

Народный Банк (далее – «Банк») является одной из ведущих диверсифицированных финансовых групп Казахстана. Он по праву называется Народным, так как имеет самую большую клиентскую базу и розничную сеть среди всех казахстанских банков: при населении численностью более 15 миллионов человек, Банком обслуживается примерно 6 миллионов розничных клиентов и более 63 000 корпоративных клиентов и клиентов малого и среднего бизнеса.

В дополнение к своей основной банковской деятельности, Народный Банк является ведущим игроком на рынке пенсионных услуг и управления активами, брокерской деятельности, общего страхования и лизинговой деятельности через свои дочерние организации. Банк имеет самый большой портфель на быстрорастущем казахстанском рынке ипотечного кредитования, крупнейшую депозитную базу физических лиц, предоставляет услугу «зарплатный проект» самому большому числу юридических и физических лиц и выпустил более 51% платежных карточек на рынке. Благодаря своей филиальной сети республиканского масштаба и репутации самого надежного финансового института страны, Банк также стал партнером Правительства Казахстана для осуществления пенсионных и иных социальных выплат.

В очень большой и редконаселенной стране, какой является Казахстан, Народный Банк имеет более 600 точек обслуживания и сеть из более 1 000 банкоматов. Банк также является основным поставщиком услуг системы «Интернет-банкинг» и «Мобильный банкинг» и имеет около 3 000 pos-терминалов в торговых центрах и супермаркетах. Стратегией Народного Банка, уже в качестве самого прибыльного из крупнейших финансовых институтов региона СНГ, является укрепление своих позиций в качестве ведущей финансовой группы страны за счет сохранения акцента на превосходстве и эффективности, увеличении перекрестных продаж своих услуг и расширении на рынки соседних стран.

Краткий обзор Народного Банка

Финансовые показатели деятельности

Показатель	2006		2005	
	млн.тенге	млн.долл.США	млн.тенге	млн.долл.США
Итого активы	991 359	7 806	559 665	4 177
Итого собственный капитал	120 628	950	64 444	481
Чистые займы клиентам	596 216	4 695	411 097	3 068
Депозиты клиентов	597 935	4 708	323 515	2 415
Чистый процентный доход	38 132	302	19 259	145
Чистый комиссионный доход	21 135	168	15 248	115
Чистый доход	27 159	215	15 828	119

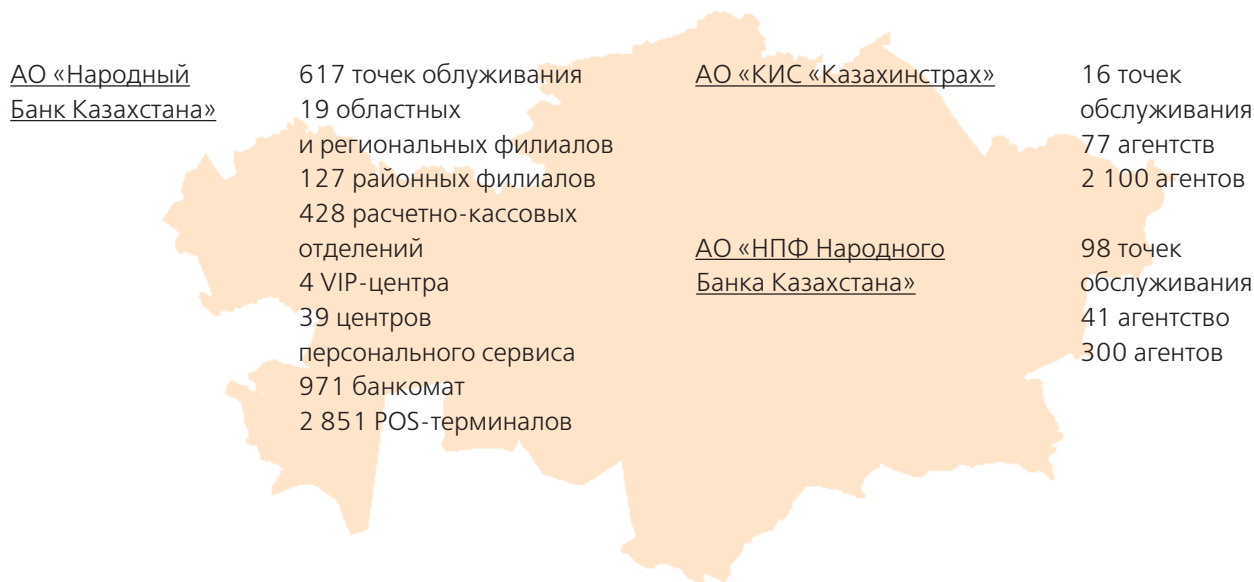
Показатель	2006	2005
Возврат на средний собственный капитал: %	41,8	37,2
Возврат на средние активы: %	3,5	3,0
Чистая процентная маржа: %	7,0	6,9
Чистый процентный спред: %	6,8	6,7
Расходы/доходы: %	37,0	35,0
Расходы/ активы: %	3,5	3,7
Коэффициент достаточности капитала 1 уровня: % (в соответствии со стандартами Базеля)	14,0	12,8
Коэффициент достаточности общего капитала: % (в соответствии со стандартами Базеля)	17,1	17,1

Количество клиентов/счетов

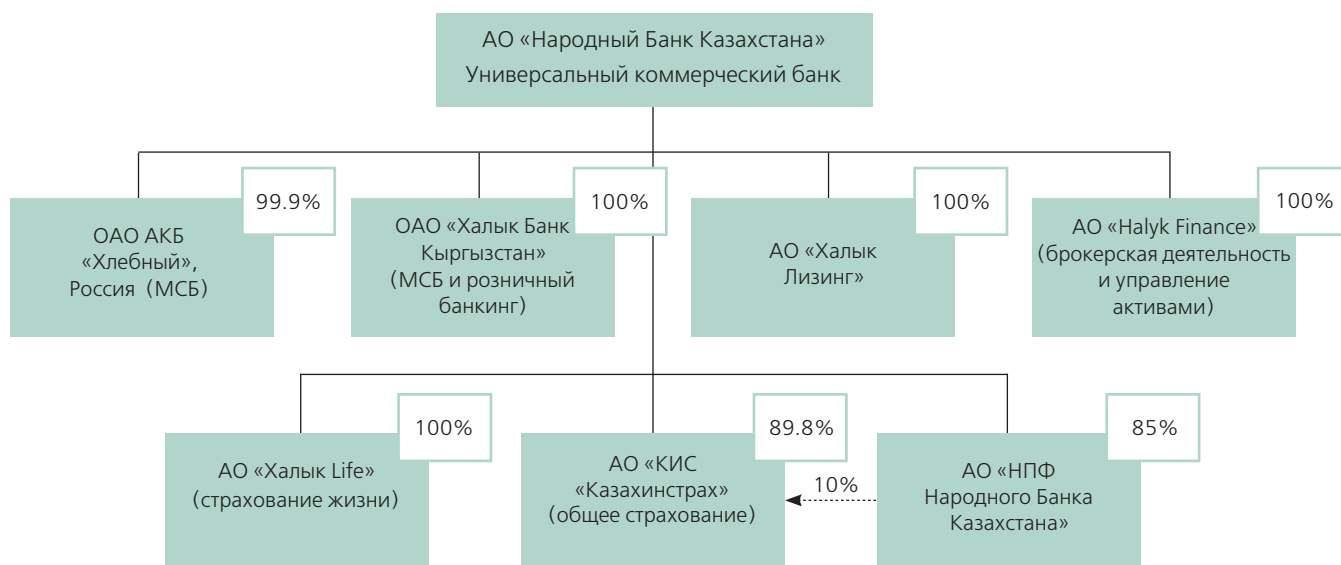
Показатель	2006	2005
Розничные счета: млн. шт.	7,5	6,9
Корпоративные клиенты	323	300
Клиенты малого и среднего бизнеса	63 000	56 000
Карточки: млн. шт.	2,1	1,8
Розничные кредиты: млн. шт.	0,44	0,37
Ипотечные кредиты	29 612	21 869
Потребительские кредиты под залог заработной платы: млн. шт.	0,40	0,33
Прочие потребительские кредиты	16 508	14 356
Физические лица - участники зарплатных проектов: млн. чел.	1,5	1,3
Юридические лица - участники зарплатных проектов, включая государственные органы	14 000	9 000
Вкладчики АО «НПФ Народного Банка Казахстана»: млн. чел.	1,7	1,5

Сеть распространения

Филиальная сеть



Структура Группы



Основные рейтинги

Агентство	Долгосрочный рейтинг	Прогноз
Moody's Investor Services	Ba1	стабильный
Fitch Ratings	BB+	позитивный
Standard & Poor's	BB+	стабильный

История Народного Банка

	Государственный банк
1923	Основание как Сбербанка СССР
1993	Первые корпоративные клиенты
	Переход к статусу частного банка, более 31 000 акционеров
1998	Листинг на Казахстанской фондовой бирже Основание АО «НПФ Народного Банка Казахстана»
2000	Основание АО «Халык Лизинг»
2001	Завершение приватизации Банка
	Развитие в качестве диверсифицированной финансовой группы
2004	Приобретение Банков в России и Кыргызстане Основание АО «Halyk Finance» Выпуск первых еврооблигаций
2005	Основание АО «Халык Life» Объявление стратегии развития диверсифицированной финансовой группы Пенсионные активы под управлением АО «НПФ Народного Банка Казахстана» превысили 1 млрд. долларов США
2006	Депозиты физических лиц в Народном Банке превысили 1 млрд. долларов США Консолидация АО «КИС «Казахинстрах» Первичное публичное размещение и международный листинг глобальных депозитарных расписок
2007	Назначение двух независимых директоров, базирующихся в г. Лондон, Великобритания



Обращение Председателя Совета Директоров

«Наш устойчивый и качественный рост в 2006 году стал результатом хорошо продуманной стратегии развития диверсифицированной региональной финансовой группы, осуществляющей деятельность во всех секторах финансового рынка и нацеленной на сбалансированный рост по всем направлениям деятельности».

2006 год стал вторым годом, в котором Народный Банк работал в рамках стратегии, принятой Советом директоров Банка в начале 2005 года. В соответствии с данной стратегией нами планируется устойчивый рост с целью развития в качестве фокусированной на клиентах диверсифицированной региональной финансовой группы, сопоставимой с западноевропейскими финансовыми группами и предоставляющими широкий спектр финансовых продуктов. Прошедший год был также самым успешным годом в новейшей истории Народного Банка - мы сделали впечатляющие успехи в реализации своих стратегических целей и достижении устойчивых финансовых результатов. Мы не только сохранили лучшую доходность (возврат на собственный капитал) в самом быстрорастущем экономическом секторе Казахстана, но и существенно улучшили его.

Мы гордимся тем, что Народный Банк является ведущим розничным банком Казахстана и через самую широкую филиальную сеть страны обслуживает почти 6 миллионов клиентов. Наша стратегия нацелена на розничный бизнес и небанковские дочерние организации, которые вносят все больший и больший вклад в наш бизнес и доходы. В 2006 году мы также продолжили укреплять свои позиции в сфере пенсионных услуг и управления активами, в страховой и лизинговой деятельности. Рост в будущем будет зависеть от нашей способности предоставлять данные продукты существующим и новым клиентам через нашу сеть – самую развитую сеть в стране.

Первичное размещение акций и их листинг на Лондонской фондовой бирже в декабре 2006 года стали для нас поворотным пунктом и важным шагом в реализации нашей стратегии. Это подчеркивает нашу решимость быть признанными в качестве ведущего банка в Центральной Азии и стран СНГ, и решимость оцениваться по европейским стандартам.

Рынок

Казахстан имеет один из самых высоких показателей темпов роста ВВП среди стран Восточной Европы и СНГ, при этом индустрия финансовых услуг является самым быстрорастущим сектором экономики страны. Так как экономика Казахстана все больше и больше развивается за счет роста потребления в частном секторе и роста в секторе потребительского кредитования, некоторые банки нацеливаются на розничный рынок. Тем не менее, мы считаем, что наша хорошо развитая филиальная сеть не только делает нас недостижимыми лидерами в обслуживании физических лиц, но и дает нам сильные позиции, с которых мы можем увеличить количество обслуживаемых нами субъектов малого и среднего бизнеса и корпоративных клиентов. В сочетании с нашим опытом в предоставлении розничных продуктов, это позволяет нам также осуществлять перекрестные продажи других предлагаемых нами услуг, включая пенсионное обеспечение, ипотечные кредиты, платежные карточки, страхование жизни, инвестиционный банкинг и многое другое. Мы выходим на рынки соседних стран – Азербайджан, Кыргызстан и Монголию, а также в приграничную

с Казахстаном часть России. Мы являемся единственным банком в СНГ, подписавшим договор эквайринга с China Union Pay, крупнейшей в Китае компанией по выпуску и обслуживанию платежных карточек, и рассматриваем расширение в северо-западный регион Китая.

Результаты

В 2006 году мы показали высокие результаты – чистый доход увеличился на 72% до 27 млрд. тенге. За счет роста более чем на 45% кредитного портфеля во всех сферах бизнеса – розничном бизнесе, обслуживании среднего и малого бизнеса и корпоративном бизнесе – активы выросли на 77% и достигли 991 млрд. тенге. Мы также добились успехов в увеличении доходности – в результате устойчивого роста в высокодоходном розничном секторе, а также МСБ и корпоративном секторе. Возврат на собственный капитал вырос с 37,2% в 2005 году до 41,8% в 2006 году, а возврат на активы вырос соответственно с 3,0% до 3,5%. Успешная финансовая деятельность позволила нам в 2006 году во второй раз выплатить дивиденды по нашим простым акциям – 2,5 тенге на акцию в 2006 году против 1,35 тенге в 2005 году. Признав наш успешный рост, журнал «Euromoney» назвал Народный Банк лучшим банком Казахстана в 2006 году.

Будущее

Напряженная работа Совета директоров, Правления и более 9 000 сотрудников Банка в течение последних нескольких месяцев стала для нас решающим моментом в достижении той позиции на рынке, которую мы сегодня занимаем. Я благодарю всех и рассчитываю на их постоянную поддержку в будущем.

Также хочу искренне поблагодарить наших клиентов и акционеров за оказываемое нам доверие.

Мы нацелены на дальнейший устойчивый рост во всех сферах бизнеса и намерены сохранять ведущие позиции в розничном секторе, а также в корпоративном секторе и секторе малого и среднего бизнеса. Мы будем продолжать придерживаться диверсификации бизнеса в небанковские финансовые услуги, а также придерживаться географического расширения. Мы считаем, что рост экономики Казахстана в сочетании с нашей ведущей позицией на рынке позволит нам достичь поставленных нами целей. Наша решимость сделать это позволяет нам с большой уверенностью и оптимизмом смотреть в будущее.



Павлов А.С.

Председатель Совета Директоров



Обращение Председателя Правления

Следуя стратегии развития диверсифицированной финансовой группы, в 2006 году наш основной акцент оставался на трех основных направлениях деятельности – розничном банкинге, МСБ и корпоративном банкинге – а также на развитии наших небанковских дочерних организаций. Мы усилили свои позиции в качестве ведущей финансовой группы Казахстана, имеющей крупнейшую клиентскую базу и сеть распространения, а также продолжаем улучшать широкое предложение продуктов, которые включают в себя банковские, пенсионные, страховые, лизинговые, брокерские услуги и услуги по управлению активами. Продолжая прилагать усилия по перекрестной продаже основных банковских и небанковских продуктов через нашу обширную сеть, осуществляя инвестиции в управление рисками и информационные технологии и работая над дальнейшим улучшением корпоративного управления, мы добились устойчивых финансовых результатов для наших акционеров.

В 2006 году в своей основной банковской деятельности мы показали прибыльный рост в розничном бизнесе, МСБ и корпоративном бизнесе. Мы продолжаем доминировать в розничном секторе, где имеем самое большое количество клиентов и филиалов, а также самую большую долю на рынках ипотечного кредитования, потребительских кредитов под залог заработной платы, зарплатных проектов и депозитов физических лиц. В МСБ мы являемся ведущим игроком рынка и показываем быстрый рост за счет предложения инновационных продуктов своим существующим и новым клиентам. В корпоративном бизнесе мы не только наращиваем свою клиентскую базу, но и осуществляем перекрестные продажи большего числа продуктов своим клиентам.

У нас есть уникальные конкурентные преимущества, позволяющие нам сохранить и укрепить свои позиции и получать выгоду от роста экономики Казахстана, сохраняя при этом высокий уровень доходности. В частности, мы считаем, что наша филиальная сеть и потенциал в розничном бизнесе позволяют нам выделиться среди наших конкурентов:

- самая большая клиентская база, дающая Народному Банку сильные позиции для будущего роста;
- широко признанный и доверяемый бренд;
- крупнейшая филиальная сеть в Казахстане, позволяющая Народному Банку получить выгоду от дальнейшего быстрого роста регионов и возможностей перекрестных продаж;
- ведущая диверсифицированная финансовая группа, предлагающая широкий спектр продуктов для розничных клиентов, клиентов малого и среднего бизнеса и корпоративных клиентов;
- способность управления ростом, достигая при этом высокого уровня возврата на собственный капитал; и качество активов, сбалансированное с диверсифицированными источниками фондирования.

Стратегия

Нашей долгосрочной стратегией является сохранение и укрепление наших позиций в качестве ведущей диверсифицированной финансовой группы, предлагающей широкий спектр продуктов различным группам клиентов. Мы также намерены расширяться на соседние рынки в Центрально-Азиатском регионе – Кыргызстане, Азербайджане, СУАР КНР, Монголии и приграничных с Казахстаном регионах России. Для достижения своих стратегических целей мы планируем:

- сохранение ведущих позиций на розничном рынке Казахстана;

- продолжение расширения платформы малого и среднего бизнеса;
- развитие корпоративного бизнеса путем предоставления более широкого спектра продуктов;
- сохранение и развитие ведущей сети распространения Народного Банка;
- эффективное использование всей банковской платформы для максимизации перекрестных продаж продуктов и услуг и увеличения клиентской базы;
- выборочное расширение на привлекательные рынки соседних стран; и
- продолжение повышения внутренних стандартов для достижения операционного превосходства и эффективности.

Наш рынок

Макроэкономическая и банковская среда остаются благоприятными для Народного Банка. Наша экономика является одной из самых быстрорастущих в СНГ и Восточной Европе. Подстегиваемый растущим спросом на финансовые услуги, финансовый сектор является самым быстрорастущим сектором экономики Казахстана. Доходы населения в последние годы значительно выросли – среднемесячная заработная плата в 2006 году увеличилась на 10%, а в реальном выражении на 17%, и достигла эквивалента 419 долларов США в месяц. Рост благосостояния населения, распространяющийся за пределы основных городов – Алматы и Астаны, стал причиной увеличения количества розничных клиентов и клиентов малого и среднего бизнеса, пользующихся банковскими продуктами, а также роста заинтересованности других банков в данном секторе.

Мы считаем, что лидерство в распространении и предложении конкурентных продуктов дает нам преимущественное положение для получения высоких доходов от роста спроса на финансовые услуги. Наша розничная клиентская база, насчитывающая 5,9 млн. человек, составляет более половины трудоспособного населения страны и является великолепной основой для достижения нашей цели - стать ведущей диверсифицированной финансовой группой страны. Мы имеем самую большую розничную депозитную базу в Казахстане (рыночная доля - 20%), самый большой портфель ипотечных кредитов (рыночная доля - 22% рынка) и самое большое количество находящихся в обращении платежных карточек (рыночная доля - 51%). Мы предоставляем услуги зарплатных проектов почти 1,5 млн. сотрудников более 5 000 организаций частного сектора и, в качестве агента Правительства, осуществляем более 65% пенсионных и иных социальных выплат через свои филиалы. В то время, как основной акцент мы делаем на розничный бизнес, мы также имеем существенную клиентскую базу в МСБ и корпоративном секторе и предоставляем им широкий спектр услуг. В результате мы являемся лидером на рынке МСБ, где у нас более 63 000 клиентов, и имеем существенную долю в корпоративном секторе, где у нас более 300 крупных корпоративных клиентов.

Мы продолжаем лидировать в открытии новых филиалов – в 2005 году мы открыли 23 точки обслуживания, а в 2006 году – 41. На данный момент мы осуществляем свою деятельность через более чем 600 точек обслуживания, которые охватывают все 14 областей страны, и имеем самую широкую сеть банкоматов – около 1 000, обслуживающих 2,1 млн. карточек, находящихся в обращении.

Перекрестные продажи являются основой нашей стратегии: мы будем продолжать укреплять свою позицию в качестве диверсифицированной финансовой группы путем завоевания большего числа клиентов и увеличении количества продуктов, предлагаемых через нашу сеть распространения и дочерние организации. Мы ожидаем, что банковские услуги будут продолжать расти хорошими темпами во всех направлениях, и спрос на наши небанковские финансовые услуги, такие как услуги пенсионного фонда, общее страхование и страхование жизни, брокерские услуги и управление активами, будет расти такими же темпами.

Кроме того, устойчивое экономическое развитие региона, в сочетании с нашим опытом и знанием продуктов, предоставляет нам уникальную возможность для развития нашего бизнеса в соседних странах. Поскольку многие из данных областей еще недостаточно насыщены банками, но имеют перспективы роста и

крепкие торговые и инвестиционные связи с Казахстаном, мы считаем, что они предоставляют значительные возможности для бизнес деятельности.

Результаты финансовой деятельности

В 2006 году все финансовые показатели, по которым мы оцениваем свой бизнес, заметно выросли – консолидированные активы выросли более чем на 77% и достигли 991,4 млрд. тенге, собственный капитал вырос с 64,4 млрд. тенге до 120,6 млрд. тенге, а консолидированная прибыль увеличилась на 72% до 27,2 млрд. тенге. Мы особенно рады тому, что достигли данного роста при увеличении уровня доходности – возврат на собственный капитал вырос с 37,2% в 2005 году до 41,8% в 2006 году.

Наши дочерние организации показывают хорошие финансовые результаты и вносят все больший вклад в итоговые результаты деятельности финансовой группы. АО «НПФ Народного Банка Казахстана» занимает лидирующее положение на рынке пенсионного обеспечения с 28% пенсионных активов и более 1,7 млн. вкладчиков. В конце 2006 года мы приобрели контрольный пакет акций АО «КИС «Казахинстрах», нашей дочерней организацией, предоставляющей услуги общего страхования. В 2005 году мы основали компанию по страхованию жизни АО «Халык Life», и сейчас являемся владельцами одной из пяти лицензий в Казахстане на осуществление деятельности по страхованию жизни. Согласно нашей стратегии развития диверсифицированной финансовой группы, мы также осуществили инвестиции в уставный капитал наших банковских и брокерских дочерних организаций. Доля наших дочерних организаций в консолидированном чистом доходе Группы Народного Банка увеличилась с примерно 11% в 2005 году до примерно 16% в 2006 году.

Первичное размещение акций на лондонском рынке

В декабре 2006 года мы успешно завершили публичное размещение акций (IPO) на Лондонской фондовой бирже в форме глобальных депозитарных расписок (GDR) на сумму 748 млн. долл. США. К тому времени мы уже имели самую большую базу акционеров в Казахстане (более 27 000 институциональных и индивидуальных инвесторов). Теперь, после IPO, мы также имеем широкую международную базу акционеров – примерно 20% наших акций находятся в держании через GDR. То, что мы стали международной публичной компанией, стало значимым этапом в нашем развитии. Мы осознали, что это требует нового подхода к корпоративному управлению. В апреле 2007 года мы избрали двух новых независимых директоров. Они в составе Совета директоров с июня, и будут оказывать нам содействие в данной цели (см. раздел о корпоративном управлении).

Перспективы на будущее

Наша конечная цель – быть лидирующей финансовой группой и лидирующим розничным банком Казахстана. Мы считаем, что спрос на финансовые услуги, подстегиваемый быстрорастущей экономикой, и банковский сектор в целом, будут продолжать расти, хотя бы и при меньших темпах, чем в последние годы.

Народный Банк занимает уникальное положение на рынке, имеет уникальную франшизу и эффективный менеджмент. Мы будем продолжать осуществлять инвестиции в информационные технологии, управление рисками, информационные системы, перекрестные продажи и маркетинг в своей решимости привести результаты нашей деятельности в соответствие с лучшими международными стандартами. Я уверен в нашей способности добиться этого и продолжать показывать отличные результаты во благо наших клиентов, акционеров и сотрудников.



Марченко Г.А.
Председатель Правления

Совет Директоров и Правление

Совет Директоров



Павлов Александр Сергеевич, 53 года

Председатель Совета Директоров

Избран Председателем Совета Директоров в марте 2004 года. В 1994-2000 гг. – Министр финансов, Заместитель Премьер-министра, Первый Заместитель Премьер-министра РК. В 2000-2002 гг. – Вице-председатель Правления и Вице-председатель Совета Директоров АО «Казахмыс», компании, включенной в листинг Великобритании. В 2002-2004 гг. – Первый Заместитель Премьер-министра РК. Окончил Белорусский государственный институт народного хозяйства им. В.В.Куйбышева по специальности «экономист».



Арстанбекова Камила Валерьевна, 43 года

Член Совета директоров, Исполнительный директор
Председатель Правления АО «НПФ Народного Банка Казахстана»

Избрана членом Совета Директоров в сентябре 2001 года. С сентября 1998 года – Председатель Правления АО «НПФ Народного Банка Казахстана». В 1991-1995гг. –Заместитель Директора департамента обслуживания внешних долгов и Начальник кредитного департамента в ЗАО «Алем Банк Казахстан». В мае-сентябре 1995 года – Директор департамента обслуживания внешнего долга «Эксимбанк Казахстана». В 1995-1998гг. – Начальник коммерческого департамента и Заместитель Председателя Правления ЗАО «Алматинский торгово-финансовый банк» («АТФ Банк»). Окончила Алматинский институт народного хозяйства по специальности «финансы и кредит».

**Сэр Гэвин Артур, 56 лет****Член Совета Директоров,****Независимый директор**

Избран членом Совета Директоров в июне 2007 года. Практикующий адвокат в Лондоне, Канцлер Лондонского университета, Адмирал порта Лондон, Вице-адмирал Северных вод, Вице-Президент Британского красного креста и член комиссии Ее Величества по военному набору в Лондоне. Олдермен Лондона с 1991 года, Шериф в 1998 году и Лорд-мэр в 2002-2003 гг. С 1996 года – Вице-Президент Британского института экспорта. Возглавлял множество делегаций, переговоры с ЕС по вопросам регулирования финансовых услуг, был спикером и ведущим дискуссий по вопросам корпоративного управления на Всемирном экономическом форуме. Имеет степень «Бакалавр делового администрирования» от Оксфордского университета, степень «Магистр юриспруденции» в юриспруденции от Колледжа права, доктор гражданского права.

**Дамитов Кадыржан Кабдошевич, 47 лет****Член Совета Директоров,****Независимый директор**

Избран членом Совета Директоров в октябре 2005 года. В 1994-1997 гг. – Заместитель Председателя Правления Национального Банка РК, после чего был назначен Заместителем Министра экономики и торговли РК, а затем Советником Премьер-министра РК. В 1998 году назначен Председателем Правления Национального Банка РК. В 1999-2000 гг. – Советник Президента РК, в 2000-2004 гг. – Заместитель Председателя Правления ЗАО ДБ «АБН АМРО Банк Казахстан». В 2004-2006 гг. – Советник Президента и член Совета директоров АО «Усть-каменогорский титано-магниевый комбинат». Кандидат экономических наук (защитил диссертацию в Московском институте финансов).



Марченко Григорий Александрович, 47 лет
Член Совета Директоров, Исполнительный директор
Председатель Правления Народного Банка
Избран Председателем Правления Народного Банка
и членом Совета Директоров в январе 2005 года.
В 1992-1994 гг. – помощник Вице-Президента
РК, в 1994г. назначен Заместителем Председателя
Правления Национального Банка РК. В 1996 году
назначен Председателем Национальной комиссии
по ценным бумагам, в 1997-1999 гг. – Президент
АО «Дойче Банк Секьюритиз». В 1999-2004 гг.
– Председатель Правления Национального Банка
РК, затем назначался Первым Заместителем
Премьер-министра РК, Советником Президента РК
по экономическим вопросам. Окончил Московский
государственный институт международных
отношений (МГИМО) МИД СССР по специальности
«экономист».



Кристоф Рюль, 49 лет
Член Совета Директоров,
Независимый Директор
Избран членом Совета Директоров в июне
2007 года. С 2005 года – Заместитель главного
экономиста компании «BP plc», до этого работал
в Группе всемирного банка, где в 1998-2001 гг.
работал старшим экономистом в Вашингтоне, в
2001-2004 гг. – старшим экономистом в Москве,
и в 2004-2005 гг. – ведущим экономистом и
начальником сектора в Бразилии. Еще ранее
работал в научной среде, самое последнее место
работы – Университет Калифорнии, Лос-Анджелес,
где он работал в качестве ассистента профессора
экономики. Имеет степень «МА» в экономике от
Университета Бремена, Германия.

**Сатылганов Кайрат Алпамышович, 41 год**

Член Совета Директоров

Генеральный Директор, АО «Холдинговая группа «Алмэкс»

В 2004 году назначен Генеральным директором АО «Холдинговая группа «Алмэкс», в ноябре 2004 года избран членом Совета Директоров. В Совете Директоров представляет АО «Холдинговая группа «Алмэкс». В 1992-1993 гг. – Главный бухгалтер посольства Казахстана в США. В 1993 году работал главным экономистом в ЗАО «Банк ТуранАлем», где в 1997 году был назначен Заместителем Председателя Правления. В 1997-2002 гг. – Заместитель Председателя Правления, затем Председатель Правления АО «АТФ Банк». В 2002-2004 гг. – Председатель Правления Народного Банка. Окончил факультет экономики Казахской государственной академии управления.

**Елемесов Аскар Раушанулы, 38 лет**

Член Совета Директоров

Избран членом Совета Директоров в июне 2007 года. В 2006 году – Заместитель Министра финансов РК. В 2004-2006 года – Заместитель Председателя Правления Национального Банка РК. До этого занимал должности Вице-Президента и Президента в АО «Дойче Банк Секьюритиз Казахстан». До этого работал в ряде казахстанских банков. В 2001-2003 гг. – член Биржевого совета Казахской фондовой биржи, в 2003 году – Сопредседатель Совета иностранных инвесторов при Президенте РК. Окончил Московский государственный университет им. М.Ломоносова по специальности «экономист», имеет степень «МВА» от Вашингтонского университета.

Правление



Марченко Григорий Александрович, 47 лет
Председатель Правления
Биографию смотрите выше в разделе Совет директоров



Абдулина Наилия Курманбековна, 60 лет
Заместитель Председателя Правления, финансы и бухгалтерский учет
С 2005 года в Народном Банке в качестве советника Председателя Правления. С марта 2006 года – Заместитель Председателя Правления. В 1998-2005 гг. – Заместитель Председателя Правления Национального Банка РК. Окончила Алма-Атинский Институт народного хозяйства по специальности «бухгалтерский учет и анализ хозяйственной деятельности».



Карабаев Даурен Сапаралиевич, СФА, 29 лет
Заместитель Председателя Правления,
инвестиционный банкинг и международная
деятельность

1 марта 2007 года назначен на должность Заместителя Председателя Правления. В Народном Банке работает с 2004 года – в качестве Управляющего Директора – Директора Департамента инвестиционного банкинга и Управляющего Директора – Директора Департамента международных отношений. В 2001-2004 гг. работал в сфере кредитного анализа и проектного финансирования в ЗАО ДБ «АБН АМРО Банк Казахстан». Окончил Казахскую Государственную Академию Управления по специальности «международные экономические отношения» и Университет Техаса с присвоением степени «магистр наук в области финансов».



Кусаинов Аскар Маратович, 44 года
Заместитель Председателя Правления,
информационные технологии

На данной должности в Народном Банке с февраля 2005 года. В период с декабря 1997 г. по июль 1998 г. был приглашенным профессором в Государственном Университете Вашингтона. В 1998 году назначен Исполнительным директором АО «Казахтелеком». В 2003-2005 гг. – Директор Представительства АО «Казахтелеком» в Москве. Окончил Московский Государственный Университет им. М.Ломоносова с присвоением квалификации «физик», и аспирантуру физического факультета МГУ с присвоением ученой степени кандидата физико-математических наук.



Сатубалдин Марат Сагандыкович, 42 года
Заместитель Председателя Правления, розничный бизнес

На должности Заместителя Председателя Правления с февраля 2005 года. В Народном Банке с 2002 года – работал на должности Управляющего директора. В 1997-1999 гг. – Начальник Операционного департамента ОАО «Банк ТуранАлем», с 1999 года возглавлял НПФ «Курмет». В феврале 2001 года назначен на должность Директора департамента поддержки розничных продаж ОАО «Казкоммерцбанк». Окончил Алма-Атинский институт народного хозяйства по специальности «бухгалтерский учет и анализ хозяйственной деятельности».



Симачев Василий Васильевич, 56 лет
Заместитель Председателя Правления, безопасность
Симачев Василий Васильевич был назначен на должность Управляющего директора по вопросам безопасности в феврале 2004 года, а затем в мае 2006 года на должность Заместителя Председателя Правления.

В 1995 -2001 гг. и 2002-2004 гг. – Первый Вице-Премьер Министр Внутренних дел Республики Казахстан. В 2001-2002 гг. занимал должность Исполнительного Директора АО «Казкоммерцбанк». Окончил юридический факультет Казахского Государственного Университета.

**Шаяхметова Умут Болатхановна, 37 лет**

Заместитель Председателя Правления,
корпоративный бизнес

С ноября 2004 года занимает должность Заместителя Председателя Правления Народного Банка. С 1997 года работала на разных должностях в Управлении структурного финансирования ЗАО ДБ «АБН АМРО Банк Казахстан», с 1998 года – Председателем Правления КУПА «ABN AMRO Asset Management» и с 2000 года – Заместителем Председателя Правления ЗАО ДБ «АБН АМРО Банк Казахстана». Окончила Российский Университет дружбы народов им. П.Лумумбы с присвоением квалификации «бакалавр экономических наук» и Rutgers University, Нью-Джерси, США, с присвоением степени «МВА».

**Заиров Марат Заирович, 38 лет**

Заместитель Председателя Правления, средний и
малый бизнес

На должности Заместителя Председателя Правления с августа 2000 года. В 1997-2000 гг. работал в должности Заместителя Председателя Правления ЗАО «Банк ТуранАлем». С 1993 года работал в РО «Казпищепром», Министерстве экономики РК, финансово-инвестиционной корпорации «АлемСистем», «Эксимбанк Казахстан» и ОАО «Казкоммерцбанк».

Окончил Московский государственный университет им. М.Ломоносова с присвоением квалификации «экономист», и Казахскую Государственную Юридическую Академию с присвоением квалификации «юрист».

Казахстан: макроэкономическая среда

Устойчивые результаты деятельности Группы Народного Банка в 2006 году были поддержаны благоприятной макроэкономической средой. В 2006 году экономика Казахстана продолжала показывать результаты, превышающие ожидания, в течение семи лет подряд показывая рост более чем на 9%. Реальный рост ВВП Казахстана достиг уровня 10,6%, что опережает уровень роста ВВП большинства стран Восточной Европы и СНГ.

Основные факторы, стоящие за экономическим развитием – большой объем инвестиций в основной капитал на фоне роста внутреннего спроса, большой приток прямых иностранных инвестиций и значительные объемы валютной выручки от экспорта вследствие благоприятных цен на нефть и другие сырьевые товары. Поскольку в среднесрочном плане ожидается продолжение роста реального ВВП примерно на 7,5%, перспективы будущего развития продолжают оставаться многообещающими.

Показатель	2004	2005	2006
ВВП, млрд. долл. США	43,2	57,1	77,2
ВВП на душу населения, долл. США	2 874	3 771	5 083
Рост реального ВВП, в % к предыдущему году	9,4	9,4	10,6
Личное потребление, реальное изменение в % к предыдущему году	9,2	12,7	15,3
Валовое личное потребление, в % к ВВП	53,5	50,2	47,7
Валовые инвестиции в основной капитал, в % к ВВП	25,1	24,4	25,4
Национальные сбережения, в % к ВВП	26,9	25,2	25,6
Инфляция потребительских цен, в %	6,9	7,6	8,6
Население, млн. чел.	15,1	15,2	15,4
Экспорт товаров, млн. долл. США (FOB)	20 603	28 301	38 761
Импорт товаров, млн. долл. США (FOB)	13,818	17 979	24 121
Текущий платежный баланс, млн. долл. США	335	(1 056)	(1 797)
Чистые прямые иностранные инвестиции, млн. долл. США	5 436	2 123	6 556
Накопленные прямые иностранные инвестиции, млн. долл. США	21 703	23 680	29 823
Накопленные прямые иностранные инвестиции на душу населения, долл. США	1 440	1 556	1 937
Международные резервы, млн. долл. США	9 277	7 070	19 113
Средства Национального фонда Республики Казахстан, млн. долл. США5	065	8 015	14 092
Дефицит государственного бюджета, в % к ВВП	(0,2)	(0,6)	(0,8)
Средний обменный курс, долл. США/тенге	136,0	132,9	126,1
Ставка рефинансирования Национального Банка на конец года	7,0	8,0	9,0
Уровень безработицы, в %	8,4	8,3	7,8
Среднемесячная валовая заработная плата, долл. США	274	336	419
Среднемесячная валовая заработная плата, реальное изменение в % к предыдущему году	18,7	17,3	10,0
Розничные продажи, реальное изменение в % к предыдущему году	10,9	12,5	14,6

Источник: Economist Intelligence Unit, Global Insight

Промышленный сектор, который обеспечил около 30% валового национального продукта, в прошедшем году продолжил оставаться самым большим вкладчиком в ВВП – рост составил 6,9% по сравнению с примерно 4,5% в 2005 году. Основными двигателями экономики были нефтегазовая и горнодобывающая промышленность, строительство и сельское хозяйство, которые в 2006 году выросли более чем на 7%. Данные факторы также поддерживали ускоренный рост в несырьевых секторах экономики, таких как обрабатывающая промышленность и услуги.

Рост ВВП по секторам	Изменение в 2006 году в % к 2005 году	В % к ВВП
Товары	12,0	43,9
Сельское хозяйство	7,0	5,5
Промышленность	6,9	29,5
Строительство	35,6	8,9
Услуги	10,8	52,6
Торговля и ремонт	9,8	12,0
Гостиницы и питание	10,5	0,9
Транспорт	7,0	9,0
Коммуникации	20,4	2,1
Финансовые услуги	43,4	4,5
Недвижимость	9,9	15,1
Валовая добавленная стоимость	10,2	93,3
ВВП	10,6	100,0

Источник: Economist Intelligence Unit

В то время как в Казахстан продолжает поступать существенный приток прямых иностранных инвестиций, все большая доля инвестиций в основной капитал теперь поступает от субъектов отечественного рынка. В 2006 году инвестиции юридических лиц, местных организаций и домашних хозяйств составили примерно 60% от общего объема инвестиций, при этом иностранные инвестиции составили примерно 20%. Самыми привлекательными отраслями для прямых инвестиций продолжали оставаться сырьевой сектор, транспорт и коммуникации, недвижимость, строительство и финансовые услуги.

Казахстан продолжает оставаться страной с открытой экономикой – устойчивый экономический рост в сочетании с рациональной и стабильной экономической политикой правительства делает его привлекательным для инвесторов. В 2006 году внешнеторговый оборот страны составил более 80% от ВВП, накопленные прямые иностранные инвестиции – более 38% от ВВП. Страна сохранила сильное активное сальдо во внешнеторговой деятельности на сумму 14,6 млрд. долл. США (10,5 млрд. долл. США в 2005 году). Вследствие благоприятных мировых цен в большинстве экспортных секторов, в частности в нефтегазовой промышленности, металлургической и зерновой отраслях, были достигнуты устойчивые результаты. В 2006 году текущий платежный баланс имел небольшой дефицит (2,3% от ВВП), так как активное сальдо торгового баланса (19% от ВВП) было более чем компенсировано сочетанием дефицита услуг и счета доходов. Дефицит текущих статей платежного баланса, тем не менее, больше чем покрыт за счет большого притока прямых иностранных инвестиций (6,6 млрд. долл. США или 8,5% от ВВП, в три раза выше, чем в 2005 году).

При высоких экспортных ценах, которые вероятно останутся на уровне выше исторического максимума, в 2006 году профицит государственного бюджета составил 647 млн. долл. США, эквивалент 0,8% от ВВП, что почти в два раза выше, чем в 2005 году. Государственный бюджет имеет профицит с 2001 года. В реализации своей стратегической цели войти в число 50 самых конкурентоспособных стран мира, Правительство продолжает фокусироваться на экономической модернизации, диверсификации экономики и современной социальной политике. Правительство направляет существенные инвестиции в сельское хозяйство, региональные капитальные и социальные программы, такие как образование и здравоохранение.

Стабильная внешняя ликвидная позиция Казахстана за прошедший год еще больше улучшилась вследствие роста международных резервов за счет существенного притока иностранной валюты. В течение года

резервы Национального Банка и активы Национального фонда Казахстана выросли на 18 млрд. долл. США (в 2005 году – до 1,8 млрд. долл. США). Совокупные резервы, покрывающие импорт товаров и услуг в течение 14 месяцев, позволяют стране погасить весь свой государственный долг. Финансовые резервы Национального фонда Казахстана, при уровне 14 млрд. долл. США или 18% от ВВП, находятся на таком уровне, что если сегодня иссякли бы доходы от казахстанского нефтяного сектора, доступные средства покрывали бы ненефтяной дефицит страны в течение двух с половиной лет.

Последовательная денежная политика Национального Банка Казахстана успешно справилась с ростом денежной массы вследствие притока большого объема иностранной валюты и удержала инфляцию в разумных пределах. Инфляция, подогретая высоким ростом производства и являющаяся следствием притока иностранной валюты на фоне большого объема экспортной выручки и прямых иностранных инвестиций, увеличилась в 2006 году до 8,6%. Национальный Банк планирует расширить меры, внедренные в середине 2006 года, по управлению инфляцией в пределах приемлемых границ, например, увеличив резервные требования, ставку рефинансирования и объем выпуска краткосрочных нот. Ожидается, что более жесткая денежно-кредитная политика и укрепление номинального валютного курса в среднесрочном плане помогут удержать инфляцию на уровне примерно 8%.

