

ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ

Промежуточная финансовая отчетность
За шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2011 года

	Страница
Отчет независимых аудиторов	
Промежуточный отчет о совокупном доходе	4
Промежуточный отчет о финансовом положении	5
Промежуточный отчет об изменениях в капитале	6
Промежуточный отчет о движении денежных средств	7-8
Примечания к промежуточной финансовой отчетности	9-67



ТОО «КПМГ Аудит»
Бизнес Центр «Коктем»
Пр. Достык 180
Алматы, Казахстан 050051

Телефон: +7 (727) 298 08 98
Факс: +7 (727) 298 07 08
E-mail: company@kpmg.kz

Отчет независимых аудиторов по промежуточной финансовой отчетности

Членам Совета Евразийского банка развития

Мы провели аудит прилагаемой промежуточной финансовой отчетности Евразийского банка развития (далее, «Банк»), состоящей из промежуточного отчета о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2011 года, и промежуточных отчетов о совокупном доходе, об изменениях в капитале и о движении денежных средств за шестимесячный период, закончившийся на указанную дату, и краткого изложения основных положений учетной политики и других поясняющих примечаний.

Ответственность руководства Банка за промежуточную финансовую отчетность

Ответственность за подготовку и достоверное представление указанной промежуточной финансовой отчетности в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» несет руководство Банка, а также за организацию такой системы внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки промежуточной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

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

Аудит включает в себя проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые данные и раскрытия, содержащиеся в промежуточной финансовой отчетности. Выбор процедур является предметом суждения аудитора, которое основывается на оценке риска наличия существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, обеспечивающую подготовку и достоверное представление промежуточной финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку целесообразности принятой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, рассчитанных руководством, а также оценку представления промежуточной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита доказательства дают нам достаточные основания для выражения аудиторского мнения об указанной промежуточной финансовой отчетности.

Мнение

По нашему мнению, прилагаемая промежуточная финансовая отчетность отражает достоверно, во всех существенных отношениях, промежуточное финансовое положение Банка по состоянию на 30 июня 2011 года, а также промежуточные результаты его деятельности и промежуточное движение денежных средств за шестимесячный период, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Поясняющий параграф

Аудит финансовой отчетности Банка по состоянию на 31 декабря 2010 года и за год закончившийся на указанную дату, был проведен другим аудитором, в отчете которого, датированном 11 февраля 2011 года, выражено безусловно-положительное мнение об указанной отчетности.

Сравнительные значения по состоянию на 30 июня 2010 года и за шестимесячный период, закончившийся на указанную дату, были рассмотрены в обзоре другим аудитором, в отчете которого, датированном 10 августа 2010 года, указано, что ему не известно о каких-либо существенных фактах, на основании которых можно было бы сделать вывод о том, что промежуточная сокращенная финансовая информация не была подготовлена, во всех существенных аспектах, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности. Однако, обзор предусматривает значительно меньший объем процедур, чем аудит, и, следовательно, не обеспечивает достаточные основания для выражения аудиторского мнения по промежуточной сокращенной финансовой отчетности в целом.

Нигаи А.Н.
Сертифицированный аудитор
Республики Казахстан
Квалификационное свидетельство аудитора
№ 536 от 10 января 2003 года



Алун Боуэн
Управляющий партнер



ТОО «КПМГ Аудит»

Государственная лицензия на занятие аудиторской деятельностью № 0000021, выданная Министерством Финансов Республики Казахстан 6 декабря 2006 года

Нигаи А.Н.
Генеральный директор ТОО «КПМГ Аудит»,
действующий на основании Устава



11 августа 2011 года

ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ

ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 30 ИЮНЯ 2011 ГОДА (в тысячах долларов США)

	Примечания	Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2011 года	Неаудировано Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2010 года	Неаудировано Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2009 года
Процентный доход	4	64,819	58,071	52,063
Процентный расход	4	(37,322)	(36,787)	(13,770)
Чистый процентный доход до формирования убытков от обесценения по активам, по которым начисляются проценты		27,497	21,284	38,293
Формирование резерва убытков от обесценения по активам, по которым начисляются проценты	5	(1,396)	(6,927)	(4,284)
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД		26,101	14,357	34,009
Чистый (убыток)/прибыль по финансовым активам и обязательствам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6	(12,572)	34,053	7,369
Чистый реализованный доход от финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		143	3,722	2,609
Чистая прибыль/(убыток) по операциям с иностранной валютой	7	15,503	(31,721)	(6,440)
Комиссионные доходы		2,562	1,637	1,307
Комиссионные расходы		(75)	(121)	(235)
Прочие доходы		1,468	150	1,151
Чистые непроцентные доходы		7,029	7,720	5,761
Операционные доходы		33,130	22,077	39,770
Операционные расходы	8	(19,445)	(14,786)	(9,614)
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ		13,685	7,291	30,156
ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД:				
Чистый неререализованный доход от переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		501	2,926	32,783
Чистый реализованный доход от финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, перенесенный на счета прибылей и убытков в течение периода		(143)	(3,722)	(2,609)
Чистый неререализованный убыток от операций с инструментами хеджирования		(494)	-	-
ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ (УБЫТОК)/ДОХОД		(136)	(796)	30,174
ИТОГО СОВОКУПНОГО ДОХОДА		13,549	6,495	60,330

От имени Руководства Банка:

И. В. Финогонов
Председатель Правления



11 августа 2011 года
г. Алматы, Казахстан

Б. К. Мухамбетжанов
Управляющий директор по финансам,
Член Правления

11 августа 2011 года
г. Алматы, Казахстан

Примечания на стр. 9-67 являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной финансовой отчетности.

ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ

ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 30 ИЮНЯ 2011 ГОДА

(в тысячах долларов США)


	Примечания	30 июня 2011 года	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
АКТИВЫ:				
Денежные средства в национальных (центральных) банках государств-участников Банка	9	126,605	222,389	94,872
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	10	-	910	40,933
Производный финансовый инструмент по операции хеджирования	11	11,116	-	-
Ссуды и средства в банках	12	663,855	521,894	590,321
Займы, предоставленные клиентам	13	1,065,918	820,953	608,984
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	14	344,750	215,147	287,866
Инвестиции, удерживаемые до погашения	15	552,542	697,088	843,753
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	16	46,179	45,613	-
Основные средства	17	21,670	22,112	21,146
Нематериальные активы		1,084	1,188	1,059
Прочие активы	18	9,276	5,299	6,524
ИТОГО АКТИВОВ		2,842,995	2,552,593	2,495,458
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ:				
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:				
Ссуды и средства банков	19	57,721	56,541	36,840
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	10	4,025	2,337	117
Средства Антикризисного Фонда		683	499	-
Выпущенные долговые ценные бумаги	20	1,082,505	810,687	812,769
Прочие обязательства	21	21,015	19,032	11,836
Итого обязательств		1,165,949	889,096	861,562
КАПИТАЛ:				
Уставный капитал	22	1,515,600	1,515,600	1,500,600
Резервный фонд	22	72,640	64,733	44,839
Резерв хеджирования		(494)	-	-
Резерв переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		2,975	2,617	3,829
Нераспределенная прибыль		86,325	80,547	84,628
Итого капитала		1,677,046	1,663,497	1,633,896
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И КАПИТАЛА		2,842,995	2,552,593	2,495,458

От имени Руководства Банка:


И. В. Финогенов
Председатель Правления

11 августа 2011 года
г. Алматы, Казахстан




Б. К. Мухамбетжанов
Управляющий директор по финансам,
Член Правления

11 августа 2011 года
г. Алматы, Казахстан


Примечания на стр. 9-67 являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной финансовой отчетности.

ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ

ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 30 ИЮНЯ 2011 ГОДА (в тысячах долларов США)

	Уставный капитал	Резервный фонд	Резерв хеджирования	Резерв/(дефицит) переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	Нераспределенная прибыль	Итого
31 декабря 2008 года	1,500,000	24,569	-	(58,195)	65,109	1,531,483
Прочий совокупный доход (неаудировано)	-	-	-	30,174	-	30,174
Чистая прибыль (неаудировано)	-	-	-	-	30,156	30,156
Итого совокупного дохода (неаудировано)	-	-	-	30,174	30,156	60,330
Выпуск простых акций (неаудировано)	600	-	-	-	-	600
Перевод в резервный фонд (неаудировано)	-	20,270	-	-	(20,270)	-
30 июня 2009 года (неаудировано)	1,500,600	44,839	-	(28,021)	74,995	1,592,413
31 декабря 2009 года	1,500,600	44,839	-	3,829	84,628	1,633,896
Прочий совокупный убыток (неаудировано)	-	-	-	(796)	-	(796)
Чистая прибыль (неаудировано)	-	-	-	-	7,291	7,291
Итого совокупного дохода (неаудировано)	-	-	-	(796)	7,291	6,495
Выпуск простых акций (неаудировано)	15,000	-	-	-	-	15,000
Перевод в резервный фонд (неаудировано)	-	19,894	-	-	(19,894)	-
30 июня 2010 года (неаудировано)	1,515,600	64,733	-	3,033	72,025	1,655,391
31 декабря 2010 года	1,515,600	64,733	-	2,617	80,547	1,663,497
Прочий совокупный доход/(убыток)	-	-	(494)	358	-	(136)
Чистая прибыль	-	-	-	-	13,685	13,685
Итого совокупного дохода	-	-	(494)	358	13,685	13,549
Перевод в резервный фонд	-	7,907	-	-	(7,907)	-
30 июня 2011 года	1,515,600	72,640	(494)	2,975	86,325	1,677,046

От имени Руководства Банка:


И. В. Финногенов
Председатель Правления

11 августа 2011 года
г. Алматы, Казахстан




Б. К. Мухамбетжанов
Управляющий директор по финансам, член Правления

11 августа 2011 года
г. Алматы, Казахстан

Примечания на стр. 9-67 являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной финансовой отчетности.

ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ

ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 30 ИЮНЯ 2011 ГОДА (в тысячах долларов США)

	Примечания	Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2011 года	Неаудировано Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2010 года	Неаудировано Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2009 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:				
Процентные доходы, полученные по займам, предоставленным клиентам		30,948	25,294	13,428
Процентные доходы, полученные по ссудам и средствам в банках		8,254	8,469	10,563
Процентные доходы и прибыль, (уплаченные)/полученные по операциям с финансовыми активами и обязательствами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыль и убыток		(12,549)	34,051	7,369
Процентные доходы и прибыль, полученные по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи		7,098	14,194	11,494
Процентные доходы, полученные по инвестициям, удерживаемым до погашения		11,013	10,521	11,693
Процентные расходы, уплаченные по ссудам и средствам банков		(966)	(725)	(13,220)
Процентные расходы, уплаченные по выпущенным долговым ценным бумагам		(32,846)	(37,804)	-
Комиссионные доходы полученные		2,021	1,540	1,490
Комиссионные расходы уплаченные		(281)	(178)	(262)
Прочие доходы полученные		22	136	1,151
Операционные расходы уплаченные		(17,176)	(15,360)	(11,041)
(Использование)/поступление денежных средств от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		(4,462)	40,138	32,665
Изменения в операционных активах:				
Увеличение займов, предоставленных клиентам (Увеличение)/уменьшение ссуд и средств в банках		(234,623)	(81,956)	(46,642)
Уменьшение финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(40,938)	28,830	82,552
(Увеличение)/уменьшение прочих активов		913	38,939	8,264
(Увеличение)/уменьшение прочих активов		(2,579)	303	(786)
Изменения в операционных обязательствах:				
Увеличение/(уменьшение) средств банков		11,610	-	(24,230)
Увеличение финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		2,182	68	409
Увеличение средств Антикризисного Фонда		184	261	-
Увеличение/(уменьшение) прочих обязательств		-	2,609	(894)
Чистое (использование)/поступление денежных средств от операционной деятельности		(267,713)	29,192	51,338
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:				
Приобретение финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		(187,646)	(39,616)	(6,000)
Поступления от выбытия и погашения финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		56,735	139,276	38,878
Приобретение инвестиций, удерживаемых до погашения		(939,813)	(1,830,302)	(568,877)
Поступления от погашения инвестиций, удерживаемых до погашения		1,082,800	1,930,200	635,000
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(517)	(901)	(728)
Чистое поступление денежных средств от инвестиционной деятельности		11,559	198,657	98,273

ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ

ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 30 ИЮНЯ 2011 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах долларов США)

	Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2011 года	Неаудировано Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2010 года	Неаудировано Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2009 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Поступления от увеличения уставного капитала	-	15,000	600
Поступления от выпуска долговых ценных бумаг	256,822	-	81,932
Поступления от займов от банков	24,819	8,219	34,182
Погашение займов от банков	(35,373)	-	-
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности	246,268	23,219	116,714
ЧИСТОЕ (УМЕНЬШЕНИЕ)/УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ	(9,886)	251,068	266,325
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало периода	495,341	438,948	400,110
Влияние изменения курса иностранных валют на денежные средства и их эквиваленты	16,181	(36,378)	(6,238)
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец периода	501,636	653,638	660,197


9

От имени Руководства Банка:


И. В. Финогонов
Председатель Правления

11 августа 2011 года
г. Алматы, Казахстан




Б. К. Мухамбетжанов
Управляющий директор по финансам,
Член Правления

11 августа 2011 года
г. Алматы, Казахстан

Примечания на стр. 9-67 являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной финансовой отчетности.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 30 ИЮНЯ 2011 ГОДА**
(в тысячах долларов США)

1 ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

(а) Основная деятельность

Евразийский банк развития (далее, «Банк») является международной организацией, созданной в соответствии с Соглашением об учреждении Евразийского банка развития, заключенным между Российской Федерацией и Республикой Казахстан 12 января 2006 года (далее, «Соглашение об учреждении»). Данное Соглашение об учреждении вступило в силу 16 июня 2006 года с момента исполнения определенных процедур, необходимых для вступления Соглашения об учреждении в силу.

Банк открыт для вступления новых участников. К Соглашению об учреждении Банка могут присоединяться другие государства и международные организации. Стратегической целью Банка является содействие развитию рыночной экономики в государствах-участниках, их экономическому росту и расширению взаимных торгово-экономических связей путем осуществления инвестиционной деятельности. Банк был основан для содействия государствам-участникам в углублении интеграционных процессов и развития их инфраструктуры.

В декабре 2008 года Совет Банка одобрил присоединение Республики Армения, Республики Беларусь и Республики Таджикистан к Соглашению об учреждении. В 2009 году Республика Армения и Республика Таджикистан выполнили все необходимые внутригосударственные процедуры, связанные с ратификацией Соглашения об учреждении Банка, оплатили стоимость приобретенных ими акций и стали государствами-участниками Банка 3 апреля 2009 года и 22 июня 2009 года, соответственно. 21 июня 2010 года Республика Беларусь оплатила свою долю в Уставном капитале Банка и стала полноправным, пятым государством-участником Банка.

По состоянию на 30 июня 2011 года участниками Банка являются: Российская Федерация, Республика Казахстан, Республика Армения, Республика Таджикистан и Республика Беларусь.

28 июня 2011 года Советом Банка было принято решение о принятии Кыргызской Республики в Соглашение об учреждении Банка. После выполнения ряда процедур по ратификации Соглашения об учреждении Банка и вноса в капитал Кыргызская Республика станет участником Банка.

Основная деятельность Банка заключается в осуществлении кредитных операций, операций с ценными бумагами и иностранной валютой. Банк финансирует крупные и средние, среднесрочные и долгосрочные инвестиционные проекты, в том числе индустриально-инновационные программы государств-участников и межгосударственные целевые программы. Банк также участвует в реализации инвестиционных проектов, имеющих межрегиональное значение, и осуществляет кредитование промышленных предприятий государств-участников.

Головной офис Банка располагается по адресу: пр. Достык 220, г. Алматы, Республика Казахстан.

Общее количество сотрудников Банка по состоянию на 30 июня 2011 года составляет 260 человек (31 декабря 2010 года: 238; 31 декабря 2009 года: 195).

В соответствии с Соглашением об учреждении, Банк обладает иммунитетом от любого судебного преследования в юрисдикции государств-участников, за исключением случаев, не являющихся следствием осуществления его полномочий. Такой же защитой от обыска, реквизиции, ареста, конфискации, экспроприации или иной формы изъятия либо отчуждения до вынесения окончательного судебного решения в отношении Банка обладают его имущество и активы. Банк на территории государств-участников освобождается от любых налогов, сборов, пошлин, налога на прибыль и других платежей, за исключением тех, которые представляют собой плату за конкретные виды обслуживания.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 30 ИЮНЯ 2011 ГОДА**
(в тысячах долларов США)

1 ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(а) Основная деятельность, продолжение

По состоянию на 30 июня 2011 года и 31 декабря 2010 и 2009 годов, уставный капитал Банка был распределен следующим образом:

	30 июня 2011 года, %	31 декабря 2010 года, %	31 декабря 2009 года, %
Российская Федерация	65.98	65.98	66.64
Республика Казахстан	32.99	32.99	33.32
Республика Беларусь	0.99	0.99	-
Республика Таджикистан	0.03	0.03	0.03
Республика Армения	0.01	0.01	0.01
Итого	100.00	100.00	100.00

Данная финансовая отчетность была утверждена к выпуску руководством Банка 11 августа 2011 года.

(б) Условия осуществления финансово-хозяйственной деятельности

Деятельность Банка осуществляется, в основном, на территории государств-участников Банка. Соответственно Банк подвержен рискам, присущим экономическим и финансовым рынкам государств-участников, которые демонстрируют характеристики стран с развивающейся рыночной экономикой. Правовая система, налоговая система и законодательная база продолжают развиваться, но подвержены различным интерпретациям и частым изменениям, которые наряду с другими правовыми и финансовыми препятствиями усиливают проблемы, с которыми сталкиваются организации, осуществляющие деятельность в государствах-участниках. Прилагаемая промежуточная финансовая отчетность отражает оценку руководством Банка возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности на результаты деятельности и финансовое положение Банка. Последующее развитие условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности может отличаться от оценки руководства.

2 ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(а) Заявление о соответствии МСФО

Прилагаемая промежуточная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

(б) Принципы оценки финансовых показателей

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе исторической (первоначальной) стоимости, за исключением следующего: финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, и финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период и производных финансовых инструментов, определенных в категорию инструментов хеджирования, отражены по справедливой стоимости.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 30 ИЮНЯ 2011 ГОДА**
(в тысячах долларов США)

2 ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(в) Функциональная валюта и валюта представления данных промежуточной финансовой отчетности

Функциональной валютой Банка является доллар США, который наилучшим образом отражает экономическую сущность большинства проводимых Банком операций и связанных с ними обстоятельств, влияющих на его деятельность.

Доллар США является также валютой представления данных настоящей промежуточной финансовой отчетности.

При определении функциональной валюты Банк принимал во внимание следующие факторы: Банк является международной организацией, уставный капитал Банка сформирован в долларах США, привлечение средств от финансовой деятельности осуществляется преимущественно в долларах США, основная доля операций Банка проводится в долларах США.

Все числовые показатели, представленные в долларах США, округлены до ближайшей тысячи.

(г) Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений

Подготовка финансовой отчетности требует от руководства использования расчетных оценок и допущений, влияющих на отражение сумм активов и обязательств, и раскрытие информации об условных активах и обязательствах на дату подготовки финансовой отчетности, а также на отражение сумм доходов и расходов за отчетный период. Хотя эти оценки основаны на знании руководством текущих событий и действий, фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Расчетные оценки и соответствующие допущения пересматриваются на постоянной основе. Изменения бухгалтерских расчетных оценок признаются в том отчетном периоде, в котором расчетные оценки были пересмотрены, а также в будущих периодах.

