**Консолидированная финансовая отчетность** за год, закончившийся 31 декабря 2009 года

## СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА	94
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	95-96
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА:	
Консолидированный отчет о финансовом положении	97
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	98
Консолидированный отчет о совокупном доходе	99
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	100
Консолидированный отчет о движении денежных средств	101-102
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	103-166

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА

Нижеследующее подтверждение, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудиторов, содержащимся в отчете независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности аудиторов и руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности Национального Банка Республики Казахстан (далее — «НБК») и его дочерних организаций (далее НБК и его дочерние организации вместе — «Национальный Банк»).

Руководство Национального Банка отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое состояние Национального Банка по состоянию на 31 декабря 2009 года, результаты деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Принципами составления консолидированной финансовой отчетности, описанными в Примечании 2 (далее – «Принципы составления отчетности») к консолидированной финансовой отчетности.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- соблюдение требований Принципов составления отчетности; и
- подготовку консолидированной финансовой отчетности, исходя из допущения, что Национальный Банк будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля в Национальном Банке;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент с достаточной степенью точности подготовить информацию о финансовом положении Национального Банка и обеспечить соответствие консолидированной финансовой отчетности Национального Банка требованиям Принципов составления отчетности;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством Республики Казахстан;
- принятие мер в пределах своей компетенции для обеспечения сохранности активов Национального Банка; и
- выявление и предотвращение фактов мошенничества, ошибок и прочих злоупотреблений.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, была утверждена Руководством 11 марта 2010 года.

От имени Руководства Национального Банка Республики Казахстан:

**Марченко Г.А.** Председатель

Шалгимбаева Н.Т. Главный бухгалтер

11 марта 2010 года г. Алматы, Казахстан

11 марта 2010 года г. Алматы, Казахстан

#### ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Правлению Национального Банка Республики Казахстан

#### Заключение о консолидированной финансовой отчетности

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Национального Банка Республики Казахстан и его дочерних предприятий (далее совместно именуемые – «Национальный Банк»), которая включает в себя консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2009 года и соответствующие консолидированные отчеты о прибылях и убытках, совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на эту дату, а также раскрытие основных принципов учетной политики и прочих примечаний.

#### Ответственность руководства за консолидированную финансовую отчетность

Руководство Национального Банка несет ответственность за подготовку данной консолидированной финансовой отчетности и ее соответствие Принципам составления консолидированной финансовой отчетности, описанной в Примечании 2 к консолидированной финансовой отчетности (далее - «Принципы составления отчетности»). Данная ответственность включает создание, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля за подготовкой и достоверным представлением консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений ни вследствие финансовых злоупотреблений, ни вследствие ошибок; выбор и применение надлежащей учетной политики; а также применение обоснованных обстоятельствами бухгалтерских оценок.

#### Ответственность аудиторов

Наша обязанность состоит в выражении мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности на основании проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Эти стандарты требуют обязательного соблюдения аудиторами этических норм, а также планирования и проведения аудита с целью получения достаточной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, необходимых для получения аудиторских доказательств в отношении числовых показателей и примечаний к консолидированной финансовой отчетности. Выбор надлежащих процедур основывается на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие финансовых злоупотреблений или ошибок. Оценка таких рисков включает рассмотрение системы внутреннего контроля за подготовкой и достоверным представлением консолидированной финансовой отчетности с целью разработки аудиторских процедур, применимых в данных обстоятельствах, но не для целей выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку правомерности применяемой учетной политики и обоснованности допущений, сделанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточным основанием для выражения мнения о данной консолидированной финансовой отчетности.

#### Мнение

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность достоверно во всех существенных аспектах отражает финансовое положение Национального Банка по состоянию на 31 декабря 2009 года, а также финансовые результаты его деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Принципами составления отчетности.

ТОО «Делойт» Государственная лицензия на занятие аудиторской деятельностью в Республике Казахстан номер 0000015, серия МФЮ – 2, выдана Министерством финансов Республики Казахстан 13 сентября 2006 года

Бекенов Нурлан Партнер по проекту Квалифицированный аудитор Республики Казахстан Квалификационное свидетельство №0082 Генеральный директор ТОО «Делойт»

11 марта 2010 года г. Алматы, Казахстан

## КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ НА 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА

(в тысячах казахстанских тенге)

	Приме- чание	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года	1 января 2008 года
АКТИВЫ:				
Денежные средства в иностранной валюте в кассе	5	34,787,626	11,206,351	20,435,781
Золото	6	371,258,998	241,751,221	215,923,786
Требования к банкам и прочим учреждениям	7	1,501,472,357	882,127,067	828,289,600
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой	0	1 220 261	0.727.704	04.040
стоимости через прибыль или убыток	8	1,220,261	9,737,704	94,048
Дебиторская задолженность по сделкам обратного РЕПО	9	586,451,722	396,002,190	171,937,337
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	10	1,799,391,017	1,177,628,144	973,283,773
Инвестиции, удерживаемые до погашения	11	400,000	921,272	1 220 210
Инвестиции в ассоциированные компании	12	542,201	1,332,448	1,330,318
Основные средства	13	28,135,677	26,589,859	24,178,608
Нематериальные активы	14	1,349,867	1,551,418	964,905
Отсроченные налоговые активы	15	73,211	59,814	53,918
Прочие активы	16	7,654,408	6,152,049	4,957,225
ИТОГО АКТИВЫ		4,332,737,345	2,755,059,537	2,241,449,299
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ				
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:				
Деньги в обращении	17	1,048,045,523	987,069,891	859,989,151
Требования банков и прочих учреждений	18	1,433,425,287	975,134,135	615,491,788
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8	2,494,822	3,357,245	_
Счета Национального Фонда Республики Казахстан	19	166,510,968	4,311,137	221,127,646
Счета Министерства финансов Республики Казахстан	20	134,497,784	46,357,745	71,514,981
Резервы фондов гарантирования	21	33,542,786	18,662,389	9,378,750
Счета клиентов	22	322,173,670	162,186,309	1,500,776
Выпущенные долговые ценные бумаги	23	463,183,949	295,964,826	221,263,582
Отсроченные налоговые обязательства	15	684,581	786,699	450,917
Прочие обязательства	24	5,219,014	2,122,435	2,600,954
•	24			
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		3,609,778,384	2,495,952,811	2,003,318,545
КАПИТАЛ: Уставный капитал	25	20,000,000	20,000,000	20,000,000
Резервный капитал	25	114,899,473	86,384,133	48,774,701
1	25	9,091,502	6,320,981	6,318,703
Резерв на покрытие общих банковских рисков Резерв переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для	23	, ,	, ,	
продажи Резерв переоценки иностранной валюты и аффинированных		8,566,809	25,538,712	8,149,461
драгоценных металлов		520,921,191	84,985,327	115,310,340
Резерв переоценки основных средств		15,234,730	15,376,637	14,797,693
Нераспределенная прибыль		29,824,682	17,044,639	21,646,815
ИТОГО КАПИТАЛ ДО УЧЕТА ДОЛИ МЕНЬШИНСТВА		718,538,387	255,650,429	234,997,713
Доля меньшинства		4,420,574	3,456,297	3,133,041
ИТОГО КАПИТАЛ		722,958,961	259,106,726	238,130,754
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		4,332,737,345	2,755,059,537	2,241,449,299

От имени Руководства Национального Банка Республики Казахстан:

 Марченко Г.А.
 Шалгимбаева Н.Т.

