

ГODOBOЙ OТЧЕТ
НАЦИОНАЛЬНОГО БАНКА РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН
ЗА 2005 ГОД

АЛМАТЫ

2006 год

Список используемых сокращений

Президент Республики Казахстан	Президент
Национальный Банк Республики Казахстан	Национальный Банк
Агентство по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций Республики Казахстан	Агентство по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций
Национальный фонд Республики Казахстан	Национальный фонд
Правительство Республики Казахстан	Правительство
Министерство финансов Республики Казахстан	Министерство финансов
Министерство юстиции Республики Казахстан	Министерство юстиции
Агентство по борьбе с экономической и коррупционной преступностью Республики Казахстан	Агентство по борьбе с экономической и коррупционной преступностью
Агентство по делам государственной службы Республики Казахстан	Агентство по делам государственной службы
Агентство Республики Казахстан по статистике	Агентство по статистике
Содружество независимых государств	СНГ
Евразийское экономическое сообщество	ЕврАзЭС
Единое экономическое пространство	ЕЭП

СОДЕРЖАНИЕ

	Стр.
ВВЕДЕНИЕ	4
I. ЭКОНОМИЧЕСКОЕ РАЗВИТИЕ	7
1.1. Реальный сектор экономики	7
1.2. Мониторинг предприятий реального сектора экономики	8
1.3. Налогово-бюджетная сфера	9
1.4. Платежный баланс и внешний долг	11
II. ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНАЯ ПОЛИТИКА И УПРАВЛЕНИЕ ЗОЛOTOВАЛЮТНЫМИ АКТИВАМИ	14
2.1. Денежно-кредитная политика	14
2.2. Золотовалютные активы Национального Банка и управление ими	20
III. ВАЛЮТНОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ И КОНТРОЛЬ	24
IV. ПОКАЗАТЕЛИ НАЛИЧНОГО ДЕНЕЖНОГО ОБРАЩЕНИЯ	27
V. ФИНАНСОВЫЙ РЫНОК	29
5.1. Валютный рынок	29
5.2. Межбанковский денежный рынок	30
5.3. Депозитный рынок	30
5.4. Кредитный рынок	31
5.5. Рынок государственных ценных бумаг	32
VI. ПЛАТЕЖНЫЕ СИСТЕМЫ	34
6.1. Межбанковская система переводов денег	35
6.2. Межбанковский клиринг	35
6.3. Платежные инструменты	36
VII. НОРМАТИВНАЯ ПРАВОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ	38
VIII. МЕЖДУНАРОДНОЕ СОТРУДНИЧЕСТВО И ИНФОРМАЦИОННО-РАЗЪЯСНИТЕЛЬНАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ НАЦИОНАЛЬНОГО БАНКА	41
8.1. Международное сотрудничество	41
8.2. Информационно-разъяснительная деятельность Национального Банка	47
IX. СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА И ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	49
X. УСЛУГИ, ОКАЗЫВАЕМЫЕ ФИНАНСОВЫМ УЧРЕЖДЕНИЯМ	50
10.1. Управление Национальным фондом	50
10.2. Кастодиальная, брокерская и прочая деятельность по обслуживанию клиентов Национального Банка	51
XI. ОРГАНИЗАЦИЯ И ВНУТРЕННЯЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ	53
11.1. Организационная структура	53
11.2. Кадровая политика и обучение персонала	53
11.3. Развитие информационных технологий	56
11.4. Внутренний аудит	57
11.5. Финансово-хозяйственная деятельность	57
СТАТИСТИЧЕСКИЕ ПРИЛОЖЕНИЯ	61
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ	94

ВВЕДЕНИЕ

В течение 2005 года продолжался рост цен на энергоносители. На фоне внутренней макроэкономической стабильности это оказало определяющее влияние на итоги внешнеэкономической деятельности резидентов Казахстана.

Хотя в 2005 году физические объемы экспорта практически оставались на уровне 2004 года, однако рост мировых цен на основные экспортные товары обусловил рост экспорта товаров (на 37%). Для товарного импорта более характерным было увеличение количественных поставок при умеренном росте цен. В результате импорт товаров вырос на 30,1% и положительное сальдо торгового баланса превысило 10,3 млрд. долл.

Высокие доходы и складывающиеся перспективы обусловили активизацию инвестиционных вложений в инфраструктуру нефтегазовых месторождений. За год стоимость импорта международных услуг выросла в полтора раза, что обусловило расширение негативного дисбаланса по услугам до 5,2 млрд. долл.

Дальнейшее развитие проектов в добывающей отрасли, которые реализуются с участием иностранных инвестиций, обеспечивают сохранение высокого уровня притока иностранных прямых инвестиций в Казахстан. За 2005 год валовой приток иностранных прямых инвестиций превысил 6,4 млрд. долл. (2004 год - с 8,3 млрд. долл.).

При сокращении нетто-притока ресурсов по прямым инвестициям основной приток финансирования был обеспечен за счет активизации заемных операций частного, прежде всего, банковского сектора. За 2005 год объем привлечения банками республики иностранных займов и ссуд вырос в 1,6 раза.

Для внешнего государственного долга было характерно досрочное погашение обязательств при сокращении объемов нового освоения – за отчетный год внешние обязательства Правительства снизились на 848 млн. долл.

В сумме за 2005 год внешние обязательства казахстанских резидентов (без учета прямых инвестиций) выросли на 8,3 млрд. долл.

Масштабное привлечение иностранного капитала обусловило как расширение объемов внутреннего кредитования, так и рост иностранных активов резидентов. За 2005 год иностранные активы резидентов (за исключением международных резервов Национального Банка) выросли втрое. Основной вклад был внесен увеличением активов Национального фонда и банковского сектора республики.

Значительный рост иностранных активов резидентов и активное погашение внешних обязательств на фоне дефицита, сложившегося по счету текущих операций обусловили снижение уровня международных резервов Национального Банка. Тем не менее, уровень резервов обеспечивает покрытие 3,3 месяцев импорта товаров и услуг.

Таким образом, внешнеэкономическая конъюнктура была в целом благоприятна для Казахстана, хотя и вызвала определенные негативные последствия.

Экономика Казахстана, благодаря как успехам проводимых реформ, так и благоприятной ситуацией в мировой экономике, в 2005 году продолжала динамично развиваться.

Прирост за 2005 год реального ВВП составил 9,4%. Рост реального ВВП обусловлен увеличением реальных объемов производства во всех отраслях экономики. Особенно бурными темпами развивается строительство — реальное производство в нем выросло на 37,8%. Объем валовой продукции сельского хозяйства увеличился на 6,7%.

Росту экономики страны во многом способствовала инвестиционная активность отечественного и иностранного капитала. Реализация крупных инвестиционных проектов с участием иностранных инвесторов в нефтедобывающей отрасли, дальнейшее проведение мероприятий в рамках Стратегии индустриально-инновационного развития Республики Казахстан на 2003-2015 годы, а также осуществление ряда отраслевых программ позволили

сохранить на высоком уровне объемы привлекаемых в экономику инвестиций. В целом в 2005 году инвестиции в основной капитал выросли в 1,2 раза.

Вместе с ростом экономики растет благосостояние экономики. Среднедушевые номинальные денежные доходы населения (по оценке) в декабре 2005 года были на 26,2% выше, чем в декабре предыдущего года. Реальные денежные доходы за этот же период возросли на 17,4%.

По результатам мониторинга предприятий в 2005 году сохранялась тенденция роста производительности труда и снижение удельных затрат на производство и реализацию продукции. Текущие активы полностью покрывали текущие обязательства.

В 2005 году впервые исполнение государственного бюджета сложилось с профицитом в размере 0,6% к ВВП.

Доходы государственного бюджета увеличились на 63,1% и достигли 28,2% к ВВП, в том числе налоговые поступления увеличились на 68,5%. Затраты государственного бюджета были произведены в размере 26,1% к ВВП. При этом годовой бюджетный план на 2005 год по финансированию исполнен на 99%. Профицит республиканского бюджета позволил Правительству сократить в 2005 году объем внешнего долга на 35,0%. Гарантированный государством внешний долг сократился на 6,4%.

Характерными чертами исполнения бюджета является активное участие государства в процессах перераспределения доходов, расходов и других денежных потоков в экономике. С одной стороны, постоянно растет величина добавленной стоимости, которая изымается в бюджет в виде налогов. С другой стороны, государство все активнее наращивает инвестиции в экономику и увеличивает объемы государственной собственности. Таким образом, Министерство финансов располагает значительными «излишними» финансовыми ресурсами, сверх потребностей для финансирования существующих бюджетных программ.

Таким образом, благоприятная внешнеэкономическая конъюнктура, а также политическая и финансовая стабильность в Казахстане способствовали закреплению тенденций роста экономики республики, который наблюдается уже на протяжении 6 лет. Совокупный рост ВВП за последние 6 лет составил около 79,3%, что позволило стать Казахстану одним из мировых лидеров по темпам развития экономики.

Согласно оценке Всемирного экономического форума, составляющего два индекса: «индекс конкурентоспособности для роста» и «индекс конкурентоспособности для бизнеса», Казахстан занял 61 и 62 место соответственно. В связи с этим Казахстан определил для себя новые рубежи по вхождению в число 50-и наиболее конкурентоспособных стран мира, что в первую очередь предполагает достижение в экономике и государственном управлении международных стандартов.

С задачей повышения конкурентоспособности сочетается задача дальнейшего повышения эффективности финансовой системы и максимального достижения в этой области стандартов Евросоюза, определенная в Концепции развития финансового сектора.

Национальный Банк, как единственный центральный банк в СНГ с классическими функциями и целью, поставил себе задачу усилить в среднесрочном периоде меры по совершенствованию самой денежно-кредитной политики и приближению ее к международным стандартам. Перспективным направлением деятельности Национального Банка является подготовка к переходу на принципы инфляционного таргетирования.

Согласно своей основной цели Национальный Банк концентрирует свое внимание на проведении денежно-кредитной политики, направленной на обеспечение низкого уровня инфляции. Уровень инфляции является для Национального Банка ключевым показателем, поэтому Национальный Банк уделяет повышенное внимание своим прогнозам по инфляции и мерам по борьбе с инфляционными процессами.

В 2005 году ряд факторов, в том числе повышение экономической активности, вызвали усиление инфляционного давления.

Рост цен на основные товары казахстанского экспорта на мировых товарных рынках привел к повышению цен отечественными производителями на соответствующие товары на внутреннем рынке. Рост расходов государственного бюджета, с одной стороны, стимулировало экономическую активность, но, с другой стороны, способствовало увеличению инфляционного давления. Дополнительным инфляционным фактором стали инфляционные ожидания, вызванные ростом доходов населения.

В этих условиях для обеспечения стабильности цен Национальный Банк постоянно принимал необходимые меры, используя законодательно установленные инструменты и операции денежно-кредитной политики.

Для усиления обоснованности и транспарентности принимаемых решений создан консультационно-совещательный орган – Совет по денежно-кредитной политике с участием представителей Национального Банка и, заинтересованных государственных органов, Парламента, научных кругов, а также финансового и реального секторов экономики.

Совет по денежно-кредитной политике является консультативно-совещательным органом, решения которого носят рекомендательный характер. При этом основными функциями Совета является выработка предложений по вопросам эффективности применения инструментов денежно-кредитной политики, влияния обменного курса тенге на экономику, а также взаимодействия государственных органов, Парламента Республики Казахстан, финансовых организаций, научных кругов в решении проблем в области финансовой системы.

Были приняты меры по повышению эффективности и прозрачности деятельности Национального Банка. Помимо регулярных выступлений и публикаций руководства и работников Национального Банка в средствах массовой информации, в 2005 году была запущена телевизионная передача «Территория тенге».

Национальный Банк принимает меры по повышению стандартов и в других областях своей деятельности.

В области валютного регулирования и валютного контроля проводится политика, направленная на дальнейшую либерализацию валютного режима в Казахстане, выработку новых подходов к регулированию рисков, связанных с движением капитала. Ставится цель с 2007 года обеспечить эффективный переход от разрешительного порядка проведения валютных операций к системе последующего мониторинга и селективного контроля.

В области платежных систем принимаются меры по дальнейшему повышению эффективности и безопасности платежных систем, создание эффективной системы управления рисками и надзора за платежными системами.

Проводятся меры по обеспечению бесперебойного и непрерывного функционирования и повышения уровня безопасности платежных систем.

В целом деятельность Национального Банка способствует сохранению стабильности финансового рынка и приближению всех его сегментов к международным стандартам. Данная работа координируется с Агентством по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций.

В данном отчете представлены вышеуказанные, а также другие меры по осуществлению деятельности Национального Банка в 2005 году.

I. ЭКОНОМИЧЕСКОЕ РАЗВИТИЕ

1.1. Реальный сектор экономики¹

Объем *валового внутреннего продукта (ВВП)* по оперативным данным в 2005 году составил в текущих ценах 7 453,0 млрд. тенге. Прирост реального ВВП по сравнению с 2004 годом составил 9,4%.

Рост реального ВВП обусловлен увеличением реальных объемов производства во всех отраслях экономики: в промышленности – на 4,6%, сельском хозяйстве – на 7,3%, строительстве – на 37,8%, услуг транспорта и связи – на 10,0%, торговли – на 9,3%.

В структуре ВВП доля производства товаров составила 43,6%, услуг – 52,6%. Основную долю в производстве ВВП составляет промышленность (29,7%)

Объем промышленного производства в 2005 году по сравнению с 2004 годом увеличился на 4,6%, в том числе в горнодобывающей промышленности – на 3,2%, обрабатывающей – на 6,0%, производстве и распределении электроэнергии, газа и воды – на 2,2% (Приложение 1 к разделу I подразделу 1.1, рис. 1.1.1). Доля горнодобывающей промышленности в объеме промышленного производства (58,6%) превысила долю обрабатывающей промышленности (35,8%). На высокие темпы роста производства в горнодобывающей промышленности повлияло увеличение мировых цен на нефть. Расширение инвестиций и потребительского спроса стимулировало развитие обрабатывающих отраслей.

Увеличение объемов производства в горнодобывающей промышленности в 2005 году было обеспечено в основном ростом добычи природного газа (естественного) на 25,0%, конденсата газового – на 21,0%, лигнита – на 14,5%, руд медных – на 11,0%, хромовых – на 8,9%, железных неагломерированных – на 8,6% и свинцово-цинковой руды – на 4,3%, нефти сырой – на 1,1%.

Около 40% объема обрабатывающей промышленности приходится на металлургическую промышленность и производство готовых металлических изделий, более четверти – на производство пищевых продуктов, включая напитки и табак.

В 2005 году объем валовой продукции сельского хозяйства составил 764,8 млрд. тенге, что на 6,7% больше, чем в 2004 году, в том числе отмечен рост продукции животноводства на 4,5% (в связи с увеличением поголовья скота и птицы и их продуктивности), продукции растениеводства – на 8,4% (вследствие увеличения урожайности всех зерновых и зернобобовых культур в северных областях страны по сравнению с 2004 годом).

Росту экономики страны во многом способствовала инвестиционная активность отечественного и иностранного капитала. Реализация крупных инвестиционных проектов с участием иностранных инвесторов в нефтедобывающей отрасли, дальнейшее проведение мероприятий в рамках Стратегии индустриально-инновационного развития Республики Казахстан на 2003-2015 годы, а также осуществление ряда отраслевых программ позволили сохранить на высоком уровне объемы привлекаемых в экономику инвестиций. В целом в 2005 году инвестиции в основной капитал составили 2205,2 млрд. тенге, что в 1,2 раза больше, чем в 2004 году. Основными источниками вложения средств в основной капитал являлись собственные средства хозяйствующих субъектов (56,8%) и иностранные инвестиции (25,2%), бюджетные средства составили 12,6%, заемные средства – 5,4%. Приоритетными отраслями для вложения инвестиций являются добыча нефти и природного газа (35,9% от общего объема инвестиций в основной капитал), операции с недвижимым имуществом (21,1%), транспорт и связь (14,8%) и обрабатывающая промышленность (10,4%).

¹ по данным Агентства по статистике

В 2005 году объем строительных работ и услуг, с учетом дооценки, составил 743,6 млрд. тенге, что на 34,1% больше уровня 2004 года. На жилищное строительство направлено 241 млрд. тенге инвестиций, что в 1,6 раза больше, чем в 2004 году.

В условиях роста промышленного производства наблюдалось увеличение объемов транспортных грузоперевозок на 4,8% до 1 927,9 млн. тонн грузов. Объем услуг, оказанных предприятиями связи, за 2005 год возрос на 27,7%, из них населению – на 29,4%, составив 216,7 млрд. тенге и 75,9 млрд. тенге соответственно.

Численность экономически активного населения в возрасте 15 лет и старше в 2005 году (по предварительным данным) составила 7,9 млн. человек, что больше, чем в предыдущем году на 0,5%. Численность занятого в экономике населения в истекшем году увеличилась на 0,9% до 7,2 млн. человек. Число безработных в 2005 году по сравнению с 2004 годом сократилось на 3,0% до 639,3 тыс. человек. Уровень безработицы в 2005 году сложился в 8,1%, доля зарегистрированных безработных в численности экономически активного населения составила 1,2%.

В 2005 году **среднемесячная номинальная заработная плата** в целом по экономике (по предварительным данным) составила 34066 тенге и возросла по сравнению с прошлым годом на 20,5%, в реальном выражении – на 12,0% (Приложение 1 к разделу I подразделу 1.1, рис. 1.1.2). Рост заработной платы был обусловлен повышением экономической активности в стране вследствие высоких темпов экономического роста, а также социальной политикой, проводимой государством, в рамках которой повысилась заработная плата работников бюджетной сферы, государственных служащих. Повышение оплаты труда наемных работников в 2005 году относительно предыдущего года отмечается по всем видам экономической деятельности. Заработная плата работников сельского, лесного и рыбного хозяйства увеличилась на 24,8%, промышленности и строительства – на 19,2%, сферы услуг – на 20,1%.

Среднедушевые номинальные денежные доходы населения (по оценке) в декабре 2005 года составили 19 589 тенге, что на 26,2% выше, чем в декабре прошлого года. Реальные денежные доходы за этот же период возросли на 17,4%.

1.2. Мониторинг предприятий реального сектора экономики

За 2005 год число предприятий-участников мониторинга увеличилось с 1301 до 1343, в том числе средних и крупных – с 1015 до 1114. Доля дохода от реализации продукции участников мониторинга в общем объеме дохода от реализации продукции по экономике страны увеличилась с 65,6% в IV квартале 2004 года до 73% в IV квартале 2005 года.

Продолжены работы по совершенствованию организационного, методического, информационного и программного обеспечения системы мониторинга в рамках автоматизированной подсистемы «Мониторинг предприятий реального сектора экономики», направленные на повышение оперативности и качества формирования аналитических обзоров экономической конъюнктуры и финансового положения нефинансового сектора экономики страны в региональном, отраслевом разрезах, а также формирования аналитических рассылочных материалов предприятиям. В составе этих работ разработаны предложения по совершенствованию анализа финансового состояния предприятий (в части оценки финансовой устойчивости и кредитоспособности) по результатам их опросов в целях рефинансирования банков второго уровня в рамках вексельной программы.

Результаты проведенных в отчетном году ежеквартальных опросов предприятий позволили сделать следующие выводы о складывающейся экономической ситуации и основных тенденциях в реальном секторе экономики страны.

Условия хозяйствования предприятий продолжают оставаться положительными. В течение 2005 года большинство опрошенных предприятий не испытывали влияния на хозяйственную деятельность текущего изменения курса тенге к доллару США, евро и российскому рублю.

Произошло некоторое улучшение условий кредитования: средние процентные ставки по кредитам в тенге и в инвалюте снизились, соответственно, до 14,9% и 12,4%.

В IV квартале 2005 года кредиты банков для финансирования своей деятельности использовали 33,3% опрошенных предприятий (в IV квартале 2004 года было 30,7%). Кредитами пользовались, в основном, предприятия промышленности, торговли и строительства. При этом следует отметить постепенное увеличение влияния кредитов банков на инвестиционную активность предприятий: если в IV квартале 2004 года кредиты банков для финансирования инвестиций использовали 6,4% предприятий, то в IV квартале 2005 года – 12,2%.

Подавляющее большинство участвовавших в опросе предприятий (в течение года – в интервале 91,4-95,6%) отметило нормальный уровень степени удовлетворения потребности в услугах банков.

Сохранялась относительно стабильная ситуация с ценами на готовую продукцию: доля предприятий, цены на продукцию которых не изменялись, была высокой (67,8-68,9%). В то же время ситуация с ценами на сырье и материалы оставалась негативной: рост цен констатировало большинство опрошенных предприятий (51,5-59,1%).

Экономическое и финансовое положение предприятий улучшилось. В целом по опрошенным предприятиям сохранялась тенденция роста производительности труда (как по доходу от реализации продукции, так и по объему произведенной продукции) и снижение удельных затрат на производство и реализацию продукции.

В течение года в структуре финансирования как оборотных средств, так и инвестиций высокую роль продолжал играть собственный капитал предприятий.

Структура капитала реального сектора с точки зрения обеспечения ликвидности текущих активов оставалась положительной: текущие активы полностью покрывали текущие обязательства - коэффициент текущей ликвидности в IV квартале 2005 года составил 1,58. Уровень платежеспособности (2,16) находится выше нормального (2,0);

Рентабельность продаж находилась на достаточно высоком уровне и в IV квартале 2005 года составила 46,5%, что обусловлено высоким уровнем показателя в добывающей отрасли (69,1%). В обрабатывающей отрасли также произошел заметный рост показателя (с 26,5% в IV квартале 2004 года до 31,8% в IV квартале 2005 года).

В то же время проявляются негативные факторы. В целом по реальному сектору экономики продолжилась тенденция роста цен на сырье и материалы.

Рентабельность продаж в добывающей отрасли остается значительно выше, чем в обрабатывающей (в 2,2 раза) и других отраслях экономики, что свидетельствует о продолжающейся тенденции роста инвестиционной привлекательности добывающей отрасли.

1.3. Налогово-бюджетная сфера²

С 1 января 2005 года вступил в силу Бюджетный Кодекс Республики Казахстан, в котором были консолидированы законодательные акты по вопросам бюджетной политики, Национального фонда, управления государственным долгом.

Бюджетным Кодексом Республики Казахстан была введена новая структура бюджета. Бюджет состоит из доходов и затрат бюджета, разница между которыми представляет собой операционное сальдо, бюджетного кредитования (бюджетные кредиты и их погашение) и операций с финансовыми активами (приобретение финансовых активов и поступления от их продажи). Дефицит (профицит) бюджета равен операционному сальдо за вычетом чистого бюджетного кредитования и сальдо по операциям с финансовыми активами. Финансирование дефицита бюджета обеспечивает покрытие дефицита бюджета за счет заимствований и свободных остатков бюджетных средств.

² по данным Министерства финансов

Исполнение государственного бюджета в 2005 году происходило на фоне сохранения положительных процессов в экономическом развитии Республики Казахстан, а также благоприятной внешней экономической среды.

В 2005 году при прогнозируемом дефиците в сумме 129,3 млрд. тенге впервые исполнение государственного бюджета сложилось с профицитом в размере 46,7 млрд. тенге или 0,6% к ВВП (в 2004 году наблюдался дефицит – 18,7 млрд. тенге или 0,3% к ВВП).

По итогам 2005 года доходы государственного бюджета увеличились на 63,1% по сравнению с 2004 годом и достигли 2098,5 млрд. тенге или 28,2% к ВВП (в 2004 году – 21,9%).

Налоговые поступления в структуре доходов увеличились на 68,5% до 26,8% к ВВП (в 2004 году – 20,2% к ВВП). Данное повышение во многом было связано с тем, что в 2005 году, как плановые, так и сверхплановые поступления от организаций сырьевого сектора стали учитываться в бюджете, тогда как в предыдущие годы в бюджете отражались только плановые поступления. В результате поступления по корпоративному подоходному налогу выросли в 2,2 раза, за использование природных ресурсов – в 2,1 раза, в том числе от организаций сырьевого сектора – в 6,3 раза и в 5,3 раза, соответственно.

По другим налогам также наблюдался рост поступлений: по налогу на добавленную стоимость – на 41,6%, по индивидуальному подоходному налогу – на 24,8%, по налогам на международную торговлю и внешние операции – на 23,7%, по налогам на собственность (налог на имущество, земельный налог, налог на транспортные средства, единый земельный налог) – на 17,6%, по социальному налогу – на 17,4%. Несмотря на установление нулевой ставки акцизов на реализацию бензина на внутреннем рынке по акцизам, общие поступления по акцизам выросли на 11,7%.

Неналоговые поступления уменьшились на 19,0% с 1,4% к ВВП в 2004 году до 0,9% в 2005 году. Сокращение было связано с отсутствием поступлений в бюджет чистого дохода Национального Банка, а также снижением на 38,8% поступлений арендной платы за пользование комплексом «Байконур».

Поступления от продажи капитала повысились с 0,3% в 2004 году до 0,5% в 2005 году, т.е. на 79,0%, что было обеспечено ростом доходов от реализации государственного имущества государственных учреждений, а также от продажи земельных участков.

Затраты государственного бюджета были произведены на сумму 1946,1 млрд. тенге или 26,1% к ВВП (в 2004 году – 21,1% к ВВП). При этом годовой бюджетный план на 2005 год по финансированию исполнен на 99,0%.

В наибольшей степени увеличились затраты по статьям промышленность, архитектурная, градостроительная и строительная деятельность (в 3,3 раза), жилищно-коммунальное хозяйство (в 1,8 раза). Также значительно было повышено финансирование здравоохранения (на 41,4%), обороны (35,6%), образования (на 34,7%). Затраты на социальное обеспечение и социальную помощь выросли на 26,8%, что было связано, главным образом, с введением с 1 июля 2005 года дополнительной базовой пенсии (3000 тенге), увеличением стипендий. Рост официальных трансфертов был связан с отражением, в 2005 году в затратах бюджета перечислений в Национальный фонд, тогда как в предыдущие годы перечисления в Национальный фонд в бюджете не отражались.

Затраты государственного бюджета на заработную плату увеличились на 25,9% в результате повышения с 1 июля 2005 года заработной платы государственных служащих и бюджетных работников, а также повышением размера минимальной заработной платы.

Затраты по обслуживанию государственного долга, а также прочие затраты сократились.

Сокращение в 2005 году выдаваемых бюджетных кредитов на 48,2% и поступлений в счет погашения ранее выданных кредитов на 38,3% повлекло соответствующее уменьшение объема чистого бюджетного кредитования на 58,0% с 0,3% к ВВП в 2004 году до 0,1% к ВВП в 2005 году.

Расходы государственного бюджета по приобретению финансовых активов за минусом поступлений от их продажи возросли с 0,8% к ВВП до 1,3% к ВВП за счет роста расходов на создание и увеличение капитализации государственных институтов развития.

Правительственный внутренний долг на конец 2005 года составил 297,9 млрд. тенге, увеличившись за год на 28,9%.

Прирост внутреннего долга был обеспечен, главным образом, увеличением среднесрочных казначейских обязательств Министерства финансов, задолженность по которым выросла на 10,0%. В структуре правительственного внутреннего долга их доля на конец 2005 года достигла 75,9%. Несмотря на рост объема краткосрочных облигаций в обращении в 1,6 раза, их доля в объеме долга составила 11,4%. Объем задолженности по индексированным казначейским обязательствам сократился на 66,6%, и их доля в структуре внутреннего долга снизилась до 0,3%.

Профицит республиканского бюджета позволил Правительству сократить объем внешнего долга в 2005 году по сравнению с 2004 годом на 35,0% до 1,8 млрд. долларов. Гарантированный государством внешний долг сократился на 6,4%.

Учитывая вышеизложенное, следует отметить, что характерными чертами исполнения бюджета является более активное участие государства в процессах перераспределения доходов, расходов и других денежных потоков в экономике. С одной стороны, постоянно растет величина добавленной стоимости, которая изымается в бюджет в виде налогов. Причем это происходит, несмотря на снижение ставок отдельных налогов, которое осуществлено в последние годы. С другой стороны, государство все активнее наращивает инвестиции в экономику и увеличивает объемы государственной собственности. Если в предыдущие годы государство финансировало определенные затраты в виде кредитования, то в текущем году объем кредитов предоставляемых сократился за счет роста затрат, т.е. безвозмездного финансирования.

Таким образом, можно констатировать тот факт, что Министерство финансов располагает значительными «излишними» финансовыми ресурсами, сверх потребностей для финансирования существующих бюджетных программ.

1.4. Платежный баланс и внешний долг

Новый виток роста цен на энергоносители в течение 2005 года на фоне внутренней макроэкономической стабильности и сохранения высоких темпов роста мировой экономики оказали определяющее влияние на итоги внешнеэкономической деятельности резидентов Казахстана.

Экспорт товаров за 2005 год составил 28,3 млрд. долл., на 37% превысив аналогичный показатель 2004 года. Рост товарного экспорта был полностью обеспечен ценовым фактором, в то время как физические объемы экспорта практически оставались на уровне 2004 года. В среднем за 2005 год цена экспортируемой Казахстаном нефти была на 47% выше, чем в 2004 году, черных металлов – на 7,6% и цветных металлов – на 28%. Для товарного импорта более характерным было увеличение количественных поставок при умеренном росте цен на импорт. Стоимость импорта товаров, официально регистрируемого таможенной статистикой, выросла за 2005 год на 35%, что было обусловлено ростом цен на 3% и физических объемов - на 31%. За 2005 год импорт товаров составил 18 млрд. долл., что на 30,1% больше, чем в предыдущем году. В итоге положительное сальдо торгового баланса превысило 10,3 млрд. долл. в сравнении с показателем в 6,8 млрд. долл. в 2004 году (Приложение 1 к разделу подразделу 1.4).

Несмотря на существенный прирост доходов от чистого экспорта товаров, они не компенсировали негативный дисбаланс, который сложился по остальным статьям счета текущих операций. Высокие доходы и перспективы экспорта энергоносителей обусловили активизацию инвестиционных вложений в дальнейшую разработку и развитие инфраструктуры нефтегазовых месторождений, что, в свою очередь, обусловило резкий рост

платежей за иностранных услуги. За 2005 год стоимость импорта иностранных услуг составляла около 7,5 млрд. долл., в 1,5 раза перекрывая результаты 2004 года. При умеренном (на 12,6%) росте доходов казахстанцев от экспорта услуг это обеспечило расширение негативного дисбаланса по услугам до 5,2 млрд. долл. в сравнении с 3 млрд. долл. в 2004 году.

Основными казахстанскими экспортерами нефти и других сырьевых товаров являются предприятия с иностранным участием, и поэтому прямым следствием роста доходов от экспорта стало также увеличение объемов дивидендов, выплачиваемых прямым иностранным инвесторам, - за 2005 год их сумма составила 3,8 млрд. долл. (1,9 млрд. долл. в 2004 году). Наряду с этими выплатами резко выросли суммы платежей в обслуживание внешних займов частного сектора, и, в итоге, нетто-отток ресурсов по балансу доходов за 2005 год превысил 5,2 млрд. долл., что в 1,8 раза больше показателя 2004 года.

Нетто-отток ресурсов регистрировался также и по текущим трансфертам (-412 млн. долл. в 2005 году), и, в результате, за 2005 год сальдо счета текущих операций сложилось отрицательным в 486 млн. долл. или 0,9% от ВВП в сопоставлении с нетто-притоком ресурсов по текущему счету в 455 млн. долл. в 2004 году.

Дальнейшее развитие проектов в добывающей отрасли, которые реализуются с участием иностранных инвестиций, продолжают обеспечивать приток иностранных прямых инвестиций (ИПИ) в Казахстан. За 2005 год валовой приток ИПИ превысил 6,4 млрд. долл. в сравнении с 8,3 млрд. долл. в 2004 году. Помимо высокого показателя базового периода относительное сокращение валового притока ИПИ было обусловлено совершением Казахстаном сделки по выкупу у иностранных инвесторов доли в крупнейшем для нефтяной отрасли Северокаспийском проекте. Кроме того, с ростом экспортных доходов увеличиваются и объемы погашения долговых обязательств перед прямыми иностранными инвесторами. В результате по итогам 2005 года положительный баланс (нетто-поступление ресурсов) по операциям прямого инвестирования составил 1,7 млрд. долл., сократившись в 3 раза относительно 2004 года.

При сокращении нетто-притока ресурсов по прямым инвестициям увеличилась доля финансирования, привлекаемого в виде других инвестиций, прежде всего, банковским сектором. За 2005 год банками республики привлечено иностранных займов и ссуд на сумму свыше 11,7 млрд. долл., в 1,6 раза увеличившись относительно 2004 года. Наряду с ростом освоения банками средне- и долгосрочных займов (4,5 млрд. долл. за 2005 год) почти вдвое выросли объемы краткосрочного заимствования (7,2 млрд. долл. в 2005 году). В отличие от динамичного роста обязательств частного сектора, внешние обязательства государственного сектора снизились за отчетный год на 848 млн. долл. – при сокращении объемов освоения новых займов Правительством были досрочно погашены обязательства по государственным займам, привлеченным по линии официальной помощи развитию. В сумме за 2005 год внешние обязательства казахстанских резидентов (без учета прямых инвестиций) выросли на 8,3 млрд. долл.

Масштабное привлечение иностранного капитала обусловило как расширение объемов внутреннего кредитования, так и рост внешних активов резидентов. За 2005 год внешние активы резидентов (за исключением международных резервов Национального Банка) выросли на 9,5 млрд. долл., что более чем в 3 раза превышает аналогичный показатель 2004 года. Основной вклад в этот рост активов внесли активы Национального фонда и банковского сектора республики. В итоге за 2005 год нетто-приток ресурсов по операциям финансового счета платежного баланса, составил всего 532 млн. долл. в сравнении с 4,5 млрд. долл. в 2004 году.

Беспрецедентный рост иностранных активов резидентов и активное погашение внешних обязательств на фоне дефицита, сложившегося по счету текущих операций, обусловили снижение уровня международных резервов Национального Банка – до 7,1 млрд. долл. с уровня в 9,3 млрд. долл. в 2004 году. Этот уровень резервов обеспечивает покрытие

3,3 месяцев импорта товаров и услуг. В совокупности со средствами Национального фонда накопленные официальные резервы страны насчитывали на конец 2005 года свыше 15 млрд. долл. Динамика основных показателей внешнего сектора Казахстана за последние три года приведена в Приложении 2 к разделу I подразделу 1.4.

В результате прироста межфирменной задолженности и резкого роста корпоративного заимствования валовой внешней долг Республики Казахстан увеличился за 2005 год на 9,4 млрд. долл. и на конец 2005 года оценивался в 41,5 млрд. долл., как и в 2004 году составляя 74% от ВВП. В структуре валового внешнего долга произошло снижение доли межфирменной задолженности до 44,8% с 51,9% в 2004 году и государственного и гарантированного государством внешнего долга – до 5,7% с 10,5% в 2004 году, в то время как доля внешних обязательств частного сектора перед неаффилированными кредиторами, оценивавшихся на конец 2005 года почти в 20,6 млрд. долл., увеличилась до 49,5%. Наибольший вклад в прирост показателей валового внешнего долга был обеспечен заимствованием банковского сектора. На конец 2005 года внешний долг банковского сектора, вдвое увеличившись за год, составлял 13,9 млрд. долл. или 24,8% от ВВП.

Несмотря на рост валового внешнего долга и увеличение платежей в обслуживание долга, высокие показатели казахстанского экспорта обеспечивают сохранение соотношений стоимости внешнего долга и платежей по его погашению и обслуживанию к доходам от экспорта товаров и услуг. На конец 2005 года отношение к годовому экспорту товаров и услуг валового внешнего долга составляло 135,9% (141,3% в 2004 году), а суммарных платежей по погашению и обслуживанию валового внешнего долга – 35,5% (35,9% в 2004 году). Доля краткосрочного долга в структуре долговых обязательств резидентов Казахстана остается по-прежнему не высокой – менее 17% по итогам 2005 года (10,2% в 2004 году). Абсолютные и относительные параметры внешнего долга Казахстана приведены в Приложении 3 к разделу I подразделу 1.4.

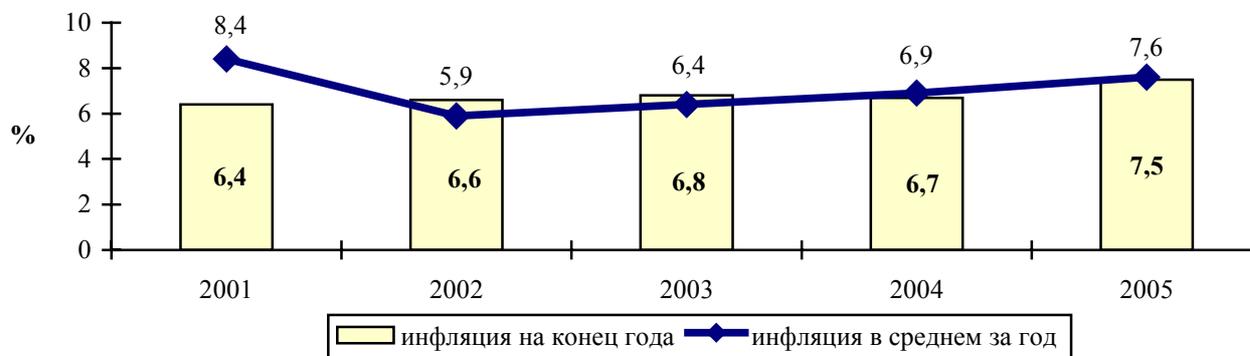
II. ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНАЯ ПОЛИТИКА И УПРАВЛЕНИЕ ЗОЛотоВАЛЮТНЫМИ АКТИВАМИ

2.1. Денежно-кредитная политика

Сложившаяся в 2005 году макроэкономическая ситуация способствовала усилению инфляционных тенденций на потребительских рынках республики. В результате инфляция на конец года (декабрь 2005 года к декабрю 2004 года) по данным Агентства по статистике составила 7,5% (в 2004 году – 6,7%), а среднегодовая инфляция – 7,6% (в 2004 году – 6,9%).

Продовольственные товары за 2005 год стали дороже на 8,1%, непродовольственные товары – на 5,9%, платные услуги – на 8,0%. Наибольший рост продемонстрировали цены на газоснабжение – на 34,5%, на фрукты и овощи – на 23,1%, на услуги учреждений образования – на 19,5%, на рис – на 18,3%, а также на мясо и мясопродукты – на 12,5%.

Динамика инфляции



Среди основных микро- и макроэкономических факторов, способствовавших инфляции в 2005 году, стали значительный экономический рост, большой объем притока иностранного капитала в Казахстан, существенный рост банковского кредитования, высокие мировые цены на энергетические и сырьевые товары. Данные факторы носят двойственный характер. С одной стороны, они отражают позитивную динамику развития Казахстана. С другой стороны, они не позволяют эффективно проводить антиинфляционную политику и снижать инфляцию, несмотря на принимаемые меры.

Экономический рост не является непосредственной угрозой для стабильности цен. Однако он сопровождается ростом доходов населения, предприятий, государства, что, в свою очередь, способствует значительному увеличению совокупного спроса.

Опережающий рост совокупного спроса над ростом совокупного предложения приводит к росту цен на потребительском рынке, а также цен в других отраслях экономики.

На протяжении последних 3 лет средние темпы роста заработной платы в реальном выражении достигали 10,7% в год, а в 2005 году рост среднемесячной заработной платы по сравнению с 2004 годом составил 12,0%.

В тоже время в период с 2002 по 2004 годы производительность труда увеличивалась, по оценке, на 7% в среднем за год, а за 2005 год – на 8,8%.

Таким образом, превышение темпов роста заработной платы над ростом производительности труда является одним из факторов, способствующих увеличению инфляционного потенциала.

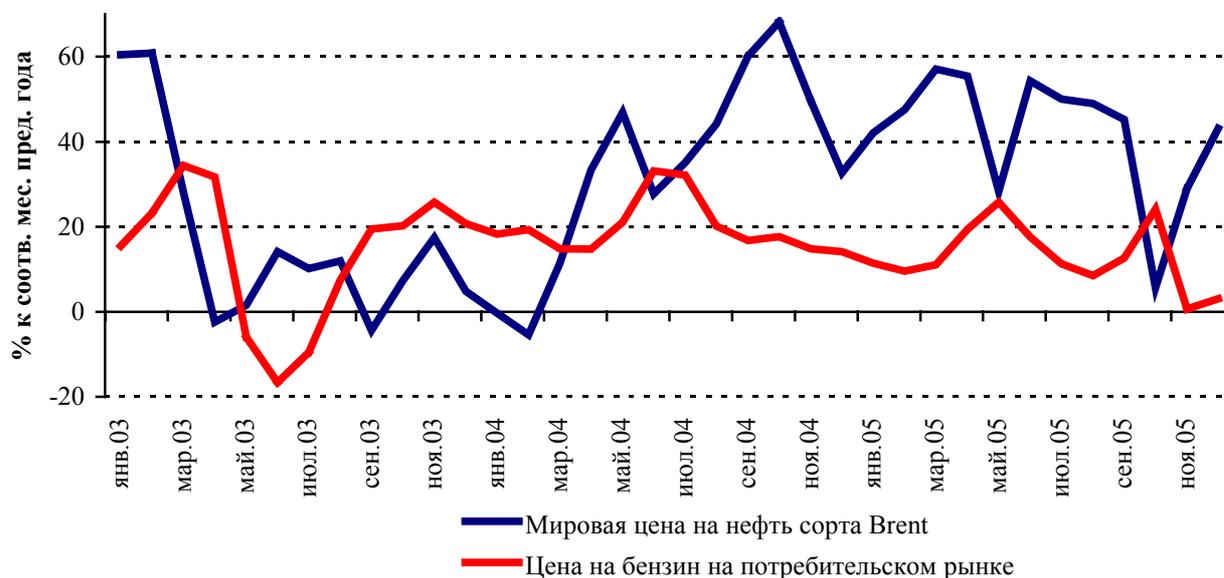
Увеличение доходов населения сопровождается «бумом» потребления, выражающимся в росте объемов розничного товарооборота. В 2002-2005 годах он

увеличивался с темпом, превышающим 10% в среднем за год, в том числе в 2005 году – 12,4%.

Потребительский спрос населения подкрепляется повышением доступности кредитных ресурсов банков. Так, в 2002-2005 годы объемы кредитов банков экономике росли с темпом около 52% в среднем за год, в том числе в 2005 году – на 74,7%. При этом потребительские кредиты за последние 3 года выросли в 10 раз, а в 2005 году – в 2,2 раза.

Расширение кредитования экономики и значительный приток иностранной валюты в основном обусловлен ростом объемов заимствования банков второго уровня на внешнем рынке, а также повышением мировых цен, особенно на нефть. Так, по состоянию на конец 2005 года общий объем займов банков второго уровня перед нерезидентами в СКВ достиг 14,6 млрд. долл., увеличившись в 2 раза по сравнению с 2004 годом. Мировая цена на нефть сорта Brent в декабре 2005 года составляла 56,8 долл. за баррель по сравнению с 39,7 долл. за баррель в декабре 2004 года (рост – в 1,4 раза), а с декабря 2001 года она выросла в 3 раза.

Динамика изменения мировых цен на нефть и внутренних цен на бензин



Все это свидетельствует о том, что действие вышеперечисленных факторов на инфляцию продолжается уже в течение длительного времени.

Инструменты денежно-кредитной политики. Для достижения цели по инфляции Национальный Банк проводил операции по изъятию избыточной ликвидности, основными из которых были выпуск краткосрочных нот, привлечение депозитов банков, механизм минимальных резервных требований. Уровень денежной базы оставался одним из оперативных показателей. Для снижения уровня избыточной ликвидности были приняты меры по ужесточению денежно-кредитной политики.

В первую очередь это коснулось политики процентных ставок. Если в предыдущие годы меры Национального Банка были направлены на решение задачи по активизации деятельности банков по кредитованию экономики, в том числе и по снижению ставок, то в 2005 году вопрос снижения ставок уже не ставился как самоцель. В своей политике Национальный Банк исходил из того, что уровень ставок в экономике должен формироваться на рыночной основе адекватно рискам и факторам реальной ситуации.

Соответственно, политика последовательного снижения официальных ставок, характерная для предыдущих лет, в условиях сохранения инфляционного давления сменилась политикой их стабилизации и повышения. В 2005 году официальная ставка

рефинансирования была поэтапно повышена с 7,0% до 8,0%, официальная ставка по займам «овернайт» — с 8,5% до 9,0%, ставка по операциям обратного репо — с 7,5% до 8,0%.

Несмотря на то, что норматив минимальных резервных требований был сохранен на прежнем уровне — 6%, была расширена база расчета минимальных резервных требований и сокращен перечень резервных активов.

Национальный Банк за 2005 год выпустил краткосрочных нот на 1960,2 млрд. тенге (увеличение по сравнению с 2004 годом в 3,5 раза). Минимальная эмиссия нот пришлась на I квартал 2005 года (207,7 млрд. тенге), в остальные кварталы эмиссия нот осуществлялась в больших объемах (II квартал – 538,3 млрд. тенге, III квартал – 645,0 млрд. тенге, IV квартал – 569,3 млрд. тенге).

