

**НАЦИОНАЛЬНЫЙ БАНК
РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН**

**Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2006 года**

Содержание

Отчет независимых аудиторов	
Консолидированный бухгалтерский баланс	4
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	5
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	6
Консолидированный отчет о движении денежных средств	7-8
Комментарии к консолидированной финансовой отчетности	9-48



KPMG Audit LLC
Koktem Business Centre
180 Dostyk Avenue
050051 Almaty, Kazakhstan

Telephone +7 (327) 298 08 98
Fax +7 (327) 298 07 08
E-mail company@kpmg.kz

Отчет независимых аудиторов

Правлению Национального Банка Республики Казахстан

Отчет по консолидированной финансовой отчетности

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Национального Банка Республики Казахстан (далее «НБК») и его дочерних организаций (далее «Национальный Банк»), состоящей из консолидированного бухгалтерского баланса по состоянию на 31 декабря 2006 года, консолидированного отчета о прибылях и убытках, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, и краткого изложения основных положений учетной политики и других поясняющих примечаний.

Ответственность руководства Национального Банка за подготовку финансовой отчетности

Ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с основой, представленной в примечании 2, несет руководство. Данная ответственность включает в себя: разработку, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля, необходимой для подготовки и достоверного представления финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок; выбор и применение соответствующей учетной политики; использование обоснованных применительно к обстоятельствам оценок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют от нас соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает в себя проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые данные и раскрытия, содержащиеся в финансовой отчетности. Выбор процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска наличия существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска аудитор учитывает систему внутреннего контроля, обеспечивающую подготовку и достоверное представление финансовой отчетности. Указанная оценка проводится с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку правильности использованных принципов бухгалтерского учета и обоснованность оценочных показателей, рассчитанных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита доказательства дают нам достаточные основания для выражения мнения о данной финансовой отчетности.

Мнение

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность по состоянию на 31 декабря 2006 года и за год, закончившийся на указанную дату, подготовлена достоверно во всех существенных отношениях в соответствии с основой представления, описанной в примечании 2.

Бердалина Ж.К.
Сертифицированный Аудитор
Управляющий Партнер

Стивен Най
Партнер по аудиту

ТОО KPMG Audit
*Лицензия № 0000021 от 06 декабря 2006 года
на право проведения аудита*

15 февраля 2007 г.

НАЦИОНАЛЬНЫЙ БАНК РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН
Консолидированный бухгалтерский баланс на 31 декабря 2006 года

	Примечания	2006 г. тыс. тенге	2005 г. тыс. тенге
АКТИВЫ:			
Золото	4	174,787,997	131,835,096
Требования к банкам и прочим финансовым учреждениям	5	796,191,856	112,664,854
Дебиторская задолженность по сделкам обратного РЕПО	6	39,309,550	38,909,249
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	7	1,449,864,042	709,596,364
Инвестиции в ассоциированную компанию	8	233,916	24,200
Основные средства и нематериальные активы	9	13,301,392	13,629,469
Прочие активы	10	7,551,100	5,692,520
ИТОГО АКТИВЫ		<u>2,481,239,853</u>	<u>1,012,351,752</u>
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Деньги в обращении	11	687,350,736	458,276,315
Требования банков и прочих финансовых учреждений	12	820,940,080	218,645,981
Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО	13	-	9,631,814
Счета Национального Фонда Республики Казахстан	14	64,917,772	1,856,327
Счета Министерства финансов Республики Казахстан	15	213,428,455	48,595,012
Резервы Фондов гарантирования	16	11,239,342	7,843,816
Счета клиентов	17	373,070	1,696,354
Выпущенные долговые ценные бумаги	18	526,875,224	161,132,190
Отсроченное налоговое обязательство	19	312,803	232,724
Прочие обязательства	20	3,571,709	2,793,784
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		<u>2,329,009,191</u>	<u>910,704,317</u>
КАПИТАЛ:			
Уставный капитал	21	20,000,000	20,000,000
Резервный капитал	21	11,325,781	4,349,053
Резерв на покрытие общих банковских рисков	21	2,472,470	1,458,738
Резерв переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		(5,014,189)	(765,707)
Резерв переоценки иностранной валюты и аффинированных драгоценных металлов		72,151,709	50,553,365
Резерв переоценки основных средств		2,798,868	2,805,312
Нераспределенная прибыль		46,797,944	22,170,622
ИТОГО КАПИТАЛ ОТНОСЯЩИЙСЯ К СОБСТВЕННИКАМ НБК		<u>150,532,583</u>	<u>100,571,383</u>
Доля меньшинства		1,698,079	1,076,052
ИТОГО КАПИТАЛ		<u>152,230,662</u>	<u>101,647,435</u>
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		<u>2,481,239,853</u>	<u>1,012,351,752</u>

От имени Правления Национального Банка Республики Казахстан:

Сайденов А. Г.
Председатель

Шалгимбаева Н. Т.
Главный бухгалтер

15 февраля 2007 г.

	Примечания	2006 г. тыс. тенге	2005 г. тыс. тенге
Процентные доходы	22	57,859,626	31,349,213
Процентные расходы	22	(17,337,838)	(13,625,326)
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД		40,521,788	17,723,887
Возмещение резервов на убытки от обесценения	23	15,766	353,211
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД ПОСЛЕ ВОЗМЕЩЕНИЯ РЕЗЕРВОВ НА УБЫТКИ ОТ ОБЕСЦЕНЕНИЯ		40,537,554	18,077,098
Чистый доход по дилинговым операциям	24	4,371,516	11,390,436
Комиссионные доходы	25	5,827,468	3,440,110
Доход от инвестиции в ассоциированную компанию	8	209,716	-
Прочие доходы	26	861,585	641,623
ЧИСТЫЕ НЕПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ		11,270,285	15,472,169
ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ		51,807,839	33,549,267
Расходы по выпуску банкнот и монет	27	(5,690,706)	(2,965,898)
Финансирование сторонних организаций	28	(1,574,943)	(975,566)
Зарплата и другие выплаты сотрудникам	29	(4,391,056)	(3,392,343)
Административные расходы	30	(2,562,732)	(2,179,599)
Комиссионные расходы	31	(1,721,819)	(1,455,208)
Амортизация и износ (Формирование)/возмещение резервов под обесценение по прочим операциям	23	(61,449)	6,944
ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ		(17,214,021)	(12,286,226)
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		34,593,818	21,263,041
Подходный налог	32	(1,350,483)	(810,986)
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ		33,243,335	20,452,055
Относящаяся к:			
Собственникам НБК		32,611,338	20,325,398
Доле меньшинства		631,997	126,657
		33,243,335	20,452,055

От имени Правления Национального Банка Республики Казахстан:

Сайденов А. Г.
Председатель

Шалгимбаева Н. Т.
Главный бухгалтер

15 февраля 2007 г.

Относящийся к собственникам Национального Банка Республики Казахстан

тыс. тенге	Уставный капитал	Резерв ный капитал	Резерв на покрытие общих банковских рисков	Резерв		Резерв переоценки основных средств	Нераспределенная прибыль	Всего	Доля меньшинства	Итого капитал
				переоценки справедливой стоимости инвестиций, имеющих в наличии для продажи	переоценки иностранной валюты и аффилированных драгоценных металлов					
На 1 января 2005 г.	20,000,000	3,992,545	1,274,151	124,171	61,781,215	2,817,735	2,380,450	92,370,267	820,496	93,190,763
Чистая прибыль	-	-	-	-	-	-	20,325,398	20,325,398	126,657	20,452,055
Переоценка основных средств	-	-	-	-	-	(12,423)	5,869	(6,554)	-	(6,554)
Отрицательный (положительный) результат от переоценки инвестиций, имеющих в наличии для продажи	-	-	-	(889,878)	-	-	-	(889,878)	1,835	(888,043)
Отрицательный результат от переоценки иностранной валюты и аффилированных драгоценных металлов	-	-	-	-	(11,227,850)	-	-	(11,227,850)	-	(11,227,850)
Пополнение резервного капитала	-	356,508	184,587	-	-	-	(541,095)	-	-	-
Дивиденды объявленные	-	-	-	-	-	-	-	-	(11,586)	(11,586)
Увеличение доли меньшинства	-	-	-	-	-	-	-	-	138,650	138,650
На 1 января 2006 г.	20,000,000	4,349,053	1,458,738	(765,707)	50,553,365	2,805,312	22,170,622	100,571,383	1,076,052	101,647,435
Чистая прибыль	-	-	-	-	-	-	32,611,338	32,611,338	631,997	33,243,335
Переоценка основных средств	-	-	-	-	-	(6,444)	6,444	-	-	-
Отрицательный результат от переоценки инвестиций, имеющих в наличии для продажи	-	-	-	(4,248,482)	-	-	-	(4,248,482)	(9,970)	(4,258,452)
Положительный результат от переоценки иностранной валюты и аффилированных драгоценных металлов	-	-	-	-	21,598,344	-	-	21,598,344	-	21,598,344
Пополнение резервного капитала	-	6,976,728	1,013,732	-	-	-	(7,990,460)	-	-	-
На 31 декабря 2006 г.	20,000,000	11,325,781	2,472,470	(5,014,189)	72,151,709	2,798,868	46,797,944	150,532,583	1,698,079	152,230,662

От имени Правления Национального Банка Республики Казахстан:

Сайденов А. Г.
Председатель

Шалгимбаева Н. Т.
Главный бухгалтер

15 февраля 2007 г.

Консолидированный отчет об изменениях в капитале следует читать вместе с примечаниями к консолидированной финансовой отчетности.

	Примечания	2006 г. тыс. тенге	2005 г. тыс. тенге
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Чистая прибыль до налогообложения		34,593,818	21,263,041
Корректировки на:			
Износ и амортизацию основных средств и нематериальных активов		1,759,505	1,975,195
Формирование / (возмещение) резервов под обесценение		45,683	(360,155)
Доход от выбытия основных средств и нематериальных активов		(1,035)	(2,405)
Амортизацию дисконта по выпущенным долговым ценным бумагам		9,357,819	8,499,684
Амортизацию дисконта по инвестиционным ценным бумагам		(18,092,184)	(2,493,684)
Нераспределенную прибыль ассоциированной компании		(209,716)	-
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств		27,453,890	28,881,676
Изменение операционных активов и обязательств (Увеличение)/уменьшение операционных активов:			
Золото		(8,686,627)	(9,053,072)
Требования к банкам и прочим финансовым учреждениям		50,424,629	(19,024,815)
Дебиторская задолженность по сделкам обратного РЕПО		(400,301)	57,291,838
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи		(744,952,005)	198,059,722
Прочие активы		(1,970,033)	(1,907,792)
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств:			
Деньги в обращении		229,074,420	47,412,629
Требования банков и прочих финансовых учреждений		579,680,236	(86,537,255)
Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО		(9,631,814)	9,631,814
Счета Национального Фонда Республики Казахстан		63,061,445	1,325,268
Счета Министерства финансов Республики Казахстан		164,833,443	(28,187,033)
Резервы Фондов гарантирования		2,606,613	2,250,322
Счета клиентов		(1,323,284)	978,633
Прочие обязательства		777,925	(17,971,820)
Чистый приток денежных средств от операционной деятельности до уплаты налогов		350,948,537	183,150,115
Налоги уплаченные		(1,277,344)	(675,666)
Чистый приток денежных средств от операционной деятельности		349,671,193	182,474,449
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(1,683,817)	(1,930,801)
Реализация основных средств и нематериальных активов		253,424	6,993
Инвестиции в капитал других организаций		-	2,006,251
Инвестиции в ассоциированные компании		-	(15,200)
Чистый (отток)/приток денежных средств от инвестиционной деятельности		(1,430,393)	67,243

Консолидированный отчет о движении денежных средств следует читать вместе с примечаниями к консолидированной финансовой отчетности.