В частности, в Примечании 13 «Займы, предоставленные клиентам», и Примечании 11 «Производный финансовый инструмент по операции хеджирования», представлена информация о существенных неопределенностях в оценках и критических суждениях при применении принципов учетной политики, оказывающих наиболее существенное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности.

(д) Применение пересмотренных стандартов

Начиная с 1 января 2011 года при раскрытии информации о связанных сторонах, Банком были применены пересмотренный в 2009 году Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». Изменения в учете приняты перспективно. Операции со связанными сторонами Банка раскрыты в Примечании 25. Применение данного стандарта не оказало значительного влияния на данную промежуточную финансовую отчетность.

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Положения учетной политики, описанные далее, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей промежуточной финансовой отчетности.

(а) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте переводятся в соответствующие функциональные валюты Банка, по валютным курсам, действовавшим на даты совершения операций. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте по состоянию на отчетную дату, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на отчетную дату.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 30 ИЮНЯ 2011 ГОДА**
(в тысячах долларов США)

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(а) Операции в иностранной валюте, продолжение

Прибыль или убыток от операций с денежными активами и обязательствами, выраженными в иностранной валюте, представляет собой разницу между амортизированной стоимостью в функциональной валюте по состоянию на начало периода, скорректированной на величину начисленных по эффективной ставке процентов и выплат в течение периода, и амортизированной стоимостью в иностранной валюте, переведенной в функциональную валюту по валютному курсу по состоянию на конец отчетного периода. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, оцениваемые по справедливой стоимости, переводятся в функциональную валюту по валютным курсам, действовавшим на даты определения справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникающие в результате перевода в иностранную валюту, отражаются в составе прибыли или убытка, за исключением разниц, возникающих при переводе долевых финансовых инструментов, имеющих в наличии для продажи, или соответствующих требованиям операций хеджирования потоков денежных средств, отражаемых в составе прочего совокупного дохода. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и отраженные по фактическим затратам, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на дату совершения операции.

Обменный курс

Ниже приведены обменные курсы, использованные Банком при составлении промежуточной финансовой отчетности:

	30 июня 2011 года	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Доллар США/1 Казахстанский тенге	0.0068430	0.0067856	0.0067404
Доллар США/1 Российский рубль	0.0358051	0.0327472	0.0330642
Доллар США/1 Британский фунт стерлингов	1.6056000	1.5611500	1.5884996
Доллар США/1 Евро	1.4419500	1.3383500	1.4345990

(б) Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают наличные средства в кассе, не ограниченные в использовании остатки на корреспондентских и счетах срочных вкладов с первоначальным сроком погашения менее 90 дней, которые не подвержены существенному риску изменения справедливой стоимости и используются Банком для урегулирования краткосрочных обязательств.

(в) Ссуды и средства в банках

В ходе своей обычной деятельности Банк размещает средства и вклады в других банках на различные сроки и проводит сделки «РЕПО». Средства в банках с фиксированным сроком погашения впоследствии учитываются по амортизированной стоимости на основе метода эффективной процентной ставки. Средства, для которых не установлены фиксированные сроки погашения, отражаются в учете по амортизированной стоимости на основе ожидаемых сроков реализации таких активов. Средства в кредитных учреждениях отражаются за вычетом любого резерва на убытки от обесценения, если таковые имеются.

(г) Финансовые инструменты

(i) Классификация

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, представляют собой финансовые активы или обязательства, которые:

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 30 ИЮНЯ 2011 ГОДА**
(в тысячах долларов США)

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(г) Финансовые инструменты, продолжение

(i) Классификация, продолжение

- приобретаются или возникают, главным образом, с целью продажи или выкупа в ближайшем будущем;
- являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, управляемых совместно, и по которым в недавнем прошлом существует доказательство извлечения прибыли в краткосрочной перспективе;
- являются производными (за исключением производных финансовых инструментов, созданных и фактически использующихся как инструменты хеджирования); либо
- являются в момент первоначального признания инструментами, определенными в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Банк может определить финансовые активы и обязательства в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, если выполняется одно из следующих условий:

- управление активами или обязательствами, их оценка и отражение во внутренних отчетах осуществляются на основе справедливой стоимости;
- такой подход полностью или существенно устраняет эффект несоответствия в бухгалтерском учете, которое иначе существовало бы; или
- актив или обязательство содержит встроенный производный финансовый инструмент, который существенно изменяет потоки денежных средств, которые при его отсутствии ожидалось бы по договору.

Все производные финансовые инструменты, предназначенные для торговли, имеющие положительную справедливую стоимость, а также купленные опционные контракты отражаются в финансовой отчетности как активы. Все производные финансовые инструменты, предназначенные для торговли, имеющие отрицательную справедливую стоимость, а также выпущенные опционные контракты отражаются в финансовой отчетности как обязательства.

Руководство определяет категорию, к которой следует отнести финансовый инструмент, в момент его первоначального признания. Производные финансовые инструменты и финансовые инструменты, в момент первоначального признания отнесенные в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, не реклассифицируются из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. Если финансовые активы отвечают определению кредитов и дебиторской задолженности, они могут быть реклассифицированы из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, или из категории активов, имеющих в наличии для продажи, если компания имеет намерение и возможность удерживать данные активы в обозримом будущем или до наступления срока их погашения. Прочие финансовые инструменты могут быть реклассифицированы из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, только в редких случаях. Редкими случаями являются необычные единичные события, повторение которых в ближайшем будущем маловероятно.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 30 ИЮНЯ 2011 ГОДА**
(в тысячах долларов США)

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(г) Финансовые инструменты, продолжение

(i) Классификация, продолжение

- намеревается продать незамедлительно или в самом ближайшем будущем;
- в момент первоначального признания определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;
- в момент первоначального признания определяет в категорию имеющихся в наличии для продажи; либо
- по которым Банк может не возместить все первоначально осуществленные инвестиции по причинам, отличным от обесценения займа.

Инвестиции, удерживаемые до срока погашения, представляют собой непроеизводные финансовые активы с фиксированными или определенными платежами и фиксированным сроком погашения, которые Банк намерен и способен удерживать до наступления срока погашения, за исключением тех, которые:

- в момент первоначального признания Банк определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;
- Банк определяет в категорию имеющихся в наличии для продажи; либо
- соответствуют определению кредитов и дебиторской задолженности.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой те непроеизводные финансовые активы, которые определяются в категорию имеющихся в наличии для продажи или не подпадают под определение кредитов и дебиторской задолженности, инвестиций, удерживаемых до срока погашения, или финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

(ii) Признание финансовых инструментов в финансовой отчетности

Финансовые активы и обязательства отражаются в отчете о финансовом положении, когда Банк вступает в договорные отношения, предметом которых являются указанные финансовые инструменты. Все случаи стандартного приобретения финансовых активов отражаются на дату осуществления расчетов.

(iii) Оценка стоимости финансовых инструментов

Финансовый актив или обязательство первоначально оценивается по справедливой стоимости плюс, в случае финансового актива или обязательства, оцениваемого не по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, затраты по сделке, относимые напрямую к приобретению или выпуску финансового актива или обязательства.

После первоначального признания финансовые активы, включая производные финансовые инструменты, являющиеся активами, оцениваются по их справедливой стоимости без вычета каких-либо затрат по сделкам, которые могли быть понесены в результате продажи или иного выбытия, за исключением:

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 30 ИЮНЯ 2011 ГОДА**
(в тысячах долларов США)

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(г) Финансовые инструменты, продолжение

(iii) Оценка стоимости финансовых инструментов, продолжение

- займов и дебиторской задолженности, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки;
- инвестиций, удерживаемых до срока погашения, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки;
- инвестиций в долевые инструменты, не имеющих рыночных котировок на активно функционирующем рынке, и справедливую стоимость которых нельзя определить с достаточной степенью уверенности. Подобные инструменты отражаются в финансовой отчетности по фактическим затратам.

Все финансовые обязательства, за исключением финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и финансовых обязательств, возникающих, когда перевод финансового актива, отраженного по справедливой стоимости, не отвечает критериям прекращения признания, оцениваются по амортизированной стоимости.

Амортизированная стоимость финансового актива или обязательства представляет собой стоимость, по которой финансовый актив или обязательство были оценены в момент первоначального признания, за вычетом выплат основной суммы задолженности, скорректированную на величину накопленной амортизации разницы между первоначально признанной стоимостью и стоимостью в момент погашения, определенной с использованием метода эффективной процентной ставки, а также за вычетом убытка от обесценения. Величина премий и дисконтов, а также суммы затрат по сделкам включаются в балансовую стоимость соответствующего инструмента и амортизируются исходя из эффективной процентной ставки данного инструмента.

(iv) Принцип оценки по справедливой стоимости

Справедливая стоимость представляет собой стоимость, по которой актив может быть обменен (или обязательство может быть погашено) между хорошо осведомленными, действительно желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами по состоянию на дату определения стоимости.

Насколько это возможно, Банк оценивает справедливую стоимость инструмента с использованием котировок данного инструмента на активном рынке. Рынок признается активным в случае, если котировки легкодоступны и отражают фактические и регулярные сделки между независимыми участниками рынка.

В случае если рынок для финансового инструмента не является активным, Банк определяет справедливую стоимость с использованием методов оценки. Методы оценки включают использование информации в отношении недавних сделок, совершенных между хорошо осведомленными, действительно желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами (в случае их наличия), ссылки на текущую справедливую стоимость аналогичных по существу инструментов, анализ дисконтированных потоков денежных средств, а также модели оценки стоимости опционов. Выбранные методы оценки максимально используют рыночные данные, как можно в меньшей степени основываются на специфических для Банка оценках, включают все факторы, которые участники рынка приняли бы во внимание при ценообразовании, а также соответствуют принятым в экономике подходам к ценообразованию финансовых инструментов. Данные, используемые в методах оценки, адекватно отражают прогнозируемую ситуацию на рынке и оценку факторов риска и доходности, присущих финансовому инструменту.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 30 ИЮНЯ 2011 ГОДА**
(в тысячах долларов США)

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(г) Финансовые инструменты, продолжение

(iv) Принцип оценки по справедливой стоимости, продолжение

Лучшим свидетельством справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании является цена сделки, то есть справедливая стоимость выплаченного или полученного возмещения, за исключением случаев, когда справедливая стоимость инструмента подтверждается путем сравнения с другими заключаемыми на рынке в то же время сделками с тем же инструментом (без каких-либо модификаций или комбинаций), данные в отношении которых доступны, или когда справедливая стоимость основана на методе оценки, где используемые переменные включают только данные рынков, информация в отношении которых доступна. Если цена сделки представляет собой лучшее свидетельство справедливой стоимости при первоначальном признании, финансовый инструмент первоначально оценивается на основании цены сделки, и любые разницы, возникающие между данной ценой и стоимостью, изначально полученной в результате использования модели оценки, впоследствии отражаются соответствующим образом в составе прибыли или убытка в течение периода обращения инструмента, но не позднее момента, когда оценка полностью подтверждается доступными рыночными данными, или момента закрытия сделки.

(v) Прибыли и убытки, возникающие при последующей оценке

Прибыли или убытки, возникающие при изменении справедливой стоимости финансового актива или обязательства, отражаются следующим образом:

- прибыль или убыток по финансовому инструменту, классифицированному в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, отражается в составе прибыли или убытка;
- прибыль или убыток по финансовому активу, имеющемуся в наличии для продажи, отражается как прочий совокупный доход в составе капитала (за исключением убытков от обесценения и прибылей или убытков от перевода остатков в иностранной валюте по долговым финансовым инструментам, имеющимся в наличии для продажи) до момента прекращения признания актива, когда накопленные прибыли или убытки, ранее отражавшиеся в составе капитала, переносятся в состав прибыли или убытка. Процентные доходы по финансовому активу, имеющемуся в наличии для продажи, отражаются в момент возникновения в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной процентной ставки.

По финансовым активам и обязательствам, отраженным по амортизированной стоимости, прибыль или убыток отражается в составе прибыли или убытка в случае прекращения признания или обесценения финансового актива или обязательства, а также в процессе начисления соответствующей амортизации.

(vi) Прекращение признания

Банк прекращает признание финансового актива в тот момент, когда он теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств по данному финансовому активу, либо когда он передает финансовый актив в результате осуществления сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив, или в которой Банк ни передает, ни сохраняет существенную часть всех рисков и выгод, связанных с правом собственности на этот финансовый актив, но не сохраняет контроль над финансовым активом. Любая доля участия в переданных финансовых активах, в отношении которых соблюдаются требования для прекращения признания, созданная Банком или сохранившаяся за ним, признается в качестве отдельного актива или обязательства в отчете о финансовом положении. Банк прекращает признание финансового обязательства, когда договорные обязательства по нему исполняются, аннулируются или прекращаются.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 30 ИЮНЯ 2011 ГОДА
(в тысячах долларов США)**3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ,
ПРОДОЛЖЕНИЕ****(г) Финансовые инструменты, продолжение****(vi) Прекращение признания, продолжение**

Банк заключает сделки, по условиям которых передает признанные в отчете о финансовом положении активы, но при этом сохраняет за собой все или часть рисков и выгод, вытекающих из права собственности на переданные активы. При сохранении всех или практически всех рисков и выгод Банк не прекращает признавать переданные активы.

При совершении сделок, по условиям которых Банк не сохраняет за собой, но и не передает практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на финансовый актив, признание данного актива прекращается, если Банк потерял контроль над активом.

Если при передаче актива Банк сохраняет над ним контроль, он продолжает признавать актив в той степени, в которой он сохранил за собой участие в активе, определяемое как степень подверженности Банка изменениям его стоимости.

Если Банк приобретает собственное долговое обязательство, то оно исключается из отчета о финансовом положении, и разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченным возмещением включается в состав прибыли или убытка от досрочного погашения обязательства.

Банк списывает активы, которые признаны безнадежными к взысканию.

(vii) Сделки «РЕПО» и «обратного РЕПО»

Ценные бумаги, проданные в рамках соглашений о продаже с обязательством обратного выкупа (сделки «РЕПО»), отражаются как операции по привлечению финансирования, обеспеченного залогом ценных бумаг, при этом ценные бумаги продолжают отражаться в отчете о финансовом положении, а обязательства перед контрагентами, включенные в состав кредиторской задолженности по сделкам «РЕПО», отражаются в составе счетов и депозитов банков или текущих счетов и депозитов клиентов в зависимости от ситуации. Разница между ценой продажи и ценой обратного выкупа представляет собой процентный расход и отражается в составе прибыли или убытка за период действия сделки «РЕПО» с использованием метода эффективной процентной ставки.

Ценные бумаги, приобретенные в рамках соглашений о покупке с обязательством обратной продажи (сделки «обратного РЕПО»), отражаются в составе дебиторской задолженности по сделкам «обратного РЕПО». Разница между ценой покупки и ценой обратной продажи представляет собой процентный доход и отражается в составе прибыли или убытка за период действия сделки «РЕПО» с использованием метода эффективной процентной ставки.

Если активы, приобретенные в рамках соглашений о покупке с обязательством обратной продажи, продаются третьим сторонам, обязательство вернуть ценные бумаги отражается как обязательство, предназначенное для торговли, и оценивается по справедливой стоимости.

(viii) Производные финансовые инструменты

Производные финансовые инструменты включают в себя сделки «своп», срочные и фьючерсные сделки и сделки «спот».

В соответствии с существующей политикой Банка некоторые производные инструменты отвечают критериям для применения правил учета операций хеджирования.

Производные инструменты первоначально признаются по справедливой стоимости на дату заключения договора по производному инструменту, а впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости. Все производные инструменты отражаются как активы при положительной справедливой стоимости, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 30 ИЮНЯ 2011 ГОДА**
(в тысячах долларов США)

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(г) Финансовые инструменты, продолжение

(viii) Производные финансовые инструменты, продолжение

Метод признания прибыли или убытка при изменении справедливой стоимости производных инструментов зависит от того, определен ли производный инструмент в качестве инструмента хеджирования, и если определен, то в зависимости от того, какова природа хеджируемого объекта. Банк определяет некоторые производные инструменты:

- либо как хеджирование справедливой стоимости признанных активов или обязательств, или твердых соглашений (хеджирование справедливой стоимости). Хеджирование справедливой стоимости представляет собой хеджирование изменений справедливой стоимости признанного актива или обязательства, непризнанного твердого соглашения, или определяемой части такого актива, обязательства или твердого соглашения, которая относится к определенному риску и может повлиять на прибыль или убыток. Инструмент хеджирования оценивается по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;
- хеджирование потоков денежных средств представляет собой хеджирование подверженности изменению потоков денежных средств, которая относится к определенному риску, связанному с признанным активом или обязательством, или высоковероятной прогнозируемой сделкой, которая может повлиять на прибыль или убыток. Инструмент хеджирования оценивается по справедливой стоимости, при этом эффективная часть изменений его справедливой стоимости признается как прочий совокупный доход в составе капитала, который называется резервом хеджирования, и неэффективная часть признается в составе прибыли или убытка.

Производные инструменты могут быть встроены в другое договорное обязательство («основной договор»). Встроенный производный инструмент выделяется из основного договора и отражается как самостоятельный производный инструмент в том и только в том случае, если экономические характеристики и риски встроенного производного инструмента не находятся в тесной связи с экономическими характеристиками и рисками основного договора, если отдельный инструмент с теми же самыми условиями, что и встроенный производный инструмент, соответствует определению производного инструмента, и если данный сложный инструмент не оценивается по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. Производные инструменты, встроенные в финансовые активы или финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, из основного договора не выделяются.

(ix) Взаимозачет активов и обязательств

Финансовые активы и обязательства Банка взаимозачитываются и отражаются в отчете о финансовом положении в свернутом виде в том случае, если для этого существуют юридические основания и намерение сторон урегулировать задолженность путем взаимозачета или реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 30 ИЮНЯ 2011 ГОДА**
(в тысячах долларов США)

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(д) Долгосрочные активы, предназначенные для продажи

Долгосрочный актив классифицируется как предназначенный для продажи, если: (1) его балансовая стоимость будет возмещена в основном за счет продажи, а не посредством продолжающегося использования; (2) актив имеется в наличии для немедленной продажи в его текущем состоянии. Руководство твердо намерено осуществить продажу актива в течение года с даты классификации актива, как предназначенного для продажи.

Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, оцениваются по наименьшей из двух величин: балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу. Если справедливая стоимость долгосрочного актива, предназначенного для продажи, ниже его балансовой стоимости, в отчете о совокупном доходе признается убыток от обесценения данного актива. Любая прибыль от последующего увеличения справедливой стоимости долгосрочного актива, предназначенного для продажи, признается в сумме, не превышающей ранее накопленный убыток от обесценения по данному активу.

(е) Основные средства

(i) Основные средства

Объекты основных средств отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленных сумм износа и убытков от обесценения.

В случае если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различный срок полезного использования, такие компоненты отражаются как отдельные объекты основных средств.

(ii) Амортизация

Амортизация по основным средствам начисляется по методу равномерного начисления износа в течение ожидаемого срока их полезного использования и отражается в составе прибыли или убытка. Амортизация начисляется с даты приобретения объекта, а для объектов основных средств, возведенных хозяйственным способом – с момента завершения строительства объекта и его готовности к эксплуатации. Земля не амортизируется. Установленные ежегодные нормы амортизации были следующими:

Мебель и оборудование	14.30%-50.00%
Автотранспорт	25.00%-50.00%
Офисные здания	3.33%

(ж) Нематериальные активы

Приобретенные нематериальные активы отражаются в финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

Приобретенные лицензии на компьютерное программное обеспечение капитализируются на основе расходов, понесенных на приобретение и настройку специального программного обеспечения

Амортизация по нематериальным активам начисляется по методу равномерного начисления износа в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в составе прибыли или убытка. Ежегодные нормы амортизации установлены как 15.00%-50.00%.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 30 ИЮНЯ 2011 ГОДА**
(в тысячах долларов США)

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(3) Обесценение

(i) Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости

Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости, в основном состоят из займов и прочей дебиторской задолженности (далее, «займы и дебиторская задолженность»). Банк регулярно проводит оценку займов и дебиторской задолженности в целях определения возможного обесценения. Займ или дебиторская задолженность обесценивается, и убытки от обесценения имеют место исключительно при условии существования объективных доказательств обесценения в результате одного или нескольких событий, произошедших после первоначального признания займа или дебиторской задолженности, и при условии, что указанное событие (или события) имело влияние на предполагаемые будущие потоки денежных средств по займу, которое возможно оценить с достаточной степенью надежности.