 Председатель
 Главный бухгалтер

 11 марта 2010 года
 11 марта 2010 года

 г. Алматы, Казахстан
 г. Алматы, Казахстан

Примечания на стр. 103-166 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

## КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА

(в тысячах казахстанских тенге)

	Приме- чание	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года	Год, закончившийся 31 декабря 2008 года
Процентные доходы	26	73,475,473	55,621,248
Процентные расходы	26	(19,641,630)	(26,322,326)
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД ДО ФОРМИРОВАНИЯ РЕЗЕРВОВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ АКТИВОВ, ПО КОТОРЫМ НАЧИСЛЯЮТСЯ ПРОЦЕНТЫ Формирование резерва под обесценение активов, по которым начисляются проценты ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД	10	53,833,843 (10,126,616) 43,707,227	29,298,922 - 29,298,922
истый нь оцентный доход		43,707,227	27,276,722
Комиссионные доходы	27	9,254,335	5,078,890
Комиссионные расходы	27	(729,761)	(628,488)
ЧИСТЫЙ КОММИССИОННЫЙ ДОХОД Чистый реализованный доход от операций с инвестициями,		8,524,574	4,450,402
имеющимися в наличии для продажи (Убыток)/доход по операциям с финансовыми активами и	28	16,900,754	5,791,350
обязательствами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	29	(3,685,768)	11,812,793
(Убыток)/доход от ассоциированных компаний		(790,247)	2,130
Прочие доходы	30	2,460,022	2,366,276
ЧИСТЫЕ НЕПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ		14,884,761	19,972,549
ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ		67,116,562	53,721,873
Расходы по выпуску банкнот и монет	31	(3,336,740)	(3,484,146)
Финансирование сторонних организаций	32	(2,631,327)	(2,792,844)
Заработная плата и другие выплаты сотрудникам	33	(9,120,245)	(8,229,984)
Административные расходы	34	(3,237,919)	(3,140,581)
Амортизация и износ		(1,955,247)	(1,889,787)
Убытки от обесценения	35	(539,979)	(15,248)
Доход/(убыток) от приобретения/выбытия дочерних организаций	36	180,000	(24,582)
ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ		(20,641,457)	(19,577,172)
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ И ДОЛИ МЕНЬШИНСТВА		46,475,105	34,144,701
Расходы по подоходному налогу	37	(1,725,082)	(819,767)
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ДО ВЫЧЕТА ДОЛИ МЕНЬШИНСТВА		44,750,023	33,324,934
Доля меньшинства		(737,719)	(326,407)
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ		44,012,304	32,998,527

#### От имени Руководства Национального Банка Республики Казахстан:

Марченко Г.А. Шалгимбаева Н.Т. Председатель Главный бухгалтер

11 марта 2010 года г. Алматы, Казахстан г. Алматы, Казахстан

Примечания на стр. 103-166 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

## КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА

(в тысячах казахстанских тенге)

	Приме- чание	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года	Год, закончившийся 31 декабря 2008 года
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ		44,012,304	32,998,527
ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД/(УБЫТОК):			
Чистая прибыль/(убыток) от переоценки иностранной валюты и аффинированных драгоценных металлов Чистый нереализованный (убыток)/прибыль по операциям с		435,935,864	(30,325,013)
инвестициями, имеющимися в наличии для продажи Чистый реализованный доход по операциям с		(10,197,765)	23,180,601
инвестициями, имеющимися в наличии для продажи		(16,900,754)	(5,791,350)
Убыток, переведенный в отчет о прибылях и убытках, от обесценения инвестиций, имеющихся в наличии для			
продажи Переоценка основных средств	10	10,126,616 (88,307)	- 589,951
ИТОГО ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД/(УБЫТОК)		418,875,654	(12,345,811)
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ДО УЧЕТА ДОЛИ МЕНЬШИНСТВА		462,887,958	20,652,716
Доля меньшинства		964,277	323,256
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД		463,852,235	20,975,972

От имени Руководства Национального Банка Республики Казахстан:

 Марченко Γ.А.
 Шалгимбаева Н.Т.

 Председатель
 Главный бухгалтер

11 марта 2010 года г. Алматы, Казахстан

11 марта 2010 года г. Алматы, Казахстан

Примечания на стр. 103-166 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

# КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА

(в тысячах казахстанских тенге)

	Уставный капитал	Резервный капитал	Резерв на покрытие общих банковских рисков	Резерв переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	Резерв переоценки иностранной валюты и аффиниро- ванных драгоценных металлов	Резерв переоценки основных средств	Нераспре- деленная прибыль	Итого капитал до учета доли меньшинства	Доля меньшинства	Итого капитал
1 января 2008 года	20,000,000	48,774,701	6,318,703	8,149,461	91,704,290	14,797,693	45,252,865	234,997,713	3,133,041	238,130,754
Изменения в учетной политике (Примечание 3)					23,606,050		(23,606,050)			
1 января 2008 года (пересмотрено)	20,000,000	48,774,701	6,318,703	8,149,461	115,310,340	14,797,693	21,646,815	234,997,713	3,133,041	238,130,754
Чистый совокупный доход за год	-	-	-	17,389,251	(30,325,013)	589,951	32,998,527	20,652,716	323,256	20,975,972
Амортизация резерва переоценки основных средств	-	-	-	-	-	(11,007)	11,007	-	-	-
Пополнение резервного капитала		37,609,432	2,278				(37,611,710)			
31 декабря 2008 года	20,000,000	86,384,133	6,320,981	25,538,712	84,985,327	15,376,637	17,044,639	255,650,429	3,456,297	259,106,726
Чистый совокупный доход за год	-	-	-	(16,971,903)	435,935,864	(88,307)	44,012,304	462,887,958	964,277	463,852,235
Амортизация резерва переоценки основных средств	-	-	-	-	-	(53,600)	53,600	-	-	-
Пополнение резервного капитала		28,515,340	2,770,521				(31,285,861)			
31 декабря 2009 года	20,000,000	114,899,473	9,091,502	8,566,809	520,921,191	15,234,730	29,824,682	718,538,387	4,420,574	722,958,961

От имени Руководства Национального Банка Республики Казахстан:

Марченко Г.А. Шалгимбаева Н.Т. Председатель Главный бухгалтер

11 марта 2010 года г. Алматы, Казахстан 11 марта 2010 года г. Алматы, Казахстан

Примечания на стр. 103-166 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

# КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА

(в тысячах казахстанских тенге)

	Приме- чание	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года	Год, закончившийся 31 декабря 2008 года
движение денежных средств			
ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Чистая прибыль до налогообложения и доли меньшинства		46,475,105	34,144,701
Корректировки на:			
Амортизацию и износ		2,489,438	2,513,305
Формирование резерва под обесценение активов, по которым			
начисляются проценты	10	10,126,616	-
Убытки от обесценения	35	539,979	15,248
Убыток от выбытия основных средств		77,014	1,489
Амортизацию дисконта по выпущенным долговым ценным бумагам		8,992,968	18,242,705
Амортизацию дисконта по инвестициям, имеющимся в наличии для			
продажи		1,716,154	(1,761,712)
Убыток/(доход) от ассоциированных компаний		790,247	(2,130)
(Доход)/убыток от приобретения/выбытия дочерних организаций	36	(180,000)	24,582
Приток денежных средств от операционной деятельности до изменения в операционных активах и обязательствах		71,027,521	53,178,188
(Увеличение)/уменьшение операционных активов			
Золото		8,980,989	(15,399,460)
Требования к банкам и прочим учреждениям		(7,459,689)	20,409,441
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		8,517,443	(9,643,656)
Дебиторская задолженность по сделкам обратного РЕПО		(190,449,532)	(224,064,853)
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи		(650,350,988)	(185,930,212)
Инвестиции, удерживаемые до погашения		521,272	(921,272)
Прочие активы		(2,261,938)	(1,325,746)
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств		( ) - , )	( 3 3: - 7
Деньги в обращении  ——————————————————————————————————		60,975,632	127,080,740
дены и в обращении Требования банков и прочих учреждений		458,291,152	359,642,348
преоования оанков и прочих учреждении  Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости		430,291,132	339,042,346
через прибыль или убыток		(862,423)	3,357,245
Счета Национального Фонда Республики Казахстан		162,199,830	(216,816,509)
Счета Министерства финансов Республики Казахстан		88,140,039	(25,157,237)
Резервы фондов гарантирования		14,880,397	9,995,907
Счета клиентов		159,987,360	160,685,534
Прочие обязательства		3,096,579	(469,236)
прочис обязательства		3,070,377	(407,230)
Приток денежных средств от операционной деятельности до			
налогообложения		185,233,644	54,621,222
Налог на прибыль уплаченный		(1,840,597)	(489,881)
Чистый приток денежных средств от операционной деятельности		183,393,047	54,131,341

#### КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах казахстанских тенге)

движение денежных средств	Приме- чание	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года	Год, закончившийся 31 декабря 2008 года
от инвестционной деятельности:			
Приобретение основных средств и нематериальных активов Поступления от реализации основных средств Поступления от выбытия дочерних компаний		(4,277,097) 278,071	(5,054,134) 129,889 104,833
Чистый отток денежных средств от инвестиционной деятельности		(3,999,026)	(4,819,412)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ: Выпущенные долговые ценные бумаги Погашение долговых ценных бумаг Инвестиции в капитал дочерних организаций		1,446,647,459 (1,288,421,304) 399,601	2,937,053,514 (2,880,594,976)
Чистый приток денежных средств от финансовой деятельности		158,625,756	56,458,538
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов Влияние изменений курсов иностранной валюты на денежные средства и их эквиваленты.		338,019,777 297,447,098	105,770,467 (40,752,988)
средства и их эквиваленты  ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ на начало года	5	811,786,890	746,769,411
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ на конец года	5	1,447,253,765	811,786,890

Сумма процентов, уплаченных и полученных в течение года, закончившегося 31 декабря 2009 года, составила 19,590,435 тыс. тенге и 64,735,986 тыс. тенге, соответственно.