	Примечания	2006 г. тыс. тенге	2005 г. тыс. тенге
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Выпущенные долговые ценные бумаги		3,827,013,110	1,960,238,437
Погашение выпущенных долговых ценных бумаг		(3,463,719,777)	(2,210,250,323)
Чистый (отток) / приток денежных средств от финансовой деятельности		363,293,333	(250,011,886)
ЧИСТОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ/(УМЕНЬШЕНИЕ) ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ			
Влияние изменения курса иностранной валюты по отношению к тенге		(11,511,199)	(10,694,666)
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ НА НАЧАЛО ГОДА		49,809,852	127,974,712
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ НА КОНЕЦ ГОДА		749,832,786	49,809,852

Сумма процентов, уплаченных и полученных НБК в течение года, закончившегося 31 декабря 2006 г., составила 16,772,212 тысячи тенге и 57,938,353 тысячи тенге, соответственно.

Сумма процентов, уплаченных и полученных НБК в течение года, закончившегося 31 декабря 2005 г., составила 19,046,878 тысяч тенге и 32,816,858 тысяч тенге, соответственно.

От имени Правления Национального Банка Республики Казахстан:

Сайденов А. Г.
Председатель

Шалгимбаева Н. Т.
Главный бухгалтер

15 февраля 2007 г.

1. ОРГАНИЗАЦИЯ

Национальный Банк Республики Казахстан (далее – «НБК») был создан согласно Постановлению Верховного Совета Республики Казахстан № 2134-ХІІ от 13 апреля 1993 г. В соответствии с данным Постановлением Государственный Банк Казахской ССР был переименован в Национальный Банк Республики Казахстан.

НБК осуществляет денежную и кредитную политику через управление денежной базой и резервами, а также выступает в качестве банка, финансового консультанта и агента Правительства Республики Казахстан и других органов государственного управления.

Головной офис НБК зарегистрирован по адресу: город Алматы, 050090, микрорайон Коктем-3, 21. НБК имеет 16 филиалов и 10 дочерних организаций, расположенных в Республике Казахстан.

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. дочерние организации (далее НБК и его дочерние организации вместе – «Национальный Банк») представлены следующими компаниями, которые были консолидированы в консолидированную финансовую отчетность НБК:

Наименование организации	Год создания	Основная деятельность	Доля владения	
			2006 %	2005 %
РГП «Казахстанский Монетный Двор Национального Банка Республики Казахстан»	1994	Производство монет	100.0	100.0
РГП «Казахстанский Центр Межбанковских Расчетов Национального Банка Республики Казахстан»	1996	Электронные переводы денег	100.0	100.0
РГП «Банковское Сервисное Бюро Национального Банка Республики Казахстан»	1996	Услуги по программному обеспечению	100.0	100.0
РГП «Центр обеспечения деятельности Национального Банка Республики Казахстан»	2005	Транспортные услуги. Осуществление хозяйственной деятельности по управлению имуществом	100.0	100.0
АО «Казахстанский фонд гарантирования депозитов»	1999	Гарантирование депозитов физических лиц	100.0	100.0
АО «Казахстанский Актуарный центр»	2002	Развитие актуарной деятельности в Республике Казахстан	100.0	100.0
АО «Фонд гарантирования страховых выплат»	2003	Обеспечение защиты прав и законных интересов страхователей	100.0	100.0
РГП «Банкнотная фабрика Национального Банка Республики Казахстан»	2004	Производство банкнот	100.0	100.0
АО «Национальный Процессинговый центр»	2000	Обработка операций с платежными карточками	66.9	66.9
АО НПФ «Государственный накопительный пенсионный фонд»	1997	Сбор пенсионных взносов и их инвестирование.	64.0	64.0

Среднесписочное число работников Национального Банка за 2006 и 2005 гг. составило 3,417 и 3,317 человек, соответственно, а число работников по состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. составило 3,055 и 3,374 человека, соответственно.

1. ОРГАНИЗАЦИЯ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

Экономические условия в Казахстане

Экономическая ситуация в Казахстане была оценена международными рейтинговыми агентствами.

В 2006 году агентство «Standard&Poog's» повысило долгосрочный валютный рейтинг до «BBB» (с «BBB-») и долгосрочный рейтинг заимствования в национальной валюте до «BBB+» (с «BBB»). Краткосрочный рейтинг заимствования в национальной и иностранной валютах был также поднят с уровня «А-3» до «А-2». Прогноз «стабильный». В 2006 году агентством «Moody's Investors Service» также был поднят рейтинг по долгосрочным облигациям Казахстана в иностранной валюте до уровня «Ваа2» (с «Ваа3»), по долговым обязательствам Казахстана в национальной валюте до уровня «А2» (с «Ваа1»). В декабре 2006 года был изменен прогноз по рейтингам дефолта эмитента («РДЭ») Республики Казахстан в иностранной и национальной валюте со «стабильного» на «позитивный». При этом РДЭ Казахстана в иностранной и национальной валюте подтверждены на уровнях «BBB» и «BBB+», соответственно. Также «Fitch Ratings» подтвердил рейтинг странового потолка на уровне «BBB+» и краткосрочный рейтинг в иностранной валюте «F3».

Деятельность НБК подвержена экономическим, политическим и социальным рискам, присущим ведению бизнеса в Казахстане. Данные риски включают последствия политики правительства, экономических условий, изменений в налоговой и правовой сферах, колебаний курсов валют и осуществимости контрактных прав.

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает произведенную руководством оценку влияния экономических условий в Казахстане на деятельность и финансовое положение Национального Банка. Будущие экономические условия могут отличаться от оценки руководства.

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(а) Основные принципы бухгалтерского учета

Настоящая консолидированная финансовая отчетность Национального Банка подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») с определенными модификациями, описанными ниже:

Золото учитывается по рыночной стоимости. Нереализованные доходы от переоценки по рыночной стоимости золота, а также активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, отражаются непосредственно в составе капитала. Нереализованные убытки от переоценки отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в пределах суммы, превышающей ранее накопленные нереализованные доходы от переоценки, признанные в составе капитала.

(б) Основа представления

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе метода начислений и принципа «исторической стоимости», за исключением золота, инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, производных финансовых инструментов, которые учтены по справедливой стоимости, также основных средств, учтенных по переоцененной стоимости.

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(в) Функциональная валюта и валюта представления

Национальной валютой Республики Казахстан является казахстанский тенге (далее - «тенге»). Руководство определило тенге в качестве функциональной валюты Национального Банка, так как тенге отражает экономическую сущность событий и операций Национального Банка. Тенге также является валютой представления Национального Банка в целях данной консолидированной финансовой отчетности.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах казахстанских тенге (далее - «тенге»), если не указано иное.

(г) Использование оценок и суждений

Подготовка консолидированной финансовой отчетности требует формирования учетных оценок и предположений, влияющих на отчетные суммы активов и обязательств и раскрытие условных активов и обязательств на дату подготовки данной консолидированной финансовой отчетности, а также на отчетные суммы доходов и расходов в течение отчетного периода. Хотя данные оценки основаны на понимании руководства текущих событий и действий, фактические суммы могут отличаться от таких оценок и предположений. По мнению руководства, при подготовке консолидированной финансовой отчетности не было критических вопросов, требующих использования оценок и суждений.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

При подготовке данной консолидированной финансовой отчетности последовательно применялись следующие основные принципы учетной политики.

(а) Принципы консолидации

i) Дочерние организации

Дочерними являются организации, которые находятся под контролем Национального Банка. Контроль определяется наличием у Национального Банка полномочий на прямое или косвенное управление финансовой и операционной политикой компании. Финансовая отчетность дочерних компаний включается в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты фактического установления указанного контроля и до даты его фактического прекращения.

ii) Ассоциированные компании

Ассоциированными являются те компании, в которых Национальный Банк имеет значительное влияние на финансовую и операционную деятельность, но не контроль. В консолидированную финансовую отчетность включаются данные о доле Национального Банка в прибылях и убытках ассоциированных компаний, рассчитанные по методу долевого участия, начиная с даты фактического установления указанного значительного влияния до даты его фактического прекращения. В тех случаях, когда доля Национального Банка в убытках ассоциированной компании превышает балансовую стоимость доли Национального Банка в капитале зависимой компании, балансовая стоимость такой доли снижается до нуля, и отражение последующих убытков прекращается, за исключением случаев, когда у Национального Банка существуют обязательства в отношении данных ассоциированных компаний.

3 ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(а) Принципы консолидации, продолжение

iii) Операции, исключаемые при консолидации

Все внутригрупповые счета и операции, а также нереализованные доходы от внутригрупповых операций исключаются при подготовке консолидированной финансовой отчетности. Нереализованные доходы от операций с ассоциированными и совместно контролируемыми компаниями исключаются в пределах доли участия Национального Банка в компании. Нереализованные доходы от операций с ассоциированными компаниями исключаются за счет инвестиций в ассоциированные компании. Нереализованные убытки исключаются таким же образом, как и нереализованные доходы за исключением того, что они исключаются только в том объеме, для которого нет признаков обесценения.

iv) Доля меньшинства

Доля меньшинства – это часть прибыли или убытка и чистых активов дочерней организации, приходящаяся на долю в капитале, которой материнская компания не владеет прямо или косвенно через дочерние компании.

Доля меньшинства представляется в консолидированном бухгалтерском балансе в статье капитала, отдельно от капитала, относящегося к собственникам Национального Банка. Доля меньшинства в доходах и расходах Национального Банка раскрывается отдельно в консолидированном отчете о доходах и расходах, а также в отчете об изменениях в капитале.

(б) Золото и иностранная валюта

i) Золото

Аффинированное золото учитывается в консолидированной финансовой отчетности по рыночной стоимости на дату составления консолидированной финансовой отчетности. Рыночная стоимость устанавливается на основе утреннего фиксинга, установленного Лондонской Ассоциацией Рынка Драгоценных Металлов (далее - «ЛАРДМ») и по средневзвешенному биржевому курсу тенге к иностранным валютам, сложившемуся на утренней (основной) сессии Казахстанской фондовой биржи.

ii) Иностранная валюта

Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в тенге по соответствующему обменному курсу на дату составления консолидированной финансовой отчетности. Операции в иностранных валютах отражаются по курсу, действующему на дату операции.

iii) Признание доходов и убытков от золота и иностранной валюты

Реализованные доходы и убытки от операций с золотом и иностранной валютой учитываются в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Нереализованные доходы от переоценки по рыночной стоимости золота, а также активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, отражаются непосредственно в составе собственного капитала. Нереализованные расходы от переоценки отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в пределах суммы, превышающей ранее накопленные нереализованные доходы от переоценки, признанные в составе капитала.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(в) Признание и оценка финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в консолидированном бухгалтерском балансе, когда Национальный Банк становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Национальный Банк отражает приобретения и реализацию финансовых активов и обязательств по дате торговли.

Финансовые активы и обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, а в случае если финансовые активы или обязательства не классифицируются как учитываемые по справедливой стоимости через доходы и расходы, с учетом всех понесенных операционных издержек, соответственно.

(г) Требования к банкам и прочим финансовым учреждениям

В ходе своей обычной деятельности Национальный Банк размещает средства и осуществляет вклады в другие банки и прочие финансовые учреждения на разные сроки. Требования к банкам и прочим финансовым учреждениям учитываются по амортизированной стоимости на основе метода эффективной процентной ставки, если по ним установлены фиксированные сроки погашения. Займы, для которых срок погашения не зафиксирован, отражаются по себестоимости. Требования к банкам и прочим финансовым учреждениям отражаются за вычетом резервов под обесценение.