Объективные свидетельства обесценения финансовых активов могут включать в себя неисполнение обязательств (дефолт), или просрочки выплат, допущенные заемщиком, нарушение заемщиком обязательств по договору или условий договора, реструктуризацию займа или дебиторской задолженности на условиях, которые в любом другом случае Банк не рассматривал бы, признаки возможного банкротства заемщика или эмитента, исчезновение активного рынка для ценной бумаги, снижение стоимости обеспечения или другие наблюдаемые данные, относящиеся к группе активов, такие как ухудшение платежеспособности заемщиков, входящих в группу, или изменение экономических условий, которые соотносятся с неисполнением обязательств (дефолтом) заемщиков, входящими в указанную группу.

Банк вначале оценивает наличие объективных доказательств обесценения индивидуально по всем займам и дебиторской задолженности. В случае если Банк определяет отсутствие объективных доказательств обесценения по займу или дебиторской задолженности, то он включает заем в группу займов и дебиторской задолженности с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивает их коллективно на предмет обесценения. Займы и дебиторская задолженность, оцениваемые по отдельности на предмет обесценения, по которым возникает или продолжает существовать убыток от обесценения, не включаются в коллективную оценку на предмет обесценения.

В случае существования объективных доказательств наличия убытка от обесценения по займу или дебиторской задолженности, сумма убытка измеряется как разница между балансовой стоимостью займа или дебиторской задолженности и приведенной стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств, включая возмещаемую стоимость гарантий и обеспечения, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по займу или дебиторской задолженности. Потоки денежных средств в соответствии с условиями заключенных договоров и исторический опыт получения убытков, скорректированные на основании соответствующей имеющейся в наличии информации, отражающей текущие экономические условия, служат основой для определения предполагаемых потоков денежных средств.

В ряде случаев имеющаяся в наличии информация, необходимая для определения суммы убытка от обесценения займа или дебиторской задолженности, может быть ограничена или более не соответствовать текущим условиям и обстоятельствам. Подобное может иметь место в случае, если заемщик испытывает финансовые затруднения, а объем доступной информации в отношении аналогичных заемщиков ограничен. В подобных случаях Банк использует свой опыт и суждения для определения суммы убытка от обесценения.

Все убытки от обесценения займов и дебиторской задолженности отражаются в составе прибыли или убытка и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если последующее увеличение возмещаемой стоимости может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания убытков от обесценения.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 30 ИЮНЯ 2011 ГОДА**
(в тысячах долларов США)

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(3) Обесценение

(i) Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости, продолжение

В случае если взыскание займов и дебиторской задолженности невозможно, они списываются за счет соответствующего резерва под убытки от обесценения. Такие списания осуществляются после того, как руководством были завершены все возможные процедуры по взысканию задолженности и Банк продал все возможное залоговое имущество. Последующие восстановления сумм, которые были изначально списаны отражаются как взаимозачет по резервам под убытки от обесценения по займам, предоставленным клиентам, в отчете о совокупном доходе в том периоде, когда было осуществлено восстановление.

(ii) Финансовые активы, отражаемые по фактическим затратам

Финансовые активы, отражаемые по фактическим затратам, включают некотируемые долевыми инструментами, включенные в состав активов, имеющих в наличии для продажи, которые не отражаются по справедливой стоимости, поскольку их справедливая стоимость не может быть определена с достаточной степенью надежности. В случае наличия объективных признаков того, что подобные инвестиции обесценились, убыток от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью инвестиций и приведенной к текущему моменту стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных с использованием текущей рыночной нормы прибыли по аналогичным финансовым активам.

Все убытки от обесценения указанных инвестиций отражаются в составе прибыли или убытка и не подлежат восстановлению.

(iii) Активы, имеющиеся в наличии для продажи

Убытки от обесценения активов, имеющих в наличии для продажи, признаются посредством перевода накопленного убытка, признанного в составе прочего совокупного дохода, в состав прибыли или убытка в качестве реклассификационной корректировки. Накопленный убыток, реклассифицированный из состава прочего совокупного дохода в состав прибыли или убытка, представляет собой разницу между стоимостью приобретения за вычетом любых выплат основной суммы и амортизации и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения, ранее признанного в составе прибыли или убытка. Изменения резерва под обесценение, относящегося к временной стоимости отражаются в качестве компонента процентного дохода.

Существенное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиции в долевою ценную бумагу, имеющуюся в наличии для продажи, до стоимости ниже ее фактических затрат является объективным свидетельством обесценения.

В случае если в последующем периоде справедливая стоимость обесцененной долговой ценной бумаги, имеющейся в наличии для продажи, возрастет, и увеличение может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания убытка от обесценения в составе прибыли или убытка, убыток от обесценения восстанавливается, и восстановленная величина признается в составе прибыли или убытка. Однако, любое последующее восстановление справедливой стоимости обесцененной долговой ценной бумаги, имеющейся в наличии для продажи, признается в составе прочего совокупного дохода.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 30 ИЮНЯ 2011 ГОДА**
(в тысячах долларов США)

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(з) Обесценение, продолжение

(iv) Нефинансовые активы

Прочие нефинансовые активы Банка оцениваются по состоянию на каждую отчетную дату на предмет наличия признаков обесценения. Возмещаемая величина нефинансового актива представляет собой наибольшую из двух величин: справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу и ценности от использования. При расчете ценности от использования, предполагаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются к их приведенной к текущему моменту стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие данному активу. Для актива, который не генерирует приток денежных средств, в значительной степени независимый от притока денежных средств, генерируемых прочими активами, возмещаемая величина определяется по группе активов, генерирующих денежные средства, к которым принадлежит актив. Убыток от обесценения признается в том случае, когда балансовая стоимость актива или его генерирующей единицы превышает его возмещаемую стоимость.

Все убытки от обесценения в отношении нефинансовых активов признаются в составе прибыли или убытка и восстанавливается только в том случае, если произошли изменения в оценках, используемых при определении возмещаемой стоимости. Любой убыток от обесценения актива подлежит восстановлению в том объеме, при котором балансовая стоимость актива не превышает такую балансовую стоимость (за вычетом амортизации и износа), которая сложилась бы, если бы убыток от обесценения не был отражен.

(и) Оценочные и условные обязательства

Оценочные обязательства признаются, когда у Банка есть действующая юридическая или вмененная обязанность, возникшая в результате прошлых событий, и высока вероятность выбытия ресурсов для урегулирования этой обязанности, и она может быть достоверно оценена.

Условные обязательства не раскрываются в отчете о финансовом положении, за исключением случаев, когда высока вероятность выбытия ресурсов для выполнения данного обязательства.

(к) Обязательства кредитного характера

В ходе осуществления текущей хозяйственной деятельности Банк может принимать на себя обязательства кредитного характера, включающие неиспользованные кредитные линии и аккредитивы.

Финансовые гарантии – это договоры, обязывающие Банк осуществлять определенные платежи, компенсирующие держателю финансовой гарантии потери, понесенные в результате того, что определенный дебитор не смог осуществить платеж в сроки, определенные условиями долгового инструмента.

Обязательство по финансовой гарантии изначально признается по справедливой стоимости за вычетом связанных затрат по сделке и впоследствии оценивается по наибольшей из двух величин: суммы, признанной изначально, за вычетом накопленной амортизации или величины резерва под возможные потери по данной гарантии. Резервы под возможные потери по финансовым гарантиям и другим обязательствам кредитного характера признаются, когда существует высокая вероятность возникновения потерь и размеры таких потерь могут быть измерены с достаточной степенью надежности.

Обязательства по финансовым гарантиям и резервы по другим обязательствам кредитного характера включаются в состав прочих обязательств.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 30 ИЮНЯ 2011 ГОДА**
(в тысячах долларов США)

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(л) Налогообложение

Банк, его прибыль, имущество и другие активы, а также операции Банка на территории государств-участников Банка, осуществляемые в соответствии с Соглашением об учреждении, освобождены от налогов, сборов, пошлин и других платежей, за исключением тех, которые представляют собой плату за конкретные виды обслуживания.

(м) Уставный капитал

Уставный капитал отражается по первоначальной стоимости.

(н) Признание доходов и расходов

Процентные доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной процентной ставки.

Начисленные дисконты и премии по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка за период, признаются в составе в процентных доходов и расходов.

Комиссии за организацию кредитов и прочие комиссии, рассматривающиеся в качестве неотъемлемой части общей доходности по кредитам, а также соответствующие затраты по сделкам отражаются как доходы будущих периодов и амортизируются как процентные доходы в течение предполагаемого срока действия финансового инструмента с использованием метода эффективной процентной ставки.

Прочие комиссии, а также прочие доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка по мере предоставления соответствующей услуги.

Доход в форме дивидендов отражается в составе прибыли или убытка на дату объявления дивидендов.

(о) Деятельность по доверительному управлению

Банк предоставляет кастодиальные услуги и услуги по доверительному управлению, которые приводят к появлению средств третьих лиц в управлении Банка. Данные средства и доход, полученный по ним, не включаются в финансовую отчетность Банка, поскольку они не являются активами и доходами Банка. Вознаграждение Банка, полученное в результате данной деятельности, признается в составе операционного дохода.

(п) Вознаграждения сотрудникам

Банк освобожден от обязательных пенсионных отчислений в пенсионные фонды на территории государств-участников. Банк предоставляет своим сотрудникам пенсионное вознаграждение в соответствии со своими внутренними нормативными документами. Пенсионные планы Банка схожи с пенсионным планом с установленными взносами, взносы Банка отражаются в составе операционных расходов в отчете о совокупном доходе и в составе прочих обязательств в отчете о финансовом положении.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 30 ИЮНЯ 2011 ГОДА
(в тысячах долларов США)**3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ,
ПРОДОЛЖЕНИЕ****(р) Информация по сегментам**

Сегментом является отдельный компонент деятельности Банка по оказанию услуг (операционный сегмент) или оказанию услуг в отдельном экономическом регионе (географический сегмент), подверженный рискам и выгодам, отличным от других сегментов. Информация по сегментам, большая часть выручки которых приходится на третьих лиц, и объем выручки, результаты или активы которых составляют 10% или более от общих показателей по всем сегментам, представляется отдельно от других сегментов. В настоящей промежуточной финансовой отчетности географические сегменты были представлены отдельно в зависимости от фактического местонахождения контрагента, с учетом в большей степени экономического, а не юридического риска. Основным форматом предоставления информации по сегментам является предоставление информации по географическим сегментам, что также является основанием для анализа, предоставляемого внутри Банка Руководству, принимающему операционные решения.

(с) Стандарты и интерпретации, выпущенные, но еще не вступившие в силу

Ряд новых стандартов, поправок к стандартам и разъяснений еще не вступили в действие по состоянию на 30 июня 2011 года и не применялись при подготовке данной промежуточной финансовой отчетности. Из указанных нововведений нижеследующие стандарты, поправки и разъяснения потенциально могут оказать влияние на деятельность Банка. Банк планирует начать применение указанных стандартов, поправок и разъяснений с момента их вступления в действие. Анализ возможного влияния указанных нововведений на данные промежуточной финансовой отчетности Банком еще не проводился.

- МСФО (IFRS) 9 «*Финансовые инструменты*» вступает в действие для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Выпуск нового стандарта будет осуществлен в несколько этапов. Предполагается, что стандарт заменит МСФО (IAS) 39 «*Финансовые инструменты: признание и оценка*» к концу 2011 года. Первый этап выпуска стандарта касательно признания и оценки финансовых активов был завершен в ноябре 2009 года. Второй этап выпуска касательно классификации и оценки финансовых обязательств был опубликован в октябре 2010 года. Ожидается, что оставшаяся часть стандарта будет выпущена в течение 2011 года. Руководство Банка признает, что стандарт содержит множество изменений в отношении учета финансовых инструментов и, вероятно, окажет существенное влияние на финансовую отчетность Банка. Анализ влияния нового стандарта будет проводиться планомерно по мере завершения этапов проекта.
- Поправка к стандарту МСФО (IAS) 39 «*Финансовые инструменты: признание и оценка*» – «*Допустимые объекты хеджирования*», уточняет для каждого отдельного случая принципы определения рисков и частей потоков денежных средств, которые могут быть определены в качестве хеджируемого риска или объекта хеджирования соответственно.
- «*Усовершенствования к МСФО 2010 года*», принятые на третьем ежегодном собрании проекта по усовершенствованию МСФО Советом по международным стандартам финансовой отчетности, рассматриваются применительно к каждому стандарту по отдельности. Дата вступления в действие каждой поправки включена отдельно в каждый из соответствующих стандартов.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 30 ИЮНЯ 2011 ГОДА**
(в тысячах долларов США)

4 ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД

	Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2011 года	Неаудировано Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2010 года	Неаудировано Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2009 года
Процентный доход включает:			
Процентный доход по финансовым активам, отраженным по амортизированной стоимости:			
- процентный доход по обесцененным финансовым активам	223	7,597	7,316
- процентный доход по финансовым активам, не подвергшимся обесценению	59,281	42,815	33,396
Процентный доход по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	26	63	-
Процентный доход по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи	5,289	7,596	11,351
Итого процентный доход	64,819	58,071	52,063
Процентный доход по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости, включают:			
Процент по займам, предоставленным клиентам	42,885	31,175	19,276
Процент по инвестициям, удерживаемым до погашения	9,454	10,528	11,604
Процент по ссудам и средствам в банках	7,165	8,709	9,832
Итого процентный доход по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости	59,504	50,412	40,712
Процентный расход включает:			
Процентные расходы по финансовым обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости, включают:			
Процент по выпущенным долговым ценным бумагам	(36,233)	(36,026)	(1,830)
Процент по ссудам и средствам банков	(1,089)	(761)	(11,940)
Итого процентный расход по финансовым обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости	(37,322)	(36,787)	(13,770)
Чистый процентный доход до формирования резервов от обесценения финансовых активов, по которым начисляются проценты	27,497	21,284	38,293

5 РЕЗЕРВ УБЫТКОВ ОТ ОБЕСЦЕНЕНИЯ ПО АКТИВАМ, ПО КОТОРЫМ НАЧИСЛЯЮТСЯ ПРОЦЕНТЫ

Информация о движении резервов убытков от обесценения по займам, предоставленным клиентам, представлена следующим образом:

	Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2011 года	Неаудировано Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2010 года	Неаудировано Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2009 года
На начало периода	(19,214)	(6,562)	(1,377)
Создание резервов	(1,402)	(7,614)	(4,965)
Восстановление резервов	7	687	681
Курсовая переоценка	(200)	500	(42)
На конец периода	(20,809)	(12,989)	(5,703)

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 30 ИЮНЯ 2011 ГОДА**
(в тысячах долларов США)

5 РЕЗЕРВ УБЫТКОВ ОТ ОБЕСЦЕНЕНИЯ ПО АКТИВАМ, ПО КОТОРЫМ НАЧИСЛЯЮТСЯ ПРОЦЕНТЫ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

Информация о движении резервов убытков от обесценения по ссудам и средствам в банках, представлена следующим образом:

	Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2011 года	Неаудировано Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2010 года	Неаудировано Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2009 года
На начало периода	(60)	-	-
Создание резервов	(1)	-	-
На конец периода	(61)	-	-

6 ЧИСТЫЙ (УБЫТОК)/ПРИБЫЛЬ ПО ФИНАНСОВЫМ АКТИВАМ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВАМ, ОТРАЖАЕМЫМ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК

	Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2011 года	Неаудировано Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2010 года	Неаудировано Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2009 года
Чистый (убыток)/прибыль по финансовым активам, предназначенным для торговли	(12,572)	34,053	7,369
Итого чистый (убыток)/прибыль по финансовым активам и обязательствам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(12,572)	34,053	7,369
Чистый (убыток)/прибыль по финансовым активам, предназначенным для торговли, включает:			
Чистый (убыток)/прибыль по операциям с производными финансовыми инструментами с иностранной валютой	(12,743)	31,916	8,453
Нереализованный (убыток)/прибыль по корректировке справедливой стоимости долговых ценных бумаг	(2)	1,744	(1,084)
Реализованная прибыль/(убыток) по торговым операциям	173	393	-
Итого чистый (убыток)/прибыль по операциям с финансовыми активами и обязательствами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(12,572)	34,053	7,369

7 ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК) ПО ОПЕРАЦИЯМ С ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТОЙ

	Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2011 года	Неаудировано Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2010 года	Неаудировано Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2009 года
Курсовые разницы, нетто	15,583	(31,253)	(6,417)
Торговые операции, нетто	(80)	(468)	(23)
Итого чистая прибыль/(убыток) по операциям с иностранной валютой	15,503	(31,721)	(6,440)

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 30 ИЮНЯ 2011 ГОДА**
(в тысячах долларов США)

8 ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2011 года	Неаудировано Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2010 года	Неаудировано Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2009 года
Заработная плата и прочие вознаграждения работникам (включая расходы на проживание)	12,198	7,875	4,871
Расходы на аренду и содержание помещений	1,354	1,264	1,095
Износ и амортизация	1,068	834	838
Командировочные расходы	889	757	338
Профессиональные услуги	529	669	443
Расходы на расширение деятельности	475	344	263
Услуги связи	463	410	293
Расходы по содержанию систем и программного обеспечения	458	423	388
Охрана	454	406	241
Расходы на финансирование и поддержку исследований и программ региональной интеграции	403	976	219
Расходы на обучение персонала	236	232	75
Транспортные расходы	164	158	166
Канцелярские, почтовые и типографские расходы	86	54	184
Прочее	668	384	200
Итого операционные расходы	19,445	14,786	9,614

**9 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И СЧЕТА В НАЦИОНАЛЬНЫХ
(ЦЕНТРАЛЬНЫХ) БАНКАХ ГОСУДАРСТВ-УЧАСТНИКОВ БАНКА**

	30 июня 2011 года	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Счета в Национальном Банке Республики Казахстан	126,538	222,351	94,836
Наличные средства в кассе	67	38	36
Итого денежные средства и счета в национальных (центральных) банках государств-участников Банка	126,605	222,389	94,872

Денежные средства и их эквиваленты, представленные в промежуточном отчете о движении денежных средств, включают следующее:

	30 июня 2011 года	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Денежные средства и счета в национальных (центральных) банках государств-участников Банка	126,605	222,389	94,872
Ссуды и средства в банках	375,031	272,952	344,076
Итого денежные средства и их эквиваленты	501,636	495,341	438,948

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 30 ИЮНЯ 2011 ГОДА**
(в тысячах долларов США)

10 ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОТРАЖАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК

	30 июня 2011 года	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Финансовые активы, предназначенные для торговли:			
Долговые ценные бумаги	-	-	40,037
Производные финансовые инструменты	-	910	896
Итого финансовые активы, предназначенные для торговли	-	910	40,933
Итого финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	910	40,933

По состоянию на 31 декабря 2009 года в стоимость финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включен накопленный процентный доход по долговым ценным бумагам на общую сумму 65 тысяч долларов США. По состоянию на 30 июня 2011 года и 31 декабря 2010 года накопленный процентный доход был равен нулю.