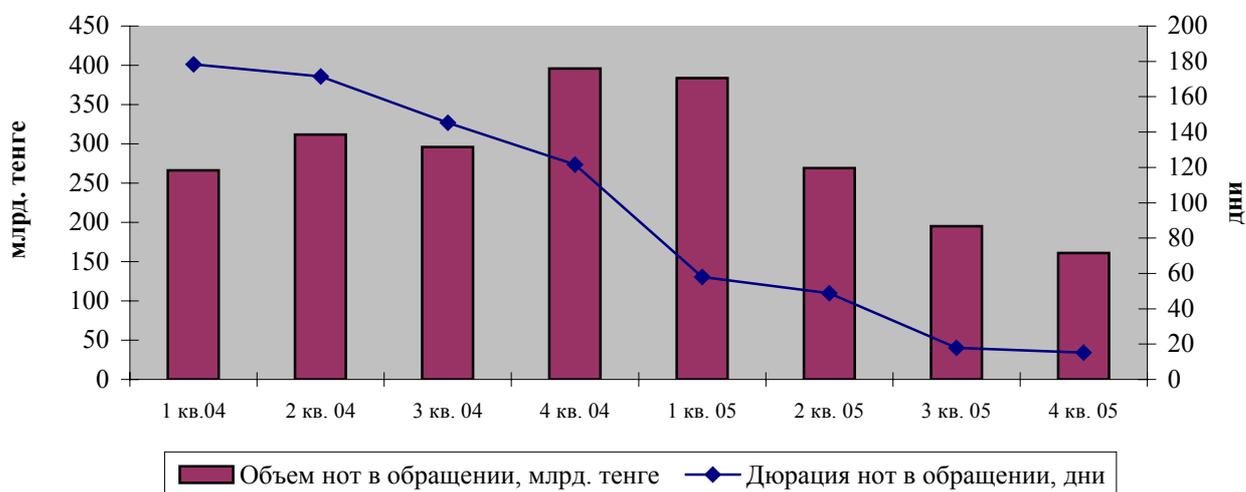
Необходимо отметить, что наравне с повышенной банковской ликвидностью, причиной такого резкого увеличения явилось сокращение сроков обращения краткосрочных нот и соответственно перенос объемов ранее выпущенных нот на более короткие сроки. Так показатель дюрации по краткосрочным нотам на конец 2004 года составил 121,7 дней, а на конец 2005 года – 15,2 дня.

При этом объемы погашения краткосрочных нот в отчетном периоде составили 2210,3 млрд. тенге, в результате чего их объем в обращении сократился с 396 млрд. тенге на конец 2004 года до 161 млрд. тенге на конец 2005 года.

Эффективная доходность по краткосрочным нотам снизилась с 3,21% до 2,24% (средневзвешенная доходность за последний месяц года).

Таким образом, Национальный Банк продолжает осуществлять свои намерения по сокращению привлекательности нот как инструмента инвестирования пенсионных активов, и постепенным переходом к регулированию ситуации на финансовом рынке посредством краткосрочных ставок.

Краткосрочные ноты в обращении (на конец периода)



Объемы операций репо на вторичном рынке составили в отчетном периоде 477,4 млрд. тенге, что на 39,0% меньше чем в прошлом году. Срок по данным операциям составил 1,5 дня, доходность – 1,57% годовых. При этом с 1 сентября 2005 года временно прекращена практика проведения операций прямого репо, а также предоставления займов «овернайт» и «овердрафт», поскольку их сроки не превышают 1 рабочего дня.

Операций обратного репо было проведено на 6,9 млрд. тенге, срок по ним составил 3,6 дней, доходность – 6,12% годовых.

В течение 2005 года Национальным Банком операции по продаже государственных ценных бумаг не совершались. Объем покупок составил 767 млн. тенге со средневзвешенной доходностью к погашению 5,38% годовых. Срок до погашения составил 1897 дней.

Национальный Банк продолжил увеличение объемов операций по такому инструменту, как *привлечение депозитов банков второго уровня*. За год объем привлеченных тенговых депозитов увеличился более чем в 3,4 раза до 2 634,1 млрд. тенге, средний срок привлечения составил 9 дней по средней ставке 2,53% годовых. Национальным Банком также было привлечено у Министерства финансов депозитов в тенге на общую сумму 3 580,0 млрд. тенге по средней ставке 1,97% годовых, средний срок привлечения составил 16 дней.

В целом расходы Национального Банка по стерилизации избыточной ликвидности составили за отчетный период 10,5 млрд. тенге.

На 1 января 2006 года действуют Генеральные соглашения о *предоставлении банковского займа* «овернайт» с 14 банками второго уровня.

В истекшем году было предоставлено займов «овернайт» на 9,1 млрд. тенге (в 2004 году – на 10,7 млрд. тенге). Возврат займов в тенге составил 9,3 млрд. тенге, в долларах США – 0,2 млн. долларов (в 2004 году соответственно 10,9 млрд. тенге и 3,42 млн. долларов).

На конец 2005 года сумма долга по валютным займам составила 0,708 млн. долларов.

В 2005 году продолжала развиваться система вексельного обращения, которая способствует повышению экономической роли официальной ставки рефинансирования, по которой Национальный Банк производит *переучет векселей*.

Генеральные соглашения о переучете векселей заключены с 8 банками второго уровня. В 2005 году в списке первоклассных эмитентов числилось 15 предприятий. В 2005 году к переучету принято 536 векселей на 17,3 млрд. тенге (в 2004 году соответственно 699 векселей на 5,7 млрд. тенге). Погашено векселей на 7,6 млрд. тенге. На конец 2005 года в портфеле Национального Банка имелось векселей на 11,9 млрд. тенге (на 1 января 2004 года – на 2,3 млрд. тенге).

Национальный Банк в 2005 году сохранял режим плавающего *обменного курса тенге*, который обуславливает колебания курса в зависимости от спроса и предложения денег. В этих условиях наблюдалась тенденция ослабления курса тенге по отношению к доллару. Всего за 2005 год объем чистой продажи иностранной валюты Национальным Банком составил 391,9 млн. долл. Кроме того, Национальный Банк проконвертировал Министерству финансов валюту на 2,8 млрд. долл. с целью пополнения активов Национального фонда.

Денежные агрегаты. В 2005 году, несмотря на сохранение высоких темпов экономического роста, темпы увеличения денежного предложения по сравнению с 2004 годом значительно сократились.

В 2005 году *денежная база* расширилась до 663,0 млрд. тенге на 14,7%, что связано с ростом чистых внутренних активов Национального Банка. Однако темпы ее расширения значительно замедлились по сравнению с 2004 годом, когда рост достигал 82,3%. Основным фактором снижения темпов роста стало уменьшение чистых внешних активов Национального Банка.

Чистые международные резервы Национального Банка в текущих ценах снизились в 2005 году на 23,8% до 7065,9 млн. долл. в результате обслуживания внешнего долга Правительства, пополнения активов Национального фонда, а также продажи иностранной валюты Национальным Банком на внутреннем рынке. В результате чистые валютные запасы (СКВ) снизились на 28,2% до 6080,3 млн. долл. Активы в золоте, напротив, выросли на 22,6% в результате проведенных Национальным Банком операций и роста цены золота.

Чистые внутренние активы Национального Банка в текущих ценах увеличились на 46,9%. Чистые требования к Правительству увеличились на 40,2% за счет снижения остатков денег на счетах Правительства, требования к финансовым организациям – на 58,0% в

результате снижения объема краткосрочных нот в обращении, а также требования к остальной экономике – в 4,8 раза. Прочие чистые внутренние активы Национального Банка сократились на 20,7%.

В 2005 году наибольшее (на 15,9%) сжатие денежной базы наблюдалось как обычно в январе. Максимальное расширение денежной базы произошло в феврале на 8,8%, сентябре на 15,8% и в декабре на 8,7%.

Увеличение внутренних активов банковской системы и кредитных товариществ (депозитных организаций) за 2005 год, стали основным фактором расширения **денежной массы** на 25,2% до 2065,0 млрд. тенге. Однако по сравнению с показателями 2004 года темпы расширения денежной массы снизились, что было обеспечено снижением на 84,0% чистых внешних активов депозитных организаций, причем как Национального Банка, так и банков второго уровня.

Рост внутренних активов депозитных организаций в 2,1 раза был обусловлен значительным увеличением требований к Правительству – на 63,8%, а также требований к другим секторам экономики – на 74,2%. Требования к Правительству выросли за счет увеличения объема государственных ценных бумаг в обращении, а также снижения объемов остатков денег на счетах Правительства. Рост требований к экономике обусловлен продолжающимся увеличением объемов кредитования экономики.

Более высокие темпы роста денежной массы по сравнению с денежной базой обусловили увеличение денежного мультипликатора с 2,86 до 3,11.

Превышение темпов роста номинального ВВП (на 27,0%) над темпами расширения денежной массы (на 25,2%) повлекли снижение уровня монетизации экономики с 28,1% на конец 2004 года до 27,7% на конец 2005 года.

В структуре денежной массы **наличные деньги в обращении** (M0) за 2005 год выросли на 8,6% до 411,8 млрд. тенге, а депозиты в депозитных организациях в структуре денежной массы – на 30,1% до 1653,5 млрд. тенге. Вследствие опережающего темпа роста депозитов резидентов по сравнению с наличными деньгами в обращении сохранилась позитивная тенденция увеличения доли депозитов в структуре денежной массы. В течение 2005 года этот показатель вырос с 77,0% до 80,1%.

Рост наличных денег в обращении связан с ростом выплат по заработной плате, включая изъятие из банкоматов и снятие с текущих счетов физических лиц, пенсий, пособий.

Тем не менее, в 2005 году темпы роста наличных денег в обращении (M0) значительно сократились до 8,6% с 59,0% в 2004 году. Это объясняется во многом существенным ростом (на 44,9%) поступлений наличных денег в кассы банков от продажи наличной иностранной валюты. Нетто-выдачи из касс банков на оплату товаров, работ и услуг сократились на 10,8%, что, по всей вероятности, объясняется преобладанием безналичных расчетов.

Таким образом, в 2005 году расширение денежной базы объясняется значительным увеличением чистых внутренних активов Национального Банка. Активная кредитная политика, проводимая банками второго уровня, обусловила рост денежной массы, а наличные деньги в обращении выросли вследствие роста доходов населения и заработной платы.

Совершенствование методов проведения и инструментов денежно-кредитной политики. С 1 июля 2005 года введены изменения в механизм денежно-кредитного регулирования. Они предполагают унификацию по срокам и ставкам отдельных операций денежно-кредитной политики, таких как депозитные и кредитные операции, выпуск краткосрочных нот, операции репо. Для усиления результатов унификации временно прекращено предоставление займов «овернайт», «овердрафт» и проведение операций прямого репо. Для усиления регулирующих свойств официальной ставки рефинансирования Национальный Банк внедрил в практику периодический (ежеквартальный) пересмотр и установление официальной ставки рефинансирования в зависимости от общего состояния

денежного рынка, спроса и предложения по займам, уровня инфляции и инфляционных ожиданий.

В целях усиления регулирования процентных ставок на финансовом рынке значительно снижены сроки обращения краткосрочных нот. Главным инструментом стерилизации избыточной ликвидности стали депозиты банков в Национальном Банке.

Данные меры направлены на то, чтобы Национальный Банк фактически устанавливал коридор рыночных процентных ставок, путем привлечения и выдачи краткосрочных денег по четко объявленным процентным ставкам, рассчитанным с позиций денежно-кредитной политики. Границами коридора должны служить официальные ставки по привлечению и размещению ресурсов Национального Банка.

Постепенный переход от целевых показателей по денежной базе и золотовалютным резервам к целевым показателям по инфляции в большей мере соответствует основной цели Национального Банка по снижению инфляции. Поэтому в 2005 году была продолжена работа по *подготовке к переходу на принципы инфляционного таргетирования*.

Данные принципы предполагают построение прогнозов основных параметров денежно-кредитной политики, исходя из целевых ориентиров по инфляции. В 2005 году Национальным Банком разработана *модель трансмиссионного механизма* денежно-кредитной политики, которая позволяет повысить точность прогнозов по инфляции, оценить влияние мер, принимаемых в области денежно-кредитной политики, на инфляцию (Приложение 1 к разделу II подразделу 2.1.)

Модель трансмиссионного механизма включает следующие основные каналы влияния инструментов денежно-кредитной политики на инфляцию: денежный канал, процентный (кредитный) канал, валютный канал, внешнеэкономический канал. Денежный канал описывает процесс передачи изменений в политике денежно-кредитного регулирования через изменения денежного спроса на инфляцию. Процентный (кредитный) канал описывает процесс передачи изменений в процентной политике через изменения ставок на межбанковском денежном рынке и изменения кредитных ставок для заемщиков на инфляцию. Валютный канал описывает процесс передачи изменения обменного курса на экономику через изменение относительных цен и изменение стоимости импортных товаров на инфляцию. Внешнеэкономический канал описывает процесс передачи изменения мировых цен на нефть через изменения экспорта и внутренних цен на бензин на инфляцию.

Для построения модели трансмиссионного механизма выбран поведенческий тип модели, в основу которых положен постулат о том, что если в прошлом ряд экономических переменных демонстрировал по отношению друг к другу конкретные функциональные взаимосвязи, то вероятнее всего эти взаимосвязи будут прослеживаться в ближайшем будущем.

Модель включает в себя 7 уравнений и 20 переменных. В ней эндогенными (объясняемыми) переменными являются номинальный обменный курс тенге к доллару США, объем денежной базы, объем денежной массы, межбанковская биржевая ставка по однодневным кредитам, ставка по кредитам в тенге юридическим лицам, объем кредитов экономике, квартальная инфляция. Экзогенными (влияющими) переменными являются инструменты денежно-кредитной политики: ставка Национального Банка по операциям репо, объем краткосрочных нот в обращении, объем депозитов БВУ в Национальном Банке, валютная интервенция Национального Банка, минимальные резервные требования. Кроме инструментов денежно-кредитной политики экзогенными являются также объемы импорта и экспорта, ВВП, индекс импортных цен, объем государственных ценных бумаг Министерства финансов в обращении, объемы депозитов в банковской системе, инвестиции в основной капитал, мировые цены на нефть, среднемесячная по стране заработная плата.

Для построения модели использованы фактические квартальные данные Национального Банка и Агентства по статистике за период с 1 квартала 1996 года по 2 квартал 2005 года.

Результаты расчетов по трансмиссионной модели были использованы при разработке основных направлений денежно-кредитной политики на 2006-2008 годы.

О технической помощи по вопросам денежно-кредитной политики. В июле 2005 года в рамках реализации Меморандума о взаимопонимании между Американским Агентством Международного Развития (USAID) и Национальным Банком по оказанию Технической помощи Национальному Банку со стороны USAID была оказана консультативная помощь. В целях совершенствования деятельности Национального Банка в области денежно-кредитной политики в рамках Казахстанско-Американской Программы по экономическому развитию в Национальном Банке работали консультанты USAID Уоррен Коутс и Дэвид Кемме.

Консультантами было проведено три курса двухнедельных семинаров по теории и практике использования эконометрических моделей по реализации программы «прогнозного инфляционного таргетирования» в практике Национального Банка.

Проведение круглого стола по денежно-кредитной политике. 21-22 сентября 2005 года состоялся круглый стол «Выбор оптимальной схемы проведения денежно-кредитной политики», организованный Национальным Банком согласно плану-графику проведения семинаров в рамках Соглашения о сотрудничестве центральных (национальных) банков государств – участников ЕврАзЭС.

В работе круглого стола приняли участие представители центральных (национальных) банков стран ЕврАзЭС, а также Литвы, Польши и Чехии, представители Администрации Президента, Правительства, Мирового Банка, USAID, АО «Центр маркетингово-аналитических исследований».

В ходе встречи обсуждались такие проблемы, присущие центральным банкам стран с переходной экономикой, как недостаточность портфеля государственных ценных бумаг для проведения операций открытого рынка, недостаточная регулирующая роль официальных процентных ставок, недостаточная развитость вторичного рынка государственных ценных бумаг и др.

2.2. Золотовалютные активы Национального Банка и управление ими

Динамика показателей золотовалютных активов. Общий объем валовых золотовалютных активов Национального Банка Казахстана на 1 января 2006 года составил 7,1 млрд. долл., что на 2,2 млрд. долл. меньше по сравнению с 1 января 2005 года. На изменение объема валовых золотовалютных активов повлияло уменьшение активов в свободно-конвертируемой валюте на 2,4 млрд. долл. и увеличение монетарного золота на 182,0 млн. долл. (Приложение 1 к разделу II подразделу 2.2, табл.2.2.1).

Изменение валютной части активов в отчетном периоде, было обусловлено поступлением иностранной валюты в пользу Министерства финансов в сумме 3,0 млрд. долл. в основном в виде оплаты налогов от компаний нефтегазового сектора.

Валютный рынок Казахстана находился под влиянием превышения спроса на свободно-конвертируемую валюту над ее предложением. Так, нетто-продажа Национального Банка на Казахстанской фондовой бирже составила 549,9 млн. долл. На внебиржевом рынке нетто-покупка составила 198,0 млн. долл.

В истекшем периоде Национальным Банком были осуществлены переводы средств со счетов клиентов на сумму 639,9 млн. долл.

В тоже время, Национальный Банк за 2005 год осуществил платежи Министерства финансов по внешнему долгу на общую сумму 1,1 млрд. долл. и продал Национальному фонду 2,8 млрд. долл.

Рост стоимости активов в драгоценных металлах, оцененных в долларах, было вызвано повышением цены на золото.

Мировые цены на золото выросли с 441,85 долл. за 1 тройскую унцию по состоянию на 1 января 2005 года до уровня 513,00 долл. на 1 января 2006 года или на 16,10%, что привело к увеличению данного резервного актива на 129,4 млн. долл.

Национальный Банк осуществил покупки золота на внутреннем рынке в размере 82 620,241 тройских унций на сумму около 52,6 млн. долл.

Таким образом, по итогам проведенных Национальным Банком операций за 2005 год, чистые золотовалютные активы уменьшились по сравнению с 1 января 2005 года на 2,2 млрд. долл. или на (-) 23,8% по сравнению с аналогичным периодом 2004 года и составили 7,1 млрд. долл.

Управление портфелем золотовалютных активов.

Постановлением Правления Национального Банка от 9 июля 2005 года №84 «Об утверждении Инвестиционной стратегии по управлению золотовалютными активами Национального Банка» была принята новая инвестиционная стратегия, вступившая в действие с 1 августа 2005 года.

Была изменена страновая и валютная структура портфелей: в краткосрочный портфель включены все страны евро и рынок Англии, в долгосрочном портфеле исключены некоторые валюты стран Европы ввиду их высокой корреляции с евро. Также, были внесены изменения с целью приближения инвестиционного портфеля к эталонному путем сокращения допустимых отклонений от эталона.

Эталонным портфелем долгосрочного портфеля золотовалютных активов стал следующий композитный индекс:

35% ML US Treasuries and Agencies 1-3 years

35% ML EMU Direct Governments 1-3 years

10% ML UK Gilts 1-3 years

5% ML US Treasuries, Inflation-linked

5% ML Canadian Governments 1-3 years

5% ML Australian Governments 1-3 years

5% ML Japanese Governments 1-3 years

Эталонным портфелем краткосрочного портфеля золотовалютных активов стал следующий композитный индекс:

50% Merrill Lynch 3-month US Treasury Bill Index

40% Merrill Lynch Euro Government Bill Index

10% Merrill Lynch UK Gilts 0-1 years

Долгосрочный портфель золотовалютных активов. Рыночная стоимость долгосрочного портфеля золотовалютных активов на начало 2005 года составляла 3,6 млрд. долларов США, а на конец года – 3,4 млрд. долл.

Значительное укрепление доллара против других валют отрицательно отразилось на инвестиционном результате, выраженном в долларах. Так, доллар укрепился в течение года против других валют, входящих в эталонный портфель: на 15,2% против евро, на 11,8% против английских фунтов стерлингов, на 15,2% против японской йены, на 6,9% против австралийского доллара. При этом, доллар ослаб против канадского доллара на 2,5%.

Доходность долгосрочного портфеля золотовалютных активов за 2005 год, выраженная в корзине валют, составила 2,64%. При доходности эталонного портфеля 2,24% сверхдоходность составила 40 б.п.

Доходность долгосрочного портфеля золотовалютных активов за 2005 год, выраженная в долларах США, составила (-)4,56%. При доходности эталонного портфеля (-)4,92% сверхдоходность составила 36 б.п. (Приложение 2 к разделу II подразделу 2.2, рис. 2.2.1).

Сверхдоходность долларовых субпортфелей во внешнем управлении в 2005 году без учета комиссионного вознаграждения составила по субпортфелю под управлением Управляющего 1 – 33 б.п., а по субпортфелю под управлением Управляющего 2 – 71 б.п. С

учетом комиссионного вознаграждения 18 б.п. и 50 б.п. соответственно (Приложение 3 к разделу II подразделу 2.2).

Секторное распределение долгосрочного портфеля золотовалютных активов во внутреннем и внешнем управлении. Управляющие уменьшили долю денег и их эквивалентов на 1,5% с 3,0% на конец 2004 года до 1,5% на конец 2005 года, уменьшили долю государственных ценных бумаг на 6,3% с 71,1% до 64,7%, при этом, доля инфляционных ценных бумаг США составила 5,1% на конец 2005 года, увеличили долю агентских ценных бумаг на 2,9% с 14,9% до 17,8%, долю ценных бумаг международных финансовых организаций на 0,1% с 0,2% до 0,3%, долю ценных бумаг, обеспеченных активами уменьшили на 1,4% с 7,2% до 5,8%, увеличили долю корпоративных ценных бумаг на 6,2% с 3,7% до 9,8%. Распределение на кривой доходности валютных активов во внутреннем управлении по кварталам 2005 года представлено в Приложении 1 к разделу II подразделу 2.2, табл. 2.2.2.

Краткосрочный портфель золотовалютных активов. Рыночная стоимость краткосрочного портфеля золотовалютных активов на начало 2005 года составляла 3,7 млрд. долл., а на конец 2005 года – 2,2 млрд. долл. Для приведения объема портфеля ликвидности в соответствие с действующей инвестиционной стратегией золотовалютных активов в отчетном периоде был осуществлен перевод активов из краткосрочного портфеля золотовалютных активов в портфель ликвидности на сумму эквивалентную 1,4 млрд. долл., в связи с продажами Национальным Банком долларов на внутреннем валютном рынке.

Доходность краткосрочного портфеля золотовалютных активов за 2005 год, выраженная в корзине валют, составила 2,99%. При доходности эталонного портфеля 2,82% сверхдоходность составила 18 б.п.

Доходность краткосрочного портфеля золотовалютных активов за 2005 год, выраженная в долларах, составила (-)2,00%. При доходности эталонного портфеля (-)2,17% сверхдоходность составила 17 б.п. (Приложение 2 к разделу II подразделу 2.2, рис. 2.2.2).

Портфель ликвидности золотовалютных активов. Рыночная стоимость портфеля ликвидности золотовалютных активов на начало 2005 года составила 551,8 млн. долларов США, на конец 2005 года 370,9 млн. долларов США.

Портфель ликвидности золотовалютных активов предназначен для проведения денежно-кредитной политики, и все потоки и различные платежи также осуществляются через него, данный портфель не включается в оценку доходности портфелей золотовалютных активов, и не имеет эталонного портфеля.

Портфель золота. Рыночная стоимость портфеля золота золотовалютных активов на начало 2005 года составила 803,6 млн. долл., а на конец 2005 года 985,5 млн. долл. В течение года общий объем поступлений составил 82 620,241 унций золота.

Доля портфеля золота относительно уровня золотовалютных активов на конец 2005 года составила 14,0%.

По управлению портфелями золотовалютных активов и Национального фонда по сравнению с прошлым отчетным периодом осуществлялось использование таких новых инструментов как:

- ECP (European commercial paper) – инструмент с датой погашения до 1 года;
- ABCP (asset backed commercial paper) – инструмент с датой погашения до 1 года;
- Callable bonds with step-up coupon – отзывные ценные бумаги со ступенчатым купоном;
- Структурные продукты UBS FAST-Note управляемый компанией PIMCO, Europe Ltd. и USD CMS 10-yr bond управляемый компанией WestLB AG London;
- MBS типа REMIC – MBS с высокой ликвидностью, которую обеспечивают несколько крупных банков;
- ABS credit card deal – ABS, обеспеченная пулом кредитных карт;

- ABS Kazkommerzbank – ABS с плавающим купоном – 3-х месячный LIBOR + 29b.p. с кредитным рейтингом AAA, гарантированный The Bank of New York с кредитным рейтингом AA-.

III. ВАЛЮТНОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ И КОНТРОЛЬ

18 декабря 2005 года был принят Закон Республики Казахстан «О валютном регулировании и валютном контроле», а также подзаконные нормативные правовые акты, регламентирующие вопросы проведения и контроля валютных операций.

В соответствии с принятым Законом были произведены следующие мероприятия:

- отменено лицензирование прямых инвестиций, инвестиций за границу, осуществляемых банками и страховыми организациями, портфельных инвестиций за границу, осуществляемых всеми остальными инвесторами через казахстанских профессиональных участников рынка ценных бумаг;

- осуществлен переход на систему выдачи операционных лицензий на осуществление инвестиций за границу организациями, осуществляющими брокерско-дилерскую деятельность, управление инвестиционным портфелем, в том числе инвестиционных фондов, с установлением необходимых квалификационных требований;

- отменено лицензирование открытия счетов в иностранных банках за рубежом для целей финансирования операционных расходов, связанных с содержанием филиалов и представительств; счетов, предназначенных для зачисления средств в качестве обеспечения обязательств резидентов перед нерезидентами по привлеченным кредитам и займам; временного счета юридическими лицами при создании предприятия за рубежом; банковских счетов финансовых организаций в иностранных банках и иных финансовых институтах для целей инвестирования на международных рынках ценных бумаг; счетов физических лиц, открываемых в странах ОЭСР, без установления минимального требуемого рейтинга страны;

- отменено лицензирование в отношении предоставления финансовых займов нерезидентам;

- отменено лицензирование переводов в пользу нерезидентов в оплату прав собственности на недвижимость.

Основная цель проводимых в 2005 году работ в рамках либерализации валютного режима заключалась в создании условий для последующей отмены ограничений на проведение валютных операций и перехода на принципы полной конвертируемости национальной валюты, начиная с 2007 года.

С 2007 года лицензирование валютных операций полностью отменяется. Сохраняются режимы регистрации и уведомления в отношении отдельных валютных операций в целях мониторинга негарантированного внешнего долга, статистики платежного баланса и пополнения информационной базы по валютным операциям.

Таким образом, Закон Республики Казахстан «О валютном регулировании и валютном контроле» позволяет значительно улучшить условия осуществления внешнеторговых сделок и инвестиций.

С 2007 года будет принципиально изменена схема контроля за возвратом резидентами валютных средств при осуществлении экспортно-импортных операций. Контроль будет построен исходя из требования репатриации, предполагающего обязательство резидента зачислить выручку от экспорта или неиспользованный аванс по импорту на счета в уполномоченных банках в сроки, предусмотренные внешнеторговым контрактом.

Упрощение системы будет сопровождаться более тесной координацией контроля со стороны Национального Банка, налогового и таможенных органов в пределах их компетенции.

В связи с этим, разработка новой схемы контроля за возвратом резидентами валютных средств при осуществлении экспортно-импортных операций, а также апробация нового валютного законодательства составят основные направления работ Национального Банка в области либерализации валютного режима в 2006 году.

Лицензирование операций, связанных с использованием валютных ценностей. Национальным Банком в 2005 году выдано 2095 лицензий на следующие виды операций:

1) на проведение операций, связанных с движением капитала – 1917, в том числе по экспортно-импортным операциям – 1570, инвестиций за границу – 233, в оплату имущественных прав на недвижимость – 46, предоставление кредитов – 42; инвестиций за границу управляющим компаниям инвестиционных фондов, осуществляющих инвестирование средств инвестиционных фондов за границу – 26;

2) на открытие счетов – 52, включая юридическими лицами-резидентами за рубежом – 41, физическими лицами-резидентами за рубежом – 11;

3) на проведение обменных операций – 124;

4) на зачисление иностранной валюты, полученной в качестве кредита на счета 3 лиц – 1;

5) на осуществление розничной торговли – 1.

Совершенствование процедур лицензирования и административного производства позволило обеспечить комплексный подход к выявлению правонарушителей во время лицензирования валютных операций, что способствовало, в частности, повышению дисциплины исполнения обязательств по внешнеэкономическим договорам и, как следствие, возвращению средств в страну.

В отчетном периоде была продолжена работа по совершенствованию схемы **экспортно-импортного валютного контроля**. В результате был расширен доступ филиалов Национального Банка к автоматизированным функциям в области валютного контроля. В 2005 году по результатам обработки данных автоматизированной схемы экспортно-импортного валютного контроля выявлено и направлено в филиалы Национального Банка 4904 фактов возможных нарушений, в Агентство по борьбе с экономической и коррупционной преступностью – 557 фактов, в Комитет таможенного контроля Министерства финансов – 7426 в виде невозврата средств в республику для возбуждения административных и уголовных дел. Достоверные данные по суммам невозврата экспортной выручки и товара по импорту также предоставлены в Администрацию Президента.

Административное производство в области нарушений валютного законодательства. В 2005 году Национальным Банком возбуждено 985 дел об административных правонарушениях в области валютного законодательства и статистического учета. Из них 513 дел рассмотрено центральным аппаратом Национального Банка и по 72,5% наложено штрафных санкций на 25,9 млн. тенге. Филиалами Национального Банка рассмотрено 437 дел, из них по 359 делам (82% от рассмотренных дел) наложено взысканий на 12,0 млн. тенге. В судебные органы направлено 40 дело, из которых по 30 делам наложено санкций на 2,7 млн. тенге.

Таким образом, одним из результатов деятельности Национального Банка (в том числе его филиалов) по рассмотрению дел об административных правонарушениях в области валютного законодательства стало пополнение республиканского бюджета на 40,7 млн. тенге.

Инспектирование по вопросам валютного контроля. Национальным Банком в 2005 году проведено 1 047 проверок банков второго уровня, организаций, осуществляющих отдельные виды банковских операций, других юридических лиц по вопросам соблюдения валютного законодательства, в том числе 958 на основании планов инспектирования и 89 внеплановых проверок.

По выявленным в ходе проверок нарушениям было составлено 99 протоколов об административном правонарушении, по 76 протоколам наложено взыскание на общую сумму 6,7 млн. тенге.

Национальным Банком осуществляется контроль и анализ результатов проведенных филиалами Национального Банка проверок. В 2005 году рассмотрено 310 материалов проверок филиалов уполномоченных банков и АО «Казпочта».

Согласно Закону Республики Казахстан «О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты Республики Казахстан по вопросам деятельности государственных органов, осуществляющих регулирование финансового рынка» от 8 июня 2005 года №69-III, Национальный Банк в случае обнаружения нарушения требований законодательства Республики Казахстан по вопросам, регулирование которых входит в его компетенцию, вправе применить к банку или организации, осуществляющей отдельные виды банковских операций, ограниченные меры воздействия.

В связи с этим, по результатам проверок территориальными филиалами и центральным аппаратом Национального Банка в отношении банков второго уровня и организаций, осуществляющих отдельные виды банковских операций, было применено 75 ограниченных мер воздействия, из них: 69 в виде письменного предупреждения, затребовано 5 писем-обязательств и направлено 1 письменное предписание. Также применено 10 санкций, в том числе: 7 приостановлений на определенный срок и 3 отзыва регистрационных свидетельств обменных пунктов.

IV. ПОКАЗАТЕЛИ НАЛИЧНОГО ДЕНЕЖНОГО ОБРАЩЕНИЯ

Эмиссионные операции Национального Банка. За 2005 год из резервных фондов Национального Банка в обращение было выпущено наличных денег на сумму 592,3 млрд. тенге. Объем изъятия наличных денег из обращения за тот же период времени составил 544,6 млрд. тенге. Таким образом, эмиссионный результат сложился положительным и составил (+)47,7 млрд. тенге, сократившись более чем в 3 раза по сравнению с 2004 годом (148,9 млрд. тенге).

Снижение эмиссионного показателя связано, во-первых, с увеличением объемов изъятия наличных денег из обращения в январе и, во-вторых, с резким сокращением выпуска денег в июне-августе (в 2 раза) и в октябре-декабре (в 11,5 раза). В январе изъятие наличных денег из обращения составило (-)33,5 млрд. тенге, что является наиболее высоким отрицательным эмиссионным результатом за последние пять лет. Такой рост вызван значительными объемами эмиссии в конце 2004 года, которая повлекла за собой корректировку наличных денег в обращении в начале 2005 года в сторону уменьшения. С февраля по май и в сентябре показатели эмиссии банкнот и монет увеличились по сравнению с соответствующим периодом прошлого года. В ноябре 2005 года произошло изменение эмиссионного результата с положительного за ноябрь 2004 года на отрицательный.

В течение года в целом сохранилось сезонное изменение потребностей экономики в наличных деньгах: в начале года и в ноябре изымались наличные деньги, излишние для функционирования экономики, в остальные периоды, благодаря таким положительным факторам, как рост доходов населения, развитие торгового, финансового и других секторов экономики, отмечалось умеренное увеличение потребности в наличных деньгах, то есть происходил их выпуск в обращение.

В разрезе регионов во всех областях, за исключением города Алматы и Южно-Казахстанской области, зафиксированы положительные эмиссионные результаты. Примечательно, что в истекшем году эмиссионный результат в Южно-Казахстанской области изменился с положительного за 2004 год (+10,6 млрд. тенге) на отрицательный (-3,8 млрд. тенге). Наиболее эмитируемыми областями остаются Восточно-Казахстанская (40,9 млрд. тенге), Карагандинская (38,4 млрд. тенге) и Кызылординская (36,8 млрд. тенге) области.

Снижение эмиссионного результата по сравнению с показателем прошлого года зафиксировано в шести областях и в городе Астане в среднем на 25,9%. Кроме того, по городу Алматы сложился значительный рост изъятия наличных денег из обращения - на 87 млрд. тенге или в 1,5 раза.

Отмечается увеличение выпуска наличных денег в обращение к 2004 году по Жамбылской, Атырауской, Мангистауской, Кызылординской, Алматинской и Акмолинской областям.

В течение 2005 года Национальным Банком в обращение было выпущено 12 видов юбилейных и памятных монет (Приложение 1 разделу IV).

Поддержание качественного физического состояния банкнот и монет национальной валюты. За 2005 год из обращения было изъято ветхих банкнот и дефектных монет, обслуживающих наличное денежное обращение, на сумму 91,7 млрд. тенге. Наибольшие объемы изъятия (23,4 млрд. тенге) приходятся на банкноты номиналом 5000 тенге.

Продолжается изъятие из обращения банкнот и монет, переставших быть законным платежным средством, и низших номиналов банкнот. За исследуемый период этих денежных знаков было изъято на сумму 180,2 млн. тенге. Наибольшие объемы изъятия приходятся на банкноты старого образца 1000 и 2000 тенге (62,8 млн. тенге и 88,4 млн. тенге соответственно). В результате на 1 января 2006 года в обращении остается 0,8% этих денежных знаков от суммы изготовленных.

За 2005 год было уничтожено ветхих и утративших силу законного платежного средства банкнот на сумму 140,3 млрд. тенге.

Кассовые обороты наличных денег банков. В 2005 году по сравнению с прошлым годом показатели оборота наличных денег, проходящих через кассы банков второго уровня, показывают опережающий рост сумм, поступающих в кассы банков, над ростом сумм, выдаваемых из касс банков.

Снижение эмиссионного результата оказало влияние на показатели оборота наличных денег, проходящих через кассы банков второго уровня.

В частности, объем поступлений наличных денег в кассы банков за отчетный период составил 4539 млрд. тенге, увеличившись по сравнению с прошлым годом на 44,6% (1399,2 млрд. тенге), а объем выдач наличных денег составил 4657,3 млрд. тенге, увеличившись на 39% (1306,7 млрд. тенге). Увеличение оборотов произошло по всем статьям кассового оборота, за исключением поступления налогов, сборов и таможенных платежей. В статьях выдач наличных денег уменьшились выдачи предприятиям транспорта и связи, что отмечалось и в прошлом году, а также выдачи на оплату продукции сельского хозяйства (Приложение 2 к разделу IV).

Коэффициент возврата наличных денег в кассы банков составил 97,5%, против 93,7% в прошлом году.

Основную долю поступлений наличных денежных средств в кассы банков составляют поступления:

- от реализации товаров, услуг и выполненных работ (27,5%);
- от продажи иностранной валюты (22,1%);
- от поступлений на счета по депозитам физических лиц (12,3%).

Наибольшее увеличение среди статей поступления наличных денег в кассы банков (в 2,4 раза) приходится на погашение ссуд физическими и юридическим лицами.

Основную долю выдач наличных денежных средств из кассы банков составляют:

- выдачи наличных денег на оплату товаров, услуг и выполненных работ (21,3%);
- выдачи со счетов по депозитам физических лиц (17,5%);
- выдачи на подкрепление банкоматов (14,6%).

В общей массе выдач наличных денег наибольшее увеличение – в 3,3 раза, отмечается по статье «выдачи займов физическим и юридическим лицам», которые составили 108,8 млрд. тенге.

В отчетном периоде сохранялась ситуация, наметившаяся в прошлом году. Так, наблюдается увеличение поступлений на депозиты физических лиц, и, как следствие, рост выдачи с этих счетов, что свидетельствует о сохранении доверия населения к национальной валюте. Продолжающееся увеличение доходов населения способствует повышению доверия к заемщикам, что отражается на увеличении объемов кредитования.

Вместе с тем, продолжает сохраняться ситуация с превалирующим объемом поступлений и выдач денежных средств по статьям, отражающим реализацию товаров, работ и услуг. Эти объемы, вместе с темпами роста по этим статьям, вызывают сомнение в соблюдении банками требований законодательства об осуществлении безналичных платежей между юридическими лицами при превышении суммы 4000-кратного месячного расчетного показателя.

V. ФИНАНСОВЫЙ РЫНОК

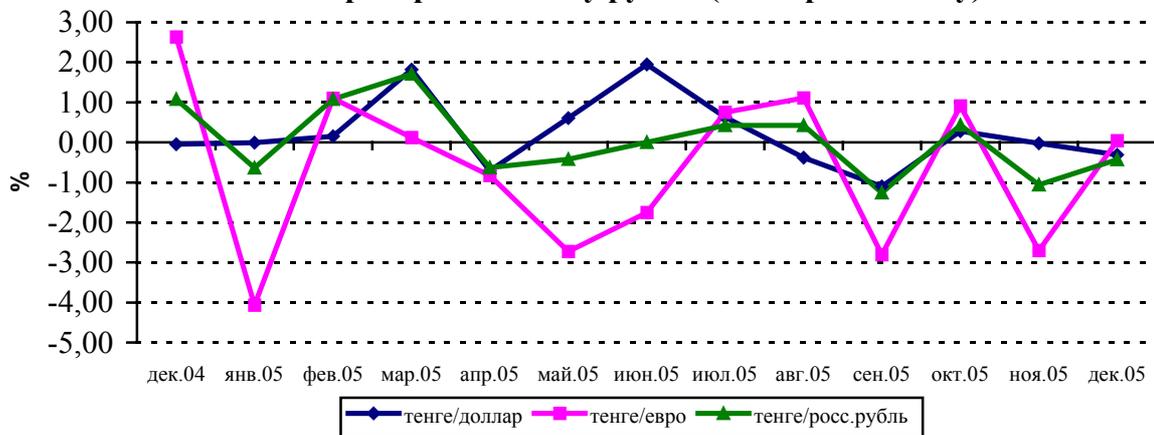
5.1. Валютный рынок

В 2005 году ситуация на валютном рынке характеризовалась тенденцией номинального ослабления тенге по отношению к доллару США. В целом она соответствовала конъюнктуре мирового валютного рынка, характеризовавшейся значительным укреплением американской валюты.

Средневзвешенный обменный курс тенге за 2005 год составил 132,93 тенге за доллар. Биржевой курс на конец периода составил 133,77 тенге за доллар. С начала года в номинальном выражении тенге ослаб к доллару на 2,9%. Наиболее высокая скорость девальвации наблюдалась в марте и июне (1,82% и 1,95%, соответственно).

За 2005 год официальный курс тенге по отношению к евро укрепился на 6,69%, к российскому рублю девальвировал на 0,22%.

Динамика изменения курса тенге к доллару США, евро и российскому рублю (% к пред. месяцу)



В 2005 году объем биржевых торгов в долларовой позиции превысил аналогичный показатель 2004 года на 26,3% до 11,7 млрд. долл.

На внебиржевом валютном рынке объем сделок банков-резидентов увеличился на 126,4% до 16,6 млрд. долл.

Операции с российскими рублями и евро занимали незначительные доли в обороте биржевого и внебиржевого сегментов валютного рынка. На биржевом рынке объем операций с российскими рублями и евро уменьшился на 11,5% и 62,9%, соответственно, до 106,7 млн. российских рублей и 18,6 млн. евро. На внебиржевом валютном рынке объемы конверсионных операций с российскими рублями и евро уменьшились на 12,1% и 15,4%, соответственно, до 1306,8 млн. российских рублей и 87,1 млн. евро.

Как и в предыдущие годы на рынке наличной иностранной валюты предпочтение отдавалось доллару, и, соответственно, на данном сегменте рынка преобладали операции по покупке этой иностранной валюты. Так, за 2005 год объемы нетто-продаж долларов обменными пунктами составили 6087,8 млн. долл., увеличившись в 2,3 раза по сравнению с 2004 годом.

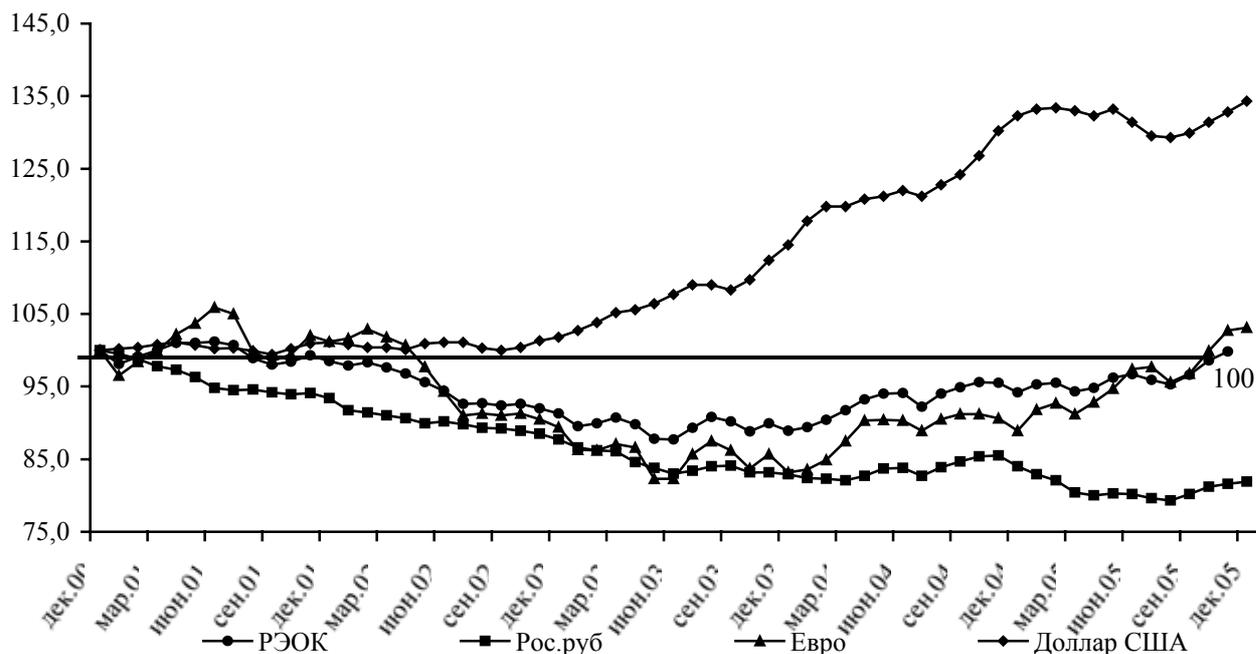
За год объемы нетто-продаж евро обменными пунктами увеличились на 35,4% до 523,1 млн. евро.

Объемы покупок и продаж российских рублей обменными пунктами практически совпадают между собой, что можно объяснить преобладанием потребностей в данной валюте для туристических целей и командировочных расходов, нежели для сбережений. За

2005 год объемы нетто-продаж российских рублей обменными пунктами увеличились на 96,0% до 1495,4 млн. руб.

По предварительным данным индекс реального эффективного обменного курса (РЭОК) тенге в ноябре 2005 года вырос на 5,8% относительно декабря 2004 года. За 2005 год реальное укрепление тенге по отношению к доллару и евро составило 1,5% и 15,9%, соответственно. По отношению к российскому рублю тенге ослаб в реальном выражении на 2,6%.

Индексы реальных обменных курсов,% (декабрь 2000=100%)



5.2. Межбанковский денежный рынок

В 2005 году краткосрочные заимствования на межбанковском денежном рынке оставались одним из основных инструментов регулирования текущей ликвидности банков.

В отчетном периоде продолжался рост активности банков по размещению краткосрочных тенговых депозитов. За 2005 год общий объем размещенных межбанковских депозитов в национальной валюте по сравнению с 2004 годом увеличился в 3,9 раза до 2279,1 млрд. тенге. В декабре 2005 года средневзвешенная ставка вознаграждения по размещенным межбанковским тенговым депозитам по сравнению с декабрем 2004 года повысилась с 2,10% до 3,46%.

Банки также проявляли высокую активность на межбанковском рынке по размещению депозитов в долларах, поскольку долларовые депозиты в 2005 году оставались главным инструментом на межбанковском денежном рынке краткосрочных заимствований в иностранной валюте. Так, объем депозитов, размещенных в долларах, составил 131,9 млрд. долл, что в 5 раз превышает объем за 2004 год, а средневзвешенная ставка вознаграждения по размещенным долларovým депозитам увеличилась с 3,11% до 4,23%.

По остальным видам межбанковских заимствований в иностранной валюте операции совершались в незначительных объемах.

5.3. Депозитный рынок

В 2005 году на фоне стабильного развития финансового сектора, роста доходов населения и функционирования системы страхования депозитов ситуация на депозитном рынке страны была благоприятной и характеризовалась поступательным ростом ресурсной

базы банков и кредитных товариществ за счет притока денег физических и юридических лиц на депозиты. Так, депозиты резидентов в депозитных организациях за 2005 год выросли на 30,1% до 1653,5 млрд. тенге (валютный эквивалент – более 12,3 млрд. долларов).