Сумма процентов, уплаченных и полученных в течение года, закончившегося 31 декабря 2008 года, составила 28,934,389 тыс. тенге и 60,860,023 тыс. тенге, соответственно.

От имени Руководства Национального Банка Республики Казахстан:

Марченко Г.А. Шалгимбаева Н. Т. Председатель Главный бухгалтер

11 марта 2010 года

11 марта 2010 года

г. Алматы, Казахстан г. Алматы, Казахстан

Примечания на стр. 103-166 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА

(в тысячах казахстанских тенге если не указано иное)

#### 1 ОРГАНИЗАЦИЯ

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

Основной целью НБК является обеспечение стабильности цен в Республике Казахстан. Для реализации основной цели на НБК возлагаются следующие задачи: разработка и проведение денежно-кредитной политики государства; обеспечение функционирования платежных систем; осуществление валютного регулирования и контроля; содействие обеспечению стабильности финансовой системы. НБК осуществляет денежную и кредитную политику через управление денежной базой и резервами, а также выступает в качестве банка, финансового консультанта и агента Правительства Республики Казахстан и других органов государственного управления.

Головной офис НБК зарегистрирован по адресу: г. Алматы, 050090, микрорайон Коктем-3, д. 21. НБК имеет 17 филиалов и 7 дочерних организаций в Республике Казахстан и 2 представительства в других государствах по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов.

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов дочерние организации (далее НБК и его дочерние организации вместе — «Национальный Банк») представлены следующими компаниями, которые были включены в консолидированную финансовую отчетность НБК:

		Доля в	ладения	
Наименование организации	Год создания	Основная деятельность	31 декабря 2009 года %	31 декабря 2008 года
				%
РГП «Казахстанский Монетный Двор Национального Банка Республики Казахстан»	1994	Производство монет	100.00	100.00
РГП «Казахстанский Центр Межбанковских Расчетов Национального Банка Республики Казахстан»	1996	Электронные переводы денег	100.00	100.00
РГП «Банковское Сервисное Бюро Национального Банка Республики Казахстан»	1996	Обслуживание и разработка программного обеспечения	100.00	100.00
АО «Казахстанский фонд гарантирования депозитов»	1999	Гарантирование депозитов физических лиц	100.00	100.00
РГП «Банкнотная фабрика Национального Банка Республики Казахстан»	2004	Производство банкнот	100.00	100.00
AO «Резервный центр Национального Банка Республики Казахстан «Q-BRO»	2007	Обеспечение бесперебойного функционирования системы ИТ НБК	100.00	100.00
АО «Накопительный пенсионный фонд «Государственный Накопительный Пенсионный Фонд»	1997	Управление пенсионными активами вкладчиков фонда	90.01	71.86

Пода вдология

В соответствии с Постановлением Правительства Республики Казахстан от 7 мая 2009 года № 668 «О некоторых вопросах государственной собственности» акции АО «Накопительный пенсионный фонд «Государственный Накопительный Пенсионный Фонд» (далее - «ГНПФ»), принадлежащие Правительству Республики Казахстан, в количестве 1,800,000 штук простых акций были переданы в собственность Национального Банка Республики Казахстан.

В соответствии с договором купли - продажи № 35060 от 29 декабря 2008 года 312,188 штук простых акций ГНПФ на сумму 399,601 тыс. тенге 27 января 2009 года были переданы в собственность Европейского Банка реконструкции и развития (далее - «ЕБРР»), что увеличило долю ЕБРР в уставном капитале ГНПФ до 9,99%.

В октябре 2008 года ГНПФ увеличил свой уставный капитал на сумму 3,125 тыс. тенге и все акции на сумму 3,600,399 тыс. тенге были приобретены Национальным Банком.

Среднесписочное число работников Национального Банка за годы, закончившиеся 31 декабря 2009 и 2008 годов, составило 2,432 человек и 2,489 человек, соответственно, а общее число работников по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов составило 2,489 человек и 2,542 человек, соответственно.

#### Экономические условия в Казахстане

В мае 2009 года рейтинговым агентством Moody's Investors Service был обнародован суверенный рейтинг Казахстана на уровне Baa2, отражающий средний уровень страны в отношении фактора экономической гибкости. Прогноз рейтинга остается стабильным.

В декабре 2009 года рейтинговым агентством Fitch Rating's Ltd. были изменены долгосрочные рейтинги Казахстана в иностранной валюте и в национальной валюте с BBB-/BBB негативный до BBB-/BBB стабильный.

Рейтинговое агентство Standard & Poor's изменило прогноз по рейтингу Республики Казахстан с «Негативного» на «Стабильный» ввиду снижения рисков условных обязательств, связанных с банковским сектором. Вместе с тем долгосрочные суверенные кредитные рейтинги Республики Казахстан по обязательствам в иностранной валюте — на уровне «ВВВ-», по обязательствам в национальной валюте — на уровне «ВВВ» были подтверждены. Кроме того, подтверждены краткосрочные суверенные кредитные рейтинги Республики Казахстан по обязательствам в иностранной и национальной валюте — на уровне «А-3» и по национальной шкале «kzAAA». Оценка риска перевода и конвертации валюты для казахстанских несуверенных заемщиков — «ВВВ». По мнению Standard & Poor's, пересмотр прогноза отражает новую стратегию казахстанского правительства, направленную на ограничение объема потенциальных условных обязательств, связанных с проблемами в банковском секторе, и обеспечение ресурсов, достаточных для поддержания доверия вкладчиков и позволяющих банковской системе функционировать, поддерживая экономику, несмотря на трудности, которые могут возникнуть в ближайшей перспективе.

Standard & Poor's считает, что прогноз «Стабильный» отражает предположение о том, что Правительство Казахстана сумеет справиться с имеющимися экономическими трудностями, избежав существенного ухудшения своих бюджетных показателей или состояния платежного баланса.

#### Операционная среда

Деятельность Национального Банка подвержена экономическим, политическим и социальным рискам, присущим осуществлению деятельности в Казахстане. Данные риски включают последствия политики правительства, экономических условий, изменений в налоговой и правовой сферах, колебаний курсов валют и осуществимости договорных прав.

Несмотря на общее улучшение экономической ситуации в Казахстане в последние годы, страна продолжает проявлять определенные характеристики переходной экономики, которые включают в том числе валютный контроль, ограниченную конвертируемость валюты, относительно высокий уровень инфляции и постоянные усилия по проведению структурных реформ со стороны правительства.

В результате, законы и положения, влияющие на бизнес в Казахстане, продолжают быстро меняться. Налоговое, валютное и таможенное законодательство страны подвержено различным толкованиям, кроме того, предприятия, осуществляющие свою основную деятельность в Казахстане, постоянно сталкиваются с различными юридическими и финансовыми трудностями. Будущее экономическое развитие страны в значительной степени зависит от эффективности экономических, фискальных и монетарных мер, предпринимаемых правительством, а также от изменений в юридической, нормативно-правовой и политической сферах.