	30 июня 2011 года	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
	Процентная ставка к номиналу	Процентная ставка к номиналу	Процентная ставка к номиналу
Долговые ценные бумаги:			
Казначейские облигации США	-	-	1.0%
Итого долговые ценные бумаги	-	-	40,037

	30 июня 2011 года			31 декабря 2010 года			31 декабря 2009 года		
	Номинальная сумма	Чистая справедливая стоимость	Обязательства	Номинальная сумма	Чистая справедливая стоимость	Обязательства	Номинальная сумма	Чистая справедливая стоимость	Обязательства
Производные финансовые инструменты:									
Контракты с иностранной валютой									
Своп	338,539	-	(3,953)	231,461	-	(2,307)	252,571	896	(117)
Форвард	30,000	-	(72)	151,891	910	(30)	-	-	-
		-	(4,025)		910	(2,337)		896	(117)

Вышеприведенная таблица отражает справедливую стоимость производных финансовых инструментов, учитываемых как активы или обязательства, а также их условные суммы. Условная сумма, учтенная брутто, представляет собой сумму базового актива (в эквиваленте долларов США) производного инструмента, базисную ставку или индекс и является основой, на которой оцениваются изменения в стоимости производных финансовых инструментов. Условные суммы указывают на объем сделок в обращении на конец года и не отражают ни рыночный риск, ни кредитный риск.

Производные инструменты часто включают, на момент их возникновения, только взаимный обмен обязательствами практически без проведения оплаты. Однако эти инструменты зачастую связаны с высокой степенью «левереджа» и очень нестабильны. Относительно небольшое движение в стоимости актива, скорости или индексе базового производного контракта может оказать существенное влияние на прибыль или убыток Банка.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 30 ИЮНЯ 2011 ГОДА**
(в тысячах долларов США)

10 ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОТРАЖАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК, ПРОДОЛЖЕНИЕ

Форвардные контракты

Форвардные контракты представляют собой договорные соглашения на покупку или продажу определенного финансового инструмента по определенной цене и на определенную дату в будущем. Форвардные контракты представляют собой специальные контракты, заключаемые на внебиржевом рынке.

Банк несет кредитный риск, связанный с контрагентами по форвардным контрактам. Форвардные контракты заключаются в валовом исчислении и, таким образом, считается, что несут риск ликвидности и приводят к рыночному риску.

Свопы

Свопы представляют собой договорные соглашения между двумя сторонами для обмена платежами с течением времени на основе заданных условных сумм, в отношении движений в указанных базовых индексах, таких как процентная ставка, курс иностранной валюты или индекс акций.

В валютном свопе Банк выплачивает определенную сумму в одной валюте и получает определенную сумму в другой валюте. Валютные свопы в основном заключаются в валовом исчислении.

11 ПРОИЗВОДНЫЙ ФИНАНСОВЫЙ ИНСТРУМЕНТ ПО ОПЕРАЦИИ ХЕДЖИРОВАНИЯ

(а) Подход Банка к сделкам с производными финансовыми инструментами

Банк может заключать соглашения своп для целей хеджирования.

Условия соглашений своп и подобных сделок могут быть заключены по отдельности и быть структурированы, чтобы учесть воздействие ряда различных видов инвестиций или рыночных факторов. В зависимости от их структур, соглашения своп могут увеличивать или уменьшать воздействие на Банк долгосрочных или краткосрочных процентных ставок, стоимости иностранных валют, корпоративных процентных ставок на заемные средства или иных факторов, таких как стоимость ценных бумаг или уровень инфляции. Стоимость позиций свопов увеличивались бы или уменьшались бы в зависимости от изменений стоимости лежащих в основе ставок или стоимости валют. В зависимости от того, как они используются, соглашения своп могут увеличивать или уменьшать общую волатильность инвестиций Банка.

Способность Банка получать прибыль от таких сделок будет зависеть от способности финансового учреждения, с которым он вступает в соответствующую сделку, выполнять свои обязательства перед Банком. Если кредитоспособность контрагента снижается, стоимость соответствующего соглашения, вероятно, снижается, что потенциально приводит к убыткам. В случае невыполнения обязательств другой стороной в такой сделке, Банк будет иметь договорные средства защиты согласно соглашениям, относящимся к соответствующей сделке, которые могут иметь ограничения в соответствии с действующим законодательством в случае неплатежеспособности контрагента.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 30 ИЮНЯ 2011 ГОДА**
(в тысячах долларов США)

11 ПРОИЗВОДНЫЙ ФИНАНСОВЫЙ ИНСТРУМЕНТ ПО ОПЕРАЦИИ ХЕДЖИРОВАНИЯ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(6) Существенные операции с иностранной валютой

По состоянию на 30 июня 2011 года вся сумма производного финансового инструмента по операции хеджирования состоит из справедливой стоимости валютно-процентного свопа, соглашение по которому Банк заключил 14 февраля 2011 года для обмена 5,000,000 тысяч российских рублей на 170,707 тысяч долларов США и обратного обмена 14 февраля 2014 года, дату закрытия сделки. Банк платит вознаграждение в размере 3.55% годовых, а контрагент платит вознаграждение в размере 7.70% годовых полугодовыми платежами.

Данное соглашение о свопе было разработано в качестве инструмента хеджирования потоков денежных средств, в основном, для минимизации валютного риска, связанного с будущими оттоками денежных средств по облигациям, деноминированным в российских рублях, на сумму 5,000,000 тысяч российских рублей, сроком на 7 лет («Облигации в Рублях»), со ставкой вознаграждения 7.7% годовых, за минусом дисконта (Примечание 20), для финансирования займов, предоставленным клиентам в долларах США. В период с февраля 2014 года по февраль 2018 года процентная ставка по данным облигациям устанавливается по усмотрению Банка в конце предшествующего процентного периода, и держатели данных облигаций имеют опцион на продажу (опцион пут), который может быть исполнен 14 февраля 2014 года по номиналу. Данная комбинация предоставляет Банку опцион на продление срока, оставшегося до погашения по данным облигациям с февраля 2014 года до февраля 2018 года, корректируя процентную ставку к текущей рыночной ставкой на момент продления срока. Продолжительность своп соглашения была выбрана равной трем годам для соответствия дате ожидаемой оферты.

Указанный хеджируемый риск представляет собой риск изменения форвардного валютного курса и, следовательно, изменение справедливой стоимости свопов было учтено в резерве хеджирования в той степени, в которой хедж является эффективным. В течение шести месячного периода, закончившегося 30 июня 2011 года спотовый элемент валютного свопа был признан в отчете о совокупном доходе в сумме 8,702 тысяч долларов США. Для отношений хеджирования потоков денежных средств первоначальная и последующая перспективная эффективность оценивается путем сравнения изменений справедливой стоимости гипотетического производного инструмента с изменениями справедливой стоимости хеджирования валютно-процентного свопа («Метод гипотетического производного инструмента»). Перспективная эффективность оценивается на кумулятивной основе, т.е. в течение всего срока существования отношений хеджирования. Метод гипотетического производного инструмента предполагает, что будет существовать один прогнозируемый отток денежных средств, основанный на дате ожидаемой оферты по облигациям в рублях, который должен быть выплачен на дату погашения инструментов хеджирования.

В течение шести месячного периода, закончившегося 30 июня 2011 года руководство пересмотрело допущения, используемые для оценки валютного свопа, с целью отражения изменений лежащих в основе рыночных условий. При определении справедливой стоимости свопов, Руководство Банка использовало следующие ставки, применимые для Банка: 5.79% в российских рублях и 0.96% в долларах США.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 30 ИЮНЯ 2011 ГОДА**
(в тысячах долларов США)

12 ССУДЫ И СРЕДСТВА В БАНКАХ

	30 июня 2011 года	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Корреспондентские счета в других банках	214,491	212,932	210,723
Ссуды банкам	188,136	116,112	69,830
Срочные депозиты в других банках	158,427	58,455	132,488
Ссуды, предоставленные по соглашениям «обратного РЕПО»	100,058	132,867	175,989
Корреспондентские счета в других банках по брокерским операциям	2,804	1,588	1,291
	663,916	521,954	590,321
За минусом резерва убытков от обесценения по ссудам и средствам в банках	(61)	(60)	-
Итого ссуды и средства в банках	663,855	521,894	590,321

По состоянию на 30 июня 2011 года у Банка имелись средства на сумму 211,301 тысяча долларов США в одном банке государства-участника Банка (31 декабря 2010 года: 211,805 тысяч долларов США в одном банке; 31 декабря 2009 года: 205,038 тысяч долларов США в одном банке). Все данные суммы индивидуально превышали 10% суммы капитала Банка по состоянию на 30 июня 2011 года и 31 декабря 2010 и 2009 годов, соответственно.

По состоянию на 30 июня 2011 года ссуды и средства в банках включали одну ссуду в размере 3,068 тысяч долларов США (31 декабря 2010 года: одна ссуда в размере 3,000 тысяч долларов США; 31 декабря 2009 года: ноль), по которой Банк создал резервы убытков от обесценения в размере 61 тысяча долларов США (31 декабря 2010 года: 60 тысяч долларов США; 31 декабря 2009 года: ноль).

По состоянию на 30 июня 2011 года в стоимость ссуд и средств в банках включен накопленный процентный доход на общую сумму 321 тысяча долларов США (31 декабря 2010 года: 899 тысяч долларов США; 31 декабря 2009 года: 840 тысяч долларов США).

По состоянию на 30 июня 2011 года, 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года в составе ссуд и средств в банках не было просроченных активов.

По состоянию на 30 июня 2011 года, 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года справедливая стоимость активов, полученных в качестве обеспечения, и балансовая стоимость соглашений «обратного РЕПО» представлены следующим образом::

	30 июня 2011 года		31 декабря 2010 года		31 декабря 2009 года	
	Балансовая стоимость ссуды	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая стоимость ссуды	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая стоимость ссуды	Справедливая стоимость обеспечения
Облигации, выпущенные банками и финансовыми организациями Российской Федерации	72,365	79,342	84,067	89,273	75,990	90,428
Облигации, выпущенные нефинансовыми организациями	27,693	27,378	48,800	54,711	54,212	66,314
Еврооблигации Российской Федерации	-	-	-	-	45,787	53,047
	100,058	106,720	132,867	143,984	175,989	209,789

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 30 ИЮНЯ 2011 ГОДА**
(в тысячах долларов США)

13 ЗАЙМЫ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ КЛИЕНТАМ

	30 июня 2011 года	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Займы, предоставленные клиентам	1,086,727	840,167	615,546
За минусом резерва убытков от обесценения	(20,809)	(19,214)	(6,562)
Итого займы, предоставленные клиентам	1,065,918	820,953	608,984

В приведенной ниже таблице представлен анализ балансовой стоимости займов, предоставленных клиентам, в разрезе полученного обеспечения, таблица не предоставляет информацию о справедливой стоимости самого залогового имущества:

	30 июня 2011 года	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Займы, обеспеченные залогом недвижимости, оборудования и товаров	646,208	491,950	203,863
Займы, обеспеченные гарантиями	409,909	322,798	370,209
Займы, обеспеченные будущими денежными потоками	30,610	25,419	41,474
	1,086,727	840,167	615,546
За минусом резерва убытков от обесценения	(20,809)	(19,214)	(6,562)
Итого займы, предоставленные клиентам	1,065,918	820,953	608,984

	30 июня 2011 года	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Анализ по секторам экономики:			
Транспорт и коммуникации	475,727	306,386	210,646
Сельское хозяйство	139,211	160,160	134,641
Энергетика	132,800	67,647	71,955
Химическая промышленность	124,788	81,290	21,087
Добывающая промышленность и металлургия	49,960	77,254	41,641
Прочие обрабатывающие сектора	164,241	147,430	135,576
	1,086,727	840,167	615,546
За минусом резерва убытков от обесценения	(20,809)	(19,214)	(6,562)
Итого займы, предоставленные клиентам	1,065,918	820,953	608,984

Некоторые значения в вышеприведенной таблице анализа по секторам экономики за 31 декабря 2009 года были перенесены из одной строки в другую. Это было сделано в целях соответствия всех сведений классификации, используемой Банком по состоянию на 30 июня 2011 года, которая по мнению руководства Банка является более уместной и точнее отражает стратегию Банка. Банк реклассифицировал суммы, которые были отражены в составе сектора экономики «производство техники и оборудования» по состоянию на 31 декабря 2009 года, и включил их в состав сектора экономики «Транспорт и коммуникации» по состоянию на 30 июня 2011 года и 31 декабря 2010 года.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 30 ИЮНЯ 2011 ГОДА**
(в тысячах долларов США)

13 ЗАЙМЫ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ КЛИЕНТАМ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

По состоянию на 30 июня 2011 года сумма максимального кредитного риска по займам, предоставленным клиентам, составила 1,065,918 тыс. долл. США (31 декабря 2010 года: 820,953 тыс. долл. США; 31 декабря 2009 года: 608,984 тыс. долл. США). По состоянию на 30 июня 2011 года сумма максимального кредитного риска по открытым кредитным линиям и овердрафтам, предоставленным Банком своим клиентам, составила 1,101,819 тыс. долл. США (31 декабря 2010 года: 1,044,878 тыс. долл. США; 31 декабря 2009 года: 1,177,709 тыс. долл. США) (Примечание 24).

По состоянию на 30 июня 2011 года Банк имел один обесцененный и просроченный займ, предоставленный клиенту, по которому клиент не смог погасить свою задолженность в результате ухудшения рыночных условий. Банк принял в собственность залоговое имущество и признал в качестве активов, предназначенных для продажи (см. Примечание 16) и уменьшил сумму задолженности по займу соответственно до 22,441 тыс. долларов США (31 декабря 2010 года: 22,789 тыс. долларов США). По состоянию на 30 июня 2011 года и 31 декабря 2010 года, все сумма резерва убытков от обесценения в сумме 20,809 тыс. долларов США и 19,214 тыс. долларов США, соответственно, была создана против данной задолженности и Банк находился в процессе принятия дополнительного обеспечения. По состоянию на 30 июня 2011 данный займ был просрочен более чем на 360 дней (31 декабря 2010 года: свыше 90 дней, но менее 360 дней). Банк не создавал резервов на коллективной основе, поскольку все возможные риски были оценены при индивидуальном рассмотрении займов.

По состоянию на 31 декабря 2009 года займы, предоставленные клиентам, включали займы в размере 211,342 тыс. долл. США, по которым был начислен резерв убытков от обесценения в размере 6,562 тыс. долл. США, в связи с некоторым отставанием производственной программы от плановой и ухудшением рыночных условий. По состоянию на 31 декабря 2009 года данные займы были обеспечены различными залогами со справедливой стоимостью 118,765 тыс. долл. США. В течение 2010 года условия по данным займам полностью исполнялись и Банк полностью восстановил ранее созданные по данным займам резервы. По состоянию на 31 декабря 2009 года просроченных займов клиентам не было.

По состоянию на 30 июня 2011 года в стоимость займов, предоставленных клиентам, включен накопленный процентный доход на общую сумму 13,210 тыс. долларов США (31 декабря 2010 года: 1,939 тыс. долларов США; 31 декабря 2009 года: 13,155 тыс. долларов США).

Концентрация займов клиентам

По состоянию на 30 июня 2011 года, у Банка имелся один заемщик (31 декабря 2010 года: один заемщик; 31 декабря 2009 года: ноль), сумма займа которому превышала 10% от капитала Банка. Суммарная величина данного займа по состоянию на 30 июня 2011 года составляла 246,317 тыс. долл. США (31 декабря 2010 года: 175,668 тыс. долл. США).

14 ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

	30 июня 2011 года	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Долговые ценные бумаги	280,872	180,427	253,146
Долевые ценные бумаги	63,878	34,720	34,720
Итого финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	344,750	215,147	287,866

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 30 ИЮНЯ 2011 ГОДА**
(в тысячах долларов США)

14 ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

	30 июня 2011 года		31 декабря 2010 года		31 декабря 2009 года	
	Процентная ставка к номиналу	Сумма	Процентная ставка к номиналу	Сумма	Процентная ставка к номиналу	Сумма
Долговые ценные бумаги						
Облигации, выпущенные правительствами других стран	-	124,984	-	-	-	-
Облигации, выпущенные банками и финансовыми организациями Российской Федерации	5.93-11.00%	111,048	5.93-11.00%	118,889	5.93-11.00%	72,647
Облигации, выпущенные нефинансовыми организациями	6.10-7.30%	39,582	6.10-8.13%	56,235	6.66-9.25%	88,941
Облигации, выпущенные банками и финансовыми организациями Республики Казахстан	9.25%	5,258	9.25%	5,303	8.00-10.00%	10,665
Еврооблигации Российской Федерации	-	-	-	-	7.50%	80,893
		280,872		180,427		253,146
	30 июня 2011 года	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года			
	Доля владения	Сумма	Доля владения	Сумма	Доля владения	Сумма
Долевые ценные бумаги						
Акции ОАО «Ханты-Мансийский Банк»	3%	34,720	3%	34,720	3%	34,720
Инвестиции в паевой инвестиционный фонд «Macquarie Renaissance Infrastructure Fund»	16%	29,158	-	-	-	-
		63,878		34,720		34,720

По состоянию на 30 июня 2011 года в стоимость финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, включен накопленный процентный доход на общую сумму 1,883 тысячи долларов США (31 декабря 2010 года: 2,323 тысячи долларов США; 31 декабря 2009 года: 4,170 тысяч. долларов США).

По состоянию на 30 июня 2011 года, 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года в составе финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, не было просроченных или обесцененных активов.

Акции ОАО «Ханты-Мансийский Банк» учитываются по исторической стоимости в 34,720 тысяч долларов США, которая приближена к их справедливой стоимости по состоянию на 30 июня 2011 года. Методология использованная при оценке данных акций использует сравнительный подход с применением рыночного мультипликатора «EV/Book Value of Equity».

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 30 ИЮНЯ 2011 ГОДА**
(в тысячах долларов США)

15 ИНВЕСТИЦИИ, УДЕРЖИВАЕМЫЕ ДО ПОГАШЕНИЯ

	30 июня 2011 года		31 декабря 2010 года		31 декабря 2009 года	
	Процент- ная ставка к номиналу	Сумма	Процент- ная ставка к номиналу		Процент- ная ставка к номиналу	Сумма
Еврооблигации Российской Федерации	7.50%	254,818	7.50%	264,016	7.50%	278,019
Облигации, выпущенные правительствами других стран	-	239,975	-	374,942	-	499,926
Облигации, выпущенные нефинансовыми организациями	9.63%	36,841	9.63%	37,330	9.63%	31,076
Облигации, выпущенные банками и финансовыми организациями Российской Федерации	6.61%	<u>20,908</u>	6.61%	<u>20,800</u>	6.61-6.88%	<u>34,732</u>
Итого инвестиции, удерживаемые до погашения		<u>552,542</u>		<u>697,088</u>		<u>843,753</u>

По состоянию на 30 июня 2011 года инвестиции, удерживаемые до погашения, включали накопленный процентный доход на общую сумму 5,530 тысяч долларов США (31 декабря 2010 года: 5,633 тысячи долларов США; 31 декабря 2009 года: 5,784 тысячи долларов США).

По состоянию на 30 июня 2011 года, 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года в составе инвестиций, удерживаемых до погашения, не было просроченных или обесцененных активов.