Депозиты юридических лиц выросли на 28,5%, составив 1066,2 млрд. тенге, а вклады физических лиц – на 33,1% до 587,3 млрд. тенге (Приложение 1 к разделу V подразделу 5.3, рис. 5.3.1).

Важным моментом развития депозитного рынка в 2005 году стал значительный рост депозитов в национальной валюте в условиях роста доверия к тенговым инструментам. Так, тенговые депозиты выросли на 33,2% до 960,7 млрд. тенге, тогда как депозиты в иностранной валюте выросли на 26,1% до 692,8 млрд. тенге. В результате удельный вес тенговых депозитов в общем объеме депозитов увеличился с 56,8% до 58,1% (Приложение 1 к разделу V подразделу 5.3, рис. 5.3.2).

В течение 2005 года сохранилась положительная тенденция роста вкладов населения в банках (с учетом нерезидентов). Среднемесячный рост объема вкладов в 2005 году составлял 12,4 млрд. тенге по сравнению с 8,7 млрд. тенге в 2004 году. В результате вклады населения выросли на 33,2% до 596,8 млрд. тенге или около 4,5 млрд. долларов.

В условиях укрепления доллара в структуре депозитов населения наблюдался опережающий рост депозитов в иностранной валюте по сравнению с тенговыми депозитами. Вклады населения в иностранной валюте за год выросли на 47,7%, тогда как тенговые депозиты выросли на 22,3%. В результате удельный вес тенговых депозитов населения снизился с 57,0% до 52,3%.

В 2005 году средневзвешенная ставка вознаграждения по срочным депозитам физических лиц в тенге снизилась с 9,3% до 9,1%, в иностранной валюте повысилась с 5,6% до 6,2% (Приложение 2 к разделу V подразделу 5.3).

5.4. Кредитный рынок

На фоне благоприятных макроэкономических условий и продолжающегося роста ресурсной базы банков кредитный рынок в 2005 году оставался одним из динамично развивающихся сегментов финансового рынка. Объем кредитов банков экономике вырос на 74,7% до 2592,1 млрд. тенге (около 19,4 млрд. долларов). Показатель отношения кредитов банков экономике к ВВП в 2005 году по сравнению с 2004 годом рекордно вырос с 26,8% до 34,8%.

Рост кредитов в национальной валюте носил опережающий характер по сравнению с кредитами в иностранной валюте. Кредиты в национальной валюте за 2005 год выросли на 75,9% до 1255,8 млрд. тенге, в иностранной валюте – на 73,5% до 1336,3 млрд. тенге (10,0 млрд. долларов). В результате удельный вес тенговых кредитов повысился с 48,1% до 48,5%.

В течение 2005 года позитивные изменения произошли также в структуре кредитов по срокам, где рост долгосрочных кредитов (со сроком более 1 года) носил опережающий характер по сравнению с краткосрочными кредитами. Долгосрочные кредиты выросли на 76,6% до 1722,9 млрд. тенге, краткосрочные кредиты – на 70,9% до 869,1 млрд. тенге. Удельный вес долгосрочных кредитов увеличился с 65,7% до 66,5% (Приложение 1 к разделу V подразделу 5.4, рис. 5.4.1)

Несмотря на то, что основными заемщиками на рынке кредитных услуг остаются корпоративные клиенты, удельный вес кредитов предприятиям в общем объеме кредитов экономике в 2005 году снизился с 79,5% до 74,2%, тогда как удельный вес кредитов физическим лицам вырос с 20,5% до 25,8% (Приложение 1 к разделу V подразделу 5.4, рис. 5.4.2). Это в основном обусловлено значительным расширением таких видов банковских продуктов, как ипотечное и потребительское кредитование. Так, в течение 2005 года ипотечные и потребительские кредиты выросли в 2,2 раза, составив 220,5 млрд. тенге и 320,5 млрд. тенге соответственно.

За 2005 год объем кредитов банков малому предпринимательству вырос на 63,0% до 470,2 млрд. тенге или 18,1% от общего объема кредитов экономике.

Динамика ставок по кредитам имела разнонаправленную тенденцию. Так, в декабре 2005 года по сравнению с декабрем 2004 года средневзвешенная ставка вознаграждения по кредитам в национальной валюте физическим лицам повысилась с 19,5% до 19,7%, а по кредитам юридическим лицам снизилась с 13,7% до 13,0% (Приложение 2 к разделу V подразделу 5.4).

5.5. Рынок государственных ценных бумаг

Министерство финансов активно размещало свои ценные бумаги только в первом полугодии 2005 года, при этом во втором полугодии выпуски ценных бумаг практически не осуществлялись, лишь только в конце года был проведен один аукцион. Данная ситуация объясняется достаточными поступлениями средств в бюджет за счет высоких доходов нефтяного сектора экономики и, как следствие, отсутствием необходимости финансирования бюджета посредством выпуска казначейских обязательств.

С другой стороны, значительный приток иностранной валюты вынуждает Национальный Банк увеличивать эмиссию нот для стерилизации избыточной ликвидности, что приводит к значительным затратам Национального Банка на их обслуживание.

Одна из таких проблем была обусловлена тем, что накопительные пенсионные фонды в условиях недостаточности долгосрочных государственных ценных бумаг Министерства финансов вкладывали значительные активы в краткосрочные ноты. Это приводило к ослаблению влияния денежно-кредитной политики Национального Банка на банковскую ликвидность.

Выпуск Министерством финансов нового финансового инструмента – государственных долгосрочных сберегательных казначейских обязательств (МЕУЖКАМ) несколько снизил остроту указанной проблемы.

В целом за 2005 на рынке государственных ценных бумаг Министерства финансов сложилась следующая ситуация.

За 2005 год объем размещенных государственных ценных бумаг по сравнению с 2004 годом снизился на 2,7% до 122,8 млрд. тенге. В течение года Министерством финансов размещались краткосрочные 12-ти месячные МЕККАМ, среднесрочные 3-х, 4-х и 5-ти летние МЕОКАМ, а также долгосрочные 10-ти и 15-ти летние МЕУЖКАМ.

В течение 2005 года было продолжено начатое в предыдущем году качественное развитие рынка государственных ценных бумаг. Впервые были осуществлены выпуски долгосрочных МЕУЖКАМ. При этом, фиксированная ставка купона при размещении по данным бумагам составила: 0,01% - по 10 летним МЕУЖКАМ и 0,00% - по 15-ти летним МЕУЖКАМ. Индексация денег, вложенных в МЕУЖКАМ, производится путем исчисления индексированного купона, полученного от суммы фиксированного купона при размещении и индекса инфляции за истекший купонный период. Данный вид государственных ценных бумаг предназначен для накопительных пенсионных фондов с целью диверсификации их портфелей.

В 2005 году была продолжена тенденция по снижению количества проводимых аукционов (с 28 в 2004 году до 7 в 2005 году), при одновременном увеличении объемов казначейских обязательств, размещаемых на одном аукционе.

Превышение объемов эмиссии государственных ценных бумаг Министерства финансов над объемом их погашения в 2005 году привело к увеличению на 29,5% (до 297,2 млрд. тенге) их объема в обращении. Нетто-эмиссия при этом составила 53,1 млрд. тенге.

Из обращения вышли среднесрочные индексированные 4-х летние МОИКАМ. В итоге структура обращения ценных бумаг по состоянию на 31 декабря 2005 года выглядит следующим образом: краткосрочные МЕККАМ составляют 11,4% от общего объема, среднесрочные МЕОКАМ (срок обращения от года до 5-ти лет) – 55,2%, долгосрочные

МЕУКАМ (срок обращения свыше 5 лет) – 20,9%, среднесрочные индексированные МОИКАМ (срок обращения от года до 5-ти лет) – 0,2%, долгосрочные индексированные МУИКАМ (срок обращения свыше 5 лет) – 0,1% и долгосрочные сберегательные МЕУЖКАМ (срок обращения свыше 5 лет) – 12,2%.

Важнейшими индикаторами финансового рынка являются показатели доходности финансовых операций. Они показывают эмитентам и кредиторам цену заимствования денежных средств, позволяют принять решения о продаже и покупке кредитных ресурсов, а также дать оценку финансовых последствий реализации данных решений. Факторами, влияющими на формирование процентной ставки (детерминантами), являются долгосрочный темп роста экономики, инфляционные ожидания, продолжительность займов, характер распределения выплат во времени, различные риски.

В течение 2005 года снижение доходности произошло по 12-ти месячным МЕККАМ с 3,16% до 2,75%, по оставшимся видам ценных бумаг аукционы проводились только один раз в течение отчетного периода, и доходность по ним составила: по 3-х летним МЕОКАМ – 3,82%, по 4-х летним МЕОКАМ – 3,53%, по 5-ти летним МЕОКАМ – 4,09%.

VI. ПЛАТЕЖНЫЕ СИСТЕМЫ

В настоящее время действующие платежные системы Казахстана стабильно и эффективно функционируют и отличаются высоким уровнем безопасности проведения платежей. В 2005 году Национальным Банком была продолжена работа по дальнейшему развитию платежных систем.

В целях обмена опытом в сентябре 2005 года Национальным Банком проведена встреча «Платежные системы как составная часть финансовой системы» с участием представителей центральных (национальных) банков Японии, Австрии, Италии, Турции, Латвии, России, Украины, Беларуси, Молдовы, Армении, Азербайджана, Таджикистана и Кыргызстана. В рамках проведения указанной встречи состоялся обмен опытом и совместное обсуждение аспектов построения и функционирования платежных систем, основных приоритетов работы центрального банка, а также актуальных проблем и современных тенденций в области обеспечения эффективного функционирования и развития платежных систем.

В целях приближения платежных систем Казахстана к стандартам Европейского Союза Национальным Банком в 2005 году была продолжена работа по реформированию структуры банковских счетов, присваиваемых банками своим клиентам. В рамках проведения данных работ разработана новая структура счета, сроки и порядок перехода на новую единую структуру счета.

В области построения международных платежных систем продолжена работа по взаимодействию с Межгосударственным Банком в части построения общей платежно-расчетной системы. Согласованы основополагающие документы создания и функционирования данной системы и проработаны основные вопросы, связанные с запуском пилотного проекта платежно-расчетной системы государств-участников Межгосударственного Банка.

Важнейшей составной частью процесса обеспечения устойчивого функционирования платежной системы является создание и поддержание в активном состоянии резервного центра, позволяющего оперативно возобновить работу платежной системы в случае возникновения техногенных или стихийных катастроф, крупных аварий в районе размещения основного центра, а также в условиях военного времени. В этой связи, Национальным Банком разрабатывается Концепция создания нового резервного центра в г. Астана. В рамках построения нового резервного центра основное внимание уделено разработке общих требований (критериев) к проектированию и построению здания резервного центра и выбору места строительства здания резервного центра. Предполагается, что новый резервный центр будет использован не только для обеспечения бесперебойного функционирования платежных систем, но и для выполнения Национальным Банком стратегически важных функций по управлению золотовалютными активами страны и Национальным Фондом, а также поддержания на должном техническом уровне имеющихся на сегодня банковских информационных систем и баз данных.

Национальным Банком в 2005 году повышенное внимание уделялось развитию рынка платежных карточек. В целях создания условий для развития инфраструктуры рынка платежных карточек принято постановление Правительства от 22.06.2005 года № 606 «О внесении изменений и дополнений в постановление Правительства от 23.01.2002 года № 84 «Об утверждении Правил освобождения от налога на добавленную стоимость товаров, импортируемых в Республику Казахстан».

В целях стимулирования банков второго уровня для реального их участия в работе Национальной межбанковской системы платежных карточек были проведены мероприятия по продаже заинтересованным банкам второго уровня части принадлежащего Национальному Банку пакета акций Акционерного общества «Национальный процессинговый центр».

В целом в 2005 году в условиях дальнейшего развития экономики страны наблюдалось соответствующее увеличение количества и объемов безналичных платежей. Так, за 2005 год общий объем безналичных платежей, проведенных через национальные платежные системы, составил 51 705,7 млрд. тенге, количество безналичных платежей сложилось на уровне 23,2 млн. транзакций. По сравнению с 2004 годом объем безналичных платежей увеличился на 72,1%, а количество платежей – на 33,4%.

6.1 Межбанковская система переводов денег (МСПД). По состоянию на 1 января 2006 года в МСПД зарегистрирован 51 пользователь.

За 2005 год количество платежей возросло на 28,1% до 7,9 млн. транзакций, сумма платежей – на 72,7% до 50,3 трлн. тенге.

В 2005 году через МСПД в основном проводились платежи по операциям с ценными бумагами резидентов Казахстана (37,8% от общего объема платежей в МСПД), межбанковскими депозитами и переводами собственных средств банков и их клиентов (23,1%) и операциям с иностранной валютой и драгоценными металлами (11,4%).

В этой связи наблюдаемое увеличение объемов платежей в МСПД в основном было обусловлено ростом объемов платежей по операциям с ценными бумагами резидентов Казахстана (на 86,0%), с межбанковскими депозитами и переводами собственных средств банков и их клиентов (в 2,2 раза), а также платежей по операциям с иностранной валютой и драгоценными металлами (на 83,5%). Сумма увеличения объемов данных платежей составила 84,9% от общего прироста объемов платежей в МСПД. Следует также отметить рост в системе объемов платежей за товары и нематериальные активы на 33,1%, за оказанные услуги - на 19,5% и платежей в бюджет и выплат из бюджета - на 48,0%.

Являясь системно-значимой платежной системой страны, МСПД обработал практически весь основной поток объемов безналичных платежей в стране – 97,2% от общего объема безналичных платежей за анализируемый период, что составило по количеству – 34,2% от общего количества безналичных платежей. Данное соотношение подтверждает тот факт, что МСПД проводит только наиболее крупные и приоритетные платежи в стране.

При этом эффективность работы системы в анализируемом периоде можно оценить положительно, поскольку значительный прирост потоков денег в системе (на 72,7%) сопровождался сокращением объемов неисполненных платежных документов в системе (на 88,6%).

6.2. Межбанковский клиринг. В Межбанковском клиринге количество участников по состоянию на 1 января 2006 года составило 34 участника.

Количество платежных документов, обработанных в клиринговой системе за 2005 год составило 15,3 млн. документов на общую сумму 1,4 трлн. тенге. По сравнению с 2004 годом количество платежных документов в данной системе увеличилось на 36,3%, а сумма платежей – на 53,6%.

По видам платежей, проходившим в клиринговой системе, наибольшая доля платежей в 2005 году приходилась на платежи за товары и нематериальные активы (30,6% от общего объема платежей в системе), рост которых по сравнению с 2004 годом составил 62,3%, платежи за оказанные услуги (доля 25,1%) – рост 62,9%, а также на платежи в бюджет и выплаты из бюджета (доля 26,9%) – рост на 51,5%. Сумма увеличения объемов указанных видов платежей составила 86,1% от общего прироста объемов платежей в Межбанковском клиринге.

Вместе с тем, в Межбанковском клиринге, предназначенном для проведения платежей, не являющихся высокоприоритетными и не превышающих по сумме 5 млн. тенге, было осуществлено более половины всех безналичных платежей от их общего количества – 65,8%, что составило 2,8% от общего объема безналичных платежей в стране.

Проведение системой более половины всего количества безналичных платежей, суммарное значение которых составляет менее 3%, также говорит о выполнении системой своего предназначения в проведении большого количества платежей на мелкие суммы.

Развитие системы в анализируемом году также оценивается позитивно, поскольку наблюдалось увеличение количества и объемов платежей (на 36,3% и 53,6% соответственно) при соответствующем снижении количества аннулированных платежных документов на 14%.

6.3. Платежные инструменты. За 2005 год банками второго уровня и АО «Казпочта» проведены транзакции 85,1 млн. транзакций на сумму 47,6 трлн. тенге. По сравнению с 2004 годом количество использования различных платежных инструментов увеличилось на 34,4%, сумма платежей – на 39,9% (Приложение 1 к разделу VI подразделу 6.3).

Структура безналичных платежей по видам применяемых платежных инструментов по сравнению с предыдущими периодами существенно не изменилась. По-прежнему наиболее распространенными на территории Казахстана являются платежные поручения (35,8% от общего количества и 94,3% от общего объема безналичных платежей с использованием вышеуказанных платежных инструментов) и платежные карточки (58,6% и 1,8% соответственно). При этом, средняя сумма одного платежного поручения составила в 2005 году 1,5 млн. тенге и увеличилась по сравнению с 2004 годом на 18,2%. Высокий удельный вес платежных карточек по количеству платежей и низкий – по объему платежей характеризуется использованием данного платежного инструмента в основном для снятия небольших сумм наличных денег (средняя сумма одной транзакции по снятию наличных денег составила в 2005 году - 17,6 тыс. тенге).

Незначительна доля использования платежных требований-поручений (0,1% по количеству и 0,5% по объему платежей) и инкассовых распоряжений (0,4% по количеству и 0,3% по объему платежей).

Рост общего количества платежных инструментов в основном был обусловлен увеличением количества платежных поручений на 4 590,7 тыс. транзакций и количества операций с использованием платежных карточек на 13 231,4 тыс. транзакций. Рост объемов платежей в основном был вызван увеличением объема платежей с использованием платежных поручений на 12,7 трлн. тенге.

Платежные карточки. Продолжают проследиваться позитивные сдвиги в развитии казахстанского рынка платежных карточек. Популярность платежных карточек постоянно растет среди клиентов, что стимулирует банки к развитию различных карточных программ. Наблюдается дальнейшая тенденция роста объемов платежей с использованием платежных карточек, в том числе безналичных платежей за товары и услуги, количества карточек в обращении.

По состоянию на 1 января 2006 года 21 банк второго уровня (58% от общего количества банков) и АО «Казпочта» имеют лицензию на выпуск платежных карточек, из них выпуск платежных карточек фактически осуществляют 20 банков и АО «Казпочта».

Банками второго уровня выпускаются платежные карточки локальных систем: Altyn Card – АО «Народный Банк Казахстана» и АО «АТФБанк», SmartAlemCard – АО «Банк ТуранАлем», локальная карточка Ситибанка Казахстан - АО «Ситибанк Казахстан», Дуэт - АО «Валют-Транзит Банк», Каспийский - АО «Банк Каспийский», локальная карточка Цесна Банка - АО «Цеснабанк» и KazCard – АО «Казпочта». Кроме того, казахстанскими банками выпускаются и распространяются платежные карточки международных систем: VISA International, Europay International, American Express International и Diners Club International.

В настоящее время, в Казахстане, в среднем на 5 человек республики приходится одна платежная карточка, тогда как по состоянию на 1 января 2005 года одна платежная карточка приходилась в среднем на 6 человек.

По состоянию на 1 января 2006 года общее количество карточек, эмитированных и распространенных казахстанскими банками, достигло 3,2 млн. единиц, что превышает уровень соответствующего периода прошлого года на 36,3%. Количество держателей данных карточек за анализируемый период увеличилось на 35,2% и составило 3,1 млн. человек или 39% от общей численности экономически активного населения страны (на 1 января 2005 года данное соотношение составляло 29%). По-прежнему, наиболее популярными карточками в стране являются карточки международной платежной системы Visa International, которыми пользуются 15% жителей страны.

В декабре 2005 года АО «Казпочта» приступила к выпуску карточек локальной платежной системы Kazcard, и по состоянию на 1 января 2006 года выпущено 267 единиц данных карточек, количество держателей которых также составило 267 человек. Карточка Kazcard основана на использовании самой современной технологии M-Chip4 MasterCard Preauthorized Debit (MPAD), принадлежащей международной платежной системе MasterCard. Компания MasterCard Europe и АО «Национальный процессинговый центр» (НПЦ) подписали договор о предоставлении НПЦ права на использование данной технологии в локальном варианте для создания межбанковской системы платежных карточек Kazcard. Такое право, предоставлено процессинговой организации, не являющейся участником MasterCard, впервые во всем евразийском регионе. Предполагается размещение на Kazcard индивидуального (бизнес) идентификационного номера и электронно-цифровой подписи физических (юридических лиц) и ее использование не только как платежного инструмента в системе «электронного правительства» и средства доступа к информационным системам государственных органов, но и также в рамках реализации проекта по созданию регионального финансового центра в г. Алматы. Согласно концепции построения системы «электронного правительства» доступ граждан и организаций к услугам государственных органов будет реализован через портал «электронного правительства».

Объемы произведенных транзакций с использованием платежных карточек казахстанских эмитентов за 2005 год составили 849,1 млрд. тенге, рост по сравнению с 2004 годом составил 50,0%. Количество транзакций за 2005 год составило 49,8 млн. транзакций и увеличилось по сравнению с 2004 годом на 36,1%.

В анализируемом году наблюдался значительный опережающий прирост безналичных платежей по платежным карточкам по сравнению с операциями по снятию наличных денег. Так, в 2005 году прирост количества и объемов безналичных платежей составил 2,6 раза и 2,8 раза соответственно против роста количества и объемов операций по снятию наличных денег на 28,5% и 44% соответственно.

Таким образом, важной особенностью развития рынка платежных карточек в 2005 году является существенное увеличение использования платежных карточек в безналичных расчетах, вызванное соответствующим расширением сети торгового оборудования и торговых организаций для осуществления безналичных платежей.

По состоянию на 1 января 2006 года, в Казахстане задействовано 3426 торговых предприятий, принимающих к оплате платежные карточки, что на 45,5% превышает их количество в аналогичном периоде прошлого года. При этом данные предприниматели разместили оборудование для оплаты товаров и услуг с помощью платежных карточек в своих 4799 торговых точках, прирост количества торговых точек по сравнению с уровнем на 1 апреля 2005 года³ составил – 62,7%.

Сеть обслуживания платежных карточек Казахстана представлена следующим образом: 7010 торговых терминалов и 1692 банкоматов. По сравнению с периодом на 1 января 2005 года наблюдается прирост количества торговых терминалов на 66,5% и количества банкоматов на 50,5%.

³ Сбор информации по количеству торговых точек, Национальным Банком начал осуществляться с 1 апреля 2005 года, в соответствии с постановлением Правления НБК №21 от 03.02.05г. «Об утверждении Инструкции по составлению и представлению сведений по платежным карточкам» (в новой редакции).

VII. НОРМАТИВНАЯ ПРАВОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

В целях совершенствования законодательства продолжена работа по совершенствованию нормативных правовых актов, регулирующих такие основные вопросы (направления), как валютное регулирование и контроль, платежи и переводы денег, государственные закупки.

В 2005 году было принято 3 Закона Республики Казахстан и Указ Президента Республики Казахстан, разработанный Национальным Банком:

1. Закон Республики Казахстан «О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты Республики Казахстан по вопросам деятельности государственных органов, осуществляющих регулирование финансового рынка», подписан Президентом Республики Казахстан 8 июля 2005 года № 69-III ЗРК;

2. Закон Республики Казахстан «О валютном регулировании и валютном контроле» подписан Президентом Республики Казахстан 13 июня 2005 года № 57-III ЗРК;

3. Закон Республики Казахстан «О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты Республики Казахстан по вопросам валютного регулирования и валютного контроля» подписан Президентом Республики Казахстан 9 июня 2005 года № 56-III ЗРК;

4. Указ Президента Республики Казахстан «О внесении изменений и дополнений в Указ Президента Республики Казахстан от 31 декабря 2003 года №1271 «Об утверждении Положения и структуры Национального Банка Республики Казахстан» подписан Президентом Республики Казахстан 15 ноября 2005 года №1672.

В Министерстве юстиции зарегистрировано 56 нормативных правовых актов Национального Банка, касающиеся:

- финансовой отчетности управляющих инвестиционных портфелей; организаций, осуществляющих инвестиционное управление пенсионными активами; организаций, осуществляющих брокерско-дилерскую деятельность на рынке ценных бумаг; организаций, осуществляющих деятельность по ведению системы реестров держателей ценных бумаг; организаций, осуществляющих трансфер-агентскую деятельность на рынке ценных бумаг; накопительных пенсионных фондов; кредитных товариществ и ипотечных компаний; банков второго уровня и организаций, осуществляющих отдельные виды банковских операций; страховых (перестраховочных) организаций и страховых брокеров;

- изъятия монет 20 тенге, выпущенных в честь 50-летия Организации Объединенных Наций;

- ведения ломбардами бухгалтерского учета банковских и иных операций;

- утверждения и представления сведений по платежным карточкам;

- утверждения форм распоряжений (по налоговой части);

- ведения бухгалтерского учета операций с приобретенными долговыми ценными бумагами, осуществляемых отдельными субъектами финансового рынка Республики Казахстан;

- правил выпуска, размещения, обращения и погашения краткосрочных нот Национального Банка Республики Казахстан;

- правил лицензирования осуществления розничной торговли и оказания услуг за наличную иностранную валюту в Республике Казахстан;

- правил осуществления мониторинга валютных операций нерезидентов, осуществляющих деятельность на территории Республики Казахстан;

- перечня документов, подтверждающих легальность происхождения вывозимой наличной иностранной валюты;

- перечня, формах и сроках представления уполномоченными банками отчетности по источникам спроса и предложения на внутреннем валютном рынке;

- правил осуществления валютных операций в Республике Казахстан;

- определения деятельности, относящейся к монетарной и др.

В том числе вносились изменения и дополнения в нормативные правовые акты Национального Банка, касающиеся:

- обязательной продажи выручки в иностранной валюте от экспорта товаров (работ, услуг);

замены находящихся в обращении денежных знаков национальной валюты при изменении их дизайна (формы);

- порядка ведения корреспондентского чета банка;

- оформления и порядка исполнения платежных документов;

- порядка инспектирования деятельности клиринговых организаций;

- лимита платежей и переводов денег по корреспондентским счетам банков и организаций, осуществляющих отдельные виды банковских операций;

- ведения бухгалтерского учета операций по страхованию и перестрахованию в отрасли «общее страхование»;

- типового Плана счетов бухгалтерского учета с детализацией счетов для составления Главной бухгалтерской книги банков второго уровня, кредитных товариществ и ипотечных компаний;

- правил лицензирования операций, связанных с использованием валютных ценностей;

- правил начисления и вознаграждения (интереса) по кредитам, ссудам и депозитам Национального Банка Республики Казахстан;

- правил ведения кассовых операций с юридическими и физическими лицами в филиалах Национального Банка Республики Казахстан;

- правил лицензирования и регулирования деятельности по инкассации, пересылке банкнот, монет и ценностей юридических лиц, не являющихся банками;

- вопросов осуществления банками второго уровня операций с переводными и простыми векселями;

- правил применения государственного классификатора Республики Казахстан – единого классификатора назначения платежей;

- перечня, форм и сроков представления отчетности банками второго уровня, кредитными товариществами и ипотечными компаниями в Национальный Банк Республики Казахстан для составления денежно-кредитного и финансового обзора;

- правил выпуска и использования платежных карточек в Республике Казахстан;

- правил организации проверок по вопросам соблюдения валютного законодательства Республики Казахстан;

- организации обменных операций с наличной иностранной валютой в Республике Казахстан;

- организации экспортно-импортного валютного контроля в Республике Казахстан;

- правил о минимальных резервных требованиях и др.

Также за 2005 год Национальным Банком проведена юридическая экспертиза 81 постановления Правительства и других правовых актов, касающихся государственных закупок; подготовки и приватизации государственного пакета акций АО «Накопительный пенсионный фонд «Государственный накопительный пенсионный фонд»; правил взаимодействия между Агентством по борьбе с экономической и коррупционной преступностью и Национальным Банком по предупреждению и раскрытию фактов фальшивомонетничества; перечня объектов государственной собственности, не подлежащих приватизации до 2010 года; Фонда развития малого предпринимательства; Меморандума о взаимопонимании между Национальным Банком и Американским агентством международного сотрудничества о предоставлении гранта в рамках Казахстанско-Американской Программы по экономическому развитию; образования Координационного Совета по вопросам эффективности планирования, привлечения и использования

государственных займов и грантов; утверждения номенклатуры товаров, работ и услуг, государственная закупка которых осуществляется у субъектов малого предпринимательства на 2005 год; Программы «Основные направления экономической политики и организационных мер по сокращению размеров теневой экономики в Республике Казахстан на 2005-2010 гг.»; утверждения Соглашения между Правительством Республики Казахстан и Правительством Исламской Республики Иран о долгосрочном торгово-экономическом сотрудничестве и Протокола о внесении дополнения и изменения в Соглашение между Правительством Республики Казахстан и Правительством Исламской Республики Иран о долгосрочном торгово-экономическом сотрудничестве от 6 октября 1999 года; создания централизованного банка данных об административных правонарушениях и лицах, их совершивших; установления норм и лимитов, обеспечивающих финансовую устойчивость АО «Государственный фонд социального страхования»; утверждения Плана совместных организационных мероприятий по предотвращению утечки капитала за рубеж, ложного и преднамеренного банкротства, незаконного обналичивания денег; Перечня иностранных государств с льготным налогообложением; Программы развития туристской отрасли на 2006-2008 годы и плана мероприятий по ее реализации; Правил регистрации залога движимого имущества, подлежащего государственной регистрации и других.

VIII. МЕЖДУНАРОДНОЕ СОТРУДНИЧЕСТВО И ИНФОРМАЦИОННО-РАЗЪЯСНИТЕЛЬНАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ НАЦИОНАЛЬНОГО БАНКА

8.1. Международное сотрудничество

В течение 2005 года международная деятельность Национального Банка во многом была обусловлена необходимостью дальнейшего усиления сотрудничества со странами дальнего зарубежья и СНГ, а также международными финансовыми институтами.

Сотрудничество со странами дальнего зарубежья. В период с 27 по 30 ноября 2005 года Национальным Банком была проведена Конференция «Сохранение финансовой стабильности в период высокого экономического роста».

Итогом конференции явился чрезвычайно высокий уровень участников, а именно руководители национальных (центральных) банков СНГ, Европы, Азии, международных финансовых институтов (Международный Валютный Фонд, Всемирный Банк, Банк Международных Расчётов, Европейский Банк Реконструкции и Развития), руководители министерств и ведомств Республики Казахстан, а также Ассоциации Финансистов Казахстана.

На конференции, в рамках дискуссии, участники активно обсуждали наиболее актуальные для переходных экономик вопросы - как сохранить финансовую стабильность в период высокого экономического роста. За два дня работы были обсуждены трудности, с которыми сталкиваются центральные банки нефтедобывающих стран в условиях высоких цен на нефть, особенности фискальной политики нефтедобывающих стран, опыт работы правительств с чрезмерными бюджетными доходами. Эти проблемы свойственны многим растущим экономикам, поэтому они рассматривались сквозь призму практики стран - участниц конференции. Так, достижения макроэкономической стабильности в условиях продолжительного экономического роста были рассмотрены на примере Китая, а европейский опыт сохранения финансовой стабильности проанализировали специалисты Банка Бельгии. Примечательно, что с анализом устойчивого роста Казахстана выступил глава миссии Всемирного Банка в Средней Азии Деннис де Трей.

3-6 июля 2005 года в г. Астане состоялись переговоры в рамках официального визита Председателя Китайской Народной Республики Ху Цзиньтау в Республику Казахстан, в ходе которых, в числе прочих, был обсужден вопрос о проблеме функционирования казахстанских банков на территории КНР.

14-16 июля 2005 года в г. Астане состоялось второе заседание китайско-казахстанского Комитета по сотрудничеству, в Повестку дня которого был включен вопрос о возможности расширения деятельности коммерческих банков Республики Казахстан на территории КНР.

В период с 11 по 15 декабря 2005 года, в рамках проведения Китайско-Казахстанского Подкомитета по финансовому сотрудничеству, состоялся визит казахстанской делегации в Китайскую Народную Республику, в ходе которого были проведены следующие мероприятия:

- 12 декабря 2005 года в городе Шанхае состоялся семинар по вопросам организации борьбы с «отмыванием» денег, полученных незаконным путем, и противодействию финансированию терроризма, а также создания и развития регионального финансового центра.

- 13 декабря 2005 года состоялось посещение фондовой биржи Китая и финансового учреждения Unionpay (аналог Процессингового центра в Казахстане).

- 14 декабря 2005 года в г. Пекине состоялось заседание Китайско-Казахстанского Подкомитета по финансовому сотрудничеству. На заседании присутствовали представители Национального Банка и Народного Банка Китая, Агентства по финансовому регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций, Комиссии по банковскому

надзору КНР, заинтересованных министерств и ведомств и коммерческих банков обеих Сторон.

В целях создания благоприятных условий для увеличения объема операций с использованием национальных валют двух стран, в ходе заседания было подписано Соглашение между Народным Банком Китая и Национальным Банком о межбанковских расчетах в торговле в приграничных районах. При этом, по просьбе китайской стороны, в дальнейшем планируется подготовить и подписать протокол, касающийся внесения изменений и дополнений в указанное Соглашение, в части конкретного уточнения приграничных районов, в которых будут осуществляться соответствующие расчеты по торговле товарами и услугами с обеих Сторон. Также в целях дальнейшего укрепления сотрудничества в области надзора за банковской деятельностью, был подписан Меморандум о взаимопонимании между Агентством по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций и Государственной комиссией по банковскому надзору КНР о сотрудничестве в области надзора за деятельностью банков. Кроме того, в ходе переговоров между представителями Банка Китая и АО «Народный Банк Казахстана» было подписано Соглашение о межбанковском сотрудничестве.

Сотрудничество с рейтинговыми агентствами. Национальным Банком был подготовлен визит делегации рейтингового агентства «Standard & Poor's» в период с 31 марта по 1 апреля 2005 года в г. Алматы. Организованы встречи с представителями Национального Банка, казахстанских и иностранных компаний, международных финансовых организаций и посольств США и Германии в Республике Казахстан. Визит скоординирован с Министерством экономики и бюджетного планирования. Осуществлялась работа над проектом отчета по Республике Казахстан, подготовленным международным рейтинговым агентством «Standard & Poor's». По результатам миссии рейтингового агентства «Standard & Poor's» был подтвержден кредитный рейтинг страны по долгосрочным облигациям в иностранной валюте на уровне «BBB-», краткосрочный кредитный рейтинг в иностранной валюте «A-3» и по долгосрочным облигациям в национальной валюте остался на уровне «BBB», краткосрочный кредитный рейтинг в национальной валюте также остался на уровне «A-3», все рейтинги имеют прогноз «стабильный».

Также Национальным Банком был подготовлен визит делегации международного рейтингового агентства «Moody's Investors Service» 12 апреля 2005 года в г. Алматы. Осуществлялась работа над проектом отчета по Республике Казахстан, подготовленным международным рейтинговым агентством «Moody's Investors Service».

По результатам проведенного визита, Moody's Investors Service подтвердило инвестиционный кредитный рейтинг страны на уровне «Baa3» по долгосрочным облигациям в иностранной валюте и на уровне «Baa1» по долгосрочным облигациям в местной валюте, банковские депозиты в иностранной валюте оценены на уровне «Ba1», также был подтвержден «позитивный» прогноз по всем рейтингам.

Наряду с вышеизложенным, 13-15 сентября 2005 года был подготовлен и скоординирован визит делегации международного рейтингового агентства «Fitch Ratings» в г. Алматы. Были проведены встречи с Заместителем Председателя Агентства по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций, послом Великобритании в Республике Казахстан, Всемирным Банком, Председателем Банка ТуранАлем, посольством США, а также с руководством Национального Банка. Была проведена работа над проектом отчета по Республике Казахстан.

Сотрудничество со странами СНГ. В течение 2005 года Национальным Банком была продолжена работа в рамках Подкомиссии по межбанковскому и инвестиционному сотрудничеству между Республикой Казахстан и Российской Федерацией.

16-17 августа 2005 года в г. Астане состоялось 5-ое заседание Подкомиссии по межбанковскому и инвестиционному сотрудничеству между Республикой Казахстан и Российской Федерацией, организатором которого являлся Национальный Банк. В данном

заседании приняли участие представители центральных (национальных) банков сторон, Агентства по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций, Министерства экономического развития Российской Федерации, министерств экономики и бюджетного планирования и финансов, Ассоциации российских банков и Ассоциации финансистов Казахстана, Торгового представительства Российской Федерации в Республике Казахстан, Центрального депозитария ценных бумаг Республики Казахстан, коммерческих банков, страховых компаний, инвестиционных фондов обоих государств.

В ходе указанного заседания были обсуждены вопросы о Плате работы Подкомиссии по межбанковскому и инвестиционному сотрудничеству между Республикой Казахстан и Российской Федерацией, о ходе работы по созданию Инвестиционного банка между Казахстаном и Россией, о межбанковском и ином сотрудничестве в финансовой сфере, о возможности заключения Соглашения о взаимодействии Центрального депозитария Республики Казахстан с соответствующими организациями Российской Федерации с целью обеспечения взаимодействия фондовых рынков двух стран, об ускорении заключения Соглашения (Меморандума о взаимопонимании) между Агентства по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций и Центральным Банком России о сотрудничестве страховых компаний, пенсионных и инвестиционных фондов Казахстана и России, а также о проекте Соглашения между Правительством Российской Федерации и Правительством Республики Казахстан об урегулировании вопросов, связанных с государственным внутренним долгом бывшего СССР (Внешэкономбанк, Министерство финансов РК).

20 октября 2005 года состоялось 9-ое заседание межправительственной комиссии между Республикой Казахстан и Российской Федерацией по экономическому сотрудничеству, в ходе которого были обсуждены вопросы о работе Подкомиссии по межбанковскому и инвестиционному сотрудничеству и о создании Межгосударственного банка экономического развития.

Велась работа по вопросу урегулирования долговых обязательств между Казахстаном и Азербайджаном, а также с Молдовой, Туркменистаном, Грузией, Республикой Беларусь, Литвой и Украиной, возникших по результатам торгово-экономических отношений за 1992-1993 годы.

Представители Национального Банка приняли участие в заседании межправительственной казахстанско-азербайджанской комиссии по экономическому сотрудничеству (22 мая 2005 года). В связи с тем, что казахстанская и азербайджанская стороны не пришли к единому мнению по вопросу урегулирования задолженности Азербайджанской Республики перед Республикой Казахстан, а также, учитывая то обстоятельство, что решение данной проблемы необоснованно затянулось, Национальным Банком было внесено предложение о рассмотрении данного вопроса на уровне Глав государств.

Также Национальным Банком была продолжена работа по выполнению пунктов Плана совместных мероприятий по реализации Программы долгосрочного экономического сотрудничества между Республикой Казахстан и Республикой Беларусь на 2001 – 2008 гг. В результате рассмотрения вопроса по урегулированию межгосударственных расчетов между Республикой Беларусь и Республикой Казахстан, а также в связи с тем, что стороны выразили принципиально разные мнения к подходам по оценке образовавшейся задолженности и не пришли к единому мнению, было принято решение о вынесении данного вопроса на рассмотрение на уровне Глав государств.

Представители Национального Банка приняли участие в 6-ом заседании межправительственной комиссии между Республикой Казахстан и Украиной (28 мая 2005г.). По результатам заседания было принято решение провести дополнительные консультации по урегулированию взаимных вопросов между Республикой Казахстан и Украиной. Вместе с тем, Национальным Банком была продолжена работа по выполнению пунктов Плана

мероприятий к Программе экономического сотрудничества между Республикой Казахстан и Украиной на 1999-2009 годы.

Представители Национального Банка приняли участие в заседании рабочей группы по урегулированию долговых обязательств между Республикой Казахстан и Туркменистаном (23-24 ноября 2005г.). По результатам переговоров Стороны пришли к единому мнению о сумме задолженности в рублях, одновременно было принято решение об определении методики пересчета задолженности в долларовой эквивалент после подписания Акта окончательной выверки взаиморасчетов между Центральным Банком Туркменистана и Национальным Банком Республики Казахстан.

Сотрудничество с интеграционными ведомствами. В течение 2005 года Национальным Банком была продолжена работа в рамках ЕврАзЭС.

В соответствии с Решениями № 220, 222 и 226 Межгосударственного Совета ЕврАзЭС от 22 июня 2005 года были соответственно утверждены Концепция о сотрудничестве государств-членов ЕврАзЭС в валютной сфере, Порядок согласования основных макроэкономических показателей развития экономик государств-членов ЕврАзЭС и Положение о порядке формирования и использования средств специальных фондов (специальных счетов) для финансирования межгосударственных целевых программ ЕврАзЭС.

15-17 мая 2005 года в г. Москве состоялось 12-ое заседание Совета руководителей центральных (национальных) банков государств-участников ЕврАзЭС (далее - Совет), в ходе которого были обсуждены вопросы о порядке и способах трансграничных переводов денежных средств физическими лицами в государствах-участниках ЕврАзЭС, о сравнительном анализе законодательного обеспечения независимости центральных (национальных) банков государств-членов ЕврАзЭС в соответствии с принципами независимости Европейской системы центральных банков, утверждены Программа профессионального обучения руководящего состава и специалистов центральных (национальных) банков государств - участников ЕврАзЭС на 2005 год, а также форма «Сведений о платежах, связанных с товарооборотом, проводимых между государствами – участниками ЕврАзЭС».

21 октября 2005 года состоялось 13-ое заседание Совета, организатором которого являлся Национальный Банк. В ходе данного заседания были обсуждены вопросы о функциях центральных (национальных) банков и/или иных компетентных органов государств-участников ЕврАзЭС по эмиссии акций и облигаций банков и небанковских кредитных учреждений и как финансовых агентов правительств государств-участников ЕврАзЭС на рынке ценных бумаг, об обмене информацией по вопросам борьбы с отмыванием доходов, полученных преступным путем, и финансированием терроризма в государствах-участниках ЕврАзЭС, о Плана мероприятий центральных (национальных) банков государств-членов ЕврАзЭС по реализации Концепции сотрудничества государств-членов ЕврАзЭС в валютной сфере, о Порядке осуществления надзора за банковскими группами на консолидированной основе, о Программе профессионального обучения персонала центральных (национальных) банков государств-участников ЕврАзЭС на 2006 год.

1 апреля 2005 года в г. Москве состоялось заседание Совета Межгосударственного банка, в ходе которого были рассмотрены следующие вопросы: об аудиторском заключении финансовой отчетности Межгосударственного банка, подготовленное аудиторской компанией «PriceWaterHouseCoopers», об итогах деятельности Межгосударственного банка в 2004 году, об утверждении бюджета на 2005 год, о выходе Межгосударственного банка из Межгосударственной финансово-промышленной группы «Интернавигация» и из ООО «Центральная компания международной финансово-промышленной группы «Интернавигация».

18 ноября 2005 года в г. Москве состоялось заседание Совета Межгосударственного банка, в повестку дня которого были включены следующие вопросы: о проекте Протокола о внесении изменений и дополнений в Соглашение об учреждении Межгосударственного банка от 22 января 1993 года, о проекте Устава Межгосударственного банка, об итогах деятельности Межгосударственного банка за 9 месяцев 2005 года, о ходе выполнения перспективной программы деятельности Межгосударственного банка, принятии новой программы и Устава Банка, об инвестиционных проектах Межгосударственного банка.

В течение 2005 года Национальным Банком проводилась работа в рамках Исполнительного Комитета СНГ. Была продолжена работа в рамках Плана реализации важнейших мероприятий, направленных на развитие и повышение эффективности взаимодействия государств – участников СНГ в экономической сфере в 2003 – 2010 годах. Национальным Банком были даны предложения по повышению эффективности взаимодействия в решении практических задач экономического сотрудничества государств-участников СНГ, в том числе о механизме функционирования зоны свободной торговли.

Представители Национального Банка приняли участие в заседании Межгосударственного валютного комитета (17 ноября 2005 года, г. Москва), по результатам которого были утверждены Программа мероприятий по реализации Концепции сотрудничества и координации деятельности государств-участников СНГ в валютной сфере и таблица метаданных «Основные показатели, характеризующие состояние банковских секторов государств-участников СНГ».

В течение 2005 года Национальным Банком была продолжена работа в рамках интеграционного объединения Республики Беларусь, Республики Казахстан, Российской Федерации и Украины, созданного 23 февраля 2003 года. В рамках данного Интеграционного объединения был разработан ряд документов, формирующих нормативно-правовую базу Единого экономического пространства.

Представители Национального Банка также приняли участие в пяти заседаниях Группы высокого уровня в рамках интеграционного объединения Единое Экономическое Пространство (Москва 8 апреля 2005 года, Астана 13 мая 2005 года, Киев 24 июня 2005 года, Минск 29 июля 2005 года, Москва 21 октября 2005 года).

В отчетном периоде велась активная работа по подготовке к подписанию четырех Соглашений в рамках данного интеграционного объединения: «Соглашение о порядке перемещения валюты физическими лицами, пересекающими границы между государствами-участниками ЕЭП», «Соглашение об инвестиционной деятельности и свободном движении капитала на территории государств-участников Единого экономического пространства», «Соглашение о принципах политики в области валютного регулирования и валютного контроля», «Соглашение о единых подходах к проведению денежно-кредитной и валютной политики».

Прорабатывались с участием представителей Национального Банка Соглашение о механизме контроля за выполнением мер по унификации методологии статистики и координации государственных органов статистики, Соглашение о гармонизации банковского законодательства в соответствии с Базельскими принципами, Соглашение о гармонизации систем гарантирования (страхования) вкладов физических лиц в кредитно-финансовых учреждениях, Соглашение о торговле услугами между государствами – участниками Единого экономического пространства, Соглашение о перечне основных макроэкономических показателей государств-участников Соглашения о формировании ЕЭП, Соглашение о контроле за реализацией мер по сближению макроэкономических показателей государств-участников Соглашения о формировании ЕЭП, Договор о создании Комиссии по торговле и тарифам, Протокол между Республикой Беларусь, Республикой Казахстан, Российской Федерацией и Украиной о вступлении в силу международных договоров по формированию ЕЭП.

В течение 2005 года активизировалась работа по деятельности Шанхайской Организации Сотрудничества. 26 октября 2005 года состоялся Совет Глав Правительств ШОС, в ходе которого было подписано Соглашение о межбанковском сотрудничестве (объединении) в рамках ШОС, а также в соответствии с Решением № 16 от 26 октября 2005 года был утвержден Механизм реализации Плана мероприятий по выполнению Программы многостороннего торгово-экономического сотрудничества государств-членов ШОС.