(д) Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

Инвестиционные ценные бумаги, которые руководство намерено удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы в зависимости от требований ликвидности или изменения процентных ставок, обменных курсов или цен на акции, квалифицируются как инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи.

Первоначально инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по справедливой стоимости, с учетом всех понесенных операционных издержек, связанных с покупкой ценных бумаг, а затем на основе рыночных котировок с отнесением результата переоценки на счета капитала. Инвестиции в долевые инструменты, по которым нет котированных рыночных цен на активном рынке, и чья стоимость не может быть надежно оценена, оцениваются по себестоимости.

(е) Сделки РЕПО и обратного РЕПО

Ценные бумаги, реализованные по сделкам продажи и обратной покупки («РЕПО»), учитываются как обеспеченные финансовые операции и классифицируются в консолидированном бухгалтерском балансе как ценные бумаги, выступающие обеспечением по соглашениям РЕПО, и учитываются по справедливой стоимости; обязательства контрагента по договору включены в суммы кредиторской задолженности другим банкам или поставщикам соответствующим образом. Разница между ценой продажи и ценой обратного выкупа представляет собой расход в виде вознаграждения и признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках за период действия таких соглашений.

Ценные бумаги, полученные по соглашениям обратное РЕПО, отражаются как дебиторская задолженность банков или поставщиков соответствующим образом. Разница между ценой продажи и ценой обратной покупки представляет собой доход в виде вознаграждения и начисляется в течение периода действия таких соглашений на основе метода эффективной ставки вознаграждения.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(ж) Производные финансовые инструменты

В процессе своей деятельности Национальный Банк участвует в операциях с производными финансовыми инструментами для торговой деятельности. Производные финансовые инструменты, включающие соглашения о будущей процентной ставке, валютные и процентные свопы, валютные и процентные опционы, а также другие производные финансовые инструменты, первоначально учитываются в консолидированном бухгалтерском балансе по стоимости приобретения (включая затраты по сделке), а впоследствии по справедливой стоимости. Справедливая стоимость рассчитывается на основе котируемых рыночных цен, моделей дисконтирования потоков денежных средств или ценовых моделей. В случае использования методов дисконтирования денежных потоков предполагаемые будущие денежные потоки определяются на основании наиболее вероятного прогноза руководства Национального Банка, а в качестве ставки дисконтирования используется рыночная ставка по состоянию на отчетную дату по финансовому инструменту с аналогичными условиями. В случае использования ценовых моделей исходные данные определяются на основании рыночных показателей по состоянию на отчетную дату. Справедливая стоимость производных финансовых инструментов, не входящих в листинг, определяется как сумма, которую Национальный Банк получил бы или заплатил бы при расторжении договора по состоянию на отчетную дату с учетом текущих рыночных условий и кредитоспособности контрагентов по сделке. Производные финансовые инструменты учитываются в составе активов в случае положительной переоценки справедливой стоимости и в составе обязательств в случае отрицательной переоценки справедливой стоимости.

(з) Резервы под обесценение

Национальный Банк создает резерв под обесценение по финансовым активам, когда существует объективное свидетельство об обесценении финансового актива или группы активов. Факторы, которые Национальный Банк оценивает при определении того, является ли свидетельство об убытке от обесценения объективным, включают информацию о ликвидности заемщиков или эмитентов, платежеспособности и подверженности финансовым рискам, уровне или тенденции неплатежеспособности в отношении аналогичных финансовых активов, национальной или местной экономической ситуации и справедливой стоимости обеспечения и гарантий. Эти и другие факторы по отдельности или в совокупности представляют в значительной степени объективное свидетельство для признания убытка от обесценения финансового актива или группы финансовых активов. В отношении финансовых активов, которые отражаются по амортизированной стоимости, резерв под обесценение оценивается как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью прогнозируемых будущих денежных поступлений, включая суммы, полученные по гарантиям и обеспечению, дисконтированной с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному финансовому активу. Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения уменьшается, и такое уменьшение может обоснованно относиться к событию, наступившему после признания обесценения, ранее признанные убытки от обесценения восстанавливаются путем корректирования счета резерва. В отношении финансовых активов, отраженных по себестоимости, резерв под обесценение оценивается как разница между балансовой стоимостью финансового актива и текущей стоимостью прогнозируемых будущих денежных поступлений, дисконтируемых по действующей рыночной ставке вознаграждения для подобного финансового актива.

Расчет резерва под обесценение производится на основании анализа активов, подверженных рискам, и отражает сумму, достаточную, по мнению руководства, для покрытия произошедших потерь. Резервы рассчитываются на основе индивидуальной оценки активов, подверженных рискам для финансовых активов, которые являются существенными, и на основе индивидуальной или коллективной оценки для финансовых активов, которые не являются существенными.

Изменение резерва под обесценение относится на счета прибылей и убытков. Резервы под обесценение вычитаются для определения балансовой стоимости актива

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(и) Прекращение признания

Признание финансового актива прекращается по истечении срока действия договорных прав на получение денежных потоков от использования финансового актива или при передаче Национальным Банком всех существенных рисков и выгод, вытекающих из права владения финансовым активом. Права или обязательства, возникающие или сохраняемые при такой передаче, признаются отдельно как активы или обязательства. Признание финансового обязательства прекращается, когда оно погашено.

(к) Основные средства и нематериальные активы

Основные средства учитываются по переоцененной стоимости за вычетом накопленной амортизации.

Недвижимое имущество Национального Банка подлежит переоценке на регулярной основе. Регулярность проведения переоценки зависит от изменений в справедливой стоимости переоцениваемого недвижимого имущества и определяется на основании проводимого ежегодного анализа изменения справедливой стоимости основных средств. Сумма увеличения стоимости объекта недвижимости в результате переоценки признается непосредственно в разделе «Капитал» консолидированного бухгалтерского баланса, кроме случаев, когда она компенсирует сумму уменьшения стоимости, ранее признанную в консолидированном отчете о прибылях и убытках, и в этих случаях сумма увеличения стоимости признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Сумма уменьшения стоимости объекта недвижимости в результате переоценки признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках, кроме случаев, когда она сторнирует прежнюю дооценку, признанную непосредственно в разделе «Капитал», и в этом случае сумма уменьшения признается непосредственно в разделе «Капитал».

Амортизация применяется для списания стоимости или оценки на основе метода единицы продукции для производственного оборудования и на основе прямолинейного метода для других активов, исходя из следующих сроков полезного использования основных средств:

Здания	5-40 лет
Офисное оборудование	1-25 лет
Приспособления и принадлежности	1-10 лет
Транспортные средства	5-10 лет
Нематериальные активы	1-3 года

Износ по основным средствам, используемым в выпуске банкнот и монет, за отчетный период включаются в состав расходов по выпуску банкнот и монет. Износ по всем остальным основным средствам и амортизация по нематериальным активам отражаются по строке «Амортизация и износ» консолидированного отчета о прибылях и убытках.

На незавершенное строительство и неустановленное оборудование износ не начисляется. Износ по таким активам начисляется с момента их ввода в эксплуатацию.

(л) Деньги в обращении

Деньги в обращении отражаются в консолидированном бухгалтерском балансе по их номинальной стоимости.

Расходы по выпуску банкнот и монет в обращение включают в себя расходы по охране, транспортировке, страхованию и другие расходы. Расходы по выпуску банкнот и монет признаются по мере их зачисления в резервные фонды и отражаются отдельной статьей в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(м) Требования банков и прочих финансовых учреждений, счета Национального Фонда Республики Казахстан, Министерства финансов Республики Казахстан

Суммы задолженности перед банками и прочими финансовыми учреждениями, и счета Национального Фонда Республики Казахстан, Министерства финансов Республики Казахстан первоначально отражаются по стоимости, которая представляет собой сумму полученных средств за вычетом понесенных затрат по сделке. Впоследствии данные средства отражаются по амортизированной стоимости, а разница между суммой полученных средств и стоимостью погашения отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в течение периода задолженности с использованием метода эффективной доходности.

(н) Резервы Фондов гарантирования

Резервы Фондов гарантирования отражаются в размере начисленных обязательных платежей, осуществляемых местными банками, ипотечными и страховыми компаниями – участниками системы гарантирования.

(о) Выпущенные долговые ценные бумаги

Долговые ценные бумаги, выпущенные Национальным Банком, имеют фиксированную дату погашения и первоначально отражаются по справедливой стоимости, которая представляет собой сумму полученных средств за вычетом понесенных затрат по выпуску ценных бумаг и совершению сделки. Впоследствии выпущенные долговые ценные бумаги отражаются по амортизированной стоимости, и любая разница между чистой выручкой и стоимостью погашения отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в течение периода обращения данной ценной бумаги.

(п) Провизии

Провизии отражаются в учете при наличии у Национального Банка текущих обязательств (определяемых нормами права или подразумеваемых), возникших в результате прошлых событий, для погашения которых, вероятно, потребуются выбытие ресурсов, заключающих в себе экономические выгоды; причем размер таких обязательств может быть оценен с достаточной степенью точности.

(р) Взаимозачет финансовых активов и обязательств

Финансовый актив и обязательство взаимозачитываются, и итоговая сумма отражается в консолидированном бухгалтерском балансе в том случае, если для этого существуют юридические основания для взаимозачета признанных сумм и намерение сторон произвести зачет на нетто основе или реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

(с) Налогообложение

В соответствии с законодательством Республики Казахстан НБК освобожден от уплаты двух основных налогов – корпоративного подоходного налога и налога на добавленную стоимость. Дочерние и ассоциированные компании Национального Банка являются плательщиками по всем видам налогов.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(е) Налогообложение, продолжение

Подходный налог за год включает текущий и отсроченный налоги. Подходный налог признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках, кроме случаев, когда он относится к статьям, признающимся непосредственно в капитале. В этих случаях он признается в капитале.

Текущий налог представляет собой ожидаемый налог, уплачиваемый с налогооблагаемого дохода за год, рассчитанный с использованием налоговых ставок, действующих или в основном действующих на отчетную дату, и любые корректировки налога к уплате в отношении прошлых лет.

Отсроченный налог определяется с использованием метода обязательств с учетом временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, используемой в целях финансовой отчетности, и суммами, используемыми в налоговых целях. Следующие временные разницы не учитываются: первоначальное признание активов или обязательств, не влияющих ни на бухгалтерский, ни на налогооблагаемый доход; инвестиции в филиалы, дочерние и ассоциированные компании, если при этом материнская компания имеет возможность контролировать время сторнирования временной разницы, и существует вероятность того, что временная разница не будет аннулирована в обозримом будущем. Расчет суммы отсроченного налога основывается на предполагаемом способе реализации или урегулирования балансовой стоимости активов или обязательств с использованием налоговых ставок, действующих или в основном действующих на отчетную дату.

Отсроченный налоговый актив отражается только в той степени, в которой существует вероятность наличия в будущем налогооблагаемого дохода, за счет которого может быть покрыт актив. Отсроченные налоговые активы уменьшаются в той степени, в которой реализация налогового актива становится невозможной.

(т) Признание доходов и расходов

Процентные доходы и расходы отражаются по принципу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки. Процентные прибыли и убытки включают амортизацию дисконта или премии, или иной разницы между первоначальной балансовой стоимостью процентного инструмента и его стоимостью на дату погашения, рассчитанной по методу эффективной ставки вознаграждения. Комиссионные и прочие прибыли/убытки признаются на дату предоставления/получения соответствующей услуги.

(у) Пенсионное обеспечение

Национальный Банк не имеет системы пенсионного обеспечения, отдельной от пенсионной системы Республики Казахстан. Национальный Банк перечисляет пенсионные взносы сотрудников в накопительные пенсионные фонды в сроки, установленные законодательством. После перечисления взносов Национальный Банк не несет каких-либо обязательств по выплате. При выходе сотрудника на пенсию все выплаты осуществляются пенсионными фондами.