В 2006 году тенге продолжила расти в стоимости (в номинальном выражении примерно на 5%) на фоне быстрорастущих экспортных секторов. В сочетании с относительно высоким ростом цен на товары широкого потребления, ожидается, что номинальный обменный курс тенге по отношению к доллару США будет расти, хотя и более медленными темпами.

Отражая положительные экономические изменения в течение года, в ноябре 2006 года рейтинговое агентство «Standard&Poor's» повысило долгосрочный суверенный рейтинг Казахстана по обязательствам в иностранной валюте с «BBB-» до «BBB» и по обязательствам в национальной валюте с «BBB» до «BBB+». Прогноз – «Позитивный».

Экономический рост Казахстана во все большей степени движется ростом в личном потреблении. Быстрый рост в 2006 году таких секторов, как коммуникации (20,4%) и финансовые услуги (43,4%), стал следствием общего экономического роста, распространившегося в регионы и повысившего семейные доходы. Среднемесячная валовая заработная плата в 2006 году составила 419 долларов США и в номинальном выражении выросла на 24,7%, что эквивалентно реальному изменению в 10% к предыдущему году. Уровень безработицы продолжил падение – с 8,3% до 7,8% (самый низкий уровень с начала 1990-х гг.), при этом новые рабочие места создавались преимущественно в ненефтяных секторах экономики. Рост розничных продаж, поддержанный ростом реальных доходов, достиг в реальном выражении 12,5% в 2005 году и 14,6% в 2006 году. Рост персональных доходов и процветание потребительского сектора станут двигателями в некоторых других секторах, включая финансовые услуги. Казахстан продолжает занимать хорошие позиции для дальнейшего устойчивого роста и развития. Экономика достаточно гибка для противостояния падению цен на нефть и изменениям на международных рынках капитала.

Банковский сектор

Финансовые услуги в целом и банковский сектор в частности, подкрепленные устойчивым экономическим ростом Казахстана, в 2006 году стали самым быстрорастущим сектором экономики. Банковская система страны – ее крупнейший финансовый посредник, извлекает выгоду от самой передовой регуляторной и юридической системы среди стран СНГ и роста экономики Казахстана, увеличения сбережений и роста спроса на инвестиции.

Показатель	2004	2005	2006
Количество банков	35	34	33
Совокупные активы, млрд. тенге	2 690	4 515	8 875
Кредиты клиентам, млрд. тенге	1 629	2 784	5 274
Кредиты физическим лицам, млрд. тенге	304	669	1 534
из них ипотечные кредиты, млрд. тенге	99	221	297
Депозиты клиентов, млрд. тенге	1 618	2 532	4 729
Депозиты физических лиц, млрд. тенге	448	596,8	1 034
Совокупный собственный капитал, млрд. тенге	271	442	880
Совокупный чистый доход, млрд. тенге	32	73	104
Совокупные активы/ВВП	48,5	60,6	91,1
Кредиты клиентам/ВВП	29,4	37,4	54,2
Кредиты физическим лицам/ВВП	5,5	9,0	15,8
Ипотечные кредиты/ВВП	1,8	3,0	3,0
Депозиты физических лиц/ВВП	8,1	8,0	10,6
Депозиты клиентов/ВВП	29,0	33,9	54,0
Депозиты физических лиц на душу населения, тенге	29 669	39 276	67 143
Кредиты физическим лицам на душу населения, тенге	20 132	44 013	99 610
Возврат на активы (ROA), в %	1,4	1,8	1,4
Возврат на собственный капитал (ROE), в %	11,2	14,1	10,9

Источник: Агентство Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций (АФН), неконсолидированные данные

В 2006 году продолжился устойчивый рост объема кредитов и депозитов – объем кредитов вырос на 89,5%, а депозитов – на 86,8%, отношение кредитов к ВВП выросло на 54,2%. С 2001 года совокупные активы банковского сектора росли в среднем на 62% в год, делая его тем самым одним из самых быстрорастущих в мире. С учетом агрессивного роста банков, и того факта, что коэффициент кредиты/ВВП ниже, чем в более развитых странах, в среднесрочном плане все еще вероятен устойчивый рост.

Быстрым темпом росло кредитование всех секторов экономики, однако в кредитных портфелях банков преобладали торговые и строительные компании. Банки сохранили осторожный подход к кредитованию, требуя относительно высокую степень залогового обеспечения кредитов. В то же время, банковская насыщенность корпоративного сектора в результате интенсивной конкуренции и быстрорастущего благосостояния населения заставила многие банки перенести фокус на розничный сектор, который предлагает существенные возможности для роста и для диверсификации доходов. В последние годы все крупнейшие банки Казахстана заявили о своем намерении увеличить кредитование физических лиц и МСБ.

Некоторые банки также ищут возможности на соседних рынках, включая Россию, Кыргызстан и другие страны СНГ. Более того, появление других финансовых услуг, таких как управление активами, страхование и лизинговая деятельность, сигнализирует о развитии другой тенденции, которая способна развиться в ближайшие годы и принести дополнительные доходы.

Розничный бизнес

В 2006 году динамика роста в розничном бизнесе продолжала опережать динамику роста в корпоративном бизнесе, хотя розничный бизнес составлял менее трети от общего объема кредитов, и в конце 2006 года представлял 15,8% от ВВП. В конце года ипотечные кредиты составляли всего лишь 3,0% от ВВП, а

депозиты физических лиц – 10,6%, количество клиентов, пользующихся более сложными продуктами, такими как услуги паевых инвестиционных фондов и полисы страхования жизни, продолжало оставаться низким. Потребительские кредиты составили примерно 784 долл. США на душу населения и представляли менее 45% от среднегодового дохода, в то время как депозиты физических лиц продолжали быстро расти и достигли 529 долл. США на душу населения. Тем не менее, это меньше, чем в сопоставимых по размеру экономиках.

Рост располагаемого дохода, увеличивший способность домашних хозяйств сберегать и заимствовать, предлагает потенциал для роста в розничном секторе – важном двигателе быстрого роста сектора финансовых услуг, который является привлекательным для некоторых отечественных и иностранных банков. Мы ожидаем, что будущий рост в данном секторе придет в основном от увеличения количества клиентов, пользующихся такими продуктами, как ипотечные кредиты, кредитные карточки, услуги пенсионного фонда и управления активами.

Регулирование

Продолжая последовательные банковские реформы, поддерживающие успешное развитие банковской индустрии, ожидается, что регулирование в краткосрочном плане будет сосредоточено на:

- постепенном снятии ограничений для иностранных банков и их филиалов, а также развитии небанковских финансовых учреждений;
- внедрении более строгих ограничений на внешнее заимствование в целях снижения риска рефинансирования и рыночного риска;
- улучшении прозрачности и стандартов корпоративного управления;
- усилении регулирования банковских холдингов и банковских конгломератов;
- продвижении передовых практик управления рисками;
- усилении страхования вкладов физических лиц.

Финансовые показатели

За прошедшие годы банки продолжили улучшать свои позиции фондирования и позиции ликвидности путем диверсификации и расширения источников фондирования. Рост ликвидности и увеличение долгосрочного иностранного фондирования помогли отсрочить и снизить стоимость обязательств и позволяют банкам воспользоваться возможностями долгосрочного кредитования в таких сферах, как финансирование капитальных затрат, строительство и жилищная ипотека.

Капитализация банковского сектора остается хорошей для поддержки органического роста банков – на конец 2006 года совокупный коэффициент достаточности капитала всего банковского сектора составил 15%, превысив минимальное пороговое значение в 12%.

В свете быстро расширяющейся базы активов и капитала, совокупный коэффициент возврата на активы и совокупный коэффициент возврата на собственный капитал в банковском секторе в 2006 году уменьшились соответственно до 1,4% и до 10,9%. Банки, фокусирувавшиеся на розничном бизнесе, достигли более высокого коэффициента доходности. Банки также продолжали увеличивать экономию от масштаба за счет управления операционными затратами и оптимизации филиальных сетей. Средневзвешенный коэффициент операционные затраты/доход по сектору улучшился с 33,8% в 2005 году до 31,4% в 2006 году.

Рост кредитования физических лиц и кредитования МСБ должен компенсировать уменьшение доходов в корпоративном кредитовании. Прогнозируется, что увеличение экономии от масштаба и рационализация операционной деятельности будут способствовать дальнейшему снижению операционных затрат.



Обзор основных направлений деятельности

На следующих страницах мы даем отчет о деятельности, развитии и доходности каждого из подразделений Народного Банка. Прошедший год стал годом существенного роста – по состоянию на 31 декабря консолидированные активы составили 991 млрд. тенге, увеличившись более чем на 77% по сравнению с предыдущим годом, и консолидированная прибыль выросла на 72% до 27,2 млрд. тенге.

Розничный банкинг

В качестве ведущего розничного банка Казахстана с самой большой клиентской базой и платформой распространения, Народный Банк предоставляет полный спектр услуг, включая денежные переводы, услуги кредитных и дебитных карточек, потребительские и ипотечные кредиты, банковское обслуживание частных лиц, текущие и срочные депозиты, услуги системы «Интернет-банкинг» и банкоматов, валютные операции и зарплатные проекты. Кроме того, мы выполняем услуги платежного агента по выплате государственной пенсии и других социальных выплат. Мы занимаем крупнейшую долю рынка в таких сферах розничного бизнеса, как ипотечное кредитование, дебитные карточки, зарплатные проекты, депозиты физических лиц и дистанционное банковское обслуживание через банкоматы.

Показатель	2006	2005
Количество розничных счетов, млн. шт.	7,5	6,9
Кредиты физическим лицам, млрд. тенге	197	131
Доля кредитов физическим лицам в общем кредитном портфеле, в %	31,3	29,9
Доля на рынке кредитования физических лиц, в %	15,8	24,0
Ипотечные кредиты, млрд. тенге	110	79
Ипотечные кредиты, в % к кредитам физическим лицам	56	60
Доля на рынке ипотечного кредитования, в %	21,7	27,3
Кредиты под залог заработной платы, млрд. тенге	77	45
Кредиты под залог заработной платы, в % к кредитам физическим лицам	39	34
Депозиты физических лиц, млрд. тенге	209,9	135,4
Доля на рынке депозитов физических лиц, в %	20,0	21,9
Срочные депозиты, млрд. тенге	157,3	97,4
Доля на рынке срочных депозитов, в %	17,3	19,2
Средства на текущих счетах, млрд. тенге	52,6	37,9
Доля на рынке текущих счетов, в %	32,9	35,2
Процентный доход, млрд. тенге	32,8	18,1
Комиссионный доход, млрд. тенге ¹	6,5	5,0
Количество банкоматов	697	585
Количество точек обслуживания	617	576
Количество платежных карточек в обращении, млн. шт.	2,1	1,8
Доля на рынке платежных карточек, в %	51,2	56,4

Источник: Народный Банк, АФН

¹ За исключением дочерних организаций

Стратегия

Для развития розничного бизнеса в 2006 году мы решили:

- развивать нашу розничную банковскую франшизу через эффективное использование нашего опыта, признания в качестве лидера розничного рынка и сети распространения;
- продолжать улучшение качество обслуживания клиентов;
- сохранять и развивать ведущие позиции Народного Банка на рынке депозитов физических лиц;
- на наших ключевых рынках далее развивать предложение наших продуктов, таких как зарплатные проекты, программы кредитования физических лиц и программы потребительского кредитования, банковские карточки;
- продолжать укреплять наши каналы распространения, особенно для среднего и массового секторов рынка;
- привлекать новых клиентов через расширение спектра предлагаемых нами продуктов, стандартизацию и улучшение деловых процессов;
- повысить эффективность путем предложения более стандартизированных продуктов через существующие каналы распространения.

Клиенты

На конец 2006 года розничные клиенты Народного Банк (более 5,9 млн. чел.) составляли самую крупную клиентскую базу в Казахстане – около 40% населения страны, которая обслуживается свыше 2 400 сотрудниками, в основном в филиальной сети. Мы считаем, что будущий рост будет достигаться за счет предложения большего количества продуктов держателям существующих 7,5 миллионов розничных счетов, а также за счет увеличения нашей клиентской базы. Через нашу дочернюю организацию, АО «НПФ Народного Банка Казахстана», мы также владеем 28%-ной долей рынка пенсионных накоплений, где управляем вкладами более 1,7 млн. чел. Наша большая клиентская база предоставляет нам существенные выгоды для диверсификации, а также возможности для перекрестной продажи небанковских продуктов.

Для адаптации наших услуг для специфических нужд, мы структурируем наших розничных клиентов в зависимости от годового дохода на три группы:

- «массовый рынок» включает промышленных рабочих, государственных служащих, студентов и пенсионеров. Они обслуживаются через нашу разветвленную филиальную сеть;
- клиенты «среднего рынка» являются главным образом владельцами малых предприятий, менеджерами, специалистами и государственными служащими среднего звена. Эта группа клиентов пользуется услугами наших центров персонального сервиса;
- «VIP» клиенты – обычно владельцы или менеджеры средних или крупных предприятий. Мы удовлетворяем их требования через наши VIP-центры, где для них назначается персональный менеджер. Они также пользуются услугами департамента Private banking Головного офиса, брокерскими услугами и услугами управления активами.

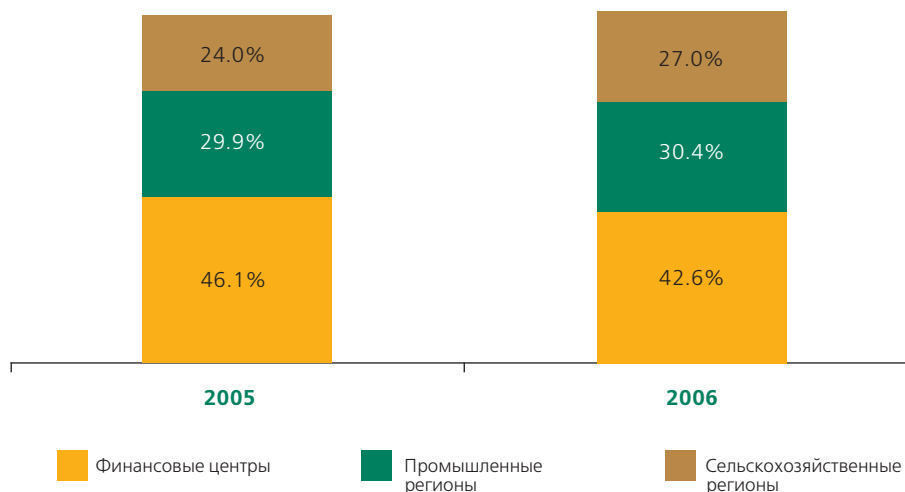
Продукты

Народный Банк предлагает широкий спектр розничных банковских продуктов и услуг, включая текущие счета, срочные депозиты, потребительские и ипотечные кредиты, кредитные и дебитные карточки, дорожные чеки, валютные операции, а также розничные продукты наших небанковских дочерних организаций, такие как страхование, пенсионное обеспечение, услуги паевых инвестиционных фондов, услуги системы «Интернет-банкинг» и «Мобильный банкинг», а также услуги сети банкоматов.

Кредиты

По состоянию на 31 декабря 2006 года кредиты физическим лицам представляли 31,3% кредитного портфеля-брутто Народного Банка и 15,8% доли на рынке. В 2006 году количество индивидуальных заемщиков выросло на 21,5% до более 440 000, размер розничного кредитного портфеля вырос на 51% до 197 млрд. тенге. В нашем географически хорошо диверсифицированном портфеле преобладают

Структура розничного кредитного портфеля по регионам



ипотечное кредитование и потребительское кредитование под залог заработной платы.

Несмотря на быстрый рост, мы считаем, что казахстанский рынок ипотечных и розничных кредитов все еще предлагает великолепные возможности: по состоянию на конец 2006 года ипотечные кредиты составляли всего 3,0% от ВВП, а кредиты физическим лицам – 15,8% от ВВП.

Ипотечные кредиты

Ипотечные кредиты, объем которых вырос с 79 млрд. тенге в 2005 году до более 110 млрд. тенге в 2006 году, по состоянию на конец года представляют примерно 56% нашего розничного кредитного портфеля. Ипотечное кредитование является одним из самых быстрорастущих сфер, и с 2003 года наш ипотечный портфель достиг накопленного среднего роста в 192%.

«Ипотека Lights», наш продукт – лидер рынка, на конец года представлял примерно 76% нашего ипотечного портфеля. Продукт был предложен в апреле 2004 года, и сейчас портфель по нему достиг более 82 млрд. тенге. На обычных условиях «Ипотека Lights» заемщик, в дополнении к основному обеспечению – приобретенному имуществу, в качестве дополнительного обеспечения вносит в Народный Банк депозит в размере не менее 15% от суммы кредита.

Остальная часть ипотечного кредитного портфеля представлена обычными ипотечными продуктами, по которым обеспечением обычно выступает имущество (до 24% портфеля), а также кредитами, выданными по ипотечной программе АО «Казахстанская ипотечная компания».

Мы предоставляем ипотечные кредиты на три цели: покупка недвижимости, коммерческое и жилищное строительство. Сроки наших ипотечных продуктов – от 7 до 20 лет. Процентная ставка – фиксированная, хотя Народный Банк имеет право изменять ставку в соответствии с рыночными условиями. Коэффициент «кредит/стоимость» по нашим ипотечным кредитам для новых ипотечных кредитов не выше 85%, в среднем 70% по всему портфелю.

В 2006 году мы занимали долю в 21,7% на рынке ипотечного кредитования и 27,3% на банковском рынке ипотечного кредитования (то есть за исключением АО «Казахстанская ипотечная компания» и других специализированных ипотечных организаций).

Потребительские кредиты

Потребительские кредиты, предложенные нами в 2002 году, которые в конце 2006 года при 87 млрд. тенге составляли примерно 44% нашего розничного кредитного портфеля, по большей части (86% от общего объема потребительских кредитов) выданы под залог заработной платы. Срок данных кредитов – до трех лет, они предназначены для клиентов массового и среднего розничного рынка. Данные кредиты доступны для сотрудников организаций, заключивших с Народным Банком соглашение о предоставлении услуг зарплатных проектов, и могут быть получены через зарплатные карточки и выдаются под залог ежемесячных выплат заработной платы заемщика. Данные потребительские кредиты под залог заработной платы, являющиеся самым быстрорастущим розничным продуктом, отражают наше особое преимущество в зарплатных проектах, карточном бизнесе и банковском обслуживании посредством банкоматов. В 2003-2006 гг. накопленный средний рост кредитов под залог заработной платы достиг 140%.

Депозиты

Являясь ведущим розничным банком Казахстана, мы имеем самую большую долю на рынке депозитов физических лиц (ок. 20%), которая по состоянию на конец 2006 года составляла 209,9 млрд. тенге – 24% от обязательств Народного Банка и 35% от общего объема депозитов клиентов. В 2006 году объем депозитов вырос на 55%, в основном в результате роста срочных депозитов в тенге. Крупная депозитная база и стабильные денежные средства на текущих счетах являются сильным конкурентным преимуществом и, вместе с нашими зарплатными проектами, дают нам важное конкурентное преимущество в фондировании. Для более подробной информации о депозитной базе Народного Банка смотрите раздел «Обзор результатов финансовой деятельности» и «Примечания к консолидированной финансовой отчетности».

Платежные карточки

Народный Банк играет важную роль в развитии розничного карточного рынка в Казахстане. Мы являемся первым банком, выпустившим карточки и развившим систему pos-терминалов. Являясь лидерами рынка (51,2% всех карточек, находящихся в обращении), мы владеем 30,7% банкоматов и 26,3% pos-терминалов в стране. В 2006 году мы выпустили 283 500 карточек и в результате общее количество активных карточек составило примерно 2,1 млн. штук. Более 90% из них являются зарплатными карточками Visa, MasterCard, American Express, Visa Electron, Cirrus или Maestro. Общий оборот по операциям с карточками Народного Банка в 2006 году увеличился на 45% и превысил 520 млрд. тенге.

Являясь лидером рынка банковского обслуживания посредством банкоматов, мы предоставляем держателям наших карточек широкий спектр услуг. Используя наши платежные карточки, клиенты могут осуществлять платежи со своих карточных счетов в режиме реального времени, вносить деньги на депозит или получать через банкоматы овердрафтные кредиты, иметь доступ к индивидуальным пенсионным счетам в АО «НПФ Народного Банка Казахстана» и доступ к информации о состоянии счета, а также осуществлять перевод денег используя мобильный телефон и другие беспроводные средства связи. Посредством внедрения новых продуктов и расширения клиентской базы, в 2006 году Народный Банк увеличил свои доходы от оказания услуг по платежным карточкам на 42% до 5 631 млн. тенге, по сравнению с 3 954 млн. тенге в 2005 году.

На данный момент Народный Банк является единственным банком на территории бывшего Советского Союза, заключившим договор с международной платежной системой «China Union Pay» (CUP), что позволяет нам предлагать держателям карточек CUP услуги в нашей сети. Договор также позволяет держателям карточек Народного Банка получать доступ к услугам CUP в Китае.

Зарплатные проекты

Мы являемся самым крупным в стране поставщиком услуг зарплатных проектов – мы имеем более 60% доли на рынке и обслуживаем более 5 000 корпоративных клиентов и клиентов среднего и малого бизнеса, и более 1,5 млн. физических лиц – сотрудников данных организаций. Предоставление услуг зарплатных

проектов создает привлекательную базу для предложения данным клиентам других продуктов, таких как услуги пенсионного фонда, депозиты, кредиты, страхование жизни, карточки и т.д.

«Мобильный банкинг» и «Интернет-банкинг»

Народный Банк является признанным лидером Казахстана по предоставлению услуг систем «Мобильный банкинг» и «Интернет-банкинг». В 2006 году количество клиентов, пользующихся услугами системы «Мобильный банкинг», увеличилось на 95 500, и на конец 2006 года составило 126 500; количество пользователей системы «Интернет-банкинг» увеличилось до 9 200. Комиссионные доходы за оказание услуг системы «Мобильный банкинг» в 2006 году составили 168,2 млн. тенге. В 2006 году общий оборот системы «Интернет-банкинг» по счетам в тенге вырос на 16% до 19,5 млрд. тенге. В 2006 году доход от оказания данной услуги вырос на 6,7%, до 57,2 млн. тенге.

Агентские услуги

В качестве оператора самой широкой платформы распространения финансовых услуг в Казахстане, Народный Банк является партнером многих коммерческих организаций и государственных органов. Таким образом, Народный Банк выполняет функции неисключительного платежного агента и агента по инкассо Правительства РК по выплате государственной пенсии и других социальных выплат, АО «Жилстройсбербанк», АО «Казахстанская ипотечная компания», АО «Казахстанский фонд гарантирования ипотечных кредитов», АО «Финансовый центр» Министерства образования РК, АО «НПФ Народного Банка Казахстана», АО «КИС «Казахинстрах», а так же многих коммунальных и телекоммуникационных компаний.

В 2006 году пенсионные выплаты через сеть Народного Банка составили 180,5 млрд. тенге, с приростом 21,6% по сравнению с 2005 годом. В результате, наш комиссионный доход вырос на 21,6% и составил 1,1 млрд. тенге. Оборот по всем другим выплатам по соглашениям об оказании агентских услуг, включая другие бюджетные платежи, денежные и коммунальные платежи, составили 153,2 млрд. тенге в 2006 году, принесся комиссионный доход в размере 2,2 млрд. тенге.

Каналы распространения

Наша лидирующая позиция в розничном бизнесе основана на нашей сети распространения, которая является самой широкой в стране – более 600 точек обслуживания, около 1 000 банкоматов, и почти 3 000 pos-терминалов. Наша розничная сеть распространения, управляемая головным офисом, включает систему «Интернет-банкинг», интернет киоски, контакт центр и телефонный банкинг, дистанционное банковское обслуживание посредством карточек и банкоматов, систему «Мобильный банкинг», филиалы и pos-терминалы. Мы являемся первым банком в Казахстане, внедрившим электронные системы управления очередями «NEMO-Q» для улучшения обслуживания клиентов и эффективности деятельности наших филиалов – количество филиалов, оснащенных системой «NEMO-Q», увеличилось в 2006 году с 27 до более 70. Также мы планируем далее развивать наши дистанционные банковские услуги, установив 300 интернет-киосков.

Несмотря на то что, мы сохраняем лидерство по открытию точек обслуживания, мы стремимся уменьшить объем работы филиалов внедрением системы «NEMO-Q», увеличением количества карточных счетов и установкой более усовершенствованных банкоматов, которыми клиенты могут пользоваться для осуществления многих операций, например, для внесения денег на депозит, получения небольших овердрафтных кредитов по зарплатным карточкам и для оплаты счетов за коммунальные услуги.

Финансовые показатели

В 2006 году размер розничного кредитного портфеля (31% от общего кредитного портфеля) вырос на 51% до 197,2 млрд. тенге (в 2005 году – на 95% до 130,6 млрд. тенге). Ипотечные кредиты, составляющие 56% от общего объема кредитов физическим лицам, в 2006 году выросли на 40%, в то время как портфель потребительских кредитов вырос на 67%. Общий объем депозитов физических и юридических лиц, представляющий 35% от общего объема средств клиентов, в 2006 году вырос на 55% до 209,9 млрд. тенге (в 2005 году – на 21% до 135,4 млрд. тенге). В 2006 году рост доли розничного бизнеса и высокие средние ставки в розничном секторе обусловили рост процентного дохода – розничный бизнес принес 41% от общего процентного дохода, по сравнению с 36% в 2005 году. Чистая процентная маржа в розничном бизнесе увеличилась на 15,2% (в 2005 году – на 13,2%). В 2006 году доля розничного бизнеса в комиссионном доходе составила 30%, по сравнению с 31% в 2005 году.

Возможности

Сильный бренд, мощное распространение и безусловное лидерство ставят Народный Банк в устойчивую позицию для извлечения пользы от планируемого роста в секторе. Мы считаем, что имеется возможность для увеличения продаж клиентской базе, которая только начинает использовать продукты розничного бизнеса. Мы будем основываться на главном конкурентном преимуществе, которое предоставляет нам наша филиальная сеть, продолжая открывать точки обслуживания в избранных регионах роста и, по мере роста значимости розничного бизнеса, будем увеличивать количество банкоматов, а также расширять системы «Мобильный банкинг» и «Интернет-банкинг». Мы считаем, что расширение предоставления наших услуг «зарплатных проектов» корпоративным клиентам и клиентам МСБ и наша сильная позиция в пенсионном обеспечении предоставит нам доступ к еще большему числу розничных клиентов.

Малый и средний бизнес

Народный Банк является признанным лидером в МСБ: мы предоставляем широкий спектр финансовых продуктов и услуг, таких как кредиты, зарплатные проекты, расчетно-кассовое обслуживание, продукты лизинга, страхования, пенсионного обеспечения, торгового финансирования и карточные продукты. Для более эффективного предоставления наших услуг в секторе МСБ, который, мы считаем, будет представлять собой одну из наиболее важных областей роста в экономике Казахстана, в 2004 году мы отделили МСБ от корпоративного бизнеса.

Показатель	2006	2005
Количество клиентов	63 000	56 000
Кредиты МСБ, млрд. тенге	93,9	63,9
Кредиты малому бизнесу, в % от общего объема кредитов МСБ	58	55
Кредиты среднему бизнесу, в % от общего объема кредитов МСБ	42	45
Доля кредитов МСБ в общем объеме кредитов, в %	14,9	14,6
Процентный доход, млрд. тенге	10,3	5,9
Комиссионный доход, млрд. тенге	4,1	3,6

Источник: Народный Банк

Клиенты

По нашей внутренней классификации клиент МСБ – это клиент, общая сумма кредита которого не превышает 10 млн. долл. США. Насчитывалось, что в конце 2006 года мы имели 17%-ую долю в данном секторе экономики Казахстана, который становится все более важным. У нас насчитывается около 63 000 клиентов МСБ, которые обслуживаются 700 сотрудниками, включая 86 специальных менеджеров по связям с клиентами в 19 областных и региональных филиалах. Для лучшего удовлетворения потребностей данных клиентов, мы далее классифицируем клиентов, сумма займа которых выше 75 млн. тенге (примерно 600 000 долл. США) – как среднее предприятие, и клиентов, у кого сумма займа которых ниже 75 млн. тенге – как малое предприятие, хотя лимиты могут варьироваться в зависимости от региона. Большинство наших клиентов МСБ расположены в сельскохозяйственных и промышленных регионах Казахстана, в основном за пределами Алматы и Астаны.

Продукты

Народный Банк предлагает клиентам МСБ стандартизированные программы кредитования, предназначенные для удовлетворения различных потребностей бизнеса, зависящих от финансового положения компании, залогового обеспечения и срока кредита.

Первоначально образованная из программ микрокредитования ЕБРР для ведущих коммерческих банков Казахстана, и в дальнейшем развитая Народным Банком в течение последних двух лет, программы Народного Банка по кредитованию малого бизнеса – включая его широко признанные бренды «Бизнес Lights» и «Бизнес Small», – составляют более 83 % кредитного портфеля малого бизнеса. Мы также являемся банком выбора для среднего бизнеса благодаря нашим успешным программам кредитования – «Бизнес Medium», «Халык Агро» (для зернодобывающих компаний) и многих других. К тому же, Народный Банк является активным игроком в финансируемой Правительством программе кредитования и программе совместного финансирования сельского хозяйства.

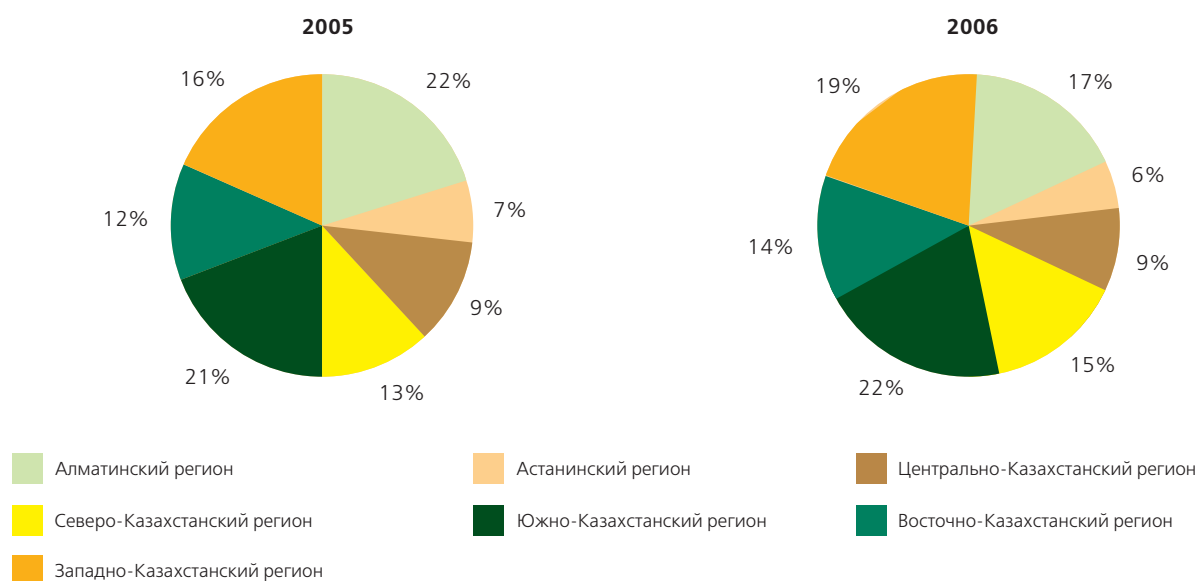
Увеличению комиссионных доходов способствовали и перекрестные продажи продуктов лизинга и торгового финансирования, услуг пенсионного фонда, зарплатных проектов, карточек и услуг страхования клиентам МСБ. На 31 декабря 2006 года, для клиентов МСБ мы выпустили около 3 000 корпоративных карточек, и заключили 1 14 лизинговых контрактов. В 2006 году, в секторе МСБ было заключено

более 500 страховых полисов и более 8 000 договоров новых клиентов НПФ Народного Банка. Одним из успешных карточных продуктов, предложенных клиентам среднего бизнеса, является система, через которую платежные карточки Народного Банка могут использоваться для осуществления платежей через один из 137 специальных pos-терминалов, расположенных на таможенных пунктах страны. Народный Банк, внедривший данную систему в 2003 году, является единственным участником на этом рынке, и объем таможенных платежей, осуществленных через данную систему, к концу 2006 года увеличился приблизительно до 8 млрд. тенге в месяц. Комиссия за данную услугу приносит доход 120 млн. тенге в год. Мы планируем в дальнейшем включить в карточный проект по осуществлению таможенных платежей, в числе прочего, оплату сборов за грузовую таможенную декларацию и таможенное оформление.

Каналы распространения

В 2004 году Народный Банк создал специализированный департамент, основной функцией которого является развитие МСБ. В 2005 году департамент был разделен на две структурные единицы, одна из которых работает с малым бизнесом, а другая – со средним. В 2006 году мы открыли первые центры «Все для малого бизнеса» в городах Алматы, Шымкент и Павлодар. Центры предоставляют малому бизнесу все виды финансовых услуг, включая консультирование, кредитование, нотариальные и розничные услуги. В 2006 мы также открыли подобные центры в 7 других городах республики.

Структура кредитного портфеля МСБ по регионам



Финансовые показатели

Кредитный портфель МСБ, который представляет 15% от общего кредитного портфеля, увеличился на 47% до 93,9 млрд. тенге в 2006 году, по сравнению с 30%-ным ростом до 63,9 млрд. тенге в 2005 году. Большая часть кредитов МСБ обеспечены залогом недвижимости, других основных средств, товаров в обороте и будущих поступлений, и выдаются на срок от одного месяца до десяти лет. Процентный доход по МСБ в 2006 году увеличился на 76% до 10,3 млрд. тенге, по сравнению с 5,9 млрд. тенге в 2005 году, тогда как комиссионные доходы выросли на 14% до 4,1 млрд. тенге, по сравнению с 3,6 млрд. тенге в 2005 году. МСБ принес 13% общей суммы процентного дохода в 2006 году, по сравнению с 11% в 2005 году, в то время как доля МСБ в комиссионных доходах в 2006 году составила 18%, по сравнению с 22% в 2005 году.

Возможности

Экономический рост распространяется на регионы и ведет к увеличению числа субъектов среднего и малого бизнеса, которые могут финансироваться банками. Наша сеть распространения, положение на рынке и сосредоточенность на МСБ предоставляет нам конкурентное преимущество в этом очень важном секторе и, по мере того как бизнес наших клиентов МСБ увеличивается в размерах, они становятся источником роста для нашего корпоративного портфеля. Нашей целью является укрепление нашей позиции в секторе МСБ за счет улучшения обслуживания клиентов и спектра предлагаемых нами продуктов. Мы видим будущие возможности в таких областях как страхование, карточный бизнес, зарплатные проекты, лизинговые операции, пенсионное обеспечение, долгосрочные депозитные продукты, корпоративное финансирование, продукты хеджирования валютного риска и риска процентной ставки.

Корпоративный бизнес

Мы имеем исторически сильную франшизу в корпоративном бизнесе и взаимоотношения со многими ведущими частными и государственными компаниями. Выгодное фондирование, которое мы получаем благодаря депозитной базы, позволяет нам предлагать конкурентоспособные условия корпоративного кредитования по сравнению с другими казахстанскими банками. Кроме того, мы также занимаем ведущее положение в предоставлении услуг торгового финансирования, расчетно-кассового обслуживания, услуг зарплатных проектов и пенсионного фонда, андеррайтинга, и услуг по управлению ликвидностью и активами.

Показатели	2006	2005
Количество клиентов	323	300
Корпоративные кредиты, млрд. тенге	338,8	242,5
Корпоративные кредиты, в % от общего объема кредитов	53,8	55,5
Корпоративные депозиты, млрд. тенге	387,3	184,5
Срочные депозиты, млрд. тенге	291,1	109,4
Средства на текущих счетах, млрд. тенге	96,2	75,1
Процентный доход, млрд. тенге ²	33,0	26,3
Комиссионный доход, млрд. тенге ²	4,5	4,4

Источник: Народный Банк

Клиенты

На 31 декабря 2006 года Народный Банк насчитывал 323 корпоративных клиентов, которые представляли 53,8% кредитного портфеля (брутто) и обслуживались примерно 110 сотрудниками, включая двух директоров департаментов по работе с корпоративными клиентами, отвечающими за разные регионы, и одного директора департамента кредитного анализа. По нашей классификации корпоративный клиент – это клиент, общая сумма займа которого составляет более 10 млн. долл. США и годовой оборот которого превышает 25 млн. долл. США, или который является частью более крупной группы. В течение последних трех лет мы увеличивали нашу корпоративную клиентскую базу в среднем на 15% за год. Несмотря на влияние, которое это имело на общий размер и масштаб корпоративного бизнеса, наша стратегия в отношении клиентов продолжает фокусироваться на увеличении доходности от существующих клиентов.

Продукты

Как группа мы предоставляем нашим корпоративным клиентам конкурентоспособные продукты, включая кредитование, торговое финансирование, казначейские услуги, зарплатные проекты и расчетно-кассовые

² Корпоративный портфель не включает предприятия МСБ

услуги, лизинговые операции, страхование, услуги пенсионного фонда, инвестиционного банкинга, андеррайтинга, услуги по управлению ликвидностью и активами. Мы придаем особое значение перекрестной продаже услуг по управлению наличностью, зарплатных проектов и казначейских продуктов.

Депозитные счета корпоративных клиентов

На 31 декабря 2006 года средства на текущих счетах корпоративных клиентов в Народном Банке составили 96,2 млрд. тенге и, на эту же дату, объем срочных депозитов составил приблизительно 291,1 млрд. тенге, на срок от одного до 365 дней. Депозиты корпоративных клиентов (включая депозиты клиентов МСБ) составляли 387,3 млрд.тенге, и представляли 11,3% долю рынка и 64,8% от общего объема депозитов клиентов в Народном Банке, по сравнению с 57,0% на 31 декабря 2005 года. Более подробную информацию о депозитах юридических лиц смотрите в разделах «Обзор результатов финансовой деятельности» и «Примечания к консолидированной финансовой отчетности».

Корпоративное кредитование

Кредиты крупным корпоративным клиентам в основном состоят из обеспеченных кредитов на срок от одного месяца до десяти лет. Народный Банк продолжил увеличение финансирования корпораций в течение года и, на 31 декабря 2006 года, кредиты составили 338,8 млрд. тенге, увеличившись на 96,3 млрд. тенге или на 39,7% по сравнению с предыдущим годом. Основными секторами корпоративного кредитования являются жилищное и коммерческое строительство, сельское хозяйство, энергетика и горнодобывающая промышленность. Как правило, мы предоставляем нашим корпоративным клиентам до 50% от их финансовых потребностей, тем самым, закрепляя взаимовыгодные отношения. Корпоративные кредиты обычно предоставляются под залог недвижимости, других основных средств, товаров в обороте или выручки. Самый большой риск на одного заемщика на 31 декабря 2006 года составил 2,2% от кредитного портфеля (брутто), или 14,1 млрд. тенге, и десятка крупнейших займов составила 14,8% кредитного портфеля (брутто), или 93,4 млрд. тенге. На 31 декабря 2006 года, 10,8% доля казахстанского рынка корпоративного кредитования (включая МСБ) принадлежала Народному Банку. Информацию о структуре кредитного портфеля смотрите в разделах «Обзор результатов финансовой деятельности» и «Примечания к консолидированной финансовой отчетности».

Торговое финансирование

Размер нашего портфеля торгового финансирования и документарных продуктов, включая аккредитивы и гарантии, на конец 2006 года вырос на 27,9% до 79,9 млрд. тенге. Народный Банк планирует расширить свою деятельность в сфере торгового финансирования, включая такие операции как выпуск аккредитивов и гарантий. Средства для финансирования импорта капитальных товаров, включая краткосрочное (до 12 месяцев), и долгосрочное (до десяти лет) финансирование, которые в основном застрахованы Экспортно-Кредитными Агентствами (включая Euler Hermes Kreditversicherungs-AG, COFACE, Экспортно-Импортный Банк Соединенных Штатов Америки и SACE S.p.a.). На 31 декабря 2006 года, совокупная сумма, привлеченная Народным Банком и непогашенная по его договорам торгового финансирования, составила 57,5 млрд. тенге, по сравнению с 80,5 млрд.тенге на 31 декабря 2005 года. Более подробную информацию о внебалансовых средствах смотрите в разделах «Обзор результатов финансовой деятельности» и «Примечания к консолидированной финансовой отчетности».

Зарплатные проекты для корпоративных клиентов

В качестве лидера рынка зарплатных проектов Казахстана, мы управляем зарплатными проектами приблизительно 1,5 миллионов сотрудников более 5 000 частных предприятий, а также своих сотрудников. Для сотрудников организаций, пользующихся данной услугой, выпускаются зарплатные карточки, с помощью которых можно воспользоваться преимуществом различных программ, предлагаемых держателям зарплатных карточек.

Финансовые показатели

Корпоративный кредитный портфель, который представляет 54% от общего кредитного портфеля, в 2006 году увеличился на 40% до 338,8 млрд. тенге с 242,5 млрд. тенге в 2005 году. Депозиты корпоративных клиентов, которые в 2006 году увеличились на 109,9% до 387,3 млрд. тенге с 184,5 млрд. тенге в 2005 году, представляли 64,8% общей депозитной базы Народного Банка. Процентный доход в корпоративном секторе в 2006 году увеличился на 25,3% до 33,0 млрд. тенге с 26,3 млрд. тенге в 2005 году. Комиссионный доход, связанный с ростом перекрестных продаж, в 2006 году вырос на 1,5% до 4,5 млрд. тенге с 4,4 млрд. тенге в 2005 году. В 2006 году процентный доход от корпоративного бизнеса составил 41% от общего процентного дохода по сравнению с 50% в 2005 году. Доля корпоративного бизнеса в комиссионном доходе в 2006 году составила 20%, по сравнению с 27% в 2005 году.