В течение 2005 года Национальным Банком проводилась активная работа по проработке механизма создания и функционирования Фонда развития Шанхайской Организации Сотрудничества. Национальным Банком были разработаны и вынесены на рассмотрение Сторон проекты уставных документов, определяющих принципы функционирования Фонда развития Шанхайской Организации Сотрудничества. В течение отчетного периода представители Национального Банка принимали участие в совещании экспертов, руководителей заинтересованных министерств и ведомств РК с целью выработки единой позиции по вопросу создания Фонда развития ШОС (27 июня 2005 года в г. Астане, 8-9 августа 2005 г. в г. Пекине), заседании Экспертной рабочей группы по подготовке предложений о порядке формирования и принципах функционирования Фонда развития ШОС (28-29 марта 2005 года г. Пекине), в заседании Комиссии старших должностных лиц и совещании министерств государств-членов ШОС (8-11 августа 2005 года, 10-11 октября 2005 г.), в заседании Межведомственной рабочей группы (6 октября 2005 года, 18 октября 2005 года).

В течение 2005 года Национальным Банком была продолжена работа по инвентаризации международных договоров, заключенных Республикой Казахстан в период с 1991 по 1995 годы. Представители Национального Банка приняли участие в заседаниях межведомственной комиссии по вопросам инвентаризации международных договоров Республики Казахстан.

Техническая помощь. В течение 2005 года Национальным Банком был подготовлен и подписан Меморандум о взаимопонимании между Азиатским Банком Развития и Национальным Банком, также проводилась работа по согласованию с Министерствами и ведомствами Республики Казахстан проекта Постановления Правительства Республики Казахстан «О подписании Письма-соглашения между Правительством Республики Казахстан и Азиатским Банком Развития о предоставлении гранта для реализации проекта «Управление финансовым сектором». Данный проект состоит из трех этапов. Первый этап предусматривает выделение грантов АБР на поиск специализированного консультанта по информационным технологиям для оценки системы бэк-офиса по управлению золотовалютными резервами страны, а также техническую помощь по вопросам перехода к инфляционному таргетированию. Второй этап будет способствовать усилению регулирования и контроля за небанковскими финансовыми учреждениями, а также поможет развитию рынка ценных бумаг и будет способствовать установлению режима контроля за отмыванием денег в соответствии с международными стандартами. Третий этап поможет достичь полного соответствия международным стандартам и наилучшей практике по регулированию и контролю финансового сектора. В настоящее время процедура подписания Письма-соглашения завершена.

Также в 2005 году был проведен ряд совещаний с участием заинтересованных государственных органов и представителей USAID для обсуждения вопросов Меморандума о взаимопонимании между Правительством Республики Казахстан и Правительством Соединенных Штатов Америки о казахстанско-американской Программе по экономическому сотрудничеству, в которых принимали участие представители Национального Банка. В ходе совещаний обсуждались вопросы привлечения гранта по указанной Программе для совершенствования деятельности Национального Банка в области денежно-кредитной политики.

Представители Национального Банка приняли участие в Заседании координаторов по технической помощи (15-17 июня 2005 года, г. Санкт-Петербург), по итогам которого в Банк Международных Расчетов был направлен отчет о технической помощи, полученной Национальным Банком в течение 2004 года.

Также, в рамках технической помощи был организован визит представителей Национального Банка Польши с целью проведения презентаций, а также проведения ряда встреч с представителями заинтересованных подразделений.

Сотрудничество с международными финансовыми организациями. Национальным Банком проводилась работа по обслуживанию счета «А», открытого Международным Банком Реконструкции и Развития в Национальном Банке. Также осуществлялась подготовка распоряжений по переводу средств для оплаты контрактов Всемирного Банка, осуществлялась переписка с Всемирным Банком по вопросу обслуживания счета.

Кроме того, был организован визит Председателя Национального Банка Сайденова А.Г. на Ежегодное Собрание Международного Валютного Фонда и Всемирного Банка в г. Вашингтон, США, которое состоялось в период с 23 по 27 сентября 2005 года.

Национальным Банком проводилась работа по Совместному Плану действий по дальнейшему сотрудничеству между Правительством Республики Казахстан и Исламским Банком Развития.

8.2. Информационно-разъяснительная деятельность Национального Банка

Продолжилась публикация периодических изданий Национального Банка: Қазақстан Ұлттық Банкінің Хабаршысы/Вестник Национального Банка, Статистикалық Бюллетень/Статистический Бюллетень/Statistical Bulletin, Төлем балансы/Платежный баланс, Экономикалық Шолу/Экономическое Обозрение, Годовой отчет (на казахском, русском языках), а также размещение на сайте Национального Банка ежеквартального издания «Обзор инфляции».

С целью разъяснения основных направлений денежно-кредитной политики и других вопросов деятельности Национального Банка организованы 3817 выступлений в республиканских средствах массовой информации, в том числе в печатных изданиях – 2211, на лентах информационных агентств – 1180, на «Казахском радио» – 14, в программе «Территория тенге» на «радио 31» – 45, на телевидении – 318, на интернет-сайтах – 49.

Региональными средствами массовой информации было размещено 754 материала, касающихся деятельности Национального Банка Республики Казахстан.

За отчетный период были опубликованы 4 полосы «Национальный Банк Республики Казахстан информирует, разъясняет, комментирует» на государственном языке в газете «Егемен Қазақстан», 10 полос «Национальный Банк информирует, разъясняет, комментирует» на русском языке в газете «Казахстанская правда», в которых разъяснялись для населения вопросы денежно-кредитной политики, валютного регулирования, платежных систем, национального фонда, ипотечного кредитования, денежного обращения.

В целях формирования позитивного имиджа Республики Казахстан за рубежом организована публикация 16-ти выступлений руководителей Национального Банка. В журнале «Institutional Investor» размещено 5 специальных страниц с информационными материалами о деятельности Национального Банка и его филиалов.

Организовано 15 пресс-конференций, в том числе две – совместно с Центром кассовых операций и хранения ценностей Национального Банка по поводу вручения Центру сертификата соответствия системы менеджмента качества требованиям международного стандарта ISO 9001:2000, с АО «Государственный накопительный пенсионный фонд», по итогам круглого стола «Выбор оптимальной схемы проведения денежно-кредитной политики», по итогам встречи представителей центральных (национальных) банков по тематике «Платежные системы как составная часть финансовой системы», по итогам 13-го заседания Совета руководителей центральных (национальных) банков государств-

участников ЕврАзЭС, по итогам международной конференции «Сохранение финансовой стабильности в периоды высокого экономического роста».

В течение отчетного периода было распространено 40 пресс-релизов об одобрении годового отчета Национального Банка за 2004 год, установлении официальной ставки рефинансирования и платежном балансе за 2004 год, о текущей ситуации на финансовом рынке, о международных резервах и денежной базе, о проведении художественной фотовыставки казахстанских юбилейных монет из драгоценных металлов, о предстоящем выпуске в обращение банкнот нового дизайна, о 13-ом заседании Совета руководителей центральных (национальных) банков государств- участников ЕврАзЭС, о Международной конференции «Сохранение финансовой стабильности в периоды высокого экономического роста».

Совместно с Центром коммуникативных технологий «Репутация» организовано проведение социологического исследования: «Восприятие образа Национального Банка населением и экспертами», по результатам которого были внесены корректировки в работу со средствами массовой информации.

В целях разъяснения проводимых экономических реформ и укрепления доверия населения к банковской системе с августа 2005 года организован выпуск на ТРК «31 канал» еженедельной телевизионной программы Национального Банка Республики Казахстан «Территория тенге». В каждой программе в доступной для населения форме рассказывается об основных функциях центрального банка, направлениях денежно-кредитной политики и других вопросах деятельности Национального Банка, Председатель Национального Банка и его заместители дают ответы на поступающие от зрителей вопросы, что в большой мере способствует узнаваемости образа действующего руководства Национального Банка, обратной связи с населением.

Организовано 15 PR-акций в Алматы и регионах Республики Казахстан (встречи со студентами, выставки монет, участие в «Круглом столе», организованном Американской Торговой Палатой, мероприятия по проведению 10-летнего юбилея Банкнотной фабрики Национального Банка и т.д.)

Осуществлялся мониторинг казахстанских средств массовой информации, размещающих материалы о финансовом секторе и банковской системе Казахстана, подготовлено 257 ежедневных обзоров «СМИ о деятельности Национального Банка» и 257 ежедневных обзоров «СМИ о финансовой системе», что позволяет отслеживать информацию о Национальном Банке в целях своевременного реагирования и принятия необходимых решений.

IX. СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА И ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

В 2005 году Национальным Банком была продолжена работа по совершенствованию бухгалтерского учета и финансовой отчетности в финансовых организациях. В частности, разработаны и утверждены формы годовой финансовой отчетности банков второго уровня, нормативные правовые акты по ведению бухгалтерского учета банковских и иных операций ломбардами и операций отдельных субъектов финансового рынка Республики Казахстан с приобретенными долговыми ценными бумагами.

Внесены изменения и дополнения в инструкцию по ведению бухгалтерского учета операций по страхованию и перестрахованию в отрасли «общее страхование», типовой План счетов бухгалтерского учета в банках второго уровня, кредитных товариществах и ипотечных компаниях, правила составления консолидированной финансовой отчетности банками второго уровня, а также формы годовой финансовой отчетности страховых (перестраховочных) организаций и страховых брокеров.

В течение года проводилась работа в рамках контроля за выполнением банками второго уровня, страховыми (перестраховочными) организациями и накопительными пенсионными фондами требований, предъявляемых действующим законодательством к их системам автоматизации. Финансовым организациям были предоставлены соответствующие рекомендации.

Национальным Банком на постоянной основе оказывается методологическое содействие в применении финансовыми организациями изменений и дополнений в действующих стандартах финансовой отчетности и вновь выпускаемых международных стандартов (МСФО). В рамках данной работы подготовлены разъяснения и рекомендации, в частности, разъяснения по применению изменений и дополнений в МСФО, вступивших в силу с 1 января 2005 года, рекомендации по учету операций РЕПО и обратного РЕПО, совершаемых профессиональными участниками рынка ценных бумаг с собственными активами; операций накопительных пенсионных фондов с приобретенными за счет пенсионных активов государственными долгосрочными сберегательными казначейскими обязательствами; операций по управлению инвестиционным портфелем или пенсионными активами; операций банков второго уровня с приобретенными ценными бумагами, с аккредитивами и по доверительному управлению активами клиентов.

В 2005 году опубликовано учебно-практическое пособие "Бухгалтерский учет в банках. Международные стандарты учета и финансовой отчетности", одобренное Министерством образования Республики Казахстан. Эта книга является первым учебным пособием по применению МСФО в коммерческих банках, разработанным после реформирования бухгалтерского учета и перехода финансового сектора экономики республики на международные стандарты финансовой отчетности. Учебное пособие предназначено для студентов экономических вузов и колледжей, слушателей бухгалтерских курсов, может быть использовано при подготовке профессиональных бухгалтеров и аудиторов, а также рекомендуется практикующим бухгалтерам и финансовым работникам.

Национальным Банком в течение года принято участие в организации и проведении Центральным Домом Бухгалтера конкурсов на звание лучшего бухгалтера банковской системы и лучшего бухгалтера пенсионной системы.

В целях повышения профессионального уровня работников финансовых организаций, а также подготовки кадров по бухгалтерскому учету и финансовой отчетности, Национальным Банком проведены лекции для банков второго уровня, страховых организаций и накопительных пенсионных фондов.

Х. УСЛУГИ, ОКАЗЫВАЕМЫЕ ФИНАНСОВЫМ УЧРЕЖДЕНИЯМ

10.1. Управление Национальным фондом

Рыночная стоимость валютного портфеля Национального фонда 31 декабря 2005 года была равна 8,1 млрд. долл., в том числе стабилизационный портфель — 2,6 млрд. долл. (32,06%) и сберегательный портфель — 5,5 млрд. долл. (67,94%). Рыночная стоимость ценных бумаг и других финансовых инструментов, входящих в состав портфеля Фонда, основывается на данных банка-кастодиана Национального Банка ABN AMRO Mellon Global Securities Services.

По данным банка-кастодиана Национального фонда ABN AMRO Mellon Global Securities Services, за 2005 год, образовался инвестиционный доход (реализованный и нереализованный), рассчитанный в базовой валюте – долларах США в размере 193,8 млн. долл.

Доходность при управлении активами Национального фонда. Доходность Национального фонда с 1 января по 31 декабря 2005 года составила 3,29%. Доходность Национального фонда с начала создания по 31 декабря 2005 года составила 23,73%, что в годовом выражении составляет 4,75%. Расчет доходности осуществлялся в базовой валюте Национального фонда – долларах США (Приложение 1 к разделу X подразделу 10.1).

Доходность стабилизационного портфеля с 1 января по 31 декабря 2005 года составила 3,28% что выше доходности эталонного портфеля на 0,18% (Merrill Lynch 6-month US Treasury Bill Index) (Приложение 2 к разделу X подразделу 10.1 рисунок 10.1.1.).

В течение 2005 года рынок США характеризовался ростом процентных ставок, что привело к росту доходности до погашения ГЦБ, соответственно к снижению цен.

Доходность сберегательного портфеля с 1 января по 31 декабря 2005 года составила 3,16%. Доходность эталонного портфеля с 1 января по 31 декабря 2005 года составила 2,85% (75%-CWGB excluding Japan Index 60% USD hedged (90%) плюс CWGB Japan Index 60% USD hedged (10%) и 25% MSCI World excluding Energy) (Приложение 2 к разделу X подразделу 10.1 рисунок 10.1.2). Сверхдоходность сберегательного портфеля за 2005 год была положительной - 0,31%.

Результаты управления активами сберегательного портфеля по всем типам мандатов показали положительные результаты. Однако, наибольший показатель доходности в 2005 году был достигнут в результате управления активами по типу мандата «Глобальные акции» и по типу мандата «Глобальное тактическое распределение активов» (Приложение 3 к разделу X подразделу 10.1 рисунок 10.1.3). Так, по первому типу мандата доходность составила 8,41%, а по второму типу мандата доходность за 2005 год составила 5,62%. Доходность активов сберегательного портфеля, управляемых по типу мандата «Глобальные облигации» показали доходность 1,07% за 2005 год.

Управление активами сберегательного портфеля по типу мандата «Глобальные облигации». Управление активами сберегательного портфеля по данному типу мандата осуществляется как самостоятельным управлением Национального Банка РК, так и международными компаниями по инвестиционному управлению (внешними управляющими). По состоянию на 31 декабря 2005 года, активы сберегательного портфеля, находящиеся в самостоятельном управлении Национального Банка РК, по данному типу мандата, составили 63,24%, тогда как оставшиеся 36,76% активов данного субпортфеля, находились во внешнем управлении (Приложение 3 к разделу X подразделу 10.1 рисунок 10.1.4).

Доходность управления субпортфелем облигаций или активами сберегательного портфеля, по типу мандата «Глобальные облигации» за 2005 год составила 1,07%. Доходность эталонного портфеля данного субпортфеля, CWGB excluding Japan Index 60%

USD hedged (90%) плюс CWGB Japan Index 60% USD hedged (10%), составила 1,00%. Таким образом, сверхдоходность, полученная в результате управления данным типом мандата за 2005 год составила 0,07%.

По результатам управления активами сберегательного портфеля по типу мандата «Глобальные облигации» в 2005 году, сверхдоходность активов, находящихся во внешнем управлении была равна 0,04%, сверхдоходность активов, находящихся в самостоятельном управлении Национальным Банком составила (-) 0,02% (Приложение 4 к разделу X подразделу 10.1 таблица 10.1.1).

Управление активами сберегательного портфеля по типу мандата «Глобальные акции». Управление активами сберегательного портфеля по типу мандата «Глобальные акции» осуществляется только международными компаниями по инвестиционному управлению (внешними управляющими).

Доходность управления активов по данному типу мандата составила 8,41%, тогда как доходность бэнчмарка составила 8,35%. Таким образом, результат управления активами по данному типу мандата относительно эталонного портфеля был положительным, сверхдоходность составила 0,06%.

Управление активами сберегательного портфеля по типу мандата «Глобальное тактическое распределение». Управление активами сберегательного портфеля по типу мандата «Глобальное тактическое распределение» осуществляется 2-мя международными компаниями по инвестиционному управлению (внешними управляющими).

Доходность управления активами сберегательного портфеля по данному типу мандата составила 5,62%, тогда как доходность бэнчмарка составила 2,85%. Таким образом, результат управления активами сберегательного портфеля по данному типу мандата относительно эталонного портфеля был положительным, сверхдоходность составила 2,77% (Приложение 4 к разделу X подразделу 10.1 таблица 10.1.2).

10.2. Кастодиальная, брокерская и прочая деятельность по обслуживанию клиентов Национального Банка

Национальный Банк в 2005 году продолжал осуществлять кастодиальное обслуживание АО «Государственный накопительный пенсионный фонд» и АО «Банк развития Казахстана». Сумма активов, находящихся на кастодиальном хранении, на 1 января 2006 года составила 126,2 млрд. тенге, что на 17,8% меньше по сравнению с прошлым годом.

Доходы Национального Банка от оказания кастодиальных услуг составили 55,3 млн. тенге, возмещенные затраты – 14,6 млн. тенге.

В течение 2005 года Национальный Банк продолжал оказывать брокерские услуги АО «Банк развития Казахстана». Кроме того, в августе и в октябре 2005 года Национальный Банк начал осуществлять брокерское обслуживание АО «Национальный инновационный фонд» и АО «Жилищный строительный сберегательный банк Казахстана» соответственно. При этом все ценные бумаги АО «Национальный инновационный фонд» и АО «Жилищный строительный сберегательный банк Казахстана», находившиеся ранее в доверительном управлении Национального Банка, были переведены на брокерское обслуживание. Доходы от оказания данного вида услуг составили 0,3 млн. тенге.

Национальный Банк в 2005 году продолжал оказывать услуги АО «Казахстанский фонд гарантирования депозитов», АО «Казахстанская ипотечная компания», АО «Национальный процессинговый центр», АО «Фонд гарантирования страховых выплат», АО «Государственная страховая корпорация по страхованию экспортных кредитов и инвестиций», АО «Инвестиционный фонд Казахстана», АО «Жилищный строительный сберегательный банк Казахстана», АО «Национальный инновационный фонд», АО «Казахстанский фонд гарантирования ипотечных кредитов» и АО «Государственный фонд социального страхования».

Активы клиентов, находящиеся в доверительном управлении Национального Банка, на 1 января 2006 года составили 49,5 млрд. тенге, что на 50,1% больше по сравнению с 2004 годом (Приложение 1 к разделу X подразделу 10.2). Средства, поступившие в доверительное управление Национальному Банку, за год сократились на 6% до 42,3 млрд. тенге. Средства, изъятые из доверительного управления, составили 31,2 млрд. тенге (в 2004 году – 48,0 млрд. Тенге). Доходы от оказания услуг по доверительному управлению активами на 1 января 2006 года составили 14,8 млн. тенге, возмещенные затраты – 10,3 млн. тенге.

XI. ОРГАНИЗАЦИЯ И ВНУТРЕННЯЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

11.1. Организационная структура

Структура и общая штатная численность (3580 единиц) Национального Банка утверждены Указом Президента Республики Казахстан от 31 декабря 2003 года №1271 «Об утверждении Положения и структуры Национального Банка Республики Казахстан».

За 2005 год структура Национального Банка претерпела изменения, связанные с оптимизацией структуры Национального Банка и созданием РГП (КП) «Центр обеспечения деятельности Национального Банка Республики Казахстан» на базе РГП «Автобаза Национального Банка Республики Казахстан» и РГП (КП) «Алматинский эксплуатационный центр зданий Национального Банка».

На конец отчетного периода организационная структура Национального Банка включает 10 департаментов, 10 самостоятельных управлений и 1 самостоятельный отдел центрального аппарата, 17 филиалов, Представительство Национального Банка в Российской Федерации, 5 подотчетных организаций (Приложение 1 к разделу XI подразделу 11.1).

Национальный Банк также является учредителем трех акционерных обществ (100,0% акций принадлежит Национальному Банку). Кроме того, Национальный Банк является одним из учредителей АО «Национальный процессинговый центр» (доля Национального Банка – 80,6%) и одним из акционеров АО «Накопительный пенсионный фонд «ГНПФ» (доля Национального Банка – 64,0%).

11.2. Кадровая политика и обучение персонала

Штатная численность Национального Банка на конец отчетного периода в сравнении с прошлым годом увеличилась на 4,8%, что связано с изменением структуры Национального Банка и увеличением производственной программы РГП «Казахстанский монетный двор Национального Банка Республики Казахстан», РГП «Банкнотная фабрика Национального Банка Республики Казахстан». По акционерным обществам штатная численность увеличилась в 2,1 раза в связи с выдачей Национальному Банку разрешения на осуществление права прямого владения и распоряжения 64,0% акций АО «Накопительный пенсионный фонд «ГНПФ».

Фактическая численность Национального Банка на конец отчетного периода в сравнении с прошлым годом увеличилась на 3,9%, по акционерным обществам – увеличилась в 2,3 раза (Приложение 1 к разделу XI подразделу 11.2, табл. 11.2.1).

Уровень текучести кадров по сравнению с прошлым годом по Национальному Банку увеличился на 1,9 процентных пункта и в целом составил 14,8%.

При этом, уровень текучести по центральному аппарату Национального Банка остался на уровне 2004 года – 14,6%, а по филиалам данный показатель увеличился на 4,5 процентных пункта до 15,1%, по организациям уровень текучести снизился на 0,2 процентных пункта.

В акционерных обществах наблюдается дальнейшая тенденция по снижению уровня текучести. По сравнению с 2004 годом данный показатель уменьшился на 11,9 процентных пункта.

По Национальному Банку в образовательной структуре персонала удельный вес работников с высшим образованием составляет 58,8%, со средним специальным образованием – 21,2%, со средним образованием – 20,0%. По акционерным обществам данные показатели соответственно составили – 92,1%, 7,9%, 0%.

В центральном аппарате и филиалах наиболее высокий удельный вес занимают работники со стажем работы в Национальном Банке «от десяти до двадцати лет» 29,3% и 34,4% соответственно.

Проведена аттестация 34 административных государственных служащих Национального Банка, по результатам которой 34 человека соответствуют занимаемой

должности. Проведена аттестация 13 номенклатурных работников РГП, по результатам которой 13 человек соответствуют занимаемой должности.

Проведены восемь конкурсов на занятие 82 вакантных административных государственных должностей центрального аппарата и номенклатурных должностей филиалов Национального Банка (80 должностей центрального аппарата, 2 номенклатурные должности филиалов). В конкурсе приняли участие 257 кандидатов. Количество победителей по проведенным конкурсам составляет 43 человека. В кадровый резерв Агентства по делам государственной службы зачислено 14 человек.

Проведен конкурс на занятие 9 вакантных технических должностей. В конкурсе участвовало 5 человек. По результатам конкурса вакантную должность занял 1 человек.

Проведено 2 конкурса на занятие вакантной должности руководителя государственного предприятия (РГП (КП) «Центр обеспечения деятельности Национального Банка Республики Казахстан»). В конкурсах участвовало 5 человек. По результатам конкурса вакантные должности заняли 2 человека.

Указом Президента от 25 августа 2005 №1633 награждены юбилейной медалью «Қазақстан Конституциясына 10 жыл» 33 работника системы Национального Банка и акционерных обществ.

Работники Национального Банка Указом Президента от 22 декабря 2005 год №1682 награждены государственными наградами: орденом «Құрмет» - 3 человека, медалью «Ерен еңбегі үшін» - 2 человека, вручены Почетные грамоты Республики Казахстан 2 работникам.

В 2005 году количество обучившихся составило: на курсах и стажировках в Национальном Банке – 541 (в т.ч. 12 представителей сторонних организаций); в учебных центрах РК – 366; на территории СНГ – 49 работников центрального аппарата и 1 работник филиала; за рубежом – 175 работников центрального аппарата и 5 работников филиала; на курсах казахского языка – 121 работник по центральному аппарату и 279 работников филиалов Национального Банка; на курсах по изучению английского языка – 70 работников.

В 2005 году было проведено 2 семинара для специалистов и руководителей Национального Банка с участием приглашенных представителей зарубежных центральных банков (Дойче Бундесбанк) по темам «Международные стандарты финансовой отчетности» и «Управление наличностью и логистика».

24 работника Национального Банка участвовали в работе Международных семинаров, проведенных в рамках Программы профессионального обучения руководящего состава и специалистов центральных (национальных) банков государств-участников ЕврАзЭС в 2005 году. Банком России были организованы 2 стажировки для работников Национального Банка.

Кроме того, Национальный Банк провел Круглый стол «Выбор оптимальной схемы проведения денежно-кредитной политики», встречу представителей центральных (национальных) банков «Платежные системы как составная часть финансовой системы».

Национальный Банк продолжает активно содействовать высшим учебным заведениям страны в подготовке специалистов для финансового сектора.

В 2005 году состоялся второй выпуск 41 магистранта Магистратуры по программе МВА Казахского экономического университета имени Т. Рыскулова. Все выпускники трудоустроены, из них 10 – в Национальный Банк, 15 – в Агентство по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций, 12 – в банки второго уровня, 4- в другие организации.

На 2005-2006 учебный год зачислено 46 магистрантов на одногодичную форму обучения, из них обучающихся на бесплатной основе – 39 магистрантов (84%). Обучение проводится по следующим специализациям: финансовый аналитик – 15, актуарии – 10, риск менеджер – 12, информационные системы в финансовых организациях – 9. Кроме того, в 2006 году завершают обучение – 39 магистрантов, обучавшихся по двухгодичной программе

– специализации: финансовый аналитик – 16, банковское дело – 12, страховое дело – 5, актуарий – 6.

В 2005 году началась экспериментальная магистерская программа «Дистанционное обучение».

В подразделениях центрального аппарата Национального Банка прошли профессиональную практику 44 студента ВУЗов, в том числе 16 магистрантов Магистратуры.

По результатам проведенного конкурса на именную стипендию Национального Банка из 39 участников определены 2 победителя: студентка Павлодарского университета имени С. Торайгырова и студент Казахско – Британского Технического Университета.

Оплата труда и социальные выплаты персоналу. За 2005 год в сравнении с прошлым годом фактические затраты Национального Банка по фонду оплаты труда с учетом страхования персонала, социального налога и социальных отчислений увеличились на 16,1%, что связано с увеличением численности подразделений Национального Банка и увеличением заработной платы работников Национального Банка.

По акционерным обществам указанные расходы увеличились на 51,6% в связи с увеличением их численности (Приложение 1 к разделу XI подразделу 11.2, табл. 11.2.2).

В 2005 году в сравнении с прошлым годом среднемесячная заработная плата одного работника Национального Банка увеличилась на 14,1%, что связано с увеличением заработной платы работников Национального Банка с 1 июля 2005 года.

По акционерным обществам среднемесячная заработная плата одного работника уменьшилась в 2,2 раза в связи с изменением состава акционерных обществ Национального Банка (в состав включено АО «Накопительный пенсионный фонд «ГНПФ» с более низким уровнем среднемесячной заработной платы и исключены АО «Казахстанская ипотечная компания», АО «Казахстанский фонд гарантирования ипотечных кредитов» с более высоким уровнем среднемесячной заработной платы).

Национальным Банком продолжалось осуществление страхования работников.

В течение действия договора медицинского страхования (с 20 апреля 2005 года по 31 декабря 2005 года) услугами воспользовались 1947 работника на общую сумму 84,5 млн. тенге.

Осуществлялась социальная поддержка бывших работников системы Национального Банка – неработающих пенсионеров, численность которых на конец отчетного периода составила – 1 076 человек. За 2005 год им оказана благотворительная помощь на общую сумму 31 млн. тенге.

В 2005 году утверждены Программа развития государственного языка в Национальном Банке Республики Казахстан на 2005-2007 годы и План мероприятий Национального Банка Республики Казахстан на 2005-2006 годы по реализации Государственной программы функционирования и развития языков на 2001-2010 годы. В рамках выполнения Программы и Плана в 2005 году были организованы курсы обучения государственному языку. Продолжается работа по самостоятельной подготовке работниками подразделений отдельных документов на государственном языке, организована работа постоянно действующей комиссии по подготовке типовых форм актов, решений и иных документов Национального Банка. Все подразделения центрального аппарата, областные филиалы и организации Национального Банка обеспечены русско-казахским словарем банковских терминов, образцами резолюций на государственном языке для использования в работе. Проведен конкурс на знание государственного языка среди работников центрального аппарата.

Продолжалась работа по совершенствованию процессов автоматизации учета и расчета заработной платы персонала.

11.3. Развитие информационных технологий

В целях дальнейшего развития интегрированной автоматизированной информационной системы Национального Банка (ИАИС) проектные работы проводились по следующим основным направлениям:

- развитие автоматизированной информационной системы (АИС) «КУБАЖ-3Ц»: разработка модуля «Депозиты, размещенные в драгоценных металлах (для золотовалютных активов)», модуля «Интерфейс с KASE», внедрение модуля «Клиент-банк», развитие модуля «Ценные бумаги», кастомизация модуля «Драгоценные металлы на внутреннем рынке», разработка модуля «Сопряжение с центром кассовых операций и хранения ценностей», разработка модуля «Управления наличными деньгами» и в части обеспечения требований по надежности и безопасности;

- внедрение новых подсистем: пилотного проекта модуля «Электронный архив», приобретение и внедрение программного обеспечения, автоматизирующего прием/передачу и хранение информации, переданной факсимильной связью, проведение работ по разработке требований к программному обеспечению для контроля бизнес – планирования дочерних организаций Национального Банка;

- развитие и доработка подсистем ИАИС в части доработки и совершенствования функционала, взаимодействия с АИС «КУБАЖ-3Ц», обеспечения требований по безопасности и парольной защите, поэтапного перевода действующих подсистем на государственный язык, централизации на уровне баз данных и ведения нормативной справочной информации.

Исследовательские работы проводились по следующим направлениям:

- тестирование упрощенной схемы доступа филиалов к сети Интернет и электронной почте с использованием функционала Check Point Firewall-1 и Check Point SecureClient (без прокси-сервера);

- тестирование обновленной версии ядра (Content Tools) информационного сервера Национального Банка в сети Интернет на тестовом сервере;

- анализ систем сетевого управления;

- обеспечение автоматического защищенного обмена информацией между внешними системами Reuters, Bloomberg с подсистемой «КУБАЖ-3Ц» с применением аппаратно-программных средств.

Проведенный по методике TÜV CERT сертификационный аудит подтвердил соответствие системы менеджмента качества подразделения информационных технологий требованиям стандарта ISO 9001-2000. Сертификат был выдан Органом по сертификации TÜV NORD CERT GmbH & Co. KG.

В рамках работ по развитию корпоративной сети начаты работы по централизации ведения учетных записей и миграции на Microsoft Windows 2003 Active Directory.

Выполнена оптимизация сегментов структурированной кабельной сети.

Осуществлен перевод 7 подсистем ИАИС Национального Банка на версию Oracle 9i 9.2.0.4., обеспечивающую внедрение государственного языка, дающую преимущества по сравнению с предыдущей версией в части производительности.

В рамках работ по созданию единого информационного пространства в Республике Казахстан принимали участие в проводимых работах по Государственной Программе формирования «электронного правительства» в Республике Казахстан на 2005-2007 годы, утвержденной Указом Президента Республики Казахстан от 10 ноября 2004 года № 1771.

Выполнялись работы по сопровождению и администрированию 38 задач и подсистем ИАИС, эксплуатируемых в подразделениях центрального аппарата и филиалах Национального Банка.

Без сбоев и замечаний со стороны пользователей обеспечено проведение периода завершения финансового года, оказывалась консультативная и практическая помощь

пользователям по всем запросам, разработаны необходимые отчеты для улучшения работы пользователей.

Обеспечена поддержка серверов, активного оборудования структурированной кабельной сети, баз данных и почтовых систем в работоспособном состоянии, решение и выдача информации по комплексу приложений зала ЭВМ. Параллельно велись работы по развитию и модернизации различных направлений деятельности, нацеленных на улучшение качества администрирования, максимальное удовлетворение возрастающих потребностей пользователей информационных систем Национального Банка в соответствии с текущим состоянием информационных технологий, устранение выявленных недостатков в области надежности, производительности, безопасности.

Выполнены работы по техническому обслуживанию и системному сопровождению компьютерного оборудования, а также проведение текущих ремонтов средств вычислительной и организационной техники подразделений центрального аппарата Национального Банка и его филиалов.

11.4. Внутренний аудит

В отчетном году в соответствии с Планом проверок подразделений Национального Банка на 2005 год, утвержденным постановлением Правления Национального Банка от 29 декабря 2004 года №204, проведены 38 аудиторских проверок подразделений центрального аппарата, организаций, филиалов, представительства Национального Банка в России и автоматизированных информационных подсистем. В отчетном периоде были проведены 4 внеплановые проверки.

Результаты аудиторских проверок, проведенных в отчетном году, в целом показали выполнение подразделениями Национального Банка возложенных задач и функций. По результатам аудиторских проверок оценивалась система внутреннего контроля, и при необходимости, представлялись соответствующие рекомендации по ее совершенствованию.

В отчетном году продолжалась работа по совершенствованию методологической базы внутреннего аудита Национального Банка. Утверждены Руководство по организации деятельности Департамента внутреннего аудита по проведению аудиторских проверок и подготовке отчетов, обновленный Перечень областей аудита, Порядок рассмотрения проектов нормативных правовых актов и другие внутренние документы.

Также проводилась методологическая работа по организации процессного подхода в Национальном Банке Республики Казахстан и внедрения интегрированного риск-менеджмента. Разработаны проекты Правил о принципах внутреннего контроля в Национальном Банке и Правил организации управления рисками в Национальном Банке.

С целью снижения операционных рисков в деятельности Национального Банка подготовлены предложения по изменению его структуры (исполнение функции Национального Банка по обеспечению финансовой стабильности и разделение фронт- и бэк-офисных функций Национального Банка).

Осуществлялась координация работы внешнего аудитора (ТОО «Делойт и Туш») с подразделениями Национального Банка при проведении аудита годовой финансовой отчетности Национального Банка за 2005 год.

11.5. Финансово-хозяйственная деятельность

За 2005 год Национальным Банком с учетом результатов от переоценки золотовалютных активов получен чистый доход в сумме 7 586,4 млн. тенге, тогда как за 2004 год результатом с учетом переоценки являлся убыток в сумме 59 696,4 млн. тенге (6 356,1 млн. тенге после отнесения на счета специальных резервов) (Приложение 1 к разделу XI подразделу 10.5, табл. 10.5.1).

За отчетный период доходы Национального Банка составили 28,8 млрд. тенге и увеличились на 11,1 млрд. тенге (62,7%). Затраты достигли 21,2 млрд. тенге и уменьшились на 56,2 млрд. тенге (72,6%).

Прибыль дочерних организаций составила 1,8 млрд. тенге (РГП – 1,1 млрд. тенге, АО – 712,6 млн. тенге).

По монетарной деятельности за 2005 год в результате операций на внешнем и внутреннем рынках средний объем золотовалютных активов увеличился с 6,4 млрд. долл. до 8,4 млрд. долл. (на 31,3%), нетто - доход сложился в размере 14,0 млрд. тенге, с ростом на 66,1 млрд. тенге (127%)(Приложение 1 к разделу XI подразделу 10.5, табл. 10.5.2).

По операциям **на внешнем рынке** нетто - доходы сложились в размере 27,7 млрд. тенге, с ростом на 12,5 млрд. тенге (82,8%), в результате увеличения нетто – доходов по валютному портфелю – на 12,4 млрд. тенге (81,5%) и по портфелю золота – на 155,5 млн. тенге (в 1,8 раза).

Управление золотовалютными активами Национального Банка характеризуется следующими показателями:

- *по портфелю золота*: нетто-доходы выросли в 1,8 раза и составили 99,7 млн. тенге. В связи с ростом мировых цен на золото и увеличением объема портфеля золота средняя рыночная стоимость портфеля золота выросла на 113,0 млн. долл. (15,4%) с 733,0 млн. долл. до 846,0 млн. долл., в том числе рыночная стоимость золота, размещенного в депозит, увеличилась на 68,8 млн. долл. (14,2%) до 552,8 млн. долл.;

- *по валютному портфелю*: рыночная стоимость в среднем за отчетный период составила 7,6 млрд. долл., увеличившись на 35,7%. Нетто - доходы составили 27,6 млрд. тенге с ростом на 12,4 млрд. тенге (81,5%) вследствие увеличения размера валютного портфеля, в том числе:

- портфеля ликвидности* – на 456,7 млн. долл. (на 139,8%) до 783,2 млн. долл.;

- краткосрочного портфеля* – на 1,3 млрд. долл. (165,3%) до 3,2 млрд. долл.;

- долгосрочного портфеля* – на 221,3 млн. долл. (6,5%) до 3,6 млрд. долл.

В 2005 году была изменена структура золотовалютных активов, согласно принятым изменениям в Инвестиционную стратегию по управлению золотовалютными активами Национального Банка. Так, по *краткосрочному портфелю* в целях дальнейшей диверсификации активов в эталонном портфеле индекс государственных ценных бумаг Германии был заменен на индекс, включающий долговые обязательства всех стран, входящих в зону евро, а также включен рынок краткосрочных ценных бумаг Англии.

Из корзины валют *долгосрочного портфеля* были исключены шведские и датские кроны, а также швейцарский франк, увеличено процентное соотношение канадского и австралийского долларов, японской йены. Основная же доля валютного портфеля состоит из активов, номинированных в долларах США, что дало возможность увеличения сверхдоходности в условиях укреплявшегося в течение года доллара США.

Во внешнем управлении были уменьшены объемы активов с 588,8 млн. долл. до 334,0 млн. долл. (на 43,3%). Нетто – затраты от операций по золотовалютным активам во внешнем управлении составили 322,8 млн. тенге.

Во внутреннем управлении активы выросли на 52,3%, составив 7,7 млрд. долл., нетто – доходы выросли на 13,3 млрд. тенге (91,1%) и составили 27,9 млрд. тенге.

По операциям **на внутреннем рынке** нетто-затраты сократились на 145,7 млн. тенге (1,0%) и составили 14,5 млрд. тенге.

При этом, уменьшились нетто-затраты по операциям с государственными ценными бумагами – на 5,8 млрд. тенге (41,4%), что было связано со снижением объемов размещения краткосрочных нот Национального Банка на 235,1 млрд. тенге (59,4%) и сроков их размещения. Объем нот на конец 2005 года составил 161,1 млрд. тенге.

Объем затрат по депозитам банков второго уровня в Национальном Банке вырос в 2,9 раза до 1,9 млрд. тенге, что было связано с увеличением объемов привлечения. По депозитам

Правительства - на 44,6% до 2,4 млрд. тенге, что было вызвано значительным увеличением средств, размещаемых на депозитах в Национальном Банке.

По операциям с внутренней финансовой системой, нефинансовыми организациями и физическими лицами учтены нетто-затраты по покупке банкнот и монет национальной валюты в размере 3,7 млрд. тенге, учет которых в 2004 году осуществлялся в немонетарной части отчета Национального Банка, сумма затрат составляла 2,5 млрд. тенге.

За отчетный период были созданы и аннулированы провизии по займам, предоставленным банкам и физическим лицам, в результате чего был получен нетто-доход в размере 352,5 млн. тенге, что превышает показатель предыдущего года на 345,0 млн. тенге.

По немонетарной деятельности доходы за 2005 год составили 309,6 млн. тенге и снизились на 881,0 млн. тенге (74,0%), затраты сложились в размере 6,8 млрд. тенге, в том числе затраты Агентства по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций - 904,5 млн. тенге, которые снизились на 2,0 млрд. тенге (23,2%). В результате нетто-затраты составили 6,5 млрд. тенге со снижением на 1,2 млрд. тенге (15,2%) (Приложение 2 к разделу XI подразделу 10.5, табл. 10.5.3).

Снижение доходов, в основном, произошло за счет сокращения поступлений по следующим статьям:

доходы по кассовым операциям – с 2005 года доходы от реализации монетной продукции (золотые, коллекционные, серебряные монеты) Национального Банка, которые составили 106,1 млн. тенге отнесены к монетарной деятельности, в 2004 году указанные доходы составляли 114,0 млн. тенге в составе немонетарной деятельности;

возмещенные затраты – составили 24,0 млн. тенге и снизились на 595,4 млн. тенге (96,1%). В отчетном периоде основная доля доходов (по кастодиальной и доверительной деятельности) в сумме 1,1 млрд. тенге также отражена в составе результатов монетарной деятельности, в связи с изменениями в учете;

прочие доходы – сложились в сумме 201,6 млн. тенге, снизившись на 151,4 млн. тенге (42,9%). На уменьшение доходов по данной группе основное влияние оказало выделение с 1 апреля 2004 года Банкнотной фабрики (филиала Национального Банка) в РГП «Банкнотная фабрика». Доля доходов Банкнотной фабрики в общей сумме доходов от немонетарной деятельности за 2004 год составляла 18,0% (214,0 млн. тенге), в 2005 году указанные доходы отсутствуют.

Затраты по немонетарной деятельности сложились в размере 6 766,4 млн. тенге со снижением на 2,0 млрд. тенге (23,2%), в основном, за счет уменьшения затрат на изготовление банкнот и монет национальной валюты в сумме 3,7 млрд. тенге, которые с 2005 года отнесены к монетарной деятельности.

Основное увеличение в отчетном году произошло по следующим статьям:

затраты по операциям с основными средствами, нематериальными активами и товарно-материальными ценностями - сложились в сумме 1,6 млрд. тенге с ростом на 201,4 млн. тенге (14,9%). Увеличение обусловлено приобретением основных средств, нематериальных активов и товарно-материальных ценностей, а также дополнительными затратами по амортизации за счет принятия на баланс Национального Банка с начала 2005 года автотранспортных средств, числящихся ранее на балансе РГП «Центр обеспечения деятельности НБРК»;

прочие затраты – сложились в сумме 577,2 млн. тенге и выросли на 171,7 млн. тенге (42,4%), в основном, за счет увеличения стоимости услуг по технической поддержке и сопровождению программного обеспечения, а также, в связи с внедрением в промышленную эксплуатацию информационных подсистем по пяти заданиям и обновлением версии системы документооборота «Фасти»;

затраты на персонал – составили 3,1 млрд. тенге и увеличились на 222,0 млн. тенге (7,8%), что связано с введением новой системы оплаты труда сотрудников Национального Банка с 1 июля 2005 года;

административные затраты – сложились в сумме 1,3 млрд. тенге и возросли на 55,4 млн. тенге (4,5%). Рост, в основном, объясняется повышением стоимости телекоммуникационных услуг, в связи с увеличением скорости каналов Фрейм Реле с 1 марта 2005 года и увеличением пропускной способности канала доступа к сети Интернет с 1 апреля 2005 года;

Капитальные расходы Национального Банка использованы в сумме 746,5 млн. тенге со снижением на 1 891,8 млн. тенге (71,7%). Из общей суммы, расходы Агенства по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций составили 141,2 млн. тенге (Приложение 3 к разделу XI подразделу 10.5, табл. 10.5.4).

Снижение капитальных расходов обусловлено отсутствием в текущем году крупных объектов строительства и капитального ремонта. Кроме того, в 2004 году были перечислены средства в уставные капиталы АО «Национальный процессинговый центр», РГП «Банкнотная фабрика», АО «Казахстанский актуарный центр», АО «НПФ «ГНПФ» на общую сумму 1 022,4 млн. тенге, в то время как в отчетном году осуществлено только приобретение акций АО «Центральный депозитарий ценных бумаг» на сумму 15,2 млн. тенге.

Организации Национального Банка. Доходы республиканских государственных предприятий Национального Банка от реализации продукции (работ, услуг) за 2005 год составили 7,8 млрд. тенге, расходы на производство продукции (работ, услуг) – 6,1 млрд. тенге. Чистый доход предприятий после уплаты в бюджет корпоративного подоходного налога составил 1,1 млрд. тенге.

Показатели деятельности предприятий Национального Банка характеризуются увеличением чистого дохода в сравнении с 2004 годом на 209,8 млн. тенге (24,4%) (Приложение 4 к разделу XI подразделу 10.5, табл. 10.5.5).

Акционерные общества, учредителем которых является Национальный Банк. Доходы акционерных обществ в 2005 году составили 2,1 млрд. тенге, расходы – 1,2 млрд. тенге. Чистый доход сложился в размере 712,6 млн. тенге.

В целом, результаты деятельности акционерных обществ характеризуются улучшением показателей основной деятельности: ростом объемов календарных взносов банков-участников системы гарантирования депозитов, увеличением резерва гарантирования страховых выплат АО «ФГСВ», ростом чистого дохода АО «НПФ «ГНПФ».