#### Продолжающийся глобальный кризис ликвидности

Мировые финансовые рынки, а также рынок Республики Казахстан, характеризуются значительной волатильностью и ограниченной ликвидностью с начала мирового финансового кризиса, который начался осенью 2007 года и усугубился в августе 2008 года. Побочным эффектом данных событий явилась обеспокоенность относительно стабильности финансовых рынков и устойчивости контрагентов. В связи с этим, многие кредиторы и институциональные инвесторы сократили объемы финансирования заемщиков, тем самым существенно снизив ликвидность мировой финансовой системы.

Несмотря на то, что многие страны, включая Казахстан, отметили в последнее время улучшение ситуации на финансовых рынках, возможен дальнейший спад, требующий от правительства дополнительных антикризисных мер. Негативные изменения, вызванные системными рисками мировой финансовой системы, включая ухудшение кредитных условий или снижение цен на нефть и газ, могут замедлить или подорвать экономику Казахстана и негативно повлиять на результаты операций Компании, финансовые условия и перспективы.

Несмотря на предпринимаемые правительством Казахстана стабилизационные меры, направленные на улучшение ликвидности Казахстанских банков и компаний, ситуация экономической неопределенности может сохраниться в ближайшем будущем, в связи с чем существует риск того, что возмещаемая стоимость активов Национального Банка может оказаться ниже их балансовой стоимости, что соответствующим образом скажется на консолидированной финансовой отчетности Национального Банка.

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

#### Возмещаемость финансовых активов

В результате нестабильности мировых рынков капитала и кредитных рынков и сопутствующей экономической неопределенности, имеющей место на отчетную дату, существует вероятность того, что Национальный Банк не сможет возместить балансовую стоимость активов в процессе своей обычной леятельности.

По состоянию на 31 декабря 2009 и на 31 декабря и 1 января 2008 года финансовые активы Национального Банка состояли из денежных средств в иностранной валюте в кассе, золота, требований к банкам и прочим учреждениям, финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, дебиторской задолженности по сделкам обратного РЕПО, инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, инвестиций, удерживаемых до погашения, инвестиций в ассоциированные компании и прочих финансовых активов и составили 4,299,659,797 тыс. тенге, 2,723,325,139 тыс. тенге и 2,213,711,883 тыс. тенге, соответственно. Возмещаемость этих финансовых активов в высокой степени зависит от эффективности фискальных и прочих мер, принимаемых в различных странах для достижения экономической стабильности и восстановления, т.е. факторов, неподконтрольных Национальному Банку. Возмещаемость финансовых активов определяется Национальным Банком на основании условий и информации, существующих на отчетную дату. Руководство Национального Банка считает, что нет необходимости в данный момент для создания дополнительных провизий на финансовые активы, основываясь на существующих обстоятельствах и имеющейся информации.

#### 2 ПРИНЦИПЫ СОСТАВЛЕНИЯ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

#### (а) Основные принципы бухгалтерского учета

В соответствии с Законом Республики Казахстан №2155 от 30 марта 1995 года «О Национальном Банке Республики Казахстан» НБК определяет политику и методы бухгалтерского учета для Национального Банка Казахстана с учетом Международных стандартов финансовой отчетности («МСФО»).

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с учетной политикой Национального Банка, одобренной Советом директоров Национального Банка 26 декабря 2006 года. Учетная политика Национального Банка основаны на МСФО, выпущенным Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности (КМСФО), и Интерпретациям, выпущенным Комитетом по интерпретациям международных стандартов финансовой отчетности (КИМСФО), за исключением определенных модификаций, описанных ниже:

Золото учитывается по рыночной стоимости. Доходы от переоценки золота по рыночной стоимости, а также активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, отражаются непосредственно на счетах прочего совокупного дохода. Убытки от переоценки отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в пределах суммы, превышающей ранее накопленные доходы от переоценки, признанные на счетах прочего совокупного дохода.

#### (б) Основа представления

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе метода начислений и принципа «исторической стоимости», за исключением золота, инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, финансовых активов и обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль и убыток, и основных средств, которые учитываются по переоцененной стоимости.

#### (в) Функциональная валюта и валюта представления финансовой отчетности

Национальной валютой Республики Казахстан является казахстанский тенге (далее - «тенге»). Тенге был выбран руководством Национального Банка в качестве функциональной валюты, так как Тенге наилучшим образом отражает экономическую сущность проводимых Национальным Банком операций и обстоятельств, влияющих на его деятельность. Тенге также является валютой представления данных настоящей консолидированной финансовой отчетности Национального Банка.

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

#### 3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

#### (а) Принципы консолидации

#### (і) Дочерние организации

Дочерними являются организации, которые находятся под контролем НБК. Контроль определяется наличием у НБК полномочий на прямое или косвенное управление финансовой и операционной политикой организации таким образом, чтобы получать выгоды от ее деятельности. Финансовая отчетность дочерних компаний включается в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты фактического установления указанного контроля и до даты его фактического прекращения.

При необходимости в финансовую отчетность дочерних компаний вносились корректировки с целью приведения используемых ими принципов учетной политики в соответствие с принципами учетной политики, используемыми НБК.

#### (іі) Ассоциированные компании

Ассоциированной является компания, на финансовую и операционную деятельность которой Национальный Банк может оказывать существенное влияние и которая не является ни дочерней компанией, ни участником в совместной деятельности. Существенное влияние — это способность участвовать в принятии решений по финансовой и операционной политике инвестируемой компании, но не контроль или совместный контроль над такой политикой.

Результаты деятельности, активы и обязательства ассоциируемых компаний включены в данную консолидированную финансовую отчетность с использованием метода долевого участия.

Инвестиции в ассоциированные компании учитываются в консолидированном отчете о финансовом положении по стоимости приобретения, скорректированной с учетом изменения доли Национального Банка в чистых активах ассоциированной компании после приобретения, за вычетом обесценения инвестиций. Убытки ассоциированных компаний в части, превышающей инвестиции Национального Банка в такие ассоциированные компании, не признаются.

Когда Национальный Банк проводит операции со своей ассоциированной компанией, прибыли и убытки исключаются в размере принадлежащей Национальному Банку доли ассоциированной компании. Убытки могут свидетельствовать об обесценении переданного актива, в этом случае создается соответствующий резерв под обесценение.

#### (ііі) Операции, исключаемые при консолидации

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

#### (iv) Доля меньшинства

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

Доля меньшинства представляется в консолидированном отчете о финансовом положении в составе капитала, отдельно от капитала до учета доли меньшинства. Доля меньшинства в доходах и расходах Национального Банка раскрывается отдельно в консолидированном отчете о прибылях и убытках, в консолидированном отчете о совокупном доходе, а также в консолидированном отчете об изменениях в капитале.

#### (б) Золото и иностранная валюта

#### (і) Золото

Аффинированное золото учитывается в консолидированной финансовой отчетности по рыночной стоимости на отчетную дату. Рыночная стоимость устанавливается на основе утреннего фиксинга, установленного Лондонской Ассоциацией Рынка Драгоценных Металлов.

#### (іі) Иностранная валюта

При подготовке финансовой отчетности отдельных компаний денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, переводятся по соответствующим курсам спот на отчетную дату. Сделки в валютах, отличных от функциональной валюты, учитываются по курсам обмена, преобладающим на дату совершения сделки. Прибыли и убытки в результате данных сделок учитываются на счетах прочего совокупного дохода.

#### (ііі) Доходы и убытки от золота и иностранной валюты

Доходы от переоценки по рыночной стоимости золота, а также денежных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, отражаются непосредственно на счетах прочего совокупного дохода. Расходы от переоценки отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в пределах суммы, превышающей ранее накопленные доходы от переоценки, признанные на счетах прочего совокупного дохода.

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

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года	1января 2008 года
Тенге / 1 Доллар США	148.46	120.79	120.30
Тенге / 1 Евро	213.95	170.24	177.17
Тенге / 1 Английский фунт стерлингов	239.60	174.64	240.14
Тенге / 1 Японская йена	1.61	1.34	1.07
Доллар США / Золото (1 тройская унция)	1,104.00	865.00	828.50
Тенге / 1 Специальное право заимствования («СДР»)	231.89	186.96	189.89

#### (в) Финансовые активы и обязательства

#### (і) Классификация финансовых инструментов

Финансовые активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, представляют собой финансовые активы и обязательства, которые являются производными финансовыми инструментами.