Возможности

В следствие того, что в последние годы рост конкуренции за корпоративных клиентов оказал давление на процентную маржу, нашей стратегией стало предложение клиентам более комплексных решений их потребностей. Мы рассматриваем управление денежными средствами, хеджирование риска процентной ставки, сырьевых товаров и валютного риска, а также инвестиционный банкинг, как основные области роста в корпоративном секторе, по мере того как компании более активно получают доступ к внутренним и международным рынкам капитала. Мы также намерены продолжить расширять нашу корпоративную клиентскую базу в ответ на тенденцию выбора банков которые имеют собственные средства и предлагают широкий спектр продуктов.

Пенсионный фонд

АО «Накопительный пенсионный фонд Народного Банка Казахстана» (АО «НПФ Народного Банка Казахстана») было основано 8 января 1998 года, когда в Казахстане была внедрена новая пенсионная система. Из 14 пенсионных фондов страны (включая один государственный), АО «НПФ Народного Банка Казахстана», который имеет 27,8% доли рынка, является одним из лидеров рынка. Фонд предоставляет услуги по обязательной и добровольной системе – по обязательной пенсионной системе пенсионные выплаты основаны исключительно на пенсионных взносах и доходах соответствующего фонда.

Показатели	2006	2005
Количество вкладчиков, млн. чел.	1,7	1,5
Активы под управлением, млрд. тенге	254,3	168,3
Общие активы, млрд. тенге	7,0	2,9
Собственный капитал, млрд. тенге	6,4	2,8
Чистый доход, млрд. тенге	3,4	1,3

Источник: АО «НПФ Народного Банка Казахстана»

АО «НПФ Народного Банка Казахстана», 85% акций которого принадлежит Народному Банку, уполномочено принимать пенсионные взносы, осуществлять пенсионные выплаты, управлять активами и развивать программы для своих клиентов в Казахстане. Организации, которые вкладывают средства своих работников в АО «НПФ Народного Банка Казахстана», включают государственные органы, корпоративных клиентов, а также Народный Банк. АО «НПФ Народного Банка Казахстана» осуществляет свою деятельность через самую широкую филиальную сеть в Казахстане: 17 филиалов, 12 региональных офисов, 39 сервисных центров в филиалах Народного Банка, 30 сервисных центров в офисах крупных корпоративных клиентов, 41 агентство и 470 агентов. Фонд ориентирован на внедрение и развитие инновационных технологий и перекрестных продаж комплексных продуктов, таких как льготные ставки по ипотечным кредитам Народного Банка и выгодные ставки по крупным сберегательным вкладам для клиентов пенсионного фонда.

Финансовые показатели

На 31 декабря 2006 года, количество вкладчиков АО НПФ «Народного Банка Казахстана» составило примерно 1,7 миллионов чел. и пенсионные активы под управлением составили 254 млрд. тенге. На конец 2006 года активы под управлением увеличились на 51% с 168,3 млрд.тенге до 254,3 млрд.тенге, собственный капитал составил 6,4 млрд.тенге, а чистый доход фонда за год составил 3,4 млрд.тенге.

Страхование

Рост страхового рынка Казахстана за последние шесть лет составлял 40-50% в год в результате устойчивого роста экономики Казахстана и увеличения проникновения на рынок финансовых продуктов.

Дочерняя компания Народного Банка АО «Компания по иностранному страхованию «Казахинстрах» (АО «КИС «Казахинстрах») – страховая компания, которая предлагает полный пакет услуг общего страхования широкому ряду юридических и физических лиц во многих секторах экономики. Компания является преемником страховой системы бывшего Советского Союза в Казахстане, и была создана как отдельное юридическое лицо в 1995 году и приватизирована в 2001 году. АО «КИС «Казахинстрах» имеет самую крупную филиальную и агентскую сеть среди страховых компаний Казахстана – 15 филиалов и 77 агентств по всей стране и более 2000 агентов, некоторые из них расположены в филиалах Народного Банка. На 31 декабря 2006 года АО «КИС «Казахинстрах» было третьей по величине страховой компанией Казахстана с 9,1% долей на рынке и более 300 000 корпоративных клиентов и клиентов-физических лиц. Более 25% продаж АО «КИС «Казахинстрах» в 2006 году были осуществлены через сеть распространения Народного Банка. Народный Банк приобрел контрольный пакет акций АО «КИС «Казахинстрах» в октябре 2006 года, доведя свою долю участия до 98%, 10,0% из которых – доля АО «НПФ Народного Банка Казахстана». Народный Банк ранее владел 42% акций АО «КИС «Казахинстрах», которые были представлены в консолидированной финансовой отчетности Народного Банка с использованием метода оценки собственного капитала.

Показатели	2006	2005
Количество клиентов	300 000	270 000
Валовая сумма страховых премий, млрд. тенге	11,5	7,3
Премии принятые нетто, млрд. тенге	4,9	3,0
Чистый доход, млрд. тенге	0,9	0,5
Активы, млрд. тенге	10,8	5,5
Собственный капитал, млрд. тенге	2,8	2,0

Источник: АО «КИС «Казахинстрах»

Финансовые показатели

На 31 декабря 2006 года активы АО «КИС «Казахинстрах» составили 10,8 млрд. тенге, чистый доход за год составил 0,9 млрд. тенге, премии принятые нетто – 4,9 млрд. тенге (что отражает высокий уровень перестрахования), обязательства – 7,9 млрд. тенге, и собственный капитал – 2,8 млрд.тенге. После приобретения Народным Банком контрольного пакета акций в АО «КИС «Казахинстрах» в октябре 2006 года, его финансовая отчетность была полностью включена в финансовую отчетность Народного Банка.

В ноябре 2005 года АО «КИС «Казахинстрах» основало стопроцентную дочернюю организацию – компанию по страхованию жизни АО «Халык Life». Для регуляторных целей в 2006 году право собственности АО «Халык Life» перешло к Народному Банку. АО «Халык Life» предлагает различные виды продуктов индивидуального страхования, включая страхование жизни, аннуитетное страхование и страхование от несчастных случаев и планирует продавать свои продукты через филиальную сеть Народного Банка.

Лизинг

Через свою стопроцентную дочернюю организацию АО «Халык Лизинг», Народный Банк предоставляет оперативное лизинговое финансирование многим секторам промышленности экономики Казахстана, включая строительство, нефтегазовый и горнодобывающий сектора, транспорт, сельское хозяйство и пищевую промышленность. На 31 декабря 2006 года портфель лизинговых контрактов АО «Халык Лизинг» составил 5,5 млрд. тенге. АО «Халык Лизинг» расположен в городе Алматы и имеет представительства в городах Актау и Атырау. Совместно с Народным Банком ведется программа «Лизинг Классик», что предоставляет возможность использовать филиальную сеть Народного Банка по всему Казахстану.

Большую часть клиентов АО «Халык Лизинг» составляют корпоративные клиенты (клиенты МСБ и крупные компании) Народного Банка, которые активно вовлечены в продажу продуктов АО «Халык Лизинг», особенно клиентам МСБ. Налоговое законодательство Казахстана предоставляет клиентам выгоду в том, что активы, полученные по договору лизинга, учитываются на балансе клиента; полная амортизация/износ исключается из суммы подлежащей обложению подоходным налогом в течение срока лизинга, и утвержденный Правительством РК перечень оборудования, импортируемого в целях лизинга, не облагается НДС.

Показатели	2006 ³	2005 ³
Чистый доход, млрд. тенге	0,1	0,02
Активы, млрд. тенге	7,3	2,7
Собственный капитал, млрд. тенге	1,9	0,4

Источник: АО «Халык Лизинг»

Брокерская деятельность и управление активами

Мы предоставляем брокерские, консультационные услуги, услуги инвестиционного банкинга и услуги управления активами через АО «Halyk Finance», стопроцентную дочернюю организацию Народного Банка, которое было основано 10 ноября 2004 года и действует через Головной офис Народного Банка. АО «Halyk Finance» является соуправляющим «Altima Central Asia Fund», активы под управлением которого составляют более 200 млн. долл. США. На 31 декабря 2006 года компания имела 59 клиентов – 16 корпоративных клиентов и 43 физических лица. АО «Halyk Finance» работает с Народным Банком для того, чтобы предлагать свои продукты розничным клиентам, клиентам МСБ и корпоративным клиентам Банка, и в настоящее время обучает сотрудников филиалов содействия в продаже продуктов паевых инвестиционных фондов. На конец 2006 года АО «Halyk Finance» управлял портфелями девяти паевых инвестиционных

Показатель	2006	2005
Количество клиентов	59	29
Активы под управлением, млрд. тенге	3,1	0,6
Портфель клиентов брокерской компании, млрд. тенге	26,4	5,7
Собственный портфель ценных бумаг, млрд. тенге	6,7	2,0
Общие активы, млрд. тенге	7,0	3,1
Собственный капитал, млрд. тенге	2,5	0,5
Чистый доход, млрд. тенге	0,5	0,1

Источник: Halyk Finance

³Неаудированные данные

Финансовые показатели

На 31 декабря 2006 года общие активы АО «Halyk Finance» составили 7,0 млрд. тенге, собственный капитал – 2,5 млрд. тенге, чистый доход за год – 0,5 млрд. тенге. Текущая рыночная стоимость активов под управлением и брокерского портфеля АО «Halyk Finance» на 31 декабря 2006 года составили 3,1 млрд. тенге и 26,4 млрд.тенге соответственно.

Международная деятельность

Народный Банк предоставляет широкий спектр услуг своим клиентам, осуществляющим внешнеторговую деятельность. В настоящее время мы имеем представительства в городах Пекин, Лондон и Москва. Мы намерены диверсифицировать свою клиентскую базу и предлагаемый нами спектр продуктов международного торгового финансирования.

К тому же, мы имеем две иностранные дочерние организации – ОАО «Халык Банк Кыргызстан» и ОАО АКБ «Хлебный». Они являются важной частью нашей стратегии в создании региональной финансовой группы, и эффективного использования опыта, приобретенного нами в Казахстане.

ОАО «Халык Банк Кыргызстан» был приобретен в сентябре 2004 года. Являясь одним из самых быстрорастущих банков Кыргызстана, он осуществляет деятельность через шесть филиалов и успешно внедрил банковские продукты для МСБ и розничные банковские продукты Народного Банка в кыргызский рынок. Мы считаем, что данный опыт может быть повторен в других странах, где мы планируем расширяться как часть нашей стратегии регионального развития. На 31 декабря 2006 года активы ОАО «Халык Банк Кыргызстан» составили 1,4 млрд. сомов (37 млн. долл. США). Собственный капитал составил 257 млн. сомов (7 млн. долл. США), чистый доход за год – 34 млн. сомов (0,9 млн. долл. США).

ОАО АКБ «Хлебный» является региональным банком в Челябинском промышленном регионе России, который имеет сильные связи с промышленным сектором Казахстана. В апреле 2004 года Народный Банк приобрел 76,9% доли участия в уставном капитале ОАО АКБ «Хлебный» и затем осуществил капитализацию в размере 167 млн. руб. (6,3 млн. дол. США). В декабре 2006 года мы увеличили нашу долю участия в ОАО АКБ «Хлебный» до 99,99 %. На 31 декабря 2006 года активы ОАО АКБ «Хлебный» составили 200 млн. руб. (8 млн. долл. США), собственный капитал – 187млн. руб. (7млн. долл. США), и чистый доход за год составил 3 млн.руб. (0,1млн. долл. США).

Обзор политики управления рисками

Основные риски, присущие бизнесу Народного Банка – это риск ликвидности, риск процентных ставок, валютный и кредитный риски. Народный Банк осуществляет мониторинг и управляет несоответствием сроков погашения, размером и степенью риска процентных ставок и валютного риска и кредитоспособностью для снижения воздействия данных рисков на доходность, обеспечивая при этом достаточную ликвидность и достаточность капитала.

Через управление активами и обязательствами, Народный Банк стремится структурировать свой баланс с учетом риска ликвидности, риска процентных ставок и валютного риска, а также спроса на кредиты, существующего положения активов и обязательств и общих условий на рынке. Функции по управлению активами, обязательствами и рисками Банка поделены между Правлением, Комитетом по управлению активами и пассивами (КОМАП), кредитными комитетами филиалов и головного офиса, Департаментом управления рисками и Казначейством. Политика Банка по управлению активами и обязательствами определяется Правлением и утверждается Советом Директоров. КОМАП устанавливает основные параметры баланса для использования в управлении активами и обязательствами и с помощью Департамента управления рисками и Казначейства контролирует их соблюдение. Департамент управления рисками несет ответственность за координацию принятия и развития систем управления рисками Банка в различных департаментах, оценку и анализ сопряженных рисков, надзор за соблюдением Банком банковского регулирования, установленного АФН.

Комитет по управлению активами и пассивами

Политика Банка по управлению активами и обязательствами устанавливается КОМАП и утверждается Правлением и Советом Директоров. КОМАП устанавливает и контролирует основные параметры баланса с использованием подробных отчетов, которые составляются на ежемесячной основе, о подверженности Банка риску ликвидности, риску процентной ставки и рыночному риску. КОМАП также контролирует достаточность капитала, активы и обязательства, реагирующие на изменения процентных ставок, разрыв между сроками погашения, ликвидные позиции, определенные характеристики кредитного портфеля, процентный доход и расходы по различным активам и обязательствам, и текущую ситуацию на валютных и финансовых рынках. КОМАП передает оперативное управление риском ликвидности, процентной ставки и валютным риском Казначейству Банка.

Фондирование и ликвидность

Политика Банка по управлению фондированием и ликвидностью разработана и для обычного хода деятельности, и для непредвиденных сценариев. В рамках сценария обычного хода деятельности Банк стремится обеспечить, чтобы источники фондирования были хорошо диверсифицированы и находились в соответствии с внутренними целями фондирования. В рамках непредвиденного сценария политика Банка стремится обеспечить, чтобы Банк имел достаточные источники (ликвидные активы и доступ к источникам ликвидности) для противостояния ряду потенциальных кризисов не ухудшая финансовую устойчивость; в состоянии поддерживать нормальный уровень бизнеса, доступ к клиентскому и рыночному фондированию; может сохранить стоимость фондирования в пределах допустимых лимитов; и соответствовать правилам АФН. Народный Банк имеет самую большую рыночную долю на рынке депозитов физических лиц, который в сочетании со счетами корпоративных клиентов, образует самый большой источник своего фондирования, составляющий 69% от обязательств на 31 декабря 2006 года. Цель Банка постепенно снизить свои наиболее дорогие обязательства и диверсифицировать и удлинить сроки погашения своей базы фондирования через финансирование на международных рынках заемного капитала. Лимиты на источники фондирования и разрывы ликвидности устанавливаются КОМАП и регулируются и подтверждаются Департаментом управления рисками на регулярной основе. Более подробную информацию об источниках

финансирования, ликвидной позиции и сроках погашения активов и обязательств Народного Банка, смотрите в разделах «Обзор результатов финансовой деятельности» и «Примечаниях к консолидированной финансовой отчетности».

Риск процентной ставки

Главная задача политики управления рисками процентных ставок Народного Банка заключается в увеличении прибыльности путем ограничения эффекта неблагоприятных изменений процентных ставок и увеличения процентного дохода путем управления риском процентных ставок. Народный Банк внимательно следит за чувствительностью процентных ставок путем анализа структуры своих активов и обязательств и внебалансовых финансовых инструментов. Лимиты разрыва процентной ставки устанавливаются и контролируются КОМАП на ежемесячной основе.

Мы считаем, что структура нашего баланса уменьшает подверженность Банка риску процентных ставок. В то время как большинство займов выданы по фиксированной процентной ставке, чувствительность к изменениям процентных ставок в значительной степени уменьшена относительно краткосрочным сроком погашения (до одного года), приблизительно 55% нашего кредитного портфеля по состоянию на 31 декабря 2006 года. Большая часть наших кредитных соглашений так же предоставляет нам возможность изменять процентную ставку по определенным условиям. Кроме того, в случае существенных изменений в обстоятельствах, Народный Банк имеет право запросить досрочное погашение займов. Начиная с начала 2006 года стандартное кредитное соглашение содержит условие, позволяющее нам запросить досрочное погашение кредита по предварительному уведомлению. Соответственно, значительная часть наших активов подвержена переоценке до погашения, что уменьшает риск процентных ставок. В дополнение, с октября 2005 года мы внедрили лимит разрыва процентной ставки, при этом КОМАП обеспечивает соответствие на ежемесячной основе. Более подробную информацию о риске процентных ставок смотрите в разделе «Примечания к Консолидированной финансовой отчетности».

Управление кредитными рисками

Народный Банк контролирует кредитный риск, ограничивая уровень риска который он принимает в отношении одного заемщика или группы заемщиков, и по отраслям промышленности и географическому сегменту. Лимиты на заемщика, сектор промышленности и географический регион устанавливаются Правлением и контролируются и проверяются на регулярной основе. Риск на любого одного заемщика далее ограничивается суб-лимитами - которые рекомендуются Департаментом управления рисками и устанавливаются соответствующими Кредитными комитетами – который так же покрывает внебалансовый риск. Мы уменьшаем наш кредитный риск, требуя от большинства заемщиков предоставить обеспечение в виде недвижимости, оборудования, транспортных средств, морского транспорта, товаров, выручки, прав собственности, денежных депозитов, ценных бумаг, и гарантий третьих лиц и корпоративных гарантий. Банк оценивает чистую ликвидационную стоимость предоставленного обеспечения и проверяет его состояние и качество на продолжительной основе. Все кредитные лимиты для каждого из кредитных комитетов устанавливаются Правлением основываясь на рекомендации Департамента управления рисками.

К тому же, Народный Банк подчиняется тем правилам АФН, которые применяются к этим кредитным процессам. В результате, риск на одного заемщика или группе заемщиков не может превышать 10% регуляторного капитала Банка в случаях со связанными сторонами или необеспеченного риска, и 25% регуляторного капитала Банка при других случаях.

В настоящее время Народный Банк в процессе выбора рейтинговой системы от ведущих международных поставщиков. Покупка и внедрение новой передовой рейтинговой системы обеспечит возможность более точной оценки платежеспособности корпоративных клиентов и клиентов МСБ Банка и кроме того усилит его процесс принятия решений о предоставлении кредита. Более подробную информацию о кредитном риске, политике формирования провизий, просроченных кредитах, смотрите в разделах «Обзор результатов финансовой деятельности» и «Примечания к консолидированной финансовой отчетности».

Валютный риск

Наша позиция по иностранной валюте возникает в большей мере через покупку и продажу иностранной валюты (в основном, доллара США) на спот рынке и несоответствия активов и обязательств в иностранной валюте. КОМАП применяет методологию VaR для расчета подверженности валютному риску. Лимиты VaR применяются по отношению ко всем открытым валютным позициям, превышающим 5% регуляторного капитала Банка.

Народный Банк так же подчиняется правилам АФН по открытым валютным позициям. По текущим правилам АФН, чистая открытая позиция в иностранной валюте не должна превысить 25% регуляторного капитала. К тому же, чистая открытая валютная позиция по валютам стран имеющих рейтинг «А» или выше от агентства «S&P» (или рейтинг аналогичного уровня одного из других основных международных рейтинговых агентств) и Евро ограничена до 12,5% регуляторного капитала Банка. По валютам стран, имеющих рейтинг ниже «А» от агентства «S&P» (или рейтинг аналогичного уровня одного из других основных рейтинговых агентств) открытые валютные нетто-позиции ограничены до 5% регуляторного капитала Народного Банка. Более подробную информацию о валютном риске и позициях по иностранным валютам Народного Банка, смотрите в разделах «Обзор результатов финансовой деятельности» и «Примечания к консолидированной финансовой отчетности».

Операционный риск

Эффективная и нацеленная на предотвращение риска организационная структура, информационные системы, политика и процедуры – которые определяют ответственность за управление операционными рисками подразделения – позволяют Народному Банку свести к минимуму операционный риск. Основной целью является уменьшение подверженности риску Банка путем внедрения инструментов и методов передовой практики управления операционного риска в его внутренние процессы. Народный Банк управляет базой данных потерь операционного риска, регулярно сообщает о случаях наступления убытка и делает рекомендации Правлению и Совету директоров для того, чтобы гарантировать, что срочные меры были приняты вовремя.

Дополнительная информация

Более подробную информацию о рисках и неопределенностях, которым подвержен Народный Банк, смотрите в проспекте от 14 декабря 2006 года («Проспект»), который Банк выпустил в отношении предложения 46,75 миллионов глобальных депозитарных расписок, представляющих 187 миллионов обычных акций Народного Банка. Мы считаем, что с тех пор значимые изменения по рискам и неопределенностям, имеющие отношение к Банку, не произошли. Проспект доступен на веб-сайте Банка по адресу: www.halykbank.kz



Обзор результатов финансовой деятельности

Следующий финансовый обзор основан на аудированной консолидированной финансовой отчетности Народного Банка и его дочерних организаций, подготовленной в соответствии с МСФО. Дочерняя организация, предоставляющая услуги общего страхования – АО «КИС «Казахинстрах» – была полностью консолидирована в финансовую отчетность Народного Банка начиная с октября 2006 года.

На финансовое положение Народного Банка и результаты его деятельности в 2006 году оказали влияние множество факторов. Мы считаем что, следующее было особенно важным.

Рост экономики Казахстана

Деятельность Народного Банка и его клиенты в основном расположены в Казахстане, где рост стимулировал спрос на продукты и услуги Банка. Это предоставило нам возможность расширить нашу клиентскую базу и продавать больше продуктов существующим клиентам. Мы имеем относительно высокий уровень подверженности риску в розничном, сельскохозяйственном, строительном, секторе недвижимости и оптовой торговли, которые в значительной степени выросли за последние годы. В результате, наше финансовое положение и результаты деятельности зависят от сохранения текущей экономической конъюнктуры в Казахстане в целом, и в этих секторах в частности.

Возможности, возникающие в результате сегментации рынка

Возможность удовлетворять требованиям клиентов в розничном, корпоративном секторе и секторе МСБ, непрерывно возникают с развитием финансового рынка и увеличением проникновения банков. Например, процентный доход по нашему кредитному портфелю, и комиссионный доход, полученный от предоставления специализированных продуктов и услуг корпоративным клиентам и клиентам МСБ, выросли в соответствии с потребностями фондирования данных клиентов. Позднее, в связи с увеличением располагаемого личного дохода, мы увеличили наш спектр продуктов ипотечного и потребительского кредитования для розничного рынка.

Объединение поступлений от комиссионного дохода и процентного дохода

Процентный и комиссионный доходы являлись основными источниками наших поступлений в последние годы. Мы сознательно объединили эти поступления для того, чтобы уменьшить неблагоприятный эффект на процентный доход в результате возможных изменений процентной ставки что, в некоторой степени, отражают краткосрочные и долгосрочные процентные ставки в Казахстане и США, а также инфляционные ожидания в Казахстане.

Возможность управлять расходами

Несмотря на наш быстрый рост, мы продолжаем поддерживать правильный баланс расходов и доходов. Мы инвестировали значительную сумму в улучшение нашей филиальной сети и информационной инфраструктуры для создания платформ, с помощью которых увеличим рост поступлений. К тому же, мы считаем, что процентная ставка по нашим обязательствам относительно низкая по сравнению с нашими конкурентами.

Кредитоспособность и политика формирования провизий

Народный Банк имеет разумную политику и процедуры кредитования, и периодически пересматривает их в свете текущих тенденций развития экономики. Мы соблюдаем требования АФН по формированию провизий, используя ставки обесценения, в соответствии с правилами НБК и АФН, для установления достаточных поправок на возможные убытки по кредитам, прочим активам и внебалансовым рискам. Формирование провизий согласно МСФО отличается от формирования согласно законодательству Казахстана. Для целей МСФО, мы формируем резервы на покрытие убытков по отдельным существенным займам, на индивидуальной основе; мы формируем резервы на покрытие убытков по портфелям однородных займов и портфелям существенных займов, по которым имеются индивидуальные признаки обесценения, на основании исторических данных о структуре убытков.

Налоги

Казахстанские налоги, которыми облагается Народный Банк, включают НДС, подоходный налог, социальный и другие налоги. Ставка подоходного налога по закону составляет 30%. За годы, закончившиеся 31 декабря 2005 и 2006, эффективные налоговые ставки составляли соответственно 18,3% и 23,7%. Наша эффективная налоговая ставка ниже ставки, установленной по законодательству, поскольку некоторые из наших доходов – например, процентный доход по жилищной ипотеке, ГЦБ и другим ценным бумагам, доход по которым не считается доходом – не облагаются налогом. Несмотря на то, что мы не ожидаем каких-либо изменений нашей налоговой ставки, при изменении законодательства ставка может измениться существенно.

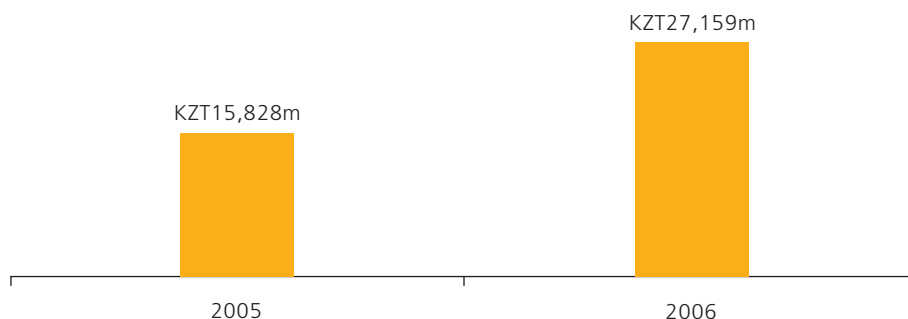
Основная учетная политика

Учетная политика Народного Банка является важной составляющей для понимания аудированной консолидированной финансовой отчетности и примечаний к ней. Более подробную информацию об учетной политике смотрите в разделе «Примечания к Консолидированной финансовой отчетности».

Результаты деятельности

Чистый доход

Чистый доход Народного Банка за 2006 год увеличился на 71,6% до 27 159 млн. тенге (в 2005 году – 15 828 млн. тенге). Это главным образом произошло за счет увеличения на 98,0% чистого процентного дохода после отчислений в резервы на обесценение и увеличения на 38,6% чистого комиссионного дохода, что было частично снижено за счет увеличения на 48,1% непроцентных расходов и увеличения на 138,5% подоходного налога.



Процентный доход

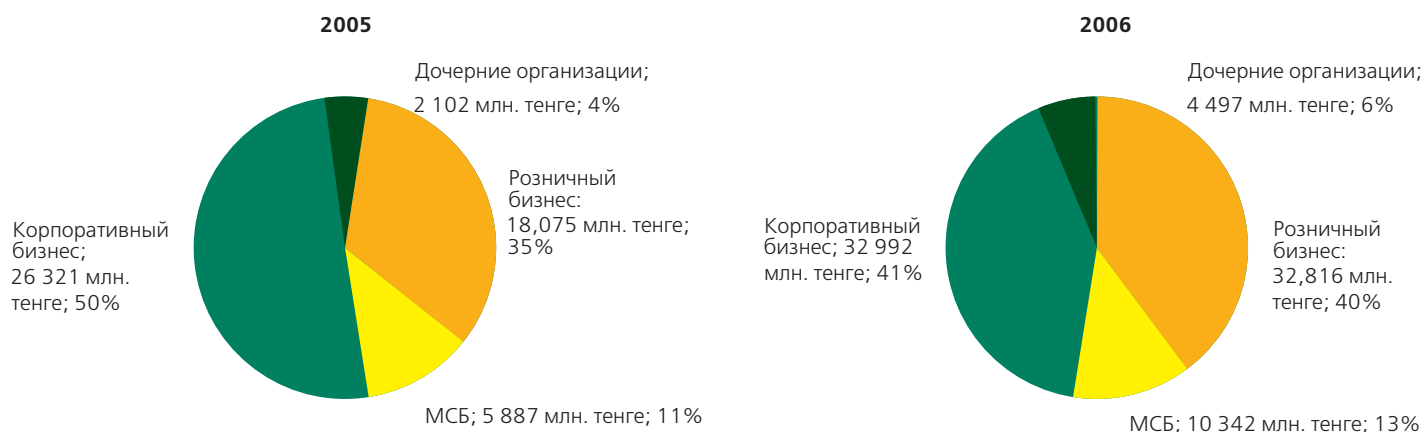
Общая сумма процентного дохода увеличилась на 54,0% до 80 647 млн.тенге (в 2005 году – 52 385 млн.тенге) главным образом в результате роста процентного дохода по займам клиентам, выросшего на 49,9% до 71 292 млн.тенге (в 2005 году – с 47 549 млн.тенге). Несмотря на то, что процентный доход по ценным бумагам и по деньгам и их эквивалентам, вместе со средствами в кредитных учреждениях, существенно выросли, они внесли небольшой вклад в общий процентный доход. Прирост процентного дохода по займам имел место главным образом в результате увеличения размера кредитного портфеля, более высоких средних процентных ставок и более высокой процентной ставки по потребительским и ипотечным кредитам, которые имеют высокие процентные ставки.

Процентный доход по ценным бумагам, в основном по казначейским векселям, государственным облигациям, краткосрочным нотам, выпущенным НБК, и по Еврооблигациям, выпущенным Правительством, увеличился на 55,1% до 5 352 млн.тенге (в 2005 году 3 450 млн.тенге). Увеличение было вызвано ростом портфеля ценных бумаг в результате избыточной ликвидности, а так же повышения доходности отечественных инструментов, приносящих процентный доход.

Процентный доход по деньгам и их эквивалентам и средства в кредитных учреждениях увеличился

на 188,8% до 4 003 млн. тенге (в 2005 году – 1 386 млн. тенге). Увеличение главным образом было связано с избыточной ликвидностью, инвестированной в краткосрочные депозиты и займы кредитным учреждениям в течение данного периода.

Структура процентного дохода по основным направлениям деятельности



Средние процентные ставки⁴ по активам, приносящим процентный доход



Средние процентные ставки по кредитному портфелю выросли до 15,4% (в 2005 году – 14,2%), главным образом в результате увеличения доли долгосрочных кредитов и кредитов в тенге в розничном портфеле и портфеле МСБ. Средние годовые ставки по средствам в кредитных учреждениях выросли до 4,6% (2005 год – 3,5%), в первую очередь в результате роста межбанковских процентных ставок. Средние процентные ставки по финансовым активам, оцененным по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках, выросли до 6,1% (в 2005 году – 4,2%). Увеличение главным образом стало результатом повышения межбанковских процентных ставок, которые, в свою очередь, стали следствием увеличения ставок по казначейским обязательствам Казахстана. Средние процентные ставки по ценным бумагам в наличии для продажи снизились до 5,1% (в 2005 году – 7,5%), главным образом за счет существенного объема покупки краткосрочных нот НБК.

⁴ Данные ставки и ставки в «Примечание 25. Управление финансовыми рисками – риск процентной ставки» к консолидированной финансовой отчетности Народного Банка за годы, закончившиеся 31 декабря 2006, 2005 и 2004 годы рассчитаны различными способами. Данные ставки рассчитываются на основании консолидированных аудированных балансов на начало и конец года и неконсолидированных неаудированных промежуточных ежемесячных балансов.

Процентные расходы

Общие процентные расходы выросли на 61,6% до 34 183 млн. тенге (в 2005 году – 21 156 млн. тенге). Увеличение стало результатом роста депозитной базы Народного Банка, увеличения заимствований от кредитных учреждений и выпуска существенного объема долговых ценных бумаг на внутреннем рынке, и были частично компенсированы снижением в 2006 году средних процентных ставок, выплачиваемых по выпущенным долговым ценным бумагам.

Проценты по средствам клиентов выросли на 55,7% до 18 492 млн. тенге (в 2005 году – 11 873 млн. тенге). Это главным образом стало результатом роста депозитов клиентов, отражающего улучшение экономики, в целом увеличение уверенности клиентов в банках, и роста остатков на срочных депозитах клиентов. Средства клиентов в иностранной валюте были выражены в основном в долларах США и в меньшей степени в евро.

Проценты по выпущенным долговым ценным бумагам выросли на 88,2% до 9 238 млн. тенге (в 2005 году – 4 909 млн. тенге), главным образом в результате увеличения объемов выпуска. Проценты по средствам кредитных учреждений выросли на 47,5% до 6 453 млн. тенге (в 2005 году – 4 375 млн. тенге).

Средние процентные ставки⁴ по обязательствам, на которые начисляется процентный доход



В 2006 году средняя процентная ставка по остаткам на счетах клиентов, на которые начисляется процентный доход, составила 4,3% (в 2005 году – 4,0%).

Средняя процентная ставка по депозитам и кредитам кредитных учреждений выросла на 6,4% (в 2005 году – 5,3%) вследствие роста ставки ЛИБОР и увеличения доли долгосрочных депозитов в тенге. Средняя процентная ставка по выпущенным ценным бумагам снизилась до 8,3% (в 2005 году – 9,3%), главным образом за счет существенного снижения средних процентных ставок по ценным бумагам, номинированным в тенге. Это, в свою очередь, было вызвано выпуском для международных инвесторов среднесрочных ценных бумаг, номинированным в тенге, по более низкой ставке, по сравнению с выпущенными ранее.

Чистый процентный доход до отчислений в резервы на обесценение

Чистый процентный доход до отчислений вырос на 48,8% до 46 464 млн. тенге (в 2005 году – 31 229 млн. тенге).

Отчисления в резервы на обесценение

В 2006 году Народный Банк привел свою политику формирования резервов по кредитам в соответствие с пересмотренными МСБУ 39, что имело следствием более низкий уровень формирования резервов и снижение отчислений в резервы на обесценение в 2006 году, несмотря на рост кредитного портфеля и прочих активов.

За годы, закончившиеся 31 декабря

Показатели	2006	2005
Отчисления в резервы на обесценение, млн. тенге	(8 331)	(11 970)
Поправка на возможные убытки по кредитам/общий объем кредитов, в %	5,3	5,9
Отчисления в резервы на обесценение/ операционный доход		
до отчислений в резерв на обесценение, в %	11,4	23,5

Отчисления в резервы на обесценение снизились на 30,4% до 8 331 млн. тенге (в 2005 году – 11 970 млн. тенге). Причиной этому, а также уменьшению поправок на возможные убытки по кредитам как отношения к общему объему кредитов стало изменение оценок руководства по отдельным существенным кредитам и улучшение чистых возвратов. Существенное снижение отчислений в резервы на обесценение имело следствием снижение отчислений как процента от операционного дохода до отчислений в резервы на обесценение.

Чистые списания Народного Банка составили 543 млн. тенге – брутто-списание 3 526 млн. тенге за минусом возвратов в сумме 2 983 млн. тенге (в 2005 году – 2 529 млн. тенге – брутто 3 648 млн. тенге за минусом 1 119 млн. тенге возвратов). Хотя в 2006 году брутто-списание было на 122 млн. тенге ниже чем в 2005 году, возвраты в 2006 году существенно увеличились в результате увеличения возвратов, относящихся к списаниям в 2006 году и предыдущих периодов.

Комиссионный доход

Чистый комиссионный доход вырос на 38,6% до 21 135 млн. тенге (в 2005 году – 15 248 млн. тенге), главным образом за счет роста комиссионного дохода за услуги пенсионного фонда и управления активами и банковские переводы; комиссионные расходы остались стабильными.

За годы, закончившиеся 31 декабря

Показатели	2006	2005
	млн.тенге	млн.тенге
Пенсионный фонд и управление активами	7 030	3 115
Банковские переводы	5 898	4 312
Операции с наличностью	2 714	2 225
Аккредитивы и гарантии	1 357	1 796
Обслуживание счетов клиентов	1 104	894
Пенсионные выплаты клиентам	1 080	894
Оплата коммунальных услуг	765	861
Обслуживание платежных карточек	433	529
Операции с иностранной валютой	232	781
Прочие операции	1 451	752
Итого комиссионные доходы	22 064	16 161

Доходы Народного Банка от пенсионного фонда и комиссионный доход от управления активами выросли на 125,7 % до 7 030 млн. тенге (в 2005 году – 3 115 млн. тенге). В первую очередь это связано с увеличением рыночной стоимости и объемом средств под управлением. Рост объема банковских переводов повлек за собой увеличение комиссионного дохода на 36,8% до 5 898 млн. тенге (в 2005 году – 4 312 млн. тенге). Рост объема операций с наличностью повлек за собой увеличение комиссионного дохода на 22% до 2 714 млн. тенге (в 2005 году – 2 225 млн. тенге), в то время как комиссионный доход по аккредитивам и гарантиям снизился на 24,4% до 1 357 млн. тенге (в 2005 году – 1 796 млн. тенге) вследствие того, что клиенты меняют способы выплат с документарных операций на переводы на текущие счета. Изменения в комиссионной политике, когда комиссионные за конвертацию были отменены и включены в спреды по валютным операциям, имели следствием уменьшения на 70,3% до 232 млн. тенге (в 2005 году – 781 млн. тенге).

Комиссионные расходы

Комиссионные расходы выросли на 1,8% до 929 млн. тенге (в 2005 году – 913 млн. тенге), в первую очередь за счет увеличения на 28,3% комиссионных расходов по платежным карточкам до 490 миллионов тенге в результате роста объема транзакций по платежным карточкам. Это было частично компенсировано снижением на 46,3% до 117 миллионов тенге (в 2005 году – 218 млн. тенге) комиссионных расходов по валютным операциям в результате более низких комиссий, уплаченных поставщикам иностранной валюты.

Прочие непроцентные доходы

Прочие общие непроцентные доходы выросли на 20,0% до 5 305 млн. тенге (в 2005 году – 4 419 млн. тенге).

Доходы, за вычетом убытков, от продажи иностранной валюты, возросли на 81,6 % до 3 440 млн. тенге (в 2005 году – 1 894 млн. тенге). В основном это связано с ростом объема сделок в иностранной валюте и спредов по валютным операциям после отмены комиссионных за конвертацию иностранной валюты.

Доходы, за вычетом убытков, по финансовым активам, оцененным по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках, снизились на 114,2% до чистого убытка в размере 193 млн. тенге (в 2005 году – чистая прибыль в размере 1 363 млн. тенге). Убыток был понесен в результате значительных повышений ставок по казначейским обязательствам в США и Казахстане, которые имели негативные воздействие на стоимость данных активов.

Доходы, за вычетом, по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, снизились на 40,9% до 202 млн. тенге (в 2005 году – 342 млн. тенге). Доходы, за вычетом убытков, по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, возникли главным образом в результате продажи казначейских векселей Министерства финансов РК, приобретенных в 2005 году.

Доля доходов ассоциированных лиц снизилась на 32,9 % до 167 млн. тенге (в 2005 году – 249 млн. тенге). Снижение возникло в результате убытков АО «Национальный процессинговый центр» и АО «Halyk Private Equity», а также прекращения признания АО «КИС «Казахинстрах» как ассоциированной компании после приобретения контрольного пакета акций и полной консолидации АО «КИС «Казахинстрах» в октябре 2006 года.

Прочие непроцентные доходы, включая доходы от реализации основных средств и прочих активов, увеличились на 79,5% до 1 025 млн. тенге (в 2005 году – 571 млн. тенге).

Прочие непроцентные расходы

Прочие непроцентные расходы выросли на 48,1% до 28 971 млн. тенге (в 2005 году – 19 560 млн. тенге). Рост расходов главным образом обусловлено ростом заработной платы и пособий сотрудников, а также административных и операционных расходов.

Рост штата сотрудников и объема заработной платы, в частности сотрудников низшего звена, вместе с введением бонусной программы для сотрудников фронт-офисов, повлек за собой рост заработной платы и пособий сотрудников на 41,8 % до 15 931 млн. тенге (в 2005 году – 11 236 млн. тенге).

Административные и операционные доходы выросли на 63,3% до 8 558 млн. тенге (в 2005 году – 5 242 млн. тенге). Большинство расходов в течение года выросли – расходы на профессиональные услуги в основном касались выпуска еврооблигаций на сумму 300 млн. долларов США в мае и первичного размещения акций в декабре 2006 года; расходы на ремонт и обслуживание отнесены на обновление филиалов, открытие четырех новых центров персонального обслуживания и центров «Все для малого бизнеса».

Рост амортизации и износа на 78,3% до 2 371 млн. тенге (в 2005 году – 1 330 млн. тенге) явился главным образом результатом роста амортизационных отчислений на здания, транспорт и прочие основные средства в соответствии с ростом основных средств Народного Банка в течение всего периода.

Налоги, помимо подоходных налогов, увеличились на 0,2% до 1 257 млн. тенге (в 2005 году 1 255 млн. тенге). Такие налоги включают НДС, налог на имущество, аукционные сборы и прочие налоги и сборы, подлежащие уплате Правительству РК.

Прочие резервы, подразумевающие резервы на внебалансовые статьи, включая выпущенные аккредитивы и гарантии, увеличились на 51,6% до 752 миллионов тенге (в 2005 году – 496 млн. тенге) в основном в результате увеличения объемов выпущенных финансовых и условных обязательств.

Налогообложение

Подоходный налог составил 8 442 млн. тенге (в 2005 году – 3 539 млн. тенге). Эффективная налоговая ставка Народного Банка в размере 23,7% (в 2005 году – 18,3%) главным образом увеличилась вследствие изменения налогового законодательства, которое отменило освобождение от уплаты налога на доход от долгосрочных (сроком более 3-х лет) инвестиционных кредитов. Эффективная налоговая ставка Народного Банка не равна установленной законодательством ставке, так как некоторые процентные доходы, такие как процентный доход по ипотечным займам, ГЦБ и прочим ценным бумагам, доход по которым не считается доходом, не облагается налогом.

Доля меньшинства в чистом доходе

Доля меньшинства в чистом доходе увеличилась на 150,0% до 500 млн. тенге (в 2005 году 200 млн. тенге). Рост по сравнению с предыдущим годом возник в результате роста чистого дохода АО «НПФ Народного Банка Казахстана», 85% которого принадлежит нам.