16 ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ, ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ

	30 июня 2011 года	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	<u>46,179</u>	<u>45,613</u>	<u>-</u>
Итого долгосрочные активы, предназначенные для продажи	<u>46,179</u>	<u>45,613</u>	<u>-</u>

Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, представляют собой залоговое имущество, перешедшее в собственность Банка в результате неспособности заемщика погасить свою задолженность перед Банком (Примечание 13). Данные активы включают в себя недвижимость и оборудование, которые Банк намерен продать в течение 2011 года. Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, были первоначально признаны по справедливой стоимости, определенной на основании независимой оценки, проведенной несколькими оценщиками. Руководство Банка считает, что в период с 31 декабря 2010 года по 30 июня 2011 года не было существенных изменений в стоимости данных активов.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 30 ИЮНЯ 2011 ГОДА**
(в тысячах долларов США)

17 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Земля	Офисные здания	Авто- транспорт	Мебель и оборудование	Незавер- шенное строитель- ство	Всего
По первоначальной стоимости						
31 декабря 2008 года	1,231	-	1,165	1,694	14,720	18,810
Приобретения	-	-	148	1,198	2,801	4,147
Выбытия	-	-	-	(4)	-	(4)
31 декабря 2009 года	1,231	-	1,313	2,888	17,521	22,953
Перенос из категории Незавершенное строительство	-	13,606	-	802	(14,408)	-
Приобретения	-	133	123	1,498	880	2,634
Выбытия	-	-	-	(475)	-	(475)
31 декабря 2010 года	1,231	13,739	1,436	4,713	3,993	25,112
Приобретения	-	4	45	373	-	422
Выбытия	-	-	-	(19)	-	(19)
30 июня 2011 года	1,231	13,743	1,481	5,067	3,993	25,515
Накопленный износ						
31 декабря 2008 года	-	-	404	561	-	965
Начисления за год	-	-	335	511	-	846
Выбытия	-	-	-	(4)	-	(4)
31 декабря 2009 года	-	-	739	1,068	-	1,807
Начисления за год	-	349	339	980	-	1,668
Выбытия	-	-	-	(475)	-	(475)
	-	349	1,078	1,573	-	3,000
31 декабря 2010 года	-	229	126	509	-	864
Начисления за год	-	-	-	(19)	-	(19)
Выбытия	-	-	-	(19)	-	(19)
30 июня 2011 года	-	578	1,204	2,063	-	3,845
Балансовая стоимость						
На 30 июня 2011 года	<u>1,231</u>	<u>13,165</u>	<u>277</u>	<u>3,004</u>	<u>3,993</u>	<u>21,670</u>
На 31 декабря 2010 года	<u>1,231</u>	<u>13,390</u>	<u>358</u>	<u>3,140</u>	<u>3,993</u>	<u>22,112</u>
На 31 декабря 2009 года	<u>1,231</u>	<u>-</u>	<u>574</u>	<u>1,820</u>	<u>17,521</u>	<u>21,146</u>

В марте 2010 года офисное здание штаб-квартиры Банка в г. Алматы, Казахстан, стало полностью пригодным для использования, и его стоимость, а также стоимость установленного в нем оборудования, были перенесены из категории незавершенное строительство в категории офисные здания и мебель и оборудование.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 30 ИЮНЯ 2011 ГОДА**
(в тысячах долларов США)

18 ПРОЧИЕ АКТИВЫ

	30 июня 2011 года	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Прочие финансовые активы, признанные как ссуды и дебиторская задолженность:			
Начисленные комиссионные доходы и прочие счета к получению	5,662	1,354	1,900
	5,662	1,354	1,900
Прочие нефинансовые активы:			
Расходы будущих периодов	2,455	3,058	1,613
Предоплаты по незавершенному строительству	356	366	1,547
Налог на добавленную стоимость к возмещению	236	190	301
Прочие дебиторы	567	331	1,163
Итого прочие активы	9,276	5,299	6,524

19 ССУДЫ И СРЕДСТВА БАНКОВ

	30 июня 2011 года	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Займ от банка с датой погашения в августе 2011 года, за минусом дисконта	25,172	-	-
Займ от финансовой организации	20,923	23,086	1,573
Краткосрочный вклад от банка	11,626	-	-
Займ от банка с датой погашения в апреле 2011 года, за минусом дисконта	-	33,455	35,267
Итого ссуды и средства банков	57,721	56,541	36,840

Займы, полученные от банков, обязуют Банк соблюдать ряд требований к своим финансовым показателям. В течение периода, закончившегося 30 июня 2011 года и годов, закончившихся 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года, Банк соблюдал все данные требования.

По состоянию на 30 июня 2011 года ссуды и средства банков включали накопленный процентный расход на общую сумму 354 тысячи долларов США (31 декабря 2010 года: 412 тысячи долларов США; 31 декабря 2009 года: 162 тысячи долларов США).

Сроки погашения ссуд и средств банков представлены в Примечание 28 в части риска ликвидности.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 30 ИЮНЯ 2011 ГОДА**
(в тысячах долларов США)

20 ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

	<u>30 июня</u> <u>2011 года</u>	<u>31 декабря</u> <u>2010 года</u>	<u>31 декабря</u> <u>2009 года</u>
Еврооблигации, деноминированные в долларах США, сроком на 5 лет, с датой погашения в сентябре 2014 года, со ставкой вознаграждения 7.375%, за минусом дисконта	508,047	507,853	507,921
Облигации, деноминированные в российских рублях (Облигации в Рублях), сроком на 7 лет, с датой погашения в феврале 2018 года, со ставкой вознаграждения 7.7%, за минусом дисконта	183,757	-	-
Облигации, деноминированные в российских рублях (Облигации в Рублях), сроком на 7 лет, с датой погашения в октябре 2016 года, со ставкой вознаграждения 10.5%, за минусом дисконта	181,700	165,814	167,250
Еврооблигации, деноминированные в казахстанских тенге, сроком на 5 лет, с датой погашения в апреле 2014 года, со ставкой вознаграждения, привязанной к индексу потребительских цен Республики Казахстан, и зафиксированной на уровне 9.6% на период с 29 апреля 2011 года по 28 октября 2011 года, за минусом дисконта	138,847	137,020	137,598
Еврокоммерческие облигации, деноминированные в Евро, сроком на 1 год, с датой погашения в мае 2012 года, со ставкой вознаграждения 0%, за минусом дисконта	45,245	-	-
Еврокоммерческие облигации, деноминированные в долларах США, сроком на полгода, с датой погашения в ноябре 2011 года, со ставкой вознаграждения 0%, за минусом дисконта	24,909	-	-
Итого выпущенные долговые ценные бумаги	<u>1,082,505</u>	<u>810,687</u>	<u>812,769</u>

28 апреля 2009 года Банк осуществил дебютный выпуск Еврооблигаций, деноминированных в Тенге, с прохождением листинга на специальной торговой площадке Регионального Финансового Центра города Алматы в рамках Программы среднесрочных заимствований («Euro-Medium Term Note Programme» или «EMTN Programme».) на сумму в 20.0 миллиардов казахстанских тенге. Еврооблигации имеют преимущественный платежный приоритет, дата погашения - 28 апреля 2014 года. Ставка вознаграждения по выпущенным Еврооблигациям привязана к индексу потребительских цен Казахстана, в период с 29 апреля 2010 года до 28 октября 2011 года ставка зафиксирована на уровне 9.6% годовых.

29 сентября 2009 года Банк осуществил дебютный международный выпуск Еврооблигаций с включением Еврооблигаций в котировальный список Лондонской Фондовой Биржи в рамках программы среднесрочных заимствований («EMTN» Programme) на общую сумму в 500,000 тыс. долл. США. Еврооблигации имеют преимущественный платежный приоритет, дата погашения - 29 сентября 2014 года. Ставка вознаграждения по выпущенным долговым ценным бумагам зафиксирована на уровне 7.375% годовых.

3 ноября 2009 года Банк выпустил Облигации в рублях с включением Облигаций в котировальный список ЗАО «Московская Межбанковская Валютная Биржа» на общую сумму в 5,0 миллиардов российских рублей. Облигации в Рублях имеют преимущественный платежный приоритет, дата погашения - 25 октября 2016 года. В соответствии с условиями выпуска ставка вознаграждения по выпущенным Облигациям в Рублях зафиксирована на уровне 10.50% годовых до 1 ноября 2011 года и может быть изменена Банком в одностороннем порядке после 1 ноября 2011. Держатели Облигаций в Рублях могут обратиться к Банку за погашением Облигаций через 2 года после их размещения.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 30 ИЮНЯ 2011 ГОДА**
(в тысячах долларов США)

20 ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

15 февраля 2011 года Банк выпустил Облигации в Рублях с включением Облигаций в котирующий список ЗАО «Московская Межбанковская Валютная Биржа» на общую сумму в 5.0 миллиардов российских рублей. Облигации в Рублях имеют преимущественный платежный приоритет, дата погашения – 6 февраля 2018 года. В соответствии с условиями выпуска ставка вознаграждения по выпущенным Облигациям в Рублях зафиксирована на уровне 7.7% годовых до 11 февраля 2014 года и может быть изменена Банком в одностороннем порядке после 11 февраля 2014. Держатели Облигаций в Рублях могут обратиться к Банку за погашением Облигаций через 3 года после их размещения.

18 мая 2011 года и 20 мая 2011 года Банк осуществил дебютные выпуски евро-коммерческих бумаг на суммы 25,000 тысяч долларов США и 32,000 тысяч Евро с датой погашения 18 ноября 2011 и 18 мая 2012 года, соответственно, в рамках Программы по выпуску евро-коммерческих бумаг («Euro-commercial Paper Programme») на общую сумму 3.5 миллиарда долларов США, зарегистрированной 16 июля 2010 года.

По состоянию на 30 июня 2011 года выпущенные долговые ценные бумаги включали накопленный процентный расход на общую сумму 16,852 тысячи долларов США (31 декабря 2010 года: 14,029 тысяч долларов США; 31 декабря 2009 года: 15,672 тысячи долларов США).

21 ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	30 июня 2011 года	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Прочие финансовые обязательства:			
Доходы будущих периодов	9,041	8,037	3,002
Пенсионные обязательства	5,751	4,747	3,134
Обязательства по краткосрочным выплатам сотрудникам	4,540	4,293	4,690
Начисленные комиссионные расходы	1,235	1,909	257
	20,567	18,986	11,083
Прочие нефинансовые обязательства:			
Начисленные расходы по административно-хозяйственной деятельности	-	-	183
Прочее	448	46	570
Итого прочие обязательства	21,015	19,032	11,836

Банк разработал пенсионную программу, нацеленную на накопление сбережений, которые перечисляются сотруднику в дату выхода на пенсию или увольнения из Банка. Данная пенсионная программа была разработана как эквивалент пенсионных сбережений, обязательных согласно законодательству государств-участников Банка. Пенсионная программа Банка состоит из двух частей: обязательный пенсионный план, который охватывает всех сотрудников Банка, и паритетный пенсионный план, участие в котором является добровольным решением сотрудника. Обязательный пенсионный план полностью покрывается за счет расходов Банка. На ежемесячной основе Банк осуществляет начисление пенсионных обязательств в пользу всех сотрудников Банка в соответствии с внутренними документами Банка. Согласно паритетному пенсионному плану пенсионные обязательства формируются за счет равных отчислений сотрудников и Банка.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 30 ИЮНЯ 2011 ГОДА**
(в тысячах долларов США)

22 УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 30 июня 2011 года уставный капитал составляет 1,515,700 простых акций (31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года: 1,515,600 простых акций) номинальной стоимостью 1,000 долларов США каждая. Одна оплаченная акция представляет один голос для целей голосования.

По состоянию на 30 июня 2011 года оплаченное количество акций составляет 1,515,600 акций (31 декабря 2010 года: 1,515,600 акций; 31 декабря 2009 года: 1,500,600 акций).

По состоянию на 30 июня 2011 года уставный капитал Банка представлен следующим образом:

	Оплаченный уставный капитал	Разрешенный к выпуску, но неоплаченный уставный капитал	Уставный капитал
Российская Федерация	1,000,000	-	1,000,000
Республика Казахстан	500,000	-	500,000
Республика Беларусь	15,000	-	15,000
Республика Таджикистан	500	-	500
Республика Армения	100	-	100
Кыргызская Республика	-	100	100
Итого уставный капитал	1,515,600	100	1,515,700

По состоянию на 31 декабря 2010 года уставный капитал Банка представлен следующим образом:

	Оплаченный уставный капитал	Разрешенный к выпуску, но неоплаченный уставный капитал	Уставный капитал
Российская Федерация	1,000,000	-	1,000,000
Республика Казахстан	500,000	-	500,000
Республика Беларусь	15,000	-	15,000
Республика Таджикистан	500	-	500
Республика Армения	100	-	100
Итого уставный капитал	1,515,600	-	1,515,600

По состоянию на 31 декабря 2009 года уставный капитал Банка представлен следующим образом:

	Оплаченный уставный капитал	Разрешенный к выпуску, но неоплаченный уставный капитал	Уставный капитал
Российская Федерация	1,000,000	-	1,000,000
Республика Казахстан	500,000	-	500,000
Республика Таджикистан	500	-	500
Республика Армения	100	-	100
Республика Беларусь	-	15,000	15,000
Итого уставный капитал	1,500,600	15,000	1,515,600

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 30 ИЮНЯ 2011 ГОДА**
(в тысячах долларов США)

22 УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

В таблице ниже представлена сверка количества выпущенных акций Банка по состоянию на 30 июня 2011 года, 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года:

	<u>Оплаченные акции, штук</u>	<u>Оплаченный уставный капитал, тыс. долл. США</u>
31 декабря 2009 года	1,500,600	1,500,600
Выпуск простых акций	15,000	15,000
31 декабря 2010 года	1,515,600	1,515,600
30 июня 2011 года	1,515,600	1,515,600

Банк учредил резервный фонд, в который переводится часть нераспределенной прибыли. Совет Банка на ежегодной основе определяет часть нераспределенной прибыли для перевода в резервный фонд. Советом Банка запрещено распределение прибыли между участниками Банка, до тех пор, пока размер резервного фонда не достигнет пятнадцати процентов от уставного капитала Банка. После этого возможно распределение прибыли между участниками Банка пропорционально количеству акций.

В таблице ниже представлено движение резервного фонда на 30 июня 2011 года, 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года:

	<u>30 июня 2011 года</u>	<u>31 декабря 2010 года</u>	<u>31 декабря 2009 года</u>
На начало периода	64,733	44,839	24,569
Перевод из нераспределенной прибыли	7,907	19,894	20,270
На конец периода	<u>72,640</u>	<u>64,733</u>	<u>44,839</u>

Уставный капитал Банка предназначен для покрытия возможных убытков от его деятельности. Согласно внутренним нормативам Банка собственный капитал должен превышать 16% от суммы кредитного, рыночного и операционного рисков, определяемой согласно стандартизированному подходу Базеля II. По состоянию на 30 июня 2011 года, 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года Банк выполнял все внутренне установленные требования. Банк не является объектом регулирования внешних надзорных органов.

23 УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ

Банк управляет своим капиталом таким образом, чтобы Банк мог успешно функционировать и, в то же время, улучшать показатели своей деятельности, путем оптимизации структуры заимствований и собственного капитала.

Имеющиеся средства Банка сформированы за счет заимствований, которые в основном представлены ссудами и средствами банков, раскрытыми в Примечании 19, выпущенными долговыми ценными бумагами, раскрытыми в Примечании 20, и собственного капитала, относящегося к собственникам Банка и состоящего из уставного капитала, резервов и нераспределенной прибыли, раскрытыми в отчете об изменениях в капитале.

Комитет по Управлению активами и пассивами Банка (далее, «КУАП») рассматривает структуру капитала на ежемесячной основе. Как часть данного процесса, КУАП рассматривает стоимость привлечения средств и риски, связанные с каждой категорией капитала. На основании рекомендаций КУАП, Правление Банка принимает решения о привлечении заемных средств или погашении уже имеющихся обязательств. Совет Банка утверждает изменения в уставном капитале Банка и распределение прибыли.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 30 ИЮНЯ 2011 ГОДА**
(в тысячах долларов США)

24 УСЛОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

В процессе своей деятельности для удовлетворения потребностей клиентов Банк использует финансовые инструменты с внебалансовыми рисками. Данные инструменты, несущие в себе кредитные риски различной степени, не отражаются в отчете о финансовом положении.

Максимальный размер риска Банка по условным финансовым обязательствам и обязательствам по выдаче займов в случае неисполнения второй стороной по сделке своих обязательств и в случае обесценении всех встречных требований, обеспечения или залога в виде ценных бумаг эквивалентен договорной стоимости этих инструментов.

Банк применяет ту же политику для контроля и управления кредитными рисками и в отношении условных обязательств, что и в отношении отраженных в балансе финансовых инструментов.

По состоянию на 30 июня 2011 года, 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года номинальные суммы или суммы согласно договорам составляли:

	30 июня 2011 года	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
	Номинальная сумма	Номинальная сумма	Номинальная сумма
Обязательства по займам и неиспользованным кредитным линиям	1,101,819	1,044,878	569,725
Обязательства по размещению вкладов в паевые инвестиционные фонды	69,296	100,000	-
Выпущенные аккредитивы	-	194	-
Итого условные обязательства и обязательства по займам	1,171,115	1,145,072	569,725

21 декабря 2010 года Банк подписал соглашение об инвестировании средств в размере 100,000 тыс. долл. США в «Macquarie Renaissance Infrastructure Fund», что включено в таблице выше в состав условных финансовых обязательств по размещению вкладов в паевые инвестиционные фонды. Часть данного обязательства была выполнена в течение шестимесячного периода, закончившегося 30 июня 2011 года (Примечание 14).

Обязательства по капитальным затратам

По состоянию на 30 июня 2011 года у Банка не было обязательств по капитальным затратам (31 декабря 2010 года: ноль; 31 декабря 2009 года: 484 тысячи долларов США). Все обязательства по капитальным затратам по своей природе, являлись краткосрочными.

Доверительное управление

Банк осуществляет управление средствами Антикризисного Фонда Евразийского Экономического Сообщества (далее, «Фонд»), в рамках которого Банк хранит и управляет активами Фонда, инвестирует средства в различные финансовые инструменты в соответствии с решениями Фонда. Банк может нести ответственность за убытки или действия, способные их причинить, понесенные в результате случайных или умышленно направленных на это действий Банка. Средства в доверительном управлении не являются средствами Банка и не отражаются в его финансовой отчетности. Банк не несет кредитного риска по средствам в доверительном управлении. По оценке руководства Банка по состоянию на 30 июня 2011 года максимальное значение финансового риска Фонда по вложениям в ценные бумаги и размещениям в банках не превышало 282,195 тысячи долларов США (31 декабря 2010 года: 281,637 тысячи долларов США; 31 декабря 2009 года: ноль). Данные средства представляют собой средства Фонда, находящиеся в управлении Банка по состоянию на эти даты.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 30 ИЮНЯ 2011 ГОДА**
(в тысячах долларов США)

24 УСЛОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ПРОДОЛЖЕНИЕ

Страхование

Рынок страховых услуг в государствах-участниках находится на стадии становления и многие формы страхования пока не доступны. Банк не имеет полной страховой защиты в отношении своих основных средств, убытков, вызванных остановками деятельности, или возникших обязательств перед третьими сторонами в связи с ущербом, нанесенным объектам недвижимости или окружающей среде в результате аварий или деятельности Банка. Банк несет риск того, что потеря или физическое разрушение какого-либо актива может иметь существенный эффект на результат деятельности Банка и его финансовое положение.

Судебные иски

В процессе осуществления своей обычной деятельности Банк сталкивается с различными видами юридических претензий, однако в соответствии с Соглашением об учреждении, на территории государств-участников, Банк обладает иммунитетом от любого судебного преследования, за исключением случаев, не являющихся следствием осуществления его полномочий. Руководство полагает, что окончательная величина обязательств, возникающих в результате судебных разбирательств, если таковые и будут иметь место, не будет оказывать существенного негативного влияния на финансовое положение Банка.

25 ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанные стороны и операции со связанными сторонами оцениваются в соответствии с МСБУ 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». Как указано в Примечании 1, операции Банка включают в себя проектное финансирование на территории государств-участников, включая проекты, проводимые местными и центральными государственными компаниями. Соответственно, Банк вступает в многочисленные операции с лицами, являющимися связанными сторонами Банка, поскольку они принадлежат Российской Федерации и Республике Казахстан.