Все производные финансовые инструменты, имеющие положительную справедливую стоимость, отражены в консолидированной финансовой отчетности как активы. Все производные финансовые инструменты, имеющие отрицательную справедливую стоимость, отражены в консолидированной финансовой отчетности как обязательства. Чистый (убыток)/доход по операциям с финансовыми активами и обязательствами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включен в консолидированный отчет о прибылях или убытках.

Ссуды и дебиторская задолженность представляют собой непроизводные финансовые инструменты с фиксированными или определяемыми платежами, не котируемые на активном рынке. Исключение составляют следующие случаи:

- Национальный Банк намеревается продать такие инструменты незамедлительно или в самом ближайшем будущем;
- в момент первоначального признания Национальный Банк определяет такие инструменты в категорию имеющихся в наличии для продажи; либо
- Национальный Банк может не возместить все первоначально осуществленные инвестиции по причинам, отличным от обесценения ссуды, и которые должны классифицироваться, как имеющиеся в наличие для продажи.

Инвестиции, удерживаемые до погашения, представляют собой долговые ценные бумаги с определяемыми или фиксированными платежами при условии, что Национальный Банк намерен и способен удерживать их до погашения. Такие ценные бумаги учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом резерва убытков. Амортизация дисконта в течение срока до погашения отражается как процентный доход в течение периода до погашения с использованием метода эффективной процентной ставки.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой те непроизводные финансовые активы, которые определяются в категорию имеющихся в наличии для продажи или не классифицируются как ссуды и дебиторские задолженность, инвестиции, удерживаемые до погашения, или финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

#### (ii) Признание финансовых инструментов в консолидированной финансовой отчетности

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

#### (ііі) Оценка стоимости финансовых инструментов

Финансовый актив или обязательство первоначально оцениваются по справедливой стоимости плюс, в случае, если это не финансовый актив или обязательство, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, затраты по сделкам, которые относятся напрямую к приобретению или выпуску финансового актива или обязательства.

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

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

Все финансовые обязательства, за исключением финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и финансовых обязательств, возникающих, когда перевод финансового актива, отраженного по справедливой стоимости, не отвечает критериям прекращения признания, оцениваются по амортизированной стоимости. Амортизированная стоимость определяется исходя из доходности к погашению, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки. Величина премий и дисконтов, а также суммы затрат по сделкам включаются в балансовую стоимость соответствующего инструмента и амортизируются с использованием метода эффективной процентной ставки.

В случае если оценка, основанная на общедоступных рыночных данных, свидетельствует об увеличении или уменьшении справедливой стоимости актива или обязательства по отношению к сумме первоначального признания, прибыль или убыток от такого увеличения/уменьшения признается непосредственно в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

#### (iv) Принцип оценки по справедливой стоимости

Справедливая стоимость финансовых инструментов определяется на основании их рыночных котировок по состоянию на отчетную дату без учета каких-либо затрат по сделкам. В случае невозможности получения рыночных котировок финансовых инструментов справедливая стоимость определяется с использованием ценовых моделей или методов дисконтирования потоков денежных средств.

В случае использования методов дисконтирования потоков денежных средств, предполагаемые будущие потоки денежных средств определяются на основании наиболее вероятного прогноза руководства Национального Банка, а в качестве ставки дисконтирования используется рыночная ставка по состоянию на отчетную дату по финансовому инструменту с аналогичными условиями. В случае использования ценовых моделей исходные данные определяются на основании рыночных показателей по состоянию на отчетную дату.

Справедливая стоимость производных финансовых инструментов, не обращающихся на бирже, определяется как сумма, которую Национальный Банк получил бы или заплатил бы при расторжении договора по состоянию на отчетную дату с учетом рыночных условий и кредитоспособности контрагентов по сделке.

#### (v) Прибыли и убытки, возникающие при последующей оценке

Прибыль или убыток, возникающие при изменении справедливой стоимости финансового актива или обязательства, отражаются следующим образом:

- прибыль или убыток по финансовому инструменту, оцениваемому по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках;
- прибыль или убыток по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи, отражается непосредственно на счетах прочего совокупного дохода (за исключением убытков от обесценения и прибылей или убытков от пересчета остатков в иностранной валюте) до момента прекращения признания актива, с одновременным отнесением накопленных прибылей или убытков, ранее отраженных на счетах прочего совокупного дохода, на соответствующие статьи консолидированого отчета о прибылях и убытках. Процент по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи, отражается в момент возникновения в консолидированном отчете о прибылях и убытках и рассчитывается с использованием метода эффективной процентной ставки.

По финансовым активам и обязательствам, отраженным по амортизированной стоимости, прибыль или убыток отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в случае прекращения признания или обесценения финансового актива или обязательства, а также в процессе начисления соответствующих доходов и расходов.

#### (vi) Прекращение признания

Национальный Банк прекращает признание финансового актива в тот момент, когда контрактные права требования по получению денежных средств по активу прекращаются, или когда он передает все существенные риски и выгоды, вытекающие из права собственности на финансовый актив. Любые права или обязательства, появившиеся или сохраненные в процессе передачи, отражаются раздельно как активы или обязательства. Признание финансового обязательства прекращается в случае его исполнения.

Национальный Банк прекращает признание определенных активов в случае списания остатков, относящихся к активам, которые признаны безнадежными к взысканию.

#### (vii) Взаимозачет финансовых активов и обязательств

Финансовый актив и финансовое обязательство зачитываются, и в консолидированном отчете о финансовом положении отражается сальдированная сумма, когда Национальный Банк имеет юридически закрепленное право осуществить зачет признанных в консолидированном отчете о финансовом положении сумм и намеревается либо произвести зачет по сальдированной сумме, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. В случае передачи финансового актива, которая не квалифицируется как списание, Национальный Банк не признает эту операцию как списание переданного актива и относящегося к нему обязательства.

#### (viii) Сделки обратного РЕПО

В процессе своей деятельности Национальный Банк заключает соглашения о приобретении и обратной продаже финансовых активов (далее – «Соглашения обратного РЕПО»). Соглашения обратного РЕПО используются Национальным Банком как элемент управления ликвидностью в торговых целях.

Ценные бумаги, приобретенные в рамках Соглашений обратного РЕПО, отражаются по статье «Дебиторская задолженность по сделкам обратного РЕПО». Разница между ценой покупки и ценой обратной продажи представляет собой процентный доход и отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках за период действия Соглашения обратного РЕПО с использованием метода эффективной процентной ставки.

#### (іх) Деньги в обращении

Деньги в обращении отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении по их номинальной стоимости.

Деньги в обращении учитываются как обязательства, когда они выданы НБК банкам второго уровня. Банкноты и монеты в кассе и в резервных фондах не включены в состав денег в обращении.

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

#### (х) Резервы фондов гарантирования

Резервы фондов гарантирования отражаются в размере начисленных обязательных платежей, осуществляемых банками второго уровня – участниками системы гарантирования.

#### (г) Основные средства и нематериальные активы

Основные средства учитываются по переоцененной стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

#### (і) Переоценка

Основные средства, принадлежащие Национальному Банку, подлежат переоценке на регулярной основе. Периодичность переоценки зависит от изменений справедливой стоимости основных средств, подлежащих переоценке. Увеличение в результате переоценки стоимости основных средств отражается непосредственно на счетах прочего совокупного дохода, за исключением случаев, когда происходит возмещение предыдущего снижения в результате переоценки стоимости указанных основных средств, отраженного в консолидированном отчете о прибылях и убытках, в этом случае результате переоценки отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Снижение в результате переоценки стоимости основных средств отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках, за исключением случаев, когда происходит возмещение предыдущего увеличения в результате переоценки стоимости указанных объектов, отраженное непосредственно на счетах прочего совокупного дохода. В этом случае результат переоценки отражается непосредственно на счетах прочего совокупного дохода.

#### (іі) Амортизация

Амортизация основных средств начисляется по методу равномерного списания стоимости в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Амортизация основных средств, используемых в выпуске банкнот и монет, за отчетный период включаются в состав расходов по выпуску банкнот и монет. Амортизация начисляется с даты приобретения объекта, а для объектов основных средств, возведенных хозяйственным способом, с момента завершения строительства объекта и его готовности к эксплуатации. По земле амортизация не начисляется.