Финансовые коэффициенты⁵

За годы закончившиеся 31 декабря

	%	%
Коэффициенты доходности		
Возврат на средний собственный капитал ⁶	41,8	37,2
Возврат на средние активы ⁷	3,5	3,0
Чистая процентная маржа ⁸	7,0	6,9
Чистый процентный спред ⁹	6,8	6,7
Операционные расходы ¹⁰ /операционный доход до отчислений в резервы на обесценение ¹¹	36,8	35,0
Прочие непроцентные расходы (операционные расходы) ¹⁰ /чистый процентный доход до отчислений в резервы на обесценение ¹¹	62,4	62,6
Прочие непроцентные расходы (операционные расходы) ¹⁰ /средние активы	4,0	4,0
Отчисления в резервы на обесценение ¹¹ /операционный доход до отчислений в резервы на обесценение	11,4	23,5
Отчисление в резервы на обесценение ¹¹ /средние займы брутто	1,7	3,4

За годы закончившиеся 31 декабря

Показатели	2006	2005
Качество кредитного портфеля¹²		
Проблемные займы ¹³ /займы клиентам брутто	8,3	9,1
Просроченные займы ¹⁴ /займы клиентам брутто	1,2	1,4
Резервы на покрытие убытков по займам/займы клиентам брутто	5,5	6,0
Резервы на покрытие убытков по займам/проблемные займы ¹³	65,4	66,1
Резервы на покрытие убытков по займам/безнадежные займы ¹⁴	467,8	420,6
Балансовые коэффициенты		
Средства клиентов/чистые займы брутто	100,3	78,7
Средства клиентов/активы	60,3	57,8
Чистые займы брутто/активы	60,1	73,5
Собственный капитал/активы	12,2	11,5
Ликвидные активы ¹⁵ /активы	36,4	23,3

⁵ Средние суммы, используемые в коэффициентах – среднемесячные остатки.

⁶ Возврат на средний собственный капитал (а) чистый доход на обычные акции, поделенный на (b) средний собственный капитал.

⁷ Возврат на средние активы – это (а) чистый доход после уплаты налога на доход за минусом дивидендов по привилегированным акциям, поделенный на (b) средние активы.

⁸ Чистая процентная маржа – это (а) чистый процентный доход до отчислений в резервы на обесценение, поделенный на (b) средние активы, приносящие процентный доход.

⁹ Чистый процентный спред – это разница между средней процентной ставкой по активам, приносящим процентный доход, и по обязательствам, на которые начисляются проценты.

¹⁰ Операционные расходы включают фонд оплаты труда и прочие выплаты сотрудникам, административные и операционные расходы и отчисления на износ и амортизацию.

¹¹ Отчисления в резервы на обесценение включает отчисления на возможные убытки по займам и другим активам.

¹² Качество кредитного портфеля рассчитывается с использованием остатков по кредитам брутто, за исключением признанных процентов

¹³ Проблемные займы включают займы, которые классифицируются как «Сомнительные займы» категории 3 – 5 (20%, 25% и 50%-ые резервы) и «Безнадежные» (100%-ые резервы) в соответствии с требованиями АФН.

¹⁴ Просроченные займы – это займы, выплата основной суммы и процентов по которым просрочена на 30 дней.

¹⁵ Ликвидные активы включают в себя ценные бумаги плюс деньги и их эквиваленты, обязательные резервы и средства в других банках.

Финансовое состояние на 31 декабря 2006 года

Активы

В конце финансового года суммарные активы Народного Банка составили 991 359 млн. тенге (в 2005 году – 559 665 млн. тенге), увеличившись по сравнению с предыдущим годом на 77,1%. В основном это связано с ростом на 45% кредитного портфеля (нетто), ростом на 919,4% инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, и в меньшей степени, ростом денег и их эквивалентов на 123,8% и ростом обязательных резервов на 538,4%.

Рост кредитного портфеля за последние годы явился результатом всеобщего увеличения объемов кредитования, особенно розничных клиентов и клиентов МСБ.

Рост денег и их эквивалентов и инвестиционных ценных бумаг связан с временной избыточной ликвидностью, испытываемой Народным Банком в 2006 году, вследствие роста фондирования более быстрыми темпами, по сравнению с кредитным портфелем. Избыточная ликвидность в основном была инвестирована в портфель краткосрочных депозитов, в займы кредитным учреждениям и ликвидные и торговые ценные бумаги.

Увеличение объема обязательных резервов стало ответом на изменение минимальных резервных требований НБК, введенных в течение года, которые предусматривают в целом более высокие объемы обязательных резервов для банков.

В 2006 году активы страховой компании были включены в общие активы вследствие консолидации АО «КИС «Казахинстрах» после приобретения контрольного пакета акций в октябре 2006 года.

Кредитный портфель

Займы клиентам представляют большую часть активов Народного Банка. По состоянию на 31 декабря 2006 года общая сумма займов клиентам Банка, за вычетом резервов под обесценение займов, составила 596 216 млн. тенге или 60,1% от суммарных активов, и выросла на 45,0% по сравнению с 2005 годом (в 2005 году – 411 097 млн. тенге или 73,5%). Займы десяти крупнейшим заемщикам Банка составили примерно 15 % от кредитного портфеля (брутто) (в 2005 году - примерно 12%). Размер риска на крупнейшего заемщика Банка составил 14,104 млн. тенге, и представлял 2,2% от займов клиентам (брутто) (в 2005 году – 2,4%).

По состоянию на 31 декабря

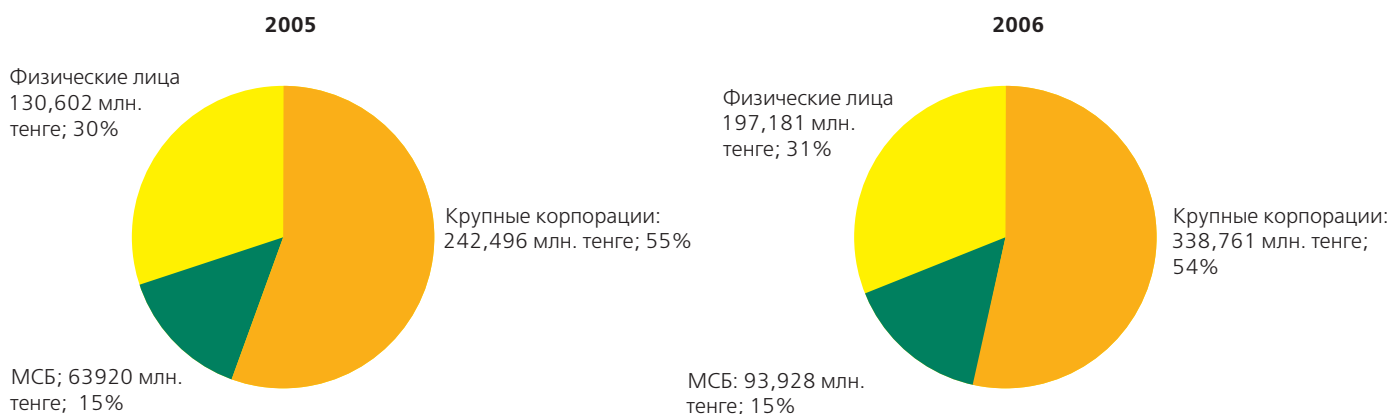
Показатели	2006		2005	
	млн.тенге	в % от общего объема	млн.тенге	в % от общего объема
Займы физическим лицам:				
– ипотечные займы	110 274	17,5	78 680	18,0
– потребительские займы	86 907	13,8	51 922	11,9
Оптовая торговля	113 510	18,0	60 924	13,9
Строительство	70 064	11,1	54 461	12,5
Сельское хозяйство	47 474	7,5	38 019	8,7
Розничная торговля	42 098	6,7	33 909	7,8
Услуги	23 213	3,7	13 866	3,2
Недвижимость	14 896	2,4	12 494	2,9
Энергетика	14 745	2,3	7 279	1,7

По состоянию на 31 декабря

Показатели	2006		2005	
	млн.тенге	в % от общего объема	млн.тенге	в % от общего объема
Нефть и газ	13 532	2,1	16 380	3,8
Транспорт	11 503	1,8	8 440	1,9
Пищевая промышленность	10 359	1,6	3 743	0,9
Гостиничное дело	5 811	0,9	3 323	0,8
Металлургия	5 638	0,9	3 968	0,9
Горнодобывающая отрасль	4 835	0,8	6 587	1,5
Товары народного потребления и торговля автомобилями	4 639	0,7	2 149	0,5
Исследования и разработки	2 444	0,4	8 307	1,9
Оборудование	2 194	0,3	2 708	0,6
Коммуникации	1 888	0,3	1 433	0,3
Прочее	43 846	7,0	28 427	6,5
Итого кредиты (брутто)	629 870	100, 0	437 018	100,0

Рост кредитного портфеля за последние годы обусловлен ростом объемов ипотечных и потребительских займов, а также ростом кредитования клиентов в секторе оптовой торговли и строительства.

Структура кредитного портфеля по типу заемщика

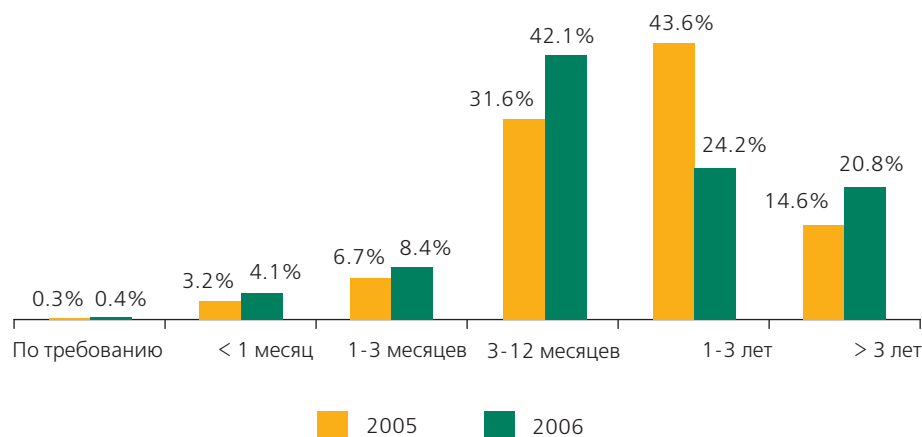


Займы розничным клиентам возросли на 50,9 % (в 2005 году – на 94,9%), клиентам МСБ на 46,9 % (в 2005 году – на 29,5%), корпоративным клиентам на 39,7% (в 2005 году – на 56,7%).

Кредитный портфель Народного Банка был на 99,8 % обеспечен залогами (в 2005 году – 99,3%). Обеспечение по кредитам, выданным Банком, включает, но не ограничивается, недвижимостью, оборудованием и транспортными средствами, промышленным оборудованием, промышленными товарами, продуктами питания, сырьевыми товарами и другими коммерческими товарами, а также денежными депозитами, ценными бумагами и гарантиями третьих лиц и корпоративными гарантиями.

Структура кредитного портфеля по срокам погашения

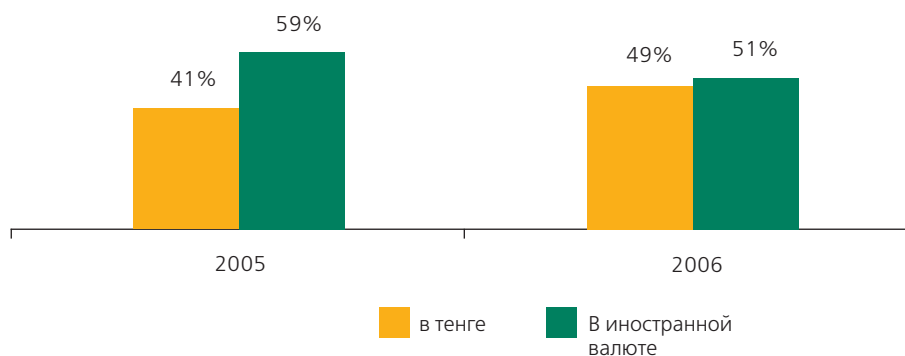
Структура кредитного портфеля по срокам погашения



Увеличение объема кредитов со сроком погашения свыше трех лет до 123 925 млн. тенге или до 20,8% от общего кредитного портфеля (в 2005 году – 59 882 млн. тенге или до 14,6%), в первую очередь связано со значительным ростом объемов портфеля ипотечных кредитов, в котором средние сроки погашения обычно дольше, а также увеличением объемов долгосрочных кредитов существующим корпоративным клиентам и клиентам МСБ. Уменьшение объемов кредитов со сроками погашения от одного до трех лет до 144 508 млн. тенге, или до 24,2 % от общего кредитного портфеля (в 2005 году – 179 407 млн. тенге или до 43,6%) в первую очередь связано с включением в стандартное кредитное соглашение безусловного права Банка истребовать досрочное погашение займов. Поскольку досрочное погашение кредита осуществляется в течение 10 месяцев с момента получения от Банка соответствующего письменного уведомления об этом, данные кредиты будут классифицироваться в категории «кредиты со сроком погашения от 3 месяцев до одного года».

Структура кредитного портфеля по валюте

Структура кредитного портфеля по валюте



Займы в иностранной валюте составили 51,2% кредитного портфеля Банка (в 2005 году – 59,0%). Обязательства, номинированные в долларах США, являются самой значительной долей займов в иностранной валюте. Общая тенденция роста в последние годы части кредитного портфеля, номинированного в тенге, объясняется политикой продвижения кредитования в тенге вследствие более высокой ликвидности и более высокой чистой процентной маржи по активам, выраженным в тенге.

По состоянию на 31 декабря

Показатели	2006			2005		
	Общий риск млн.тенге	Общие резервы млн.тенге	Резервы/ риск %	Общий риск млн.тенге	Общие резервы млн.тенге	Резервы/ риск %
Стандартные кредиты	278,831	—	—	267,019	—	—
Сомнительные кредиты 1 категории	295,399	14,343	4.9	125,959	6,083	4.8
Сомнительные кредиты 2 категории	2,333	231	9.9	3,530	350	9.9
Сомнительные кредиты 3 категории	25,075	4,842	19.3	20,615	4,012	19.5
Сомнительные кредиты 4 категории	2,815	676	24.0	1,031	252	24.4
Сомнительные кредиты 5 категории	9,417	4,550	48.3	6,003	2,907	48.4
Безнадежные кредиты	16,002	15,466	96.7	12,861	12,317	95.8
Чистая корректировка по МСФО	—	(6,455)	—	—	—	—
Итого кредиты (брутто)	629,870	33,654	5.3	437,018	25,921	5.9

В 2006 и 2005 годах Банк соблюдал консервативные требования классификации АФН, что в общем стало причиной увеличения доли кредитов, по которым создавались резервы по ставке 5,0% (по кредитам, включенным в категорию «Сомнительные кредиты 1 категории»). Увеличение кредитов в категории «Сомнительные кредиты 1 категории» до 295 399 млн. тенге или до 46,8% от общего объема кредитов (брутто) (в 2005 году – до 125 959 млн. тенге или до 28,8%) было связано с принятием Банком в 2005 году более строгой политики классификации кредитов/ создания резервов согласно требованиям АФН, предусматривающим создание минимум 5,0%-го резерва по всем частично обеспеченным кредитам (менее чем на 50%), в отношении которых заемщики испытывают временные трудности, но, несмотря на это, погашают основную сумму и проценты в полном объеме и без задержки.

Согласно обычаям казахстанского рынка и требованиям законодательства в отношении отчетности о безнадежных кредитах, безнадежные кредиты – это кредиты, по которым выплата основной суммы или процентов просрочена более чем на 30 дней. На 31 декабря 2006 года совокупная сумма безнадежных кредитов составила 194 млн. тенге или 1,1 % от общей суммы кредитов (6 163 млн. тенге или 1,4 % в 2005 году). Процентное соотношение безнадежных кредитов к общей сумме кредитов снизилось вследствие реорганизации в 2005 году Департамента проблемных кредитов, что имело следствием сокращение сроков реагирования и увлечение объема возвратов.

Общие обязательства

В конце финансового года суммарные обязательства Народного Банка составили 870 732 млн. тенге (в 2005 году – 495 221 млн. тенге), увеличившись на 75,8% по сравнению с предыдущим годом. В первую очередь это связано с увеличением средств клиентов, отразившим увеличение депозитов юридических лиц, и в меньшей степени, депозитов физических лиц, увеличение выпущенных долговых ценных бумаг, в частности старших ценных бумаг на сумму 300 млн. долларов США, размещенных среди международных институциональных инвесторов в мае 2006 года, и увеличение объема банковских заимствований. Обязательства страховой компании были включены в суммарные обязательства Банка в 2006 году в результате консолидации АО «КИС «Казахинстрах» после приобретения контрольного пакета акций в октябре 2006 года.

Средства клиентов

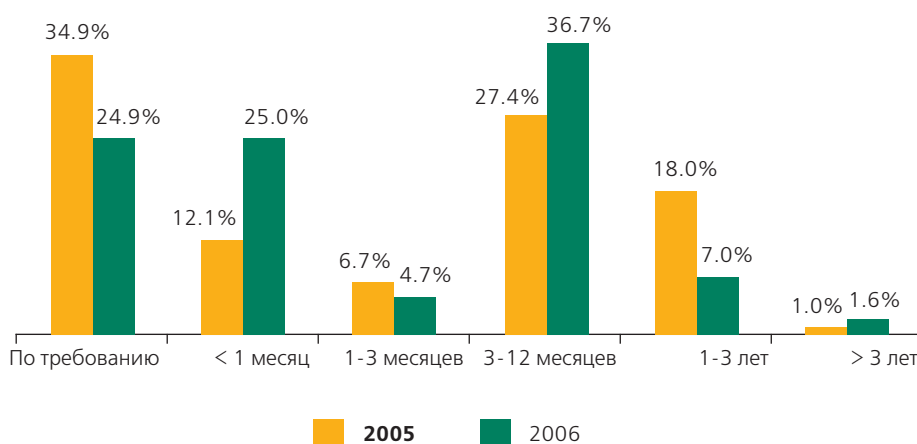
Средства клиентов представляют основную часть источников фондирования Народного Банка. На доступность средств клиентов влияют такие факторы, как преобладающие процентные ставки, рыночные условия и уровень конкуренции, хотя Банк считает, что его клиентская база относительно нечувствительна к краткосрочным колебаниям процентных ставок и более зависимы от способности Банка обеспечивать хороший уровень обслуживания клиентов и спектр банковских продуктов и услуг. По состоянию на 31 декабря 2006 года, совокупные средства клиентов Банка составили 597 935 млн. тенге. В 2005 и 2006 годах средства клиентов были почти равномерно разделены на депозиты в тенге и депозиты в иностранной валюте.

Показатели	По состоянию на 31 декабря			
	2006		2005	
	млн.тенге	%	млн.тенге	%
Текущие счета				
Коммерческих предприятий	66 809	11,2	64 588	20,0
Физических лиц	52 597	8,8	37 913	11,7
Государственных предприятий	29 438	4,9	10 466	3,2
Итого текущие счета	148 844	24,9	112 967	34,9
Срочные депозиты				
Коммерческих предприятий	263 192	44,0	92 026	28,4
Физических лиц	157 281	26,3	97 444	30,1
Государственных предприятий	27 908	4,7	17 427	5,4
Итого срочные депозиты	448 381	75,0	206 896	64,0
Гарантии и другие ограниченные счета	711	0,1	3 651	1,1
Итого счета клиентов	597 935	100,0	323 515	100,0

Средства клиентов в Народном Банке состоят из текущих счетов и срочных депозитов клиентов, составляющих 68,7% от суммарных обязательств Банка по состоянию на 31 декабря 2006 года. Текущие счета клиентов обычно являются беспроцентными и средства с них могут сниматься по требованию. По срочным депозитам выплачиваются различные процентные ставки в зависимости от вида депозита, предложенного Банком.

Структура депозитов по срокам погашения

Структура депозитов по срокам погашения



Разбивка депозитов по секторам экономики

По состоянию на 31 декабря

Показатель	2006		2005	
	млн.тенге	%	млн.тенге	%
Физические и юридические лица	209 877	35,1	135 357	41,8
Металлургия	102 345	17,1	636	0,2
Строительство	81 319	13,6	22 891	7,1
Нефть и газ	67 540	11,3	99 769	30,8
Финансовый сектор	44 168	7,4	5 422	1,7
Прочий транспорт	17 291	2,9	4 760	1,5
Оптовая торговля	15 800	2,6	5 908	1,8
Энергетика	12 843	2,1	10 391	3,2
Транспортировка нефти и газа	1 794	0,3	6 267	1,9
Прочее	44 958	7,5	32 113	9,9
	597 935	100	323 515	100

По состоянию на 31 декабря 2006 года, депозиты физических и юридических лиц составляли примерно 35,1% от всего объема средств клиентов. Кроме того, депозиты клиентов в металлургическом секторе, строительстве и нефтегазовом секторе представляли соответственно 17,1%, 13,6% и 11,3% от объема всех депозитов. На ту же дату, средства 10 крупнейших клиентов Банка составляли приблизительно 52% всех средств клиентов (в 2005 году – примерно 39%). Народный Банк считает, что в случае снятия средств со счетов, Народный Банк будет уведомлен о необходимости мобилизации средств, необходимых для обеспечения выплаты средств.

В апреле 2007 года целевая дочерняя компания Банка, HSBK (Europe) B.V., заключила соглашение о привлечении синдицированного кредита на сумму 400 млн. долларов США со сроком погашения два года и возможностью продления на один год под гарантию Народного Банка. В мае 2007 года HSBK (Europe) B.V. успешно разместила десятилетние еврооблигации на 700 миллионов долларов США под гарантию Народным Банком.

Собственный капитал

По состоянию на 31 декабря 2006 года суммарный собственный капитал в размере 120 628 млн. тенге (в 2005 году – 64 444 млн. тенге) представлял 12,2 % от суммарных активов (в 2005 году – 11,5%). Рост, наблюдавшийся в 2006 году, стал результатом увеличения объема уставного капитала до 60 684 млн. тенге (в 2005 году – 29 016 млн. тенге), а также увеличения объема нераспределенной прибыли и других резервов до 56 736 млн. тенге (в 2005 году – 32 806 млн. тенге). 19 апреля 2006 года общее собрание акционеров Народного Банка утвердило выпуск 30 миллионов новых обыкновенных акций, полностью выпущенных и размещенных в 2006 году на общую сумму 7 500 млн. тенге. В декабре 2006 года Банк предложил 55 миллионов обыкновенных акций своим акционерам, существующим до IPO (первичного размещения акций), которые были полностью выпущены и размещены в течение 2006 года и первого квартала 2007 года. В течение года Банк также выпустил и разместил конвертируемые привилегированные акции без права голоса на общую сумму 907,4 млн. тенге.

Дивиденды

В виде дивидендов по привилегированным акциям за 2005 год было выплачено 1 428 млн. тенге¹⁶. В июне 2006 года Банк выплатил дивиденды в размере 1,35 тенге за одну обыкновенную акцию на общую сумму 1 331 млн. тенге.

¹⁶ Фактически выплаченные дивиденды. Эта сумма отличается от суммы, отраженной в статье «Дивиденды по привилегированным акциям» в консолидированной финансовой отчетности Народного Банка за годы, закончившиеся 31 декабря 2006, 2005 и 2004 года. В 2005 году дивиденды были привязаны к инфляции, и поскольку между датой составления баланса и фактической датой выплаты дивидендов имеет место инфляция, выплаченная сумма была выше объявленной суммы.

На ежегодном общем собрании акционеров, прошедшем 23 апреля 2007 года, акционеры одобрили выплату дивидендов в размере 2,50 тенге на одну обыкновенную акцию на общую сумму примерно 2 450 млн. тенге, и в размере 15,04 тенге на одну привилегированную акцию на общую сумму на 1 579 млн. тенге.

Капитальные затраты

Объемы капитальных затрат (капзатрат) увеличился на 168,1 % до 9 592 млн. тенге (в 2005 году – 3 578 млн. тенге). В течение года 2 631 млн. тенге было вложено в открытие VIP – центров для розничных клиентов, центров «Все для малого бизнеса» для клиентов МСБ, покупку нового здания для АО «НПФ Народного Банка Казахстана». Инвестиции в прочие основные средства на сумму 3 224 млн. тенге включают в себя модернизацию и расширение сети филиалов Банка. Затраты на нематериальные активы увеличились до 1 211 млн. тенге (в 2005 году – 399 млн. тенге) в результате внедрения SAP и покупки автоматизированной банковской системы Temenos T-24. 570 млн. тенге (в 2005 году – 299 млн. тенге) было потрачено на обновление парка транспортных средств Банка.

Внебалансовые обязательства

В своей обычной деятельности Народный Банк использует определенные финансовые инструменты с внебалансовым риском. Данные инструменты включают гарантии, аккредитивы, которые подвергают Банк кредитному риску в отношении контрактной суммы сделок и не отражаются в консолидированном балансе Банка. Поскольку ожидается, что большинство обязательств истекает до даты выдачи, общая сумма не обязательно представляет будущие потребности в наличности.

Показатели	По состоянию на 31 декабря	
	2006	2005
	млн.тенге	млн.тенге
Гарантии	39 897	29 330
Коммерческие аккредитивы	18 326	16 107
Обязательства предоставить кредит	21 629	17 000
Гарантии, коммерческие аккредитивы и обязательства предоставить кредит (брутто)	79 852	62 437
За минусом денежного обеспечения по аккредитивам	(132)	(766)
За минусом резервов	(3 021)	(2 280)
Гарантии, коммерческие аккредитивы и обязательства предоставить кредит (нетто)	76 699	59 391

Чистые обязательства предоставить кредит, а также гарантии и коммерческие аккредитивы возросли на 29,1% вследствие увеличения объема гарантий на 10 567 млн. тенге, объема коммерческих аккредитивов на 2 219 млн. тенге и объема обязательств предоставить кредит на 4 629 млн. тенге.

В конце финансового года 10 самых крупных (по сумме) гарантий составляли примерно 63% от суммы всех финансовых гарантий Банка и представляли примерно 21% от собственного капитала Банка (в 2005 году – соответственно 56% и 25%). Увеличение концентрации портфеля гарантий имело место вследствие двух крупных гарантий в нефтегазовом секторе и строительстве трубопроводов, которые оставались непогашенными в конце года. В конце года 10 самых крупных (по сумме) аккредитивов составляли 78% от общей суммы коммерческих аккредитивов и примерно 12% от собственного капитала (в 2005 году – соответственно 74% и 18%).

Провизии на условные обязательства

Банк использует ту же политику контроля и управления кредитами при принятии внебалансовых обязательств, что и при балансовых обязательствах. На 31 декабря 2006 года резервы по условным обязательствам составляли 3 021 млн. тенге (в 2005 году – 2 280 млн.тенге)

Валютная позиция

По состоянию на 31 декабря

Показатели	2006	2005
Чистая балансовая позиция, млн. долларов США ¹⁷	234,0	31,9
Чистая балансовая позиция, млн. тенге ¹⁸	29 715	4 280
Общий капитал, ^{17,19}	20,4	5,1
суммарные обязательства ¹⁸	3,4	0,9
обязательства в иностранной валюте ¹⁸	7,0	1,5
Чистая длинная/(короткая) позиция, млн. долл. США ¹⁷	(40)	39
Чистая длинная/(короткая) позиция, млн. тенге ¹⁷	(5 035)	5 262
Регуляторный капитал ^{17,20}	(3,6)	6,6

Регулирование и мониторинг открытой позиции в иностранной валюте банков осуществляется АФН. С 1 сентября 2006 года в соответствии с правилами АФН совокупная чистая открытая валютная позиция банка не должна превышать 25% регуляторного капитала, а чистая открытая валютная позиция по валюте любой страны с суверенным рейтингом не ниже «А» по шкале «S&P» не должна превышать 12,5% регулятивного капитала. Открытая короткая и длинная позиция в валюте любой страны с рейтингом ниже «А» по шкале S&P ограничены 5% регуляторного капитала банка. На еженедельных заседаниях Комитета по управлению активами и пассивами осуществляется мониторинг за размером чистых открытых валютных позиций Народного Банка

Достаточность капитала

Требования достаточности капитала, в настоящее время действующие в Казахстане, превышают нормативы, принятые Базельским комитетом банковского надзора и регулированию Банка международных расчетов («нормативы Базеля»). АФН требует, чтобы банки поддерживали коэффициент достаточности капитала 1 уровня в размере 6% и общий коэффициент достаточности капитала в размере не менее 12% по сравнению соответственно с 4% и 8%, рекомендованными нормативами Базеля. Однако между методикой расчета коэффициента достаточности капитала в соответствии с положениями АФН и нормативами Базеля существуют два главных различия: во-первых, капитал 1 уровня рассчитывается с учетом всех балансовых активов, в отличие от активов, взвешенных с учетом риска согласно нормативам Базеля; во-вторых, прибыль за текущий период учитывается в совокупном капитале 2 уровня, в отличие от капитала 1 уровня согласно нормативам Базеля. Кроме того, для банка, имеющего регулируемый банковский холдинг (лицо, владеющее более 25% акций с правом голоса, либо самостоятельно либо вместе с аффилированными организациями) в качестве одного из своих акционеров, коэффициент достаточности капитала 1 уровня снижается до 5,0%, и совокупный коэффициент достаточности общего капитала снижается до 10,0%.

Показатели	2006	2005
	%	%
Коэффициент достаточности капитала 1 уровня (в соответствии с требованиями АФН)	9,5	8,5
Коэффициент достаточности общего капитала (в соответствии с требованиями АФН)	16,6	15,7
Коэффициент достаточности капитала 1 уровня (в соответствии с нормативами Базеля)	14,0	12,8
Коэффициент достаточности общего капитала (в соответствии с нормативами Базеля)	17,1	17,1

¹⁷ Неаудированные данные

¹⁸ Аудированные данные.

¹⁹ Сонсолидированный собственный капитал (Капитал 1 уровня и капитал 2 уровня за минусом инвестиций) рассчитывается в соответствии с Нормативами Базеля.

²⁰ Неконсолидированный регуляторный капитал (Капитал 1 уровня и Капитал 2 уровня, за минусом инвестиций) рассчитывается в соответствии с пруденциальными нормативами АФН, а не нормативами Базеля. Подсчитанный согласно требованиям АФН регуляторный капитал составил 139 297 млн. тенге по состоянию на 31 декабря 2006 года и 80 293 млн. тенге по состоянию на 31 декабря 2005 года



Прочая управленческая информация

Обзор основных направлений деятельности

Народный Банк является одной из ведущих финансовых групп. Банк располагает крупнейшей клиентской базой и сетью распространения в Казахстане. В конце 2006 года Банк обслуживал примерно 5,9 миллионов розничных клиентов, 63 000 клиентов МСБ и 323 корпоративных клиента.

Народный Банк развивается как диверсифицированная финансовая группа, которая предлагает широкий спектр услуг, включая банковские и пенсионные услуги, услуги страхования, лизинговые, брокерские услуги и услуги управления активами, для розничных клиентов, клиентов МСБ и корпоративных клиентов.

Банк осуществляет свою деятельность через региональные, областные и районные филиалы по всему Казахстану, а также Банк располагает крупнейшей сетью банкоматов в стране. Более подробная информация о бизнесе Банка изложена в разделах «Обращение Председателя Совета директоров», «Обращение Председателя Правления», «Обзор основных направлений деятельности» и «Обзор результатов финансовой деятельности».

Кредитные рейтинги

Агентство «Moody's Investor Services»

Рейтинг долгосрочных депозитов	Ba1
Рейтинг краткосрочных депозитов	NP
Рейтинг финансовая устойчивость	D
Прогноз рейтинга	Стабильный

Агентство «Standard&Poor's»

Долгосрочный рейтинг эмитента	BB+
Краткосрочный рейтинг эмитента	B
Прогноз рейтинга	Стабильный

Агентство Fitch Ratings

Долгосрочный рейтинг дефолта эмитента	BB+
Краткосрочный рейтинг	B
Индивидуальный рейтинг	C/D
Рейтинг поддержки	3
Прогноз рейтинга	Позитивный

Кредитные рейтинги

Standard&Poor's

- 10 февраля 2006 года агентство «Standard&Poor's» повысило долгосрочный рейтинг с «BB-» до «BB»;
- 16 февраля 2006 года агентство «Standard&Poor's» пересмотрело прогноз со «Стабильного» на «Позитивный».
- 18 июля 2006 года агентство «Standard&Poor's» повысило долгосрочный рейтинг с «BB» до «BB+».

Fitch Ratings

- 22 декабря 2006 года агентство «Fitch Ratings» пересмотрело прогноз со «Стабильного» на «Позитивный»

Moody's Investor Services

- 30 мая 2006 года агентство «Moody's Investor Services» повысило рейтинг старшего необеспеченного долга в иностранной валюте с «Baa2» до «Baa1»;
- 31 августа 2006 года агентство «Moody's Investor Services» повысило рейтинг финансовой устойчивости Банка с «D-» до «D», прогноз «Стабильный»;
- 4 мая 2007 года агентство «Moody's Investor Services» понизило рейтинг старшего необеспеченного долга в иностранной валюте и поддерживаемый рейтинг старшего необеспеченного долга в иностранной валюте HSBK (Europe) B.V с «Baa1» до «Baa2» ввиду изменений в своей методике присвоения рейтинга.

Выплата дивидендов

В июне 2006 года Банк выплатил дивиденды в размере 1,35 тенге на одну обыкновенную акцию на общую сумму примерно 1 331 млн. тенге, и 13,6 тенге на одну привилегированную акцию, на общую сумму примерно 1 428 млн. тенге²¹ за 2005 финансовый год.

В мае 2007 года Народный Банк выплатил дивиденды в размере 2,50 тенге на одну обыкновенную акцию на общую сумму примерно 2 450 млн. тенге и 15,04 тенге на одну привилегированную акцию на общую сумму 1 579 млн. тенге за 2006 финансовый год.

Члены Совета директоров в течение года

Следующие лица занимали должности членов Совета директоров в течение года:

Павлов Александр Сергеевич, Председатель Совета директоров

Арстанбекова Камиля Валерьевна, Председатель АО «НПФ Народного Банка Казахстана»

Сатылганов Кайрат Алпамышович, Генеральный директор АО «Холдинговая группа Алмэкс»

Марченко Григорий Александрович, Председатель Правления Банка

Дамитов Кадыржан Кабдошевич, Независимый директор

Правление

Следующие лица занимали должности членов Правления в течение года:

Марченко Григорий Александрович, Председатель Правления

Абдулина Наилия Курманбековна, Заместитель Председателя Правления

Шаяхметова Умут Болатхановна, Заместитель Председателя Правления

Абенов Кожакан Кожаканович, Заместитель Председателя Правления

Кусаинов Аскар Маратович, Заместитель Председателя Правления

Сатубалдин Марат Сагындыкович, Заместитель Председателя Правления

Симачев Василий Васильевич, Заместитель Председателя Правления

Заиров Марат Заирович, Заместитель Председателя Правления

Сотрудники

На 31 декабря 2006 года количество сотрудников Народного Банка составляло 9 249 человек (в 2005 году – 8 381 сотрудников), из которых 84,9% являлись сотрудниками филиалов и розничных точек обслуживания в Казахстане. 8 916 человек являлись постоянными штатными сотрудниками, в то время как 333 сотрудника работали на внештатной основе

Показатели	2005	2006
Головной офис, чел.	959	1 397
Филиалы и розничные точки обслуживания чел.	7 422	7 852
Итого	8 381	9 249

²¹ Дивиденды фактически выплаченные. Эта сумма отлична от суммы, отраженной «Дивиденды по привилегированным акциям» в консолидированной финансовой отчетности Народного Банка по состоянию и за годы, закончившиеся 31 декабря 2006, 2005 и 2004 года. В 2005 году выплата дивидендов была обусловлена инфляцией, вследствие инфляции, имевшей место в период времени между датой предоставления бухгалтерского баланса и фактической датой выплаты дивидендов, выплаченная сумма была больше, чем сумма объявленная.

Комитеты

Народный Банк имеет следующие комитеты:

- Комитет по управлению активами и пассивами;
- Дисциплинарный комитет следит за соблюдением Банком и его работниками соответствующего законодательства Казахстана и внутренних политик и положений Банка;
- Кредитный комитет Головного офиса несет ответственность за кредитные решения в отношении риска корпоративных клиентов;
- Кредитный комитет филиальной сети несет ответственность за кредитные решения в отношении рисков клиентов МСБ сверх лимитов, установленных для каждого филиала;
- Кредитный комитет по розничному кредитованию несет ответственность за кредитные решения в отношении риска розничных клиентов;
- Кроме того, каждый районный, областной и региональный филиал имеет свои кредитные комитеты по розничному кредитованию и кредитованию МСБ.

Акционеры среди членов Совета директоров и членов Правления Народного Банка

По состоянию на 31 декабря 2006 года никто из членов Совета директоров и Правления не был акционером Банка и не получал опциона. По состоянию на 21 мая 2007 года Заиров М.З. и Симачев В.В. каждый владели по 47 150 простых акций. Руководство рассматривает возможность создания комплексной поощрительной программы наделения сотрудников акциями по льготной цене, которая подлежит одобрению со стороны акционеров.

Владельцы крупных пакетов акций

По состоянию на 1 января 2007 года по сведениям руководства Банка крупные пакеты акций Народного Банка принадлежат:

Акционер	Выпущенные простые акций, %
АО "Холдинговая группа Алмэкс"	64,34
Merix International Ventures Ltd	7,10
Другие лица (включая АО «Центральный депозитарий ценных бумаг» и Deutsche Bank Trust Company Americas в качестве международного депозитария и эмитента глобальных депозитарных расписок (ГДР))	28,56

Сделки со связанными сторонами

Более подробную информацию о сделках со связанными сторонами смотрите раздел «Примечания к Консолидированной финансовой отчетности».

Ежегодное общее собрание акционеров

Последнее ежегодное общее собрание акционеров состоялось 23 апреля 2007 года.

Заседания Совета директоров

В течение 2006 года состоялось 43 очных и 233 заочных заседаний Совета директоров.

Корпоративная и социальная ответственность

Народный Банк является признанным финансовым учреждением Казахстана, и как добропорядочный корпоративный гражданин, Народный Банк стремится стать известным не только за свои деловые успехи, но и за свою приверженность социальным вопросам. Мы считаем, что это является важной частью нашего долгосрочного развития в качестве диверсифицированной финансовой группы. В 2006 году мы вложили более 63 млн. тенге в благотворительную деятельность и спонсорство.

Создание возможностей для детей из неблагополучных семей

В рамках нашей благотворительной программы мы поддерживаем детей-сирот, спонсируя обучение компьютерной грамотности, спортивные мероприятия и высшее образование. Мы сотрудничаем с Программой Развития ООН в обучении компьютерным навыкам посредством предоставления оборудования для компьютерных классов, организации процесса обучения для детей-сирот и их учителей.

Мы основали «Народную Лигу» – проект, нацеленный на пропаганду здорового образа жизни и занятий спортом среди детей-сирот, организовывая турниры по баскетболу между детскими домами, курируемыми Банком. Ежегодный турнир «Кубок Надежды» уже стал доброй традицией. Мы помогаем детям из различных детских домов встречаться в Акмолинской области, где у них есть прекрасная возможность получить удовольствие от выступлений будущих чемпионов, встретиться со старыми друзьями и завести новых.

Мы запустили новую программу и уже вложили 27 миллионов тенге в программу «Народные студенты». В рамках данной программы оплачивается учеба и предоставляется стипендия им. Кожахана Абенова, покойного заместителя Председателя Правления Народного Банка, лучшим студентам из детских домов, курируемых Банком. Программа нацелена на помощь студентам в получении образования в экономических ВУЗах страны. Мы считаем, что данная программа предоставит многим детям – сиротам большие возможности.

Поддержка ветеранов войны

Мы всегда поддерживали ветеранов Великой отечественной войны. Мы хотим, чтобы они осознали, что мы помним их всегда, не только в День Победы. Мы вкладываем средства в различные организации ветеранов по всему Казахстану.

Окружающая среда

Как активный член общества, мы обеспокоены за жизнь и благополучие людей, также мы заботимся и об окружающей среде, в которой живут и работают наши сотрудники и клиенты. Мы инвестировали более 30 млн. тенге, чтобы помочь многим областям в благоустройстве городов, открытии парков и аллей. В 2006 году парки и аллеи были открыты в городах Костанай, Кызылорда и Павлодар.

Обзор практики корпоративного управления

В качестве иностранной компании, глобальные депозитарные расписки которой включены в Официальный список Великобритании, от Народного Банка не требуется соблюдение положения Объединенного кодекса корпоративного управления Великобритании (далее – «Объединенный кодекс»), или излагать любые другие существенные способы, благодаря которым практики управления Банка отличаются от тех, которые предусмотрены Объединенным кодексом. Кроме того, нет необходимости раскрывать в годовом отчете Банка информацию о соблюдении или несоблюдении Банком режима корпоративного управления Республики Казахстан.

Корпоративное управление

Регулирование корпоративного управления в Казахстане основывается на соответствующих положениях Закона РК «Об акционерных обществах», а также лучших практиках корпоративного управления, изложенных в Казахстанском кодексе корпоративного управления. Казахстанский кодекс корпоративного управления основывается на лучшей международной практике и предлагает рекомендации акционерным обществам Казахстана по применению принципов корпоративного управления. Казахстанский кодекс корпоративного управления был принят в сентябре 2002 года Экспертным советом по вопросам рынка ценных бумаг при Национальном банке РК и соблюдение положений кодекса для всех компаний, акции которых включены в листинг в категорию «А» на Казахстанской фондовой бирже, является обязательным. В настоящее время Народный Банк соблюдает все существенные положения Закона РК «Об акционерных обществах» и Казахстанского кодекса корпоративного управления.

Закон РК «Об акционерных обществах» также требует, чтобы не менее трети от числа членов совета директоров общества должны быть независимыми директорами в соответствии со следующими критериями:

- она/он не является и не являлся аффилированным лицом общества в течение трех лет, предшествующих его/ее избранию в совет директоров общества (за исключением должности независимого директора общества);
- она/он не является аффилированным лицом аффилированного лица общества;
- она/он не является подчиненным лицом должностных лиц общества или аффилированной компании общества;
- она/он не является государственным служащим²²;
- она/он не является и не являлся аудитором общества в течение трех лет, предшествующих его/ее избранию в совет директоров;
- она/он не принимал участия в качестве аудитора в аудиторской проверке общества за последние три года, предшествующие его/ее избранию в совет директоров общества.