(а) Вознаграждение ключевого управленческого персонала

Вознаграждение ключевого управленческого персонала, отраженное в составе статьи операционных расходов «заработная плата и прочие вознаграждения работникам» (Примечание 8) составило:

	Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2011 года		Неаудировано Шесть месяцев, закончившиеся 31 декабря 2010 года		Неаудировано Шесть месяцев, закончившиеся 31 декабря 2009 года	
	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности		Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности		Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	
Операции со связанными сторонами			Операции со связанными сторонами		Операции со связанными сторонами	
Вознаграждение ключевому управленческому персоналу, краткосрочные вознаграждения сотрудникам:						
Заработная плата и иные вознаграждения работников	1,569	11,506	1,872	7,173	1,147	4,290
Расходы по аренде квартир для работников	141	692	158	702	201	581
Вознаграждение ключевого управленческого персонала	1,710	12,198	2,030	7,875	1,348	4,871

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 30 ИЮНЯ 2011 ГОДА**
(в тысячах долларов США)

25 ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(б) Операции с другими связанными сторонами

В соответствии с МСБУ 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» к связанным сторонам Банка относятся Российская Федерация и Республика Казахстан, национальные компании и прочие организации, контролируемые данными государствами-участниками и Антикризисный Фонд.

По состоянию на 30 июня 2011 года, 31 декабря 2010 и 2009 годов остатки по счетам и средние ставки вознаграждения, а также соответствующая прибыль или убыток по операциям с участием прочих связанных сторон за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2011 года, и годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 годов, представлены следующим образом:

	30 июня 2011 года		31 декабря 2010 года		31 декабря 2009 года	
	Другие связанные стороны	Средняя ставка вознаграж- дения, %	Другие связанные стороны	Средняя ставка вознаграж- дения, %	Другие связанные стороны	Средняя ставка вознаграж- дения, %
Промежуточный отчет о финансовом положении						
АКТИВЫ						
Денежные средства и счета в национальных (центральных) банках государств-участников Банка	126,538	0.88%	222,351	0.98%	94,836	0.83%
Ссуды и средства в банках	251,331	0.07%	211,844	0.05%	251,735	7.43%
Займы, предоставленные клиентам	130,251	5.29%	141,706	5.57%	140,686	5.57%
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	25,628	7.15%	29,660	7.30%	87,152	7.53%
Инвестиции, удерживаемые до погашения	254,818	7.50%	264,016	7.50%	292,151	7.47%
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Средства Антикризисного Фонда	683	-	499		-	
Прибыль /(убыток)						
Процентный доход	13,033		25,077		32,058	
Чистая прибыль/(убыток) по операциям с иностранной валютой	20,505		(14,319)		(7,736)	
Комиссионные доходы	158		182		170	
Прочие доходы	1,446		-		-	

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 30 ИЮНЯ 2011 ГОДА**
(в тысячах долларов США)

26 СЕГМЕНТНАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Банк осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации, Республики Казахстан и прочих государств. При представлении информации по географическим сегментам Банка доходы отнесены в соответствии с территориальной принадлежностью контрагента и актива.

Сегментная информация по основным географическим сегментам Банка представлена ниже:

	Россия	Казахстан	Другие страны	По состоянию на и за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2011 года
Процентный доход	38,861	16,252	9,706	64,819
Процентный расход	(11,438)	(5,990)	(19,894)	(37,322)
Формирование резерва убытков от обесценения по займам, предоставленным клиентам	-	(1,401)	(1)	(1,402)
Восстановление резерва убытков от обесценения по займам, предоставленным клиентам	-	6	-	6
Прибыль по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	31,626	1,967	12,036	45,629
Убыток по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(48,244)	(2,175)	(7,782)	(58,201)
Реализованный доход от финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	36	29	78	143
Прибыль по операциям с иностранной валютой	625,900	131,650	486,352	1,243,902
Убыток по операциям с иностранной валютой	(631,556)	(129,410)	(467,433)	(1,228,399)
Комиссионные доходы	1,506	666	390	2,562
Комиссионные расходы	(16)	-	(59)	(75)
Прочие доходы	1,457	10	1	1,468
Внешние операционные доходы	8,132	11,604	13,394	33,130
Денежные средства и счета в национальных (центральных) банках государств-участников	-	126,605	-	126,605
Производный финансовый инструмент по операции хеджирования	11,116	-	-	11,116
Ссуды и средства в банках	364,191	68,726	230,938	663,855
Займы, предоставленные клиентам	759,787	241,913	64,218	1,065,918
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	185,350	5,258	154,142	344,750
Инвестиции, удерживаемые до погашения	312,567	-	239,975	552,542
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	-	46,179	-	46,179
Основные средства и нематериальные активы	1,007	21,544	203	22,754
Прочие активы	5,192	1,339	2,745	9,276
Всего активы	1,639,210	511,564	692,221	2,842,995
Всего обязательства	372,534	154,623	638,792	1,165,949
Капитальные затраты	151	345	26	522
Износ и амортизация	203	829	36	1,068

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 30 ИЮНЯ 2011 ГОДА**
(в тысячах долларов США)

26 СЕГМЕНТНАЯ ОТЧЕТНОСТЬ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

	Неаудировано Россия	Неаудировано Казахстан	Неаудировано Другие страны	Неаудировано По состоянию на и за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2010 года
Процентный доход	34,550	21,258	2,263	58,071
Процентный расход	(8,734)	(8,624)	(19,429)	(36,787)
Формирование резерва убытков от обесценения по займам, предоставленным клиентам	(1,253)	(6,361)	-	(7,614)
Восстановление резерва убытков от обесценения по займам, предоставленным клиентам	1	686	-	687
Прибыль по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	68,092	2,497	6,787	77,376
Убыток по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(34,297)	(2,731)	(6,295)	(43,323)
Реализованный доход от финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	3,311	212	1,746	5,269
Реализованный убыток от финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	(1,258)	(208)	(81)	(1,547)
Прибыль по операциям с иностранной валютой	128,700	50,315	171,278	350,293
Убыток по операциям с иностранной валютой	(129,228)	(49,707)	(203,079)	(382,014)
Комиссионные доходы	1,351	230	56	1,637
Комиссионные расходы	(60)	(8)	(53)	(121)
Прочие доходы	3	146	1	150
Внешние операционные доходы/(убытки)	61,178	7,705	(46,806)	22,077
				Всего по состоянию на 31 декабря 2010 года
Денежные средства и счета в национальных (центральных) банках государств-участников	-	222,389	-	222,389
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	910	910
Ссуды и средства в банках	279,163	70,320	172,411	521,894
Займы, предоставленные клиентам	479,924	317,500	23,529	820,953
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	209,844	5,303	-	215,147
Инвестиции, удерживаемые до погашения	322,146	-	374,942	697,088
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	-	45,613	-	45,613
Основные средства и нематериальные активы	1,059	22,028	213	23,300
Прочие активы	3,635	1,211	453	5,299
Всего активы	1,295,771	684,364	572,458	2,552,593
Всего обязательства	172,611	151,128	565,357	889,096
Капитальные затраты	154	2,828	200	3,182
Износ и амортизация	160	654	20	834

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА
ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 30 ИЮНЯ 2011 ГОДА**
(в тысячах долларов США)

26 СЕГМЕНТНАЯ ОТЧЕТНОСТЬ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

	Неаудировано Россия	Неаудировано Казахстан	Неаудировано Другие страны	Неаудировано По состоянию на и за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2009 года
Процентный доход	24,782	20,953	6,328	52,063
Процентный расход	(4,246)	(1,851)	(7,673)	(13,770)
Формирование резерва убытков от обесценения по займам, предоставленным клиентам	(1,492)	(3,473)	-	(4,965)
Восстановление резерва убытков от обесценения по займам, предоставленным клиентам	342	339	-	681
Прибыль по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	3,610	4,067	-	7,677
Убыток по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	(308)	(308)
Реализованный доход от финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	3,035	-	-	3,035
Реализованный убыток от финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-	(426)	-	(426)
Прибыль по операциям с иностранной валютой	138,802	14,089	152,132	305,023
Убыток по операциям с иностранной валютой	(139,295)	(16,790)	(155,378)	(311,463)
Комиссионные доходы	844	463	-	1,307
Комиссионные расходы	(194)	(40)	(1)	(235)
Прочие доходы	692	459	-	1,151
Внешние операционные доходы/(убытки)	26,880	17,790	(4,900)	39,770
				Всего по состоянию на 31 декабря 2009 года
Денежные средства и счета в национальных (центральных) банках государств-участников	-	94,872	-	94,872
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	873	-	40,060	40,933
Ссуды и средства в банках	357,218	70,050	163,053	590,321
Займы, предоставленные клиентам	251,585	357,399	-	608,984
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	201,359	10,666	75,841	287,866
Инвестиции, удерживаемые до погашения	343,827	-	499,926	843,753
Основные средства и нематериальные активы	1,277	20,883	45	22,205
Прочие активы	2,922	1,962	1,640	6,524
Всего активы	1,159,061	555,832	780,565	2,495,458
Всего обязательства	170,289	146,160	545,113	861,562
Капитальные затраты	773	3,998	46	4,817
Износ и амортизация	38	800	-	838

Внешние доходы от операционной деятельности, активы, обязательства и капитальные затраты отражены в зависимости от места деятельности контрагента. Материальные активы (наличные деньги в кассе, офисные здания и основные средства) отражены в зависимости от страны местонахождения.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 30 ИЮНЯ 2011 ГОДА**
(в тысячах долларов США)

27 СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

(а) Определение справедливой стоимости

Справедливая стоимость определяется как стоимость, по которой инструмент может быть обменян при совершении текущей сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами, кроме случаев принудительной или ликвидационной продажи. Представленные оценки могут не отражать суммы, которые Банк смог бы получить при фактической реализации на рынке имеющегося у него пакета определенных инструментов.

Определение справедливой стоимости финансовых активов и обязательств, в отношении которых отсутствуют наблюдаемые рыночные котировки, требует использования методов оценки, указанных в положениях учетной политики 3(г)(iv). Справедливая стоимость финансовых активов, которые редко торгуются и не имеют ценовой прозрачности, менее объективна и требует использования различных суждений в зависимости от ликвидности, концентрации, неопределенности рыночных факторов, допущений о ценообразовании и прочих рисков, влияющих на определенный инструмент.

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств соответствует балансовой стоимости в отчете о финансовом положении Банка, за исключением инвестиций, удерживаемых до погашения и выпущенных долговых ценных бумаг:

	30 июня 2011 года		31 декабря 2010 года		31 декабря 2009 года	
	Балансовая стоимость	Справедли- вая стоимость	Балансовая стоимость	Справедли- вая стоимость	Балансовая стоимость	Справедли- вая стоимость
Инвестиции, удерживаемые до погашения	552,542	570,861	697,088	710,688	843,753	848,142
Выпущенные долговые ценные бумаги	1,082,505	1,151,081	810,687	885,287	812,769	864,815

(б) Оценка финансовых инструментов

Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости, разделены в иерархическом порядке на 3 уровня в зависимости от доступности рыночных котировок:

- Котируемые цены на активном рынке (Уровень 1) – Оценка осуществляется по котировкам, полученным Банком на активном рынке, по идентичным активам и обязательствам. Дополнительные корректировки или общее дисконтирование не применяются для таких финансовых инструментов. Поскольку переоценка основана на рыночных котировках, которая постоянно доступна на активных рынках, эти значения не несут в себе значительного объема суждений.
- Методы оценки, использующие рыночные данные (Уровень 2) – Оценки, основанные на данных, в большей степени основанных прямо или косвенно на рыночных данных, и оценки, основанные на одной или нескольких наблюдаемых рыночных ценах по обычным операциям на рынках, которые считаются неактивными.
- Методы оценки, основанные на информации, не содержащей рыночных данных (Уровень 3) – Оценки основываются на данных, не являющихся рыночными данными и играющих значительную роль в определении справедливой стоимости.

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, торгуемых на активном рынке, основывается на котируемых рыночных или дилерских котировках цен. Для всех остальных финансовых инструментов Банк определяет справедливую стоимость, используя различные методы оценки.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 30 ИЮНЯ 2011 ГОДА**
(в тысячах долларов США)

27 СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(б) Оценка финансовых инструментов, продолжение

Методы оценки включают чистую приведенную стоимость и модели дисконтированных потоков денежных средств и сравнение с аналогичными инструментами, в отношении которых существуют наблюдаемые рыночные цены. Допущения и входная информация, используемые в методах оценки, включают безрисковые и эталонные процентные ставки, кредитные спреды и прочие премии, используемые для оценки ставок дисконта, курсы облигаций и ценных бумаг и валютные курсы. Задачей методов оценки является определение справедливой стоимости, отражающей стоимость финансового инструмента на отчетную дату, которая могла быть определена участниками рынка, осуществившими сделку на основе независимости.

Банк использует широко признанные модели оценки для определения справедливой стоимости распространенных и более простых финансовых инструментов, таких как процентные и валютные свопы, в отношении которых используются только наблюдаемые рыночные данные и не требуется существенных суждений и оценок. Наблюдаемые цены и входящие данные для моделей обычно существуют на рынке в отношении котируемых долговых и долевых ценных бумаг, обменных котируемых производных инструментов и простых внебиржевых производных инструментов, таких как процентные свопы. Доступность наблюдаемых рыночных котировок и входящих данных для моделей изменяется в зависимости от продуктов и рынков и может измениться в результате определенных событий и общих условий на финансовых рынках.

Примером инструментов, для которых необходимо наличие значительной наблюдаемой входной информации, служат некоторые ценные бумаги, не имеющие активного рынка. Модели оценки, требующие использования значительной ненаблюдаемой входящей информации, должны основываться на более высокой степени суждений и оценок руководства, необходимых для выбора соответствующей оценочной модели, определения ожидаемых будущих потоков денежных средств по оцениваемому финансовому инструменту, определения вероятности неисполнения обязательств контрагентом и выбора соответствующих ставок дисконта.

Подход Банка к оценке и распределению справедливой стоимости по иерархии для определенных значительных классов финансовых инструментов, учитываемых по справедливой стоимости представлен ниже:

	30 июня 2011 года			31 декабря 2010 года			31 декабря 2009 года		
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	-	-	910	-	40,037	896	-
Производный финансовый инструмент по операции хеджирования	-	11,116	-	-	-	-	-	-	-
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	280,872	29,158	34,720	180,427	-	34,720	253,146	-	34,720
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	4,025	-	-	2,337	-	-	117	-

По состоянию на 30 июня 2011 года, 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года у Банка не было финансовых инструментов, справедливая стоимость которых определялась методом оценки, включающим использование нерыночных значений.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 30 ИЮНЯ 2011 ГОДА**
(в тысячах долларов США)

28 ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

Управление рисками играет важную роль в основной деятельности Банка и является основной составной частью операций Банка. Основные риски, присущие деятельности Банка, включают:

- кредитный риск;
- риск ликвидности;
- рыночный риск; и
- операционный риск.

Банк признает важность наличия действенной и эффективной политики управления рисками. Для осуществления этого Банк определил принципы управления рисками, основная цель которых состоит в том, чтобы защитить Банк от существующих рисков и достичь запланированных показателей. В структуру управления рисками Банка вовлечены Совет Банка, Правление Банка, Управление риск-менеджмента, Кредитный комитет, КУАП, а также различные департаменты и сотрудники Банка в ходе ежедневных служебных процедур. Указанные принципы используются Банком при управлении следующими рисками:

(а) Кредитный риск

Банк подвергается кредитному риску, т.е. риску неисполнения своих обязательств одной стороной по финансовому инструменту и, вследствие этого, возникновения у другой стороны финансового убытка.

Управление кредитным риском осуществляется Советом, Правлением и Кредитным комитетом Банка. Данные органы Банка управляют кредитным риском в основном путем согласования и утверждения проектов в пределах установленных лимитов.

Совет Банка определяет размер кредитного риска, ограничивающего полномочия Правления Банка. Правление Банка может принимать решения по проектам, связанным с группой ассоциированных заемщиков, в которых максимальный размер кредитного риска не превышает 100 млн. долл. США. В случаях, если кредитный риск превышает данную величину, проект подлежит утверждению Советом Банка. КУАП устанавливает лимиты, определяя максимальную величину кредитного риска по отдельным заемщикам (включая банки и брокеров). В соответствии с действующими внутренними лимитами максимальный размер риска на одного заемщика или группу взаимосвязанных заемщиков не должен превышать 25 процентов от капитала Банка. В целях эффективного управления кредитным риском в процессе рассмотрения кредитной заявки участвуют сотрудники профильных подразделений Банка, представители которых входят в состав Кредитного комитета. По представлению и на основании предварительного решения Кредитного комитета Правление или Совет Банка в пределах своих полномочий рассматривают и утверждают инвестиционные проекты, а также принимают решения о любых изменениях и дополнениях по действующим кредитным соглашениям.

К функциям Кредитного комитета относится контроль за уровнем кредитного риска. Управление кредитов и инвестиций и Управление риск-менеджмента осуществляют мониторинг уровня кредитного риска путем анализа финансовых показателей и деятельности контрагентов и рыночной информации и информируют Кредитный комитет в случае выявления негативных тенденций. Фактический размер риска ежедневно сравнивается с установленными лимитами.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 30 ИЮНЯ 2011 ГОДА**
(в тысячах долларов США)

28 ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(а) Кредитный риск, продолжение

(i) *Кредитный риск при финансировании инвестиционных проектов*

Так как основной деятельностью Банка является финансирование инвестиционных проектов, то основным риском, который принимает на себя Банк, является кредитный риск при осуществлении инвестиционной деятельности.

Банк выделяет следующие основные составляющие кредитного риска при финансировании инвестиционных проектов:

- проектные риски;
- финансовые риски;
- рыночные и отраслевые риски;
- операционные риски;
- страновые или политические риски;
- риски по обеспечению; и
- правовые, социальные, экологические риски.

Процесс управления кредитными рисками в сфере финансирования инвестиционных проектов состоит из идентификации потенциальных рисков проекта, анализа выявленных рисков, контроля и регулирования выявленных рисков.

На стадии идентификации Банком проводится анализ всех составляющих компонентов кредитного риска проекта. Банк подготавливает матрицу рисков, в которой структурированы основные виды рисков, влияющих на проект, и дана оценка их значимости.

Дальнейший анализ рисков, определенных при анализе, производится с целью выявить возможные последствия рисков в случае их возникновения. На данной стадии проводится анализ чувствительности каждого проекта. Анализ чувствительности, проводимый Банком, включает анализ чувствительности к изменению процентных ставок, анализ чувствительности к изменению курсов валют, анализ чувствительности к изменению уровня инфляции, анализ чувствительности к изменению цен на сырьевые товары и анализ чувствительности к изменению производственных затрат заемщиков. Банк также проводит анализ каждой индустрии, в которых работают заемщики, чтобы выявить возможные риски, связанные с существующими или возможными негативными рыночными тенденциями. На основании выявленных риск-факторов проводится оценка финансового состояния заемщиков и определяется их способность обслуживать задолженность.

Стадия контроля и регулирования кредитных рисков призвана реализовать принцип минимизации рисков, принимаемых Банком, при соблюдении необходимого уровня доходности. Для защиты своих инвестиций от обесценения Банк использует следующие меры:

- разделения риска через соучастие в проектах с другими финансовыми институтами;
- предложения стратегий по экономическому хеджированию;
- оптимизация структуры финансирования;
- оптимизация структуры обеспечения; и
- постоянный мониторинг, как отрасли, так и самого проекта, нацеленный на предупреждение потенциальных проблем в будущем.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 30 ИЮНЯ 2011 ГОДА**
(в тысячах долларов США)

28 ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(a) Кредитный риск, продолжение

(ii) Максимальный размер кредитного риска

Максимальный уровень кредитного риска, как правило, отражается в балансовой стоимости финансовых активов в неконсолидированном отчете о финансовом положении и в сумме непризнанных договорных обязательств. Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска.