СТАТИСТИЧЕСКИЕ ПРИЛОЖЕНИЯ

ПРИЛОЖЕНИЕ 1 К РАЗДЕЛУ I ПОДРАЗДЕЛУ 1.1	62
ПРИЛОЖЕНИЕ 1 К РАЗДЕЛУ I ПОДРАЗДЕЛУ 1.2	63
ПРИЛОЖЕНИЕ 2 К РАЗДЕЛУ I ПОДРАЗДЕЛУ 1.2.....	64
ПРИЛОЖЕНИЕ 3 К РАЗДЕЛУ I ПОДРАЗДЕЛУ 1.2	65
ПРИЛОЖЕНИЕ 4 К РАЗДЕЛУ I ПОДРАЗДЕЛУ 1.2.....	66
ПРИЛОЖЕНИЕ 5 К РАЗДЕЛУ I ПОДРАЗДЕЛУ 1.2	67
ПРИЛОЖЕНИЕ 6 К РАЗДЕЛУ I ПОДРАЗДЕЛУ 1.2	68
ПРИЛОЖЕНИЕ 1 К РАЗДЕЛУ I ПОДРАЗДЕЛУ 1.4	69
ПРИЛОЖЕНИЕ 2 К РАЗДЕЛУ I ПОДРАЗДЕЛУ 1.4	70
ПРИЛОЖЕНИЕ 3 К РАЗДЕЛУ I ПОДРАЗДЕЛУ 1.4	71
ПРИЛОЖЕНИЕ 1 К РАЗДЕЛУ II ПОДРАЗДЕЛУ 2.1	72
ПРИЛОЖЕНИЕ 1 К РАЗДЕЛУ II ПОДРАЗДЕЛУ 2.2	73
ПРИЛОЖЕНИЕ 2 К РАЗДЕЛУ II ПОДРАЗДЕЛУ 2.2	74
ПРИЛОЖЕНИЕ 3 К РАЗДЕЛУ II ПОДРАЗДЕЛУ 2.2	75
ПРИЛОЖЕНИЕ 1 К РАЗДЕЛУ IV	76
ПРИЛОЖЕНИЕ 2 К РАЗДЕЛУ IV	77
ПРИЛОЖЕНИЕ 1 К РАЗДЕЛУ V ПОДРАЗДЕЛУ 5.3	78
ПРИЛОЖЕНИЕ 2 К РАЗДЕЛУ V ПОДРАЗДЕЛУ 5.3	79
ПРИЛОЖЕНИЕ 1 К РАЗДЕЛУ V ПОДРАЗДЕЛУ 5.4	80
ПРИЛОЖЕНИЕ 2 К РАЗДЕЛУ V ПОДРАЗДЕЛУ 5.4	81
ПРИЛОЖЕНИЕ 1 К РАЗДЕЛУ VI ПОДРАЗДЕЛУ 6.3	82
ПРИЛОЖЕНИЕ 1 К РАЗДЕЛУ X ПОДРАЗДЕЛУ 10.1	83
ПРИЛОЖЕНИЕ 2 К РАЗДЕЛУ X ПОДРАЗДЕЛУ 10.1	84
ПРИЛОЖЕНИЕ 3 К РАЗДЕЛУ X ПОДРАЗДЕЛУ 10.1	85
ПРИЛОЖЕНИЕ 4 К РАЗДЕЛУ X ПОДРАЗДЕЛУ 10.1	86
ПРИЛОЖЕНИЕ 1 К РАЗДЕЛУ X ПОДРАЗДЕЛУ 10.2	87
ПРИЛОЖЕНИЕ 1 К РАЗДЕЛУ XI ПОДРАЗДЕЛУ 11.1	88
ПРИЛОЖЕНИЕ 1 К РАЗДЕЛУ XI ПОДРАЗДЕЛУ 11.2	89
ПРИЛОЖЕНИЕ 1 К РАЗДЕЛУ XI ПОДРАЗДЕЛУ 11.5	90
ПРИЛОЖЕНИЕ 2 К РАЗДЕЛУ XI ПОДРАЗДЕЛУ 11.5	91
ПРИЛОЖЕНИЕ 3 К РАЗДЕЛУ XI ПОДРАЗДЕЛУ 11.5	92
ПРИЛОЖЕНИЕ 4 К РАЗДЕЛУ XI ПОДРАЗДЕЛУ 11.5	93

Приложение 1 к разделу I подразделу 1.1

Рисунок 1.1.1

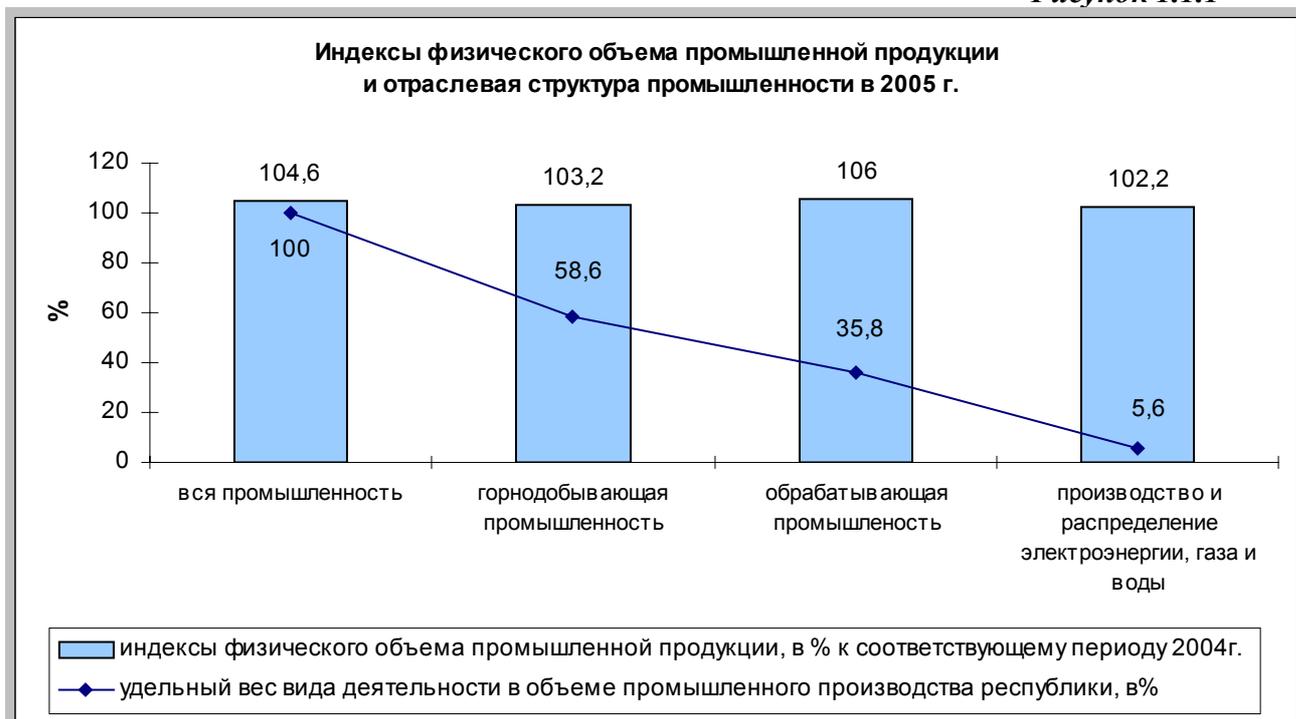
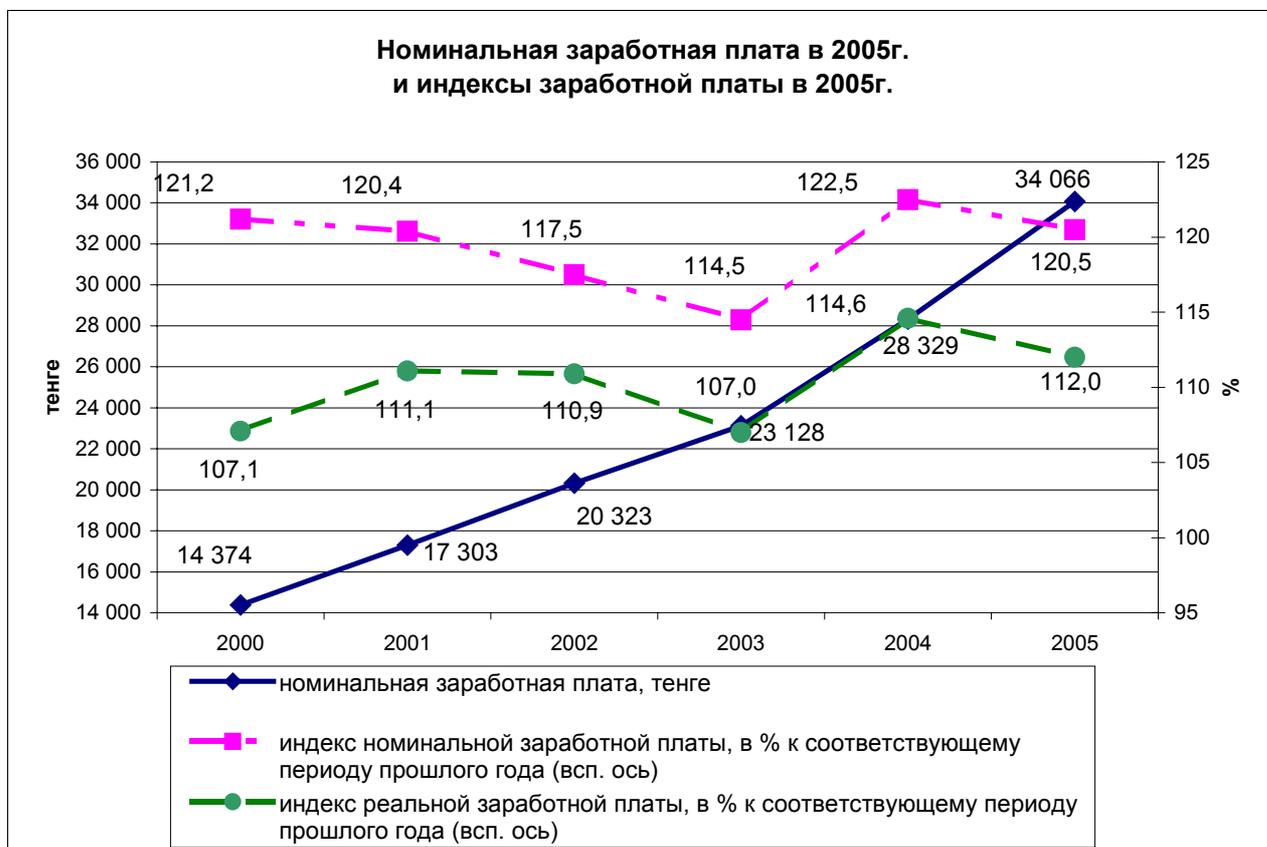


Рисунок 1.1.2



Приложение 1 к разделу I подразделу 1.2

Таблица 1.2.1

Динамика числа участников мониторинга

	Квартал проведения опроса				
	1 кв. 2005г.	2 кв. 2005г.	3 кв. 2005г.	4 кв. 2005г.	1 кв. 2006 г.
Число предприятий участников	1301	1327	1337	1341	1343
из них крупных и средних	1015	1007	1013	1004	1114
Число крупных и средних предприятий в экономике страны	4243	4301	4301	4405	4405
Доля участников – крупных и средних предприятий (стр.2/стр.3),%	23,9	23,4	23,6	22,8	25,3
Доля дохода от реализации продукции участниками мониторинга, %	66,0	65,6	63,8	71,4	73,0

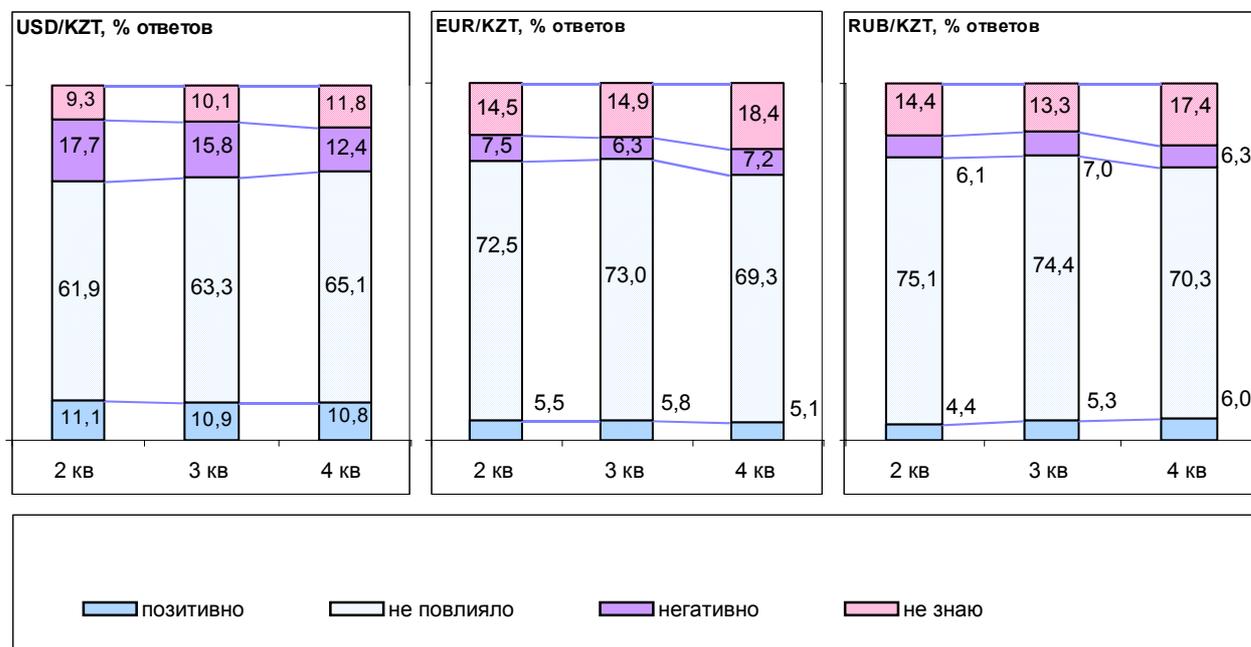
Изменение экономической конъюнктуры и финансового состояния в реальном секторе экономики в 2005г. (фактически) и в I квартале 2006г. (ожидания)

Конъюнктура общих условий хозяйствования и их факторов

Рисунок 1.2.1

Влияние валютного курса

Оценка влияния изменения валютного курса на хозяйственную деятельность предприятий в 4 квартале 2005 г.

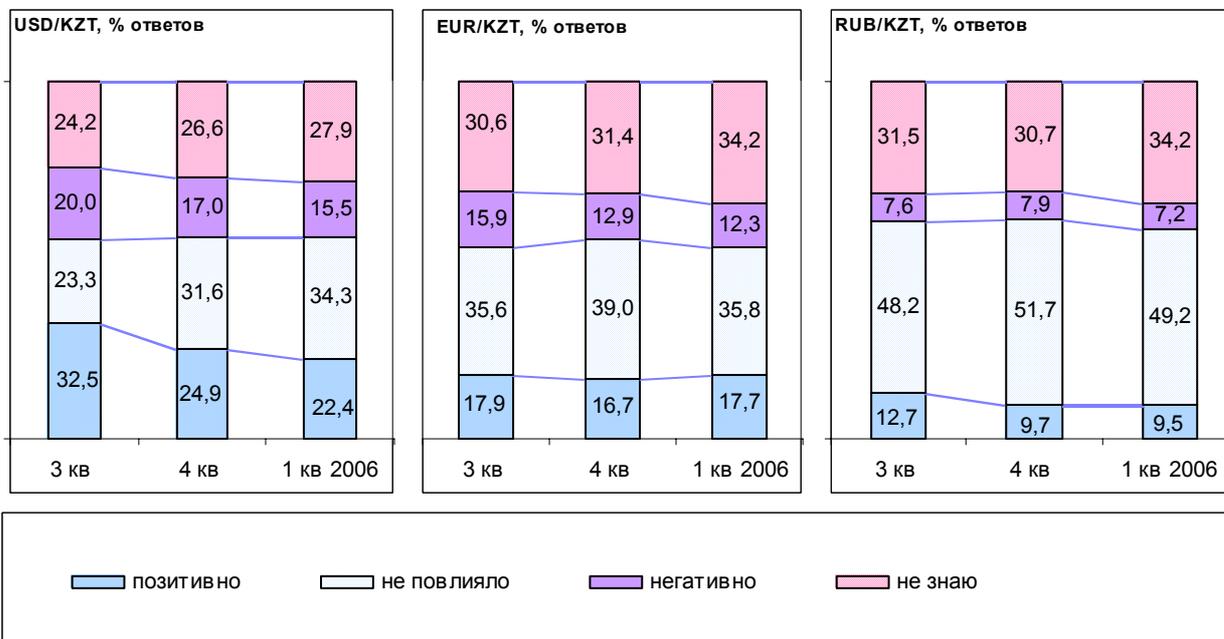


Позитивное влияние изменения курса тенге к доллару США на хозяйственную деятельность отметили 10,8% предприятий, к евро – 5,1% и к российскому рублю – 6%. Отрицательное влияние отметили, соответственно, 12,4%, 7,2% и 6,3% предприятий. Большинство предприятий не испытывали влияния изменения курса тенге – соответственно, 65,1%, 69,3% и 70,3% предприятий.

Приложение 2 к разделу I подразделу 1.2

Рисунок 1.2.2

Оценка ожидаемого изменения валютного курса на конец 1 квартала 2006 г.

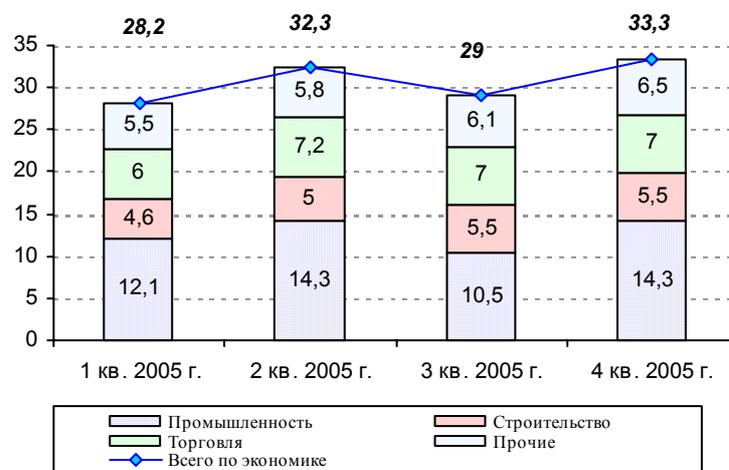


укрепления тенге к доллару США ожидают 22,4% предприятий, к евро – 17,7%, к российскому рублю – 9,5%;
 2) девальвации тенге ожидают, соответственно, 15,5%, 12,3% и 7,2% предприятий;
 3) 34,3%, 35,8% и 49,2% предприятий, соответственно, считают, что курс тенге в 1 кв. 2006г. не изменится.

Рисунок 1.2.3

1.2. Кредиты банков

В 4 кв. 2005г. по сравнению с предыдущим доля предприятий получивших кредит увеличилась с 29% до 33,3%, в первую очередь это – предприятия промышленности (14,3%), торговли и ремонта (7%) и строительства (5,5%).



Приложение 3 к разделу I подразделу 1.2

Рисунок 1.2.4

1.3. Оценка источников финансирования оборотных средств

В 4 кв. 2005г. по сравнению с 3 кв. доля предприятий использующих собственные средства для финансирования пополнения оборотных средств немного уменьшилась (82,7%). Также уменьшилось число предприятий использующих другие источники (5,8%) и число предприятий, использовавших кредиты банков для финансирования оборотных средств (27%).



Рисунок 1.2.5

Оценка источников финансирования инвестиций

В 4 кв. 2005г. по сравнению с 3 кв., увеличилось число предприятий, использовавших для инвестиций собственные средства и кредиты банков – 48,1% и 12,2%. Также увеличилась доля предприятий, не осуществлявших финансирование инвестиций в основные средства – 42,4%. Эти данные характеризуют рост инвестиционной активности предприятий.

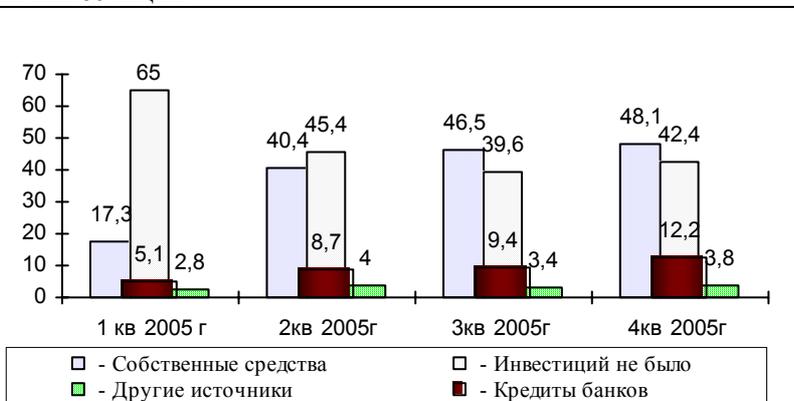
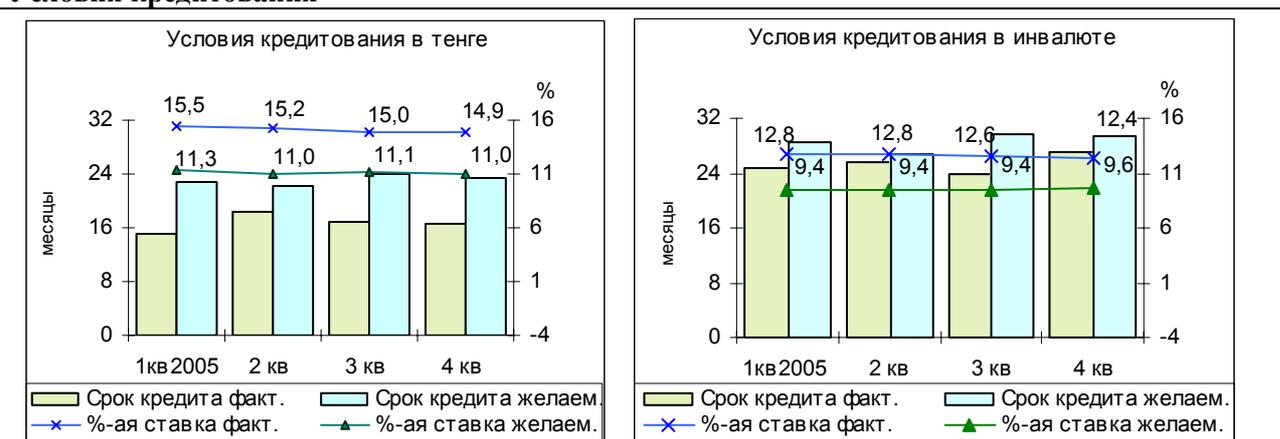


Рисунок 1.2.6

Условия кредитования



В 4 кв. 2005г. существенных изменений в условиях кредитования не произошло: средняя процентная ставка по кредитам в тенге и в инвалюте практически не изменилась. То же самое можно сказать о процентной ставке желаемой предприятиями (с точки зрения рентабельности производственных активов).

Приложение 4 к разделу I подразделу 1.2

Рисунок 1.2.7

Степень удовлетворения спроса предприятий на банковские услуги

В 4 кв. 2005г. 31,2% предприятий имели высокую потребность в услугах банков. Соответственно, 62,2% предприятий отметили средний уровень этого показателя. 5,5% предприятий имели низкую потребность в услугах банков. Степень удовлетворения потребности в услугах банков была оценена предприятиями: как нормальная – 95,6% и низкая – 4,4%.

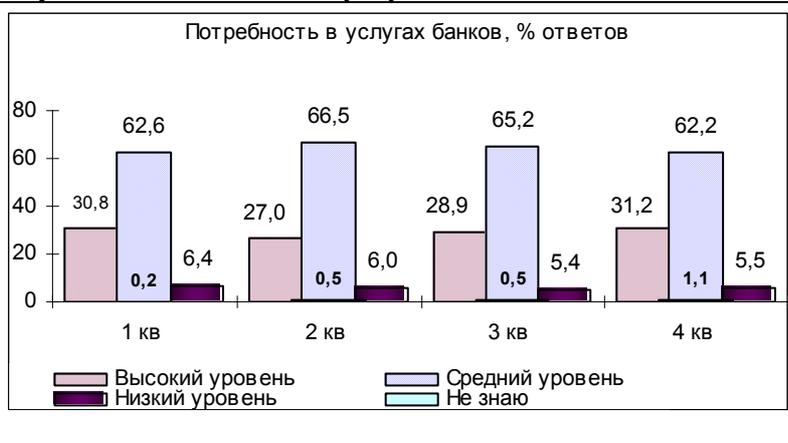


Рисунок 1.2.8

1.7. Возможности удовлетворения потребности в услугах банков

В 4 кв. 2005г. из числа опрошенных предприятий 29,9% отметили высокую возможность получения услуг банков, 61,9% - средний уровень и 6% - низкий уровень данного показателя.

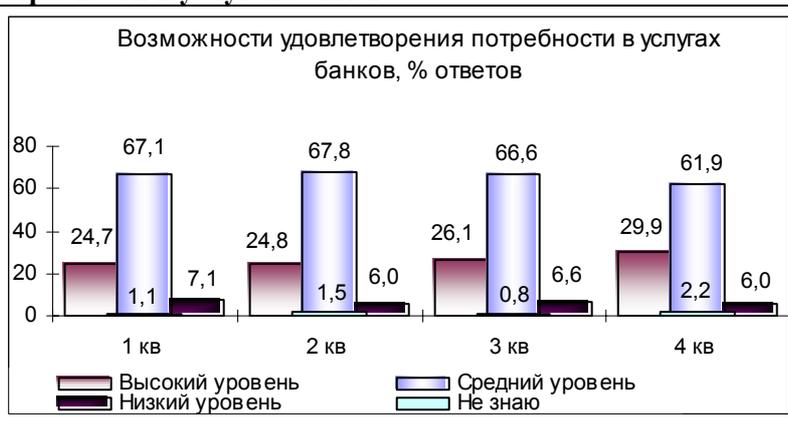
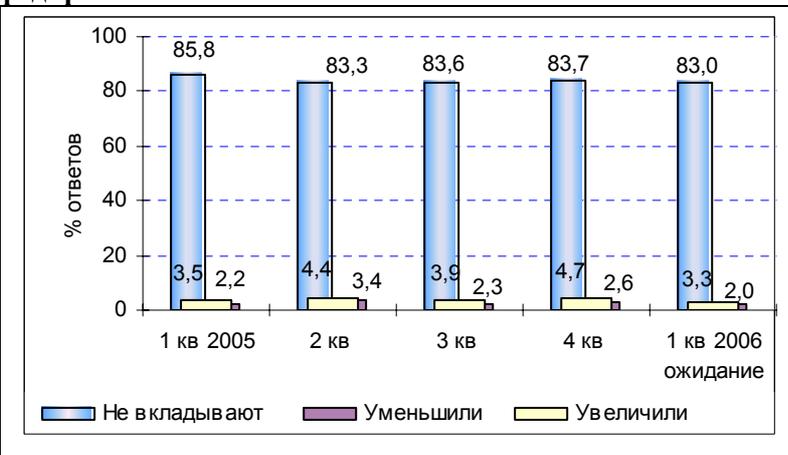


Рисунок 1.2.9

1.8. Изменение объёмов депозитов предприятий в банках

В 4 кв. 2005г. по сравнению с предыдущим доля предприятий: 1) не имеющих вложений в депозитах банков незначительно увеличилась (до 83,7%); 2) увеличивших депозиты в банках увеличилась (4,7%); 3) уменьшивших депозиты также увеличилась (2,6%). В 1 кв. 2006г. существенных изменений не ожидается.



Приложение 5 к разделу I подразделу 1.2

2. Оценка изменения цен на готовую продукцию, деловой активности и финансового состояния реального сектора экономики

Рисунок 1.2.10

2.1. Конъюнктура спроса на готовую продукцию предприятий

В 4 кв. 2005 г. по сравнению с 3 кв. ситуация со спросом на готовую продукцию ухудшилась: уменьшилась до 35,3% доля предприятий, отметивших увеличение спроса; одновременно увеличилась до 15,1% доля предприятий, отметивших снижение спроса. В 1 кв. 2006г. ожидается дальнейшее падение спроса на готовую продукцию.

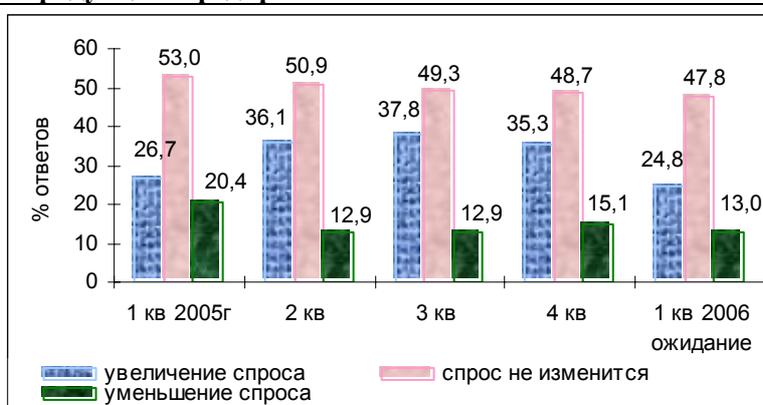


Рисунок 1.2.11

2.2. Оценка платежеспособности и ликвидности

Оборотные активы не только полностью покрывают текущие обязательства (коэффициент текущей ликвидности в 4 кв. составил 1,58), но и дают возможность минимальной гарантии инвестиций. На приемлемом уровне оставалась способность реального сектора покрывать обязательства всеми активами: коэффициент общей платежеспособности составил 2,16.

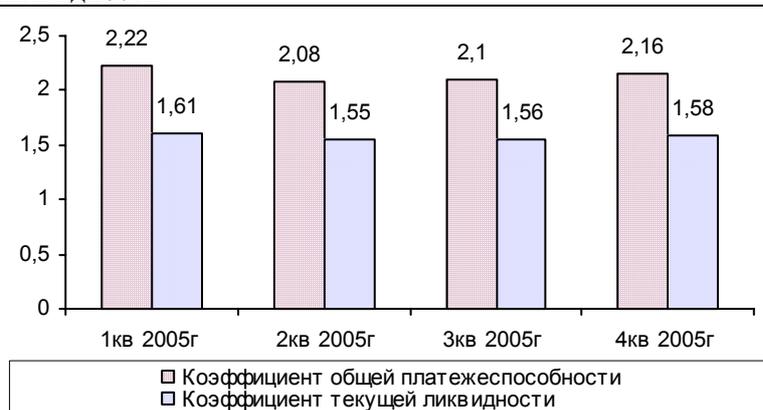
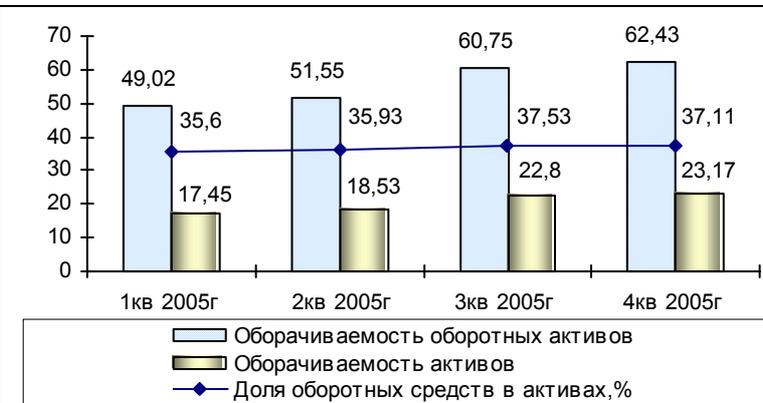


Рисунок 1.2.12

2.3. Оценка деловой активности

В 4 кв. 2005г. по сравнению с 3 кв. удельный вес оборотных средств в активах уменьшился до 37,1%. Объем выручки от реализации продукции за 4 кв. компенсирует 23,2% средств, размещенных в активах и 62,4% - в оборотных активах. Эти показатели характеризуют заметное увеличение деловой активности предприятий.



Приложение 6 к разделу I подразделу 1.2

Рисунок 1.2.13

2.4. Оценка рентабельности продаж

В 4 кв. 2005г. рентабельность продаж составила (46,5%), что обусловлено высоким уровнем данного показателя в добывающей отрасли (69,1%). В обрабатывающей отрасли произошел рост показателя (с 31% до 31,8%). Таким образом, в целом, добывающая отрасль остается более привлекательной для инвестиций.

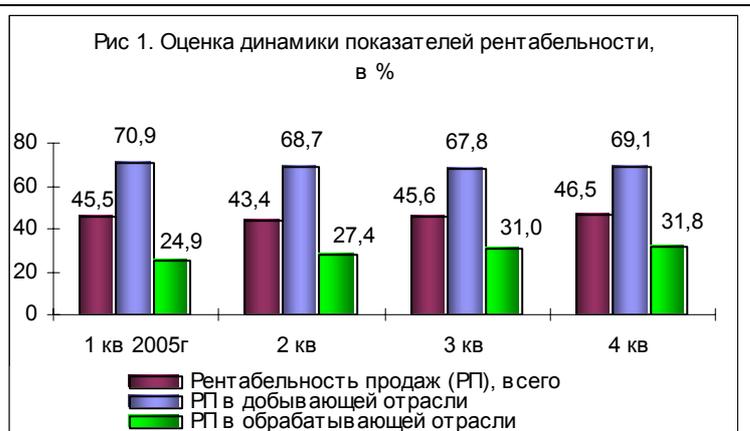
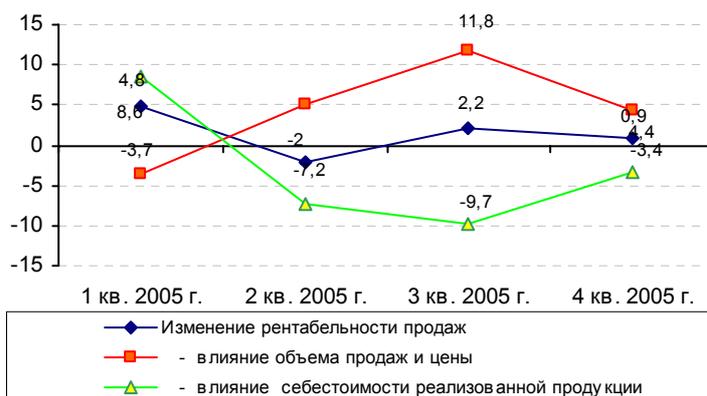


Рисунок 1.2.14

2.5. Влияние факторов на рентабельность продаж в %

В 4 кв. 2005г. по сравнению с 3 кв. рентабельность продаж увеличилась на 0,9% вследствие совокупного влияния основных факторов: 1) изменение объема продаж (цены и физического объема реализованной продукции) привело к росту рентабельности продаж на 4,4%; 2) увеличение себестоимости реализованной продукции привело к уменьшению рентабельности продаж на 3,4%. В результате рентабельность продаж увеличилась до 46,5%.



Приложение 2 к разделу I подразделу 1.4

Основные показатели внешнего сектора Республики Казахстан

	2003	2004	2005
Сальдо счета текущих операций (млн. долл.)	-273	455	-486
- в % к ВВП	-0,9	1,1	-0,9
Экспорт товаров и услуг (млн. долл. за период)	14945	22602	30552
- в % к ВВП	48,4	52,4	54,5
Импорт товаров и услуг (млн. долл. за период)	13306	18844	25445
- в % к ВВП	43,1	43,7	45,4
Реальный эффективный обменный курс (изменение индекса в процентах к декабрю предыдущего года)	-2,5	6,1	6,2
Условия торговли (изменение среднего за год индекса в процентах к предыдущему году)	0,4	16,0	21,4
Нетто-приток прямых иностранных инвестиций (млн. долл. США за период)	2213	5392	1721
- в % к ВВП	7,2	12,5	3,1
Валовый внешний долг (млн. долл. США на конец периода)	22920	31941	41516
Государственный и гарантированный государством внешний долг	3623	3366	2369
Межфирменная задолженность	11983	16615	18591
Внешний долг банковского сектора	3519	6858	13901
Другие долговые обязательства	3795	5101	6655
Международные резервы НБРК (млн. долл. США на конец периода)	4962	9280	7070
- в месяцах импорта товаров и услуг	4,5	5,9	3,3
Национальный фонд РК (млн. долл. США на конец периода)	3663	5065	8073

Приложение 3 к разделу I подразделу 1.4

Абсолютные и относительные параметры внешнего долга Республики Казахстан

Наименование показателя	2002	2003	2004	2005	Задолженность (МБРР)	
					Низкая	Умерен.
А. Абсолютные параметры (млн. долл. США)						
1. Валовый внешний долг (на конец периода)	18 251,5	22 920,2	31 940,8	41 516,2		
<i>Из него межфирменная задолженность</i>	10 709,7	11 983,0	16 615,5	18 590,6		
2. Валовый внешний долг искл. межфирменную задолженность (на конец периода)	7 541,8	10 937,2	15 325,3	22 925,6		
3. Совокупные начисленные платежи по погашению и обслуживанию долгосрочного долга	4 094,9	5 258,7	8 104,9	10854,2		
искл. погашение и обслуживание межфирменной задолженности	2260,7	2 626,4	3 439,1	5 438,3		
4. Экспорт товаров и нефакторных услуг (ЭТУ)*	11 567,3	14 944,9	22 602,3	30 551,6		
Б. Относительные параметры						
1. Валовый внешний долг на душу населения (долл. США)	1 228,4	1 532,7	2 118,8	2 728,2		
исключая межфирменную задолженность	507,6	731,4	1 016,6	1 506,5		
2. Отношение валового внешнего долга к ВВП (%)	74,8	74,3	74,0	74,0	<48	48-80
исключая межфирменную задолженность	30,9	35,5	35,5	40,9		
3. Отношение валового внешнего долга к ЭТУ (%)	157,8	153,4	141,3	135,9	<132	132-220
исключая межфирменную задолженность	65,2	73,2	67,8	75,0		
4. Отношение платежей по погашению и обслуживанию долга к ЭТУ (%)	35,4	35,2	35,9	35,5	<18	18-30
исключая межфирменную задолженность	19,5	17,6	15,7	17,8		
5. Отношение платежей вознаграждения к ЭТУ (%)	5,8	4,8	3,9	5,0	<12	12-20
6. Отношение долгосрочного долга к валовому внешнему долгу	89,9	87,7	89,8	83,2		

Справочно:

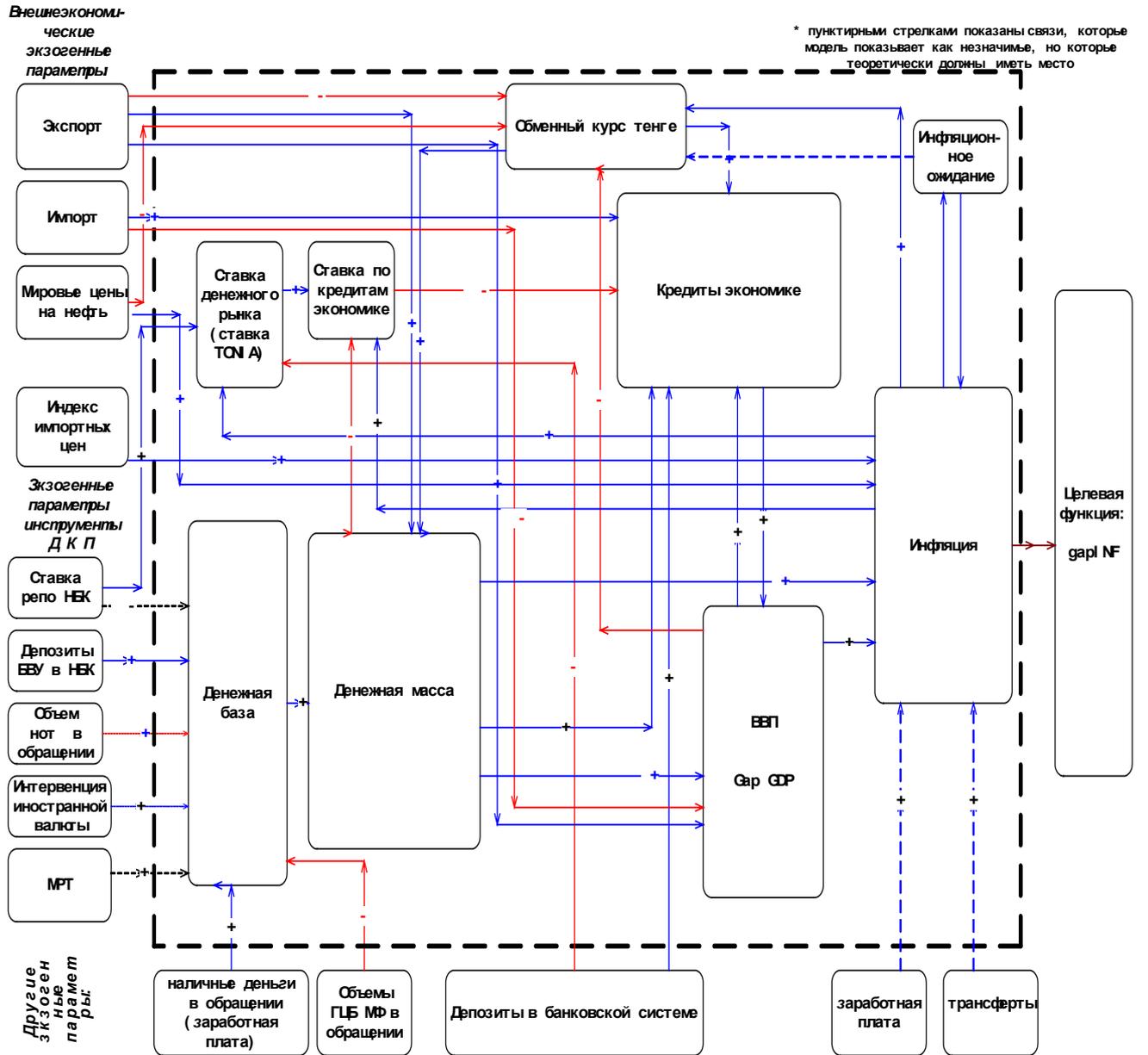
Население (тыс. чел.)

2002 – 14 858; 2003 – 14 954; 2004 – 15 075; 2005 – 15 218

ВВП (млрд. долл. США)

2002 – 24,4; 2003 – 30,8; 2004 – 43,2; 2005 – 56,1

Приложение 1 к разделу II подразделу 2.1



Приложение 1 к разделу II подразделу 2.2

Таблица 2.2.1

	Показатели (в млн. долл. США)	Сумма	
		01.01.05	01.01.06
1	Валовые золотовалютные активы, всего	9 276,654	7 069,705
	В том числе;		
1.1.	Монетарное золото	803,562	985,512
1.2.	Активы в свободно-конвертируемой валюте и СДР	8 473,093	6 084,192
а)	Наличная иностранная валюта (СКВ)	3,299	2,654
б)	Депозиты в свободно-конвертируемой валюте	1 092,017	669,459
в)	Кредиты в свободно-конвертируемой валюте под залог ценных бумаг	539,924	290,800
г)	Ценные бумаги, кроме акций в свободно-конвертируемой валюте	6 836,278	5 104,825
д)	Финансовые деривативы и прочие счета	1,575	16,454
2	Внешние обязательства (СКВ)	3,297	3,849
	в том числе:		
2.1.	Обязательства перед Международными финансовыми организациями	0,314	1,001
2.2.	Средне-долгосрочные кредиты	1,903	1,903
2.3.	Финансовые деривативы	0,050	0,080
2.4.	Прочие счета	1,030	0,866
3	Чистые международные резервы (1-2), всего	9 273,358	7 065,856

Таблица 2.2.2

Распределение на кривой доходности валютных активов во внутреннем управлении

	<1 года	1 – 3 года	3 – 10 лет
1 квартал	17%	72%	11%
2 квартал	26%	60%	14%
3 квартал	27%	58%	16%
4 квартал	21%	62%	17%

Приложение 2 к разделу II подразделу 2.2

Рисунок 2.2.1

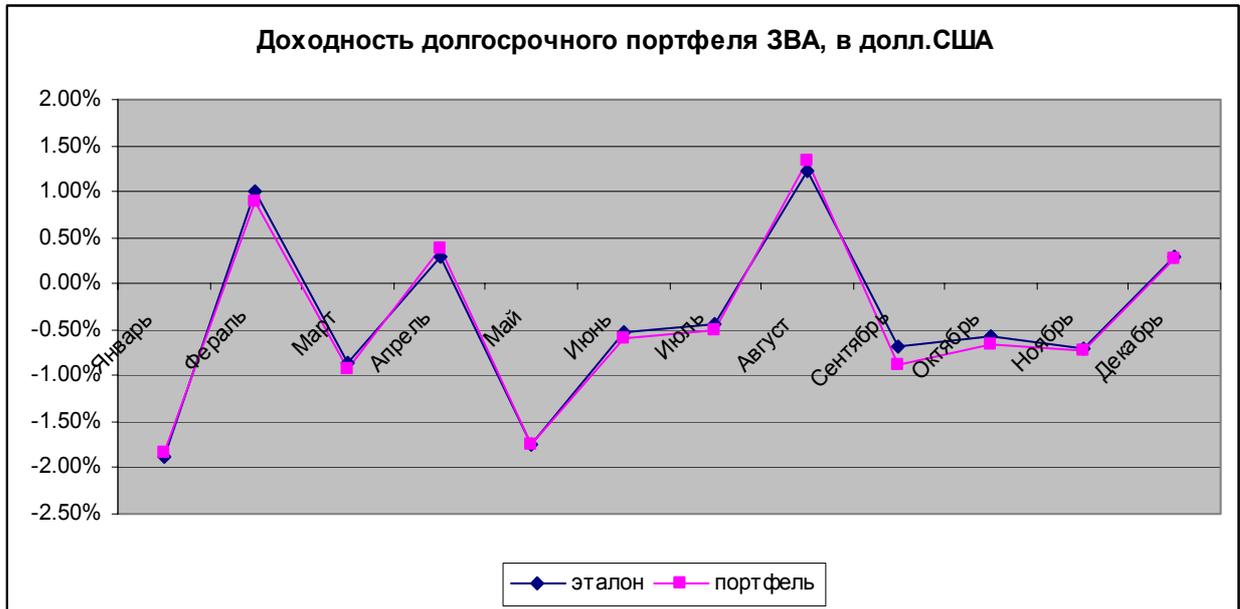
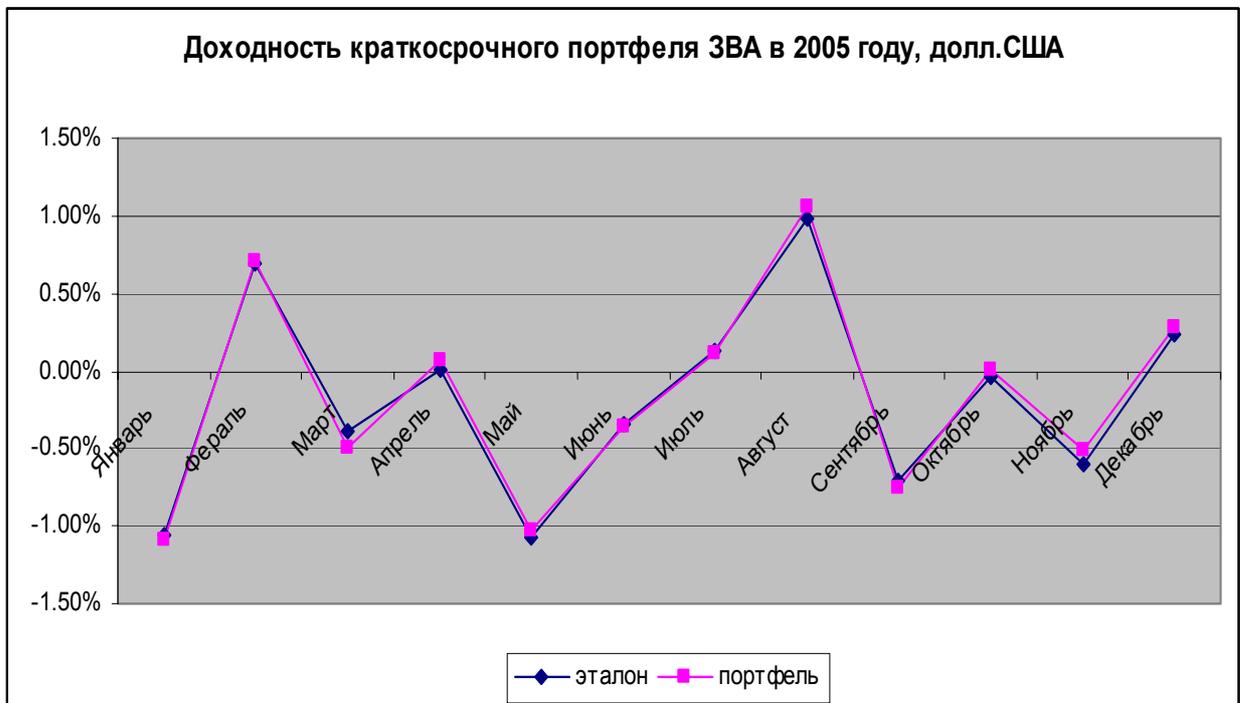


Рисунок 2.2.2



Приложение 3 к разделу II подразделу 2.2

Сравнительная таблица сверхдоходности по управляющим портфеля ЗВА за 2005 год⁴
(доходности рассчитаны в собственной валюте каждого субпортфеля).