Народный Банк принял Казахстанский кодекс корпоративного управления, измененный с включением некоторых положений из Объединенного кодекса. Изменения налагают дополнительные обязательства и включают в себя определенные требования, изложенные в Объединенном кодексе. Народный Банк считает, что эти изменения значительно укрепляют принятый режим корпоративного управления. Банк будет продолжать стремиться к улучшению своих стандартов корпоративного управления.

В Объединенном кодексе предусматривается, что совет директоров компании, включенной в листинг Великобритании, должен включать в свой состав исполнительных и независимых директоров в количестве не менее половины членов совета директоров (кроме Председателя совета директоров). Объединенный Кодекс указывает, что совет директоров должен определить является ли директор независимым по своему характеру и в своих решениях, и существуют ли отношения или обстоятельства, способные повлиять на

²² В соответствии с Законом «Об Акционерных обществах» «служащий» означает член Совета Директоров или Правления компании или лицо самостоятельно действующее как исполнительный орган компании

решение, принимаемое им в качестве директора. В настоящее время в Народном Банке работают два органа: Совет директоров (контролирующий орган) и Правление (исполнительный орган). В состав Совета директоров входят два исполнительных директора, включая Председателя Правления Банка и Президента АО «НПФ Народного Банка Казахстана».

В настоящее время в Народном Банке работают четыре независимых директора: Павлов Александр Сергеевич, Дамитов Кадыржан Кабдошевич, Кристоф Рюль и Сэр Гэвин Артур.

Кристоф Рюль и Сэр Гэвин избраны независимыми директорами на ежегодном общем собрании акционеров 23 апреля 2007 года вслед за включением акций Народного Банка в форме глобальных депозитарных расписок в листинг на Лондонской фондовой бирже в декабре 2006 года. Кристоф Рюль и Сэр Гэвин являются независимыми директорами согласно Объединенному кодексу в дополнение к Казахстанскому кодексу корпоративного управления. Смотрите раздел «Совет директоров» для ознакомления с биографиями Кристофа Рюля и Сэра Гэвина Артура.

Независимые директора работают в тесном сотрудничестве с другими директорами и Правлением Банка для обеспечения соблюдения Народным Банком своих обязательств по корпоративному управлению. Директора приняли полномочия по формированию Комитета по Аудиту. Поскольку два новых Независимых директора вошли в состав Совета директоров, Директора планируют в должное время сформировать Комитет по кадрам и Комитет по вознаграждениям.

**Функции Общего собрания акционеров, Совета директоров и Правления Банка
Согласно законодательству Республики Казахстан и Уставу Народного Банка, контроль и
управление Банком поделены между акционерами, Советом директоров и Правлением Банка.**

Акционеры имеют исключительные полномочия на утверждение и решение определенных существенных вопросов Народного Банка, включая избрание членов Совета директоров и условия их вознаграждения. Акционеры участвуют в контроле и управлении Банком посредством решений, принятых на общих собраниях акционеров. Совет директоров осуществляет надзор за деятельностью Правления Банка. Правление Банка возглавляется Председателем, который несет ответственность за ежедневное управление Банком. В дополнение, Банк имеет различные коллегиальные органы для принятия решений, включая кредитные комитеты головного офиса и филиалов, Комитет по управлению активами и обязательствами, комитет по взысканию проблемных кредитов и дисциплинарный комитет. Согласно Уставу Банка члены Совета директоров Народного Банка избираются на ежегодном общем собрании акционеров и подлежат согласованию с АФН. Члены Совета директоров не могут быть членами Правления, кроме Председателя Правления. Совет директоров Банка несет ответственность перед акционерами за установление стратегической политики Банка, назначение членов Правления, установление и контроль за размером вознаграждения членов Правления, а также созыв ежегодного и внеочередного Общего собрания акционеров.

Согласно Уставу Народного Банка принятие решений по следующим вопросам требует согласия большинства Независимых Директоров:

- заключение любой сделки между любыми акционерами Народного Банка, владеющими более 10% акций Банка и Народным Банком, при условии, что размер такой сделки равен или превышает 50% от размера собственного капитала Банка;
- предварительное утверждение любых изменений и дополнений к Уставу;
- предварительное утверждение кодекса корпоративного управления Народного Банка и любых дополнений и/или изменений к нему;
- изменения полномочий или членства в комитетах Совета директоров;
- размещение более 25% от общего числа выпущенных акций Народного Банка;
- заключение крупных сделок (являющихся сделкой или комбинацией взаимосвязанных сделок, которые имеют следствием или могут иметь следствием покупку или размещение активов Народного банка, представляющих 25% или более от активов Банка);
- заключение сделки или комбинации взаимосвязанных сделок, которые имеют следствием потенциальную обратную покупку Народным Банком своих акций, выпущенных в обращение, или продажу акций Банка, которые были приобретены Банком и представляют 25% или более от общего количества всех покупаемых или продаваемых акций в обращении;
- увеличение обязательств Народного Банка на сумму, равную или большую 50% собственного капитала Банка;
- предложение о добровольной ликвидации или реорганизации Народного Банка;
- исключение Банка из листинга фондовых бирж в Казахстане и других странах;
- рекомендации аудиторской фирмы, осуществляющей ежегодную аудиторскую проверку Банка.

Правление Банка, которое собирается каждую неделю, несет ответственность за ежедневное управление Банком и исполняет решения годового общего собрания акционеров и Совета директоров.

Для дальнейшей информации смотрите Устав, Кодекс корпоративного управления и сроки полномочий Совета директоров, которые доступны на сайте Народного Банка по адресу www.halykbank.kz

Заявление об ответственности

Настоящим мы подтверждаем, что, насколько нам известно:

- консолидированная финансовая отчетность в настоящем годовом отчете подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и дает правдивое и беспристрастное отражение активов, обязательств, финансового состояния и доходов или убытков Народного Банка и его дочерних организаций, включенных в консолидированную отчетность и рассматриваемых в целом;
- годовой отчет включает справедливый обзор развития и результатов деятельности, финансового состояния Народного Банка и его дочерних организаций, включенных в консолидированную отчетность и рассматриваемых в целом, основные риски и неопределенности, с которыми сталкивается Народный Банк.



Марченко Г.А.

Председатель Правления

Заявления о перспективах

Некоторые заявления, включены в настоящий документ, считаются или могут считаться «заявлениями о перспективах». Такие заявления о перспективах можно определить по использованию таких терминов в отношении перспектив, которые включают, но не ограничиваются терминами «считаем», «оцениваем», «прогнозируем», «ожидаем», «намереваемся», «можем», «нацелены», «будет» или «следует», или аналогичные выражения или их отрицательные или иные обороты или сравнительная терминология, или путем обсуждения стратегии, планов или намерений. Такие заявления о перспективах включают все вопросы, не являющиеся историческим фактом. Они включают, но не ограничиваются заявлениями в отношении намерений, убеждений и заявлений текущих ожиданий Банка, в числе прочего, результатов деятельности Народного Банка, финансового состояния, ликвидных средств, перспектив, роста, потенциальных приобретений, стратегий развития и в отношении отраслей, в которых Банк осуществляет свою деятельность. Заявления о перспективах подвержены риску и неопределенности, так как они относятся к будущим событиям и обстоятельствам, которые могут или не могут возникнуть. Заявления о перспективах не являются гарантиями будущих результатов и фактические результаты операций Народного Банка, финансового состояния и ликвидных средств, развития страны и тех отраслей промышленности, в которых Народный Банк осуществляет свою деятельность, могут существенно отличаться от тех, которые описаны или предложены в заявлениях о перспективах, содержащихся в настоящем документе. Народный Банк не обязан и не намерен обновлять или пересматривать какие-либо заявления о перспективах или информацию об отраслях, изложенные в настоящем документе, вследствие появления новой информации, будущих событий либо иных оснований. Народный Банк не делает никаких заявлений, гарантий или прогнозов, что результаты, прогнозируемые такими заявлениями о перспективах, будут достигнуты.

ОТЧЁТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам и Совету Директоров АО «Народный Банк Казахстана»

Мы провели аудиторскую проверку прилагаемой консолидированной финансовой отчетности АО «Народный Банк Казахстана» и дочерних компаний, которая включает консолидированные бухгалтерские балансы по состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 годов, консолидированные отчеты о доходах и расходах, консолидированные отчеты об изменениях в капитале и консолидированные отчеты о движении денег за годы, закончившиеся на указанные даты, а также информацию о существенных аспектах учетной политики и применении к финансовой отчетности.

Ответственность руководства Группы за подготовку финансовой отчетности

Ответственность за подготовку и представление настоящей финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности несет руководство Группы. Эта ответственность также включает планирование, выполнение и осуществление надлежащего внутреннего контроля, необходимого для подготовки и достоверного представления финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие мошенничества или ошибок; выбор и применение соответствующей учетной политики; допущение оценок, соответствующих конкретным обстоятельствам.

Ответственность аудиторов

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить наше мнение о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенной нами аудиторской проверки. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Эти стандарты требуют, чтобы мы соблюдали этические нормы, спланировали и провели аудиторскую проверку, чтобы получить достаточную уверенность в отсутствии существенных искажений в консолидированной финансовой отчетности.

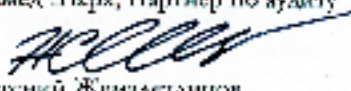
Аудит включает выполнение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств в отношении сумм и информации, раскрытой в консолидированной финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на суждении аудитора, включая оценку риска существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие мошенничества или ошибок. При оценке этого риска аудитор рассматривает организацию системы внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления консолидированной финансовой отчетности с тем, чтобы определить процедуры аудита, необходимые в конкретных обстоятельствах, а не для выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы. Аудит также включает оценку уместности выбранной учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством Группы, и оценку общего представления консолидированной финансовой отчетности.

Мы считаем, что проведенная нами аудиторская проверка дает нам достаточно оснований для выражения нашего мнения.

Заключение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах дает достоверное представление о финансовом положении АО «Народный Банк Казахстана» и дочерних компаний на 31 декабря 2006 и 2005 годов и о результатах их деятельности и движении денег за годы, закончившиеся на указанные даты, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Азамат Шарх, Партнер по аудиту


Евгений Жемлаев, Партнер по аудиту / Генеральный Директор
ТОО «Эрнст энд Янг»


Квалификационное свидетельство аудитора
№ 0000553 от 24 декабря 2005 года.

Государственная лицензия на занятие аудиторской деятельностью на территории Республики Казахстан: серия МФНС – 2, № 0000003, выданная Министерством Финансов Республики Казахстан от 15 июля 2005 года.

15 марта 2007 года

КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ БУХГАТЕРСКИЕ БАЛАНСЫ

По состоянию на 31 декабря 2006, 2005 и 2004 годов

(В тысячах тенге)

		31 декабря		
	Прим.	2006г.	2005г.	2004г.
Активы				
Депозиты и их эквиваленты	5	137.799.159	57.101.691	33.123.369
Облигационные резервы	6	55.186.488	8.632.311	7.578.394
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через отчет о доходах и расходах	7	53.816.334	50.017.858	62.382.235
Средства и кредитные удержания	8	2.048.785	2.776.941	695.379
Имущественные кредитные бумаги, приобретенные и плавающие для продажи	9	123.538.487	12.098.629	20.618.422
Займы клиентам	10,11	596.236.250	411.097.228	254.590.198
Основные средства	12	35.411.936	10.979.050	9.131.311
Судимые активы	13	5.625.886	—	—
Прочие активы		11.796.175	4.940.895	5.124.597
Итого активов		991.359.240	558.664.708	393.253.900
Обязательства				
Средства клиентов	15	597.935.885	323.514.827	231.930.284
Средства кредитных учреждений	16	118.718.574	107.284.147	76.492.760
Выпущенные депозитные кредитные бумаги	17	134.412.686	58.813.594	44.939.974
Резервы	11	3.021.276	2.279.508	1.801.029
Отсроченные налоговые обязательства	14	2.538.363	425.144	450.824
Судимые обязательства	13	7.534.986	—	—
Прочие обязательства		6.578.729	2.903.443	2.070.822
Итого обязательств		870.731.609	495.220.683	357.685.703
Капитал				
Уставный капитал	18	60.684.873	28.016.188	15.759.351
Резерв премий по акциям		2.183.493	2.192.147	2.191.170
Выкупленные собственные акции		(38.587)	(16.336)	(16.645)
Нераспределенный доход и прочие резервы		56.736.285	32.806.091	17.417.312
		119.565.274	63.998.090	35.351.188
Др. эквиваленты		1.062.347	446.015	217.029
Итого капитал		120.627.621	64.444.045	35.568.197
Итого обязательства и капитал		991.359.240	558.664.708	393.253.900

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Банка

Григорий А. Мирченко

Павел А. Чеусов

15 марта 2007 года



Приложение форматами pdf и excel к 9 - 61 страницам консолидированного баланса утвержденного финансового отчетов.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЁТЫ О ДОХОДАХ И РАСХОДАХ

За годы, закончившиеся 31 декабря 2006, 2005 и 2004 годов

(В тысячах тенге)

	Прим.	2006	2005	2004
Доходы, связанные с получением вознаграждений				
Займы клиентам		71.291.696	47.548.528	28.446.733
Долговые ценные бумаги		5.351.810	3.450.002	3.519.988
Средства и кредитных учреждений		4.003.336	1.386.093	983.336
		80.646.842	52.384.623	32.950.057
Расходы, связанные с выплатами вознаграждений				
Средства клиентов		(18.491.804)	(11.872.599)	(8.025.633)
Выпущенные долговые ценные бумаги		(9.238.172)	(8.908.743)	(1.639.153)
Средства кредитных учреждений		(6.463.365)	(8.374.605)	(3.093.971)
		(34.193.341)	(21.155.947)	(12.758.757)
Чистый доход, связанный с получением вознаграждений до отчисления резервов на обесценение				
Отчислений в резервы на обесценение	11	(8.331.166)	(11.969.525)	(7.954.045)
Чистый доход, связанный с получением вознаграждений		38.132.335	19.259.151	12.237.255
Доходы и расходы комиссионных и сборов				
Доходы и расходы комиссионных и сборов	20	22.063.796	16.160.708	10.116.897
Расходы и расходы комиссионных и сборов	20	(929.015)	(912.517)	(798.476)
Комиссионные и сборы, нетто		21.134.781	15.248.191	9.318.421
(Расходы, за минусом доходов) / доходы, за минусом расходов по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через отчёт о доходах и расходах				
		(193.001)	1.362.905	165.389
Доходы, за минусом расходов по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через отчёт о доходах и расходах				
Доходы, за минусом расходов по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через отчёт о доходах и расходах		202.061	342.380	104.204
Доходы, за минусом расходов по сделкам и иностранным валютам				
		5.173.586	1.963.951	1.219.216
(Расходы, за минусом доходов) / доходы, за минусом расходов от пересчёта иностранных валют				
		(1.734.105)	(69.831)	771.912
Доходы от страховой деятельности				
	21	664.386	—	—
Доходы и расходы от иностранных компаний				
		166.913	248.841	196.153
Прочие доходы				
		1.024.770	570.604	607.877
Доходы, не связанные с получением вознаграждений		5.304.630	4.418.850	3.064.751
Заработная плата и расходы на персонал				
		(5.930.558)	(11.236.334)	(6.876.651)
Административные и операционные расходы				
	22	(8.558.163)	(6.242.155)	(4.512.977)
Иные и амортизации				
		(2.370.595)	(1.329.848)	(1.111.526)
Налог, payable подоходного налога				
		(1.256.761)	(1.255.001)	(1.041.779)
Прочие резервы				
	11	(751.713)	(496.378)	(986.679)
Полученные страховые выплаты				
	13	(102.875)	—	—
Расходы, не связанные с выплатами вознаграждений		(28.970.665)	(19.559.716)	(14.529.612)
Доход до учёта расходов по подоходному налогу		35.601.061	19.366.476	10.090.815
Расходы по подоходному налогу	14	(8.441.807)	(8.538.576)	(1.997.780)
Чистый доход после уплаты по подоходному налогу		27.159.254	15.827.900	8.093.035

КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЁТЫ О ДОХОДАХ И РАСХОДАХ (продолжение)

За годы, закончившиеся 31 декабря 2006, 2005 и 2004 годов

(В тысячах тенге)

Относимый на счёт:				
Акционерной материальной компании	26.658.916	15.628.180	8.088.143	
Должественности	500.358	199.720	4.892	
Чистый доход	27.159.274	15.827.900	8.093.035	
Базовый и разведочный доход на акцию (в тенге)	23	27,29	20,24	10,50

Прилагаемые к отчётам на 2006, 2005 и 2004 годы 9 - 61 являются неотъемлемой частью отчётов консолидированной финансовой отчетности.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2006, 2005 и 2004 годов

(в тысячах тенге)

	Начало периода									
	Учредительский капитал – капитал, внесенный учредителями в уставный капитал	Учредительский капитал – капитал, внесенный учредителями в уставный капитал	Учредительский капитал – капитал, внесенный учредителями в уставный капитал	Учредительский капитал – капитал, внесенный учредителями в уставный капитал	Учредительский капитал – капитал, внесенный учредителями в уставный капитал	Учредительский капитал – капитал, внесенный учредителями в уставный капитал	Учредительский капитал – капитал, внесенный учредителями в уставный капитал	Учредительский капитал – капитал, внесенный учредителями в уставный капитал	Учредительский капитал – капитал, внесенный учредителями в уставный капитал	Учредительский капитал – капитал, внесенный учредителями в уставный капитал
31 декабря 2004 года	13,285,151	2,474,200	-	2,191,170	(16,665)	223,932	295,530	16,897,850	35,351,168	217,029
Изменения от операций:										
жизненного цикла: выпуск новых акций	-	-	-	-	-	419,548	-	-	419,548	29,266
Резервирование на покрытие убытков	-	-	-	-	-	(342,380)	-	-	(342,380)	-
Итого изменения от операций	-	-	-	-	-	77,168	(342,380)	5,491	-	-
Очистка от влияния на капитал:	-	-	-	-	-	77,168	(342,380)	5,491	77,168	29,266
Чистый доход	-	-	-	-	-	-	-	15,628,180	15,628,180	199,720
Очистка от влияния на капитал:	-	-	-	-	-	77,168	(342,380)	15,633,671	15,705,348	228,986
Выпуск новых акций	936,618	-	-	-	-	-	-	-	936,618	-
Выпуск новых акций	-	-	12,320,219	-	-	-	-	-	12,320,219	-
Продажа собственности	-	-	-	977	329	-	-	-	1,306	-
Дивиденды – выплаты акционерам	-	-	-	-	-	-	-	(316,629)	(316,629)	-
31 декабря 2005 года	14,221,769	2,474,200	12,320,219	2,192,147	(16,336)	301,100	280,039	32,214,892	63,998,030	446,015
31 декабря 2006 года	14,221,769	2,474,200	12,320,219	2,192,147	(16,336)	301,100	280,039	32,214,892	63,998,030	446,015

Примечания к консолидированной финансовой отчетности приведены в приложении к отчету о финансовом положении

КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЁТЫ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ (продолжение)

За год до окончания месяца 31 декабря 2006, 2005 и 2004 годов

(32.8336 $\times$ 10⁶ 27.9246 27)[illegible]

THE UNIVERSITY OF MICHIGAN LIBRARY

КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЁТЫ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕГ

За годы, закончившиеся 31 декабря 2006, 2005 и 2004 годов

(В тысячах тенге)

	Прим.	2006	2005	2004
Движение денег от операционной деятельности:				
Доход до уплаты расходов по подоходному налогу		35.601.081	19.366.476	10.090.815
Корректировки на:				
Отчисления на обеспечение и прочие резервы	11	9.082.879	12.465.903	8.940.724
Износ и амортизацию		2.370.595	1.329.848	1.111.526
(Доход) / убыток от продажи основных средств и прочих активов		(276.656)	(27.562)	57.354
Изменение в резерве убытков и изменение в резерве незавершенной премии		1.046.332	—	—
Расходы, за минусом доходов / (доходы, за минусом расходов) по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через отчет о доходах и расходах		193.001	(1.362.905)	(165.389)
Долго и доходах ассоциированной компании		(666.913)	(248.841)	(196.153)
Не реализованную (положительно) / отрицательно курсовую разницу		(365.599)	(67.347)	554.586
Операционный доход до налогообложения и чистых операционных активов:		47.484.720	31.455.572	20.393.463
(Увеличение) / уменьшение в операционных активах:				
Обязательные резервы		(48.471.211)	(1.053.917)	(2.366.344)
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через отчет о доходах и расходах		(6.664.528)	13.501.513	(22.302.518)
Средства и кредитных учреждений		1.399.367	(2.092.207)	4.707.199
Займы клиентам		(197.466.196)	(161.451.640)	(109.610.929)
Страховые активы		(521.273)	—	—
Прочие активы		(1.944.988)	(2.386.523)	(1.651.451)
Увеличение / (уменьшение) в операционных обязательствах:				
Средства клиентов		282.260.237	87.731.520	84.482.030
Средства кредитных учреждений		10.286.476	28.396.708	21.055.808
Страховые обязательства		688.560	—	—
Прочие обязательства		2.937.116	701.508	(258.069)
Чистое использованное денег в операционной деятельности до уплаты подоходного налога		93.198.280	(5.197.466)	(5.550.811)
Подоходный налог уплаченный		(6.791.565)	(2.843.162)	(2.337.895)
Чистое движение / (использованное) денег в операционной деятельности		87.406.715	(8.040.628)	(7.888.706)
Движение денег от инвестиционной деятельности:				
Приобретение дочерних предприятий, за вычетом денежных средств в дочерних предприятиях на дату приобретения		(6.218.642)	—	219.902
Приобретение основных средств		(6.584.158)	(3.179.634)	(2.952.895)
Поступления от продажи основных средств		1.100.605	119.067	141.672
Поступления от продажи инвестиционных ценных бумаг, именованных и календарей для продаж		899.802	14.560.294	4.382.311
Приобретение инвестиционных ценных бумаг, именованных и календарей для продаж		(109.629.773)	(6.238.850)	(21.156.320)
Поступления от продажи ценных бумаг, удерживаемых до погашения		—	—	5.355.185
Чистое (использованное) / движение денег в инвестиционной деятельности		(121.432.166)	5.260.877	(14.010.145)

КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЁТЫ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕГ (продолжение)

За годы, закончившиеся 31 декабря 2006, 2005 и 2004 годов

(В тысячах тенге)

	Прог.	2006	2005	2004
Движение денег от финансовой деятельности:				
Поступления от выпуска простых акций		30.754.967	936.618	5.862.551
Поступления от выпуска привилегированных акций		912.918	12.320.219	—
Приобретение с оплатой акцией		(30.905)	—	(1.628)
Продажа с оплатой акцией		—	1.306	—
Дивиденды выплаченные		(2.743.792)	(316.629)	(354.936)
Выпущенные долговые ценные бумаги		79.991.244	13.910.257	36.357.370
Поступления от выпуска выпущенных долговых ценных бумаг		(2.347.242)	(950.367)	—
Чистое движение денег от финансовой деятельности		106.537.190	25.901.404	41.863.357
Влияние изменений обменных курсов на деньги и их эквиваленты		(1.814.271)	856.669	(256.484)
Чистое изменение в деньгах и их эквивалентах		70.697.468	23.978.322	19.708.022
Деньги и их эквиваленты на начало года		57.101.691	33.123.369	13.415.347
Деньги и их эквиваленты на конец года	5	127.799.159	57.101.691	33.123.369
Дополнительная информация:				
Возврат денежных поступлений		76.069.988	49.437.638	33.792.367
Возврат денежных платежей		27.790.559	19.418.270	8.441.702
Комиссионные и сборы полученные		20.158.777	15.440.890	10.109.693

Примечание: информация на страницах 9 - 61 является неотъемлемой частью данных консолидированного финансового отчёта.

(В тысячах тенге)

31 декабря 2006, 2005 и 2004 годов

1. Основные направления деятельности

АО «Народный Банк Казахстана» (далее по тексту «Банк») и его дочерние организации (далее по тексту «Группа») оказывают банковские услуги корпоративным и розничным клиентам в Казахстане, России и Кыргызстане, и услуги по управлению пенсионными активами и страхованию в Казахстане. Материнская компания Группы, АО «Народный Банк Казахстана», была создана в 1995 году и расположена в Республике Казахстан. Банк осуществляет свою деятельность в соответствии с генеральной лицензией на проведение банковских операций, выданной Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций (далее по тексту – «АФН») 30 сентября 2005 года. Банк также имеет лицензию на проведение операций с ценными бумагами и инвестиционные услуги от АФН, выданную 19 февраля 2004 года. Банк является членом системы обязательного страхования вкладов, предоставляемой АО «Казахстанский фонд гарантирования депозитов».

Основная деятельность Банка включает выдачу займов и кредитов, привлечение депозитов от юридических и физических лиц, операций с ценными бумагами, иностранной валютой, осуществление переводов, операций с денежными средствами и операций с платежными карточками и другие банковские услуги. Кроме того, Банк уполномочен принимать вклады пенсионных фондов и действует как агент Правительства Республики Казахстан по выплате пенсий и пособий через свою филиальную сеть.

Зарегистрированный офис Банка расположен по адресу: ул. Розыбаева 97, Алматы, 050046, Республика Казахстан. Ценные бумаги Банка включены в основной листинг Казахстанской Фондовой Биржи (далее «КФБ»), некоторые выпускаемые долговые ценные бумаги Банка включены в основной листинг на Лондонской и Лондонской Фондовой Биржах, с включением данных ценных бумаг в основной листинг КФБ.

В декабре 2006 года Глобальные Депозитарии Расписки («ГДР») Банка были зарегистрированы на Лондонской Фондовой Бирже посредством первичного публичного размещения. Контролирующий акционер Банка – АО «Холдинговая Группа «Алматы» («Алматы») – выставил на продажу свои акции и получил всю выручку от их реализации.

На 31 декабря 2006 года Банк контролировался «Алматы», которому принадлежало 64,34% капитала Банка (2005 – 62,03%, 2004 – 60,92%). На ту же дату Банк находился под фактическим контролем Тжэура Кулжаева и его супруги Доктары Кулжаевой.

Банк осуществляет свою деятельность через головной офис в Алматы и 19 областных филиалов, 127 районных филиалов и 428 расчетно-кассовых центра («РКЦ») (2005 – 19 областных филиалов, 126 районных филиалов и 393 РКЦ, 2004 – 20 областных филиалов, 126 районных филиалов и 378 РКЦ), расположенных в Казахстане.

2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности

Общие положения

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее по тексту – «МСФО») и представлена в тысячах тенге, за исключением сумм дохода на акцию и если не указано иное.

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена по методу первоначальной стоимости, если иное не раскрыто в Обзоре существенных аспектов учетной политики.

Изменения в учетной политике

Применяемая учетная политика соответствует год, которая использовалась в предыдущем финансовом году, за исключением следующих изменений МСБУ (IAS) 39.

В соответствии с пересмотренным МСБУ 39, организация может определить финансовые активы и обязательства, как переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток только после первоначального признания, если это ведет к получению более достоверной информации, поскольку это:

(В тысячах тенге)

31 декабря 2006, 2005 и 2004 годов

2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

- это объясняется тем, что существенно снижает непоследовательность оценки как активов (которые иногда называются «бухгалтерским расходом»), которая возникла бы в противном случае в результате оценки активов как обязательств, или признания доходов и убытков по ним на различных основаниях; либо
- управление группой финансовых активов, финансовых обязательств или группой и финансовых активов и финансовых обязательств, и оценка ее результатов осуществляются на основе справедливой стоимости, в соответствии с документированной стратегией по управлению рисками или инвестициями, и информация о группе предоставляется внутри организации на указанной основе ключевому управленческому персоналу (как определено в МСБУ 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» (издание 2003 года)), например, Совету директоров или Председателю Правления.

Применение указанного выше положения не оказало существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

МСФО и Интерпретации Комитета по интерпретации МСФО ("IFRIC"), еще не вступившие в силу

Группа не применяла следующие МСФО и IFRIC, которые были выпущены, но еще не вступили в силу:

МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»

МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты»

Поправка к МСБУ (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» - «Раскрытие информации в отношении капитала»

Интерпретация IFRIC 8 «Сфера действия МСФО (IFRS) 2»

Интерпретация IFRIC 9 «Повторное рассмотрение вводимых производных инструментов»

Интерпретация IFRIC 10 «Промежуточный финансовый отчетность и обесценение»

Интерпретация IFRIC 11 «МСФО (IFRS) 2 – Операции внутри группы и операции с ответными акциями»

Интерпретация IFRIC 12 «Концессии на оказание услуг»

По мнению Группы, применение перечисленных выше положений не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы в течение первоначального периода их применения, за исключением раскрытия новой информации в соответствии с МСФО (IFRS) 7, которая позволит пользователям консолидированной финансовой отчетности оценить влияние операций с финансовыми инструментами для Группы, природы и размера рисков, связанных с финансовыми инструментами, а также цели, политику и процедуры, используемые Группой для управления капиталом.

(В тысячах тенге)

31 декабря 2006, 2005 и 2004 годов

2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

Консолидированные дочерние организации

Данная консолидированная финансовая отчетность включает следующие дочерние организации:

Дочерние организации	Доля участия, %			Страна	Вид деятельности
	31 декабря 2006 года	31 декабря 2005 года	31 декабря 2004 года		
АО «Халык Ассетс»	100	100	100	Казахстан	Ассетс
АО «Капиталпорт»	100	100	100	Казахстан	Тендерное управление Выпуск и размещение еврооблигаций
НБЕК (Европ) B.V.	100	100	100	Нидерланды	
ОАО «Халык Банк Кыргызстан»	100	100	100	Кыргызстан	Банк
АО «Найфс Финанс»	100	100	100	Казахстан	Брокерская и дилерская деятельность Услуги по инвестициям
ТОО «Халык Инвестиции»	100	100	—	Казахстан	Инвестиционная компания
АО «Халык Лайф»	100	—	—	Казахстан	Страхование жизни
АО «Халык Капитал»	100	—	—	Казахстан	Брокерская и дилерская деятельность
ООО «НБК ФИНАНС»	100	—	—	Россия	Брокерская и дилерская деятельность
АО «Казахнефтегаз»	98	—	—	Казахстан	Страхование
АО «Национальный Пенсионный Фонд Народного Банка»	85	85	85	Казахстан	Национальное управление пенсионными средствами
АО АКБ «БТА Казахстан»	100	77	77	Россия	Банк
ТОО «АИРИ»	—	100	100	Казахстан	Исследования рыночной стоимости

Ассоциированные компании, учтенные по методу долевого участия

Следующие ассоциированные компании учтены по методу долевого участия:

Ассоциированные компании	Доля участия %	Страна	Вид деятель- ности	Доля участия %	Итого активов	Итого обяз- тельств	Итого капитала	Итого доходов
2006								
АО «Процессинговый Центр»	25,01	Казахстан	Процес- синго- вые услуги	(28,253)	737.081	19.120	717.961	46.133
Ассоциированные компании	Доля участия %	Страна	Вид деятель- ности	Доля участия %	Итого активов	Итого обяз- тельств	Итого капитала	Итого доходов
2005								
АО «Казахнефтегаз»	41,69	Казахстан	Страхо- вание	248.841	3.826.349	1.760.802	2.065.547	2.751.802
Ассоциированные компании	Доля участия %	Страна	Вид деятель- ности	Доля участия %	Итого активов	Итого обяз- тельств	Итого капитала	Итого доходов
2004								
АО «Казахнефтегаз»	41,69	Казахстан	Страхо- вание	196.153	3.507.509	2.033.750	1.473.759	1.698.358

Иностранцы и ассоциированные компании классифицируются в прочее активы.

(В тысячах тенге)

31 декабря 2006, 2005 и 2004 годов

2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности (продолжение)**Переклассификация**

В данных за 2005 год были внесены следующие изменения для приведения их в соответствие с форматом представленных данных в 2006 году.

	До		После	Примечание
	Сумма	не реклассифицирован	не реклассифицирован	
Средства клиентов	320.629.650	323.514.827	Переклассификация предоплаты по основному долгу и начисленному вознаграждению по займам клиентам и прочим счетам клиентов	
Прочие обязательства	5.788.620	2.903.443	Переклассификация предоплаты по основному долгу и начисленному вознаграждению по займам клиентам и прочим счетам клиентов	

В данных за 2004 год были внесены следующие изменения для приведения их в соответствие с форматом представленных данных в 2006 году.

	До		После	Примечание
	Сумма	не реклассифицирован	не реклассифицирован	
Средства клиентов	231.501.361	231.930.284	Переклассификация предоплаты по основному долгу и начисленному вознаграждению по займам клиентам и прочим счетам клиентов	
Прочие обязательства	2.499.745	2.070.622	Переклассификация предоплаты по основному долгу и начисленному вознаграждению по займам клиентам и прочим счетам клиентов	

3. Обзор существенных аспектов учетной политики**Дочерние организации**

Дочерние организации, т.е. организации, более половины голосующих акций которых принадлежат Группе, как контроль над деятельностью которых Группа осуществляет иным образом, были включены в консолидированную финансовую отчетность. Консолидация дочерних организаций осуществляется с момента передачи контроля над ними Группе, и прекращается с даты прекращения такого контроля. Все операции между компаниями Группы и ее реализованные прибыли по этим операциям, а также saldo по расчетам внутри Группы были исключены полностью. Нереализованные убытки также исключаются, кроме тех случаев, когда соответствующая операция свидетельствует о снижении стоимости переданного актива. В случае необходимости в учетную политику дочерних организаций вносятся изменения для обеспечения соответствия учетной политике Группы.

Приобретенные дочерние организации

Приобретенные дочерние компании отражаются в консолидированной финансовой отчетности Группы по методу покупок, согласно которому идентифицируемые активы, обязательства и условные обязательства приобретаемой компании учитываются по их справедливой стоимости на дату приобретения, независимо от наличия и размера долга меньшинства.

(В тысячах тенге)

31 декабря 2006, 2005 и 2004 годов

3. Обзор существенных аспектов учетной политики (продолжение)

Дочерние организации (продолжение)

Применение дочерних организаций (по обязательствам)

Преимущество стоимости приобретенных над долей Группы в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств отражается как goodwill. В случае если стоимость приобретенных меньше доли Группы в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств приобретенной дочерней компании, разница отражается непосредственно в консолидированном отчете о доходах и расходах.

Применение дочерних организаций (по активам)

Доля меньшинства — это доля в дочерней компании, не принадлежащая Группе. Доля меньшинства на отчетную дату представляет собой принадлежащую акционерам долю в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств дочерней компании на дату приобретения и изменений капитала дочерней компании после даты приобретения. Доля меньшинства отражается в составе капитала.

Убыток, входящий в долю меньшинства, не превышает долю меньшинства в капитале дочерней организации, если только не имеется связывающего обязательства мелких акционеров прификсировать убыток. Все также убыток распределяется на Группу.

Увеличение в доле участия в дочерних организациях

Разница между балансовой стоимостью чистых активов, связанных с долей в приобретенных дочерних организациях, и суммой, уплаченной за такое увеличение, увеличивает или уменьшает не распределенный доход.

Инцидентные ассоциированные компании

Ассоциированные компании — это компании, в которых Группе, как правило, принадлежит от 20% до 50% голосующих акций, или на деятельность которых Группа имеет такую возможность оказывать существенное влияние, но которые при этом не находятся под контролем Группы или под совместным контролем Группы и других сторон. Вложения в ассоциированные компании учитываются по методу долевого участия и первоначально отражаются по себестоимости, включая goodwill. Последующие изменения в балансовой стоимости отражают изменения доли Группы в чистых активах ассоциированной компании, произошедшие после приобретения. Доля Группы в доходах и расходах ассоциированных компаний отражается в отчете о доходах и расходах, а её доля в изменении резервов относится на капитал. Однако, если доля Группы в убытках ассоциированной компании равна или превышает её долю участия в ассоциированной компании, Группа не признаёт дальнейших убытков, за исключением случаев, когда Группа обязана осуществлять платежи ассоциированной компании или от её имени.

Нереализованная прибыль по операциям между Группой и её ассоциированными компаниями исключается в части, соответствующей доле Группы в ассоциированных компаниях; нереализованные убытки также исключаются, кроме тех случаев, когда соответствующая операция свидетельствует о снижении стоимости нераспределенного актива.

Обязательные резервы

Обязательные резервы представляют собой необходимые резервные фонды и деньги, которые не могут быть использованы Банком на функционирование ежедневной банковской деятельности и, следовательно, не включаются в статью деньги и эквиваленты в консолидированном отчете о движении денег.

Средства кредитных учреждений

В ходе своей деятельности Группа открывает текущие счета или размещает вклады на различные периоды времени в других банках. Средства в кредитных учреждениях с фиксированным сроком погашения после дат оценки учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки и вознаграждения. Средства, которые не имеют фиксированных сроков погашения, учитываются по первоначальной стоимости. Средства в кредитных учреждениях учитываются за вычетом любого риска на обесценение.

(В тысячах тенге)

31 декабря 2006, 2005 и 2004 годов

3. Обзор существенных аспектов учетной политики (продолжение)

Финансовые активы

В соответствии с положением МСБУ (IAS) 39, финансовые активы классифицируются как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через отчет о доходах и расходах; займы и дебиторская задолженность; инвестиции, удерживаемые до погашения; финансовые активы, исключенные и исключен для продажи. При первоначальном отражении и учете финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости. В случае, если инвестиция не классифицируется как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через отчет о доходах и расходах, то при отражении и отчетности их по справедливой стоимости прибавляются непосредственно связанные с ними затраты по сделке. При первоначальном отражении и учете финансовых активов Группа применяет им соответствующую категорию.

Все стандартные операции по покупке и продаже финансовых активов отражаются на дату операций, т.е. на дату, когда Группа берет на себя обязательство по покупке актива. К стандартным операциям по покупке или продаже относятся операции по покупке или продаже финансовых активов, в рамках которых требуется поставка активов в срок, установленные законодательствами или приняты на рынке.

Финансовые активы и финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через отчет о доходах и расходах

Финансовые активы и финансовые обязательства, классифицируемые в данной категории, определяют руководством при первоначальном признании, если выполняются следующие критерии:

такое определение исключает или существенно снижает непоследовательность в порядке учета, которая в противном случае возникает в результате оценки активов или обязательств, или признания доходов или убытков по ним на разной основе; или

активы и обязательства являются частью группы финансовых активов, финансовых обязательств или того и другого, управление которыми и оценка показателей которых осуществляется на основе справедливой стоимости, в соответствии с документированной стратегией по управлению рисками или инвестициями.

Финансовые активы и финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через доходы или расходы, учитываются в консолидированном балансе по справедливой стоимости. Изменения справедливой стоимости учитываются в «Доходах, за минусом расходов по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через отчет о доходах и расходах». Вознаграждение, полученное или уплаченное, начисляясь в составе доходов или расходов по вознаграждению, соответственно, согласно сроку действия договора, в то время как доход от дивидендов учитывается в составе «Прочего дохода» когда право на оплату установлено.

Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность — это непроизводные финансовые активы, не обращающиеся на активном рынке, с фиксированным или определяемым платежом. Такие активы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Инвестиции, удерживаемые до погашения

Непроизводные финансовые активы с фиксированным и/или определяемым платежом и фиксированным сроком погашения классифицируются в качестве удерживаемых до погашения в случае, если Группа намерена и способна удерживать их до срока погашения. Инвестиции, которые Группа намерена удерживать в течение неопределенного периода времени, не включаются в данную категорию. Инвестиции, удерживаемые до погашения, впоследствии учитываются по амортизированной стоимости, которая рассчитывается как сумма, первоначально отраженная в учете, за вычетом частичных погашений основного долга, плюс/минус накопленная амортизация разницы между первоначально отраженной суммой и суммой к погашению, рассчитанная по методу эффективной ставки процента. Указанный расчет производится с учетом всех выплат между сторонами по договору как уплаченных так и полученных, являющихся неотъемлемой частью эффективной ставки процента, а также с учетом затрат по сделке и всех иных видов премий или дисконта. Доходы и расходы по инвестициям, учитываемым по амортизированной стоимости, отражаются в консолидированном отчете о доходах и расходах при обесценении таких активов, а также в процессе амортизации.

(В тысячах тенге)

31 декабря 2006, 2005 и 2004 годов

3. Обзор существенных аспектов учетной политики (продолжение)

Инвестиции, удерживаемые до погашения (продолжение)

Группа не классифицирует финансовые активы как удерживаемые до погашения если Группа в течение текущего финансового года или предыдущих двух финансовых лет продавала, передавала или осуществляла путь отпущения на значительную часть удерживаемых до погашения инвестиций до даты их погашения.

Финансовые активы, лежащие в наличии для продажи

Финансовые активы, лежащие в наличии для продажи, представляют собой неприводимые финансовые активы, классифицируемые как лежащие в наличии для продажи и не включенные ни в одну из трех вышеуказанных категорий. После первоначального признания и учета финансовые активы, лежащие в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, при этом доходы и расходы отражаются в качестве отдельного компонента в составе запаса до момента убытка или обесценения инвестиций. В этом случае совокупные доходы или расходы, ранее отраженные в составе запаса, включаются в консолидированный отчет о доходах и расходах. Однако проценты, рассчитываемые по методу «эффективной ставки процента», отражаются в консолидированном отчете о доходах и расходах.

Справедливая стоимость инвестиций, активно обращающихся на организационных финансовых рынках, определяется по рыночным котировкам на покупку на момент окончания торгов на отчетную дату. Справедливая стоимость инвестиций, не лежащих в активном обращении на рынке, определяется с использованием методов оценки, включающих использование недавних сделок, заключенных на рыночных условиях, текущей рыночной стоимости финансового инструмента, практическим идентичного рассматриваемому инструменту, или исходя из анализа аналогичных денежных потоков.

Финансовые гарантии

Финансовые гарантии первоначально признаются по справедливой стоимости, а затем переоцениваются по наибольшей из двух величин: суммы, определенной в соответствии с МСБУ (IAS) 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы» и суммы, первоначально признанной в балансе, за вычетом, при необходимости, накопленной амортизации, определенной в соответствии с МСБУ (IAS) 18 «Выручка».