Максимальный уровень кредитного риска в отношении финансовых активов по состоянию на отчетную дату может быть представлен следующим образом:

	30 июня 2011	31 декабря 2010	31 декабря 2009
Денежные средства и счета в национальных (центральных) банках государств-участников Банка	126,605	222,389	94,872
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	910	40,933
Производный финансовый инструмент по операции хеджирования	11,116	-	-
Ссуды и средства в банках	663,855	521,894	590,321
Займы, предоставленные клиентам	1,065,918	820,953	608,984
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	344,750	215,147	287,866
Инвестиции, удерживаемые до погашения	552,542	697,088	843,753
Прочие активы	5,662	1,354	1,900

Максимальный уровень кредитного риска в отношении непризнанных договорных обязательств представлен в Примечании 24.

Финансовые активы классифицируются с учетом текущих кредитных рейтингов, присвоенных международно-признанными рейтинговыми агентствами. Наивысший возможный рейтинг – AAA. Инвестиционный уровень финансовых активов соответствует рейтингам от AAA до BBV. Финансовые активы с рейтингом ниже BBV- относятся к спекулятивному уровню.

Далее представлена классификация финансовых активов Банка по кредитным рейтингам:

	AAA	AA	A	BBV	<BBV-	Кредитный рейтинг не присвоен	30 июня 2011 года Итого
Денежные средства и счета в национальных (центральных) банках	-	-	-	126,605	-	-	126,605
Производный финансовый инструмент по операции хеджирования	-	11,116	-	-	-	-	11,116
Ссуды и средства в банках	-	37,508	1,187	251,348	206,538	167,274	663,855
Займы, предоставленные клиентам	-	-	-	-	109,974	955,944	1,065,918
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	124,984	-	-	68,160	122,448	29,158	344,750
Инвестиции, удерживаемые до погашения	239,975	-	-	291,659	20,908	-	552,542
Прочие активы	-	-	-	-	-	5,662	5,662

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 30 ИЮНЯ 2011 ГОДА**
(в тысячах долларов США)

28 ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ**(а) Кредитный риск, продолжение**

	AAA	AA	A	BBB	<BBB-	Кредитный рейтинг не присвоен	31 декабря 2010 года Итого
Денежные средства и счета в национальных (центральных) банках	-	-	-	222,389	-	-	222,389
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убытки	-	798	112	-	-	-	910
Ссуды и средства в банках	-	7,112	21	291,390	190,960	32,411	521,894
Займы, предоставленные клиентам	-	-	-	-	-	820,953	820,953
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	94,128	121,019	-	215,147
Инвестиции, удерживаемые до погашения	374,942	-	-	322,146	-	-	697,088
Прочие активы	-	-	-	-	-	1,354	1,354

	AAA	AA	A	BBB	<BBB-	Кредитный рейтинг не присвоен	31 декабря 2009 года Итого
Денежные средства и счета в национальных (центральных) банках	-	-	-	94,872	-	-	94,872
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убытки	40,037	-	23	-	873	-	40,933
Ссуды и средства в банках	-	37,904	4	251,767	300,638	8	590,321
Займы, предоставленные клиентам	-	-	-	-	-	608,984	608,984
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	1,390	182,354	104,122	-	287,866
Инвестиции, удерживаемые до погашения	499,926	-	-	343,827	-	-	843,753
Прочие активы	-	-	-	-	-	1,900	1,900

По состоянию на 30 июня 2011 года Банк выдал займы 19 клиентам (31 декабря 2010 года: 16 клиентам; 31 декабря 2009 года: 13 клиентам) и 9 банкам (31 декабря 2010 года: 6 банкам; 31 декабря 2009: одному банку). Данные займы были предоставлены с целью развития экономик государств-участников. Заемщики не имеют рейтингов, присваиваемых международными рейтинговыми агентствами, но Банк имеет возможность проводить специфический мониторинг каждого займа. Каждый заем на регулярной основе рассматривается Кредитным комитетом Банка.

Займы клиентам классифицируются на основе внутренних оценок и ряда аналитических процедур. Банк классифицирует займы в соответствии со связанными с ними рисками и размером кредитного риска, который они потенциально представляют для Банка. В настоящий момент Банк использует следующую классификацию:

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 30 ИЮНЯ 2011 ГОДА
(в тысячах долларов США)**28 ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ****(а) Кредитный риск, продолжение**

Займы, классифицированные в *1 категорию (стандартные займы)*, несут минимальный кредитный риск. Финансовое состояние заемщика оценивается как стабильное, нет никаких внешних или внутренних факторов, которые позволили бы судить о том, что финансовое состояние заемщика ухудшилось. Даже при наличии незначительных негативных показателей, Банк уверен, что заемщик сможет легко преодолеть данные временные затруднения. Погашение основного долга и начисленного вознаграждения осуществляется по графику и в полном размере, и нет причин, позволяющих предполагать, что заемщик не сможет продолжать осуществлять платежи в соответствии с условиями займа. Обеспечение по займу покрывает 100 процентов от величины займа, либо не менее 75 процентов, если обеспечение представлено высоколиквидными видами залога (гарантии Правительства, гарантии банка с индивидуальным рейтингом не ниже AA – согласно одному из ведущих рейтинговых агентств, гарантия от организации с рейтингом не ниже AA, залог денежных средств, государственных ценных бумаг, драгоценных металлов).

Займы, классифицированные во *2 категорию (стандартные займы под наблюдением)*, несут умеренный кредитный риск. Финансовое состояние заемщика оценивается как стабильное, хотя возможно наличие показателей, свидетельствующих о временном ухудшении финансового состояния заемщика, включая снижение уровня доходов и/или уменьшение рыночной доли. Заемщик, возможно, изредка задерживает платежи по погашению основного долга и/или начисленного вознаграждения, но не более чем на 5 дней.

Займы, классифицированные в *3 категорию (нестандартные займы)*, несут значительный кредитный риск. Финансовое состояние заемщика оценивается как стабильное, хотя есть подтверждение временного ухудшения финансового состояния заемщика, включая снижение уровня доходов и/или уменьшение рыночной доли в связи со временными трудностями. В связи с временными сложностями, заемщик изредка задерживает платежи по погашению основного долга и/или начисленного вознаграждения.

Займы, классифицированные в *4 категорию (сомнительные займы)*, несут высокий кредитный риск. Имеется подтверждение значительного ухудшения финансового состояния заемщика, включая отрицательную доходность организации и ухудшение показателей ликвидности. Текущее финансовое состояние заемщика оценивается как нестабильное и вызывает сомнения в способности заемщика улучшить свое финансовое положение, тем самым вызывая серьезную озабоченность в возможностях заемщика по полному погашению основного долга и начисленного вознаграждения. В связи с трудностями своего финансового положения, заемщик, возможно, осуществлял платежи по погашению основного долга и/или начисленного вознаграждения со значительными задержками.

Займы, классифицированные в *5 категорию (безнадежные займы)*, несут максимальный кредитный риск, отсутствует вероятность возврата займа. Заемщик, имеет значительные задержки свыше 30 дней по платежам по погашению основного долга и/или начисленного вознаграждения. Ухудшение финансового состояния заемщика достигло критического уровня, включая значительные убытки, уменьшение рыночной доли, стоимость капитала снизилась ниже нулевой отметки. Очевидно, что заемщик не сможет погасить основной долг и начисленное вознаграждение в полном объеме. Стоимость залога является недостаточной для покрытия долга.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 30 ИЮНЯ 2011 ГОДА**
(в тысячах долларов США)

28 ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ**(а) Кредитный риск, продолжение**

	30 июня 2011 года	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Стандартные займы	1,054,809	817,378	404,204
Займы, классифицированные во вторую категорию	9,477	-	211,342
Займы, классифицированные в пятую категорию	22,441	22,789	-
	<u>1,086,727</u>	<u>840,167</u>	<u>615,546</u>
За минусом резерва убытков от обесценения	<u>(20,809)</u>	<u>(19,214)</u>	<u>(6,562)</u>
Займы, предоставленные клиентам	<u><u>1,065,918</u></u>	<u><u>820,953</u></u>	<u><u>608,984</u></u>

По состоянию на 30 июня 2011 года был один займ, отнесенный в пятую категорию (31 декабря 2010 года: один; 31 декабря 2009: ноль) и один займ, отнесенный во вторую категорию (31 декабря 2010 года: ноль; 31 декабря 2009 года: четыре).

Организации банковского сектора в целом подвержены кредитному риску, возникающему в отношении финансовых активов и условных обязательств. Кредитный риск Банка сосредоточен в Российской Федерации и Республике Казахстан. Степень кредитного риска подвергается постоянному мониторингу с целью обеспечить соблюдение лимитов по кредитам и кредитоспособности в соответствии с утвержденной Банком политикой по управлению рисками.

(б) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск возникновения трудностей при получении средств для возврата займов и погашения обязательств, связанных с финансовыми инструментами, при наступлении фактического срока их оплаты.

КУАП осуществляет управление данным риском через анализ сроков погашения активов и обязательств и проведение Казначейством денежных рыночных операций для поддержания текущей ликвидности и оптимизации денежных потоков. Управление риск-менеджмента Банка осуществляет мониторинг показателей ликвидности и платежного календаря и проводит анализ гэп-позиции и стресс-тестинг.

Далее приведен анализ риска ликвидности и процентного риска. Данный анализ подготовлен на основе внутренней управленческой отчетности:

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 30 ИЮНЯ 2011 ГОДА**
(в тысячах долларов США)

28 ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ**(б) Риск ликвидности, продолжение**

	Средне- взвешен- ная эффектив- ная процент- ная ставка	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес. – 1 год	1 год – 5 лет	Более 5 лет	Срок погашения не определен	30 июня 2011 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:								
Денежные средства и счета в национальных (центральных) банках государств-участников Банка	0.88%	123,413	-	-	-	-	-	123,413
Ссуды и средства в банках	2.48%	472,763	3,006	58,572	126,496	-	-	660,837
Займы, предоставленные клиентам	9.21%	-	-	9,477	291,913	762,896	-	1,064,286
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	4.25%	13,935	24,998	149,571	43,259	49,109	-	280,872
Инвестиции, удерживаемые до погашения	3.90%	164,993	74,983	-	57,749	254,817	-	552,542
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты		775,104	102,987	217,620	519,417	1,066,822	-	2,681,950
Денежные средства и счета в национальных (центральных) банках государств-участников Банка	-	3,192	-	-	-	-	-	3,192
Производный финансовый инструмент для хеджирования					11,116			11,116
Ссуды и средства в банках	-	3,018	-	-	-	-	-	3,018
Займы, предоставленные клиентам	-	-	-	1,632	-	-	-	1,632
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	-	29,158	34,720	63,878
Прочие активы	-	1,532		4,130				5,662
Итого финансовые активы		782,846	102,987	223,382	530,533	1,095,980	34,720	2,770,448
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:								
Ссуды и средства банков	1.91%	-	36,798	-	-	20,923	-	57,721
Выпущенные долговые ценные бумаги	7.14%	-	-	70,154	646,894	365,457	-	1,082,505
Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты		-	36,798	70,154	646,894	386,380	-	1,140,226
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		3,850	-	175	-	-	-	4,025
Средства Антикризисного Фонда		683	-	-	-	-	-	683
Прочие обязательства		416	158	14,242	5,751	-	-	20,567
Итого финансовые обязательства		4,949	36,956	84,571	652,645	386,380	-	1,165,501
Разница между финансовыми активами и обязательствами		777,897	66,031	138,811	(122,112)	709,600	34,720	
Разница между финансовыми активами и обязательствами, по которым начисляются проценты		775,104	66,189	147,466	(127,477)	680,442	-	
Разница между финансовыми активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом		775,104	841,293	988,759	861,282	1,541,724	1,541,724	
Разница между финансовыми активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме финансовых активов, нарастающим итогом		27.26%	29.59%	34.78%	30.29%	54.23%	54.23%	

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 30 ИЮНЯ 2011 ГОДА**
(в тысячах долларов США)

28 ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ**(б) Риск ликвидности, продолжение**

	Средне- взвешен- ная эффектив- ная процент- ная ставка						Срок погашения не определен	31 декабря 2010 года Итого
		До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес. – 1 год	1 год – 5 лет	Более 5 лет		
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:								
Денежные средства и счета в национальных (центральных) банках государств-участников Банка	1.00%	220,608	-	-	-	-	-	220,608
Ссуды и средства в банках	3.01%	403,642	-	3,746	112,306			519,694
Займы, предоставленные клиентам	9.30%	-	-	1,939	300,338	515,101	-	817,378
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	8.01%	8,797	5,997	44,537	70,474	50,622	-	180,427
Инвестиции, удерживаемые до погашения	3.44%	224,980	149,962	5,677	56,816	259,653	-	697,088
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты		858,027	155,959	55,899	539,934	825,376	-	2,435,195
Денежные средства и счета в национальных (центральных) банках государств-участников Банка		1,781	-	-	-	-	-	1,781
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		910	-	-	-	-	-	910
Ссуды и средства в банках		2,200	-	-	-	-	-	2,200
Займы, предоставленные клиентам		-	-	3,575	-	-	-	3,575
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи		-	-	-	-	-	34,720	34,720
Прочие активы		79	-	1,275	-	-	-	1,354
Итого финансовые активы		862,997	155,959	60,749	539,934	825,376	34,720	2,479,735
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:								
Ссуды и средства банков	2.77%	-	-	33,697	-	22,844	-	56,541
Выпущенные долговые ценные бумаги	8.01%	-	-	14,029	633,622	163,036	-	810,687
Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты		-	-	47,726	633,622	185,880	-	867,228
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		2,337	-	-	-	-	-	2,337
Средства Антикризисного Фонда		499	-	-	-	-	-	499
Прочие обязательства		1,913	3,842	8,484	4,747	-	-	18,986
Итого финансовые обязательства		4,749	3,842	56,210	638,369	185,880	-	889,050
Разница между финансовыми активами и обязательствами		858,248	152,117	4,539	(98,435)	639,496	34,720	
Разница между финансовыми активами и обязательствами, по которым начисляются проценты		858,027	155,959	8,173	(93,688)	639,496	-	
Разница между финансовыми активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом		858,027	1,013,986	1,022,159	928,471	1,567,967	1,567,967	
Разница между финансовыми активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме финансовых активов, нарастающим итогом		34.60%	40.89%	41.22%	37.44%	63.23%	63.23%	

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 30 ИЮНЯ 2011 ГОДА**
(в тысячах долларов США)

28 ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(б) Риск ликвидности, продолжение

	Средне- взвешен- ная эффектив- ная процент- ная ставка	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес. – 1 год	1 год – 5 лет	Более 5 лет	Срок погашения не определен	31 декабря 2009 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:								
Денежные средства и счета в национальных (центральных) банках государств-участников Банка	0.84%	94,379	-	-	-	-	-	94,379
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убытки	1.00%	40,037	-	-	-	-	-	40,037
Ссуды и средства в банках	3.11%	473,825	46,666	69,830	-	-	-	590,321
Займы, предоставленные клиентам	9.53%	-	-	-	175,660	433,324	-	608,984
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	7.77%	5,608	-	2,103	64,995	180,440	-	253,146
Инвестиции, удерживаемые до погашения	2.89%	249,976	249,950	14,132	51,676	278,019	-	843,753
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты		863,825	296,616	86,065	292,331	891,783	-	2,430,620
Денежные средства и счета в национальных (центральных) банках государств-участников Банка		493	-	-	-	-	-	493
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи		-	-	-	-	-	34,720	34,720
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убытки		896	-	-	-	-	-	896
Прочие активы		328	-	1,572	-	-	-	1,900
Итого финансовые активы		865,542	296,616	87,637	292,331	891,783	34,720	2,468,629
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:								
Ссуды и средства банков	2.82%	-	-	-	35,267	1,573	-	36,840
Выпущенные долговые ценные бумаги	9.31%	-	-	-	645,519	167,250	-	812,769
Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты		-	-	-	680,786	168,823	-	849,609
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		117	-	-	-	-	-	117
Прочие обязательства		257	4,690	3,002	3,134	-	-	11,083
Итого финансовые обязательства		374	4,690	3,002	683,920	168,823	-	860,809
Разница между финансовыми активами и обязательствами		865,168	291,926	84,635	(391,589)	722,960	34,720	
Разница между финансовыми активами и обязательствами, по которым начисляются проценты		863,825	296,616	86,065	(388,455)	722,960	-	
Разница между финансовыми активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом		863,825	1,160,441	1,246,506	858,051	1,581,011	1,581,011	
Разница между финансовыми активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме финансовых активов, нарастающим итогом		34.99%	47.01%	50.49%	34.76%	64.04%	64.04%	

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 30 ИЮНЯ 2011 ГОДА**
(в тысячах долларов США)

28 ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ**(б) Риск ликвидности, продолжение**

Дальнейший анализ риска ликвидности и процентного риска представлен в нижеследующих таблицах в соответствии с МСФО 7. Суммы, указанные в таблицах, отличаются от сумм в отчете о финансовом положении, поскольку данное раскрытие включает в себя контрактные суммы финансовых активов и обязательств, подлежащих к оплате, в соответствии со сроками платежей (включая процентные выплаты), которые Банк пока еще не признал в соответствии с методом эффективной процентной ставки.