(ф) Обменный курс

Ниже приведены обменные курсы и цены на золото на конец года, использованные Национальным Банком при составлении финансовой отчетности:

	2006 г.	2005 г.
Тенге / Доллар США	127.00	133.77
Тенге / Евро	167.12	158.54
Тенге / Английский фунт стерлингов	249.01	231.01
Тенге / Японские йены (10/1)	10.68	11.41
Доллар США / Золото (1 тройская унция)	635.70	513.00
Тенге / Специальные права заимствования (СДР)	190.90	191.17

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(х) Отчет о движении денежных средств

Для целей подготовки консолидированного отчета о движении денежных средств денежные средства и их эквиваленты включают деньги на счетах Ностро в иностранных банках, депозитах в иностранных банках, деньги в кассе, счетах Ностро в местных банках.

(ц) Изменения в основе представления

При подготовке консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2005 года, Национальный Банк применял МСФО без модификаций. В течение года, закончившегося 31 декабря 2006 года, Национальный Банк изменил основу представления, используемую при подготовке годовой финансовой отчетности по МСФО и сделал следующие модификации:

- Золото учитывается по рыночной стоимости. Нереализованные доходы от переоценки по рыночной стоимости золота, а также активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, отражаются непосредственно в составе собственного капитала. Нереализованные убытки от переоценки отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в пределах суммы, превышающей ранее накопленные нереализованные доходы от переоценки, признанные в составе капитала.

Сравнительные данные за 2005 год, включенные в данную консолидированную финансовую отчетность, отражают эти изменения в учетной политике.

Сверка чистого дохода за год, закончившийся 31 декабря 2005 года, как было представлено в консолидированной финансовой отчетности Национального Банка за год, закончившийся 31 декабря 2005 года, к сравнительным данным, включенным в данную консолидированную финансовую отчетность:

Чистый доход за год, закончившийся 31 декабря 2005 года, включенный в консолидированную финансовую отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2005 года	9,224,205
Корректировка на чистую нереализованную переоценку аффинированных драгоценных металлов, активов и обязательств в иностранной валюте	11,227,850
Чистый доход за год, закончившийся 31 декабря 2005 года, включенный в данную консолидированную финансовую отчетность	20,452,055

Вышеупомянутые корректировки в связи с изменением в учетной политике не имели влияния на капитал Национального Банка.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(ч) Новые Стандарты и Интерпретации, еще не вступившие в силу

По состоянию на 31 декабря 2006 года некоторые новые стандарты, поправки к стандартам и интерпретации еще не вступили в силу и поэтому не применялись при составлении настоящей консолидированной финансовой отчетности. Нижеперечисленные изменения, внесенные в стандарты, имеют потенциальное влияние на деятельность Национального Банка. Национальный Банк планирует принять данные стандарты и интерпретации с момента их вступления в силу. Анализ влияния новых стандартов на консолидированную финансовую отчетность еще не был произведен Национальным Банком.

- МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие», действительный для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2007 года. Данный стандарт требует более подробного раскрытия в отношении финансовых инструментов Национального Банка;
- Поправки к МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности – Раскрытие капитала», действительные для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2007 года. Данный стандарт требует более подробного раскрытия в отношении капитала;
- КИМФО 9 Переоценка встроенных производных инструментов. Пересмотр встроенных производных инструментов на предмет необходимости их выделения из основного контракта должен производиться только в случае изменений в контракт. КИМФО 9 действителен для периодов с 1 января 2007 года.

4. ЗОЛОТО

	<u>2006 г.</u> тыс. тенге	<u>2005 г.</u> тыс. тенге
Золото на депозитах в иностранных банках	121,158,089	86,140,882
Золото в слитках в хранилище НБК	53,629,908	45,602,321
Золото в слитках в других хранилищах	-	91,893
	<u>174,787,997</u>	<u>131,835,096</u>

5. ТРЕБОВАНИЯ К БАНКАМ И ПРОЧИМ ФИНАНСОВЫМ УЧРЕЖДЕНИЯМ

	2006 г. тыс. тенге	2005 г. тыс. тенге
<i>Требования к иностранным банкам и прочим финансовым учреждениям</i>		
Счета Нostro	742,306,204	17,209,567
Активы во внешнем управлении	46,579,042	45,462,593
Вклады	6,467,819	30,709,127
Требования по операциям в иностранной валюте	77,294	5,649,125
Текущие счета в МВФ	159,833	154,565
	795,590,192	99,184,977
За вычетом резерва под обесценение	-	(21,143)
Итого требований к иностранным банкам и прочим финансовым учреждениям	795,590,192	99,163,834
<i>Требования к местным банкам и прочим финансовым учреждениям</i>		
Счета Нostro	601,664	1,524,984
Кредиты и требования	-	11,976,036
Итого требований к местным банкам	601,664	13,501,020
	796,191,856	112,664,854

6. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО СДЕЛКАМ ОБРАТНОГО РЕПО

	2006 г. тыс. тенге	2005 г. тыс. тенге
Банки и прочие финансовые институты	39,309,550	38,909,249

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 годов дебиторская задолженность по сделкам обратного РЕПО была обеспечена Казначейскими обязательствами Правительства США.

7. ИНВЕСТИЦИИ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

	2006 г. тыс. тенге	2005 г. тыс. тенге
Инвестиции, не выступающие обеспечением		
<i>Долговые инструменты – входящие в листинг</i>		
Инвестиции иностранных эмитентов		
Долговые ценные бумаги международных финансовых организаций и международных государственных финансовых организаций	421,655,351	253,978,718
Казначейские обязательства Правительства США	407,532,854	63,196,823
Казначейские обязательства Правительства Великобритании	105,332,254	63,299,990
Казначейские обязательства Правительства Германии	140,923,595	60,105,606
Прочие	346,294,951	244,982,326
Всего инвестиций иностранных эмитентов, имеющиеся в наличии для продажи	1,421,739,005	685,563,463
Инвестиции местных эмитентов		
Казначейские обязательства Правительства Республики Казахстан	23,113,518	10,917,686
Облигации АО «Казахстанская ипотечная компания»	4,489,517	2,760,297
Всего инвестиций местных эмитентов, имеющиеся в наличии для продажи	27,603,035	13,677,983
Долевые инструменты – не входящие в листинг		
АО «Казахстанский фонд гарантирования ипотечных кредитов»	500,000	500,000
АО «Казахстанская фондовая биржа»	22,002	22,002
АО «Казсмарт»	-	185,380
Итого некотируемые долевые инструменты	522,002	707,382
Инвестиции, выступающие обеспечением по операциям Репо		
<i>Долговые инструменты – входящие в листинг</i>		
Казначейские обязательства Правительства Великобритании	-	9,647,536
Итого инвестиций выступающие обеспечением по операциям Репо	-	9,647,536
	1,449,864,042	709,596,364

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг., долговые ценные бумаги международных финансовых организаций и международных государственных финансовых организаций представляют собой ценные бумаги, выпущенные Федеральной Национальной Ипотечной Ассоциацией, Федеральной Ипотечной Корпорацией, Федеральным Банком Частных Заимствований, Федеральной Ипотечной Корпорацией Частных Заимствований, а также Агентствами Германии, Франции, Кореи.

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. прочие инвестиции иностранных эмитентов представляют собой ценные бумаги, выпущенные правительствами Австралии, Италии, Канады, Нидерландов, России, Франции, Португалии, Испании, Венгрии, Кореи, Дании, Швеции, Швейцарии и Японии.

По состоянию на 31 декабря 2006 года долевые инструменты включали простые акции АО «Казахстанский фонд гарантирования ипотечных кредитов» и АО «Казахстанская фондовая биржа», не являлись котируемыми и учитывались по себестоимости (2005 г.: АО «Казахстанский фонд гарантирования ипотечных кредитов», АО «Казахстанская фондовая биржа» и АО «Казсмарт»).

8. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННУЮ КОМПАНИЮ

На 31 декабря 2006 и 2005 годов Национальный Банк имел следующие инвестиции в ассоциированную компанию, которые учитывал по методу долевого участия:

Название компании	Страна регистрации юридического лица	Основная деятельность	Контролируемая доля %		2006	2005
			2006	2005	тыс. тенге	тыс. тенге
АО «Центральный депозитарий ценных бумаг»	Республика Казахстан	Операции с ценными бумагами	49.79%	49.79%	233,916	24,200

Ниже приведена обобщенная финансовая информация по ассоциированной организации:

	2006 г. тыс.тенге	2005 г. тыс.тенге
Активы	482,044	343,292
Обязательства	12,279	5,795
Всего собственный капитал	469,765	337,497
Валовый доход	234,031	133,725
Нераспределенный доход на 1 января	258,838	193,067
Чистый доход за период	132,326	65,771
Нераспределенный доход на 31 декабря	391,164	258,838

9. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Здания тыс. тенге	Мебель и оборудование тыс. тенге	Компьютерное оборудование тыс. тенге	Транспорт тыс. тенге	Незавершенное строительство/ неустановленное оборудование тыс. тенге	Нематериаль- ные активы тыс. тенге	Итого тыс. тенге
Затраты /							
Переоцененная							
стоимость							
1 января 2005 г.	8,600,603	5,820,750	2,020,399	741,775	202,040	1,569,996	18,955,563
Приобретение	113,847	977,704	393,476	47,768	71,138	326,868	1,930,801
Выбытие	(1,747)	(52,534)	(547,629)	(43,556)	(116,114)	(186,036)	(947,616)
Переводы	19,043	6,608	6,951	-	(52,875)	20,273	-
Переоценка	-	219	7,090	-	-	-	7,309
31 декабря 2005 г.	8,731,746	6,752,747	1,880,287	745,987	104,189	1,731,101	19,946,057
1 января 2006 г.	8,731,746	6,752,747	1,880,287	745,987	104,189	1,731,101	19,946,057
Приобретение	54,154	562,645	169,203	25,319	625,718	246,778	1,683,817
Выбытие	(10,406)	(147,888)	(58,516)	(39,631)	(120,549)	(174,965)	(551,955)
Переводы	-	9,659	71,863	-	(131,496)	49,974	-
31 декабря 2006 г.	8,775,494	7,177,163	2,062,837	731,675	477,862	1,852,888	21,077,919

9. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

	Здания тыс. тенге	Мебель и оборудование тыс. тенге	Компьютерное оборудование тыс. тенге	Транспорт тыс. тенге	Незавершенное строительство/ неустановленное оборудование тыс. тенге	Нематериаль ные активы тыс. тенге	Итого тыс. тенге
Амортизация							
1 января 2005 г.	1,091,517	1,783,975	942,456	205,353	-	835,558	4,858,859
Начисление	354,941	654,652	376,238	112,497	-	476,867	1,975,195
Выбытие	(1,747)	(70,439)	(200,278)	(41,250)	-	(203,752)	(517,466)
31 декабря 2005 г.	<u>1,444,711</u>	<u>2,368,188</u>	<u>1,118,416</u>	<u>276,600</u>	<u>-</u>	<u>1,108,673</u>	<u>6,316,588</u>
1 января 2006 г.	1,444,711	2,368,188	1,118,416	276,600	-	1,108,673	6,316,588
Начисление	356,410	658,191	288,279	119,556	-	337,069	1,759,505
Выбытие	(10,237)	(54,049)	(44,594)	(37,502)	-	(153,184)	(299,566)
31 декабря 2006 г.	<u>1,790,884</u>	<u>2,972,330</u>	<u>1,362,101</u>	<u>358,654</u>	<u>-</u>	<u>1,292,558</u>	<u>7,776,527</u>
Балансовая стоимость							
31 декабря 2005 г.	<u>7,287,035</u>	<u>4,384,559</u>	<u>761,871</u>	<u>469,387</u>	<u>104,189</u>	<u>622,428</u>	<u>13,629,469</u>
31 декабря 2006 г.	<u>6,984,610</u>	<u>4,204,833</u>	<u>700,736</u>	<u>373,021</u>	<u>477,862</u>	<u>560,330</u>	<u>13,301,392</u>
Балансовая стоимость без переоценки							
31 декабря 2005 г.	<u>5,019,835</u>	<u>4,193,081</u>	<u>800,039</u>	<u>283,247</u>	<u>104,189</u>	<u>458,660</u>	<u>10,859,051</u>
31 декабря 2006 г.	<u>4,814,411</u>	<u>4,086,471</u>	<u>649,423</u>	<u>221,197</u>	<u>477,862</u>	<u>352,930</u>	<u>10,602,294</u>

10. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

	2006 г. тыс. тенге	2005 г. тыс. тенге
Товарно-материальные запасы	2,460,679	1,246,612
Начисленный доход к получению	2,253,010	1,686,665
Торговая дебиторская задолженность	1,494,659	1,600,103
Внесенная маржа по фьючерсным контрактам	507,119	162,583
Деньги в кассе	457,099	366,174
Предоплаты	42,276	118,086
Прочие	358,317	537,779
	7,573,159	5,718,002
За вычетом резервов под обесценение	(22,059)	(25,482)
	7,551,100	5,692,520

11. ДЕНЬГИ В ОБРАЩЕНИИ

	2006 г. тыс. тенге	2005 г. тыс. тенге
Банкноты и монеты в обращении	688,125,193	459,266,301
За вычетом банкнот и монет в кассе и в резервных фондах	(774,457)	(989,986)
	687,350,736	458,276,315

12. ТРЕБОВАНИЯ БАНКОВ И ПРОЧИХ ФИНАНСОВЫХ УЧРЕЖДЕНИЙ

	2006 г. тыс.тенге	2005 г. тыс.тенге
<i>Требования иностранных банков и прочих финансовых учреждений:</i>		
Требования по операциям	1,639,160	6,523,090
Займы	241,645	254,526
Счета международных финансовых организаций	87,965	133,997
Итого требования иностранных банков и прочих финансовых учреждений	1,968,770	6,911,613
<i>Требования местных банков и прочих финансовых учреждений:</i>		
Счета Лоро	680,443,457	114,428,879
Вклады	138,527,853	97,305,489
Итого требования местных банков и прочих финансовых учреждений	818,971,310	211,734,368
	820,940,080	218,645,981

13. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО СДЕЛКАМ РЕПО

	2006 г. тыс.тенге	2005 г. тыс.тенге
Кредиторская задолженность по сделкам Repo	-	9,631,814

По состоянию на 31 декабря 2005 г. Национальный Банк заложил часть ценных бумаг в качестве обеспечения по соглашениям Repo. (Примечание 7).

14. СЧЕТА НАЦИОНАЛЬНОГО ФОНДА РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН

	2006 г. тыс.тенге	2005 г. тыс.тенге
В национальной валюте	63,615,673	21,537
В иностранной валюте	1,302,099	1,834,790
	64,917,772	1,856,327

В 2006 и 2005 годах Национальный Банк осуществлял доверительное управление активами Национального Фонда Республики Казахстан. Активы и обязательства Национального Фонда не включены в консолидированные финансовые отчеты, за исключением депозитов Фонда в НБК.

15. СЧЕТА МИНИСТЕРСТВА ФИНАНСОВ РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН

	2006 г. тыс. тенге	2005 г. тыс. тенге
В национальной валюте	211,962,056	46,862,360
В иностранной валюте	1,466,399	1,732,652
	213,428,455	48,595,012

16. РЕЗЕРВЫ ФОНДОВ ГАРАНТИРОВАНИЯ

	2006 г. тыс. тенге	2005 г. тыс. тенге
Казахстанский фонд гарантирования депозитов	10,949,783	7,662,845
Фонд гарантирования страховых выплат	289,559	180,971
	11,239,342	7,843,816

17. СЧЕТА КЛИЕНТОВ

	2006 г. тыс. тенге	2005 г. тыс. тенге
В национальной валюте	365,172	771,685
В иностранной валюте	7,898	924,669
	373,070	1,696,354

18. ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

	<u>2006 г.</u> тыс.тенге	<u>2005 г.</u> тыс.тенге
Ноты НБК	528,012,690	161,267,152
За вычетом дисконта	<u>(1,137,466)</u>	<u>(134,962)</u>
	<u>526,875,224</u>	<u>161,132,190</u>

Долговые инструменты Национального Банка выпущены с периодом обращения 28 дней и процентной ставкой от 2.22% до 4.84%.

19. ОТСРОЧЕННОЕ НАЛОГОВОЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВО

В соответствии с законодательством Республики Казахстан НБК освобожден от уплаты корпоративного подоходного налога.

Временные разницы между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях финансовой отчетности и суммами, используемыми в налоговых целях, ведут к возникновению чистых отсроченных налоговых обязательств по состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 годов.

Такие вычитаемые временные разницы, не имеющие срока истечения, представлены ниже по накопленной стоимости, в отношении которой имелось влияние налогов:

	<u>Активы</u>		<u>Обязательства</u>		<u>Нетто</u>	
	<u>2006 г.</u> тыс.тенге	<u>2005 г.</u> тыс.тенге	<u>2006 г.</u> тыс.тенге	<u>2005 г.</u> тыс.тенге	<u>2006 г.</u> тыс.тенге	<u>2005 г.</u> тыс.тенге
Основные средства	-	-	318,967	235,151	318,967	235,151
Нематериальные активы	-	-	9,320	5,163	9,320	5,163
Прочие обязательства	<u>(15,484)</u>	<u>(7,590)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(15,484)</u>	<u>(7,590)</u>
	<u>(15,484)</u>	<u>(7,590)</u>	<u>328,287</u>	<u>240,314</u>	<u>312,803</u>	<u>232,724</u>

Ставка налога, применяемая к отсроченным налогам, составляет 30% (2005 г.: 30%). Срок использования перечисленных выше временных разниц, подлежащих вычету, не ограничивается действующим налоговым законодательством Республики Казахстан. Чистые отсроченные налоговые обязательства на 31 декабря 2006 и 2005 годов отражены в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Движение во временных разницах в течение года

	<u>Сальдо</u> <u>1 января 2006 г.</u> тыс. тенге	<u>Признано в расходах</u> тыс. тенге	<u>Сальдо</u> <u>31 декабря 2006 г.</u> тыс. тенге
Основные средства	235,151	83,816	318,967
Нематериальные активы	5,163	4,157	9,320
Прочие обязательства	<u>(7,590)</u>	<u>(7,894)</u>	<u>(15,484)</u>
	<u>232,724</u>	<u>80,079</u>	<u>312,803</u>

20. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	2006 г.	2005 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Торговая кредиторская задолженность	1,433,913	1,251,819
Начисленная комиссия за управление активами	1,347,925	943,128
Расчеты с сотрудниками	578,347	462,237
Прочие	211,524	136,600
	3,571,709	2,793,784

21. УСТАВНЫЙ И РЕЗЕРВНЫЙ КАПИТАЛЫ

Формирование уставного капитала Национального Банка регламентируется Указом Президента Республики Казахстан от 30 марта 1995 г. с изменениями и дополнениями. В соответствии с изменениями, внесенными в Указ от 18 декабря 2000 года, уставный капитал должен составлять 20,000,000 тыс. тенге, сформированный за счет отчислений из полученного чистого дохода, а также средств, выделяемых из республиканского бюджета. На 31 декабря 2006 и 2005 гг. уставный капитал Национального Банка составляет 20,000,000 тыс. тенге.

В соответствии с законом Республики Казахстан «О Национальном Банке» НБК формирует резервный капитал в размере не менее уставного капитала и предназначается исключительно для компенсации потерь и возмещения убытков по проводимым операциям. По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. резервный капитал составлял 11,325,781 и 4,349,053 тыс. тенге соответственно, что составляет 56.6% уставного капитала на 31 декабря 2006 г. и 21.7% по состоянию на 31 декабря 2005 г., соответственно. Резервный капитал не подлежит распределению

Резервы на общие банковские риски формируются за счет годовых отчислений из нераспределенной прибыли в размере 0.5% от величины определенных активов Национального Банка. Общие резервы не подлежат распределению.

22. ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД

	2006 г.	2005 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Процентные доходы		
Инвестиционные ценные бумаги	45,731,317	25,638,850
Требования к банкам и прочим финансовым учреждениям	9,162,395	3,655,535
Сделки обратного РЕПО	2,949,357	2,040,103
Прочие	16,557	14,725
Всего процентные доходы	57,859,626	31,349,213
Процентные расходы		
Выпущенные долговые ценные бумаги	(9,357,820)	(8,499,684)
Требования банков прочих финансовых учреждений	(6,419,568)	(2,321,984)
Вклады Министерства финансов Республики Казахстан	(1,096,457)	(2,431,794)
Сделки РЕПО	(463,993)	(371,864)
Всего процентные расходы	(17,337,838)	(13,625,326)
	40,521,788	17,723,887

23. РЕЗЕРВЫ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ

Информация о движении резервов под обесценение по активам, приносящим процентные доходы, представлена следующим образом:

	Требования к банкам и прочим финансовым учреждениям		Инвестиционные ценные бумаги	Итого тыс. тенге
	<i>Иностранные</i> тыс. тенге	<i>Местные</i> тыс. тенге	<i>Иностранные</i> тыс. тенге	
1 января 2005 г.	94,798	-	39,260	134,058
Формирование /(возмещение) резервов	(73,655)	(240,296)	(39,260)	(353,211)
Возмещение ранее списанных резервов	-	240,296	-	240,296
31 декабря 2005 г.	21,143	-	-	21,143
Формирование /(возмещение) резервов	(1,359)	(14,407)	-	(15,766)
Возмещение ранее списанных резервов	-	14,407	-	14,407
Списание	(19,784)	-	-	(19,784)
31 декабря 2006 г.	-	-	-	-

Информация о движении резервов под обесценение по прочим активам, представлена следующим образом:

	2006 г. тыс. тенге	2005 г. тыс. тенге
На начало года	25,482	35,097
Формирование /(возмещение) резервов	61,449	(6,944)
Списание	(64,872)	(2,671)
На конец года	22,059	25,482

24. ЧИСТЫЙ ДОХОД ПО ДИЛИНГОВЫМ ОПЕРАЦИЯМ

	2006 г. тыс. тенге	2005 г. тыс. тенге
Реализованный доход от операций с иностранной валютой	5,873,221	13,261,382
Реализованный (убыток)/ доход от операций с аффинированными драгоценными металлами	(69,815)	109,747
Реализованный (убыток) от операций с инвестициями, имеющимися в наличии для продажи	(1,431,890)	(1,980,693)
	4,371,516	11,390,436

25. КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ

	2006 г.	2005 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Доход от управления пенсионными активами	3,458,767	1,449,297
Доходы по кастодиальной и доверительной деятельности	1,903,188	1,499,642
Доход от переводных операций	465,513	491,171
	5,827,468	3,440,110

Доход от управления пенсионными активами включает доход от основной деятельности АО НПФ «ГНПФ».

Доходы по кастодиальной и доверительной деятельности включают доходы за услуги по доверительному управлению активами Национального Фонда, АО «Государственная корпорация по страхованию экспортных кредитов и инвестиций», АО «Казахстанская ипотечная компания», АО «Государственный фонд социального страхования» и прочих организаций.