Денежные эквиваленты

Денежные эквиваленты состоят из наличности в кассе, средств в Национальном банке Республики Казахстан («НБ РК») - за исключением обязательных резервов, и средств в кредитных учреждениях, срок погашения которых наступает в течение девятидесяти дней с даты образования соответствующего баланса и которые свободны от залоговых обязательств.

Взаимозачеты

Финансовые активы и обязательства свёртываются, и сумма нетто показывается в бухгалтерском балансе тогда, когда существует юридическое защищённое право зачесть учётные суммы, и имеется намерение произвести урегулирование на нетто-основе или одновременно реализовать активы и погасить обязательства.

Сотласенные РЕПО и обратное РЕПО

Сотласенные о продаже и обратной покупке (репо) рассматриваются как обеспеченные операции финансового характера. Ценные бумаги, проданные по сотласенным репо, отражаются в бухгалтерском балансе, и в случае если приобретатель имеет право по контракту или по праву продать или перезаложить их, не репутированные как ценные бумаги, заложенные по сотласенным репо. Соответствующее обязательство отражается в средствах кредитных учреждений или клиентов. Ценные бумаги, приобретенные по сотласенным о репо (обратное репо), учитываются там где это уместно, как средства в кредитных учреждениях или займы клиентам. Разница между ценой продажи и обратной покупки рассматривается как вознаграждение и начисляется за период действия сотласенной репо, с использованием метода «эффективной ставки дохода».

Ценные бумаги, одолженные партнёрам, отражаются в консолидированном бухгалтерском балансе. Принадлежащие ценные бумаги не учитываются в консолидированном бухгалтерском балансе, если только они не проданы третьим сторонам, в этом случае, приобретение и продажа учитываются в доходах, за минусом расходов по торговым ценным бумагам в консолидированном отчете о доходах и расходах. Обязательства по их возврату отражаются по справедливой стоимости как торговое обязательство.

(В тысячах тенге)

31 декабря 2006, 2005 и 2004 годов

3. Обзор существенных аспектов учетной политики (продолжение)

Производные финансовые инструменты

В ходе своей обычной деятельности Группа использует различные производные финансовые инструменты (включая фьючерсы, форварды, свопы и опционы). Эти финансовые инструменты предназначены для торговли и первоначально отражаются в отчетности с применением первоначальной признания финансовых инструментов с последующей их переоценкой по справедливой стоимости, которая определяется на основе рыночных котировок или моделей оценок, основанных на текущей рыночной и договорной стоимости соответствующих базовых инструментов и прочих факторах. Производные финансовые инструменты с положительной справедливой стоимостью отражаются в составе активов, а с отрицательной справедливой стоимостью — в составе обязательств. Доходы и расходы от операций с указанными инструментами отражаются в консолидированном отчете о доходах и расходах.

Производные инструменты, встроенные в состав других финансовых инструментов, учитываются отдельно, если их риск и характерным не имеют тесной связи с риском и характеристиками основных договоров, а сами основные договоры не переоцениваются по справедливой стоимости через отчет о доходах и расходах. Встроенный производный финансовый инструмент представляет собой компонент гибридного (комбинированного) финансового инструмента, включающего в себя как производный инструмент, так и основной договор, вследствие чего часть денежных потоков по комбинированному инструменту демонстрирует доказую изменчивость.

Средства клиентов и кредитных учреждений

Средства клиентов и кредитных учреждений первоначально отражаются по справедливой стоимости полученных средств за вычетом затрат, непосредственно связанных со сделкой. Впоследствии полученные средства отражаются по амортизированной стоимости, и соответствующая разница между чистой начисленной полученным средства и суммой на момент погашения показывается в консолидированном отчете о доходах и расходах в течение срока заимствования с использованием метода эффективной ставки вознаграждения. Если Группа приобретает свой собственный долговое обязательство, то оно удаляется из бухгалтерского баланса, а разница между балансовой стоимостью обязательства и выплаченными возмещением по сделке включается в чистый доход по вознаграждению.

Выпущенные долговые обязательства

Выпущенные долговые обязательства представлены выпущенным и обращенным облигациями Группы, которые отражаются в учете в соответствии с тем же принципом, что и средства кредитных организаций и клиентов.

Резерв на обесценение финансовых активов

На каждую дату составляется бухгалтерского баланса Группа оценивает, насколько место обесценение финансового актива или группы финансовых активов.

Активы, учитываемые по амортизированной стоимости

Если существует объективное свидетельство того, что был понесен убыток от обесценения финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, то сумма убытка оценивается как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью расчетных будущих потоков денег (за исключением будущей потери по займу, который не был понесен), дисконтированных на первоначальную эффективную ставку вознаграждения финансового актива (т.е. эффективную ставку вознаграждения, рассчитанную при первоначальном признании). Балансовая стоимость актива должна быть уменьшена посредством использования счета резерва. Сумма убытка должна быть признана в консолидированном отчете о доходах и расходах.

Расчет текущей стоимости расчетного будущего движения денег обесцененного финансового актива отражает движение денег, которое может быть результатом обращения заемщика, кассовых затрат на получение и реализацию обеспечения, независимо от того, обращен заемщик или нет.

(В тысячах тенге)

31 декабря 2006, 2005 и 2004 годов

3. Обзор существенных аспектов учётной политики (продолжение)

Активы, учитываемые по амортизированной стоимости (продолжение)

Резервы основаны на собственном анализе убытков Группы и суждениях руководства касательно уровня убытков, которые вероятнее всего будут признаны по активам в каждой категории кредитного риска, исходя из возможностей обслуживания долга и кредитной истории заемщика. Резервы на обесценение финансовых активов, в прилагаемой финансовой отчетности, были определены на основе существующих экономических и политических условий. Группа не в состоянии предсказать, какие изменения произойдут в Казахстане и какое влияние также изменения могут оказать на достаточность резервов на обесценение финансовых активов в будущие периоды.

Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения уменьшается, и такое уменьшение может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания обесценения, тогда ранее признанный убыток по обесценению сторнируется. Любое последующее сторнирование убытка от обесценения признается в консолидированном отчете о доходах и расходах в том объеме, в котором балансовая стоимость активов не превышает амортизируемую стоимость на дату сторнирования.

Тогда, когда актив является безнадежным, он списывается в счёт соответствующего резерва на обесценение займа. Также активы списываются, после того, как были выполнены все соответствующие процедуры, и сумма убытка была определена. Последующие восстановленные ранее списанных сумм, уменьшают сумму резерва на обесценение займа и консолидированном отчете о доходах и расходах.

Финансовые активы, платежи в наличии для продажи

Если актив, имеющийся в наличии для продажи, обесценится, то сумма, включающая разницу между его стоимостью (за вычетом выплаты основной суммы и амортизации) и его текущей справедливой стоимостью, может любой убыток от обесценения, ранее признанный в консолидированном отчете о доходах и расходах, переносится из заголовка в консолидированный отчет о доходах и расходах. Сторнирование убытков по обесценению в отношении долевого инструмента, классифицированного как имеющийся в наличии для продажи, не признается в консолидированном отчете о доходах и расходах. Сторнирование убытков от обесценения по долевым инструментам проводится через консолидированный отчет о доходах и расходах, если увеличение в справедливой стоимости инструмента может быть объективно отнесено к событию, произошедшему после признания убытка от обесценения в консолидированном отчете о доходах и расходах.

Реструктурирование займов

Там где это возможно, Группа старается реструктурировать займы, а не списывать обеспечение. Это может включать продление договоренностей об оплате и соглашениях касательно новых условий займа. После того как условия были пересмотрены, займ более не считается просроченным. Руководство постоянно проверяет реструктурируемые займы для обеспечения выполнения всех критериев и вероятности осуществления будущих платежей. Займы продолжают оставаться объектом индивидуальной или совокупной оценки на предмет обесценения, рассчитываемой с использованием первоначальной эффективной ставки и вознаграждения по займу.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

Прекращение признания финансового актива (или где это уместно части финансового актива или части группы подобных финансовых активов) осуществляется тогда, когда:

- Истекли права на получение потоков денежных средств от актива;
- Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива или сохранила права на получение денежных потоков от актива, но приняла обязательство выплатить их полностью без существенной зависимости третьей стороне в соответствии с определением «отреструктуризации»;
- Группа или (а) передала практически все риски и вознаграждения по активу или (б) не передала и не удерживала практически все риски и вознаграждения по активу, но передала контроль над активом.

(В тысячах тенге)

31 декабря 2006, 2005 и 2004 годов

3. Обзор существенных аспектов учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Тогда, когда Группа передала свои права на получение денежных потоков по активу и не передавала и не сохранила практически все риски и вознаграждения, связанные с активом, и не передавала контроль над активом, актив признается в объеме текущей вовлеченности Группы в актив. Текущая вовлеченность, которая принимает форму гарантии над переданным активом, оценивается по наименьшему значению первоначальной балансовой стоимости актива и максимальной суммой средств, которые Группа должна будет потратить.

Тогда, когда текущая вовлеченность по переданному активу принимает форму платежного и/или приобретённого опциона (включая опцион на основе расчёта наименьшей или подобной стоимости), объём текущей вовлеченности Группы является суммой переданного актива, который Группа может извлечь, за исключением платежного опциона пут по активу, оцениваемому по справедливой стоимости (включая опцион на основе расчёта наименьшей или подобной стоимости), объём текущей вовлеченности Группы отражает и наименьшим значением справедливой стоимости переданного актива и ценой реализации опциона.

Финансовые обязательства

Прекращение признания финансового обязательства осуществляется тогда, когда обязательство исполнено, аннулировано или погашено.

Тогда, когда финансовое обязательство заменено другим обязательством того же законодателя на значительно отличающиеся условия, или условия существующего обязательства существенно изменились, такой обмен или изменение рассматривается как прекращение признания первоначального обязательства и признание нового обязательства, а разница в соответствующей балансовой стоимости признается в консолидированном отчёте о доходах и расходах.

Налогообложение

Текущие расходы по налогу на прибыль рассчитываются в соответствии с законодательством Республики Казахстан, Российской Федерации и Республики Кыргызстан.

Отсроченные налоговые активы и обязательства рассчитываются в отношении всех временных разниц с использованием метода балансовых обязательств. Отсроченные подоходные налоги отражаются по всем временным разностям, возникающим между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности, кроме случаев, когда отсроченный корпоративный подоходный налог возникает в результате первоначального отражения пуджила, актива или обязательства по операциям, которая не представляет собой объединение компаний, и которая на момент осуществления не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налоговую базу по прибыли или убыткам.

Отсроченные налоговые активы отражаются лишь в той мере, в которой существует вероятность получения в будущем налоговой базы по прибыли, против которой могут быть зачтены эти временные разности, уменьшающие налоговую базу. Отсроченные налоговые активы и обязательства оцениваются по ставкам налогообложения, которые будут применяться в течение периода реализации актива или урегулирования обязательства, исходя из законодательства, вступившего или фактически вступившего в силу на отчетную дату.

Отсроченный подоходный налог отражается по временным разностям, связанным с консолидацией и дочерние и ассоциированные компании, а также совместные предприятия, за исключением случаев, когда время отсроченных временных разниц подвергается контролю, и существует вероятность того, что временная разница не будет отсрочена в обозримом будущем.

Помимо этого в Республике Казахстан действуют различные операционные налоги, применяющиеся в отношении деятельности Группы. Эти налоги отражаются в составе налогов, кроме подоходного налога.

(В тысячах тенге)

31 декабря 2006, 2005 и 2004 годов

3. Обзор существенных аспектов учётной политики (продолжение)

Основные средства

Основные средства отражаются в бухгалтерском учёте по наименьшей из первоначальной стоимости за минусом накопленного износа и накопленного обесценения стоимости.

Амортизация объекта начисляется тогда, когда он становится доступен для использования. Амортизация рассчитывается линейным методом в течение следующих оценочных сроков полезного использования активов:

	Годы
Здания и сооружения	13
Транспортные средства	7
Компьютеры и банковское оборудование	5-10
Прочие	4-10

Балансовая стоимость основных средств аннулируется на каждую отчетную дату на предмет возможного превышения отраженной в учёте суммы над их возмещаемой стоимостью, и в том случае, если балансовая стоимость превышает такую расчетную возмещаемую сумму, то стоимость активов снижается до возмещаемой стоимости. Снижение стоимости признается в соответствующем периоде и включается в состав административных и операционных расходов за исключением непосредственного зачета такого уменьшения против предполагаемого прироста стоимости по тому же активу, отраженного в фонде переоценки основных средств.

Расходы на текущий и капитальный ремонт отражаются в отчёте о доходах и расходах в составе прочих административных и операционных расходов за исключением случаев, когда они подлежат капитализации.

Гудвилл

Гудвилл, приобретенный в результате операций по объединению компаний, первоначально отражается в сумме, разной превышению стоимости приобретения над долей Группы в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств приобретенной дочерней или ассоциированной компаний на дату приобретения. Гудвилл, возникающий при приобретении дочерней компаний, отражается в составе нематериальных активов. Гудвилл, возникающий при приобретении ассоциированной компаний, отражается в составе инвестиций в ассоциированные компании. После первоначального признания гудвилл отражается по себестоимости за вычетом любых накопленных убытков от обесценения.

Гудвилл аннулируется на предмет обесценения ежегодно или чаще, если какое-либо событие или изменение обстоятельств свидетельствуют о его возможном обесценении.

Для целей анализа на предмет обесценения гудвилл, приобретенный в результате операций по объединению компаний, начисл с даты приобретения распределяется по всем подразделениям или группам подразделений, генерирующим денежные потоки, которые, как ожидается, получают выгоды от объединения, независимо от факта отнесения прочих активов и обязательств Группы к указанным подразделениям или группам подразделений. Каждое подразделение или группа подразделений, на которые относятся гудвилл, представляет собой административную единицу наиболее низкого уровня в составе Группы с точки зрения анализа гудвилла для целей внутреннего управления; не превышает периферийный или вторичный сегмент в рамках сегментной отчетности Группы согласно определению в МСБУ (IAS) 14 "Сегментная отчетность".

Обесценение гудвилла определяется путем оценки возмещаемой стоимости подразделения (или группы подразделений), генерирующего денежные потоки, на которые отнесен гудвилл. Убыток от обесценения признается, если возмещаемая стоимость подразделения (группы подразделений), генерирующего денежные потоки, меньше его балансовой стоимости. В случае если гудвилл входит в состав подразделения (группы подразделений), генерирующего денежные потоки, а часть такого подразделения выбыла, то гудвилл, связанный с выходящей частью, включается в состав балансовой стоимости этой части при определении прибыли или убытка от продажи. В этом случае выходящий гудвилл оценивается, исходя из относительной стоимости выходящей части к доли подразделения, генерирующего денежные потоки, оставшегося в составе Группы.

(В тысячах тенге)

31 декабря 2006, 2005 и 2004 годов

3. Обзор существенных аспектов учетной политики (продолжение)

Резервы

Резервы отражаются в финансовой отчетности в тех случаях, когда Группа обладает текущим правовым обязательством или обязательством, вытекающим из практики, возникшим в результате событий, произошедших в прошлом, а также существует вероятность того, что произойдет отток средств, связанных с экономическими выгодами, для погашения обязательства, и может быть произведена соответствующая достоверная оценка этого обязательства.

Пенсионные и прочие обязательства по выплатам

У Группы нет каких-либо сомнений о пенсионном обеспечении, помимо государственной пенсионной программы Республики Казахстан, которая требует от работодателя производить удержания, рассчитанные как процент от текущих выплат brutto зарплат, также удержания относятся на расходы в том периоде, в котором была начислена соответствующая зарплата, и включаются в статью «Зарплата и связанные с ней выплаты» в консолидированном отчете о доходах и расходах. Группа продолжает отчислять с официального налога за своих сотрудников в бюджет Республики Казахстан. Группа не имеет обязательств по выплатам после окончания трудовой деятельности или иным компенсационным выплатам, требующим начисления.

Уставный капитал

Уставный капитал

Обыкновенные акции и эквивалентные, не конвертируемые, не подлежащие погашению, привилегированные акции и привилегированные акции, конвертируемые в простые акции с наличием права на выплату дивидендов, отражаются в составе капитала. Затраты на оплату услуг третьим сторонам, непосредственно связанные с выпуском новых акций, за исключением случаев объединения компаний, отражаются в составе капитала как уменьшение суммы, полученной в результате данной эмиссии. До 13 мая 2003 года любое предложение справедливой стоимости полученным средствами над номинальной стоимостью выпускаемых акций отражалось как резерв премии по акциям. С 13 мая 2003 года после принятия новой редакции Закона Республики Казахстан «Об акционерных обществах» понятие «номинальной стоимости акций» применяется только при размещении акций среди учредителей общества. Для всех прочих случаев уставный капитал учитывается по цене размещения, равной сумме, полученной обществом от размещения акций. Привилегированные акции, конвертируемые в простые акции, подлежат погашению только на усмотрение эмитента.

Собственные выпущенные акции

В случае приобретения Банком или его дочерними компаниями акций Банка стоимость приобретения, включая соответствующие затраты по сделке, за вычетом налога на прибыль вычитается из общей суммы капитала как собственные приобретенные акции, вплоть до момента их аннулирования или погашения. При последующей продаже или погашении выпущенных акций полученная сумма включается в состав капитала. Собственные приобретенные акции учитываются по номинальной стоимости.

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты окончательно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения финансовой отчетности.

Условные обязательства

Условные обязательства не отражаются в финансовой отчетности, но подлежат раскрытию. Условные обязательства не отражаются и не раскрываются в случаях, когда отток ресурсов с оставшихся экономических выгодах является маловероятным. Условные акции не отражаются в финансовой отчетности, но подлежат раскрытию в случаях, когда полученные экономических выгоды являются вероятными в значительной степени.

(В тысячах тенге)

31 декабря 2006, 2005 и 2004 годов

3. Обзор существенных аспектов учетной политики (продолжение)

Трастовая деятельность

Активы, находящиеся в доверительном управлении, не рассматриваются в качестве активов Группы и, соответственно, не включены в данную консолидированную финансовую отчетность.

Признание доходов и расходов

Доходы и расходы по вознаграждению признаются по методу начисления с использованием эффективной ставки вознаграждения. Комиссия за выдачу займов клиентам, при её существенном значении, отсрочивается (вместе с соответствующими прямыми затратами) и признается как корректировка фактической ставки дохода по займам. Комиссионные доходы и сборы, включая комиссионные доходы за управление паевыми активами, и прочие статьи комиссионных доходов и расходов обычно учитываются по методу начисления, когда услуга была оказана. Комиссионные за услуги, за управление портфелем учитываются на основании соответствующих контрактов на предоставление услуг. Комиссионные доходы по портфельному управлению, учитываются в том периоде, когда были предоставлены услуги. Также же применяются признание и отношении ежегодных услуг, поставок предоставляемых в течение длительного периода времени.

Переоценка статей, выраженных в иностранной валюте

Консолидированная финансовая отчетность представлена в тенге, который является функциональной валютой и валютой представления Банка. Операции в иностранных валютах первоначально пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату операций. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в тенге по рыночным курсам обмена, установленным на КФБ на дату бухгалтерского баланса. Доходы и убытки, возникающие в результате пересчета сделок в иностранной валюте, признаются в консолидированном отчете о доходах и расходах как доходы, за минусом расходов от операций в иностранной валюте — курсовые разницы. Неденежные статьи, которые оценены по первоначальной стоимости в иностранной валюте, пересчитываются с использованием обменных курсов на даты первоначальных сделок.

Неденежные статьи, оцененные по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются с использованием обменных курсов на ту дату, когда была определена справедливая стоимость.

Разницы между контрактным курсом обмена некоторых сделок и рыночным курсом обмена на дату сделок, включены в доходы за минусом расходов по операциям с иностранной валютой. По состоянию на 31 декабря 2006 года рыночный курс обмена составлял 127,00 тенге за 1 доллар США (2005 — 133,98 тенге за 1 доллар США, 2004 — 130,00 тенге за 1 доллар США).

Доход от страховой деятельности

Доход от страховой деятельности включает в себя чистые премии по страхованию и комиссию, полученные от перестраховщиков, за вычетом чистого комиссионного резерва незаработанных премий.

После начала действия контракта премии учитываются в сумме, указанной в полисе, и относятся на доходы на пропорциональной основе в течение периода действия договора страхования. Резерв незаработанных премий представляет собой часть всех принятых премий, относящихся к не истекшему сроку договора страхования, и включается в резерв на урегулирование страховых требований и прилагаемом консолидированном бухгалтерском балансе.

Убыток и расходы по урегулированию убытков признаются в консолидированном отчете о доходах и расходах по мере того, как они понесены, посредством переоценки резерва на возможные убытки и расходы по урегулированию убытков, и включены в состав прочих расходов в прилагаемом консолидированном отчете о доходах и расходах.

Комиссия, полученная по контрактам с перестраховщиками, учитывается как доход с момента подписания и исполнения в силу договора перестрахования.

(В тысячах тенге)

31 декабря 2006, 2005 и 2004 годов

3. Обзор существенных аспектов учетной политики (продолжение)

Доход от страховой деятельности (продолжение)

Стоимость приобретенных страховых полисов состоит из комиссий, уплаченных страховым агентам и брокерам, которые напрямую и напрямую связаны с открытием нового бизнеса, является отсроченной и отражается в страховых активах в консолидированном балансе в составе страховых активов, и амортизируется в течение всего периода, в котором соответствуетующие премии были заработаны.

Резерв на страховые убытки и расходы на урегулирование убытков

Резерв на возможные убытки по страховой деятельности и расходы на урегулирование страховых убытков включен в прилагаемый консолидированный баланс, и основан на предполагаемой сумме для оплаты убытков, заявленных до даты составления баланса, которые еще не урегулированы, и оценке по произошедшим, но не заявленным убыткам, относящимся к отчетному периоду.

Из-за отсутствия предшествующего опыта резерв произошедших, но не заявленных убытков («РПНУ») был определен равным ожидаемому коэффициенту убыточности для каждого направления страхования, умноженному на стоимость страхового покрытия, за вычетом фактически заявленных убытков.

Методы определения таких оценок и создание полученных в результате резервов постоянного не рассматриваются и обновляются. Полученные в результате корректировок отражаются в текущем доходе.

Перестрахование

В ходе осуществления обычной деятельности Группа осуществляет операции по перестрахованию. Также соглашением о перестраховании обеспечивается большую диверсификацию бизнеса, позволяют руководству осуществлять контроль над потенциальными убытками, возникающими в результате юридических рисков и предоставляют дополнительную возможность для роста.

Перестраховочные активы включают суммы задолженности других перестраховочных компаний за выплаченные и не выплаченные убытки, и расходы по урегулированию убытков, и переданные незаработанные страховые премии. Суммы и поступления от перестраховщиков оцениваются так же, как и расходы по выплате страховых возмещений, связанных с полисом перестраховки.

Перестраховочные активы учитываются суммарно, если только не существует права на зачет, и включены в прилагаемый консолидированный бухгалтерский баланс в состав прочих активов.

Контракты по перестрахованию оцениваются для того, чтобы убедиться в том, что страховой риск определен как разумная возможность существенного убытка, а временной риск определен как разумная возможность существенного колебания сроков движения денежных средств, переданных Группой перестраховщику.

Сегментная отчетность

Сегмент является отчетным компонентом Группы, который заключается либо предоставлении продуктов или услуг (хозяйственный сегмент), либо предоставлении продуктов или услуг в рамках определенной экономической среды (географический сегмент), который подвержен рискам и приносит выгоды, которые отличаются от рисков и выгод других сегментов. Доходы сегмента, расходы и показатели деятельности сегмента включают переводы между хозяйственными сегментами и между географическими сегментами.

(В тысячах тенге)

31 декабря 2006, 2005 и 2004 годов

4. Существенные бухгалтерские суждения и оценки

Суждения

В процессе применения учетной политики Группы, руководство сделало следующие суждения, помимо тех, которые включают оценки, оказывающие наиболее существенное влияние на суммы, учтенные в консолидированной финансовой отчетности:

- Резервы на обесценение активов и прочие резервы
- Отсроченные налоги
- Страховые требования, возникающие по договорам страхования
- Тест на обесценение goodwill.

Оценка неопределенности

Основные допущения относительно будущих и иных ключевых моментов оценки неопределенности на отчетную дату, которые обладают существенным риском, могут привести к существенной корректировке в балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, рассматриваемого ниже:

Резерв на обесценение займов и дебиторской задолженности

Банк регулярно проводит обзор своих займов и дебиторской задолженности на предмет обесценения. Банк использует свой предыдущий опыт суждения для оценки сумм любого убытка по обесценению в случае, когда заемщик испытывает финансовые трудности и имеется недостаток доступных предыдущих данных касательно аналогичных заемщиков. Таким же образом Банк оценивает изменения в будущих потоках денег на основании наблюдаемых данных, показывающих то, что имело место отрицательное изменение в платёжном статусе заемщиков в группе, или национальных или местных экономических условиях, которые соотносятся с невыполнением обязательств по активам в группе. Руководство использует оценки на основании предыдущего опыта по убыткам по активам с характерным уровнем кредитного риска и объективным свидетельством обесценения подобным же, которое имело место в группе займов и дебиторской задолженности. Банк использует своё компетентное суждение для корректировки подающихся оценки данных для группы займов или дебиторской задолженности, с целью отражения текущих обстоятельств.

Налогообложение

Казахстанское налоговое, валютное и таможенное законодательство является объектом разногласий толкований и изменений, которые могут происходить достаточно часто. Толкование руководства и отношении такого законодательства, применяемое в отношении сделок и деятельности Группы может быть оспорено соответствующими региональными или государственными органами. Таким образом, могут быть начислены дополнительные налоги, штрафы и проценты. Налоговые периоды относятся открытым для проверки соответствующими органами в отношении начисления налогов в течение пяти календарных лет, предшествующих рассматриваемому году. При определённых обстоятельствах также обзоры могут охватывать более длительные периоды. Руководство считает, что по состоянию на 31 декабря 2006, 2005 и 2004 годов его толкование законодательства является соответствующим и полным Группы по налогам, валюте и таможенным вступит под проверку.

Страховые требования, возникающие по договорам страхования

Для договоров страхования оценки должны быть сделаны в отношении как будущей окончательной стоимости страховых требований, заявленных на дату составления бухгалтерского баланса, так и будущей окончательной стоимости страховых требований по истечении, но не заявленных («РПНУ») на дату составления бухгалтерского баланса. Длительный период времени требуется для того, чтобы точно определить окончательную стоимость страховых требований, а для некоторых типов страховых полисов требования РПНУ составляют основную часть резервов, отраженных в консолидированном бухгалтерском балансе. Основным методом, принятым руководством, для определения стоимости объявленных требований и РПНУ, заключенных и использованных в течение и урегулированных страховых требований прошлых лет для прогноза тенденций и урегулированных страховых требований в будущем. На каждую отчетную дату оценка требований предыдущего года переоценивается на соответствие и изменения имеют место в резервы. Резервы на урегулирование требований по общему страхованию не дисконтируются на временную стоимость денег.

(В тысячах тенге)

31 декабря 2006, 2005 и 2004 годов

4. Существенные бухгалтерские суждения оценки (продолжение)

Тест на обесценение goodwill

Руководство Группы полагает, что АО «Казахэнегас» в целом представляет собой административно-единоличную в составе Группы, на уровне которой goodwill аккамулируется для целей управления; вследствие этого для анализа goodwill на предмет обесценения АО «Казахэнегас» должно рассматриваться в качестве единого подразделения, генерирующего денежные потоки. Возмещаемая стоимость подразделения, генерирующего денежные потоки, определялась путем расчета чистой стоимости использования. Прогнозные денежные потоки на 2007, 2008 и 2009 годы рассчитывались на основе финансовых бюджетов, утвержденных Правлением. Ставка дисконтирования, использованная для расчета прогнозных денежных потоков, составляла 20% при этом, исходя из консервативного подхода, на период свыше трех лет прогнозные будущие денежные потоки считались равными денежным потокам за 2009 год.

По состоянию на 31 декабря 2006 года балансовая стоимость goodwill, отнесенного на подразделение, генерирующее денежные потоки, составляет 3,102,110 тенге и включена в прочие активы.

5. Деньги и их эквиваленты

Деньги и их эквиваленты представлены следующим образом:

	31 декабря 2006 года	31 декабря 2005 года	31 декабря 2004 года
Наличность в кассе	14.930.613	14.911.746	10.447.241
Корреспондентские счета в банках стран, являющихся членами Организации Экономического Сотрудничества и Развития («ОЭСР»)	6.328.432	3.669.426	992.268
Корреспондентские счета в банках стран, не являющихся членами ОЭСР	1.099.517	1.147.804	432.402
Корреспондентский счет в НБРК	—	9.375.422	—
Вклады «overnight» в банках стран, являющихся членами ОЭСР	81.495.332	20.081.011	11.275.787
Вклады «overnight» в казахстанских банках	381.191	—	—
Краткосрочные вклады в казахстанских банках	23.564.074	7.916.282	9.905.777
Краткосрочные вклады в банках стран, не являющихся членами ОЭСР	—	—	69.894
Деньги и их эквиваленты	127.799.159	57.101.691	33.123.369

Ставки вознаграждения и валюты, в которых выражены краткосрочные вклады, представлены следующим образом:

	31 декабря 2006 года		31 декабря 2005 года		31 декабря 2004 года	
	Несрочные		Несрочные		Несрочные	
	Тенге	иностранная валюта	Тенге	иностранная валюта	Тенге	иностранная валюта
Вклады «overnight» в банках стран, являющихся членами ОЭСР	—	3,6%–5,3%	—	2,3%–4,2%	—	1,0%–2,5%
Вклады «overnight» в казахстанских банках	6,0%	—	—	—	—	—
Краткосрочные вклады в казахстанских банках	6,0%–9,0%	—	4,0%–14,0%	5,0%	1,0%–7,7%	3,0%–11,9%
Краткосрочные вклады в банках стран, не являющихся членами ОЭСР	—	—	—	—	4,0%–8,0%	4,0%–6,0%

(В тысячах тенге)

31 декабря 2006, 2005 и 2004 годов

6. Обязательные резервы

Обязательные резервы включают:

	31 декабря 2006 год	31 декабря 2005 год	31 декабря 2004 год
Средства в НБРК	48 317.774	8.632.311	7.578.394
Налоговые средства	6 788.634	—	—
Обязательные резервы	55 106.408	8.632.311	7.578.394

В 2006 году НБРК изменил свои требования к размеру резервов и отчислениям местным и международным займам, что привело к существенному увеличению суммы обязательных резервов на 31 декабря 2006 года.

7. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через отчет о доходах и расходах

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через отчет о доходах и расходах, представлены следующим образом:

	31 декабря 2006 год	31 декабря 2005 год	31 декабря 2004 год
Государственные казначейские обязательства	29 161.636	19.527.405	27.747.456
Облигации Республики Казахстан	6 289.747	4.674.276	4.882.958
Корпоративные облигации	5.276.671	—	—
Облигации Банка Развития Казахстана	4 545.470	992.040	1 191.266
Еврооблигации казахстанских банков	3 010.865	1 664.640	1 549.334
Ноты НБРК	2 496.950	23.159.597	27.005.789
Пакетовые инвестиционные фонды	1 452.051	—	—
Долевые ценные бумаги казахстанских банков	428.294	—	—
Долевые ценные бумаги казахстанских корпораций	352.650	—	—
Долевые ценные бумаги иностранных корпораций	—	—	5.432
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через отчет о доходах и расходах	53 016.334	50 017.958	62 382.235
Являющиеся объектом соглашения Репо	1 000.000	—	200.000

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через отчет о доходах и расходах, были отнесены к таким при первоначальном признании.

На 31 декабря 2005 года Ноты НБРК в сумме 31 120 тенге и Государственные казначейские обязательства в сумме 1 084 тенге были заложены в качестве обеспечения по некоторым обязательствам Банка (2005 — 521 820 тенге и колл, 2004 — колл). 3 января 2007 года залог на эти бумаги был снят.

Ставок вознаграждения и сроков погашения данных долговых ценных бумаг представлены следующим образом:

	31 декабря 2006 год		31 декабря 2005 год		31 декабря 2004 год	
	%	Срок погашения	%	Срок погашения	%	Срок погашения
Государственные казначейские обязательства	3,2%–6,7%	2008–2014	3,1%–8,4%	2006–2014	4,0%–8,6%	2005–2014
Корпоративные облигации	8,1%–10,5%	2007–2015	—	—	—	—
Облигации Республики Казахстан	11,1%	2007	11,1%	2007	11,1%	2007
Облигации Банка Развития Казахстана	4,8%–9,8%	2007–2026	7,1%–8,5%	2007	7,1%–7,4%	2007–2013
Еврооблигации казахстанских банков	6,1%–8,6%	2007–2013	7,9%–10,1%	2007–2013	6,0%–8,6%	2007–2010
Ноты НБРК	2,2%	2007	2,1%–2,4%	2006	3,0%–6,8%	2005

(В тысячах тенге)

31 декабря 2006, 2005 и 2004 годов

8. Средства в кредитных учреждениях

Средства в кредитных учреждениях представлены следующим образом:

	31 декабря 2006 года	31 декабря 2005 года	31 декабря 2004 года
Срочные вклады	1.664.729	2.085.446	695.379
Займы местным кредитным учреждениям	169.790	691.495	—
	2.064.519	2.776.941	695.379
Минус - Резерв на обесценение (Примечание 11)	(5.814)	—	—
Средства в кредитных учреждениях:	2.048.705	2.776.941	695.379

Ставки вознаграждения и сроки погашения срочных вкладов представлены следующим образом:

	31 декабря 2006 года	31 декабря 2005 года	31 декабря 2004 года
	% Сред	% Сред	% Сред
Срочные вклады	4,1%-10,6% 2007-2008	4,0%-12,0% 2006-2008	4,1%-14,5% 2005
Займы местным кредитным	13,0%-15,0% 2007-2011	4,1% 2006	— —

9. Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, представлены следующим образом:

	31 декабря 2006 года	31 декабря 2005 года	31 декабря 2004 года
Ноги НБРК	107.856.248	—	472.475
Корпоративные облигации	10.166.256	6.548.074	4.758.103
Облигации казахстанских банков	3.084.955	2.624.828	820.062
Государственные казначейские облигации	1.061.272	2.644.113	—
Долговые ценные бумаги казахстанских корпораций	970.763	—	—
Казначейские векселя Кыргызской Республики	113.962	281.624	—
Облигации местных органов власти	84.951	—	356.684
Казначейские векселя США	—	—	14.211.098
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	123.338.407	12.098.639	20.618.422
По условиям соглашений репо	29.500.001	—	3.652.001

На 31 декабря 2004 года казначейские векселя США были заложены в качестве обеспечения по займам, выданным другой финансовой организацией третьей стороне. Банк был подвержен кредитному риску в отношении данных займов, которые составляли 13.992.772 тенге (на 31 декабря 2005 года: — тенге). В 2005 году залог был аннулирован и соответствующие ценные бумаги были проданы.

(В тысячах тенге)

31 декабря 2006, 2005 и 2004 годов

9. Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи (продолжение)

Стажировка вознаграждения и сроки погашения данных ценных бумаг представлены следующим образом:

	31 декабря 2006 года		31 декабря 2005 года		31 декабря 2004 года	
	Срок	Срок	Срок	Срок	Срок	Срок
	%	Итого	%	Итого	%	Итого
Ноты НБРК	2,9%-4,8%	2007	—	—	1,7%-1,9%	2005
Корпоративные облигации	7,5%-13,0%	2007-2017	3,5%-9,6%	2006-2014	6,9%-10,7%	2005-2014
Облигации казахстанских банков	5,9-12,0%	2007-2014	7,0%-13,5%	2007-2013	7,0%-20,1%	2005-2010
Государственные казначейские обязательства	3,5%-5,7%	2008-2014	2,8%-3,5%	2006-2008	—	—
Казначейские вексели Кыргызской Республики	5,2%-16,0%	2007-2008	4,5%-7,3%	2007-2013	—	—
Облигации местных органов власти	6,5%	2008	—	—	6,0%-8,5%	2005-2008
Казначейские вексели США	—	—	—	—	1,7%-4,7%	2005-2012

10. Займы клиентам

Займы клиентам включаются:

	31 декабря 2006 года	31 декабря 2005 года	31 декабря 2004 года
Займы клиентам	625 566 128	431 150 873	264 767 912
Овердрафт	2 743 229	1 499 532	2 240 582
Простые вексели	1 560 998	4 288 256	3 498 427
Факторинг	—	79 328	620 958
	629 870 355	437 017 989	271 127 879
Из них — Резерв на обесценение (Примечание 11)	(33 654 105)	(25 920 766)	(16 537 686)
Займы клиентам	596 216 250	411 097 223	254 590 193

На 31 декабря 2006 года по данным ставок вознаграждения, взимаемых Банком, закрылось от 9% до 24% годовых по займам, выраженным в тенге (2005 — от 6% до 25%, 2004 — от 7% до 26%) и от 6% до 22% годовых по займам, выраженным в долларах США (2005 — от 6% до 22%, 2004 — от 6% до 24%).

На 31 декабря 2006 года Группа характеризовалась концентрацией займов на 10 крупных заемщиков в размере 93,394 тысяч тенге, что составляло 15% от совокупного кредитного портфеля Группы (2005 — 52,972 тысяч тенге; 12%, 2004 — 42,037 тысяч тенге; 16%) и 76% от капитала Группы (2005 — 84%, 2004 — 119%). По данным займам был создан резерв в размере 2,643 тысяч тенге (2005 — 1,675 тысяч тенге, 2004 — 9,197 тысяч тенге).

(В тысячах тенге)

31 декабря 2006, 2005 и 2004 годов

10. Займы клиентам (продолжение)

Займы в основном предоставляются в следующих секторах экономики:

	31 декабря 2006 го да	%	31 декабря 2005 го да	%	31 декабря 2004 го да	%
Различные займы						
- ипотечные займы	110.274.311	17%	78.680.146	18%	36.663.656	13%
- потребительские займы	86.906.930	14%	51.921.731	12%	30.320.051	11%
Оптовая торговля	113.510.424	18%	60.924.208	14%	26.916.946	10%
Строительство	70.063.797	11%	54.461.305	12%	35.851.122	13%
Сельское хозяйство	47.473.587	8%	38.018.719	9%	34.043.299	13%
Розничная торговля	42.097.716	7%	33.909.256	8%	8.673.253	3%
Услуги	23.213.285	4%	13.865.515	3%	7.798.393	0%
Недвижимость	14.895.874	2%	12.493.907	3%	9.132.720	3%
Энергетика	14.746.114	2%	7.278.666	2%	6.892.073	3%
Нефть и газ	13.531.870	2%	16.380.276	4%	26.191.423	10%
Транспорт	11.502.853	2%	8.439.726	2%	4.586.565	2%
Пищевая промышленность	10.359.328	2%	3.742.509	1%	5.809.073	2%
Гостиничный бизнес	5.810.523	1%	3.323.331	1%	—	0%
Металлургия	5.637.675	1%	3.968.204	1%	4.362.369	2%
Горнодобывающая отрасль	4.834.996	1%	6.587.252	2%	4.565.767	2%
Потребительские товары и продажа автомобилей	4.639.410	1%	2.148.880	0%	4.372.743	2%
Исследования и разработки	2.444.390	0%	8.307.104	2%	8.017.513	3%
Машиностроение	2.194.102	0%	2.707.749	1%	—	0%
Связь	1.888.424	0%	1.432.723	0%	1.557.895	0%
Прочие	43.845.746	7%	28.426.782	7%	15.373.018	8%
	629.870.355	100%	437.017.989	102%	271.127.879	100%

Сумма начисленного вознаграждения по обеспеченным займам составила 5.719.267 тенге (2005 — 5.006.104 тенге, 2004 — 2.695.056 тенге).

11. Отчисления на обесценение и резервы

Движение в резервах на обесценение активов, по которым начисляется вознаграждение, и прочим активам представлено следующим образом:

	Займы к клиентам	Средства кредитных учреждений	Прочие активы	Итого
31 декабря 2003 го да	(10.529.346)	(15.764)	(55.753)	(10.600.863)
Отчисления на обесценение	(7.470.495)	(426.476)	(57.074)	(7.954.045)
Списаны	1.740.723	457.009	38.297	2.236.029
Восстановлены	(278.568)	(14.769)	(1.492)	(294.829)
31 декабря 2004 го да	(16.537.686)	—	(76.022)	(16.613.708)
Отчисления на обесценение	(11.838.690)	—	(130.835)	(11.969.525)
Списаны	3.572.889	—	75.094	3.647.983
Восстановлены	(1.117.279)	—	(2.049)	(1.119.328)
31 декабря 2005 го да	(25.920.766)	—	(133.812)	(26.054.578)
Отчисления на обесценение	(6.179.078)	(6.814)	(446.274)	(6.331.166)
Списаны	3.427.458	—	98.907	3.526.365
Восстановлены	(2.981.719)	—	(1525)	(2.983.244)
Приобретение дочерних компаний	—	—	(64.758)	(64.758)
31 декабря 2006 го да	(33.654.105)	(6.814)	(217.462)	(33.877.381)

(В тысячах тенге)

31 декабря 2006, 2005 и 2004 годов

11. Отчисления на обесценение и резервы (продолжение)

Движение в прочих резервах представлено следующим образом:

	Прочие резервы
31 декабря 2003 года	(920.576)
Резервы	(986.679)
Списаны	106.216
Восстановлены	—
31 декабря 2004 года	(1.801.039)
Резервы	(496.378)
Списаны	17.909
Восстановлены	—
31 декабря 2005 года	(2.279.508)
Резервы	(751.713)
Списаны	10.011
Восстановлены	(66)
31 декабря 2006 года	(3.021.276)

Резервы на обесценение активов учитываются из соответствующих статей активов. Резервы представляют собой резервы по выданным аккредитивам и гарантиям.