	До 1 мес.	1 – 3 мес.	3 мес. – 1 год	1 год – 5 лет	Более 5 лет	Срок погашения не определен	30 июня 2011 года
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:							
Денежные средства и счета в национальных (центральных) банках государств-участников Банка	126,646	-	-	-	-	-	126,646
Производный финансовый инструмент по операции хеджирования	-	-	-	11,116	-	-	11,116
Ссуды и средства в банках	475,887	3,083	71,703	141,879	-	-	692,552
Займы, предоставленные клиентам	-	-	108,909	650,854	900,203	-	1,659,966
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	13,964	25,000	158,167	61,748	86,327	34,720	379,926
Инвестиции, удерживаемые до погашения	165,000	91,234	20,602	184,593	200,866	-	662,295
Прочие активы	1,532	-	4,130	-	-	-	5,662
Итого финансовые активы	<u>783,029</u>	<u>119,317</u>	<u>363,511</u>	<u>1,050,190</u>	<u>1,187,396</u>	<u>34,720</u>	<u>3,538,163</u>
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:							
Ссуды и средства банков	-	36,787	491	1,963	22,391	-	61,632
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	3,850	-	175	-	-	-	4,025
Средства Антикризисного Фонда	683	-	-	-	-	-	683
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	154,127	874,711	398,693	-	1,427,531
Прочие обязательства	416	158	14,242	5,751	-	-	20,567
Условные обязательства по выдаче займов	-	2,666	203,562	823,734	71,856	-	1,101,818
Итого финансовые обязательства	<u>4,949</u>	<u>39,611</u>	<u>372,597</u>	<u>1,706,159</u>	<u>492,940</u>	<u>-</u>	<u>2,616,256</u>
Нетто позиция	<u>778,080</u>	<u>79,706</u>	<u>(9,086)</u>	<u>(655,969)</u>	<u>694,456</u>	<u>34,720</u>	<u>921,907</u>
	До 1 мес.	1 – 3 мес.	3 мес. – 1 год	1 год – 5 лет	Более 5 лет	Срок погашения не определен	31 декабря 2010 года
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:							
Денежные средства и счета в национальных (центральных) банках государств-участников Банка	222,504	-	-	-	-	-	222,504
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убытки	910	-	-	-	-	-	910
Ссуды и средства в банках	406,114	-	25,626	114,950	-	-	546,690
Займы, предоставленные клиентам	-	-	98,196	453,153	738,213	-	1,289,562
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	8,816	6,026	55,076	91,506	61,379	34,720	257,523
Инвестиции, удерживаемые до погашения	225,000	150,000	27,789	378,445	481,347	-	1,262,581
Прочие активы	79	-	1,275	-	-	-	1,354
Итого финансовые активы	<u>863,423</u>	<u>156,026</u>	<u>207,962</u>	<u>1,038,054</u>	<u>1,280,939</u>	<u>34,720</u>	<u>3,581,124</u>
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:							
Ссуды и средства банков	-	-	34,559	2,451	27,747	-	64,757
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2,337	-	-	-	-	-	2,337
Средства Антикризисного Фонда	499	-	-	-	-	-	499
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	64,924	830,979	177,810	-	1,073,713
Прочие обязательства	1,913	3,842	8,484	4,747	-	-	18,986
Условные обязательства по выдаче займов	362	36,068	275,532	732,916	-	-	1,044,878
Итого финансовые обязательства	<u>5,111</u>	<u>39,910</u>	<u>383,499</u>	<u>1,571,093</u>	<u>205,557</u>	<u>-</u>	<u>2,205,170</u>
Нетто позиция	<u>858,312</u>	<u>116,116</u>	<u>(175,537)</u>	<u>(533,039)</u>	<u>1,075,382</u>	<u>34,720</u>	<u>1,375,954</u>

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 30 ИЮНЯ 2011 ГОДА**
(в тысячах долларов США)

28 ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ**(б) Риск ликвидности, продолжение**

	До 1 мес.	1 – 3 мес.	3 мес. – 1 год	1 год – 5 лет	Более 5 лет	Срок погашения не определен	31 декабря 2009 года
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:							
Денежные средства и счета в национальных (центральных) банках государств-участников Банка	94,916	-	-	-	-	-	94,916
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убытки	40,933	-	-	-	-	-	40,933
Ссуды и средства в банках	474,636	46,666	-	93,039	-	-	614,341
Займы, предоставленные клиентам	-	-	-	215,293	729,210	-	944,503
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	5,609	-	2,147	74,923	356,814	34,720	474,213
Инвестиции, удерживаемые до погашения	250,000	250,000	14,362	62,585	620,099	-	1,197,046
Прочие активы	328	-	1,572	-	-	-	1,900
Итого финансовые активы	866,422	296,666	18,081	445,840	1,706,123	34,720	3,367,852
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:							
Ссуды и средства банков	-	-	-	37,363	1,984	-	39,347
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	-	910,101	286,417	-	1,196,518
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	117	-	-	-	-	-	117
Прочие обязательства	257	4,690	3,002	3,134	-	-	11,083
Условные обязательства по выдаче займов	-	-	-	-	569,725	-	569,725
Итого финансовые обязательства	374	4,690	3,002	950,598	858,126	-	1,816,790
Нетто позиция	866,048	291,976	15,079	(504,758)	847,997	34,720	1,551,062

(в) Рыночный риск

Рыночный риск включает риск изменения процентной ставки, валютный риск и другие ценовые риски, которым подвержен Банк. В целях измерения рисков Банк использует следующие инструменты: дюрация, модифицированная дюрация и долларовая цена одного базисного пункта.

(i) Чувствительность к процентному риску

Риск изменения процентной ставки представляет собой риск колебания стоимости финансовых инструментов из-за изменения рыночных процентных ставок.

КУАП управляет риском изменения процентной ставки посредством управления позицией активов и обязательств Банка, чувствительной к изменению процентных ставок, обеспечивая положительную процентную маржу и ожидаемую доходность от изменения рыночных процентных ставок при заданных ограничениях на величину процентного риска, принимаемого Банком. Управление риск-менеджмента Банка осуществляет мониторинг процентного риска, оценивает уязвимость Банка в отношении изменения процентных ставок и влияние изменения процентных ставок на чистую прибыль Банка.

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности к процентному риску, который был сделан на основе 3% изменений в плавающих ставках вознаграждения в 2011, 2010 и 2009 годах, соответственно. Руководство Банка полагает, что в текущих экономических условиях возможны колебания процентных ставок в размере до 3%. Данные расчеты используются во внутренней отчетности и представляются ключевому управленческому персоналу Банка. В расчет включены только действующие финансовые активы и обязательства.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 30 ИЮНЯ 2011 ГОДА**
(в тысячах долларов США)

28 ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ**(в) Рыночный риск, продолжение****(i) Чувствительность к процентному риску, продолжение**

Влияние на прибыль по состоянию на 30 июня 2011 года, 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года:

	На 30 июня 2011 года		На 31 декабря 2010 года		На 31 декабря 2009 года	
	Ставка процента +3%	Ставка процента -3%	Ставка процента +3%	Ставка процента -3%	Ставка процента +3%	Ставка процента -3%
Финансовые активы:						
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	-	-	(2,089)	2,273
Ссуды и средства в банках	4,490	(4,490)	2,100	(2,100)	2,100	(2,100)
Займы, предоставленные клиентам	6,861	(6,861)	6,637	(6,637)	5,780	(5,780)
Финансовые обязательства:						
Ссуды и средства банков	(1,721)	1,100	(1,689)	1,526	(9,708)	9,708
Выпущенные долговые ценные бумаги	(4,112)	4,112	(4,071)	4,071	-	-
Чистое влияние на прибыль	<u>5,518</u>	<u>(6,139)</u>	<u>2,977</u>	<u>(3,140)</u>	<u>(3,917)</u>	<u>4,101</u>

Влияние на собственный капитал по состоянию на 30 июня 2011 года, 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года:

	На 30 июня 2011 года		На 31 декабря 2010 года		На 31 декабря 2009 года	
	Ставка процента +3%	Ставка процента -3%	Ставка процента +3%	Ставка процента -3%	Ставка процента +3%	Ставка процента -3%
Финансовые активы:						
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	-	-	(2,089)	2,273
Ссуды и средства в банках	4,490	(4,490)	2,100	(2,100)	2,100	(2,100)
Займы, предоставленные клиентам	6,861	(6,861)	6,637	(6,637)	5,780	(5,780)
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	(9,902)	11,600	(11,790)	13,846	(60,343)	97,936
Финансовые обязательства:						
Ссуды и средства банков	(1,721)	1,100	(1,689)	1,526	(9,708)	9,708
Выпущенные долговые ценные бумаги	(4,112)	4,112	(4,071)	4,071	-	-
Чистое влияние на собственный капитал	<u>(4,384)</u>	<u>5,461</u>	<u>(8,813)</u>	<u>10,706</u>	<u>(64,260)</u>	<u>102,037</u>

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 30 ИЮНЯ 2011 ГОДА**
(в тысячах долларов США)

28 ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ**(г) Валютный риск**

Валютный риск представляет собой риск изменения стоимости финансового инструмента в связи с изменением курсов обмена валют. Финансовое положение и денежные потоки Банка подвержены воздействию колебаний курсов обмена иностранных валют.

Управление валютным риском осуществляется Казначейством Банка совместно с Управлением риск-менеджмента через управление открытой валютной позицией, что позволяет Банку снизить потенциальные убытки от значительных колебаний обменных курсов валют. Управление риск-менеджмента Банка осуществляет мониторинг исполнения установленных Правлением Банка лимитов валютного риска.

Информация об уровне валютного риска Банка представлена в следующей таблице:

	Доллары США	Казахстан- ский тенге	Российский рубль	Евро	Прочие	30 июня 2011 Итого
Финансовые активы:						
Денежные средства и счета в национальных (центральных) банках государств-участников Банка	30	126,553	22	-	-	126,605
Производный финансовый инструмент по операции хеджирования	5,936	-	5,180	-	-	11,116
Ссуды и средства в банках	347,476	-	87,859	228,496	24	663,855
Займы, предоставленные клиентам	801,724	41,430	148,756	74,008	-	1,065,918
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	309,064	-	35,686	-	-	344,750
Инвестиции, удерживаемые до погашения	552,542	-	-	-	-	552,542
Прочие активы	4,447	5	1,056	154	-	5,662
Итого финансовые активы	2,021,219	167,988	278,559	302,658	24	2,770,448
Финансовые обязательства:						
Ссуды и средства банков	46,095	-	-	11,626	-	57,721
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4,025	-	-	-	-	4,025
Средства Антикризисного Фонда	683	-	-	-	-	683
Выпущенные долговые ценные бумаги	532,956	138,847	365,457	45,245	-	1,082,505
Прочие обязательства	19,844	251	438	31	3	20,567
Итого финансовые обязательства	603,603	139,098	365,895	56,902	3	1,165,501
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	1,417,616	28,890	(87,336)	245,756	21	

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 30 ИЮНЯ 2011 ГОДА**
(в тысячах долларов США)

28 ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ**(г) Валютный риск, продолжение**

	Доллары США	Казахстан- ский тенге	Российский рубль	Евро	Прочие	31 декабря 2010 года Итого
Финансовые активы:						
Денежные средства и счета в национальных (центральных) банках государств-участников Банка	35	222,336	18	-	-	222,389
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	910	-	-	-	-	910
Ссуды и средства в банках	235,500	-	68,178	218,181	35	521,894
Займы, предоставленные клиентам	737,465	19,523	-	63,965	-	820,953
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	179,843	-	35,304	-	-	215,147
Инвестиции, удерживаемые до погашения	697,088	-	-	-	-	697,088
Прочие активы	654	19	593	88	-	1,354
Итого финансовые активы	1,851,495	241,878	104,093	282,234	35	2,479,735
Финансовые обязательства:						
Ссуды и средства банков	23,086	-	-	33,455	-	56,541
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2,337	-	-	-	-	2,337
Средства Антикризисного Фонда	499	-	-	-	-	499
Выпущенные долговые ценные бумаги	507,853	137,020	165,814	-	-	810,687
Прочие обязательства	17,779	312	839	26	30	18,986
Итого финансовые обязательства	551,554	137,332	166,653	33,481	30	889,050
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	1,299,941	104,546	(62,560)	248,753	5	

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 30 ИЮНЯ 2011 ГОДА**
(в тысячах долларов США)

28 ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ**(г) Валютный риск, продолжение**

	<u>Доллары США</u>	<u>Казахстан- ский тенге</u>	<u>Российский рубль</u>	<u>Евро</u>	<u>Прочие</u>	<u>31 декабря 2009 года Итого</u>
Финансовые активы:						
Денежные средства и счета в национальных (центральных) банках государств-участников Банка	38	94,829	5	-	-	94,872
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	40,933	-	-	-	-	40,933
Ссуды и средства в банках	305,476	-	79,746	205,091	8	590,321
Займы, предоставленные клиентам	486,796	81,257	-	40,931	-	608,984
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	202,266	-	85,600	-	-	287,866
Инвестиции, удерживаемые до погашения	843,753	-	-	-	-	843,753
Прочие активы	1,877	-	23	-	-	1,900
Итого финансовые активы	<u>1,881,139</u>	<u>176,086</u>	<u>165,374</u>	<u>246,022</u>	<u>8</u>	<u>2,468,629</u>
Финансовые обязательства:						
Ссуды и средства банков	1,573		-	35,267	-	36,840
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	117		-	-	-	117
Выпущенные долговые ценные бумаги	507,922	137,597	167,250	-	-	812,769
Прочие обязательства	10,796	2	3	282	-	11,083
Итого финансовые обязательства	<u>520,408</u>	<u>137,599</u>	<u>167,253</u>	<u>35,549</u>	<u>-</u>	<u>860,809</u>
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	<u>1,360,731</u>	<u>38,487</u>	<u>(1,879)</u>	<u>210,473</u>	<u>8</u>	

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 30 ИЮНЯ 2011 ГОДА**
(в тысячах долларов США)

28 ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ**(г) Валютный риск, продолжение****(i) Производные финансовые инструменты и сделки спот**

Производятся операции с использованием производных финансовых инструментов («производные инструменты»), которые включают свопы и форвардные контракты. Производные инструменты представляют собой контракты или соглашения, стоимость которых выводится из одного или нескольких положенных в их основу индексов или стоимости активов, заложенных в контракте или соглашении, которые не требуют никакой первоначальной чистой инвестиции или инвестицию в небольшой сумме и по которым расчет производится на будущую дату.

Справедливая стоимость производных финансовых инструментов и сделок спот включается в приведенный выше анализ по видам валют. Анализ валютного риска по производным финансовым инструментам и сделкам спот представлен в следующей таблице:

	Доллары США	Казахстан- ский тенге	Российский рубль	Евро	Прочие	30 июня 2011 Итого
Обязательства по сделкам спот и производным финансовым инструментам	(173,473)	(30,096)	(99,251)	(244,257)	-	(547,077)
Требования по сделкам спот и производным финансовым инструментам	369,539	-	184,624	-	-	554,163
НЕТТО-ПОЗИЦИЯ ПО СДЕЛКАМ СПОТ И ПРОИЗВОДНЫМ ФИНАНСОВЫМ ИНСТРУМЕНТАМ	196,066	(30,096)	85,373	(244,257)	-	7,086
ИТОГО ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	1,613,682	(1,206)	(1,963)	1,499	21	
	Доллары США	Казахстан- ский тенге	Российский рубль	Евро	Прочие	31 декабря 2010 года Итого
Обязательства по сделкам спот и производным финансовым инструментам	(22,400)	(113,034)	-	(249,261)	-	(384,695)
Требования по сделкам спот и производным финансовым инструментам	322,651	-	60,617	-	-	383,268
НЕТТО-ПОЗИЦИЯ ПО СДЕЛКАМ СПОТ И ПРОИЗВОДНЫМ ФИНАНСОВЫМ ИНСТРУМЕНТАМ	300,251	(113,034)	60,617	(249,261)	-	(1,427)
ИТОГО ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	1,600,192	(8,488)	(1,943)	(507)	5	
	Доллары США	Казахстан- ский тенге	Российский рубль	Евро	Прочие	31 декабря 2009 года Итого
Обязательства по сделкам спот и производным финансовым инструментам	-	(40,117)	-	(211,675)	-	(251,792)
Требования по сделкам спот и производным финансовым инструментам	252,571	-	-	-	-	252,571
НЕТТО-ПОЗИЦИЯ ПО СДЕЛКАМ СПОТ И ПРОИЗВОДНЫМ ФИНАНСОВЫМ ИНСТРУМЕНТАМ	252,571	(40,117)	-	(211,675)	-	779
ИТОГО ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	1,613,302	(1,630)	(1,879)	(1,202)	8	

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 30 ИЮНЯ 2011 ГОДА**
(в тысячах долларов США)

28 ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(г) Валютный риск, продолжение

(ii) Анализ чувствительности к валютному риску

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности Банка к 15%, 15% и 25% увеличению и уменьшению курса доллара США к российскому рублю и казахстанскому тенге в 2011, 2010 и 2009 годах, и 10% увеличению и уменьшению курса доллара США к евро. Руководство Банка полагает, что, учитывая текущую экономическую ситуацию в Российской Федерации и Республике Казахстан, значительное колебание курса доллара США к российскому рублю и казахстанскому тенге менее вероятно, чем в предыдущие периоды, и что колебания курса российского рубля и казахстанского тенге к доллару США в размере 15% является реалистичным. Данный уровень чувствительности используется внутри Банка при составлении отчетов о валютном риске для ключевого управленческого персонала Банка и представляет собой оценку руководством Банка возможного изменения валютных курсов. В анализ чувствительности включены только суммы в иностранной валюте, имеющиеся на конец периода, при конвертации которых на конец периода используются курсы на 30 июня 2011 года, 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года, с учетом соответствующих изменений по сравнению с действующими.

Влияние на чистую прибыль согласно стоимости активов по состоянию на 30 июня 2011 года, 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года:

	На 30 июня 2011 года		На 31 декабря 2010 года		На 31 декабря 2009 года	
	доллар США/ российский рубль +15%	доллар США/ российский рубль -15%	доллар США/ российский рубль +15%	доллар США/ российский рубль -15%	доллар США/ российский рубль +25%	доллар США/ российский рубль -25%
Влияние на чистую прибыль	(294)	294	(291)	291	(470)	470

	На 30 июня 2011 года		На 31 декабря 2010 года		На 31 декабря 2009 года	
	доллар США/ казахстан ский тенге +15%	доллар США/ казахстан ский тенге -15%	доллар США/ казахстан ский тенге +15%	доллар США/ казахстан ский тенге -15%	доллар США/ казахстан ский тенге +25%	доллар США/ казахстан ский тенге -25%
Влияние на чистую прибыль	(181)	181	(1,273)	1,273	(408)	408

	На 30 июня 2011 года		На 31 декабря 2010 года		На 31 декабря 2009 года	
	доллар США/ евро +10%	доллар США/ евро -10%	доллар США/ евро +10%	доллар США/ евро -10%	доллар США/ евро +10%	доллар США/ евро -10%
Влияние на чистую прибыль	150	(150)	(51)	51	(120)	120

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 30 ИЮНЯ 2011 ГОДА**
(в тысячах долларов США)

28 ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ**(г) Валютный риск, продолжение****(ii) Анализ чувствительности к валютному риску, продолжение**

Влияние на капитал согласно стоимости активов по состоянию на 30 июня 2011 года, 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года :

	На 30 июня 2011 года		На 31 декабря 2010 года		На 31 декабря 2009 года	
	доллар США/ рубль +15%	доллар США/ рубль -15%	доллар США/ рубль +15%	доллар США/ рубль -15%	доллар США/ рубль +25%	доллар США/ рубль -25%
Влияние на капитал	(107)	107	(291)	291	(470)	470

	На 30 июня 2011 года		На 31 декабря 2010 года		На 31 декабря 2009 года	
	доллар США/ казахстан ский тенге +15%	доллар США/ казахстан ский тенге -15%	доллар США/ казахстан ский тенге +15%	доллар США/ казахстан ский тенге -15%	доллар США/ казахстан ский тенге +25%	доллар США/ казахстан ский тенге -25%
Влияние на капитал	(181)	181	(1,273)	1,273	(408)	408

	На 30 июня 2011 года		На 31 декабря 2010 года		На 31 декабря 2009 года	
	доллар США/ евро +10%	доллар США/ евро -10%	доллар США/ евро +10%	доллар США/ евро -10%	доллар США/ евро +10%	доллар США/ евро -10%
Влияние на капитал	150	(150)	(51)	51	(120)	120

Ограничения анализа чувствительности

В приведенных выше таблицах отражен эффект изменения, основанного на главном предположении, тогда как другие предположения остаются неизменными. В действительности, существует связь между предположениями и другими факторами. Также следует отметить, что чувствительность имеет нелинейный характер, поэтому не должна проводиться интерполяция или экстраполяция полученных результатов.

Анализ чувствительности не учитывает, что Банк активно управляет активами и обязательствами. В дополнение к этому финансовое положение Банка может быть подвержено изменениям в зависимости от изменений, происходящих на рынке. Например, стратегия Банка в области управления финансовыми рисками нацелена на управление риском колебания рынка. В случае резких негативных колебаний цен на рынке ценных бумаг руководство может обращаться к таким методам, как продажа инвестиций, изменение состава инвестиционного портфеля, а также иным методам защиты. Следовательно, изменение предположений может не оказать влияния на обязательства и существенно повлиять на активы, учитываемые на балансе по рыночной цене. В этой ситуации разные методы оценки активов и обязательств могут приводить к значительным колебаниям величины собственных средств.

Другие ограничения в приведенном выше анализе чувствительности включают использование гипотетических движений на рынке с целью раскрытия потенциального риска, которые представляют собой лишь прогноз Банка о предстоящих изменениях на рынке, которые невозможно предсказать с какой-либо степенью уверенности. Также ограничением является предположение, что все процентные ставки изменяются идентичным образом.