НБК управляет активами вышеперечисленных организаций либо инвестирует полученные средства в различные финансовые инструменты в соответствии с указаниями клиентов. НБК получает комиссионное вознаграждение за предоставление данных услуг. Активы, полученные в доверительное управление, не являются активами НБК и, соответственно, не отражаются в его консолидированном балансе.

НБК также оказывает кастодиальные услуги Национальному фонду и АО НПФ «ГНПФ», обеспечивая хранение ценных бумаг и получая комиссионное вознаграждение за оказанные услуги. Указанные активы не являются активами НБК и, соответственно, не отражаются в его консолидированном балансе.

По состоянию на 31 декабря 2006 года общая сумма активов, которыми НБК управлял по поручению своих клиентов, составляла 232,791,700 тысяч тенге (по состоянию на 31 декабря 2005 года: 176,775,600 тысяч тенге).

Доход от переводных операций включает доходы РГП «Казахстанский центр межбанковских расчетов» от межбанковских платежей, переводов денег и клиринга.

26. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

	2006 г.	2005 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Доход от изготовления печатной продукции	440,715	351,931
Доход от реализации коллекционных монет	178,755	106,095
Доход от изготовления медалей, значков, ювелирных изделий	93,651	140,030
Доход от аренды основных средств	36,987	35,124
Прочие доходы	111,477	8,443
	861,585	641,623

27. РАСХОДЫ ПО ВЫПУСКУ БАНКНОТ И МОНЕТ

	2006 г. тыс. тенге	2005 г. тыс. тенге
Расходы по изготовлению банкнот	4,479,575	1,695,029
Расходы по изготовлению монет	1,146,449	1,216,348
Прочие расходы	64,682	54,521
	5,690,706	2,965,898

28. ФИНАНСИРОВАНИЕ СТОРОННИХ ОРГАНИЗАЦИЙ

	2006 г. тыс. тенге	2005 г. тыс. тенге
Финансирование АФН	1,493,095	904,521
Финансирование Магистратуры при Казахском Экономическом Университете им.Т.Рыскулова	81,848	71,045
	1,574,943	975,566

В соответствии с Законом Республики Казахстан «О государственном регулировании и надзоре финансового рынка и финансовых организаций» от 4 июля 2003 г. № 474, а также Указом Президента Республики Казахстан от 31 декабря 2003 г. № 1270 «О дальнейшем совершенствовании системы государственного управления Республики Казахстан» финансирование АФН осуществляется из средств бюджета НБК.

29. ЗАРПЛАТА И ДРУГИЕ ВЫПЛАТЫ СОТРУДНИКАМ

	2006 г. тыс. тенге	2005 г. тыс. тенге
Заработная плата	2,378,923	1,928,354
Премии	1,140,911	728,590
Социальный налог	443,161	353,554
Обучение	81,502	84,717
Прочее	346,559	297,128
	4,391,056	3,392,343

30. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	2006 г.	2005 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Налоги, кроме подоходного налога	623,326	523,523
Информационные и прочие услуги	337,707	242,289
Расходы на связь	331,127	260,498
Материалы	216,310	252,228
Охрана	201,503	152,339
Ремонт и содержание основных средств	194,379	214,356
Командировочные расходы	105,837	103,987
Расходы по полученному в аренду имуществу	64,191	39,108
Коммунальные платежи	57,410	52,472
Представительские расходы	52,009	50,345
Безвозмездная передача имущества	27,272	35,314
Страхование основных средств	5,107	5,553
Прочие	346,554	247,587
	2,562,732	2,179,599

31. КОМИССИОННЫЕ РАСХОДЫ

	2006 г.	2005 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Комиссионные расходы по доверительной деятельности	1,388,466	1,264,120
Комиссионные расходы по кастодиальной деятельности	299,616	164,375
Прочие комиссии	33,737	26,713
	1,721,819	1,455,208

Внешнему управляющему выплачивается фиксированное вознаграждение и/или вознаграждение, зависящее от результатов управления в порядке, установленном соглашением о передаче активов во внешнее управление.

32. РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ

	2006 г.	2005 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Расходы по текущему подоходному налогу		
Текущий налоговый период	1,356,654	787,176
Недоплата/(переплата) за прошлые отчетные периоды	(86,250)	(115,584)
	1,270,404	671,592
Расходы по отсроченному подоходному налогу		
Возникновение временных разниц	80,079	139,394
	1,350,483	810,986

Ставка дочерних организаций НБК по текущему и отсроченному подоходному налогу – 30% (2005 г.: 30%).

Сверка действующей налоговой ставки:

	2006 г.		2005 г.	
	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%
Доход дочерних организаций до налогообложения	5,088,140	100%	2,605,259	100%
Подоходный налог, рассчитанный по применяемой налоговой ставке	1,526,442	30.00%	781,578	30.00%
Неподлежащие вычету расходы/(доход, неподлежащий налогообложению)	(89,709)	(1.76%)	144,992	5.57%
Недоплата/(переплата) за прошлые отчетные периоды	(86,250)	(1.70%)	(115,584)	(4.44%)
	1,350,483	26.54%	810,986	31.13%

33. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Непогашенные остатки и результаты сделок по состоянию и за год, заканчивающийся 31 декабря 2006 г., с другими компаниями Национального Банка, являющимися связанными сторонами, представлены следующим образом:

	2006			2005		
	Ассоциированные компании	Прочие государственные учреждения	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Ассоциированные компании	Прочие государственные учреждения	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
тыс. тенге						
Консолидированный бухгалтерский баланс						
Активы						
Требования к банкам и прочим финансовым учреждениям	-	-	796,191,856	-	9,825,811	112,664,854
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	522,002	27,603,362	1,449,864,042	707,382	13,677,983	709,596,364
Инвестиции в ассоциированную компанию	233,916	-	233,916	24,200	-	24,200
Прочие активы	3,782	1,841,645	7,551,100	2,554	1,455,431	5,692,520
Обязательства						
Требования банков и прочих финансовых учреждений	12,441,416	31,086,437	820,940,080	2,666,605	17,683,445	218,645,981
Счета Национального Фонда Республики Казахстан	-	64,917,772	64,917,772	-	1,856,327	1,856,327
Счета Министерства финансов Республики Казахстан	-	213,428,455	213,428,455	-	48,595,012	48,595,012
Резервы Фондов гарантирования	-	11,239,342	11,239,342	-	7,843,816	7,843,816
Счета клиентов	33,442	64,106	373,070	118,949	99,792	1,696,354
Выпущенные долговые ценные бумаги	7,036	13,367,607	526,875,224	5,005	8,947,291	161,132,190
Отсроченное налоговое обязательство	-	312,803	312,803	-	232,724	232,724
Прочие обязательства	2,433	1,762,930	3,571,709	1,610	1,858,500	2,793,784
Консолидированный отчет о прибылях и убытках						
Процентные доходы	-	583,689	57,859,626	-	642,251	31,349,213
Процентные расходы	(281)	(1,715,770)	(17,337,838)	(6)	(3,167,569)	(13,625,326)
Комиссионные доходы	20,215	1,939,006	5,827,468	17,335	1,502,161	3,440,110
Доход от инвестиций в ассоциированную компанию	209,716	-	209,716	-	-	-
Прочие доходы	20,043	791,080	861,585	27,019	553,450	641,623
Расходы по выпуску банкнот и монет	-	(42,243)	(5,690,706)	-	-	(2,965,898)
Финансирование сторонних организаций	-	(1,574,943)	(1,574,943)	-	(975,566)	(975,566)
Административные расходы	(23)	(1,008,287)	(2,562,732)	(23)	(759,358)	(2,179,599)
Комиссионные расходы	(30,582)	(1,457,180)	(1,721,819)	(23,528)	(1,205,281)	(1,455,208)
Подходный налог	-	(1,350,483)	(1,350,483)	-	(810,986)	(810,986)

Совокупное вознаграждение членов Правления и Совета директоров Национального Банка за 2006 год составляет 180,250 тысяч тенге, за 2005 год соответственно 128,877 тысяч тенге. В вознаграждения включены зарплаты, премии, взносы в Пенсионный фонд.

34. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

Управление рисками играет важную роль в деятельности Национального Банка. Самыми значительными рисками, присущие деятельности Национального Банка являются валютно-ценовой риск, операционный и кредитный риски, риск потери ликвидности и риск изменения ставок вознаграждения. Структура активов и обязательств Национального Банка определяется в основном характером установленных законодательством функций Национального Банка, а не коммерческими суждениями. Национальный Банк осуществляет постоянное управление рисками посредством ряда процедур управления рисками. Управление рисками Национального Банка регулируется его внутренними инструкциями и тщательно отслеживается Советом Директоров Национального Банка, а также комитетами и комиссиями Национального Банка. Совет Директоров, комитеты и комиссии и соответствующие рабочие группы рассматривают вопросы, связанные с монетарной, инвестиционной и валютной политикой Национального Банка, и устанавливают лимиты объемов операций, а также требования по оценке контрагентов Национального Банка. Основной целью данной системы лимитов является снижение влияния рисков при проведении операций на результаты управления золото-валютными активами.

Деятельность дочерних организаций Национального Банка Казахстана также подвержена воздействию ряда рисков, самыми значительными из которых являются валютно-ценовой риск, операционный и кредитный риски, риск потери ликвидности и риск изменения ставок вознаграждения. Процедуры управления рисками в дочерних организациях регулируются внутренними инструкциями, и их выполнение отслеживается различными органами, включая советы директоров дочерних организаций, комитеты по кредитованию и отделы внутреннего контроля.

(а) Операционный риск

Операционный риск – это риск возникновения потерь вследствие ошибок в порядке совершения сделки, процедуре расчетов по ней, технической неисправности оборудования систем связи или телекоммуникаций; порядок контролирования данного риска определяется положениями Документооборота Департамента монетарных операций, а также НБК осуществляет управление этим риском посредством Департамента внутреннего аудита Национального Банка, который осуществляет контроль за выполнением политик и процедур бухгалтерского учета и эффективным функционированием системы внутреннего контроля Национального Банка. Операционный риск, связанный с операциями с валютными резервами, контролируется в соответствии с рядом внутренних инструкций Национального Банка. Разделение обязанностей между различными департаментами Национального Банка также считается одним из механизмов управления операционным риском.

(б) Кредитный риск

Национальный Банк принимает на себя кредитный риск, а именно риск, связанный с возможностью невыполнения контрагентом/эмитентом взятых на себя обязательств по сделке/выплате по финансовым инструментам в назначенный срок вследствие своей неплатежеспособности или банкротства. Национальный Банк контролирует кредитный риск, устанавливая лимиты на одного заемщика или группу связанных заемщиков, а также по географическим и отраслевым сегментам. Национальный Банк регулярно отслеживает такие риски, лимиты пересматриваются раз в год или чаще. Лимиты кредитного риска по продуктам, заемщикам и отраслям утверждаются Советом Директоров.

Риск на одного заемщика, включая банки и брокеров, дополнительно ограничивается лимитами, покрывающими балансовые и внебалансовые риски, а также ежедневными лимитами риска при поставке торговых инструментов, например, форвардных валютнообменных контрактов. Фактическое соблюдение лимитов в отношении уровня принимаемого риска контролируется на ежедневной основе.

34. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

б) Кредитный риск, продолжение

Управление кредитным риском осуществляется посредством регулярного анализа способности существующих и потенциальных заемщиков погасить процентные платежи и основную сумму задолженности, а также посредством изменения кредитных лимитов в случае необходимости.

Кроме этого, Национальный Банк управляет кредитным риском путем получения обеспечения и гарантий.

Кредитный риск по внебалансовым финансовым инструментам определен, как вероятность убытков из-за неспособности другого участника операции с данным финансовым инструментом выполнить условия договора. Национальный Банк применяет ту же кредитную политику в отношении условных обязательств, что и в отношении балансовых финансовых инструментов, основанную на процедурах утверждения сделок, установления контрольных лимитов риска и отслеживания сделок.

34. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(в) Географический риск

Ниже представлен географический анализ активов и обязательств Национального Банка по состоянию на 31 декабря 2006 г.:

	Казахстан тыс. тенге	Страны ОЭСР тыс. тенге	Другие страны тыс. тенге	Всего тыс. тенге
Активы				
Золото	53,629,908	121,158,089	-	174,787,997
Требования к банкам и прочим финансовым учреждениям				
<i>Иностранным</i>	-	795,211,751	378,441	795,590,192
<i>Местным</i>	601,664	-	-	601,664
Дебиторская задолженность по сделкам обратного РЕПО	-	39,309,550	-	39,309,550
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи				
<i>Иностранные</i>	-	1,421,739,005	-	1,421,739,005
<i>Местные</i>	28,125,037	-	-	28,125,037
Инвестиции в ассоциированную компанию	233,916	-	-	233,916
Основные средства и нематериальные активы	13,301,392	-	-	13,301,392
Прочие активы	6,302,536	1,233,935	14,629	7,551,100
Итого активов	102,194,453	2,378,652,330	393,070	2,481,239,853
Обязательства				
Деньги в обращении	687,350,736	-	-	687,350,736
Требования банков и прочих финансовых учреждений				
<i>Иностранных</i>	-	1,726,157	242,613	1,968,770
<i>Местных</i>	818,971,310	-	-	818,971,310
Счета Национального Фонда	64,917,772	-	-	64,917,772
Счета Министерства финансов	213,428,455	-	-	213,428,455
Резервы фондов гарантирования	11,239,342	-	-	11,239,342
Счета клиентов	373,070	-	-	373,070
Выпущенные долговые ценные бумаги	526,875,224	-	-	526,875,224
Отсроченное налоговое обязательство	312,803	-	-	312,803
Прочие обязательства	2,014,767	1,556,942	-	3,571,709
Итого обязательств	2,325,483,479	3,283,099	242,613	2,329,009,191
Нетто позиция	(2,223,289,026)	2,375,369,231	150,457	152,230,662

34. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(в) Географический риск

Ниже представлен географический анализ активов и обязательств Национального Банка по состоянию на 31 декабря 2005 г.:

	Казахстан тыс. тенге	Страны ОЭСР тыс. тенге	Другие страны тыс. тенге	Всего тыс. тенге
Активы				
Золото	45,694,214	86,140,882	-	131,835,096
Требования к банкам и прочим финансовым учреждениям				
<i>Иностранным</i>	-	98,978,161	185,673	99,163,834
<i>Местным</i>	13,501,020	-	-	13,501,020
Дебиторская задолженность по сделкам обратного РЕПО	-	38,909,249	-	38,909,249
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи				
<i>Иностранные</i>	-	695,132,727	78,272	695,210,999
<i>Местные</i>	14,385,365	-	-	14,385,365
Инвестиции в ассоциированную компанию	24,200	-	-	24,200
Основные средства и нематериальные активы	13,629,469	-	-	13,629,469
Прочие активы	5,355,723	334,500	2,297	5,692,520
Итого активов	92,589,991	919,495,519	266,242	1,012,351,752
Обязательства				
Деньги в обращении	458,276,315	-	-	458,276,315
Требования банков и прочих финансовых учреждений				
<i>Иностранных</i>	-	6,657,087	254,526	6,911,613
<i>Местных</i>	211,734,099	-	269	211,734,368
Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО	-	9,631,814	-	9,631,814
Счета Национального Фонда	1,856,327	-	-	1,856,327
Счета Министерства финансов	48,595,012	-	-	48,595,012
Резервы фондов гарантирования	7,843,816	-	-	7,843,816
Счета клиентов	1,696,354	-	-	1,696,354
Выпущенные долговые ценные бумаги	161,132,190	-	-	161,132,190
Отсроченное налоговое обязательство	232,724	-	-	232,724
Прочие обязательства	1,624,666	1,169,118	-	2,793,784
Итого обязательств	892,991,503	17,458,019	254,795	910,704,317
Нетто позиция	(800,401,512)	902,037,500	11,447	101,647,435

(г) Валютный риск

Национальный Банк принимает на себя риск, связанный с возникновением убытков, связанных с изменением курсов (цен) валют. Совет Директоров устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска в разрезе по валютам и в целом как по позициям «овернайт», так и внутрисдневным позициям, и контролирует их соблюдение на ежедневной основе. По состоянию на 31 декабря 2006 г. позиция Национального Банка в разрезе валют представлена следующим образом:

34. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(г) Валютный риск, продолжение

	Казахстанский тенге	Золото 1 тройская унция = 80,733.9 тенге	Доллары США 1 доллар = 127.00 тенге	Евро 1 евро = 167.12 тенге	Японские Иены 10 иен = 10.68 тенге	СДР 1 СДР = 190.90 тенге	Фунты стерлингов 1 фунт = 249.01 тенге	Прочие	2006 г. Итого тыс. тенге
Активы									
Золото	-	174,787,997	-	-	-	-	-	-	174,787,997
Требования к банкам и прочим финансовым учреждениям									
<i>Иностранным</i>	25,188	-	634,440,134	19,736,291	132,489,905	160,928	7,113,929	1,623,817	795,590,192
<i>Местным</i>	601,664	-	-	-	-	-	-	-	601,664
Дебиторская задолженность по сделкам обратного РЕПО	-	-	39,309,550	-	-	-	-	-	39,309,550
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи									
<i>Иностранные</i>	-	-	795,186,835	347,726,886	109,747,606	-	111,815,694	57,261,984	1,421,739,005
<i>Местные</i>	28,125,037	-	-	-	-	-	-	-	28,125,037
Инвестиции в ассоциированную компанию	233,916	-	-	-	-	-	-	-	233,916
Основные средства и нематериальные активы	13,301,392	-	-	-	-	-	-	-	13,301,392
Прочие активы	6,574,600	4,627	396,926	331,099	175,592	-	-	68,256	7,551,100
Итого активов	48,861,797	174,792,624	1,469,333,445	367,794,276	242,413,103	160,928	118,929,623	58,954,057	2,481,239,853
Обязательства									
Деньги в обращении	687,350,736	-	-	-	-	-	-	-	687,350,736
Требования банков и прочих финансовых учреждений									
<i>Иностранных</i>	90,737	-	1,878,033	-	-	-	-	-	1,968,770
<i>Местных</i>	657,487,786	-	14,414,312	16,127,863	130,940,756	-	-	593	818,971,310
Счета Национального Фонда	63,615,673	-	1,280	224,752	236,440	-	642,908	196,719	64,917,772
Счета Министерства финансов	211,962,056	-	1,438,615	17,806	-	-	9,959	19	213,428,455
Резервы фондов гарантирования	11,239,342	-	-	-	-	-	-	-	11,239,342
Счета клиентов	365,172	-	7,195	699	-	-	-	4	373,070
Выпущенные долговые ценные бумаги	526,875,224	-	-	-	-	-	-	-	526,875,224
Отсроченные налоговое обязательство	312,803	-	-	-	-	-	-	-	312,803
Прочие обязательства	3,491,669	-	79,330	674	-	-	-	36	3,571,709
Итого обязательств	2,162,791,198	-	17,818,765	16,371,794	131,177,196	-	652,867	197,371	2,329,009,191
Нетто позиция	(2,113,929,401)	174,792,624	1,451,514,680	351,422,482	111,235,907	160,928	118,276,756	58,756,686	152,230,662

34. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(г) Валютный риск, продолжение

По состоянию на 31 декабря 2005 г. позиция Национального Банка в разрезе валют составила

	Казахстан- ский тенге	Золото 1 тройская унция = 68,624.01 тенге	Доллары США 1 доллар= 133.77 тенге	Евро 1 евро= 158.54 тенге	Японские йены 10 йен = 11.41 тенге	СДР 1 СДР = 191.17 тенге	Фунты стерлингов 1 фунт = 230.70 тенге	Прочие	2005 г. Итого тыс. тенге
Активы									
Золото	-	131,835,096	-	-	-	-	-	-	131,835,096
Требования к банкам и прочим финансовым учреждениям									
<i>Иностранным</i>	979,416	-	65,630,467	8,898,249	2,132,357	155,346	19,877,536	1,490,463	99,163,834
<i>Местным</i>	13,406,336	-	94,684	-	-	-	-	-	13,501,020
Дебиторская задолженность по сделкам обратного РЕПО	-	-	38,909,249	-	-	-	-	-	38,909,249
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи									
<i>Иностранные</i>	-	-	278,618,481	277,148,088	21,895,486	-	72,947,527	44,601,417	695,210,999
<i>Местные</i>	14,385,365	-	-	-	-	-	-	-	14,385,365
Инвестиции в ассоциированную компанию	24,200	-	-	-	-	-	-	-	24,200
Основные средства и нематериальные активы	13,629,469	-	-	-	-	-	-	-	13,629,469
Прочие активы	5,007,738	72,407	176,321	342,941	-	-	-	93,113	5,692,520
Итого активов	47,432,524	131,907,503	383,429,202	286,389,278	24,027,843	155,346	92,825,063	46,184,993	1,012,351,752
Обязательства									
Деньги в обращении	458,276,315	-	-	-	-	-	-	-	458,276,315
Требования банков и прочих финансовых учреждений									
<i>Иностранных</i>	134,773	-	6,776,840	-	-	-	-	-	6,911,613
<i>Местных</i>	193,725,881	-	12,288,964	5,719,346	-	-	-	177	211,734,368
Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО	-	-	-	-	-	-	9,631,814	-	9,631,814
Счета Национального Фонда	21,537	-	525	877,533	492,173	-	173,802	290,757	1,856,327
Счета Министерства финансов	46,862,360	-	1,227,361	504,138	-	-	-	1,153	48,595,012
Резервы фондов гарантирования	7,843,816	-	-	-	-	-	-	-	7,843,816
Счета клиентов	771,685	-	903,637	238	-	-	20,791	3	1,696,354
Выпущенные долговые ценные бумаги	161,132,190	-	-	-	-	-	-	-	161,132,190
Отсроченное налоговое обязательство	232,724	-	-	-	-	-	-	-	232,724
Прочие обязательства	2,767,161	10,301	15,778	544	-	-	-	-	2,793,784
Итого обязательств	871,768,442	10,301	21,213,105	7,101,799	492,173	-	9,826,407	292,090	910,704,317
Нетто позиция	(824,335,918)	131,897,202	362,216,097	279,287,479	23,535,670	155,346	82,998,656	45,892,903	101,647,435

34. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(д) Ценовой риск

Ценовой риск – это риск того, что стоимость финансового инструмента будет варьироваться в результате изменения в рыночных ценах, если эти изменения вызваны факторами, присущими определенному инструменту или факторами, влияющими на все торгуемые на рынке инструменты. Ценовой риск возникает, когда Национальный Банк занимает длинную или короткую позицию в финансовом инструменте.

Национальный Банк управляет ценовым риском посредством установления ценовых лимитов по финансовому инструменту, которые контролируются на регулярной основе и утверждаются Руководством.

(е) Риск ликвидности

Риск потери ликвидности: риск возникновения дефицита наличных средств для выполнения текущих краткосрочных обязательств Национального Банка. Сроки погашения активов и обязательств и способность замещения по приемлемой стоимости обязательств, облагаемых процентами, по мере наступления срока их погашения являются важными факторами в оценке ликвидности Национального Банка и его подверженности влиянию риска изменения процентных ставок и ставок обменного курса.