Сроки полезного использования различных объектов основных средств и нематериальных активов представлены ниже:

Здания и сооружения Мебель и оборудование Компьютерное оборудование Транспортные средства Нематериальные активы

#### (д) Обесценение активов

#### (i) Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

Если существует объективное свидетельство обесценения инвестиции, имеющихся для продажи, то совокупный убыток, ранее напрямую отнесенный на счета прочего совокупного дохода, переносится в консолидированный отчет о прибылях и убытках в строке формирование резерва под обесценение активов, по которым начисляются проценты за отчетный период. Данные финансовые активы признаются за вычетом обесценения.

#### (іі) Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости, состоят, главным образом, из требований к банкам и прочим учреждениям, дебиторской задолженности по сделкам обратного РЕПО, инвестиций, удерживаемых до погашения, и прочих активов. Национальный Банк регулярно проводит оценку финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости, в целях определения возможного обесценения. Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости, обесцениваются, и убытки от обесценения имеют место исключительно при условии существования объективных доказательств обесценения в результате одного или нескольких событий, произошедших после первоначального признания финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости, и при условии, что указанное событие (или события) имели влияние на предполагаемые будущие потоки денежных средств по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости, которые 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 ссуды на условиях, которые в любом другом случае Национальный 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 коррелируют с неисполнением обязательств (дефолтом) заемщиками, входящими в указанную группу.

Национальный Банк сначала оценивает наличие объективных доказательств обесценения отдельно по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости, являющимися существенными по отдельности, и отдельно или коллективно по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости, не являющимся существенными по отдельности. В случае если Национальный Банк определяет отсутствие объективных доказательств обесценения по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости, оцениваемым по отдельности значительным или нет, то они включается в группу финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости, с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается коллективно на предмет обесценения. Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости, 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 финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости, сумма убытка измеряется как разница между балансовой стоимостью финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости, и приведенной к текущему моменту стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств, включая возмещаемую стоимость гарантий и обеспечения, дисконтированных с использованием эффективной процентной ставки, рассчитанной на дату первоначального признания финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости. 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 по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости, 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 Национальный Банк использует свой опыт и суждения для определения суммы убытка от обесценения.

Все убытки от обесценения финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если последующее увеличение возмещаемой стоимости может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания убытков от обесценения.

В случае если взыскание задолженности по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости, невозможно, финансовые активы списываются за счет соответствующего резерва под обесценение. Такие финансовые активы (и любые соответствующие резервы под обесценение) списываются после того, как руководство Национального Банка определяет, что взыскание задолженности по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости, невозможно, и были завершены все необходимые процедуры по взысканию задолженности по данным финансовым активам.

#### (ііі) Финансовые активы, учитываемые по себестоимости

Финансовые активы, учитываемые по себестоимости, включают некотируемые долевые инструменты, включенные в состав инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, которые отражаются не 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 консолидированном отчете о прибылях и убытках и не подлежат восстановлению.

#### (iv) Нефинансовые активы

Прочие нефинансовые активы, кроме отложенных налогов, оцениваются по состоянию на каждую отчетную дату на предмет наличия признаков обесценения. Возмещаемой стоимостью нефинансовых активов является величина, наибольшая из справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже или ценности его использования. При определении ценности от использования предполагаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются к их приведенной стоимости на дату оценки 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 независимых от денежных средств, генерируемых прочими активами, возмещаемая стоимость определяется по активу или группе активов, генерирующих денежные средства, к которым принадлежит актив. Убыток от обесценения признается, когда восстановленная балансовая стоимость актива или группы активов, генерирующих денежные средства, превышает его возмещаемую стоимость.

Все убытки от обесценения нефинансовых активов отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках и подлежат восстановлению исключительно 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 восстановленная балансовая стоимость актива не превышает такую балансовую стоимость (за вычетом амортизации и износа), которая сложилась бы, если бы убыток от обесценения не был отражен в консолидированной финансовой отчетности.

#### (е) Налогообложение

В соответствии с законодательством Республики Казахстан НБК освобожден от уплаты налога на прибыль и налога на добавленную стоимость.

Дочерние и ассоциированные организации НБК являются плательщиками по всем видам налогов.

Налог на прибыль представляет собой сумму текущего и отложенного налога.

Сумма расходов по налогу на прибыль в текущем периоде определяется с учетом размера налогооблагаемой прибыли, полученной за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от чистой прибыли до налогообложения, отраженной в консолидированном отчете о прибылях и убытках, поскольку не включает статьи доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие годы, а также исключает не облагаемые и не учитываемые в целях налогообложения статьи. Начисление расходов дочерних организации НБК по налогу на прибыль в отчетном периоде осуществляется с использованием ставок налога, введенных в течение отчетного периода.

Отложенный налог отражается на основе балансового метода учета и представляет собой требования или обязательства по налогу на прибыль, начисляемые на разницу между балансовой стоимостью активов и обязательств, отражаемой в консолидированной финансовой отчетности, и соответствующими данными налогового учета, использованными для расчета налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства обычно отражаются в отношении всех временных разниц, а отложенные налоговые требования отражаются с учетом вероятности наличия в будущем налогооблагаемой прибыли для зачета соответствующих отложенных налоговых активов.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов проверяется на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой больше не существует вероятность того, что будет получена выгода от реализации налогового требования, достаточная для полного или частичного возмешения актива.

Отложенные налоги рассчитываются по ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в период погашения задолженности или реализации актива. Отложенные налоги отражаются в отчете о прибылях и убытках, за исключением случаев, когда они связаны со статьями, непосредственно относимыми на прочий совокупный доход.

Дочерние организации НБК проводят взаимозачет отложенных налоговых требований и отложенных налоговых обязательств и отражает в отчете о финансовом положении итоговую разницу, если:

- Дочерние организации НБК имеют юридически закрепленное право проводить зачет текущих налоговых требований против текущих налоговых обязательств; и
- Отложенные налоговые требования и отложенные налоговые обязательства относятся к налогу на прибыль, взыскиваемому одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогового субъекта.

В Казахстане, где Национальный Банк ведет свою деятельность, существуют требования по начислению и уплате различных налогов, применяющихся в отношении деятельности Национального Банка. Эти налоги отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе операционных расходов.

#### (ж) Признание доходов и расходов

Процентные доходы и расходы отражаются по принципу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки. Процентные доходы и расходы включают амортизацию дисконта или премии, или иной разницы между первоначальной признанной стоимостью финансового инструмента и его стоимостью на дату погашения, рассчитанной по методу эффективной процентной ставки. Комиссионные и прочие доходы/расходы признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в периоде совершения операции.

#### (3) Пенсионное обеспечение

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

#### (и) Денежные средства и их эквиваленты

Для целей подготовки консолидированного отчета о движении денежных средств денежные средства и их эквиваленты включают деньги на счетах Ностро, депозиты со сроком погашения менее трех месяцев, денежные средства в иностранной валюте в кассе.

#### (к) Фидуциарная деятельность

Национальный Банк предоставляет своим клиентам услуги по доверительному управлению имуществом. Национальный Банк также предоставляет своим клиентам услуги депозитария, обеспечивая проведение операций с ценными бумагами по счетам депо. Полученные в рамках фидуциарной деятельности активы и принятые обязательства не включаются в консолидированную финансовую отчетность Национального Банка. Национальный Банк принимает на себя операционные риски, связанные с фидуциарной деятельностью, однако кредитные и рыночные риски по данным операциям несут клиенты Национального Банка.

#### (л) Области существенных оценок руководства и источники неопределенности оценок

Подготовка консолидированной финансовой отчетности Национального Банка требует от руководства делать оценки, которые влияют на представленные в отчетности суммы активов и обязательств на отчетную дату, а также суммы доходов и расходов в течение закончившегося периода. Руководство регулярно проводит оценку своих суждений и оценок. Руководство основывает свои оценки и суждения на историческом опыте и на различных факторах, которые считаются разумными в данных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок при различных допущениях и условиях.