Млн. Долларов США

Управляющий	Рыночная стоимость	Доходность портфеля	Доходность эталонного портфеля	Сверхдоходность
Долгосрочный портфель валютных активов				
Всего	3 443,86	-4,56%	-4,92%	0,36%
Субпортфель, деноминированный в долларах США				
Всего	1 205,38	2,32%	1,78%	0,54%
Национальный банк	866,61	2,42%	1,78%	0,65%
Управляющий 1	163,98	2,18%	1,85%	0,33%
Управляющий 2	174,78	2,41%	1,70%	0,71%
Субпортфель инфляционных ценных бумаг США				
Национальный банк	177,29	3,22%	3,03%	0,19%
Субпортфель, деноминированный в евро				
Национальный банк	1 201,78	2,32%	2,04%	0,28%
Субпортфель, деноминированный в фунтах стерлингов				
Национальный банк	342,58	5,11%	5,01%	0,10%
Субпортфель, деноминированный в канадских долларах				
Национальный банк	173,24	2,13%	1,93%	0,20%
Субпортфель, деноминированный в австралийских долларах				
Национальный банк	172,73	5,02%	4,91%	0,10%
Субпортфель, деноминированный в японских йенах				
Национальный банк	170,87	0,13%	0,04%	0,09%
Краткосрочный портфель валютных активов				
Всего	2 221,70	-2,00%	-2,17%	0,17%
Субпортфель, деноминированный в долларах США				
Национальный банк	1 114,94	3,36%	3,05%	0,31%
Субпортфель, деноминированный в евро				
Национальный банк	885,65	2,10%	2,01%	0,09%
Субпортфель, деноминированный в фунтах стерлингов				
Национальный банк	221,12	2,07%	1,96%	0,11%

⁴ без учета комиссионного вознаграждения управляющим

Приложение 1 разделу IV**Юбилейные и памятные монеты, выпущенные в 2005 году**

Монета, посвященная зимним Олимпийским играм 2006 года, номиналом 100 тенге из серебра 925 пробы;

Монета, «Конный всадник» из серии монет «Петроглифы Казахстана», номиналом 500 тенге из серебра 925 пробы;

Монета, посвященная 60-летию Победы в Великой Отечественной войне, номиналом 50 тенге из сплава «нейзильбер»;

Монета, посвященная 10-летию принятия Конституции Республики Казахстан, номиналом 50 тенге из сплава «нейзильбер»;

5. «Драхма» из серии монет «Монеты старых чеканов», номиналом 500 тенге из серебра 925 пробы;

6. «Голова тигра» из серии монет «Золото номадов», номиналом 500 тенге из серебра 925 пробы;

7. «Адырна» из серии монет «Прикладное искусство» номиналом 500 тенге из серебра 925 пробы;

8. «Мавзолей Жоши-хана» из серии монет «Архитектурные и исторические памятники» номиналом 500 тенге из серебра 925 пробы;

9. «Джейран» из серии монет «Красная книга Казахстана» номиналом 500 тенге из серебра 925 пробы;

10. Составная биколорная монета, посвященная 60-летию ООН, номиналом 100 тенге, внутренний диск монеты изготовлен из сплава «нейзильбер» белого цвета, внешнее кольцо из сплава «нибрасс» желтого цвета;

11. «Древний Туркестан» номиналом 100 тенге из золота 999 пробы;

12. «Красный волк» номиналом 500 тенге из золота 999 пробы с двумя бриллиантовыми вставками.

Приложение 2 к разделу IV

Движение наличных денег в банках второго уровня

Потоки наличных денег проходящие через кассы банков	За 2005 (млн.тенге)	За 2004 (млн.тенге)	Изменение за период	
			(млн.тенге)	в%
Приход в кассы БВУ	4 539 965,0	3 140 712,1	1 399 252,9	44,6
от реализации товаров, услуг и работ	1 246 556,0	959 715,94	286 840,1	29,9
от коммунальных платежей	83 852,5	67 767,7	16 084,8	23,7
от предприятий транспорта	46 978,4	41 589,4	5 388,9	13,0
от предприятий связи	71 979,2	60 859,2	11 120,1	18,3
от предприятий гостиничного, игорного и шоу бизнеса	7 588,8	4 543,4	3 045,4	67,0
от страховых организаций	3 077,7	2 359,2	718,5	30,5
от продажи иностранной валюты	1 001 112,2	690 957,5	310 154,6	44,9
на счета по вкладам физических лиц	558 157,1	345 736,5	212 420,5	61,4
обязательные и добровольные пенсионные взносы	5 002,2	2 687,5	-69 682,4	86,1
и таможенных платежей	73 175,4	74 684,6	20 419,3	-2,0
погашение займов	126 765,5	52 756,1	36 143,8	140,3
Изъятых из банкоматов	147 214,0	90 621,7	56 592,3	62,4
прочие поступления	1 168 506,1	746 433,2	422 073,0	56,5
Выдачи из касс БВУ	4 657 354,9	3 350 573,6	1 306 781,4	39,0
на оплату товаров, услуг и работ	990 565,5	728 739,0	261 826,5	35,9
на оплату труда	287 060,9	263 646,0	23 414,8	8,9
на оплату продукции сельского хозяйства	73 075,8	88 300,5	-15 224,7	-17,2
предприятиям транспорта, связи	919,1	3 141,1	-2 222,0	-70,7
страховым организациям	481,2	517,3	-36,1	-7,0
на покупку иностранной валюты	334 731,3	346 377,3	-11 646,1	-3,4
со счетов по вкладам физических лиц	812 825,3	516 953,3	295 872,0	57,2
займов физическим и юридическим лицам	108 886,8	33 124,6	75 762,2	228,7
на выплату пенсий и пособий	238 755,9	198 435,2	40 320,7	20,3
на подкрепление банкоматов	678 139,5	459 373,2	218 766,3	47,6
прочие выдачи	1 131 913,9	711 966,1	419 947,8	59,0
Коэффициент возврата наличных денег в кассы БВУ,%	97,5	93,7		

Приложение 1 к разделу V подразделу 5.3

Рисунок 5.3.1

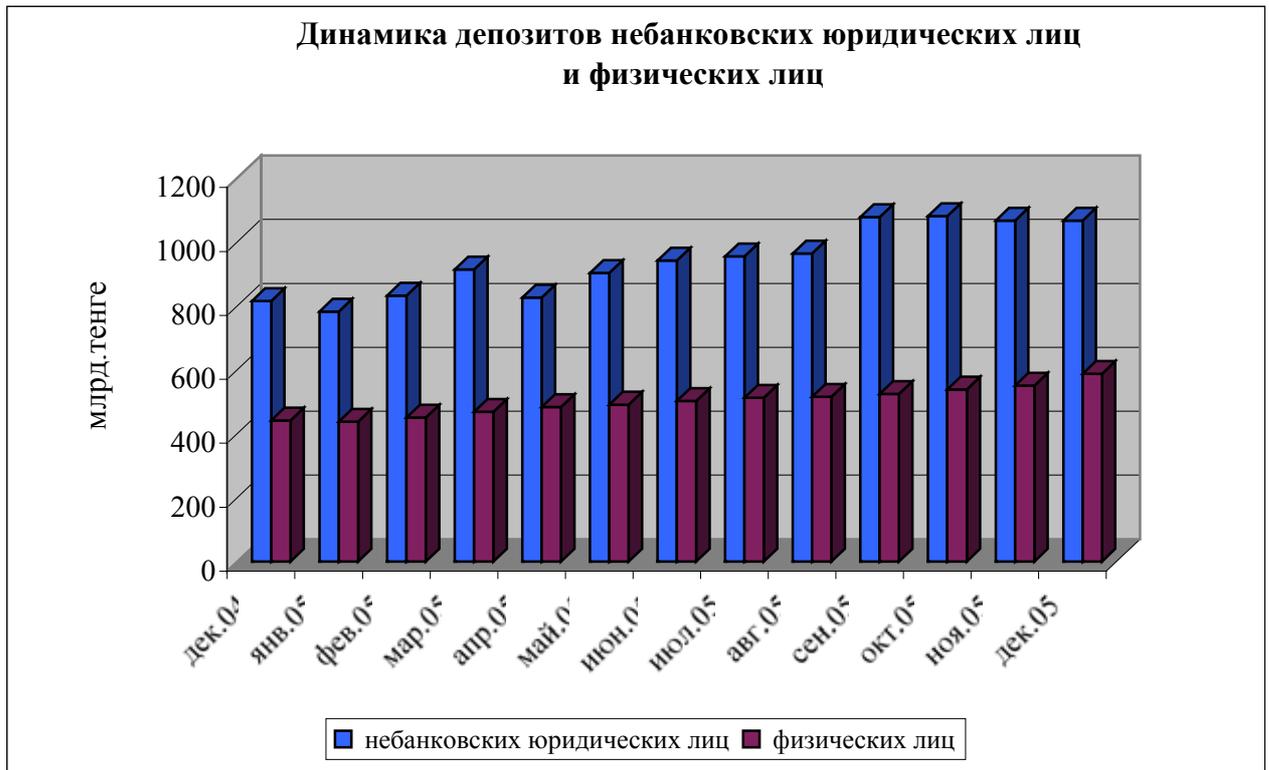
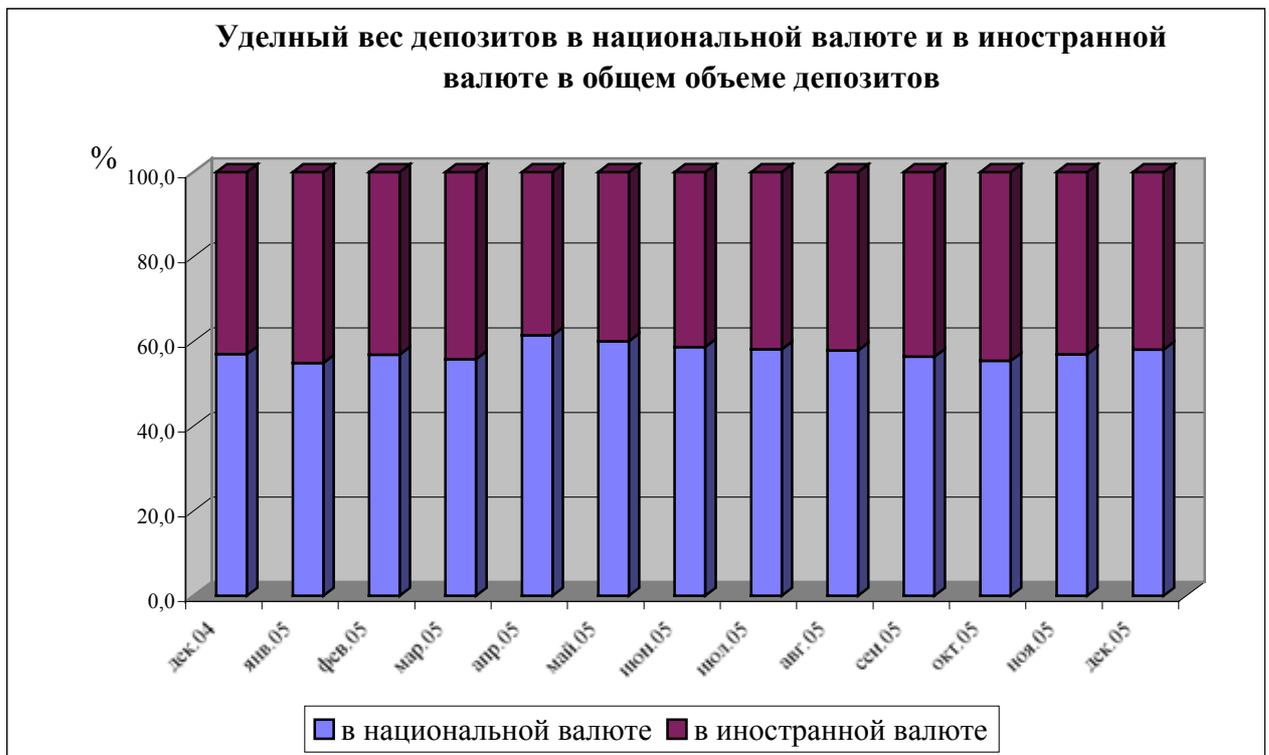
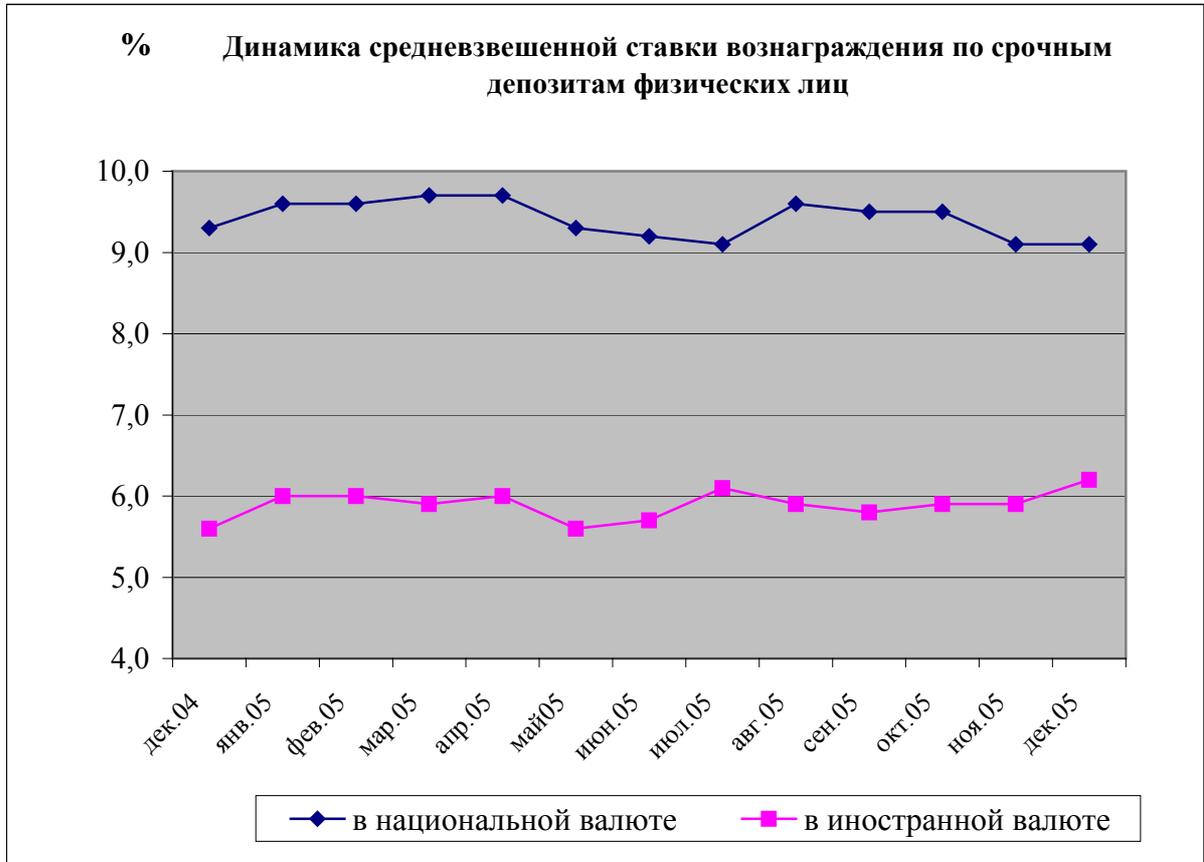


Рисунок 5.3.2



Приложение 2 к разделу V подразделу 5.3



Приложение 1 к разделу V подразделу 5.4

Рисунок 5.4.1

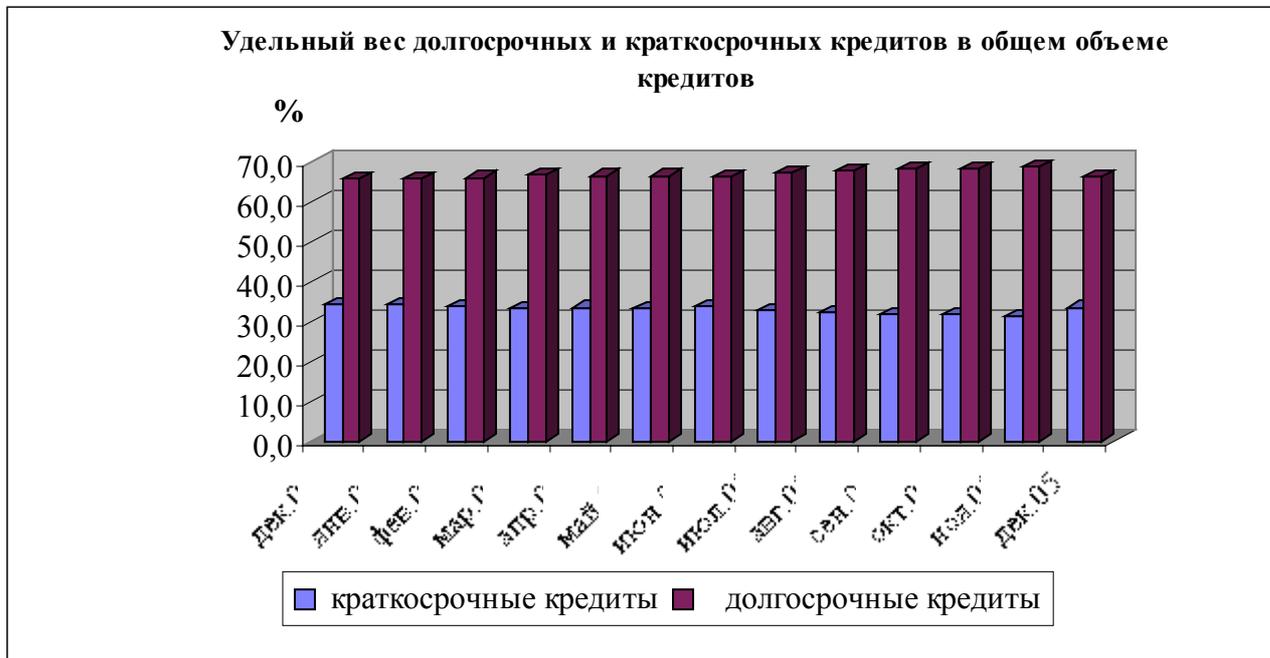
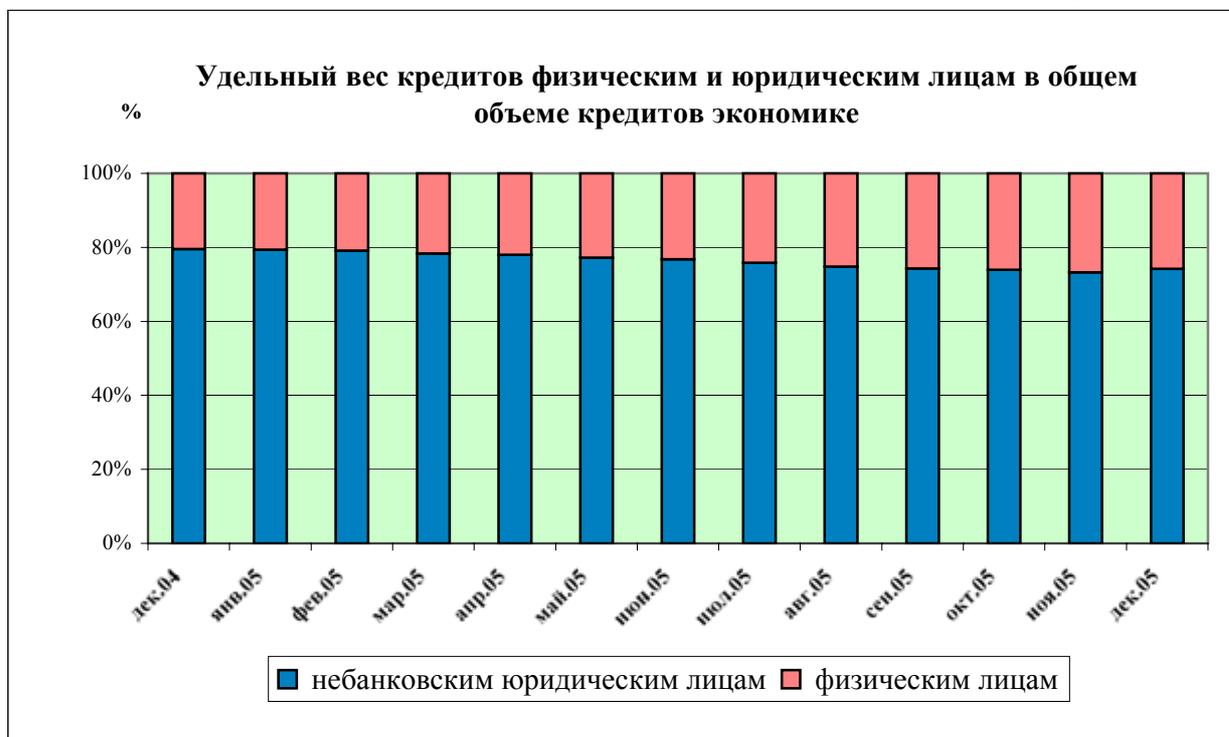
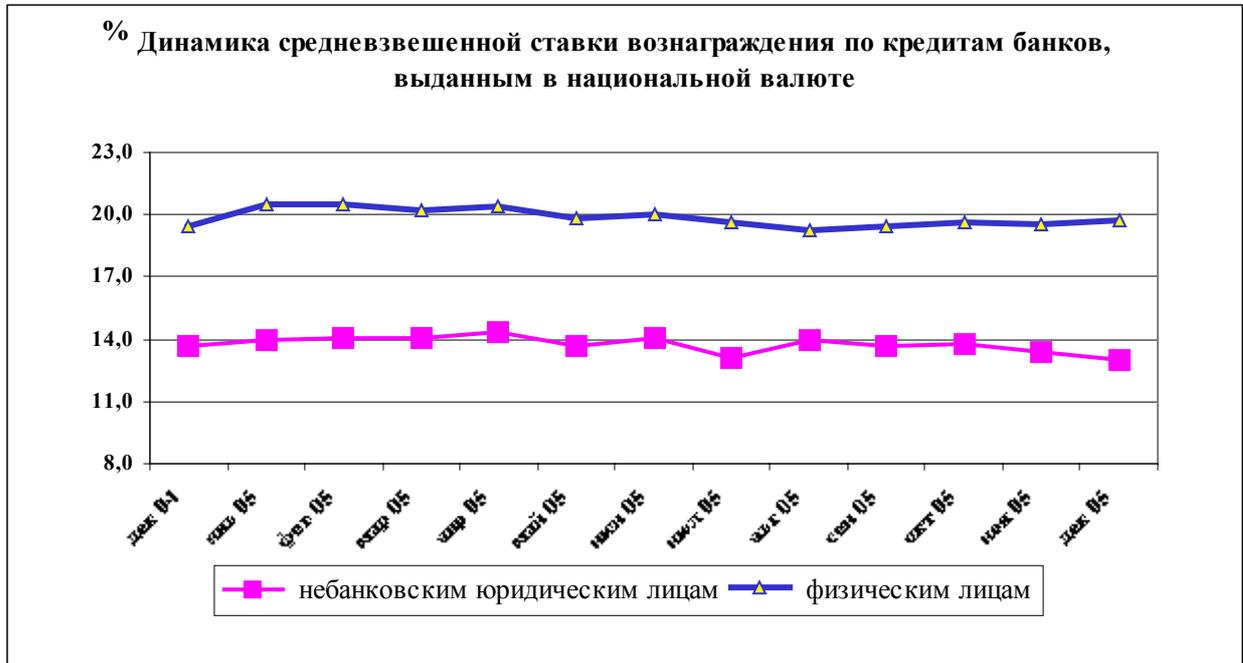


Рисунок 5.4.2



Приложение 2 к разделу V подразделу 5.4



Приложение 1 к разделу VI подразделу 6.3

Сведения об использовании платежных инструментов

(в тыс. транзакций и млрд. тенге)

Платежный инструмент	2004 год		2005 год		Изменение	
	Количество	Сумма	Количество	Сумма	Количество	Сумма
Платежные поручения	25 862,9	32 269,2	30 453,6	44 929,3	17,8%	39,2%
Платежные требования-поручения	96,0	93,5	120,1	217,2	25,2%	в 2,3 раза
Инкассовые распоряжения	263,6	223,9	301,2	140,7	14,3%	-37,2%
Платежные карточки	36 611,7	566,1	49 843,1	849,1	36,1%	50,0%
Прочие инструменты	437,8	901,0	4 335,2	1 498,8	в 9,9 раз	66,3%
Общий итог	63 271,9	34 053,6	85 053,3	47 635,1	34,4%	39,9%

Приложение 1 к разделу X подразделу 10.1



Приложение 2 к разделу X подразделу 10.1

Рисунок 10.1.1



Рисунок 10.1.2

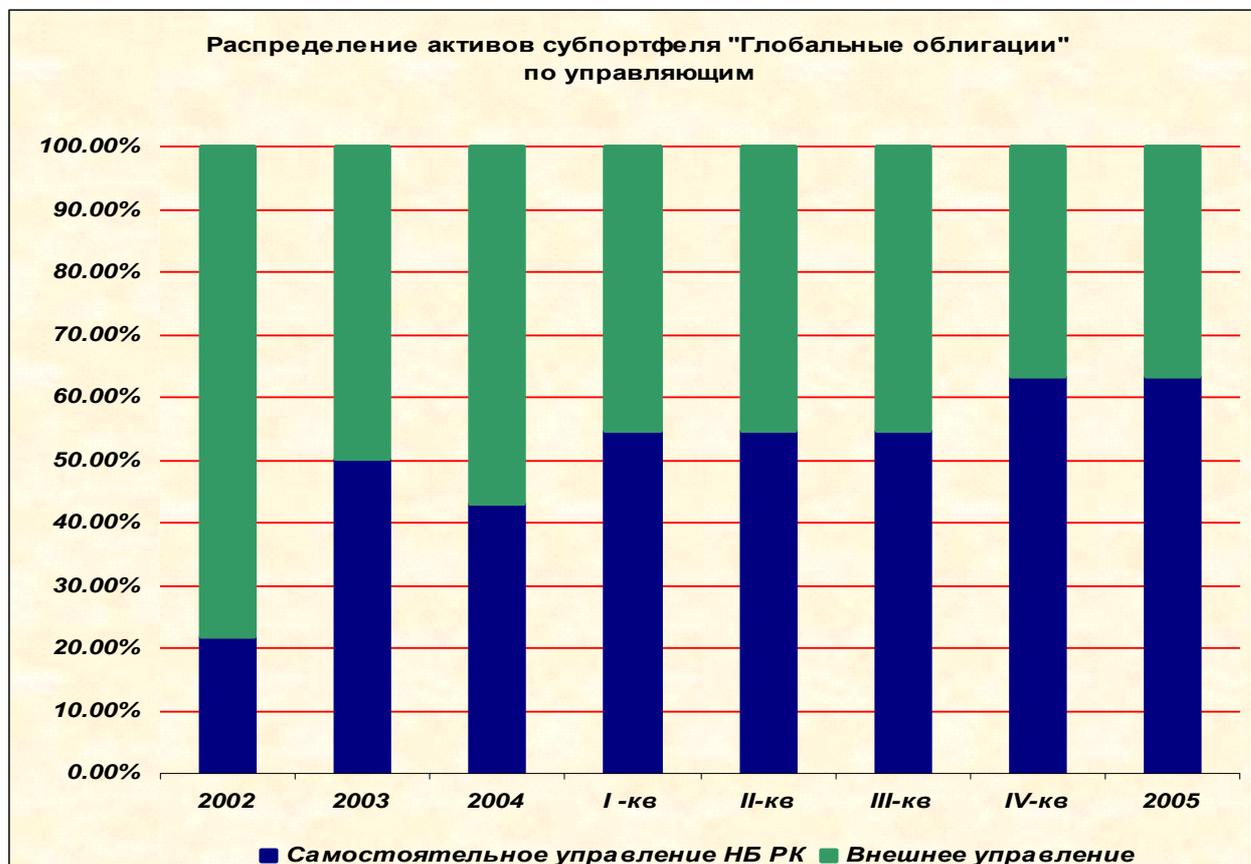


Приложение 3 к разделу X подразделу 10.1

Рисунок 10.1.3



Рисунок 10.1.4



Приложение 4 к разделу X подразделу 10.1

Таблица 10.1.1

Сравнительная таблица доходности субпортфеля
«Глобальные облигации» против эталонного портфеля

	Портфель	Эталон	Сверхдоходность
<i>Самостоятельное управление НБ РК</i>	<i>1,16</i>	<i>1,18</i>	<i>-0,02</i>
<i>Внешнее управление</i>	<i>1,05</i>	<i>1,00</i>	<i>0,04</i>
<i>Всего субпортфель</i>	<i>1,07</i>	<i>1,00</i>	<i>0,07</i>

Таблица 10.1.2

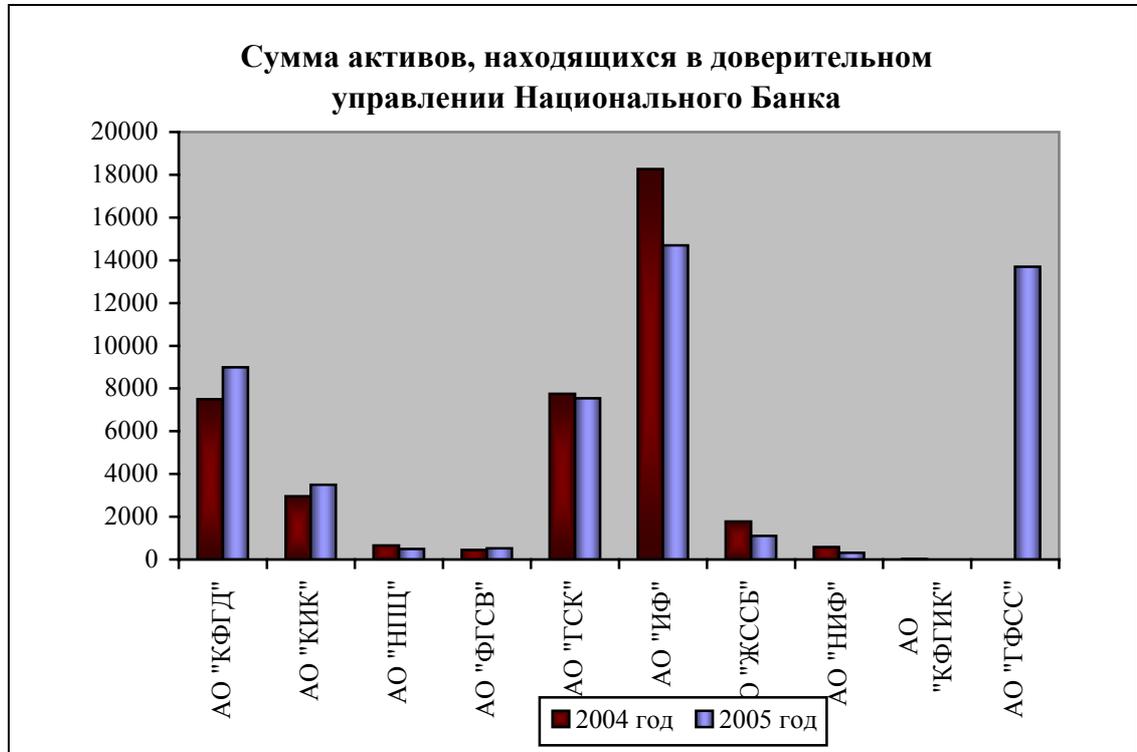
Сравнительная таблица сверхдоходности по управляющим
сберегательного портфеля за 2005 год.¹

млн. долларов США

Управляющий	Рыночная стоимость	Доходность портфеля	Доходность эталонного портфеля	Сверхдоходность
Глобальные облигации с фиксированным доходом				
Управляющий 1	289,9	1,52%	1,00%	0,52%
Управляющий 2	143,6	1,37%	1,00%	0,37%
Управляющий 3	298,2	1,61%	1,38%	0,23%
Управляющий 4	291,8	1,18%	1,00%	0,17%
Управляющий 5	182,2	1,09%	1,00%	0,09%
Национальный банк РК	2 320,2	1,16%	1,18%	-0,02%
Управляющий 6 ²	170,1	-0,51%	-0,09%	-0,43%
Управляющий 7	142,7	0,11%	1,00%	-0,89%
Глобальные акции				
Управляющий 8 ³	209,5	14,49%	11,18%	3,31%
Управляющий 9	311,0	8,63%	8,35%	0,28%
Управляющий 10	481,9	8,50%	8,35%	0,15%
Управляющий 11	113,3	8,01%	8,35%	-0,34%
Управляющий 12	160,6	4,47%	8,35%	-3,88%
Глобальное тактическое распределение активов				
Управляющий 13	238,8	9,48%	2,85%	6,63%
Управляющий 14	301,1	2,75%	2,85%	-0,10%

¹ без учета комиссионного вознаграждения управляющим² доходность портфеля и эталона рассчитана до 30 ноября 2005 года³ доходность портфеля и эталона рассчитана до 21 декабря 2004 года

Приложение 1 к разделу X подразделу 10.2



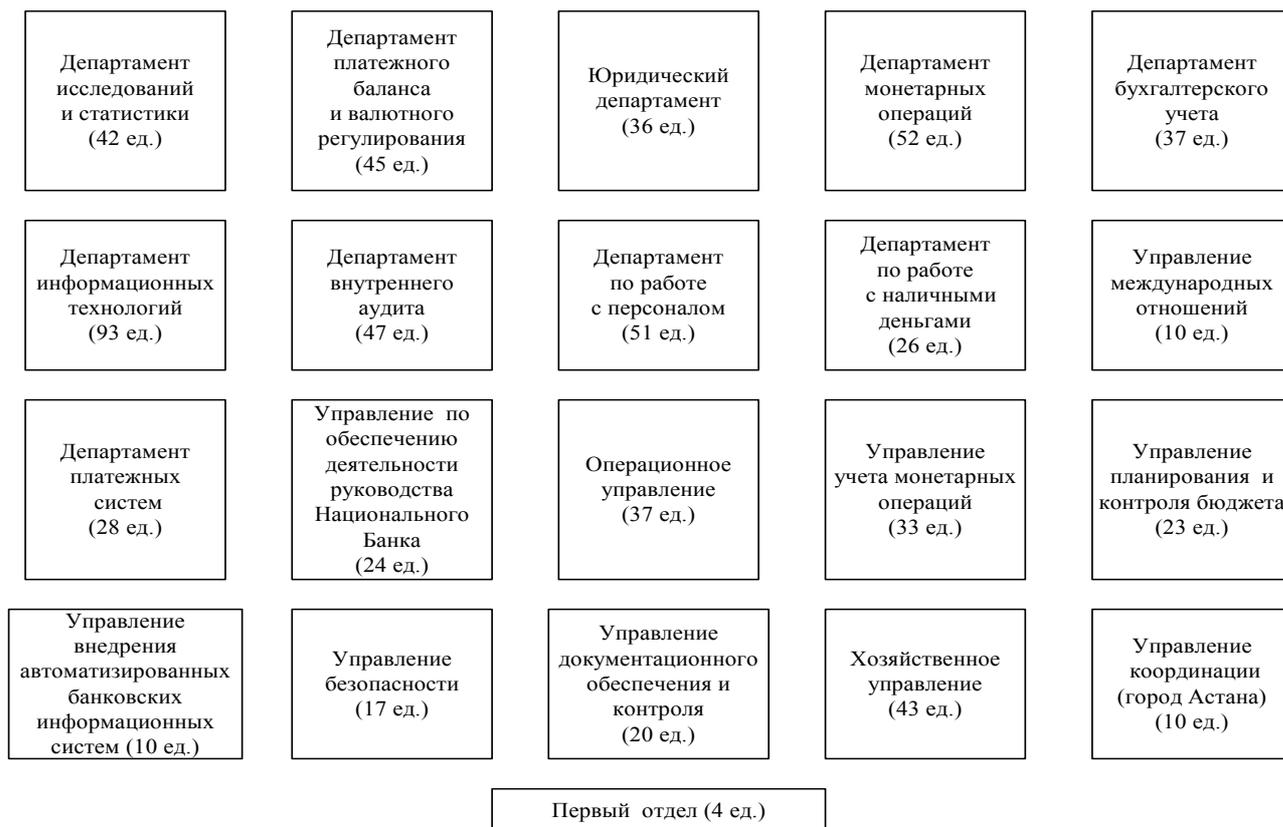
Приложение 1 к разделу XI подразделу 11.1

Организационная структура Национального Банка и АО на 31 декабря 2005 года (3867 ед.)

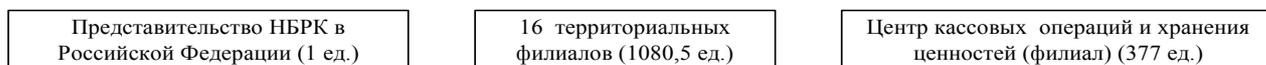
Председатель Национального Банка Республики Казахстан

Заместители Председателя Национального Банка Республики Казахстан (4 ед.)

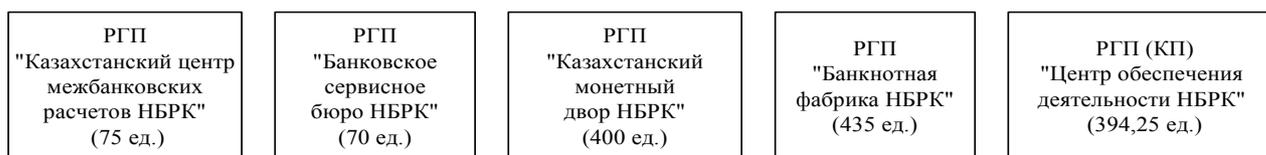
Подразделения центрального аппарата Национального Банка Республики Казахстан



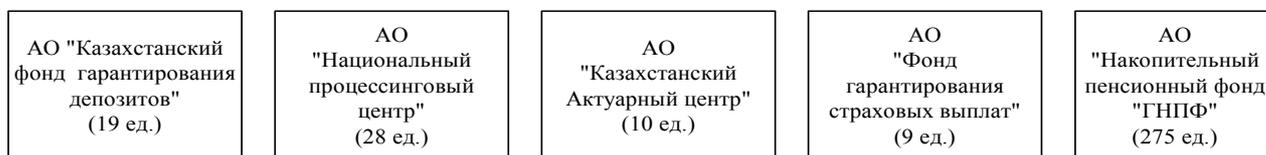
Представительство и филиалы Национального Банка Республики Казахстан



Организации Национального Банка Республики Казахстан



Акционерные общества



Приложение 1 к разделу XI подразделу 11.2

Таблица 11.2.1

Численность персонала Национального Банка и АО

	численность на конец отчетного периода				показатель	
	по штату, единиц		списочная, человек		текущести, %	
	2004 г.	2005 г.	2004 г.	2005 г.	2004 г.	2005 г.
1	2	3	4	5	6	7
Центральный аппарат	675	694	608	652	14,6	14,6
Филиалы	1 309	1 458	1 300	1 439	10,6	15,1
Итого:	1 984	2 152	1 908	2 091	11,8	14,9
Организации НБРК (РГП)	1 379	1 374	1 341	1 286	14,8	14,6
Всего по НБРК:	3 363	3 526	3 249	3 377	12,9	14,8
АО	159	341	135	304	27,8	15,9
Всего:	3 522	3 867	3 384	3 681	13,4	14,9

Таблица 11.2.2

Расходы по фонду оплаты труда с учетом социального налога и среднемесячная заработная плата

	фактические затраты по ФОТ с учетом страхования персонала, социального налога и социальных отчислений, млн. тенге			среднемесячная заработная плата одного работника, тенге		
	2004 г.	2005 г.	в% к 2004 г.	2004 г.	2005 г.	в% к 2004 г.
	2	3	4	5	6	7
Центральный аппарат	1 325,9	1 408,3	106,2	165 054	168 241	101,9
Филиалы	1 120,8	1 199,5	107,0	58 526	62 665	107,1
Итого:	2 446,7	2 607,8	106,6	89 710	94 622	105,5
Организации НБРК (РГП)	1 012,8	1 409,5	139,2	57 390	77 266	134,6
Всего по НБРК:	3 459,5	4 017,3	116,1	77 049	87 886	114,1
АО	322,9	489,4	151,6	199 816	91 300	45,7
Всего:	3 782,4	4 506,7	119,1	81 125	88 244	108,8

Приложение 1 к разделу XI подразделу 11.5

Таблица 10.5.1
Результаты деятельности Национального Банка Республики Казахстан *

млн. тенге

	2004 г.				2005 г.			отклонения всего (2005/2004)		
	НБК	РГП	АО	Всего	НБК	РГП	АО	Всего	(+/-)	(%)
Доходы	17 756,5	5 584,6	3 620,3	26 961,4	28 811,3	7 769,0	2 123,4	38 703,7	11 742,4	43,6
Затраты	77 452,9	4 250,0	2 879,8	84 582,7	21 224,9	6 124,1	1 174,5	28 523,5	-56 059,2	-66,3
Нераспределенная прибыль/(убыток)	-59 696,4	1 334,60	740,50	-57 621,3	7 586,4	1 644,9	948,9	10 180,2	67 801,5	-117,7
Корпоративный подоходный налог		474,3	7,0	481,3		574,8	236,2	811,0	329,7	68,5
Остаток нераспределенной прибыли/(убытка)	-59 696,4	860,3	733,5	-58 102,6	7 586,4	1 070,1	712,6	9 369,2	67 471,8	-116,1

Таблица 10.5.2

Доходы и затраты Национального Банка по монетарной деятельности *

млн. тенге

№ п/п	Наименование	Нетто-результат		Отклонения	
		2004 год	2005 год	(+/-)	(%)
1	2	3	4	5	6
1	Внешний рынок	15 151,6	27 693,2	12 541,6	82,8
1.1	Управление ЗВА	15 151,2	27 695,7	12 544,5	82,8
1.1.1	Портфель золота	-55,8	99,7	155,5	1,8 раза
1.1.2	Валютный портфель	15 207,0	27 596,0	12 389,0	81,5
1.1.2.1	Во внешнем управлении	600,6	-322,8	-923,4	-153,7
1.1.2.2	Во внутреннем управлении	14 606,4	27 918,8	13 312,4	91,1
1.2	Прочие	0,4	-2,5	-2,9	6,8 раз
2	Внутренний рынок	-14 604,3	-14 458,5	145,7	1,0
2.1	Операции с Правительством РК	-1 682,1	-2 431,8	-749,7	44,6
2.2	Операции с ГЦБ	-14 048,3	-8 233,3	5 814,9	41,4
2.3	Операции с внутренней финансовой системой, нефинансовыми организациями и физическими лицами	1 118,6	-4 145,7	-5 264,3	3,7 раз
2.4	Создание и аннулирование провизий	7,5	352,5	345,0	46,7 раз
2.5	Прочие		-0,2	-0,2	
3	Реализованная переоценка	1 414,3		-1 414,3	-100,0
4	Нереализованная переоценка	-54 040,0	808,5	54 848,5	101,5
	Результат от монетарной деятельности	-52 078,4	14 043,2	66 121,6	127,0

* - по монетарной деятельности НБРК доходы и затраты приняты на нетто - основе

Приложение 2 к разделу XI подразделу 11.5

Таблица 10.5.3.