Ниже представлены активы и обязательства Национального Банка на 31 декабря 2006 г. по контрактным срокам погашения:

34. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(е) Риск ликвидности, продолжение

тыс. тенге	Менее 1 месяца	от 1 месяца до 6 месяцев	от 6 месяцев до 1 года	от 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Без срока погашения	Итого
Активы							
Золото	-	-	-	-	-	174,787,997	174,787,997
Требования к банкам и прочим финансовым учреждениям							
<i>Иностранным</i>	795,590,192	-	-	-	-	-	795,590,192
<i>Местным</i>	601,664	-	-	-	-	-	601,664
Дебиторская задолженность по сделкам обратного РЕПО	39,309,550	-	-	-	-	-	39,309,550
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи							
<i>Иностранные</i>	101,840,940	233,991,494	56,738,184	992,949,539	36,218,848	-	1,421,739,005
<i>Местные</i>	11,369,568	-	1,037,088	5,933,232	9,263,147	522,002	28,125,037
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	-	13,301,392	13,301,392
Инвестиции в ассоциированную компанию	-	-	-	-	-	233,916	233,916
Прочие активы	5,090,421	-	2,460,679	-	-	-	7,551,100
Итого активов	953,802,335	233,991,494	60,235,951	998,882,771	45,481,995	188,845,307	2,481,239,853
Обязательства							
Деньги в обращении	687,350,736	-	-	-	-	-	687,350,736
Требования банков и прочих финансовых учреждений							
<i>Иностранных</i>	1,968,770	-	-	-	-	-	1,968,770
<i>Местных</i>	818,643,452	327,858	-	-	-	-	818,971,310
Счета Национального Фонда	64,917,772	-	-	-	-	-	64,917,772
Счета Министерства финансов	213,428,455	-	-	-	-	-	213,428,455
Резервы фондов гарантирования	-	-	-	-	-	11,239,342	11,239,342
Счета клиентов	373,070	-	-	-	-	-	373,070
Выпущенные долговые ценные бумаги	526,875,224	-	-	-	-	-	526,875,224
Отсроченное налоговое обязательство	-	-	-	312,803	-	-	312,803
Прочие обязательства	3,571,709	-	-	-	-	-	3,571,709
Итого обязательств	2,317,129,188	327,858	-	312,803	-	11,239,342	2,329,009,191
Нетто-позиция	(1,363,326,853)	233,663,636	60,235,951	998,569,968	45,481,995	177,605,965	152,230,662
Накопленная разница	(1,363,326,853)	(1,129,663,217)	(1,069,427,266)	(70,857,298)	(25,375,303)	152,230,662	

34. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(е) Риск ликвидности, продолжение

Ниже представлены активы и обязательства Национального Банка на 31 декабря 2005 г. по контрактным срокам погашения:

тыс. тенге	Менее 1 месяца	от 1 месяца до 6 месяцев	от 6 месяцев до 1 года	от 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Без срока погашения	Итого
Активы							
Золото	-	-	-	-	-	131,835,096	131,835,096
Требования к банкам и прочим финансовым учреждениям							
<i>Иностранным</i>	99,163,834	-	-	-	-	-	99,163,834
<i>Местным</i>	12,347,965	1,153,055	-	-	-	-	13,501,020
Дебиторская задолженность по сделкам обратного РЕПО	38,909,249	-	-	-	-	-	38,909,249
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи							
<i>Иностранные</i>	23,581,661	84,889,214	123,560,357	412,837,580	50,342,187	-	695,210,999
<i>Местные</i>	8,454,689	1,194,179	87,639	-	3,941,476	707,382	14,385,365
Инвестиции в ассоциированную компанию	-	-	-	-	-	13,629,469	13,629,469
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	-	24,200	24,200
Прочие активы	4,445,908	-	1,246,612	-	-	-	5,692,520
Итого активов	186,903,306	87,236,448	124,894,608	412,837,580	54,283,663	146,196,147	1,012,351,752
Обязательства							
Деньги в обращении	458,276,315	-	-	-	-	-	458,276,315
Требования банков и прочих финансовых учреждений							
<i>Иностранных</i>	6,911,613	-	-	-	-	-	6,911,613
<i>Местных</i>	211,389,282	345,086	-	-	-	-	211,734,368
Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО	9,631,814	-	-	-	-	-	9,631,814
Счета Национального Фонда	1,856,327	-	-	-	-	-	1,856,327
Счета Министерства финансов	47,054,948	1,540,064	-	-	-	-	48,595,012
Резервы фондов гарантирования	-	-	-	-	-	7,843,816	7,843,816
Счета клиентов	1,696,354	-	-	-	-	-	1,696,354
Выпущенные долговые ценные бумаги	161,132,190	-	-	-	-	-	161,132,190
Отсроченное налоговое обязательство	-	-	-	232,724	-	-	232,724
Прочие обязательства	2,742,567	51,217	-	-	-	-	2,793,784
Итого обязательств	900,691,410	1,936,367	-	232,724	-	7,843,816	910,704,317
Нетто-позиция	(713,788,104)	85,300,081	124,894,608	412,604,856	54,283,663	138,352,331	101,647,435
Накопленная разница	(713,788,104)	(628,488,023)	(503,593,415)	(90,988,559)	(36,704,896)	101,647,435	

34. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(ж) Риск процентной ставки

Национальный Банк принимает на себя риск изменения ставок вознаграждения, связанный с влиянием колебаний превалирующих рыночных процентных ставок на его финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут повышать уровень процентной маржи, однако, в случае неожиданного изменения процентных ставок процентная маржа может также снижаться или приносить убытки.

Руководство устанавливает лимиты в отношении приемлемого уровня расхождения процентных ставок и осуществляет контроль за соблюдением установленных лимитов на ежедневной основе. Такие лимиты ограничивают потенциальное влияние изменения процентных ставок на процентную маржу и величину активов и обязательств, чувствительных к изменению процентных ставок.

В таблице ниже приведен общий анализ процентного риска по основным инструментам.

	2006 г.		
	Тенге %	Доллары США %	Прочие валюты %
Активы			
Золото	-	0.01-0.2	-
Требования к банкам и прочим финансовым учреждениям, в том числе			
<i>Иностранным</i>	-	2,32-6,19	2.32-6.19
<i>Местным</i>	3.47-3.58	-	-
Дебиторская задолженность по сделкам обратного РЕПО	-	4.11-5.26	-
Инвестиционные ценные бумаги			
<i>Иностранные</i>	-	1.15-9.8	2.0-9.0
<i>Местные</i>	0.4-8.0	-	-
Обязательства			
Требования банков и прочих финансовых учреждений, в том числе местных банков			
<i>Иностранных</i>	-	0.5-1.0	-
<i>Местных</i>	0.9-5.89		
Счета Министерства финансов	0.5-1.0	1.5	-
Выпущенные долговые ценные бумаги	2.22-4.84	-	-

34. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(ж) Риск процентной ставки (продолжение)

	2005 г.		
	Тенге %	Доллары США %	Прочие валюты %
Активы			
Золото	-	0.019	-
Требования к банкам и прочим финансовым учреждениям			
<i>Иностранным</i>	-	3.62	1.37-4.53
<i>Местным</i>	3,47-3,58	-	-
Дебиторская задолженность по сделкам обратного РЕПО	-	2.08-4.2	-
Инвестиционные ценные бумаги			
<i>Иностранные</i>	-	1.50-9.0	-
<i>Местные</i>	5.60-8.35	-	-
Обязательства			
Требования банков и прочих финансовых учреждений, в том числе местных банков			
<i>Иностранных</i>	-	0.25-5.24	-
<i>Местных</i>	1.8 – 3.5	-	-
Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО	-	-	1.34-5.38
Счета Министерства финансов	1-2.9	1 – 1.50	-
Выпущенные долговые ценные бумаги	2.20-2.69	-	-

35. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Национальный Банк провел оценку справедливой стоимости финансовых инструментов в соответствии с требованиями МСБУ 32 “*Финансовые инструменты: Раскрытие и представление информации*”.

Оцениваемая справедливая стоимость ценных бумаг, предназначенных для торговли и производных торговых инструментов, основывается на котированных рыночных ценах на учетную дату без вычета затрат на совершение сделок.

Оцениваемая справедливая стоимость прочих финансовых активов и обязательств определяется на основе дисконтирования будущих потоков денежных средств, рассчитанных с использованием ставки дисконтирования для того же инструмента на учетную дату. Как раскрыто в примечании 7, справедливая стоимость некотируемых долевых инструментов с балансовой стоимостью 522,002 тысяч тенге (2005: 707,382 тысяч тенге) не может быть определена.

Руководство Национального Банка считает, что справедливая стоимость финансовых инструментов не отличается значительным образом от их балансовой стоимости.

Оценка справедливой стоимости направлена на наиболее точное определение стоимости, по которой упомянутые выше активы и обязательства могут быть обменены в настоящее время при совершении сделки между хорошо осведомленными, действительно желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами. Тем не менее по причине существующих неопределенностей и субъективности оценок справедливая стоимость не должна рассматриваться как стоимость, по которой может быть совершена немедленная реализация активов или исполнение обязательств.

36. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ПРОИЗВОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

(а) Страхование

Отрасль страхования в Казахстане находится на стадии развития, и многие формы страхования, характерные для других стран мира, пока не доступны в полном объеме. Национальным Банком предусмотрено страховое покрытие в отношении имущества и оборудования. Объектом страхования являются имущественные интересы НБК, связанные с возмещением вреда, причиненного имуществу НБК в результате пожара, удара молнии, взрыва газа, стихийных бедствий, повреждения водой и т.д. в соответствии с договором страхования.

Национальный Банк не предусматривает полного страхового покрытия в отношении имущества и оборудования на случай прекращения деятельности или обязательства третьей стороны в связи с ущербом имуществу или окружающей среде, возникающим в результате страховых случаев, связанных с имуществом Национального Банка, или относящихся к деятельности Национального Банка. До тех пор пока Национальный Банк не обеспечит полное страхование, существует риск, что потеря или уничтожение каких-либо активов может иметь негативное влияние на деятельность и финансовое положение Национального Банка.

(б) Судебные разбирательства

Время от времени в ходе нормальной деятельности Национального Банка в судебные органы поступают иски в отношении Национального Банка. Исходя из собственной оценки, а также рекомендаций внутренних и внешних профессиональных консультантов, Руководство Национального Банка считает, что разбирательства по ним не приведут к существенным убыткам для Национального Банка, и соответственно не сформировало резерв по данным разбирательствам.

(в) Условные налоговые обязательства

Налоговая система Республики Казахстан является относительно новой и характеризуется часто изменяющимися нормативными документами, зачастую являющимися нечеткими и допускающими различные интерпретации. Налоги подлежат проверке со стороны ряда регулирующих органов, имеющих право налагать значительные штрафы, начислять и взимать пени.

Налоговый период остается открытым для проверки со стороны налоговых органов в течение пяти календарных лет, следующих за данным налоговым периодом; однако при определенных обстоятельствах налоговый период может оставаться открытым дольше указанного срока. Последние события в Республике Казахстан свидетельствуют о том, что налоговые органы занимают более твердую позицию в отношении интерпретаций и обеспечения исполнения налогового законодательства.

Вышеизложенные факты могут привести к более значительным налоговым рискам в Казахстане, чем в других странах. Руководство, основываясь на своей трактовке налогового законодательства, официальных заявлений и судебных решений считает, что обязательства по налогам отражены в достаточном объеме. Тем не менее, эффект различной интерпретации положений действующего налогового законодательства регулирующими органами на промежуточную финансовую отчетность может быть существенным.

37. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	2006 г.	2005 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Счета Нostro	742,306,204	17,209,567
Депозиты	6,467,819	30,709,127
Деньги в кассе	457,099	366,174
Нostro счета в местных банках	601,664	1,524,984
	749,832,786	49,809,852