#### Оценка финансовых инструментов

Финансовые инструменты, классифицированные как отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки включая производные инструменты или имеющиеся в наличии для продажи отражены по справедливой стоимости. Справедливой стоимостью данных финансовых инструментов признается оценочная сумма, по которой финансовый инструмент может быть обменен при совершении сделки с заинтересованными сторонами, за исключением случаев вынужденной продажи или при ликвидации. При наличии рыночных котировок на финансовый инструмент, справедливая стоимость рассчитывается на основе данных котировок. При невозможности оценки на основе рыночных котировок или их отсутствии, справедливая стоимость определяется на основе анализа имеющихся рыночных данных о подобных инструментах и математических моделей оценки, основывающихся на применимых финансовых теориях. Модели оценки учитывают контрактные условия по ценным бумагам, а также основанные на рыночных данных параметры оценки, такие как процентные ставки, волатильность, обменные курсы и кредитные рейтинги контрагента. В случае отсутствия основанных на рыночных данных параметров, руководство осуществляет суждение относительно наилучшей оценки такого параметра, чтобы определить разумную цену, по которой возможна реализация финансового инструмента на рынке. При осуществлении данной применяются различные инструменты, включая опосредованные сведения, исторические данные и методы экстраполяции. При первоначальном признании наилучшим подтверждением справедливой стоимости финансового инструмента является цена сделки, за исключением тех случаев, когда имеются сравнительные рыночные данные. При первоначальном признании разница между ценой сделки и стоимостью, рассчитанной на основе моделей оценки, не признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Последующие доходы или убытки признаются только в той мере, которая вызвана рыночным изменением какого-либо из факторов, который участник рынка учел бы при определении цены.

Национальный Банк считает, что бухгалтерские оценки, относящиеся к оценке финансовых инструментов в случаях отсутствия рыночных котировок, представляют собой значительный источник неопределенности в связи с тем, что: (а) они значительно подвержены изменению от периода к периоду, поскольку они требуют от руководства выносить суждения о процентных ставках, волатильности, обменных курсах, кредитных рейтингах контрагентов, корректировках стоимости и специфических особенностях операций, и (б) влияние, которое будет иметь признание изменения в оценке на активы, отражаемые в консолидированном отчете о финансовом положении, а также на его консолидированный отчет о совокупном доходе, может быть значительным.

Применение руководством иных оценок в отношении процентных ставок, волатильности, обменных курсов, кредитных рейтингов контрагентов и корректировок стоимости, привело бы к большему или меньшему изменению оценки финансовых инструментов, по которым рыночные котировки не доступны, что могло в свою очередь оказать существенное влияние на чистый доход Национального Банка.

#### Основные средства

Основные средства отражаются по переоцененной стоимости. Детальное описание учетной политики, применимой к основным средствам, представлено в соответствующей части описания учетной политики выше и в Примечании 13.

#### (м) Изменение принципов составления консолидированной финансовой отчетности

В течение года, закончившегося 31 декабря 2009 года, Национальный Банк изменил отдельные принципы составления консолидированной финансовой отчетности. В течение 2008 года и предшествующих отчетных периодов реализованный доход и убыток от переоценки по рыночной стоимости золота, а также активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, отражался на счетах прибылей и убытков.

В 2009 году в связи с определенными изменениями, внесенными в Закон Республики Казахстан от 30 марта 1995 года «О Национальном Банке Республики Казахстан», а также для оптимизации и совершенствования системы ведения бухгалтерского учета операций с иностранной валютой и аффинированными драгоценными металлами, Национальный Банк пересмотрел определенные положения своей Учетной политики. В частности, с 2009 года доходы, как реализованные, так и нереализованные, от переоценки золота. по рыночной стоимости, а также активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, отражаются непосредственно на счетах прочего совокупного дохода. Убытки, как реализованные, так и нереализованные, от переоценки отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в пределах суммы, превышающей ранее накопленные доходы от переоценки, признанные на счетах прочего совокупного дохода.

В соответствии с требованием Международных стандартов бухгалтерского учета (далее – «МСБУ») 8 «Учетная политика, изменения в расчетных бухгалтерских оценках и ошибки», Национальный Банк скорректировал начальное сальдо каждого затронутого данным изменением компонента капитала за самый ранний из представленных периодов, как если бы новая учетная политика применялась всегда. Следующие изменения произошли в сравнительных данных в консолидированной отчетности по состоянию на 31 декабря 2009 года и за год, закончившийся на эту дату:

Изменения в консолидированном отчете о финансовом положении и консолидированном отчете об изменениях капитала:

	Сумма, согласно предыдущему отчету 31 декабря 2008 года	Сумма, согласно текущему отчету 31 декабря 2008 года	Сумма, согласно предыдущему отчету 1 января 2008 года	Сумма, согласно текущему отчету 1 января 2008 года
Резерв переоценки иностранной валюты и аффинированных				
драгоценных металлов	60,619,605	84,985,327	91,704,290	115,310,340
Нераспределенная прибыль	41,411,118	17,044,639	45,252,865	21,646,815

#### Изменения в консолидированном отчете о прибылях и убытках:

Сумма, согласно предыдущему отчету 31 декабря 2008 года

Сумма, согласно текущему отчету 31 декабря 2008 года

Чистый реализованный доход от операций с инвестициями, имеющимися в наличии для продажи, иностранной валютой и золотом

6,551,022 5,791,350

В 2009 году Национальный Банк применил все новые и измененные стандарты и интерпретации, утвержденные КМСФО и КИМСФО, относящиеся к его операциям и вступающие в силу при составлении отчетности за периоды, закончившиеся 31 декабря 2009 года. Принятие новых и измененных стандартов и интерпретаций не привело к существенным изменениям в учетной политике Национального Банка, которая использовалась для отражения данных текущего и предшествующих годов, кроме изменения МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности» («МСБУ 1»).

МСБУ 1 (пересмотренный в 2007 году) требует представления отчета об изменениях капитала в качестве основного отчета и раскрытия прочего совокупного дохода либо как части отчета о совокупном доходе, либо как отдельного отчета, непосредственно следующего за отчетом о прибылях и убытках. В результате отчет о прочем совокупном доходе был включен в качестве основного отчета, непосредственно следующим за отчетом о прибылях и убытках.

12 марта 2009 года КМСФО выпустил поправки к МСБУ 39 «Финансовые инструменты – признание и оценка» и интерпретация 9 «Переоценка встроенных производных инструментов» с датой вступления в действие для годовых периодов, оканчивающихся 30 июня 2009 года. Данные поправки разъясняют, что при реклассификации финансового актива из категории «отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки» все встроенные производные финансовые инструменты должны быть оценены и, если потребуется, отдельно учтены в финансовой отчетности. Национальный Банк применил данные поправки для годового периода, начинающегося 1 января 2009 года, и считает, что они не оказали существенный эффект на годовую финансовую отчетность.

5 марта 2009 года КМСФО выпустил поправки к МСФО 7 «Финансовые инструменты - раскрытия» под названием «Улучшения раскрытий о финансовых инструментах». Данные поправки вводят трехуровневую систему для раскрытий по оценке справедливой стоимости и требуют от организации предоставлять дополнительные раскрытия об относительной достоверности переоценки по справедливой стоимости. Также, данные поправки уточняют и расширяют существующие требования по раскрытию риска ликвидности. Национальный Банк применил данные поправки для годового периода, начинающегося 1 января 2009 года.

Поправки к МСБУ 39 «Финансовые инструменты: Признание и оценка» и МСФО 7 «Финансовые инструменты: Раскрытие», названные «Переклассификация финансовых активов» - 13 октября 2008 года КМСФО выпустил поправку к МСБУ 39 и МСФО 7, которая допускает определенные переклассификации непроизводных финансовых активов (кроме тех, которые были определены при первоначальном признании как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток) из категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, а также позволяет переклассификацию финансовых активов из категории имеющихся в наличии для продажи в категорию ссуд и дебиторской задолженности в отдельных случаях. Поправка к МСФО 7 предписывает дополнительные требования к раскрытиям в финансовой отчетности, если организацией была произведена реклассификации в соответствии с поправкой к МСБУ 39. Поправки действительны с 13 октября 2008 года и в определенных случаях могут быть применены ретроспективно, начиная с 1 июля 2008 года. Национальный Банк принял решение не применять поправки к МСБУ 39 и МСФО 7 ретроспективно.