12. Основные средства

Движение основных средств представлено следующим образом:

	Здания и сооружения	Транспорти- рные средства	Кожаные сумки и базовое оборудование	Прочее	Итого
Состояние					
На начало года	4.762.823	654.220	6.987.065	4.200.090	16.604.198
Поступления	2.724.939	570.152	1.862.162	3.223.594	8.380.847
Выбытия	(86.770)	(124.717)	(436.710)	(961.116)	(1.609.313)
Приобретение дочерних компаний	543.443	32.787	35.314	80.867	203.311
Переводы	(16.891)	—	—	16.891	—
31 декабря 2006 года	7.436.444	1.132.442	8.447.831	6.560.326	23.579.043
На начало года	497.121	221.892	3.398.941	1.507.194	5.625.148
Отчисления	402.034	166.290	977.913	562.481	2.108.718
Выбытия	(9.367)	(61.794)	(387.806)	(113.772)	(666.739)
Переводы	(1.167)	—	—	1.167	—
31 декабря 2005 года	894.621	326.388	3.989.048	1.957.070	7.167.127
Оскаченые состояние:					
31 декабря 2006 года	6.543.823	806.054	4.458.783	4.603.256	16.411.916
31 декабря 2005 года	4.265.702	432.328	3.588.124	2.692.896	10.979.050

(В тысячах тенге)

31 декабря 2006, 2005 и 2004 годов

12 Основные средства (продолжение)

	Здания и сооружения	Транспорт- ные средства	Компьютеры и базовое оборудование	Прочее	Итого
Словесно					
На начало года	4.221.196	606.360	5.848.676	3.293.922	13.970.154
Поступления	94.401	299.316	1.338.271	1.447.646	3.179.634
Выбытия	(14.998)	(251.456)	(199.882)	(79.254)	(545.590)
Переводы	462.224	—	—	(462.224)	—
31 декабря 2005 года	4.762.823	654.220	6.987.065	4.200.090	16.604.198
Начисленный износ					
На начало года	406.567	320.165	2.866.781	1.245.330	4.838.843
Отчисления	97.854	60.508	696.506	320.976	1.175.844
Выбытия	(7.300)	(158.781)	(164.346)	(59.112)	(389.539)
31 декабря 2005 года	497.121	221.892	3.398.941	1.507.194	5.625.148
Остаточная стоимость:					
31 декабря 2005 года	4.265.702	432.328	3.588.124	2.692.896	10.979.050
31 декабря 2004 года	3.814.629	286.195	2.981.895	2.048.592	
	Здания и сооружения	Транспорт- ные средства	Компьютеры и базовое оборудование	Прочее	Итого
Словесно					
На начало года	3.656.288	513.942	4.372.749	2.771.148	11.314.127
Поступления	582.693	129.168	1.662.595	578.439	2.952.895
Выбытия	(44.138)	(38.842)	(233.172)	(67.567)	(383.719)
Прямые расходы по средствам объединенной компаньей	26.353	2.092	46.504	11.902	86.851
31 декабря 2004 года	4.221.196	606.360	5.848.676	3.293.922	13.970.154
Начисленный износ					
На начало года	333.951	260.370	2.244.194	1.153.122	3.991.637
Отчисления	107.798	62.742	705.048	131.749	1.007.337
Выбытия	(35.182)	(2.947)	(62.461)	(39.541)	(160.131)
31 декабря 2004 года	406.567	320.165	2.866.781	1.245.330	4.838.843
Остаточная стоимость:					
31 декабря 2004 года	3.814.629	286.195	2.981.895	2.048.592	9.131.311
31 декабря 2003 года	3.322.337	253.572	2.128.555	1.618.026	

(В тысячах тенге)

31 декабря 2006, 2005 и 2004 годов

13. Страховые активы и обязательства

Страховые активы включают следующее:

	2006	2005	2004
Резерв незаработанных премий за вычетом долга перестраховщиков	2 608 865	—	—
Резервы на выплату страховых возмещений за вычетом долга перестраховщиков	188 697	—	—
	2 797 562	—	—
Премии к получению	2 828 324	—	—
Страховые активы	5 625 886	—	—

Страховые обязательства включают следующее:

	2006	2005	2004
Резерв незаработанных премий	5 289 606	—	—
Резервы на выплату страховых возмещений	390 997	—	—
	5 680 603	—	—
Задолженность перед перестраховщиками и агентами	1 854 303	—	—
Страховые обязательства	7 534 906	—	—

Страховые резервы по состоянию на 31 декабря 2006 года составляли:

	2006	2005	2004
Резерв незаработанных премий за вычетом долга перестраховщиков	2 608 865	—	—
Резервы на выплату страховых возмещений за вычетом долга перестраховщиков	188 697	—	—
	2 797 562	—	—
Резерв незаработанных премий, брутто	6 289 606	—	—
Резервы на выплату страховых возмещений, брутто	390 997	—	—
	6 680 603	—	—
Чистые страховые резервы	(2 883 041)	—	—

Резервы были созданы на основании информации, имеющейся и касающейся на текущий момент времени, включая возможные уведомления об убытках, ожидающих урегулирования, опыт по аналогичным страховым требованиям и прецедентное право. Резерв понесенных, но не заявленных убытков определяется на основании актуарных расчетов по риску страхователя, и основан на статистических данных по страховым требованиям за период, типичный для развития ущерба в классах и подклассах бизнеса, прошлом опыте и имеющихся и касающихся данных. Хотя руководство считает, что общий резерв на выплату страховых возмещений и соответствующие суммы по перестрахованию заявлены беспристрастно на основании имеющейся у него информации, окончательное обязательство может отличаться в результате получения дополнительной информации и последующих событий, что может привести к корректировке предусмотренных сумм.

Любая корректировка сумм резервов должна отражаться в консолидированной финансовой отчетности в том периоде, в котором стало известно о необходимых корректировках и включена их поддлежащая оценка.

(В тысячах тенге)

31 декабря 2006, 2005 и 2004 годов

13. Страховые активы и обязательства (продолжение)

Движение по резервам на выплату страховых возмещений в течение 2006 года представлено следующим образом:

	2006	2005	2004
Резервы на выплату страховых возмещений, брутто, 27 октября	(330.803)	—	—
Резервы на выплату страховых возмещений за вычетом доли на рестраховщиков, 27 октября	62.894	—	—
Чистые страховые резервы, 27 октября	(267.908)	—	—
Плюс требования по пенсионным	(102.875)	—	—
Минус требования по пенсионным	168.483	—	—
Чистые страховые резервы, 31 декабря	(202.300)	—	—

Движение по резервам незаработанных премий в течение 2006 года представлено следующим образом:

	2006	2005	2004
Резервы незаработанных премий, брутто, 27 октября	(4.595.965)	—	—
Резервы незаработанных премий за вычетом доли на рестраховщиков, 27 октября	2.858.681	—	—
Чистый резерв незаработанных премий, 27 октября	(1.737.284)	—	—
Изменение резерва незаработанных премий, брутто,	(741.537)	—	—
Изменение резерва незаработанных премий за вычетом доли на рестраховщиков	(201.920)	—	—
Чистое изменение резерва незаработанных премий	(943.457)	—	—
Чистый резерв незаработанных премий, 31 декабря	(2.680.741)	—	—

14. Налогообложение

Доходы Банка и его дочерних компаний, за исключением HSBK (Европа) B.V., АО АКБ «Банк Хлебодай», ОАО «Малый Банк Кыргызстан» и ООО «НБК ФИНАНС», облагаются налогом в Республике Казахстан. Доходы HSBK (Европа) B.V. облагаются налогом в Нидерландах. Доходы АО АКБ «Банк Хлебодай» и ООО «НБК ФИНАНС» облагаются налогом в Российской Федерации. Доходы ОАО «Малый Банк Кыргызстан» облагаются налогом в Кыргызской Республике.

Расходы по подоходному налогу составляют:

	2006	2005	2004
Текущие расходы по налогу	(6.336.588)	(3.564.256)	(1.721.348)
Отсроченные налоговые расходы	(2.105.219)	25.680	(276.432)
Расходы по подоходному налогу	(8.441.807)	(3.538.576)	(1.997.780)

Казахстанские юридические лица обязаны самостоятельно подавать налоговые декларации. Ставка подоходного налога для банков, кроме дохода по государственным ценным бумагам и прочим ценным бумагам, доход по которым не облагается налогом, составляла 30% в 2006, 2005 и 2004 годах. Ставка подоходного налога для небанковских организаций также составляла 30% в 2006, 2005 и 2004 годах, за исключением страховой компании, ставка подоходного налога для которой составляла 4%. Доход по государственным ценным бумагам и по которым прочим ценным бумагам не облагается подоходным налогом.

(В тысячах тенге)

31 декабря 2006, 2005 и 2004 годов

14. Налогообложение (продолжение)

Эффективная ставка подоходного налога отличается от нормативной ставки подоходного налога. Ниже приведен расчет для приведенных расходов по подоходному налогу, рассчитанному по нормативной ставке, и с фактическими расходами по подоходному налогу.

	2006	2005	2004
Доход до учета расходов по подоходному налогу	35.601.081	19.366.476	10.090.815
Нормативная ставка подоходного налога	30%	30%	30%
Расчётные расходы по подоходному налогу по нормативной ставке	(10.680.324)	(5.809.943)	(3.027.245)
Не облагаемый налогом доход по вознаграждениям по ипотечным займам и долгосрочным займам, выданным Банком на модернизацию технической базы	2.449.117	1.812.360	915.576
Не облагаемый налогом доход по государственным ценным бумагам и прочим ценным бумагам, доход по которым не облагается налогом	697.797	1.222.634	881.592
Доход дочерних организаций, облагаемый налогом по иным ставкам	89.537	11.391	113.760
Прочий не облагаемый налогом доход	—	—	24.175
Расходы, не относящиеся к вычетам			
- прочие провозки	(45.323)	—	(127.940)
- общие и административные расходы	(270.578)	—	—
- налог у ипотечных выплат по вознаграждениям	(237.498)	(311.506)	(543.585)
- благотворительность	(27.406)	(33.065)	(25.088)
- вознаграждения по вкладам нерезидентов	(27.145)	(317.990)	(177.160)
- прочие	(289.984)	(112.457)	(31.865)
Расходы по подоходному налогу	(8.441.807)	(3.538.576)	(1.997.780)

Отсроченные налоговые активы и обязательства на 31 декабря включают:

	2006	2005	2004
Налоговый эффект отсроченных расходов:			
Займы клиентам, разовые комиссии	—	341.564	—
Начисленные премии	666.858	—	—
Отсроченные налоговые активы	666.858	341.564	—
Налоговый эффект отсроченных обязательств:			
Займы клиентам	(1.598.565)	—	—
Ссуженные средства	(1.800.716)	(766.708)	(450.824)
Отсроченные налоговые обязательства	(3.399.221)	(766.708)	(450.824)
Число отсроченные налоговые обязательства	(2.530.363)	(425.144)	(450.824)

В настоящее время в Казахстане действует ряд законов, регулирующих различные налоги, введенные уполномоченным государственным органом. Такие налоги включают в себя налог на добавленную стоимость, подоходный налог с юридических лиц, корпоративный налог и т.д. Законы, относящиеся к упомянутым налогам, вступили в силу относительно недавно, поэтому применяемые положения зачастую являются новыми и не существуют. Нередко возникают различные вопросы относительно юридической трактовки положений, как между ведомствами, так и внутри одного ведомства, что создаёт некоторую неопределённость и конфликтные ситуации. Налоговые декларации, а также другие сферы юридического регулирования (например, вопросы таможенного и валютного контроля), находятся под контролем нескольких ведомств, которые по закону имеют право налагать существенные штрафы за допущенные, по их мнению, нарушения. Подобная ситуация создаёт большую степень неопределённости налоговых рисков в Казахстане, чем, например, в других странах с более развитыми системами налогового законодательства.

Руководство считает, что Банк проводит свою деятельность строго в соответствии с налоговым законодательством Казахстана, однако остается риск того, что соответствующие органы могут занять иные позиции в отношении спорных налоговых вопросов.

(В тысячах тенге)

31 декабря 2006, 2005 и 2004 годов

15. Средства клиентов

Средства клиентов включают текущие счета клиентов, срочные вклады и прочие банковские счета клиентов

	31 декабря 2006 года	31 декабря 2005 года	31 декабря 2004 года
Срочные вклады:			
Коммерческие предприятия	263.191.796	92.026.122	69.948.527
Физические лица	157.280.753	97.443.587	81.412.794
Государственные предприятия	27.908.096	17.426.543	—
	448.380.649	206.896.252	151.361.321
Текущие счета:			
Коммерческие предприятия	66.808.709	64.587.543	37.009.691
Физические лица	52.596.721	37.913.417	30.892.155
Государственные предприятия	29.438.229	10.466.124	11.475.743
	148.843.659	112.967.084	79.377.589
Ограниченные счета	710.777	3.651.491	1.191.374
Средства клиентов	597.935.085	323.514.827	231.930.284

На 31 декабря 2006 года 10 самых крупных клиентов Банка составили примерно 52% общей суммы средств клиентов (2005 — 39%, 2004 — 32%).

Руководство считает, что в случае снятия средств Группа получит адекватное уведомление с тем, чтобы реализовать свои ликвидные активы для обеспечения выплат.

Анализ счетов клиентов по секторам представлен следующим образом:

	31 декабря 2006 года	%	31 декабря 2005 года	%	31 декабря 2004 года	%
Физические лица и предприятия	209.877.474	35%	135.357.004	42%	112.304.949	48%
Металлургия	102.344.584	17%	636.449	0%	2.700.819	1%
Строительство	81.318.813	14%	22.890.735	7%	5.362.613	2%
Нефть и газ	67.540.089	12%	99.769.084	31%	42.856.652	19%
Финансовый сектор	44.167.795	7%	5.422.340	2%	677.553	1%
Перевозки	17.291.464	3%	4.760.271	1%	3.658.668	1%
Оптовая торговля	15.799.824	3%	5.907.904	2%	2.090.423	1%
Энергетика	12.842.882	2%	10.390.969	3%	11.857.510	5%
Транспорт, торговля нефтью и газа	1.794.306	0%	6.267.139	2%	20.694.005	9%
Прочие	44.957.854	7%	32.112.932	10%	29.727.092	13%
	597.935.085	100%	323.514.827	100%	231.930.284	100%

16. Средства кредитных учреждений

Средства кредитных учреждений включают:

	31 декабря 2006 года	31 декабря 2005 года	31 декабря 2004 года
Займы и вклады банков стран, входящих в ОЭСР	73.126.089	97.539.596	64.364.550
Займы и вклады казахстанских банков	36.007.235	1.099.582	5.310.820
Займы и вклады банков стран, не входящих в ОЭСР	5.073.042	2.144.841	3.453.432
Займы от прочих финансовых учреждений	649.956	1.413.908	58.121
Займы от Европейского банка реконструкции и развития (ЕБРР)	—	679.153	657.617
Займы от Фонда развития малого бизнеса	—	—	800.426
Вклады «комербанга»	3.336.156	3.850.541	900.053
Корреспондентские счета	524.094	556.526	947.741
Средства кредитных учреждений	118.718.574	107.284.147	76.492.760

(В тысячах тенге)

31 декабря 2006, 2005 и 2004 годов

16. Средства кредитных учреждений (продолжение)

Далее представлены ставки вознаграждения и сроки погашения средств кредитных учреждений

	31 декабря 2006 года		31 декабря 2005 года		31 декабря 2004 года	
	Срок		Срок		Срок	
	%	погашение	%	погашение	%	погашение
Займы и вклады банков стран, входящих в ОЭСР	2,3%-6,4%	2007-2015	3,8%-7,8%	2006-2012	2,4%-6,9%	2005-2009
Займы и вклады казахстанских банков	0,7%-7,0%	2007	4,0%-8,0%	2006	2,0%-5,3%	2005-2006
Займы и вклады банков стран, не входящих в ОЭСР	4,6%-6,7%	2007-2012	4,7%-6,0%	2006-2012	3,9%-6,0%	2005-2012
Займы от прочих финансовых учреждений	5,9%-8,4%	2007-2012	2,4%-7,3%	2006-2012	2,4%	2008
Займы от Европейского банка реконструкции и развития (ЕБРР)	—	—	6-месячный LIBOR + 4,25%	2006	6-месячный LIBOR + 4,25%	2006
Займы от Фонда развития малого бизнеса	—	—	—	—	7,8%	2005
Вклады «овернайт»	2,5%-4,8%	2007	4,0%-5,0%	2006	2,0%-2,5%	2005

Финансовые обязательства

В соответствии с условиями договоров займов с некоторыми банками стран, входящих в ОЭСР, и с ЕБРР, Банк обязан соблюдать определённые финансовые коэффициенты, в частности, в отношении ликвидности, достаточности капитала и размера кредитного риска. Также в соответствии с условиями определённых займов Банк обязан получить разрешение законодателя перед распределением владельцам простых акций дивидендов, кроме дивидендов, выплаченных в виде простых акций. Более того, некоторые имеющиеся финансовые соглашения Банка содержат положения, ограничивающие возможность Банка создавать право вето по своим акциям. Кроме того, неисполнение Банком обязательств по данным положениям, может привести к прекращению сокращению срока платежа и целому ряду платежей по условиям прочих финансовых соглашений Банка.

На 31 декабря 2006 и 2005 годов руководство считает, что Банк соблюдает все отраслевые положения по различным долгам соглашениям с другими банками и финансовыми учреждениями.

(В тысячах тенге)

31 декабря 2006, 2005 и 2004 годов

17. Выпущенные долговые ценные бумаги

Выпущенные долговые ценные бумаги включали:

	31 декабря 2006 год	31 декабря 2005 год	31 декабря 2004 год
Облигации, выраженные в тенге, с фиксированной ставкой	20.138.773	20.608.349	12.079.918
Облигации, выраженные в тенге, индексированные на обратную инфляцию	4.049.388	3.674.782	—
Облигации, выраженные в тенге, индексированные на инфляцию	5.005.152	—	—
Облигации, выраженные в долларах США	3.741.629	3.789.579	2.068.461
Выпущенные субординированные долговые ценные бумаги	32.934.942	28.072.710	14.148.379
Многосубординированные долговые ценные бумаги, удерживаемые Группой	(2.227.391)	(17.057)	—
Выпущенные субординированные долговые ценные бумаги	30.707.551	28.055.653	14.148.379
Облигации, выраженные в долларах США	64.154.310	26.918.359	26.018.775
Облигации, выраженные в тенге	41.001.916	5.106.234	4.751.601
Векселя, выраженные в российских рублях	62	47.593	21.219
Выпущенные несубординированные долговые ценные бумаги	105.156.288	32.072.186	30.791.595
Многосубординированные ценные бумаги, удерживаемые Группой	(1.451.153)	(1.314.245)	—
Выпущенные несубординированные долговые ценные бумаги	103.705.135	30.757.941	30.791.595
Итого выпущенных долговых ценных бумаг	134.412.686	58.813.594	44.939.974

Ставки вознаграждения и сроки погашения данных выпущенных долговых ценных бумаг представлены следующим образом:

	31 декабря 2006 года			31 декабря 2005 года			31 декабря 2004 года		
	Срок			Срок			Срок		
	%	погашения	год	%	погашения	год	%	погашения	год
Выпущенные субординированные долговые ценные бумаги									
Облигации, выраженные в тенге	7,5%-9,6%	2007-2015		7,5%-9,6%	2007-2015		7,5%-9,0%	2007-2014	
Облигации, выраженные в тенге, индексированные на обратную инфляцию	15,0%	2015		15,0%	2015		—	—	
Облигации, выраженные в тенге, индексированные на инфляцию	1,0%	2014		—	—		—	—	
Облигации, выраженные в долларах США	8,0%-11,8%	2007		8,0%-11,8%	2007		11,8%	2007	
Выпущенные несубординированные долговые ценные бумаги									
Облигации, выраженные в долларах США	7,8%-8,1%	2009-2013		8,1%	2009		8,1%	2009	
Облигации, выраженные в тенге	5,0%-7,3%	2007-2009		5,0%	2007		5,0%	2007	
Векселя, денominated в российских рублях	—	до потребности		—	до потребности		—	—	

(В тысячах тенге)

31 декабря 2006, 2005 и 2004 годов

17. Выпущенные долговые ценные бумаги (продолжение)

Субординированные ценные бумаги являются необеспеченными обязательствами Банка и субординированы по отношению к платежам всей текущей и будущей приоритетной задолженности и ряда прочих обязательств Банка.

В соответствии с условиями выпуска облигаций, депозитных и долларов США, Банк обязан соблюдать определённые обязательства по поддержанию финансовых показателей, в частности, в отношении достаточности капитала, размера кредитного риска, отражённой по сделкам, совершаемым по стоимости меньше, чем справедливая рыночная стоимость, и выплаты дивидендов. Более того, условия выпуска облигаций, выраженных в долларах США, включают положения, отражающие возможность Банка создавать право залога по своим активам. Кроме того, неисполнение Банком обязательств по данным положениям, может привести к перекрёстному сокращению срока платежа и цепочке неплатежей по условиям прочих финансовых соглашений Банка. Руководство считает, что по состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 годов, Банк выполняет обязательства своих соглашений с доверительными советниками и держателями акций.

18. Капитал

Объявленный и выпущенный уставный капитал по состоянию на 31 декабря 2006 года состоял из 970.905.778 простых акций, 24.742.000 неконвертируемых привилегированных акций и 80.215.187 конвертируемых привилегированных акций (2005 – 897.383.050; 24.742.000 и 74.887.521, соответственно, 2004 – 87.160.237; 24.742.000 и ноль, соответственно). Все акции были выражены в тенге. Каждая простая акция даёт право на один голос и акции равны при распределении дивидендов. С 13 мая 2003 года после принятия новой редакции Закона Республики Казахстан «Об акционерных обществах» понятие «номинальной стоимости акций» применяется только при размещении акций среди учредителей общества. Для всех прочих инвесторов уставный капитал учитывается по цене размещения, равной сумме, полученной обществом от размещения акций.

В соответствии с МСБУ 32 «Финансовые инструменты: раскрытие и представление информации» привилегированные акции классифицируются как часть капитала, поскольку эти акции являются непоташиваемыми и платят только номинальные дивиденды в сумме 0,01 тенге на акцию, в соответствии с законодательством Республики Казахстан в отношении привилегированных акций, которое требует от акционерных обществ гарантированной выплаты определенной суммы дивидендов по привилегированным акциям. Остающаяся часть дивидендов приписана к доходности Банка и может быть выплачена только в том случае, если Банк является прибыльным. Привилегированные акции не дают права голоса, если только не была задержана выплата дивидендов по простым акциям на срок свыше трёх месяцев с момента наступления срока их выплаты. Дивиденды держателям привилегированных акций выплачиваются только если объявлены и утверждены Советом Директоров и Ежегодного Общего Собрания Акционеров.

18 мая 2005 года, по решению акционеров Банк объявил дробление одних-десяти простых акций, обращающихся на указанную дату. Впоследствии, акционеры утвердили и выпустили 74.887.521 привилегированную акцию, которые по решению Совета Директоров Банка, утверждённому акционерами, могут быть впоследствии конвертированы в простые акции.

(В тысячах тенге)

31 декабря 2006, 2005 и 2004 годов

18. Капитал (продолжение)

Движение обязательств к выпуску, полностью оплаченных и выпущенных в обращении акций было представлено следующим образом:

	Количество акций			Номинал / цена размещения		
	Некоторые рас- решение привилегии реализации		Количество рас- решение привилегии реализации	Некоторые рас- решение привилегии реализации		Количество рас- решение привилегии реализации
	Простые	Привилегии		Простые	Привилегии	
31 декабря 2003 года	74.068.613	24.742.000	—	7.406.861	2.474.200	—
Выпуск акций	13.100.888	—	—	5.862.551	—	—
Приобретение собственных акций	(9.264)	—	—	(926)	—	—
31 декабря 2004 года	87.160.237	24.742.000	—	13.268.486	2.474.200	—
Выпуск акций	2.574.778	—	74.887.521	936.618	—	12.320.219
Продажа собственных акций	3.290	—	—	329	—	—
31 декабря 2005 года (до дробления акций)	89.738.305	24.742.000	74.887.521	14.205.433	2.474.200	12.320.219
Дробление акций по десяти простым акциям	807.644.745	—	—	—	—	—
31 декабря 2006 года	897.383.050	24.742.000	74.887.521	14.205.433	2.474.200	12.320.219
Выпуск акций	75.531.122	—	5.327.666	30.754.967	—	912.918
Приобретение собственных акций	(2.008.394)	—	—	(60.905)	—	—
31 декабря 2006 года	970.905.778	24.742.000	80.215.187	44.929.495	2.474.200	13.233.137

По состоянию на 31 декабря 2006 года Группа имела в обращении с собственными простыми выпущенными акциями Банка в количестве 3.858.746 штук на 38.587 тенге (2005 — 1.633.610 штук на 16.336 тенге, 2004 — 166.651 штуку на 16.665 тенге).

19. Финансовые и условные обязательства

Финансовые и условные обязательства Группы включали следующее:

	31 декабря 2006 года	31 декабря 2005 года	31 декабря 2004 года
Выданные гарантии	39.897.391	29.329.513	44.595.481
Обязательства по выдаче займов	21.629.356	17.000.292	104.963.613
Коммерческие аккредитивы	18.325.517	16.107.316	15.526.268
	79.852.264	62.437.121	165.085.362
Многосрочное обеспечение по аккредитивам	(131.788)	(766.314)	(762.451)
Многосрочные	(6.021.276)	(2.279.508)	(1.801.039)
Финансовые и условные обязательства	76.699.200	59.391.299	162.521.872

На 31 декабря 2006 года на десять самых крупных гарантий приходилось 63% общих финансовых гарантий Банка (2005 — 56%, 2004 — 33%), и они составляли 21% капитала Группы (2005 — 25%, 2004 — 42%).

На 31 декабря 2006 года на десять самых крупных аккредитивов приходилось 78% всей суммы коммерческих аккредитивов Банка (2005 — 74%, 2004 — 83%), и они составляли 12% капитала Группы (2005 — 18%, 2004 — 36%). Группа требует залога при предоставлении кредитных финансовых инструментов, когда это представляется необходимым. Залоговое обеспечение варьируется, но может включать земель, хранящиеся в банках, государственные ценные бумаги и прочие активы.

(В тысячах тенге)

31 декабря 2006, 2005 и 2004 годов

19. Финансовые и условные обязательства (продолжение)*Гарантская деятельность*

Банк предоставляет фидуциарные услуги третьим сторонам, которые предусматривают принятие Группой решений по размещению, приобретению и продаже ценных бумаг, находящихся в доверительном управлении. Также ценные бумаги, находящиеся в доверительном управлении, не включены в консолидированную финансовую отчетность. На 31 декабря 2006 года такие ценные бумаги, не показанные в консолидированном бухгалтерском балансе, составили 254.340 тысяч тенге (2005 – 168.343 тысяч тенге, 2004 – 121.174 тысяч тенге).

Производные финансовые инструменты

Группа заключает торговые сделки с использованием производных финансовых инструментов. Ниже представлена информация о незавершенных сделках с производными финансовыми инструментами и торговыми обязательствами:

	31 декабря 2006		
	Условные обязательства	Средства Активы	Обязательства
Процентные контракты			
Форварды и свопы - внутренние	2.146.875	47.795	—
Валютные контракты			
Форварды и свопы - внутренние	178.973.259	102.916	—
Производные финансовые активы	181.120.134	150.711	—

На 31 декабря 2005 и 2004 годов у Банка не было производных финансовых инструментов.

20. Комиссионные и сборы

Доходы и расходы комиссионных и сборов получены из следующих источников:

	2006	2005	2004
Управление пенсионными активами	7.030.027	3.114.774	790.216
Банковские переводы	5.897.823	4.312.469	2.381.350
Кассовые операции	2.713.941	2.224.997	1.860.360
Выдаваемые гарантии и аккредитивы	1.356.635	1.796.337	1.195.213
Обслуживание счетов клиентов	1.103.912	894.204	752.638
Выплата пеней клиентам	1.080.312	894.006	634.653
Обслуживание коммунальных платежей	764.531	861.427	723.648
Обслуживание пластиковых карт	433.029	529.438	539.694
Операции в иностранной валюте	232.482	780.755	647.011
Прочие	1.451.154	752.301	592.114
Доходы и расходы комиссионных и сборов	22.063.796	16.160.708	10.116.897

Расходы и расходы комиссионных и сборов включают следующее:

	2006	2005	2004
Платежные карты	(490.231)	(382.442)	(344.222)
Банковские переводы	(147.876)	(125.577)	(83.076)
Операции в иностранной валюте	(117.166)	(217.919)	(216.517)
Прочие	(173.742)	(186.579)	(154.661)
Расходы и расходы комиссионных и сборов	(929.015)	(912.517)	(798.476)

(В тысячах тенге)

31 декабря 2006, 2005 и 2004 годов

21. Доходы от страховой деятельности

Доходы от страховой деятельности включают следующее:

	2006	2005	2004
Страховые премии, брутто	2.420.475	—	—
Страховые премии, передаваемые на перестраховку	(612.632)	—	—
Изменения резерва незаработанной премии, нетто	(943.457)	—	—
Доходы от страховой деятельности	664.386	—	—

22. Административные и операционные расходы

Административные и операционные расходы включают следующее:

	2006	2005	2004
Ремонт и обустройство	(1.206.600)	(826.175)	(693.855)
Профессиональные услуги	(907.447)	(90.108)	(514.474)
Страховые платежи	(684.869)	(691.765)	(593.749)
Реклама	(789.108)	(525.879)	(391.806)
Аренда	(644.342)	(293.328)	(140.104)
Услуги связи	(643.746)	(437.553)	(400.507)
Канцелярские и офисные принадлежности	(639.344)	(347.548)	(257.139)
Командировочные расходы	(531.619)	(412.462)	(302.916)
Услуги охраны	(509.988)	(183.342)	(143.542)
Информационные услуги	(375.730)	(207.088)	(65.733)
Представительские расходы	(210.578)	(75.912)	(87.624)
Транспорт	(209.115)	(159.230)	(158.692)
Благотворительность	(96.637)	(105.718)	(90.594)
Социальные мероприятия	(94.513)	(91.121)	(43.953)
Прочие	(914.527)	(794.926)	(628.289)
Административные и операционные расходы	(8.558.163)	(5.242.155)	(4.512.977)

23. Доход на акцию

Базовый и разведенный доход на акцию рассчитывается делением чистого дохода за год, причитающегося акционерам материнской компании, на средневзвешенное количество акций, участвующих в распределении чистого дохода, находящихся в обращении в течение года. Акции, участвующие в распределении чистого дохода, включают простые и привилегированные акции, так как, в соответствии с законодательством Республики Казахстан, держатели привилегированных акций имеют право на получение дивидендов в случае не выплаты, чем держатели простых акций.

Ниже приводятся данные о доходе и акциях, использованных при расчете базового и разведенного дохода на акцию:

	2006		2005		2004	
Чистый доход, относящийся к акционерам материнской компании	26.658.916		15.628.180		8.088.143	
Средневзвешенное количество акций, участвующих в распределении чистого дохода	простые акции	привилегированные акции	простые акции	привилегированные акции	простые акции	привилегированные акции
Средневзвешенное количество акций, участвующих в распределении чистого дохода	896.851.972	79.963.750	726.285.353	44.686.581	744.639.277	24.742.000
Базовый и разведенный доход на акцию (в тенге)	27,29	27,29	20,24	20,24	10,50	10,50

(В тысячах тенге)

31 декабря 2006, 2005 и 2004 годов

23. Доход на акцию (продолжение)

Потенциальные разводные инструменты отсутствуют, поэтому разводный доход на акцию равен базовому доходу на акцию.

24. Объединение компаний

В 2006 году Банк приобрел 56,7% уставного капитала АО «Казахкострах» за 4.782.346 тенге, доведя свою долю в компании до 98,4%. Стоимость приобретения была оплачена двумя частями – 27 и 30 октября 2006 года, контроль был получен 27 октября 2006 года.

На 27 октября 2006 года, расчетная справедливая стоимость чистых активов АО «Казахкострах» включала:

Депозиты и эквиваленты	268.853
Средства в кредитных учреждениях	439.564
Инвестиционные ценные бумаги	3.732.749
Резерв незаработанной премии, доля перестраховщика	2.858.681
Страховые резервы, доля перестраховщика	62.894
Прочая дебиторская задолженность по страхованию	1.113.000
Прочие активы	485.548
Резерв незаработанной премии	(4.595.965)
Страховые резервы	(330.802)
Прочие кредиторы	(1.071.143)
Чистые активы	2.963.379

Доля Группы в справедливой стоимости чистых активов	1.680.236
---	-----------

Гудвилл	(3.102.110)
---------	-------------

Уплаченные средства	(4.782.346)
---------------------	-------------

На дату приобретения расчетная справедливая стоимость чистых активов АО «Казахкострах» приблизительно равна их балансовой стоимости.

С даты приобретения размер чистого прироста Группы, полученной за счет АО «Казахкострах», составил 45.570 тенге.

В 2006 году Банк приобрел 100% уставного капитала АО «Малык Лайф» за 559.836 тенге. Стоимость приобретения была оплачена двумя частями – 1 и 8 сентября 2006 года, контроль был получен 1 сентября 2006 года.

На 1 сентября 2006 года, расчетная справедливая стоимость чистых активов АО «Малык Лайф» включала:

Средства в кредитных учреждениях	360.409
Инвестиционные ценные бумаги	204.224
Прочие активы	6.568
Обязательства	(99.949)
Чистые активы	531.252

Доля Группы в справедливой стоимости чистых активов	531.252
---	---------

Гудвилл	(28.584)
---------	----------

Уплаченные средства	(559.836)
---------------------	-----------

На дату приобретения расчетная справедливая стоимость чистых активов АО «Малык Лайф» приблизительно равна их балансовой стоимости.

С даты приобретения размер чистого убытка Группы, полученного за счет АО «Малык Лайф» составил 20.569 тенге.

(В тысячах тенге)

31 декабря 2006, 2005 и 2004 годов

24. Объединение компаний (продолжение)

Если бы объединение состоялось в начале отчетного года, чистая прибыль Группы составила бы 27.747.969 тенге, а выручка составила бы 110.714.496 тенге.

В 2004 году Банк приобрёл 77% акций капитала АО АКБ «Банк Хлебный» за 163.378 тенге. Стоимость приобретения была оплачена и контроль получен 15 апреля 2004 года.

На 15 апреля 2004 года, расчётная справедливая стоимость чистых активов АО АКБ «Банк Хлебный» включала:

Деньги и эквиваленты	93,245
Займы клиентам	87,145
Основные средства	53,395
Прочие активы	10,561
Обязательства	(151,453)
Чистые активы	92,893
Минус: должникам	(21,476)
Чистые активы за минусом должникам	71,417
Доля Группы в справедливой стоимости чистых активов	54,905
Гудвилл	(108,473)
Уплаченные средства	(163,378)

На дату приобретения расчётная справедливая стоимость чистых активов АО АКБ «Банк Хлебный» была приблизительно равна их балансовой стоимости.

С даты приобретения размер чистого убытка Группы, полученного за счет АО АКБ «Банк Хлебный» составил 1.992 тенге.

В 2004 году Банк приобрёл 100% уставного капитала ТОО «АИРИ» за 87 тенге. Стоимость приобретения была оплачена и контроль получен 30 июня 2004 года.

На 30 июня 2004 года, расчётная справедливая стоимость чистых обязательств ТОО «АИРИ» включала:

Деньги и эквиваленты	38.218
Долгосрочная задолженность	19.686
Основные средства	45.801
Прочие активы	17.404
Обязательства	(170.274)
Чистые обязательства	(49.165)
Уплаченные средства	(87)
Гудвилл	(49.252)

На дату приобретения расчётная справедливая стоимость чистых обязательств ТОО «АИРИ» была приблизительно равна их балансовой стоимости.

С даты приобретения размер чистого убытка Группы, полученного за счет ТОО «АИРИ», составил 48.246 тенге.

В 2004 году Банк приобрёл 100% уставного капитала ОАО «Кайрат Банк» за 180.448 тенге (перерегистрирован под именем ОАО «Калык Банк Кыргызстан» 31 декабря 2004 года). Стоимость приобретения была оплачена и контроль получен 30 сентября 2004 года.

(В тысячах тенге)

31 декабря 2006, 2005 и 2004 годов

24. Объединение компаний (продолжение)

На 30 сентября 2004 года, расчётная справедливая стоимость чистых активов ОАО «Кайрат Банк» включала:

Депозиты и эквиваленты	453.910
Средства в кредитных учреждениях	87.509
Инвестиционные ценные бумаги	448.834
Прочие активы	45.347
Обязательства	(885.883)
Чистые активы	149.717
Уплаченные средства	(180.448)
Гудвилл	(30.731)

На дату приобретения расчётная справедливая стоимость чистых активов ОАО «Кайрат Банк» была приблизительно равна их балансовой стоимости.

С даты приобретения размер чистой прибыли Группы, полученной за счет ОАО «Кайрат Банк», составил 6.750 тенге.

Если бы объединение состоялось в начале отчетного года, чистая прибыль Группы составила бы 8.049.547 тенге, а выручка составила бы 45.455.092 тенге.

25. Управление финансовыми рисками

Управление рисками имеет решающее значение в банковской сфере и является одним из основных элементов в операциях Банка. Основными рисками, влияющими на деятельность Банка, являются кредитные риски и риски, связанные с ликвидностью, изменением ставок вознаграждения и обменных курсов валют. Ниже приведено описание политики Банка в отношении управления данными рисками.

Кредитный риск

Банк подвергается кредитному риску, связанному с тем, что контрагенты могут оказаться не в состоянии своевременно и в полном объеме погасить свою задолженность перед Банком. Банк структурирует уровень кредитного риска путем ограничения сумм риска по одному заемщику и отраслевым сегментам. Лимиты кредитного риска по заемщикам и отраслям по корпоративным займам устанавливаются Коммерческой Дирекцией, по розничным займам — Розничным Кредитным Комитетом. При необходимости Банк привлекает обеспечение для большинства выдаваемых им кредитов.

Уровень риска по отдельным заемщикам, включая банк, также ограничивается за счет дополнительных лимитов покрывающих риски по балансовым и внебалансовым обязательствам, которые определяются Коммерческой Дирекцией и Кредитным Комитетом. Максимальный кредитный риск (без учета справедливой стоимости обеспечения) в случае неспособности контрагента оплачивать свои обязательства по финансовым инструментам эквивалентен балансовой стоимости финансовых активов, отраженных в консолидированной финансовой отчетности, и раскрытых в ней условных финансовых обязательств.

В отношении обязательств по предоставлению кредитов Банк подвергается потенциальному риску убытка в размере, соответствующем общему объему таких обязательств. Однако, вероятный размер убытка меньше этой суммы, поскольку большинство обязательств зависит от определенных условий, предусмотренных в кредитных договорах.

Географическая концентрация

Все активы и обязательства, за исключением активов и обязательств, находящихся в странах ОЭСР и в странах, не являющихся членами ОЭСР, как указывается в Приложении 5, 8 и 16, находятся в Казахстане.

(В тысячах тенге)

31 декабря 2006, 2005 и 2004 годов

25. Управление финансовыми рисками (продолжение)**Валютный риск**

Банк подвержен риску возникающему вследствие колебаний в действующих обменных курсах иностранной валюты (в основном долларов США), влияющих на финансовую позицию и движение денег, которые отражаются ежедневно. Комитет по управлению активами и обязательствами устанавливает лимиты уровня риска по всем валют в рамках полномочий, утвержденных Советом Директоров. Эти лимиты соответствуют международным требованиям, установленным НБРК. Подверженность Банка валютному риску представлена следующим образом:

	31 декабря 2006 года			31 декабря 2005 года		
	Несбалансированно			Несбалансированно		
	Тенге	иностранная валюта	Нето	Тенге	иностранная валюта	Нето
Денежные активы:						
Депозиты и эквиваленты	31.956.899	95.842.260	127.799.159	24.556.199	32.545.492	57.101.691
Обязательные резервы	18.873.001	36.233.407	55.106.408	8.632.311	—	8.632.311
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через отчет о доходах и расходах	37.484.042	15.532.292	53.016.334	42.687.002	7.330.956	50.017.958
Средства и кредитные учреждения	1.928.399	120.306	2.048.705	1.330.465	1.446.476	2.776.941
Инвестиционные ценные бумаги, приобретенные и котируемые на бирже для продажи	122.156.877	1.181.530	123.338.407	9.623.288	2.475.351	12.098.639
Займы клиентам	291.006.980	305.209.270	596.216.250	168.663.129	242.434.094	411.097.223
Страховые активы	5.251.838	374.048	5.625.886	—	—	—
Прочие активы	2.924.550	1.415.501	4.340.051	3.849.947	430.402	4.280.349
	511.582.586	455.908.614	967.491.200	259.342.341	286.662.771	546.005.112
Денежные обязательства:						
Средства клиентов	303.198.772	294.736.313	597.935.085	161.796.192	161.718.635	323.514.827
Средства кредитных учреждений	55.041.674	63.676.900	118.718.574	18.122.429	89.161.718	107.284.147
Выпущенные долговые ценные бумаги	68.188.176	66.234.510	134.412.686	28.084.365	30.729.229	58.813.594
Резервы	3.013.846	7.430	3.021.276	2.279.070	438	2.279.508
Отсроченное налоговое обязательство	2.524.826	5.537	2.530.363	425.144	—	425.144
Страховые обязательства	6.424.573	1.110.333	7.534.906	—	—	—
Прочие обязательства	5.757.293	432.225	6.189.518	2.025.850	772.680	2.798.530
	444.149.160	426.193.248	870.342.408	212.733.050	282.382.700	495.115.750
Нето позиция по балансу	67.433.426	29.715.366	97.148.792	46.609.291	4.280.071	50.889.362
Нето позиция по внебалансовым активам и обязательствам	80.203.382	159.190.837	239.394.219	14.020.533	32.618.311	46.638.844
Нето открытая позиция	147.636.808	188.906.203	336.543.011	60.629.824	36.898.382	97.528.206

(В тысячах тенге)

31 декабря 2006, 2005 и 2004 годов

25. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Валютный риск (продолжение)

	31 декабря 2004 года		
	Тенге	Иностранная валюта	Итого
Денежные активы:			
Денежные эквиваленты	10.142.361	22.981.008	33.123.369
Обязательные резервы	7.578.394	—	7.578.394
Финансовые активы, оцененные по справедливой стоимости через отчет о доходах и расходах	54.753.245	7.628.990	62.382.235
Средства в кредитных учреждениях	—	695.379	695.379
Инвестиционные ценные бумаги, приобретенные и проданные	5.022.324	15.596.098	20.618.422
Займы клиентам	118.349.626	136.240.567	254.590.193
Прочие активы	3.693.084	691.092	4.384.176
	199.539.034	183.833.134	383.372.168
Денежные обязательства:			
Средства клиентов	136.230.229	95.700.055	231.930.284
Средства кредитных учреждений	6.569.529	69.923.231	76.492.760
Выпущенные долговые ценные бумаги	15.206.003	29.733.971	44.939.974
Резервы	1.801.039	—	1.801.039
Отсроченное налоговое обязательство	450.824	—	450.824
Прочие обязательства	914.996	1.155.826	2.070.822
	161.172.620	196.513.063	357.685.703
Нетто позиция по балансу	38.366.414	(12.679.949)	25.686.465
Нетто позиция по небалансовым активам и обязательствам	14.392.980	31.933.855	46.326.835
Итого сбалансированная позиция	52.759.394	19.253.906	72.013.300

Основные денежные потоки Группы генерируются главным образом в тенге и долларах США. В результате, будущие колебания обменного курса тенге по отношению к доллару США могут повлиять на балансовую стоимость денежных активов и обязательств Группы, выраженных в долларах США.