Доходы и затраты Национального Банка по немонетарной деятельности

млн. тенге					
№ п/п	Наименование	2004 год	2005 год	Отклонения	
				(+/-)	(%)
1	2	3	4	5	6
1	Всего доходы	1 190,6	309,6	-881,0	-74,0
1.1	Текущие доходы	1 086,8	243,6	-843,2	-77,6
1.1.1	По кассовым операциям	114,0		-114,0	-100,0
1.1.2	Возмещенные затраты	619,5	24,0	-595,4	-96,1
1.1.3	Доходы по инвестиционным ценным бумагам - вложенному капиталу (дивиденды)		17,5	17,5	
1.1.4	По операциям с неаффилированными драгоценными металлами и драгоценными камнями	0,3	0,4	0,02	7,3
1.1.5	Прочие доходы, в том числе Банкнотная фабрика	353,0	201,6	-151,4	-42,9
1.2	Непредвиденные доходы	214,0		-214,0	-100,0
1.2	Непредвиденные доходы	86,4	56,6	-29,8	-34,5
1.3	Аннулирование ранее созданных провизий	17,4	9,5	-7,9	-45,6
2	Всего затраты	8 808,6	6 766,4	-2 042,2	-23,2
2.1	Текущие затраты	8 573,7	6 746,9	-1 826,8	-21,3
2.1.1	По изготовлению банкнот и монет нацвалюты и их доставке	2 508,8		-2 508,8	-100,0
2.1.2	На выплату комиссии по операциям Национального Банка	38,3	0,08	-38,2	-99,8
2.1.3	По операциям с основными средствами, нематериальными активами и ТМЦ	1 351,5	1 553,0	201,4	14,9
2.1.4	Прочие	405,5	577,2	171,7	42,4
2.1.5	На персонал	2 864,3	3 086,3	222,0	7,8
2.1.6	На страхование персонала	29,9	64,4	34,5	в 2,2 раза
2.1.7	На подготовку и переподготовку кадров	63,3	75,2	11,9	18,8
2.1.8	На служебные командировки	88,1	111,2	23,2	26,3
2.1.9	Административные затраты	1 224,1	1 279,5	55,4	4,5
2.2	Непредвиденные затраты и затраты на создание провизий	234,9	19,5	-215,4	-91,7
	Результат от немонетарной деятельности	-7 618,0	-6 456,8	1 161,2	-15,2

Приложение 3 к разделу XI подразделу 11.5

Таблица 10.5.4.

Капитальные расходы Национального Банка

млн. тенге

№№	Наименование	2004 год	2005 год	Отклонение	
				(+,-)	(%)
1	2	3	4	5	6
1	Строительство объектов	88,6	20,3	-68,3	-77,1
2	Реконструкция и расширение действующих производств	0,5	2,5	2,0	в 5 раз
3	Капитальный ремонт	413,0	18,4	-394,6	-95,5
4	Приобретение ОС	743,3	359,7	-383,6	-51,6
	-вычислит. техника	227,0	74,1	-152,9	-67,4
	-автотранспорт		20,8	20,8	
	-средства охраны и сигнализации	140,3	149,5	9,2	6,6
	-средства механизации кассовых операций	165,1	0,1	-165,0	-99,9
	-машины и оборудование	6,1	6,7	0,6	9,8
	- устройства связи	115,3	40,9	-74,4	-64,5
	-прочий инвентарь	89,5	67,6	-21,9	-24,5
5	Приобретение нематериальных активов	370,5	330,4	-40,1	-10,8
6	Прочие расходы	1022,4	15,2	-1007,2	-98,5
	Итого капитальные расходы	2 638,3	746,5	-1 891,8	-71,7

Приложение 4 к разделу XI подразделу 11.5

Результаты деятельности организаций Национального Банка 2005 год.

млн. тенге

№	Наименование	Доходы			Расходы			Корпоративный подоходный налог			Чистый доход (убыток) после налогообложения		
		2004 г.	2005 г.	Темпы роста (снижения), %	2004 г.	2005 г.	Темпы роста (снижения), %	2004 г.	2005 г.	Темпы роста (снижения), %	2004 г.	2005 г.	Темпы роста (снижения), %
	Всего	9 204,9	9 892,3	7,5	7 129,8	7 298,6	2,4	481,2	811,0	68,5	1 593,8	1 782,7	11,9
	Республиканские государственные предприятия	5 584,6	7 769,0	39,1	4 250,0	6 124,1	44,1	474,3	574,8	21,2	860,3	1 070,1	24,4
1	КМД	1 276,4	2 375,9	86,1	1 076,9	1 847,7	71,6	63,3	165,5	161,5	136,2	362,7	166,3
2	КЦМР	1 109,4	1 306,8	17,8	579,0	622,8	7,6	166,5	178,1	7,0	363,9	505,9	39,0
3	БСБ	277,4	268,6	-3,2	261,6	238,3	-8,9	5,0	16,3	226,0	10,8	14,0	29,6
4	ЦОД	715,5	486,7	-32,0	497,9	488,3	-1,9	66,0	1,4	-97,9	151,6	-3,0	-102,0
5	БФ	2 205,9	3 331,0	51,0	1 834,6	2 927,0	59,5	173,5	213,5	23,1	197,8	190,5	-3,7
	Акционерные общества	3 620,3	2 123,3	-41,4	2 879,8	1 174,5	-59,2	6,9	236,2	34 раза	733,5	712,6	-2,8
1	КФГД	562,8	501,0	-11,0	204,8	186,2	-9,1	-	-0,2	-	358,0	315,0	-11,9
2	КАЦ	6,9	5,3	-23,2	18,5	17,1	-7,6	-	-	-	-11,6	-11,8	1,7
3	ФГСВ	56,8	39,9	-29,8	52,7	36,8	-30,2	-0,1	-0,3	200,0	4,2	3,4	-19,0
4	НПЦ (доля НБРК 66,9%)	68,3	38,1	-44,2	190,1	186,4	-2,0	-	-1,8	-	-121,8	-146,5	20,7
5	КИК ⁵	2 127,0	-	-	1 773,2	-	-	-	-	-	353,8	-	-
6	КФГИК (доля НБРК 25%) ⁶	145,1	-	-	58,4	-	-	-	-	-	86,7	-	-
7	НПФ «ГНПФ» (доля НБРК 64%)	653,4	1 539,0	135,5	582,1	748,0	28,5	7,0	238,5	34 раза	64,3	552,5	8,6 раза

⁵ - в марте 2005 акции АО «КИК», принадлежащие Национальному Банку переданы Министерству финансов РК.

⁶ - акции АО «КФГИК» в апреле 2005 года переданы в доверительное управление Министерству финансов РК.

	Страница
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	95
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2005 г.:	
Консолидированный бухгалтерский баланс	96
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	97
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	98
Консолидированный отчет о движении денежных средств	99-100
Комментарии к консолидированной финансовой отчетности	101-136

**ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ
АУДИТОРОВ**

Правлению Национального Банка
Республики Казахстан:

Мы провели аудиторскую проверку прилагаемого консолидированного бухгалтерского баланса Национального Банка Республики Казахстан и его дочерних организаций (далее - «НБК») по состоянию на 31 декабря 2005 г., а также соответствующих консолидированных отчетов о прибылях и убытках, о движении денежных средств и об изменениях в капитале за год, закончившийся на эту дату. Ответственность за подготовку и достоверность данной консолидированной финансовой отчетности несет руководство НБК. Наша обязанность заключается в том, чтобы высказать мнение о достоверности указанной финансовой отчетности на основании проведенного аудита.

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. В соответствии с этими стандартами аудит планировался и проводился таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Аудит включал проверку на выборочной основе документальных подтверждений сумм и пояснений к финансовой отчетности. Аудит также включал оценку используемых принципов бухгалтерского учета и значительных допущений, сделанных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом. Мы считаем, что проделанная нами работа дает достаточные основания для нашего заключения.

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность достоверно отражает во всех существенных аспектах финансовое положение НБК по состоянию на 31 декабря 2005 г., а также результаты его деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

15 февраля 2006 г.
г. Алматы

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС НА 31 ДЕКАБРЯ 2005 Г.

	Коммен- тарии	31 декабря 2005 г. тыс. тенге	31 декабря 2004 г. (пересчитано) тыс. тенге
АКТИВЫ:			
Золото	4	132,072,384	104,490,724
Требования к банкам и прочим финансовым учреждениям, за вычетом резервов под обесценение	5	138,287,004	266,856,544
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, за вычетом резервов под обесценение	6, 31	710,296,928	901,633,149
Основные средства и нематериальные активы, за вычетом накопленной амортизации	7	13,629,469	14,096,704
Прочие активы, за вычетом резервов под обесценение	8, 31	<u>18,308,929</u>	<u>8,935,497</u>
ИТОГО АКТИВЫ		<u><u>1,012,594,714</u></u>	<u><u>1,296,012,618</u></u>
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Деньги в обращении	9	458,513,603	410,889,923
Требования банков и прочих финансовых учреждений	10	228,277,795	305,758,477
Счета Национального Фонда Республики Казахстан	11	1,856,327	531,059
Счета Министерства финансов Республики Казахстан	12, 31	48,595,012	76,782,045
Резервы Фондов гарантирования	13	7,843,816	6,429,660
Счета клиентов	14	1,696,354	717,721
Выпущенные долговые ценные бумаги	15	161,132,190	399,855,634
Прочие обязательства	16	<u>3,032,182</u>	<u>1,857,336</u>
Всего обязательства		<u>910,947,279</u>	<u>1,202,821,855</u>
КАПИТАЛ:			
Уставный капитал	17	20,000,000	20,000,000
Резервы	18	4,349,053	3,992,545
Резерв переоценки справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		(765,707)	124,171
Нераспределенная прибыль и прочие фонды	18	<u>76,988,037</u>	<u>68,253,551</u>
Доля меньшинства		100,571,383	92,370,267
		1,076,052	820,496
Итого капитал		<u>101,647,435</u>	<u>93,190,763</u>
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		<u><u>1,012,594,714</u></u>	<u><u>1,296,012,618</u></u>

От имени Правления Национального Банка Республики Казахстан:

Сайденов А. Г.
Председатель

15 февраля 2006 г.
г. Алматы, Республика Казахстан

Шалгимбаева Н. Т.
Главный бухгалтер

15 февраля 2006 г.
г. Алматы, Республика Казахстан

Комментарии на страницах с 101-136 являются составной частью данной консолидированной финансовой отчетности.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2005 Г.

	Коммен- тарии	За год, закончившийся 31 декабря 2005 г. тыс. тенге	За год, закончившийся 31 декабря 2004 г. (пересчитано) тыс. тенге
Процентные доходы	19, 31	29,611,169	13,918,875
Процентные расходы	19, 31	(13,625,326)	(17,407,380)
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД / (УБЫТОК) ДО ВОЗМЕЩЕНИЯ РЕЗЕРВОВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ		15,985,843	(3,488,505)
Возмещение резервов на убытки от обесценения	20	353,211	7,696
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД / (УБЫТОК)		16,339,054	(3,480,809)
Доход / (убыток) по дилинговым операциям	21	1,334,765	(3,194)
(Убыток) / доход по операциям с инвестициями, имеющимися в наличии для продажи	22	(1,555,612)	3,915,189
Доход / (убыток) от переоценки иностранной валюты и золота	23	808,514	(52,625,741)
Доход от основной деятельности дочерних организаций	24	1,433,259	757,485
Доход от приобретения дочерней организации	1	-	603,230
Прочие доходы	25	1,721,306	1,130,773
ЧИСТЫЕ НЕПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ / (УБЫТКИ)		3,742,232	(46,222,258)
ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ / (УБЫТКИ)		20,081,286	(49,703,067)
Расходы по выпуску банкнот и монет	34	(2,965,898)	(1,978,502)
Финансирование сторонних организаций	26	(975,566)	(713,819)
Зарплата и другие выплаты сотрудникам	27	(3,392,343)	(2,924,946)
Административные расходы	28	(2,178,949)	(1,719,497)
Комиссионные расходы		(26,713)	(40,396)
Амортизация и износ	7	(1,324,556)	(1,185,179)
ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ		(10,864,025)	(8,562,339)
ПРИБЫЛЬ / (УБЫТОК) ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		9,217,261	(58,265,406)
Возмещение / (формирование) резервов под обесценение по прочим операциям	20	6,944	(20,501)
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ / (УБЫТОК)		9,224,205	(58,285,907)
Относящаяся к:			
Национальному Банку Республики Казахстан		9,097,548	(58,347,223)
Доле меньшинства		126,657	61,316
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ / (УБЫТОК)		9,224,205	(58,285,907)

От имени Правления Национального Банка Республики Казахстан:

Сайденов А. Г.
Председатель

15 февраля 2006 г.
г. Алматы, Республика Казахстан

Шалгимбаева Н. Т.
Главный бухгалтер

15 февраля 2006 г.
г. Алматы, Республика Казахстан

Комментарии на страницах с 101-136 являются составной частью данной консолидированной финансовой отчетности.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2005 Г.

	Уставный капитал	Резервный капитал	Общие резервы	Резерв переоценки справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	Специальные резервные фонды	Нераспределенная прибыль	Всего капитал относящийся к Национальному Банку Республики Казахстан	Доля меньшинства	Итого капитал
	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге
На 31 декабря 2003 г. (ранее представлено)	20,000,000	10,348,595	1,273,942	-	131,267,644	5,113,598	168,003,779	205,806	168,209,585
На 31 декабря 2003 г. (пересчитано)	20,000,000	10,348,595	1,273,942	1,228,133	131,267,644	3,885,465	168,003,779	205,806	168,209,585
Чистый убыток	-	-	-	-	-	(58,347,223)	(58,347,223)	61,316	(58,285,907)
Перевод Правительству и бюджету	-	-	-	-	-	(16,566,259)	(16,566,259)	-	(16,566,259)
Переоценка основных средств	-	-	-	-	383,932	-	383,932	-	383,932
Амортизация фонда переоценки основных средств	-	-	-	-	(75,209)	75,209	-	-	-
Перевод из резервного капитала	-	(6,356,050)	-	-	-	6,356,050	-	-	-
Переводы из других резервов	-	-	209	-	(66,977,417)	66,977,208	-	-	-
Переоценка инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	-	-	-	(1,103,962)	-	-	(1,103,962)	-	(1,103,962)
Покупка дочерних организаций	-	-	-	-	-	-	-	553,374	553,374
На 31 декабря 2004 г. (ранее представлено)	20,000,000	3,992,545	1,274,151	-	64,598,950	2,504,621	92,370,267	820 496	93,190,763
На 31 декабря 2004 г. (пересчитано)	20,000,000	3,992,545	1,274,151	124,171	64,598,950	2,380,450	92,370,267	820 496	93,190,763
Чистая прибыль	-	-	-	-	-	9,097,548	9,097,548	126,657	9,224,205
Переоценка основных средств	-	-	-	-	(6,554)	-	(6,554)	-	(6,554)
Амортизация фонда переоценки основных средств	-	-	-	-	(5,869)	5,869	-	-	-
Переоценка инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	-	-	-	(889,878)	-	-	(889,878)	1,835	(888,043)
Пополнение резервного капитала	-	356,508	184,587	-	-	(541,095)	-	-	-
Дивиденды объявленные	-	-	-	-	-	-	-	(11,586)	(11,586)
Продажа доли дочерних организаций	-	-	-	-	-	-	-	138,650	138,650
На 31 декабря 2005 г	<u>20,000,000</u>	<u>4,349,053</u>	<u>1,458,738</u>	<u>(765,707)</u>	<u>64,586,527</u>	<u>10,942,772</u>	<u>100,571,383</u>	<u>1,076,052</u>	<u>101,647,435</u>

От имени Правления Национального Банка Республики Казахстан:

Сайденов А. Г.
Председатель

15 февраля 2005 г.
г. Алматы, Республика Казахстан

Шалгимбаева Н. Т.
Главный бухгалтер

15 февраля 2005 г.
г. Алматы, Республика Казахстан

Комментарии на страницах с 101-136 являются составной частью данной консолидированной финансовой отчетности.

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2005 Г.**

Коммен- тарии	За год, закончившийся 31 декабря 2005 г. тыс. тенге	За год, закончившийся 31 декабря 2004 г. (пересчитано) тыс. тенге
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:		
Чистая прибыль/(убыток)	9,224,205	(58,285,907)
Корректировки на:		
Износ и амортизация основных средств и нематериальных активов	1,324,556	1,185,179
(Возмещение)/формирование резервов под обесценение	(360,155)	12,806
Убыток от переоценки инвестиций в Казахстанскую ипотечную компанию	-	259,480
Доход от приобретения дочерней организации	-	(603,230)
Убыток от выбытия КФГИК	86,488	-
Доход от выбытия основных средств и нематериальных активов	(34,815)	(12,157)
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств	<u>10,240,279</u>	<u>(57,443,829)</u>
Изменение операционных активов и обязательств (Увеличение)/уменьшение операционных активов:		
Золото	(27,581,660)	262,141
Требования к банкам и прочим финансовым учреждениям	49,364,525	13,906,830
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	191,375,480	(438,317,845)
Прочие активы	(11,610,028)	(1,168,768)
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств:		
Деньги в обращении	47,623,680	148,820,953
Требования банков и прочих финансовых учреждений	(77,480,682)	234,111,149
Счета Национального Фонда Республики Казахстан	1,325,268	(922,907)
Счета Министерства финансов Республики Казахстан	(28,187,033)	26,758,324
Резервы Фондов гарантирования	2,250,322	1,326,507
Счета клиентов	978,633	191,167
Прочие обязательства	315,655	1,187,298
Влияние изменения курса иностранной валюты по отношению к тенге	10,694,666	15,972,402
Чистый приток/(отток) денежных средств от операционной деятельности	<u>169,309,105</u>	<u>(55,316,578)</u>
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:		
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(1,529,252)	(2,014,742)
Выручка от реализации основных средств и нематериальных активов	6,993	10,763
Денежные средства, полученные при приобретении организации	-	36,942
Инвестиции в капитал Агентства по финансовому надзору	-	(285,374)
Инвестиции в капитал других организаций	2,047,550	(185,689)
Чистый приток/(отток) денежных средств от инвестиционной деятельности	<u>525,291</u>	<u>(2,438,100)</u>

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (продолжение)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2005 Г.**

Коммен- тарии	За год, закончившийся 31 декабря 2005 г. тыс. тенге	За год, закончившийся 31 декабря 2004 г. (пересчитано) тыс. тенге
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:		
Выпущенные долговые ценные бумаги	(238,723,444)	202,679,752
Переводы Правительству и в бюджет	-	(16,566,259)
Чистый (отток)/приток денежных средств от финансовой деятельности	<u>(238,723,444)</u>	<u>186,113,493</u>
ЧИСТОЕ (УМЕНЬШЕНИЕ)/УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ	(68,889,048)	128,358,815
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ НА НАЧАЛО ГОДА	36 <u>127,925,555</u>	<u>15,539,142</u>
Влияние изменения курса иностранной валюты по отношению к тенге	(10,694,666)	(15,972,402)
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ НА КОНЕЦ ГОДА	36 <u><u>48,341,841</u></u>	<u><u>127,925,555</u></u>

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

Сумма процентов, уплаченных и полученных НБК в течение года, закончившегося 31 декабря 2004 г., составила соответственно 17,276,536 тыс.тенге и 287,339 тыс.тенге.

От имени Правления Национального Банка Республики Казахстан:

Сайденов А. Г.
Председатель

15 февраля 2006 г.

г. Алматы, Республика Казахстан

Шалгимбаева Н. Т.
Главный бухгалтер

2006 г.

г. Алматы, Республика Казахстан

Комментарии на страницах с 101-136 являются составной частью данной консолидированной финансовой отчетности.

**КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2005 ГОДА**

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 по заключенному с ними соглашению.

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" с 1 января 2004 года произведена реорганизация НБК путем выделения из него Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций (далее – «АФН») и ему передана функция регулирования и надзора финансового рынка и финансовых организаций. НБК не имеет контроля над операционной и финансовой деятельностью АФН, однако, финансирование АФН осуществляется за счет средств бюджета НБК (См. Комментарии 27).

Головной офис НБК расположен в городе Алматы. НБК имеет 16 филиалов и 11 дочерних организаций, расположенных в Республике Казахстан.

Общее количество дочерних организаций НБК на 31 декабря 2005 и 2004 гг. составляло 11 и 13 предприятий, соответственно (далее НБК и его дочерние организации вместе – Национальный Банк). В данную консолидированную финансовую отчетность Национального Банка по состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. консолидированы следующие организации, за исключением АО «Казахстанский фонд гарантирования ипотечных кредитов», не консолидированного в 2005 г.:

<u>Наименование организации</u>	<u>Год создания</u>	<u>Основная деятельность</u>	<u>Доля владения</u>	
			<u>2005</u> %	<u>2004</u> %
РГП «Казахстанский Монетный Двор»	1994	Производство монет	100.0	100.0
РГП «Казахстанский Центр Межбанковских Расчетов»	1996	Электронные переводы денег	100.0	100.0
РГП «Банковское Сервисное Бюро»	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 (страхования) вкладов физических лиц»	1999	Гарантирование депозитов физических лиц Развитие актуарной деятельности в Республике Казахстан	100.0	100.0
АО «Актуарный центр»	2002	Обеспечение защиты прав и законных интересов страхователей	100.0	100.0
АО «Фонд гарантирования страховых выплат»	2003			
РГП «Банкнотная фабрика Национального Банка»	2004	Производство банкнот Обработка операций с платежными карточками	100.0	-
АО «Процессинговый центр»	2000	Сбор пенсионных взносов и их инвестирование.	66.9	80.6
АО «Государственный накопительный пенсионный фонд»	1997		64.0	64.0
АО «Казахстанская ипотечная компания»	2000	Развитие ипотечного кредитования	-	100.0
РГП «Автобаза Национального Банка Республики Казахстан»	1999	Транспортные услуги	-	100.0

**КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2005 ГОДА**

В соответствии с Законом Республики Казахстан «О Республиканском бюджете на 2005 год» программой 053 «Институциональное обеспечение реализации Государственной программы развития жилищного строительства», администратором программы является Министерство финансов Республики Казахстан, выделены средства на увеличение уставного капитала акционерного общества «Казахстанский фонд гарантирования ипотечных кредитов» (далее – «КФГИК») в размере 1,5 млрд. тенге. Вложения НБК в КФГИК отражены в составе прочих активов в консолидированном бухгалтерском балансе на 31 декабря 2005 г. на сумму 500,000 тысяч тенге.

В соответствии с постановлением Совета директоров НБК от 22 декабря 2004 г. № 310 «О реорганизации Республиканского государственного предприятия на праве оперативного управления (казенное предприятие) «Алматинский эксплуатационный центр зданий Национального Банка Республики Казахстан» путем присоединения к нему Республиканского государственного предприятия на праве хозяйственного ведения «Автобаза Национального Банка Республики Казахстан» была создана дочерняя организация НБК - Республиканское государственное предприятие на праве оперативного управления (казенное предприятие) «Центр обеспечения деятельности Национального Банка Республики Казахстан».

В соответствии с Постановлением Правительства Республики Казахстан № 837 от 27 июля 2002 г. «О некоторых вопросах закрытого акционерного общества «Государственный накопительный пенсионный фонд», права владения и пользования государственным пакетом акций переданы НБК.

В соответствии с Договором № 384 от 01 ноября 2004 г. купли-продажи простых акций ГНПФ, НБК приобрел 3,200 тыс. вновь эмитированных простых акций ГНПФ, что составляет 64 % от размера уставного капитала ГНПФ. Разница между суммой вложений Национального Банка в капитал ГНПФ и размером полученных чистых активов ГНПФ отражена в составе дохода от приобретения дочерней организации в консолидированном отчете о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2004 г.

НБК владеет также акциями следующих компаний, на деятельность которых НБК не оказывает существенное влияние и инвестиции в них учтены по себестоимости:

<u>Наименование организации</u>	<u>Год создания</u>	<u>Основная деятельность</u>	<u>Доля владения</u>	
			<u>2005</u> %	<u>2004</u> %
АО «Центральный депозитарий ценных бумаг»	1997	Осуществление операций с ценными бумагами	49.8	50.00
АО «Казахстанская фондовая биржа»	1999	Организация и обслуживание финансовых рынков	17.8	19.28
АО «Казсмарт»	2004	Обслуживание и развитие рынка платежных карточек	42.9	34.50
АО «Казахстанский фонд гарантирования ипотечных кредитов»	2003	Гарантирование ипотечных кредитов	25.0	100

Среднесписочное число работников Национального Банка за 2005 и 2004 гг. составило 3,317 и 3,224 человек, соответственно, а число работников по состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. составило 3,374 и 3,249 человек, соответственно.

**КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2005 ГОДА****2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ****Основные принципы бухгалтерского учета**

Настоящая консолидированная финансовая отчетность Национального Банка подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»). Данная финансовая отчетность представлена в тысячах казахстанских тенге (далее - «тенге»), если не указано иное. Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе метода начислений и принципа «исторической стоимости», которые были изменены с целью оценки справедливой стоимости инвестиций, имеющих в наличии для продажи, финансовых активов и обязательств, предназначенных для торговли, производных финансовых инструментов.

Национальный Банк ведет бухгалтерский учет и подготавливает финансовые отчеты в соответствии с требованиями учетной политики и процедурами бухгалтерского учета и отчетности, утвержденными Правлением НБК. Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность, составленная на основе бухгалтерских записей, ведущихся в соответствии с требованиями учетной политики и процедурами бухгалтерского учета и отчетности, утвержденными Правлением НБК, была соответствующим образом скорректирована с целью приведения ее в соответствие с МСФО (с 1 января 2005 г. МСФО 39).

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.

Функциональная валюта

Функциональной валютой настоящей консолидированной финансовой отчетности является тенге («тенге»).

Принятие измененного МСФО 39

В соответствии с МСФО 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» (применяемый к годовым периодам, начиная с 1 января 2005 г.) нереализованные доходы или убытки по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи, признаются напрямую в капитале за исключением убытков от обесценения и доходов/расходов от переоценки операций в иностранной валюте. Более того, этот стандарт применяется ретроспективно. Поэтому начальное сальдо капитала на 31 декабря 2003 г., консолидированный отчет о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2004 г. и соответствующая сравнительная информация, представленная в данной консолидированной финансовой отчетности была пересчитана НБК так, как будто этот стандарт всегда применялся. Влияние принятия измененного МСФО 39 раскрыто в Комментариях 37 и в консолидированном отчете об изменениях в капитале.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ**Принципы консолидации**

Консолидированная финансовая отчетность Национального Банка включает отчетность НБК и всех дочерних организаций, за исключением АО «Казахстанский фонд гарантирования ипотечных кредитов», не консолидированном в 2005 г. (См. Комментарии 1). Дочерние предприятия представляют собой компании, в которых НБК напрямую или косвенно

**КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2005 ГОДА**

принадлежит более половины голосующих акций и он имеет возможность контролировать их финансовую и операционную политику.

Операции между компаниями, остатки по соответствующим счетам и нереализованные доходы по операциям между компаниями группы взаимоисключаются. Доля меньшинства – это часть чистых результатов деятельности и чистых активов дочерних организаций, приходящихся на долю, которой НБК не владеет. В консолидированном бухгалтерском балансе доля меньшинства показана в капитале. Доля меньшинства, относящаяся к результатам деятельности текущего года, показана в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Золото

Аффинированное золото учитывается в консолидированной финансовой отчетности по рыночной стоимости на дату подготовки консолидированной финансовой отчетности. Рыночная стоимость устанавливается на основе утреннего фиксинга, установленного Лондонской Ассоциацией Рынка Драгоценных Металлов (далее - «ЛАРДМ»). Изменения рыночной стоимости золота отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе чистого (убытка) / дохода от переоценки иностранной валюты и золота в том периоде, в котором произошло изменение. Неаффинированные драгоценные металлы отражаются по стоимости приобретения и включены в состав прочих активов.

Признание и оценка финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в консолидированном бухгалтерском балансе НБК, 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 отражаются по первоначальной стоимости, которая соответствует справедливой стоимости возмещения, соответственно, уплаченного или полученного, с учетом или за вычетом всех понесенных операционных издержек, соответственно. Принципы бухгалтерского учета, используемые для последующей переоценки стоимости финансовых активов и обязательств, раскрываются в соответствующих положениях учетной политики, описанных ниже.

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.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

Инвестиции, 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 стоимости приобретения (которая включает затраты по сделке), а затем переоцениваются по справедливой стоимости на основе котировок на покупку. Некоторые

**КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2005 ГОДА**

инвестиционные ценные бумаги, по которым нет в наличии внешних независимых котировок, оценены руководством Национального Банка по справедливой стоимости с учетом прочей информации, такой как дисконтированные потоки денежных средств, финансовые данные инвестируемых объектов и применение прочих методологий оценки. Реализованные доходы и убытки, возникающие в результате изменения справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в периоде, в котором они возникли. Нереализованные доходы и расходы отражаются в составе собственного капитала с 2005 года в связи с внесением соответствующих изменений в МСФО 39, согласно которым нереализованные доходы и расходы (переоценка) должны отражаться как часть капитала. В целях сравнения информации за 2005 и 2004 гг. финансовая отчетность за 2004 г. была пересчитана с учетом указанных изменений. Процентный доход по инвестиционным ценным бумагам, имеющих в наличии для продажи, отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках как процентные доходы по инвестиционным ценным бумагам, имеющих в наличии для продажи.

Обесценение и сторнирование обесценения инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Сделки репо и обратного репо

Операции по соглашениям РЕПО отражаются в учете как операции финансирования. Финансовые активы, проданные по соглашениям РЕПО, продолжают отражаться в консолидированной финансовой отчетности, а вознаграждение, полученное по таким соглашениям, отражается в качестве полученного депозита, обеспеченного залогом.

Активы, приобретенные по соглашениям обратного РЕПО, отражаются в консолидированной финансовой отчетности как средства, размещенные на депозите, обеспеченном ценными бумагами и другими активами.

Все доходы или расходы, связанные с разницей в цене покупки и продажи активов по соглашениям РЕПО, отражаются как процентные доходы или расходы.

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 котированных рыночных цен, моделей дисконтирования потоков денежных средств, моделей установления цены по опциону или курсов спот на конец года в зависимости от типа сделки. Производные инструменты учитываются как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если справедливая стоимость является отрицательной.

Изменения справедливой стоимости производных инструментов, используемых в торговых целях, включаются в доход/(убыток) по дилинговым операциям.

Резервы под обесценение

Национальный Банк создает резерв под обесценение по финансовым активам, когда существует объективное свидетельство об обесценении финансового актива или группы

**КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2005 ГОДА**

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 обосновано 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. Такие убытки от обесценения не восстанавливаются.

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 счет прибылей и убытков. Отраженные в консолидированном балансе активы уменьшаются на величину созданных резервов. Факторы, которые Национальный Банк оценивает при определении того, является ли свидетельство об убытке от обесценения объективным, включает информацию о ликвидности заемщиков или эмитентов, платежеспособности и подверженности финансовым рискам, уровне или тенденции неплатежеспособности в отношении аналогичных финансовых активов, национальной или местной экономической ситуацией 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.

Следует принимать во внимание, что оценка потерь включает субъективный фактор. Руководство Национального Банка полагает, что резерв под обесценение достаточен для покрытия произошедших убытков, хотя не исключено, что в определенные периоды Национальный Банк может нести убытки, большие по сравнению с резервом под обесценение.

Основные средства и нематериальные активы

Основные средства отражены по переоцененной стоимости за вычетом накопленной амортизации. Нематериальные активы отражаются в бухгалтерском учете по исторической стоимости за вычетом накопленной амортизации.

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	1-10 лет
Приспособления и принадлежности	1-25 лет
Транспортные средства	5-25 лет
Нематериальные активы	1-3 года

**КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2005 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.

Переоценка основных средств и нематериальных активов осуществляется в течение финансового года, за исключением следующих групп основных средств, которые переоцениваются: через каждые три года – легковые автомобили, транспортные средства, силовые машины и оборудование; через каждые пять лет – железнодорожные транспортные средства, здания, сооружения, строения и жилье.

Деньги в обращении

Национальный Банк изготавливает банкноты и монеты на РГП «Банкнотная фабрика НБК» и РГП «Казахстанский Монетный Двор». Деньги в обращении отражаются в 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 при выпуске их в обращение и отражаются отдельной статьей в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

**Требования банков и прочих финансовых учреждений и счета Национального
Фонда Республики Казахстан, Министерства финансов Республики Казахстан и
клиентов**

Суммы задолженности перед банками и прочими финансовыми учреждениями, и счета Национального Фонда Республики Казахстан, Министерства финансов Республики Казахстан и клиентов 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.

Резервы Фондов гарантирования

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

Счета клиентов

Счета клиентов изначально отражаются в учете по первоначальной стоимости, равной сумме полученных средств за вычетом затрат на совершение сделки. Впоследствии задолженность перед клиентами отражается в учете по амортизированной стоимости, а соответствующая разница между суммой чистых поступлений и стоимостью погашения отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в течение срока заимствования с использованием метода эффективной процентной ставки.

Выпущенные долговые ценные бумаги

Долговые ценные бумаги, выпущенные Национальным Банком, имеют фиксированную дату погашения и первоначально отражаются по себестоимости. Впоследствии выпущенные

**КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2005 ГОДА**

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 эмиссии данной ценной бумаги.

Резервы

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

Подходный налог

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

Признание доходов и расходов

Процентные доходы и расходы отражаются по принципу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки. Процентные доходы включают в себя процентный доход по вложениям в ценные бумаги. Комиссионные и прочие доходы относятся на доходы по завершению соответствующих сделок. Непроцентные расходы отражаются на основе метода начисления.

Зачет финансовых активов и обязательств

Финансовый актив и финансовое обязательство зачитываются, и в балансе отражается сальдированная сумма, когда Национальный Банк имеет юридически закрепленное право осуществить зачет признанных в балансе сумм и намеревается либо произвести зачет по сальдированной сумме, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

Членство в международных финансовых организациях

Национальный Банк является фискальным агентом Правительства Республики Казахстан по операциям, связанным с членством Казахстана в международных финансовых организациях, в том числе по уплате членских взносов таким организациям. Членские взносы, подлежащие выплате, деноминированы в долларах США или специальных правах заимствования (далее – «СДР») и переоценены в тенге по обменному курсу на конец года.

Суммы задолженности перед Международным Валютным Фондом (далее – «МВФ») и другими международными финансовыми организациями и соответствующие обязательства Правительства по членству в международных финансовых организациях, учитываемые в Национальном Банке, не включены в прилагаемые консолидированные бухгалтерские балансы, так как они не представляют собой активы и обязательства Национального Банка.

Пенсионное обеспечение

Национальный Банк не имеет системы пенсионного обеспечения, отдельной от пенсионной системы Республики Казахстан. В соответствии с Законом Республики Казахстан «О пенсионном обеспечении Республики Казахстан» № 136-1 от 20 июня 1997 г. Национальный Банк перечисляет пенсионные взносы сотрудников в накопительные пенсионные фонды в сроки, установленные законодательством, в размере десяти процентов от дохода сотрудников, но не более 375 тыс. тенге на сотрудника в год. После перечисления взносов Национальный Банк не несет каких-либо обязательств по выплате. При выходе на пенсию все выплаты осуществляются пенсионными фондами.

**КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2005 ГОДА**

Методика пересчета в тенге

Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в тенге по соответствующему обменному курсу на дату составления отчетности. Операции в иностранных валютах отражаются по курсу, действующему на дату операции. Доходы и расходы, возникающие при пересчете, отражаются в составе (убытка)/прибыли от переоценки иностранной валюты и золота.

Обменный курс

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

	<u>2005 г.</u>	<u>2004 г.</u>
Тенге / Доллар США	133.77	130.00
Тенге / Специальные права заимствования (СДР)	191.17	201.37
Тенге / Евро	158.54	177.10
Тенге / Английский фунт стерлингов	231.01	250.07
Тенге / Японские йены (10/1)	11.41	12.23
Тенге / Золото (1 тройская унция)	68,624.01	56,940.00

Отчет о движении денежных средств

Для целей подготовки консолидированного отчета о движении денежных средств денежные средства и их эквиваленты представляют собой статьи, которые могут быть конвертированы в денежные средства в течение одного дня (См. Комментарии 36).

Изменения классификации и пересчет

В консолидированном бухгалтерском балансе по состоянию на 31 декабря 2004 г. и консолидированном отчете о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2004 г., были произведены изменения классификации для приведения их в соответствие с формой представления отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2005 г. Начальное сальдо капитала по состоянию на 31 декабря 2003 г. было пересчитано в связи с принятием измененного МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Более детальная информация приведена в Комментарии 37.

4. ЗОЛОТО

	31 декабря 2005 г. тыс. тенге	31 декабря 2004 г. тыс. тенге
Золото в слитках на депозитах в иностранных банках	86,140,882	68,981,594
Золото в слитках в хранилище НБК	45,602,321	35,482,893
Золотые монеты	237,288	26,237
Золото в слитках в других хранилищах	91,893	-
Итого золото	<u>132,072,384</u>	<u>104,490,724</u>

**КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2005 ГОДА**

**5. ТРЕБОВАНИЯ К БАНКАМ И ПРОЧИМ ФИНАНСОВЫМ УЧРЕЖДЕНИЯМ,
ЗА ВЫЧЕТОМ РЕЗЕРВОВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ**

	31 декабря 2005 г. тыс. тенге	31 декабря 2004 г. тыс. тенге
Требования к иностранным банкам и прочим финансовым учреждениям		
Активы во внешнем управлении	45,462,593	42,925,322
Вклады и требования к иностранным банкам	36,358,252	123,729,762
Корреспондентские счета	17,209,567	3,549,762
Текущие счета Международного Валютного Фонда	154,565	158,864
Договоры обратного репо	-	70,190,100
	<hr/>	<hr/>
За вычетом резерва под обесценение	99,184,977 (21,143)	240,553,810 (94,798)
	<hr/>	<hr/>
Всего требований к иностранным банкам и прочим финансовым учреждениям, за вычетом резервов под обесценение	<u>99,163,834</u>	<u>240,459,012</u>
Требования к местным банкам		
Договоры обратного репо	38,909,249	26,010,987
Корреспондентские счета	119,237	271,294
Кредиты и требования к местным банкам	94,684	115,251
	<hr/>	<hr/>
Всего требований к местным банкам	<u>39,123,170</u>	<u>26,397,532</u>
Итого требований к банкам и прочим финансовым учреждениям, за вычетом резервов под обесценение	<u><u>138,287,004</u></u>	<u><u>266,856,544</u></u>

В 2005 и 2004 гг. действовало 2 договора по внешнему управлению долгосрочным портфелем золотовалютных активов НБК (далее – «ЗВА») и в 2004 г. 2 соглашения по внешнему управлению краткосрочным портфелем ЗВА. За 2005 и 2004 гг. доходность портфелей за время управления составила от 0.07% до 2.41% годовых и от 4.26% до 6.86% годовых, соответственно.

Срочные вклады в иностранных банках включают краткосрочные депозиты и депозиты «овернайт» с иностранными банками со средней процентной ставкой за 2005 и 2004 гг. в диапазоне от 1.50% до 5.51% и от 1.45% до 4.36%, соответственно.

Договоры обратного репо обеспечены залогом в виде дисконтных облигаций США и ценных бумаг Правительства Республики Казахстан. Среднегодовая процентная ставка вознаграждения по операциям с ценными бумагами иностранных государств составляет 3.15%, с ценными бумагами Республики Казахстан – 6.13% годовых.

Кредиты местным банкам включают краткосрочные займы по состоянию на 31 декабря 2005 г. АО "Казкоммерцбанк" в размере 68,925 тыс. тенге, и АО «Банк Центркредит» в размере 25,759 тыс. тенге со средней процентной ставкой в диапазоне от 3.47% до 3.58% .

Информация о движении резервов под обесценение за годы, закончившиеся 31 декабря 2005 и 2004 гг., представлена в Комментариях 20.

**КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2005 ГОДА**

Информация о среднегодовых эффективных процентных ставках по ссудам и средствам, предоставленным банкам и прочим финансовым учреждениям, за годы, закончившиеся 31 декабря 2005 и 2004 гг., представлена в Комментарии 30.

6. ИНВЕСТИЦИИ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ, ЗА ВЫЧЕТОМ РЕЗЕРВОВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ

	<u>31 декабря 2005 г.</u>		<u>31 декабря 2004 г.</u>	
	<u>Номинальная стоимость</u> тыс. тенге	<u>Балансовая стоимость</u> тыс. тенге	<u>Номинальная стоимость</u> тыс. тенге	<u>Балансовая стоимость</u> тыс. тенге
<i>Инвестиции иностранных эмитентов</i>				
Долговые ценные бумаги международных финансовых организаций и международных государственных финансовых организаций	254,124,029	253,978,717	385,514,477	384,732,142
Казначейские векселя Правительства Великобритании	69,972,929	72,947,527	21,868,622	23,031,358
Казначейские векселя Правительства США	61,487,942	61,849,550	66,270,110	66,781,516
Казначейские векселя Правительства Германии	57,645,144	58,790,365	300,999,160	308,811,086
Прочие	241,751,947	<u>244,982,326</u>	96,700,743	<u>105,360,038</u>
		692,548,485		888,716,140
За вычетом резерва под обесценение		<u>-</u>		<u>(39,260)</u>
Всего инвестиции иностранных эмитентов, имеющиеся в наличии для продажи, за вычетом резерва под обесценение		<u>692,548,485</u>		<u>888,676,880</u>
<i>Государственные ценные бумаги</i>				
Долгосрочные	7,639,368	8,093,405	6,260,699	6,475,022
Среднесрочные	4,800,900	5,223,294	4,767,700	4,998,898
Краткосрочные	2,499,449	<u>4,431,744</u>	1,463,112	<u>1,482,349</u>
Всего государственные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи		<u>17,748,443</u>		<u>12,956,269</u>
Итого инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, за вычетом резервов под обесценение		<u>710,296,928</u>		<u>901,633,149</u>

По состоянию на 2005 и 2004 гг. прочие инвестиции иностранных эмитентов в основном представляют собой ценные бумаги, выпущенные Правительствами Австралии, Италии, Канады, Нидерландов, России, Франции, Швейцарии и Японии.

В 2005 г. Министерством финансов Республики Казахстан произведено погашение государственных ценных бумаг МЕОКАМ-36 номинальной стоимостью 700,000 тыс.тенге и МЕОКАМ-48 номинальной стоимостью 15,500 тыс. тенге. Следующий срок погашения среднесрочных ценных бумаг Министерства финансов Республики Казахстан, выпущенных в 2000 г. и купонной ставкой в размере от 5,60% до 8.35% август 2006 г.

**КОММЕНТАРИИ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2005 ГОДА**

Информация о движении резервов под обесценение портфеля ценных бумаг за годы, закончившиеся 31 декабря 2005 и 2004 гг., представлена в Комментарии 20.

Информация о среднегодовых эффективных процентных ставках по инвестиционным ценным бумагам, имеющихся в наличии для продажи, за годы, закончившиеся 31 декабря 2005 и 2004 гг., представлена в Комментарии 30.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2005 Г.

7. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ, ЗА ВЫЧЕТОМ НАКОПЛЕННОЙ АМОРТИЗАЦИИ

	<u>Здания</u> тыс. тенге	<u>Мебель и оборудование</u> тыс. тенге	<u>Компьютерное оборудование</u> тыс. тенге	<u>Транспорт</u> тыс. тенге	<u>Незавершенное строительство/ неустановленное оборудование</u> тыс. тенге	<u>Нематериальные активы</u> тыс. тенге	<u>Итого</u> тыс. тенге
Стоимость							
31 декабря 2004 г.	8,600,603	5,820,750	2,020,399	741,775	202,040	1,569,996	18,955,563
Приобретение	113,847	965,215	56,186	47,768	71,138	275,098	1,529,252
Прочие поступления	-	12,489	337,290	-	-	51,770	401,549
Переводы	19,043	6,608	6,951	-	(52,875)	20,273	-
Выбытие	(1,747)	(52,534)	(547,629)	(43,556)	(116,114)	(186,036)	(947,616)
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
Накопленная амортизация							
31 декабря 2004 г.	1,091,517	1,783,975	942,456	205,353	-	835,558	4,858,859
Начисление	354,941	695,672	277,387	115,350	-	452,434	1,895,784
Выбытие	(1,747)	(111,437)	(100,694)	(44,103)	-	(179,319)	(437,300)
Переоценка	-	(22)	(733)	-	-	-	(755)
31 декабря 2005 г.	1,444,711	2,368,188	1,118,416	276,600	-	1,108,673	6,316,588
Чистая балансовая стоимость							
31 декабря 2004 г.	7,509,085	4,036,775	1,077,943	536,423	202,040	734,438	14,096,704
31 декабря 2005 г.	7,287,035	4,384,559	761,871	469,387	104,189	622,428	13,629,469

Расходы по износу основных средств и нематериальных активов дочерних организаций включены в себестоимость продукции и услуг (См. Комментарии 24).

8. ПРОЧИЕ АКТИВЫ, ЗА ВЫЧЕТОМ РЕЗЕРВОВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ

	31 декабря <u>2005 г.</u> тыс. тенге	31 декабря <u>2004 г.</u> тыс. тенге
Учтенные векселя	11,881,352	2,228,232
Начисленный доход к получению	1,686,665	482,137
Торговая дебиторская задолженность	1,605,777	1,526,775
Товарно-материальные запасы	1,246,612	1,033,871
Вложения в капитал организаций	952,315	2,999,866
Денежные средства в иностранной валюте в кассе	366,174	430,923
Предоплаты	118,086	13,701
Прочие	<u>477,430</u>	<u>255,089</u>
	18,334,411	8,970,594
За вычетом резервов под обесценение	<u>(25,482)</u>	<u>(35,097)</u>
Итого прочие активы, за вычетом резервов под обесценение	<u><u>18,308,929</u></u>	<u><u>8,935,497</u></u>

По состоянию на 31 декабря 2005 г. созданы резервы под обесценение на сумму 25,482 тыс. тенге, включающие резервы под обесценение по займам, предоставленным физическим лицам, в размере 5,866 тыс. тенге и резервы под обесценение по немонетарной деятельности в размере 19,616 тыс. тенге.

Информация о движении резервов под обесценение по прочим активам за годы, закончившиеся 31 декабря 2005 и 2004 гг., представлена в Комментарий 21.

9. ДЕНЬГИ В ОБРАЩЕНИИ

	31 декабря <u>2005 г.</u> тыс. тенге	31 декабря <u>2004 г.</u> тыс. тенге
Банкноты и монеты в обращении	459,231,193	411,564,522
За вычетом банкнот и монет в кассе	<u>(717,590)</u>	<u>(674,599)</u>
Итого деньги в обращении	<u><u>458,513,603</u></u>	<u><u>410,889,923</u></u>

10. ТРЕБОВАНИЯ БАНКОВ И ПРОЧИХ ФИНАНСОВЫХ УЧРЕЖДЕНИЙ

	31 декабря <u>2005 г.</u> тыс. тенге	31 декабря <u>2004 г.</u> тыс. тенге
Требования иностранных банков и прочих финансовых учреждений		
Требования по операциям спот	6,777,620	27,971,919
Счета Международного Банка Реконструкции и Развития	133,997	40,806
	<hr/>	<hr/>
Всего требования иностранных банков и прочих финансовых учреждений	6,911,617	28,012,725
Требования местных банков и прочих финансовых учреждений		
В иностранной валюте		
Корреспондентские счета и вклады до востребования	17,971,619	6,152,208
Срочные вклады	36,864	88,022,450
Договоры репо	9,631,814	-
В местной валюте		
Срочные вклады	96,907,904	103,107,766
Корреспондентские счета	96,802,346	80,445,342
Обязательные резервы	15,631	17,986
	<hr/>	<hr/>
Всего требования местных банков и прочих финансовых учреждений	221,366,178	277,745,752
Итого требования банков и прочих финансовых учреждений	228,277,795	305,758,477

Информация о среднегодовых эффективных процентных ставках по требованиям банков и прочих финансовых учреждений, за годы, закончившиеся 31 декабря 2005 и 2004 гг., представлена в Комментарии 30.

11. СЧЕТА НАЦИОНАЛЬНОГО ФОНДА РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН

	31 декабря <u>2005 г.</u> тыс. тенге	31 декабря <u>2004 г.</u> тыс. тенге
В иностранной валюте	1,834,790	486,201
В национальной валюте	21,537	44,858
	<hr/>	<hr/>
	1,856,327	531,059

В 2005 г. Национальный Банк осуществлял доверительное управление активами Национального Фонда Республики Казахстан: средства Национального Фонда размещались на депозиты, использовались для осуществления операций с ценными бумагами иностранных государств (покупки-продажи и обратного РЕПО) и с иностранной валютой. Средства Национального Фонда, полученные в доверительное управление, учитываются на внебалансовых счетах.

12. СЧЕТА МИНИСТЕРСТВА ФИНАНСОВ РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН

	31 декабря 2005 г. тыс. тенге	31 декабря 2004 г. тыс. тенге
<i>В национальной валюте</i>		
Текущие счета	46,862,360	52,755,486
<i>В иностранной валюте</i>		
Текущие счета	1,732,652	22,697,689
Срочные вклады	-	1,328,870
	<u>48,595,012</u>	<u>76,782,045</u>

Информация о среднегодовых эффективных процентных ставках по счетам Министерства финансов Республики Казахстан за годы, закончившиеся 31 декабря 2005 и 2004 гг., представлена в Комментарии 30.

13. РЕЗЕРВЫ ФОНДОВ ГАРАНТИРОВАНИЯ

	31 декабря 2005 г. тыс. тенге	31 декабря 2004 г. тыс. тенге
Казахстанский фонд гарантирования вкладов физических лиц	7,662,845	6,350,387
Фонд гарантирования страховых выплат	180,971	79,210
Казахстанский фонд гарантирования ипотечных кредитов	-	63
	<u>7,843,816</u>	<u>6,429,660</u>

Резервы Фондов гарантирования состоят из сумм начисленных обязательных платежей, осуществляемых коммерческими банками Республики Казахстан, ипотечными и страховыми компаниями - участниками систем гарантирования.

14. СЧЕТА КЛИЕНТОВ

	31 декабря 2005 г. тыс. тенге	31 декабря 2004 г. тыс. тенге
Текущие счета в национальной валюте	2,176,588	1,873,361
Текущие счета в иностранной валюте	924,669	186,666
	<u>3,101,257</u>	<u>2,060,027</u>
За вычетом средств текущих счетов дочерних организаций в национальной валюте	<u>(1,404,903)</u>	<u>(1,342,306)</u>
	<u>1,696,354</u>	<u>717,721</u>

15. ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

	31 декабря 2005 г. тыс. тенге	31 декабря 2004 г. тыс. тенге
Ценные бумаги, выпущенные НБК	161,267,152	404,879,320
За вычетом дисконта по ценным бумагам	<u>(134,962)</u>	<u>(5,023,686)</u>
	<u>161,132,190</u>	<u>399,855,634</u>

Долговые инструменты Национального Банка выпущены с периодом обращения от 14 до 364 дней с процентной ставкой от 2.10% до 5.1%.

Информация о среднегодовых эффективных процентных ставках по выпущенным долговым ценным бумагам, за годы, закончившиеся 31 декабря 2005 и 2004 гг., представлена в Комментарий 30.

16. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 декабря 2005 г. тыс. тенге	31 декабря 2004 г. тыс. тенге
Торговая кредиторская задолженность	1,251,819	101,693
Начисленная комиссия за управление активами	943,128	436,151
Расчеты с сотрудниками	462,237	478,360
Расчеты с бюджетом	238,398	123,856
Авансы полученные	-	250,281
Задолженность банков-участников системы гарантирования	-	149,684
Прочие	<u>136,600</u>	<u>317,311</u>
Итого прочие обязательства	<u>3,032,182</u>	<u>1,857,336</u>

17. 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, сформированных за счет отчислений из полученного им чистого дохода, а также средств, выделяемых из республиканского бюджета. На 31 декабря 2005 и 2004 гг. уставный капитал Национального Банка составляет 20,000,000 тыс. тенге.

Резервный капитал формируется в сумме, эквивалентной уставному капиталу путем отчисления из чистой прибыли в размерах, утвержденных Президентом Республики Казахстан. По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. резервный капитал составлял 4,349,053 и 3,992,545 тыс. тенге соответственно.

18. НЕРАСПРЕДЕЛЕННАЯ ПРИБЫЛЬ И ПРОЧИЕ ФОНДЫ

Специальные резервные фонды формируются в сумме нереализованной прибыли от переоценки золота, ценных бумаг, а также активов и обязательств, денонмированных в иностранных валютах. При реализации данные доходы переводятся на нераспределенную прибыль и подлежат распределению. Специальные резервные фонды включают также фонд по переоценке основных средств, ценных бумаг в иностранной валюте и в тенге.

Общие резервы формируются за счет годовых отчислений из нераспределенной прибыли в размере 0.5% от величины определенных активов НБК и включают также резервный капитал дочерних организаций Национального Банка. Общие резервы не подлежат распределению.

19. ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД/ (УБЫТОК)

	За год, закончившийся 31 декабря 2005 г. тыс. тенге	За год, закончившийся 31 декабря 2004 г. тыс. тенге
Процентные доходы		
Инвестиционные ценные бумаги	27,114,414	11,880,797
Требования к банкам и прочим финансовым учреждениям	1,921,599	1,566,689
Прочие	575,156	471,389
	<hr/>	<hr/>
Всего процентные доходы	29,611,169	13,918,875
Процентные расходы		
Выпущенные долговые ценные бумаги	(8,840,759)	(14,851,111)
Счета Министерства финансов Республики Казахстан	(2,462,583)	(1,740,571)
Требования местных банков	(1,867,686)	(663,397)
Требования иностранных банков и прочих финансовых учреждений	(454,298)	(152,301)
	<hr/>	<hr/>
Всего процентные расходы	(13,625,326)	(17,407,380)
Итого чистый процентный доход/ (убыток) до возмещения резерва под обесценение	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
	15,985,843	(3,488,505)

20. РЕЗЕРВЫ НА ПОТЕРИ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ

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

	Требования к банкам и прочим финансовым учреждениям		Инвестицион-ные ценные бумаги	Итого тыс. тенге
	<u>Иностранные</u> тыс. тенге	<u>Местные</u> тыс. тенге	<u>Иностранные</u> тыс. тенге	
31 декабря 2003 г.	98,199	2,402,702	43,555	2,544,456
Возмещение резервов	(3,401)	-	(4,295)	(7,696)
Списание активов	-	(2,402,702)	-	(2,402,702)
31 декабря 2004 г.	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	94,798	-	39,260	134,058
Возмещение ранее списанных активов	-	240,296	-	240,296
Возмещение резервов	(73,655)	(240,296)	(39,260)	(353,211)
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
31 декабря 2005 г.	21,143	-	-	21,143

Информация о движении резервов на потери от обесценения по прочим активам представлена следующим образом:

	<u>2005 г.</u> тыс. тенге	<u>2004 г.</u> тыс. тенге
На начало года	35,097	44,682
(Возмещение)/ формирование резервов	(6,944)	20,501
Списание активов	<u>(2,671)</u>	<u>(30,086)</u>
На конец года	<u><u>25,482</u></u>	<u><u>35,097</u></u>

21. ДОХОД/(УБЫТОК) ПО ДИЛИНГОВЫМ ОПЕРАЦИЯМ

	За год, закончившийся 31 декабря 2005 г. тыс. тенге	За год, закончившийся 31 декабря 2004 г. (пересчитано) тыс. тенге
Доход от операций с иностранной валютой	1,252,423	83,061
Доход/(убыток) от операций с драгоценными металлами	<u>82,342</u>	<u>(86,255)</u>
Итого доход/(убыток) по дилинговым операциям	<u><u>1,334,765</u></u>	<u><u>(3,194)</u></u>

22. (УБЫТОК)/ДОХОД ПО ОПЕРАЦИЯМ С ИНВЕСТИЦИЯМИ, ИМЕЮЩИМИСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

	За год, закончившийся 31 декабря 2005 г. тыс. тенге	За год, закончившийся 31 декабря 2004 г. (пересчитано) тыс. тенге
Доходы по операциям с инвестициями, имеющимися в наличии для продажи		
Ценные бумаги иностранных эмитентов	13,568,536	11,600,532
Операции с векселями	402,675	105,360
Государственные ценные бумаги	360,447	177,552
Корректировка на сумму переоценки ценных бумаг	<u>-</u>	<u>1,103,962</u>
Всего доходы	<u>14,331,658</u>	<u>12,987,406</u>
Расходы по операциям с ценными бумагами		
Цен бумаги иностранных эмитентов	(15,533,845)	(8,912,858)
Государственные ценные бумаги	<u>(353,425)</u>	<u>(159,359)</u>
Всего расходы	<u>(15,887,270)</u>	<u>(9,072,217)</u>
Итого (убыток)/доход по операциям с инвестициями, имеющимися в наличии для продажи	<u><u>(1,555,612)</u></u>	<u><u>3,915,189</u></u>

23. ДОХОД/(УБЫТОК) ОТ ПЕРЕОЦЕНКИ ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТЫ И ЗОЛОТА

	За год, закончившийся 31 декабря 2005 г. тыс. тенге	За год, закончившийся 31 декабря 2004 г. тыс. тенге
Нереализованный убыток от переоценки иностранной валюты и золота	(11,227,849)	(54,040,032)
Реализованный доход от переоценки иностранной валюты и золота	<u>12,036,363</u>	<u>1,414,291</u>
Итого доход/ (убыток) от переоценки иностранной валюты и золота	<u><u>808,514</u></u>	<u><u>(52,625,741)</u></u>

24. ДОХОД ОТ ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ДОЧЕРНИХ ОРГАНИЗАЦИЙ

	За год, закончившийся 31 декабря 2005 г. тыс. тенге	За год, закончившийся 31 декабря 2004 г. тыс. тенге
Реализация продукции		
Доход	1,414,955	1,222,212
Себестоимость реализованной продукции	(1,193,110)	(824,101)
Предоставление услуг		
Доход	2,380,744	1,490,592
Себестоимость реализованных услуг	<u>(1,169,330)</u>	<u>(1,131,218)</u>
Итого доход от основной деятельности дочерних организаций	<u><u>1,433,259</u></u>	<u><u>757,485</u></u>

25. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

	За год, закончившийся 31 декабря 2005 г. тыс. тенге	За год, закончившийся 31 декабря 2004 г. тыс. тенге
Доходы/ (убытки) по услугам доверительного управления и операциям с векселями, нетто	1,223,206	723,392
Доходы от реализации монет	106,095	113,946
Возмещенные расходы	56,695	58,562
Непредвиденные доходы	36,578	7,681
Доходы от аренды основных средств	35,124	31,230
Убыток от выбытия КФГИК	(86,488)	-
Убыток от переоценки инвестиций в Казахстанскую ипотечную компанию	-	(259,480)
Прочее	<u>350,096</u>	<u>455,442</u>
Итого прочие доходы	<u><u>1,721,306</u></u>	<u><u>1,130,773</u></u>

26. ФИНАНСИРОВАНИЕ СТОРОННИХ ОРГАНИЗАЦИЙ

	За год, закончившийся 31 декабря 2005 г. тыс. тенге	За год, закончившийся 31 декабря 2004 г. тыс. тенге
Финансирование АФН	904,521	643,782
Финансирование Магистратуры при КазГАУ	71,045	70,037
Итого финансирование сторонних организаций	975,566	713,819

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.

27. ЗАРПЛАТА И ДРУГИЕ ВЫПЛАТЫ СОТРУДНИКАМ

	За год, закончившийся 31 декабря 2005 г. тыс. тенге	За год, закончившийся 31 декабря 2004 г. тыс. тенге
Заработная плата	1,928,354	1,580,357
Премии	728,590	747,840
Социальный налог	353,554	302,536
Обучение	84,717	65,807
Прочее	297,128	228,406
Итого зарплата и другие выплаты сотрудникам	3,392,343	2,924,946

28. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	За год, закончившийся 31 декабря 2005 г. тыс. тенге	За год, закончившийся 31 декабря 2004 г. тыс. тенге
Налоги, кроме налога на прибыль	523,523	378,758
Расходы на связь	260,498	206,251
Материалы	252,228	285,650
Информационные и прочие услуги	242,289	158,938
Ремонт и содержание основных средств	214,356	208,701
Охрана	152,339	149,902
Командировочные расходы	103,987	84,319
Коммунальные платежи	51,822	47,224
Безвозмездная передача имущества	35,314	41,659
Прочее	342,593	158,095
Итого административные расходы	2,178,949	1,719,497

29. МЕЖДУНАРОДНЫЙ ВАЛЮТНЫЙ ФОНД И ДРУГИЕ ФИНАНСОВЫЕ УЧРЕЖДЕНИЯ

Ниже приведен анализ активов и обязательств, связанных с членством Республики Казахстан в МВФ и прочих финансовых учреждениях. В соответствии с функциями Национального банка как агента Правительства Республики Казахстан, данные статьи исключены из консолидированного бухгалтерского баланса Национального Банка.

Международный Валютный Фонд (МВФ)

Оплата членства Республики Казахстан в МВФ представлена следующим образом:

	<u>31 декабря 2005 г.</u>		<u>31 декабря 2004 г.</u>	
	тыс. СДР	тыс. тенге	тыс. СДР	тыс. тенге
Квота МВФ	<u>365,700</u>	<u>69,910,869</u>	<u>365,700</u>	<u>73,641,009</u>
	<u>365,700</u>	<u>69,910,869</u>	<u>365,700</u>	<u>73,641,009</u>

Для каждого члена МВФ устанавливается квота, которая выражается в специальных правах заимствования. Членский взнос представляет его максимальное финансовое обязательство перед МВФ, его право голоса, и является основой для определения доступа к финансированию МВФ.

Национальный банк действует в качестве депозитария Республики Казахстан. Оплата подписной квоты произведена посредством выпуска ценных бумаг Министерством финансов. Данные ценные бумаги хранятся Национальным Банком, подлежат оплате по требованию МВФ и учитываются на внебалансовых счетах.

Другие международные финансовые институты

Республика Казахстан имеет членство в Международном банке реконструкции и развития («МБРР»), Европейском банке реконструкции и развития («ЕБРР»), Международной ассоциации гарантирования инвестиций («МАГИ») и других финансовых институтах. Согласно условиям внесения членских взносов в уставный фонд международных финансовых организаций, государство, являющееся членом таких организаций, должно уплачивать взносы в свободно конвертируемой валюте и ценных бумагах, выпущенных государством-членом таких организаций.

	<u>31 декабря 2005 г.</u>		<u>31 декабря 2004 г.</u>	
	тыс. долларов США	тыс. тенге	тыс. долларов США	тыс. тенге
Международный банк реконструкции и развития	-	2,088,900	-	2,312,874
Европейский банк реконструкции и развития	987	132,014	987	128,293
Международная ассоциация гарантирования инвестиций	283	37,813	283	36,747
Прочие	<u>-</u>	<u>646,512</u>	<u>-</u>	<u>646,230</u>
	<u>1,270</u>	<u>2,905,239</u>	<u>1,270</u>	<u>3,124,144</u>

30. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

Управление рисками играет важную роль в деятельности Национального Банка. Самыми значительными рисками, присущие деятельности Национального Банка являются валютный, операционный, кредитный риски, риск ликвидности и процентной ставки. 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.

Деятельность дочерних организаций Национального Банка Казахстана также подвержена воздействию ряда рисков, самыми значительными из которых являются валютный, операционный, кредитный риски, риск ликвидности и процентной ставки. Процедуры управления рисками в дочерних компаниях регулируются внутренними инструкциями, и их выполнение отслеживается различными органами, включая советы директоров дочерних компаний, комитеты по кредитованию и отделы внутреннего контроля.

Операционный риск

Операционный риск - это риск убытка, возникающего в результате сбоя работы систем внутреннего контроля. Национальный Банк 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 рядом внутренних инструкций Национального Банка. Разделение обязанностей между различными департаментами Национального Банка также считается одним из механизмов управления операционным риском.

Кредитный риск

Национальный Банк принимает на себя кредитный риск, а именно риск того, что контрагент не сможет полностью погасить задолженность в установленный срок. 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.

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.

Максимальный уровень кредитного риска Национального Банка, как правило, отражается в балансовой стоимости финансовых активов в консолидированном бухгалтерском балансе.

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.

Географический риск

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

	<u>Казахстан</u> тыс. тенге	<u>Страны ОЭСР</u> тыс. тенге	<u>Другие страны</u> тыс. тенге	<u>Всего</u> тыс. тенге
Активы				
Золото	45,931,502	86,140,882	-	132,072,384
Требования к банкам и прочим финансовым учреждениям, за вычетом резервов под обесценение				
<i>Иностранным</i>	-	98,978,161	185,673	99,163,834
<i>Местным</i>	213,921	38,909,249	-	39,123,170
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи за вычетом резервов под обесценение				
<i>Иностранные</i>	-	692,470,213	78,272	692,548,485
<i>государственные</i>	15,088,660	2,659,783	-	17,748,443
Основные средства и нематериальные активы, за вычетом накопленного износа	13,629,469	-	-	13,629,469
Прочие активы, за вычетом резервов под обесценение	17,972,132	334,500	2,297	18,308,929
Итого активов	92,835,684	919,492,788	266,242	1,012,594,714
Обязательства				
Деньги в обращении	458,513,603	-	-	458,513,603
Требования банков и прочих финансовых учреждений				
<i>Иностранных</i>	5	6,657,086	254,526	6,911,617
<i>Местных</i>	211,734,094	9,631,815	269	221,366,178
Счета Национального Фонда	1,856,327	-	-	1,856,327
Счета Министерства финансов	48,595,012	-	-	48,595,012
Счета Фондов	7,843,816	-	-	7,843,816
Счета клиентов	1,696,354	-	-	1,696,354
Выпущенные долговые ценные бумаги	161,132,190	-	-	161,132,190
Прочие обязательства	1,863,064	1,169,118	-	3,032,182
Итого обязательств	893,234,465	17,458,019	254,795	910,947,279
Нетто позиция	(800,398,781)	902,034,769	11,447	101,647,435

Ниже представлен географический анализ активов и обязательств Национального Банка по состоянию на 31 декабря 2004 г.:

	<u>Казахстан</u> тыс. тенге	<u>Страны ОЭСР</u> тыс. тенге	<u>Другие страны</u> тыс. тенге	<u>Всего</u> тыс. тенге
Активы				
Золото	35,509,129	68,981,595	-	104,490,724
Требования к банкам и прочим финансовым учреждениям, за вычетом резервов под обесценение				
<i>Иностранным</i>	-	240,367,002	92,010	240,459,012
<i>Местным</i>	26,397,532	-	-	26,397,532
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи за вычетом резервов под обесценение				
<i>Иностранные</i>	-	888,676,880	-	888,676,880
<i>государственные</i>	12,956,269	-	-	12,956,269
Основные средства и нематериальные активы, за вычетом накопленного износа	14,096,704	-	-	14,096,704
Прочие активы, за вычетом резервов под обесценение	8,475,795	457,657	2,045	8,935,497
Итого активов	<u>97,435,429</u>	<u>1,198,483,134</u>	<u>94,055</u>	<u>1,296,012,618</u>
Обязательства				
Деньги в обращении	410,889,923	-	-	410,889,923
Требования банков и прочих финансовых учреждений				
<i>Иностранных</i>	40,806	27,971,919	-	28,012,725
<i>Местных</i>	277,745,752	-	-	277,745,752
Счета Национального Фонда	531,059	-	-	531,059
Счета Министерства финансов	76,782,045	-	-	76,782,045
Счета Фондов	6,429,660	-	-	6,429,660
Счета клиентов	717,721	-	-	717,721
Выпущенные долговые ценные бумаги	399,855,634	-	-	399,855,634
Прочие обязательства	1,646,407	80,049	130,880	1,857,336
Итого обязательств	<u>1,174,639,007</u>	<u>28,051,968</u>	<u>130,880</u>	<u>1,202,821,855</u>
Нетто позиция	<u>(1,007,203,578)</u>	<u>1,170,431,166</u>	<u>(36,825)</u>	<u>93,190,763</u>

Валютный риск

Национальный Банк принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний преобладающих обменных курсов на его финансовое положение и потоки денежных средств. Совет Директоров устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска в разрезе по валютам и в целом как по позициям «овернайт», так и внутридневным позициям, и контролирует их соблюдение на ежедневной основе.

По состоянию на 31 декабря 2005 г. позиция Национального Банка в разрезе валют представлена следующим образом:

	Казахстанский 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 = 231,01 тенге	Прочие	Резервы под обесценение	2005 Итого тыс. тенге
Активы										
Золото	-	132,072,384	-	-	-	-	-	-	-	132,072,384
Требования к банкам и прочим финансовым учреждениям, за вычетом резервов под обесценение										
<i>иностранным</i>	560	-	65,630,466	8,898,249	2,132,357	155,346	19,877,536	2,490,463	(21,143)	99,163,834
<i>Местным</i>	119,237	-	39,003,933	-	-	-	-	-	-	39,123,170
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи за вычетом резервов под обесценение										
<i>иностранные</i>	-	-	275,955,967	277,148,088	21,895,486	-	72,947,527	44,601,417	-	692,548,485
<i>государственные</i>	17,748,443	-	-	-	-	-	-	-	-	17,748,443
Основные средства и нематериальные активы, за вычетом накопленного износа	13,629,469	-	-	-	-	-	-	-	-	13,629,469
Прочие активы, за вычетом резервов под обесценение	17,645,606	72,407	176,321	342,941	-	-	-	93,113	(21,459)	18,308,929
Итого активов	49,143,315	132,144,791	380,766,687	286,389,278	24,027,843	155,346	92,825,063	47,184,993	(42,602)	1,012,594,714
Обязательства										
Деньги в обращении	458,513,603	-	-	-	-	-	-	-	-	458,513,603
Требования банков и прочих финансовых учреждений										
<i>иностранных</i>	134,774	-	6,776,843	-	-	-	-	-	-	6,911,617
<i>местных</i>	193,725,880	-	12,288,960	5,719,346	-	-	9,631,815	177	-	221,366,178
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
Счета Фондов	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
Прочие обязательства	3,005,559	10,301	15,778	544	-	-	-	-	-	3,032,182
Итого обязательств	872,011,404	10,301	21,213,104	7,101,799	492,173	-	9,826,408	292,090	-	910,947,279
Нетто позиция	(822,868,090)	132,134,490	359,553,583	279,287,479	23,535,670	155,346	82,998,655	46,892,903	(42,602)	101,647,435

По состоянию на 31 декабря 2004 г. позиция Национального Банка в разрезе валют составила:

	Казахстанский Тенге	Золото 1 тройская унция = 56,940.00 тенге	Доллары США 1 доллар= 130,00 тенге	Евро 1 евро= 177,10 тенге	Японские Йены 10 йен = 12,53 тенге	СДР 1 СДР = 201,37 тенге	Фунты стерлингов 1 фунт = 250,07 тенге	Прочие	Резервы под обесценение	2004 Итого тыс. тенге
Активы										
Золото	-	104,490,724	-	-	-	-	-	-	-	104,490,724
Требования к банкам и прочим финансовым учреждениям, за вычетом резервов под обесценение										
<i>иностранным</i>	-	-	199,721,762	38,742,007	568,633	588	576,243	944,577	(94,798)	240,459,012
<i>местным</i>	26,242,291	-	155,241	-	-	-	-	-	-	26,397,532
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи за вычетом резервов под обесценение										
<i>иностранные</i>	-	-	479,944,608	313,249,771	9,354,536	-	23,793,940	62,373,285	(39,260)	888,676,880
<i>государственные</i>	12,956,269	-	-	-	-	-	-	-	-	12,956,269
Основные средства и нематериальные активы, за вычетом накопленного износа	14,096,704	-	-	-	-	-	-	-	-	14,096,704
Прочие активы, за вычетом резервов под обесценение	8,418,488	56,532	318,681	138,517	-	-	458	37,918	(35 097)	8,935,497
Итого активов	61,713,752	104,547,256	680,140,292	352,130,295	9,923,169	588	24,370,641	63,355,780	(169 155)	1,296,012,618
Обязательства										
Деньги в обращении	410,889 923	-	-	-	-	-	-	-	-	410,889,923
Требования банков и прочих финансовых учреждений										
<i>иностранных</i>	40,806	-	247,399	27,724,520	-	-	-	-	-	28,012,725
<i>местных</i>	183,571,093	-	94,174,463	18	-	-	-	178	-	277,745,752
Счета Национального Фонда	44,858	-	272,877	1,695	51,451	-	23,311	136,867	-	531,059
Счета Министерства финансов	52,755,486	-	23,872,350	128,522	-	-	20,006	5,681	-	76,782,045
Счета Фондов	6,429,660	-	-	-	-	-	-	-	-	6,429,660
Счета клиентов	531,055	-	171,289	15,305	-	-	-	72	-	717,721
Выпущенные долговые ценные бумаги	399,855,634	-	-	-	-	-	-	-	-	399,855,634
Прочие обязательства	1,640,009	6,398	79,433	616	-	-	-	130,880	-	1,857,336
Итого обязательств	1,055,758,524	6,398	118,817,811	27,870,676	51,451	-	43,317	273,678	-	1,202,821,855
Нетто позиция	(994,044,772)	104,540,858	561,322,481	324,259,619	9,871,718	588	24,327,324	63,082,102	(169 155)	93,190,763

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2005 Г.

Риск ликвидности

Риск ликвидности возникает при несовпадении сроков требования по активным операциям со сроками погашения по пассивным операциям. 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 2005 г. по контрактным срокам погашения:

	<u>Менее 1 месяца</u> тыс. тенге	<u>от 1 месяца до 6 месяцев</u> тыс. тенге	<u>от 6 месяцев до 1 года</u> тыс. тенге	<u>от 1 года до 5 лет</u> тыс. тенге	<u>Более 5 лет</u> тыс. тенге	<u>Итого</u> тыс. тенге
Активы						
Золото	93,557,249	38,515,135	-	-	-	132,072,384
Требования к банкам и прочим финансовым учреждениям, за вычетом резервов под обесценение						
<i>иностранным</i>	99,163,834	-	-	-	-	99,163,834
<i>местным</i>	39,028,486	94,684	-	-	-	39,123,170
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, за вычетом резервов под обесценение						
<i>иностранные</i>	20,919,147	84,889,214	123,560,357	412,837,580	50,342,187	692,548,485
<i>государственные</i>	12,525,149	1,194,179	87,639	3,941,476	-	17,748,443
Основные средства и нематериальные активы, за вычетом накопленного износа	13,629,469	-	-	-	-	13,629,469
Прочие активы, за вычетом резервов под обесценение	17,250,558	1,058,371	-	-	-	18,308,929
Итого активов	<u>296,073,892</u>	<u>125,751,583</u>	<u>123,647,996</u>	<u>416,779,056</u>	<u>50,342,187</u>	<u>1,012,594,714</u>
Обязательства						
Деньги в обращении	458,513,603	-	-	-	-	458,513,603
Требования банков и прочих финансовых учреждений						
<i>Иностранных</i>	6,911,617	-	-	-	-	6,911,617
<i>Местных</i>	221,021,092	345,086	-	-	-	221,366,178
Счета Национального Фонда	1,856,327	-	-	-	-	1,856,327
Счета Министерства финансов	47,054,948	1,540,064	-	-	-	48,595,012
Счета Фондов	7,843,816	-	-	-	-	7,843,816
Счета клиентов	1,696,354	-	-	-	-	1,696,354
Выпущенные долговые ценные бумаги	161,132,190	-	-	-	-	161,132,190
Прочие обязательства	2,980,965	51,217	-	-	-	3,032,182
Итого обязательств	<u>909,010,912</u>	<u>1,936,367</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>910,947,279</u>
Нетто-позиция	<u>(612,937,620)</u>	<u>123,815,216</u>	<u>123,647,996</u>	<u>416,779,056</u>	<u>50,342,187</u>	<u>101,647,435</u>
Накопленная разница	<u>(612,937,620)</u>	<u>(489,121,804)</u>	<u>(365,473,808)</u>	<u>51,305,248</u>	<u>101,647,435</u>	

Ниже представлены активы и обязательства Национального Банка на 31 декабря 2004 г. по контрактным срокам погашения:

	Менее 1 месяца тыс. тенге	от 1 месяца до 6 месяцев тыс. тенге	от 6 месяцев до 1 года тыс. тенге	от 1 года до 5 лет тыс. тенге	Более 5 лет тыс. тенге	Итого тыс. тенге
Активы						
Золото	76,734,245	27,756,479	-	-	-	104,490,724
Требования к банкам и прочим финансовым учреждениям, за вычетом резервов под обесценение						
<i>иностранным</i>	240,473,387	-	(14,375)	-	-	240,459,012
<i>местным</i>	26,282,281	-	115,251	-	-	26,397,532
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, за вычетом резервов под обесценение						
<i>иностранные</i>	-	350,573,804	63,613,585	432,806,633	41,682,858	888,676,880
<i>государственные</i>	7,957,370	727,408	16,317	4,255,174	-	12,956,269
Основные средства и нематериальные активы, за вычетом накопленного износа	14,096,704	-	-	-	-	14,096,704
Прочие активы, за вычетом резервов под обесценение	8,935,487	-	-	-	10	8,935,497
Итого активов	374,479,474	379,057,691	63,730,778	437,061,807	41,682,868	1,296,012,618
Обязательства						
Деньги в обращении	410,889,923	-	-	-	-	410,889,923
Требования банков и прочих финансовых учреждений						
<i>Иностранных</i>	28,012,725	-	-	-	-	28,012,725
<i>Местных</i>	198,179,549	79,566,203	-	-	-	277,745,752
Счета Национального Фонда	531,059	-	-	-	-	531,059
Счета Министерства финансов	76,782,045	-	-	-	-	76,782,045
Счета Фондов	6,429,660	-	-	-	-	6,429,660
Счета клиентов	717,721	-	-	-	-	717,721
Выпущенные долговые ценные бумаги	31,474,475	279,095,098	89,286,061	-	-	399,855,634
Прочие обязательства	1,857,336	-	-	-	-	1,857,336
Итого обязательств	754,874,493	358,661,301	89,286,061	-	-	1,202,821,855
Нетто-позиция	(380,395,019)	20,396,390	(25,555,283)	437,061,807	41,682,868	93,190,763
Накопленная разница	(380,395,019)	(359,998,629)	(385,553,912)	51,507,895	93,190,763	

Риск процентной ставки

Национальный Банк принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний преобладающих 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.

	<u>Тенге</u>	<u>Доллары США</u>	<u>2005 г.</u> <u>Прочие валюты</u>
	%	%	%
Активы			
Золото	-	-	0.019
Требования к банкам и прочим финансовым учреждениям, в том числе			
<i>Иностранным</i>	-	1.94-3.62	1.37-4.53
<i>Местным</i>	1.97-2.53	1.50-3.58	-
Инвестиционные ценные бумаги, в том числе			
<i>Иностранные</i>	-	4.35-4,56	-
<i>государственные</i>	5.60-8.35	-	-
Обязательства			
Счета Министерства финансов	1-2.9	1 - 1.50	-
Требования банков и прочих финансовых учреждений, в том числе местных банков	1.8 - 3.5	0.5-1.5	-
Выпущенные долговые ценные бумаги	2.20-2.69	-	-
	<u>Тенге</u>	<u>Доллары США</u>	<u>2004 г.</u> <u>Прочие валюты</u>
	%	%	%
Активы			
Золото	-	-	0.01
Требования к банкам и прочим финансовым учреждениям, в том числе			
<i>Иностранным</i>	-	1.31-6.86	2.04-4.36
<i>Местным</i>	4.95-8.04	3.47-4.8	-
Инвестиционные ценные бумаги, в том числе,			
<i>Иностранные</i>	-	2.0-4.75	2.0-9.0
<i>государственные</i>	3.28-6.40	-	-
Обязательства			
Счета Министерства финансов	2.91	1.04	-
Требования банков и прочих финансовых учреждений, в том числе местных банков	2.5	0.46	-
Выпущенные долговые ценные бумаги	4.44	-	-

31. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Для целей составления данной консолидированной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений, как изложено в МСБУ 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Национальный Банк предоставляет финансовые и прочие банковские услуги Министерству финансов Республики Казахстан.

Информация об операциях Национального Банка со связанными сторонами представлена далее:

	<u>31 декабря 2005 г.</u>		<u>31 декабря 2004 г.</u>	
	<u>Операции со связанными сторонами</u> тыс. тенге	<u>Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности</u> тыс. тенге	<u>Операции со связанными сторонами</u> тыс. тенге	<u>Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности</u> тыс. тенге
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, за вычетом резервов под обесценение	17,748,443	710,296,928	12,956,269	901,633,149
Прочие активы, за вычетом резервов под обесценение	340,101	18,308,929	323,254	8,935,497
Счета Министерства финансов	48,595,012	48,595,012	76,782,045	76,782,045

В консолидированном отчете о прибылях и убытках за годы, закончившиеся на 31 декабря 2005 и 2004 гг. были отражены следующие суммы, возникшие по операциям со связанными сторонами:

	<u>За год, закончившийся 31 декабря 2005 г.</u>		<u>За год, закончившийся 31 декабря 2004 г.</u>	
	<u>Операции со связанными сторонами</u> тыс. тенге	<u>Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности</u> тыс. тенге	<u>Операции со связанными сторонами</u> тыс. тенге	<u>Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности</u> тыс. тенге
Процентный доход	772,343	29,611,169	1,324,836	13,918,875
Процентный расход	2,462,583	13,625,326	1,740,571	17,407,380

Операции со связанными сторонами, осуществленные Национальным Банком за годы, завершившиеся 31 декабря 2005 и 2004 гг. и незавершенные на 31 декабря 2005 и 2004 гг., в основном были проведены в ходе обычной деятельности и на условиях, аналогичных условиям для проведения операций с третьими сторонами.

32. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ПРОИЗВОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

Текущая экономическая ситуация

Хотя в последние годы имело место улучшение экономической ситуации в Республике Казахстан, экономика Республики Казахстан продолжает характеризоваться признаками развивающихся стран, которые включают, но не ограничиваются существованием национальной валюты, не имеющей свободной конвертации за пределами государства, и низким уровнем ликвидности рынка ценных бумаг.

Деятельность Национального Банка, осуществляемая совместно с Правительством Республики Казахстан в 2005 г., усилила положительные тенденции, достигнутые в 2004 г. Так Национальный Банк сконцентрировал усилия в следующих направлениях: завоевание доверия к банковской системе и усиление кредитной деятельности коммерческих банков в

реальном секторе.

Перспективы восстановления экономической стабильности в Республике Казахстан в значительной степени зависят от эффективности экономических мер, предпринимаемых Правительством, а также от развития законодательно-нормативной базы и политической ситуации в Республике Казахстан.

Кроме того, сложившаяся экономическая ситуация по-прежнему ограничивает объемы операций на финансовых рынках. Рыночные котировки могут не отражать стоимости финансовых инструментов, которая могла бы быть определена на действующем активном рынке. Таким образом, руководство Национального Банка использует наиболее точную имеющуюся информацию для того, чтобы при необходимости корректировать рыночные котировки для отражения собственной оценки справедливой стоимости.

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.

Производные финансовые инструменты

Валютные и прочие производные финансовые инструменты обычно являются предметом торговли на внебиржевом рынке с профессиональными участниками рынка на основе стандартизированных контрактов.

Суммы некоторых финансовых инструментов предоставляют основу для сопоставления с инструментами, признанными в бухгалтерском балансе, но не обязательно отражают суммы будущих потоков денежных средств или текущую справедливую стоимость инструментов и, следовательно, не отражают уровень кредитных или ценовых рисков, которым подвергается Национальный Банк.

Производные финансовые инструменты либо имеют нетто положительный показатель (требования), либо нетто отрицательный (обязательства) в результате колебания процентных ставок на рынке или валютнообменных курсов, связанных с этими инструментами. Общая контрактная или условная сумма имеющихся производных финансовых инструментов, степень положительности или отрицательности этих инструментов и, следовательно, общая справедливая стоимость производных финансовых активов и обязательств могут время от времени существенно варьироваться.

Следующая таблица представляет собой анализ контрактных сумм и справедливой стоимости производных финансовых инструментов. В данную таблицу включена общая позиция до взаимозачета позиций по каждому контрагенту по видам финансовых инструментов, а также контракты с датой валютирования после 31 декабря 2005 г.

	Контракты с казахстанскими контрагентами <u>Чистая справедливая стоимость</u>			Контракты с иностранными контрагентами <u>Чистая справедливая стоимость</u>		
	Номинальная			Номинальная		
	<u>сумма</u> тыс. тенге	<u>Требование</u> тыс. тенге	<u>Обязательство</u> тыс. тенге	<u>сумма</u> тыс. тенге	<u>Требование</u> тыс. тенге	<u>Обязательство</u> тыс. тенге
2005 г. Форвардные контракты с поставкой валюты	181	-	-	1,473,373	-	-
Итого	181	-	-	1,473,373	-	-

	Контракты с казахстанскими контрагентами <u>Чистая справедливая стоимость</u>			Контракты с иностранными контрагентами <u>Чистая справедливая стоимость</u>		
	Номинальная			Номинальная		
	<u>сумма</u> тыс. тенге	<u>Требование</u> тыс. тенге	<u>Обязательство</u> тыс. тенге	<u>сумма</u> тыс. тенге	<u>Требование</u> тыс. тенге	<u>Обязательство</u> тыс. тенге
2004 г. Форвардные контракты с поставкой валюты	166	-	-	-	-	-
Итого	166	-	-	-	-	-

Пенсионные выплаты

В соответствии с Законом Республики Казахстан «О пенсионном обеспечении Республики Казахстан» от 20 июня 1997 г. № 136-1 Национальный Банк перечисляет пенсионные взносы сотрудников в накопительные пенсионные фонды в установленном размере от дохода сотрудников в соответствующие сроки. По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. у Национального Банка не было обязательств перед своими нынешними или бывшими сотрудниками по дополнительным пенсионным выплатам, оплате медицинского обслуживания после ухода на пенсию, страховым выплатам или иным льготам при уходе на пенсию.

33. УПРАВЛЕНИЕ ВАЛЮТНЫМИ РЕЗЕРВАМИ

В соответствии с инвестиционной стратегией, утвержденной Правлением Национального Банка, задача обеспечения сохранности и ликвидности резервных активов, а также рентабельности операций по управлению резервными активами достигается посредством применения теории управления инвестиционным портфелем через активную диверсификацию инвестиций и хеджирование рисков посредством осуществления операций на международных рынках капитала и денежных рынках. Анализ рисков, проводимый Национальным Банком, в процессе управления его валютными резервами осуществляется путем сравнения фактического уровня рисков с установленными лимитами. Кредитные риски дополнительно ограничиваются минимальными приемлемыми кредитными ставками и операционными лимитами.

Для этих целей резервные активы Национального Банка сгруппированы по портфелям – операционный портфель и инвестиционный портфель. Инвестиционная Стратегия Национального Банка и внутренние инструкции определяют параметры операционного и инвестиционного портфелей валютных резервов, а также процедуры расчета и применения сравнительной рентабельности.

Инвестиционный портфель по существу формируется из среднесрочных и долгосрочных инструментов, которые обеспечивают увеличение доходности от размещения активов. Часть ресурсов инвестиционного портфеля (денежные средства инвестиционного портфеля) инвестируется в высоко ликвидные денежные рыночные инструменты. Национальный Банк осуществляет активное управление своим инвестиционным портфелем и регулярно осуществляет операции по продаже и приобретению ценных бумаг, которые составляют инвестиционный портфель.

Операционный портфель состоит из высоко ликвидных денежных рыночных инструментов за вычетом краткосрочных обязательств Национального Банка, выраженных в иностранной валюте, и остатка средств в кассе инвестиционного портфеля. Операционный портфель поддерживает краткосрочную ликвидность Национального Банка и непрерывность его текущих валютных операций, включая валютную интервенцию Национального Банка.

Основной целью деятельности по управлению валютными активами является обеспечение оптимального сочетания сохранности, ликвидности и рентабельности резервных активов. В этом отношении доведение рентабельности резервов до максимального уровня имеет вторичную приоритетность по сравнению с сохранностью и ликвидностью.

34. РАСХОДЫ ПО ВЫПУСКУ БАНКНОТ И МОНЕТ

	За год, закончившийся <u>31 декабря 2005 г.</u> тыс. тенге	За год, закончившийся <u>31 декабря 2004 г.</u> тыс. тенге
Расходы по изготовлению банкнот	1,695,029	1,130,384
Расходы по изготовлению монет	1,216,348	612,124
Прочие расходы	<u>54,521</u>	<u>235,994</u>
Итого	<u><u>2,965,898</u></u>	<u><u>1,978,502</u></u>

35. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Приведенные ниже данные о расчетной справедливой стоимости финансовых инструментов соответствуют требованиям МСБУ № 32 «Финансовые инструменты: раскрытие и представление информации» и МСБУ № 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Справедливая стоимость определяется как стоимость, по которой финансовый инструмент может быть приобретен при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами, кроме случаев принудительной или ликвидационной продажи. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная на рынке цена финансового инструмента.

В связи с отсутствием на данный момент рынка для части финансовых инструментов Национального Банка, их расчетная справедливая стоимость определялась Национальным Банком исходя из имеющейся рыночной информации (если она существовала) и соответствующих методологий оценки, включая метод дисконтированных потоков денежных средств. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять профессиональные оценочные суждения. Несмотря на то, что при расчете справедливой стоимости финансовых инструментов Национальный Банк использовал имеющуюся рыночную информацию, эта информация

может не всегда точно отражать стоимость, которая может быть реализована в текущих условиях.

По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. Национальным Банком использовались следующие методы и допущения при расчете справедливой стоимости каждого типа финансовых инструментов, для которых это представляется возможным:

Денежные средства и их эквиваленты, и инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, отражаются в бухгалтерском балансе по справедливой стоимости. Справедливая стоимость определенных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, была определена руководством Национального Банка с использованием дисконтированных потоков денежных средств.

Требования к банкам и прочим финансовым учреждениям – Справедливая стоимость размещений с плавающей ставкой равна их балансовой стоимости. Расчетная справедливая стоимость размещений с фиксированной процентной ставкой основана на дисконтированных потоках денежных средств с использованием превалирующих на денежных рынках процентных ставок по инструментам с подобным уровнем кредитного риска и оставшимся сроком погашения. Руководство Национального Банка оценило, что по состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. справедливая стоимость требований к банкам и прочим финансовым учреждениям существенно не отличалась от соответствующей балансовой стоимости. Это в первую очередь объясняется фактором существования практики пересмотра процентных ставок для отражения текущих условий рынка и, следовательно, на большую часть остатков начисляются проценты по ставкам, отражающим рыночные процентные ставки.

Финансовые обязательства – Справедливая стоимость денег в обращении и корреспондентских счетов кредитных учреждений предполагается равной балансовой стоимости (номинальной величине). В силу общих условий рынка Национальный Банк считает непрактичным точно оценивать справедливую стоимость данных финансовых инструментов.

По прочим финансовым обязательствам руководство Национального Банка считает, что справедливая стоимость приблизительно равна балансовой стоимости этих обязательств.

36. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря 2005 г.	31 декабря 2004 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Корреспондентские счета и депозиты в иностранных банках	47,880,832	127,223,338
Денежные средства в иностранной валюте в кассе	366,174	430,923
Текущие счета в местных банках	94,835	271,294
Итого денежные средства и их эквиваленты	48,341,841	127,925,555

37. ПЕРЕСЧЕТ, СВЯЗАННЫЙ С ИЗМЕНЕНИЕМ В МСФО

В связи с принятием измененного МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» чистая прибыль за 2004 г. Была пересчитана и представлена следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2004 г. тыс. тенге
Чистый убыток	57,181,945
Нереализованный доход от переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	<u>1,103,962</u>
Чистый убыток	<u><u>58,285,907</u></u>