Риск, связанный со ставками вознаграждения

Риск, связанный с изменением ставок вознаграждения, возникает вследствие возможности того, что изменения ставок вознаграждения повлияют на стоимость финансовых инструментов.

Политика Банка по управлению рисками, связанными со ставками вознаграждения, рассматривается и утверждается Комитетом Банка по управлению активами и обязательствами.

Ставки вознаграждения по активам и обязательствам Банка раскрыты в соответствующих примечаниях к финансовой отчетности.

(В тысячах тенге)

31 декабря 2006, 2005 и 2004 годов

25. Управление финансовыми рисками (продолжение)*Валютный риск (продолжение)*

Ниже приведены средние эффективные ставки вознаграждений по денежным финансовым инструментам, приносящим доход /уплату вознаграждений, с разбивкой по валютам:

	31 декабря 2006 года		31 декабря 2005 года		31 декабря 2004 года	
	Нескредитованная		Нескредитованная		Нескредитованная	
	Тенге	иностранная валюта	Тенге	иностранная валюта	Тенге	иностранная валюта
Денежные эквиваленты	0,08%	0,02%	0,11%	0,04%	0,34%	0,03%
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через отчет о доходах и расходах	5,80%	6,50%	3,74%	7,20%	3,94%	7,26%
Средства кредитных учреждений	3,23%	5,09%	5,80%	3,69%	9,34%	6,01%
Инвестиционные ценные бумаги, приобретенные и持有的 для продажи	5,00%	11,80%	7,10%	10,17%	6,15%	4,50%
Займы клиентам	16,76%	11,31%	15,50%	11,31%	14,69%	11,62%
Средства клиентов, исключая те, которые:						
— юридические лица	2,37%	5,50%	2,01%	4,94%	1,65%	4,61%
— физические лица	5,52%	2,85%	5,23%	3,29%	5,63%	5,09%
Средства кредитных учреждений	5,90%	6,13%	4,70%	5,12%	—	3,36%
Выпущенные долговые ценные бумаги	6,72%	6,57%	8,93%	9,95%	8,25%	9,80%

(В тысячах тенге)

31 декабря 2006, 2005 и 2004 годов

25. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Валютный риск (продолжение)

В таблицах ниже представлен анализ валютных активов и обязательств, структурированных на основании периода, оставшегося с даты составления бухгалтерского баланса до даты изменения процентной ставок по контракту.

	31 декабря 2006 года						Всего
	До погребения	Между 1 и 3	От 1 до 3	От 3	От 1 до 3	Свыше 3 лет	
	лет	лет	лет	до 1 года	до 3 лет		
Денежные активы:							
Депозиты и эквиваленты	7.427.949	86.031.177	19.409.420	—	—	—	112.868.546
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через отчёт о доходах и расходах	2.496.950	247.246	518.945	11.668.411	13.544.737	24.540.045	53.016.334
Средства и кредитные учреждения	—	—	162.002	148.000	1.710.918	27.785	2.048.705
Инвестиционные ценные бумаги, имеющие в наличии для продажи	—	108.664.460	68.597	246.207	4.853.244	9.505.899	123.338.407
Займы клиентам	2.404.547	24.266.841	49.929.380	251.822.874	144.508.059	123.924.549	596.216.250
	12.329.446	219.209.724	70.088.344	263.245.492	164.616.958	157.998.278	887.488.242
Денежные обязательства:							
Средства клиентов	34.427.651	149.703.540	27.941.147	219.707.172	41.981.194	9.758.373	483.519.077
Средства кредитных учреждений	524.094	48.824.037	11.383.631	32.908.704	5.108.060	19.970.048	118.718.574
Выпущенные долговые ценные бумаги	62	—	—	12.796.169	94.475.516	27.140.939	134.412.686
	34.951.807	198.527.577	39.324.778	265.412.045	141.564.770	56.869.360	736.650.337
Итого разрыв по чувствительности к процентной ставке	(22.622.361)	20.682.147	30.763.566	(2.166.553)	23.052.188	101.128.918	150.837.905
Накопленный разрыв	(22.622.361)	(1.940.214)	28.823.352	26.656.799	49.708.987	150.837.905	

(В тысячах тенге)

31 декабря 2006, 2005 и 2004 годов

25. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Валютный риск (продолжение)

31 декабря 2005 года

	До погребения- лик	Месяц 1 жесткий	От 1 до 3 жесткий	От 3 жесткий до 1 года	От 1 года до 3 лет	Свыше 3 лет	Всего
Денежные активы:							
Денежные эквиваленты	14.192.652	26.231.346	1.765.947	—	—	—	42.189.945
Финансовые активы, оценываемые по справедливой стоимости через отчет о доходах и расходах	—	—	413.192	1.492.144	9.458.065	15.494.960	50.017.958
Средства и кредитные установки	—	104.673	1.446.476	1.130.465	200.000	—	2.776.941
Инвестиционные ценные бумаги, подлежащие и наличию для продажи	1.410.590	13.212.057	875.437	1.485.038	1.803.974	7.829.517	12.098.639
Займы клиентам	15.603.242	62.707.673	27.435.465	129.749.429	179.407.412	59.882.270	411.097.223
	14.192.652	26.231.346	31.936.517	133.857.076	190.869.451	83.206.747	518.180.706
Денежные обязательства:							
Средства клиентов	31.964.990	38.991.242	21.515.976	88.641.854	58.250.210	3.148.461	242.512.733
Средства кредитных установок	556.526	14.937.940	14.575.018	38.974.122	29.677.157	8.563.384	107.284.147
Выпущенные долговые ценные бумаги	47.593	—	—	3.674.782	7.718.616	47.372.603	58.813.594
	32.569.109	53.929.182	36.090.994	131.290.758	95.645.983	59.084.448	408.610.474
Итого разрыв по чуждественности и процентной ставке	(16.965.867)	8.778.491	(4.154.477)	2.566.318	95.223.468	24.122.299	109.570.232
Накопленный разрыв	(16.965.867)	(8.187.376)	(12.341.853)	(9.775.535)	85.447.933	109.570.232	

(В тысячах тенге)

31 декабря 2006, 2005 и 2004 годов

25. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Валютный риск (продолжение)

	31 декабря 2004 года						Всего
	До погребения или	Месяц 1 погребения	От 1 до 3 погребения	От 3 погребения до 1 года	От 1 года до 3 лет	Свыше 3 лет	
Денежные активы:							
Денежные эквиваленты	1,424,670	11,275,787	9,975,671	—	—	—	22,676,128
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через отчёт о доходах и расходах	—	28,884,574	515,332	1,860,997	11,796,068	19,325,264	62,382,235
Средства и кредитные устройства	—	23,149	413,467	258,763	—	—	695,379
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые в наличном для продажи	—	178,383	1,491,915	2,530,792	3,074,320	13,343,012	20,618,422
Займы клиентам	2,103,916	13,854,221	32,563,164	78,082,803	98,252,337	29,733,752	254,590,193
	3,528,586	54,216,114	44,959,549	82,733,355	113,122,725	62,402,028	360,962,357
Денежные обязательства:							
Средства клиентов	17,094,192	25,098,797	27,293,699	72,424,208	26,644,969	3,903,318	172,459,183
Средства кредитных установок	947,741	6,933,062	11,457,470	40,072,910	17,004,078	77,499	76,492,760
Выпущенные долговые ценные бумаги	21,219	—	513,232	—	38,533,163	5,872,360	44,939,974
	18,063,152	32,031,859	39,264,401	112,497,118	82,182,210	9,853,177	293,891,917
Итого различие по чуждественности и процентной ставке	(14,534,566)	22,184,255	5,695,148	(29,763,763)	30,940,515	52,548,851	67,070,440
Накопленное различие	(14,534,566)	7,649,689	13,344,837	(16,418,926)	14,521,589	67,070,440	

В приложенных выше таблицах не отражено влияние валютности в кассе, обязательных резервов, страховых активов, прочих активов, не процентных текущих счетов клиентов, резервов отсроченного налогового обязательства и прочих обязательств.

Риск ликвидности

Риск ликвидности связан с необходимостью наличия средств достаточных для выдачи вкладов клиентам и выполнения обязательств по прочим финансовым инструментам по мере наступления сроков выплат. Для управления риском краткосрочной ликвидности Банка важнейшее с оставляет ежедневные прогнозы движения средств на счетах клиентов. Управление риском долгосрочной ликвидности осуществляется Комитетом по управлению активами и обязательствами посредством анализа долгосрочных позитивной ликвидности и принятии решений по управлению существенной негативной позитивной разницы между методами. Анализ по максимальному уровню свободных средств, которые могут быть использованы в покрытие срочных вкладов клиентов, а также максимальному уровню межбанковских и прочих межбанковских кредитов, которые должны быть в наличии для покрытия валютных средств сверх ожидаемого уровня, определяется Комитетом по управлению активами и обязательствами в рамках полномочий, утвержденных Советом директоров.

В таблицах ниже представлено анализ банковских активов и обязательств, сгруппированных на основном периоде, оставшихся с даты составления бухгалтерского баланса до даты выплаты по контракту, за исключением торговых ценных бумаг и ценных бумаг, оцениваемых в наличном для продажи, которые включены в графу «До погребения» поскольку они имеют в наличном для удовлетворения потребностей Банка в краткосрочных ликвидных средствах.

(В тысячах тенге)

31 декабря 2006, 2005 и 2004 годов

25. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

	31 декабря 2006 года						Всего
	До погребения	Месяц 1	От 1 до 3	Месяц	От 1 года	Свыше 3 лет	
	лет	мес	мес	до 1 года	до 3 лет		
Денежные активы:							
Депозиты и их эквиваленты	22 358 562	86 031 177	19 409 420	—	—	—	127 799 159
Обязательства перед банками	13 717 608	13 796 856	2 575 089	20 248 474	3 869 037	899 344	55 106 408
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через отчет о доходах и расходах	51 984 130	1 032 204	—	—	—	—	53 016 334
Средства и кредитные учреждения	—	—	162 002	148 000	1 710 918	27 785	2 048 705
Иностранцы ценные бумаги, подлежащие и к продажам	—	109 302 338	66 310	181 588	4 596 547	9 191 624	123 338 407
Займы клиентам	2 404 547	24 266 841	49 929 380	251 182 874	144 508 059	123 924 549	596 216 250
Страховые активы	3 534 929	667 306	524 878	768 078	23 501	107 194	5 625 886
Прочие активы	—	2 751 036	263 518	1 032 049	—	293 448	4 340 051
	93 999 776	237 847 758	72 930 597	273 561 063	154 708 062	134 443 944	967 491 200
Денежные обязательства:							
Средства клиентов	148 843 659	149 703 540	27 941 147	219 707 172	41 981 194	9 758 373	597 935 085
Средства кредитных учреждений	524 094	48 824 037	11 383 631	32 908 704	5 108 060	19 970 048	118 718 574
Выпущенные долговые ценные бумаги	62	—	—	3 926 352	103 530 003	26 956 269	134 412 686
Резервы	3 021 276	—	—	—	—	—	3 021 276
Отсроченное налоговое обязательство	—	—	—	729 647	—	1 800 716	2 530 363
Страховые обязательства	5 680 603	433 967	472 332	933 117	14 887	—	7 534 906
Прочие обязательства	—	365 976	1 002 229	4 711 737	109 576	—	6 189 518
	158 069 694	199 327 520	40 799 339	262 916 729	150 743 720	58 485 406	870 342 408
Чистое положение	(64 069 918)	38 520 238	32 131 258	10 644 334	3 964 342	75 958 538	97 148 792
Начисленные расходы	(64 069 918)	(25 549 680)	6 581 578	17 225 912	21 190 254	97 148 792	

(В тысячах тенге)

31 декабря 2006, 2005 и 2004 годов

25. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

	31 декабря 2005 года						Всего
	До истечения платеж	Месяц 1 платеж	От 1 до 3 месяцев	Месяцы до 1 года	От 1 года до 3 лет	Свыше 3 лет	
Денежные активы:							
Денег и их эквиваленты	29.104.398	26.231.346	1.765.947	—	—	—	57.101.691
Обязательные резервы	3.041.412	1.049.761	501.597	2.386.504	1.568.270	84.767	8.632.311
Финансовые активы, оценяемые по справедливой стоимости через отчет о доходах и расходах	50.017.958	—	—	—	—	—	50.017.958
Средства в кредитных учреждениях	—	—	1.446.476	1.120.332	210.133	—	2.776.941
Инвестиционные ценные бумаги, имеющие в наличии для продажи	—	354.126	909.311	1.475.459	1.998.033	7.361.710	12.098.639
Займы клиентам	1.410.590	13.212.057	27.435.465	129.749.429	179.407.412	59.882.270	411.097.223
Прочие активы	967.541	1.187.625	109.542	607.021	—	1.408.620	4.280.349
	84.541.899	42.034.915	32.168.338	135.338.745	183.183.848	68.737.367	546.005.112
Денежные обязательства:							
Средства клиентов	112.967.084	38.991.242	21.515.976	88.641.854	58.250.210	3.148.461	323.514.827
Средства кредитных учреждений	556.526	14.937.940	14.575.018	38.294.969	30.356.310	8.563.384	107.284.147
Выпущенные долговые ценные бумаги	47.593	—	—	—	7.718.616	51.047.385	58.813.594
Резервы	2.279.508	—	—	—	—	—	2.279.508
Отсроченное налоговое обязательство	—	—	—	425.144	—	—	425.144
Прочие обязательства	—	1.038.532	666.520	789.596	303.882	—	2.798.530
	115.850.711	54.967.714	36.757.514	128.151.563	96.629.018	62.759.230	495.115.750
Нетто-позиция	(31.308.812)	(12.932.799)	(4.589.176)	7.187.182	86.554.830	5.978.137	50.889.362
Накопленный разрыв	(31.308.812)	(44.241.611)	(48.830.787)	(41.643.605)	44.911.225	50.889.362	

(В тысячах тенге)

31 декабря 2006, 2005 и 2004 годов

25. Управление финансовыми рисками (продолжение)*Риск ликвидности (продолжение)*

31 декабря 2004 года

	До погреб- ения	Месяц 1 жесткий	От 1 до 3 жесткий	От 3 жесткий до 1 год	От 1 года до 3 лет	Свыше 3 лет	Всего
Денежные активы:							
Денег и эквивалентов	11.871.911	11.275.787	9.975.671	—	—	—	33.123.369
Обязательные резервы	2.506.430	821.630	879.441	2.370.868	872.246	127.779	7.578.394
Финансовые активы, оценяемые по справедливой стоимости через отчет о доходах и расходах	62.382.235	—	—	—	—	—	62.382.235
Средства и кредитные устремления	—	23.149	413.467	258.763	—	—	695.379
Инвестиционные ценные бумаги, классифицируемые для продаж	—	2.379.606	559.985	3.567.244	13.992.772	118.815	20.618.422
Займы клиентам	2.103.916	13.854.221	32.563.164	78.082.803	98.252.337	29.733.752	254.590.193
Прочие активы	3.590.316	793.860	—	—	—	—	4.384.176
	82.454.808	29.148.253	44.391.728	84.279.678	113.117.355	29.980.346	383.372.168
Денежные обязательства:							
Средства клиентов	76.565.293	25.098.797	27.293.699	72.424.208	26.644.969	3.903.318	231.930.284
Средства кредитных устремлений	947.741	6.933.062	11.457.470	39.415.293	17.661.695	77.499	76.492.760
Выпущенные долговые ценные бумаги	21.219	—	513.232	—	38.533.163	5.872.360	44.939.974
Резервы	1.801.039	—	—	—	—	—	1.801.039
Отсроченное налоговое обязательство	—	—	—	—	450.824	—	450.824
Прочие обязательства	1.612.077	15.052	69.569	183.021	191.103	—	2.070.822
	80.947.369	32.046.911	39.333.970	112.022.522	83.481.754	9.853.177	357.685.703
Чистая позиция	1.507.439	(2.898.658)	5.057.758	(27.742.844)	29.635.601	20.127.169	25.686.465
Чистая ликвидность	1.507.439	(1.391.219)	3.666.539	(24.076.305)	5.559.296	25.686.465	

26. Сегментная информация

Первичным отчетным сегментам Группы являются операционные сегменты, а вторичным — географические сегменты.

Операционные сегменты. Деятельность Группы охватывает два основных операционных сегмента:

Банковские услуги для физических лиц — представляют собой частные банковские услуги, частные текущие счета клиентов, сберегательные, вкладные, инвестиционные продукты, депозитарные услуги, кредитные и дебетные карточки, потребительские займы и ипотечные кредиты, массовое обслуживание и операции с иностранной валютой.

Корпоративные банковские услуги — представляют собой услуги непосредственного обслуживания, текущие счета, вклады, овердрафты, займы и прочие кредитные услуги, операции с иностранной валютой и документарные операции.

В 2006, 2005 и 2004 годах не существовало взаимодействий между операционными сегментами. Сегментная информация по основным операционным сегментам Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2006, 2005 и 2004 годов, представлена ниже:

(В тысячах тенге)

31 декабря 2006, 2005 и 2004 годов

26. Сегментная информация (продолжение)

	Финансовые бизнесы услуги	Корпоративные бизнесы услуги	Прочие	Всего
2006				
Вышние доходы	47.462.946	58.854.086	1.698.236	108.015.268
Нето доходы	47.462.946	58.854.086	1.698.236	108.015.268
Общие доходы вышних:				
- Доходы, связанные с получением выгод от клиентов	33.024.709	47.622.133	—	80.646.842
- Расходы, связанные с доходами по финансовым активам, оцененным по справочной стоимости через отчет о доходах и расходах	—	—	(193.001)	(193.001)
- Доходы, связанные с расходами по контингентным ценным бумагам, контрактам и другим обязательствам	—	—	202.081	202.081
- Доходы и расходы от операций с компаниями	—	166.913	—	166.913
- Доходы, связанные с расходами по операциям с иностранной валютой	1.042.584	2.396.897	—	3.439.481
- Доходы и расходы от операций с сборами	13.395.653	8.668.143	—	22.063.796
- Прочие операционные доходы	—	—	1.689.156	1.689.156
Нето доходы	47.462.946	58.854.086	1.698.236	108.015.268
- Расходы, связанные с валютной выгодой от клиентов по средним обменным	(3.160.677)	(1.331.127)	—	(4.491.804)
- Отчисления и резервы на обесценение	(2.862.011)	(5.469.155)	—	(8.331.166)
- Расходы и доходы от операций с сборами	(328.979)	(600.036)	—	(929.015)
- Заработная плата и расходы на персонал	(3.735.911)	(2.194.647)	—	(5.930.558)
- Расходы на страхование имущества и резервы	(1.673.977)	—	—	(1.673.977)
- Прочие резервы	—	(751.713)	—	(751.713)
Результаты сегментов	34.701.341	29.507.408	1.698.236	65.907.035
Нераспределенные запасы				(26.305.954)
Нераспределенные запасы вышних:				
- Расходы, связанные с валютной выгодой от клиентов по купленным долговым ценным бумагам и средним и кредитным учреждениям				(15.691.537)
- Административные и операционные расходы кроме страховых издержек и резервов				(6.884.186)
- Иные амортизации				(3.70.595)
- Налог, payable по доходам и расходам				(1.256.761)
- Потенциальные страховые выплаты				(1.02.875)
Нето нераспределенные запасы				(26.305.954)
Доходы от учета расходов по подотчетному затрату				35.601.081
Расходы по подотчетному затрату				(3.441.807)
Чистый доход				27.509.274
Прочие активы сегмента	212.007.763	515.436.876	176.354.741	903.800.380
Нето активов сегмента	212.007.763	515.436.876	176.354.741	903.800.380

(В тысячах тенге)

31 декабря 2006, 2005 и 2004 годов

26. Сегментная информация (продолжение)

Обязательные резервы				55.106.408
Осложненные средства				16.411.916
Прочие нераспределенные активы				17.141.536

Итого активов	212.007.763	515.434.876	176.354.741	441.354.240
----------------------	--------------------	--------------------	--------------------	--------------------

Обязательства сегмента	(210.476.273)	(500.480.088)	—	(600.956.341)
------------------------	---------------	---------------	---	---------------

Итого обязательства сегмента	(210.476.273)	(500.480.088)	—	(600.956.341)
-------------------------------------	----------------------	----------------------	----------	----------------------

Выпущенные долговые ценные бумаги				(13.4412.686)
-----------------------------------	--	--	--	---------------

Средства и кредиты учреждений				(18.718.574)
-------------------------------	--	--	--	--------------

Прочие обязательства сегмента				(16.643.998)
-------------------------------	--	--	--	--------------

Итого обязательства	(210.476.273)	(500.480.088)	—	(370.751.610)
----------------------------	----------------------	----------------------	----------	----------------------

Прочие статьи сегмента				
Отчислений на обеспечение и прочие резервы				(0.882.879)
Капитальные затраты				(5.841.158)
Расходы на иждивение и амортизацию				(3.705.595)
Прочие нераспределенные расходы				(430.165)

	Финансовые благотворительные услуги	Корпоративные благотворительные услуги	Прочие	Итого
2005				
Высшие доходы	24.582.671	46.105.621	2.275.889	72.964.181
Итого доход от	24.582.671	46.105.621	2.275.889	72.964.181
Общие доходы и расходы				
- Доходы связанные с получением ионаприродных	18.687.639	33.696.984	—	52.384.623
- Доходы за иждивение расходов по финансовым активам, оценочным по справочной стоимости через отчет о доходах и расходах	—	—	1.362.905	1.362.905
- Доходы за иждивение расходов по ионаприродным ценным бумагам, ионаприродным и ионаприродным ионаприродным	—	—	342.380	342.380
- Доходы и расходы ассоциативной компания	—	248.841	—	248.841
- Доходы за иждивение расходов по операциям с ионаприродной валютой	9.27.974	9.66.146	—	1.89.4.120
- Доходы и расходы ионаприродных и ионаприродных	4.967.058	11.193.650	—	16.160.708
- Прочий операционный доход	—	—	5.70.604	5.70.604
Итого доход от	24.582.671	46.105.621	2.275.889	72.964.181
- Расходы связанные с ионаприродной ионаприродной по средствам ионаприродной	(6.636.519)	(6.236.080)	—	(12.872.599)
- Отчислений и резервы на обеспечение	(2.657.185)	(3.312.340)	—	(5.969.525)
- Расходы и ионаприродные и ионаприродные	(235.059)	(677.458)	—	(912.517)
- Заработная плата и расходы на персонал	(3.799.511)	(7.436.823)	—	(11.236.334)
- Расходы на ионаприродные ионаприродные и ионаприродные	(1.217.644)	—	—	(1.217.644)
- Прочие расходы	—	(496.378)	—	(496.378)
Итого расходы сегмента	11.034.753	21.444.542	2.275.889	35.254.184
Нераспределенные ионаприродные	—	—	—	(15.842.708)

(В тысячах тенге)

31 декабря 2006, 2005 и 2004 годов

26. Сегментная информация (продолжение)

Нераспределенные и прочие издержки:				
- Расходы, связанные с выплатой выпущенных по купонным долговым ценным бумагам и средствам и кредитных учреждениям				(283.348)
- Административные и операционные расходы кроме списанных впадов и результат				(4.245.111)
- Иные и амортизации				(3.29.848)
- Налоги, помимо подоходных и налога				(255.001)
Итого нераспределенные издержки				(15.842.708)
Доходы до учета расходов по подотчетному				
залогу				29.344.476
Расходы по подотчетному налогу				(538.576)
Чистый доход				15.827.400
Прочие активы сегмента				
	136.753.241	335.665.379	62.116.597	534.535.217
Итого активов сегмента	136.753.241	335.665.379	62.116.597	534.535.217
Обязательные резервы				
				8.63.2311
Основные средства				10.979.050
Прочие нераспределенные активы				5.518.131
Итого активов	136.753.241	335.665.379	62.116.597	559.644.708
Обязательства сегмента				
	(34.332.107)	(91.462.228)	—	(325.794.335)
Итого обязательств сегмента	(34.332.107)	(91.462.228)	—	(325.794.335)
Выпущенные долговые ценные бумаги				
				(58.813.594)
Средства и кредитных учреждений				(10.728.147)
Прочие обязательства сегмента	—	—	—	(6.213.764)
Итого обязательств	(34.332.107)	(91.462.228)	—	(448.105.840)
Прочие активы сегмента				
Отчислений на обеспечение и прочие резервы	(2.657.185)	(9.808.718)	—	(12.465.903)
Капитальные затраты				(1.179.634)
Расходы на ипотечное и амортизацию				(3.29.848)
Прочие нераспределенные доходы				1.512.589

(В тысячах тенге)

31 декабря 2006, 2005 и 2004-го лет

26. Сегментная информация (продолжение)

	Результаты бизнеса за период	Корректировки к результатам за период	Прочие	Всего
2006				
Внешние доходы	11.964.526	33.289.709	877.470	46.131.705
Итого доход от	11.964.526	33.289.709	877.470	46.131.705
Образование доходов из:				
- Доходы, связанные с получением полезных результатов	7.927.442	25.022.615	—	32.950.057
- Доходы за минусом расходов по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через отчет о доходах и расходах	—	—	165.389	165.389
- Доходы за минусом расходов по эксплуатационным ценным бумагам, эксплуатации и использованию доля участия	—	—	104.204	104.204
- Доходы и расходы ассоциированной компания	—	196.153	—	196.153
- Доходы за минусом расходов по операции с иностранной валютой	6.479.932	1.343.196	—	1.991.128
- Доходы и расходы комиссионных и сборов	3.389.152	6.727.745	—	10.116.897
- Прочие операционный доход	—	—	607.877	607.877
Итого доход от	11.964.526	33.289.709	877.470	46.131.705
- Расходы, связанные с выплатой полезных результатов по средним ценностям	(5.401.689)	(2.623.944)	—	(8.025.633)
- Отчисления и резервы на обеспечение	(57.437)	(7.896.608)	—	(7.954.045)
- Расходы и доходы комиссионных и сборов	(2)	(798.474)	—	(798.476)
- Заработная плата и расходы на персонал	(1.987.501)	(4.889.150)	—	(6.876.651)
- Расходы на страховые взносы и налоги	(85.555)	—	—	(85.555)
- Прочие резервы	—	(86.679)	—	(86.679)
Результаты сегмента	3.532.342	16.004.854	877.470	20.504.666
Нераспределенные затраты	—	—	—	(20.413.851)
Нераспределенные затраты из:				
- Расходы, связанные с выплатой полезных результатов по выпущенным долгосрочным ценным бумагам и средним и кредитным учреждениям	—	—	—	(4.733.124)
- Административные и операционные расходы кроме страховых взносов и налогов	—	—	—	(5.527.422)
- Иные амортизации	—	—	—	(1.111.526)
- Налоги, платежи по доходам и налогам	—	—	—	(1.041.779)
Итого нераспределенные затраты	—	—	—	(10.413.851)
Доходы от учета расходов по подотчетному затрату	—	—	—	10.000.835
Расходы по подотчетному затрату	—	—	—	(1.997.780)
Чистый доход	—	—	—	8.003.055
Прочие активы сегмента	85.254.508	203.840.473	83.000.657	372.095.638
Итого активы сегмента	85.254.508	203.840.473	83.000.657	372.095.638

(В тысячах тенге)

31 декабря 2006, 2005 и 2004 годов

26. Сегментная информация (продолжение)

Обязательные резервы				7.578.394
Основные средства				9.131.311
Прочие нераспределенные затраты				4.448.557
Итого активов	85.254.508	203.828.434	83.000.657	393.253.900
Обязательства сегмента	(12.665.555)	(121.065.768)	—	(233.731.323)
Итого обязательств сегмента	(12.665.555)	(121.065.768)	—	(233.731.323)
Выпущенные долговые ценные бумаги				(44.939.974)
Средства в кредитных учреждениях				(76.492.760)
Прочие обязательства сегмента				(2.950.569)
Итого обязательств	(12.665.555)	(121.065.768)	—	(358.114.624)
Прочие статьи сегмента				
Отчисления на обеспечение и прочие резервы	(57.437)	(8.883.287)	—	(8.940.724)
Капитальные затраты				(2.952.895)
Расходы на исное и амортизацию				(1.111.526)
Прочие нераспределенные доходы				249.011

Географические сегменты. Деятельность Группы охватывает следующие основные географические сегменты за годы, закончившиеся 31 декабря 2005, 2004 и 2003 годов:

		Справк, по акциям с.к. ч.л. банк 03.07	Справк, по акциям с.к. ч.л. банк 03.07	
	Казахстан			Итого
2006				
Итого активов	892.585.719	97.134.376	1.649.145	991.359.240
Внешние доходы	104.810.979	3.164.748	39.541	108.015.268
Капитальные затраты	(8.584.158)	—	—	—
Обязательства по выдаче займов	21.629.356	—	—	—
2005				
Итого активов	526.619.948	31.535.829	1.508.931	559.664.708
Внешние доходы	71.456.677	1.442.136	65.368	72.964.181
Капитальные затраты	(3.179.634)	—	—	(3.179.634)
Обязательства по выдаче займов	17.000.292	—	—	17.000.292
2004				
Итого активов	359.834.727	32.911.445	507.728	393.253.900
Внешние доходы	44.707.576	1.402.493	21.636	46.131.705
Капитальные затраты	(2.952.895)	—	—	(2.952.895)
Обязательства по выдаче займов	104.963.613	—	—	104.963.613

Внешние доходы, активы сегмента и обязательства по выдаче займов были распределены по стране фактического месторасположения контрагента. Наличность и кассе, основные средства и капитальные затраты были представлены по стране их фактического нахождения.

(В тысячах тенге)

31 декабря 2006, 2005 и 2004 годов

27. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Следующее раскрытие расчётной справедливой стоимости финансовых инструментов сделано в соответствии с требованиями МСБУ 32 «Финансовые инструменты: Раскрытие и представление». Справедливая стоимость определяется как сумма, по которой инструмент может быть обменян между осведомлёнными сторонами на коммерческих условиях, за исключением ситуаций с вынужденной реализацией или реализацией при ликвидации. Так как для большинства финансовых инструментов Банка существуют готовые рынки, при оценке справедливой стоимости не требуется использовать допущения на основе текущих экономических условий и конкретных рисков, присущих инструменту. Однако, представленные здесь, не обязательно являются показателями сумм, которые Банк может получить на рынке от реализации всех вложений в этот инструмент. Следующие методы и допущения используются Банком для оценки справедливой стоимости данных финансовых инструментов:

Средства кредитных учреждений и средства кредитных учреждений

Для активов со сроком погашения не более одного месяца балансовая стоимость приблизительно равна справедливой стоимости вследствие относительно короткого срока погашения данных финансовых инструментов. Для активов и обязательств со сроком погашения более одного месяца оценка справедливой стоимости основана на дисконтированном движении денег с использованием ставок вознаграждения на конец года.

Займы клиентов

Оценка была осуществлена посредством дисконтированных запланированного будущего движения денег по отдельным суммам по расчётным срокам погашения с использованием рыночных ставок на конец года.

Средства клиентов

Ставки вознаграждения по средствам клиентов приближены к рыночным ставкам, следовательно, балансовая стоимость приблизительно равна справедливой стоимости.

Выпущенные долговые ценные бумаги

Для оценки справедливой стоимости выпущенных долговых ценных бумаг, обращающихся на рынке, были использованы рыночные цены. Для прочих выпущенных долговых ценных бумаг оценка была осуществлена посредством дисконтированных запланированного будущего движения денег по отдельным суммам по расчётным срокам погашения с использованием рыночных ставок на конец года.

(В тысячах тенге)

31 декабря 2006, 2005 и 2004 годов

27. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**Выпущенные долговые ценные бумаги (продолжение)**

В следующей таблице обобщены балансовая стоимость и справедливая стоимость их финансовых активов и обязательств, которые не представляются в бухгалтерском балансе Банка по справедливой стоимости.

	31 декабря 2006 года		31 декабря 2005 года		31 декабря 2004 года	
	Справедливая		Справедливая		Справедливая	
	Балансовая стоимость	Стоимость	Балансовая стоимость	Стоимость	Балансовая стоимость	Стоимость
Финансовые активы						
Средства в кредитных учреждениях	2 048 705	2 048 705	2 776 941	2 776 941	695 379	695 379
Займы клиентам	596 216 250	597 849 275	411 097 223	438 905 326	254 590 193	257 640 717
Финансовые обязательства						
Средства клиентов	597 935 085	598 248 932	323 514 827	325 584 598	231 930 284	231 204 662
Средства кредитных учреждений	118 718 574	122 911 095	107 284 147	109 982 877	76 492 760	74 697 414
Выпущенные долговые ценные бумаги	134 412 686	134 867 140	58 813 594	58 550 320	44 939 974	45 531 403

28. Сделки со связанными сторонами

В соответствии с МСБУ (IAS) 24 "Раскрытие информации о связанных сторонах", связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны могут участвовать в сделках, которые не проводятся бы между несвязанными сторонами. Цели и условия таких сделок могут отличаться от цели и условий сделок между несвязанными сторонами.

(В тысячах рублей)

31 декабря 2006 и 2005 годов

28. Сделки со связанными сторонами (продолжение)

Объем операций со связанными сторонами, связанных с деятельностью группы расходов и доходов за год, закончившейся на эту дату, представляли собой:

	Год, закончившийся 31 декабря 2006 года					Год, закончившийся 31 декабря 2005 года				
	Корпоративные операции с клиентами	Клиенты, связанные с клиентами	Клиенты, связанные с клиентами	Клиенты, связанные с клиентами	Клиенты, связанные с клиентами	Корпоративные операции с клиентами	Клиенты, связанные с клиентами	Клиенты, связанные с клиентами	Клиенты, связанные с клиентами	Клиенты, связанные с клиентами
Займы клиентам, brutto, на 1 января	661,394	1,156,582	-	71,998	930,476	4,909,332	-	130,016	-	130,016
Займы клиентам, выданные в течение года	602,234	7,918,708	-	46,990	3,088,883	3,933,218	-	55,864	-	55,864
Займы клиентам, погашенные в течение года	1,053,582	4,104,234	-	73,573	557,985	8,842,550	-	113,882	-	113,882
Займы клиентам, brutto, на 31 декабря	230,046	4,971,066	-	45,415	681,394	-	-	71,998	-	71,998
За вычетом резерва на обеспечение на 31 декабря	-	(958,846)	-	-	-	-	-	-	-	-
Займы клиентам на 31 декабря, за вычетом резерва	230,046	4,012,220	-	45,415	681,394	-	-	71,998	-	71,998
Доходы, связанные с получением вознаграждений по займам клиентам	72,736	384,779	-	5,986	277,379	16,647	-	7,060	-	7,060
Депозиты и текущие счета клиентов на 1 января	806,883	15,447,350	182,786	239,794	51,000	72,828,663	101,000	-	-	-
Депозиты и текущие счета клиентов, полученных в течение года	1,000,938,824	5,108,430,784	11,168,522	588,947	8,991,368	222,900,437	125,336	271,329	-	271,329
Депозиты и текущие счета клиентов, погашенные в течение года	900,720,833	5,007,571,913	11,112,903	406,193	8,235,485	295,729,100	43,550	31,535	-	31,535
Депозиты и текущие счета клиентов на 31 декабря	101,024,874	116,306,221	23,8405	422,548	806,883	-	182,786	239,794	-	239,794
Расходы, связанные с выплатой вознаграждений по депозитам и текущим счетам клиентов	1,944,385	2,695,620	4,444	19,584	92,842	3,204,076	14,589	13,270	-	13,270
Договорные обязательства и гарантийные выданные клиентам дохода	-	585,509	6,692	-	2,561,568	-	-	-	-	-
Клиентские доходы	9,052	109,000	7,962	-	9,041	110,800	3,339	-	-	-

(В тысячах тенге)

31 декабря 2006 и 2005 годов

28. Сделки со связанными сторонами (продолжение)

	Год, закончившийся 31 декабря 2004 года			
	Контролирующий акционер и его дочерие общества	Связанные лица, существующие на конец года	Ассоциированные лица	Клиентский управленческий персонал
	Активы	Группы	Активы	Активы
Займы клиентам, brutto, на 1 января	1552.483	2.601.118	—	2.472
Займы клиентам, выданные в течение года	682.569	10.724.394	—	133.492
Займы клиентам, погашенные в течение года	1304.576	8.416.180	—	5.948
Займы клиентам, brutto, на 31 декабря	930.476	4.909.332	—	130.016
За вычетом резерва обесценения на 31 декабря	—	—	—	—
Займы клиентам на 31 декабря, за вычетом резерва	930.476	4.909.332	—	130.016
Доходы, связанные с получением вознаграждений по займам клиентам	131.348	294.956	—	2.794
Депозиты и текущие счета клиентов, на 1 января	—	17.265.773	95.000	—
Депозиты и текущие счета клиентов, полученные в течение года	51.000	854.907.949	50.500	—
Депозиты и текущие счета клиентов, погашенные в течение года	—	799.345.059	44.500	—
Депозиты и текущие счета клиентов, на 31 декабря	51.000	72.828.663	101.000	—
Расходы, связанные с выплатой вознаграждений по депозитам и текущим счетам клиентов	99	896.818	382	—
Договорные обязательства и гарантии выданные	13.950	—	—	—
Комиссионные доходы	12.838	267.494	7.351	—
Вознаграждение 12 членам Правления и Совета Директоров включает в себя следующие позиции (2005 — 11 членов, 2004 — 13 членов):				
	2006	2005	2004	
Заработная плата и премии	973.761	819.128	640.763	
Социальный налог	69.370	59.386	46.903	
Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу	1.043.131	878.514	687.666	

29. Достаточность капитала

АФН предлагает банкам поддерживать коэффициент достаточности капитала, рассчитанный в соответствии с законодательством Республики Казахстан, в размере 12% от активов, измеряемых с учетом риска. На 31 декабря 2006, 2005 и 2004 годов коэффициент достаточности капитала Банка соответствовал требованиям АФН.

По состоянию на 31 декабря 2006, 2005 и 2004 годов рассчитанные в соответствии с требованиями Базельского соглашения, выпущенного в 1988 году, с последующими изменениями, включая изменение, касающееся ограничения рыночных рисков, коэффициенты достаточности капитала Банка составляли 17%, 17% и 14%, соответственно. Эти коэффициенты превышали рекомендованное Базельским соглашением минимальное значение, равное 8%.

Информация для акционеров

Акционерное общество «Народный сберегательный банк Казахстана»

Юридический адрес

Республика Казахстан, 050046 г. Алматы, ул. Розыбакиева, 97

Телефон

+7 327 259 00 00

Факс

+7 327 259 02 71

Веб-сайт

www.halykbank.kz

Зарегистрирован

В Министерстве юстиции Республики Казахстан

Регистрационный номер

3898-1900-АО

Дата регистрации

12 ноября 2003 года

Справки для акционеров

Держателей обыкновенных
и привилегированных акций:
АО «Фондовый центр»
Алматы, ул. Желтоксан, 79 А
Республика Казахстан
Тел: +7 (327) 250 89 61, 250 89 60
Факс: +7 (327) 250 16 96

Для держателей глобальных
депозитарных расписок:
Deutsche Bank Trust Company Americas
60 Wall Street, New York
NY 10005, USA
Tel: +1 212 2502500
Telex: ITT 420066

Количество акций в обращении по состоянию на 1 апреля 2007 года

	Обыкновенные акции	Привилегирован- ные акции	Общий акционерный капитал
Общее количество выпущенных акции	980,148,013	104,967,222	1,085,115,235

Контактная информация

Investor relations
Тел: +7 (327) 259 88 66
Тел: +7 (327) 259 04 30
Тел: +7 (327) 259 05 99
Факс: +7 (327) 259 02 71

Аудиторы
ТОО «Эрнст энд Янг»
Алматы, ул. Фурманова, 240Г
Республика Казахстан
Тел: +7 (327) 258 59 60
Факс: +7 (327) 258 59 61

Регистратор

АО «Фондовый центр»

Алматы, ул. Желтоқсан, 79 А

Республика Казахстан

Тел: +7 (327) 250 89 61, 250 89 60

Факс: +7 (327) 250 16 96

Депозитарий

Deutsche Bank Trust Company Americas

60 Wall Street, New York

NY 10005, USA

Tel: +1 212 2502500

Telex: ITT 420066

Консультант по связям с общественностью

Financial Dynamics

Holborn Gate, 26 Southampton buildings

London WC2A 1PB, UK

Tel: +44 (0)20 7831 3113

Fax: +44 (0)20 7831 7961

Представительства

Представительство АО «Народный Банк Казахстана» в Москве

Россия, 121099, Москва, Смоленская площадь, 3

T: +7 (495) 937 84 30

Ф.: +7 (495) 937 82 33

Представительство АО «Народный Банк Казахстана» в Пекине

Suite 420, Tower A, COFCO Plaza №8, Jianguomennei Avenue, Dongcheng District

Beijing, 100005, People Republic of China

T: +861065221244

F.: +861065221242

Представительство АО «Народный Банк Казахстана» в Лондоне

68 Lombard Street, London EC3V 9LJ, United Kingdom

T: +44 (0)20 7861 9530

F: +44 (0)20 7861 9531

F: +44 (0)20 7861 9531