#### (н) Новые стандарты и интерпретации, еще не вступившие в силу

Ряд новых стандартов, дополнений к стандартам и разъяснений еще не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2009 года и не применялись при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Из указанных нововведений, нижеследующие стандарты и поправки потенциально могут иметь влияние на финансово-хозяйственную деятельность Национального банка. Национальный банк планирует начать применение указанных стандартов и поправок с момента их вступления в действие.

Национальный Банк не применял следующие Стандарты и Интерпретации, которые были выпущены:

МСФО 3 «Объединения предприятий» - КМСФО опубликовал МСФО 3 и соответствующие поправки к МСБУ 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность», по результатам завершившегося в январе 2008 года изучения КМСФО вопроса по приобретению и реализации дочерних предприятий. Они вступают в силу для отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2009 года и позже, но могут применены совместно для отчетных периодов, начинающихся 1 января 2007 года и позже. Руководство Национального Банка еще не закончило оценку эффекта этих изменений для составления отчетности, когда они будут применены.

Финансовые инструменты – признание и оценка - 12 ноября 2009 года КМСФО выпустил МСФО 9 «Финансовые инструменты», как первый шаг в проекте по замене МСБУ 39 «Финансовые инструменты – признание и оценка». МСФО 9 вводит новые требования по классификации и оценки финансовых активов. Данные требования вступят в силу с 1 января 2013 года, возможно их принятие до даты вступления в силу, включая 2009 год. КМСФО планирует в 2010 году добавить новые требования по классификации и оценке финансовых обязательств, прекращению признания финансовых инструментов, обесценению и учету хеджирования. К концу 2010 года МСФО 9 полностью заменит МСБУ 39 и будет обязателен к применению с 2013 года с возможностью более раннего применения. Руководство Национального Банка решило не применять данный стандарт до даты его вступления в действие. Руководство Национального Банка еще не закончило оценку эффекта использования этого стандарта для составления отчетности, когда он будет применен.

4 ноября 2009 года КМСФО пересмотрел МСБУ 24 «Раскрытие связанных сторон», чтобы предоставить частичное исключение по требованиям к раскрытию информации для организаций, связанных с правительством, и чтобы разъяснить определение связанных сторон. Пересмотренный стандарт также разъясняет, что раскрытие требуется для любого обязательства от связанной стороны совершить какое-либо действие, при условии возникновения или не возникновения определенного события в будущем, включая договоры, подлежащие исполнению (признанные или не признанные). Пересмотренный стандарт применим для годовых периодов, начинающихся 1 января 2011 года и позже, применение до указанного срока разрешается. Руководство Национального Банка в настоящее время оценивает влияние применения данного изменения.

В октябре 2009 года КМСФО выпустил изменения к МСБУ 32 по классификации выпущенных прав. Для выпущенных прав, предложенных по фиксированной величине иностранной валюты, текущая практика предписывает учитывать такие выпуски как производное обязательство. Изменение указывает, что, если такие права выпускаются пропорционально текущим акционерам организации в том же классе, за фиксированную величину иностранной валюты, они должны быть классифицированы как капитал, вне зависимости от валюты, в которой выражена цена покупки. Изменение применимо для годовых периодов, начинающихся 1 февраля 2010 года и позже. В настоящее время Руководство Национального Банка оценивает влияние применения данного изменения.

#### 4 ИЗМЕНЕНИЕ КЛАССИФИКАЦИИ

#### Изменение классификации

В консолидированной финансовой отчетности на 31 декабря 2008 года и за год, закончившийся на эту дату, были произведены изменения классификации для приведения ее в соответствие с формой представления отчетности на 31 декабря 2009 года и за год, закончившийся на эту дату. Представление текущего периода обеспечивает лучшее представление финансовых результатов деятельности Национального Банка.

Данные реклассификации включают реклассификацию дохода/(убытка) по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Данные реклассификации незначительны по сути, и не имеют влияния на финансовый результат Национального Банка.

	Сумма, согласно предыдущему отчету 31 декабря 2008 года	Сумма, согласно текущему отчету 31 декабря 2008 года
Процентные доходы	57,436,096	55,621,248
Процентные расходы	(26,334,924)	(26,322,326)
(Убыток)/доход по операциям с финансовыми активами и обязательствами, оцениваемыми по справедливой стоимости		
через прибыль или убыток	10,010,543	11,812,793

#### 5 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

По состоянию на 31 декабря 2009 года и на 31 декабря и 1 января 2008 года денежные средства и их эквиваленты, отраженные в консолидированном отчете о движении денежных средств, составили:

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года	1 января 2008 года
Счета Ностро в иностранных банках	1,407,528,176	765,189,490	639,804,246
Денежные средства в иностранной валюте в кассе	34,787,626	11,206,351	20,435,781
Депозиты в казахстанских банках со сроком погашения менее трех месяцев	4,350,000	15,810,625	809,247
Ностро счета в казахстанских банках	587,963	284,383	2,445,177
Депозиты в иностранных банках со сроком погашения менее трех месяцев		19,296,041	83,274,960
	1,447,253,765	811,786,890	746,769,411

#### 6 ЗОЛОТО

	31 декабря	31 декабря	1 января
	2009 года	2008 года	2008 года
Золото на депозитах в иностранных банках	263,779,259	172,404,122	149,762,144
Золото в слитках в хранилище НБК	107,479,739	69,347,099	66,161,642
	371,258,998	241,751,221	215,923,786

#### 7 ТРЕБОВАНИЯ К БАНКАМ И ПРОЧИМ УЧРЕЖДЕНИЯМ

Финансовые активы, учитываемые как ссуды и дебиторская задолженность в соответствии с МСБУ 39

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года	1 января 2008 года
Финансовые активы, учитываемые как ссуды и дебиторская задолженность в соответствии с МСБУ 39:			
Требования к иностранным банкам и прочим			
учреждениям			
Счета Ностро			
Банки стран, входящих в состав Организации			
экономического сотрудничества и развития (далее- «ОЭСР»)	1,407,204,714	764,628,208	639,293,563
,	323,462	561,282	, ,
Прочие иностранные банки	84,802,173	·	510,683
Счета в Международном валютном фонде	04,002,173	68,539,304	165,664
Требования по операциям в иностранной валюте	105		
Прочие иностранные банки	485 129	960,934	1 902 050
Банки стран, входящих в состав ОЭСР	129	900,934	1,893,059
Вклады		10.206.041	92 274 060
Банки стран, входящих в состав ОЭСР	-	19,296,041	83,274,960
Активы во внешнем управлении			22 275 002
Банки стран, входящих в состав ОЭСР	<u> </u>	<u> </u>	23,275,082
Итого требований к иностранным банкам и прочим	1,492,330,963	853,985,769	748,413,011
учреждениям	1,492,330,903	633,963,709	/40,413,011
учреждениям			
Вклады			
10 крупнейших казахстанских банков	4,350,000	15,810,625	705,671
Прочие казахстанские банки	-	-	103,576
Требования к Министерству финансов Республики			105,570
Казахстан	4,203,391	1,561,881	2,672,143
Счета Ностро		, ,	
10 крупнейших казахстанских банков	513,974	98,877	2,349,160
Прочие казахстанские банки	73,989	185,506	96,017
Требования к казахстанским банкам и страховым	ŕ	,	,
компаниям	40	889,738	1,162,484
Займы			
10 крупнейших казахстанских банков		9,594,671	72,787,538
Итого требований к казахстанским банкам и прочим			
учреждениям	9,141,394	28,141,298	79,876,589
<u>-</u>	1,501,472,357	882,127,067	828,289,600

#### (а) Концентрация счетов и депозитов в банках и других учреждениях

По состоянию на 31 декабря 2009 года и на 31 декабря и 1 января 2008 года Национальный Банк имел два, один и два контрагентов – банков и других учреждений соответственно, на долю каждого из которых приходилось более 10% от совокупного объема остатков по счетам и депозитам в банках и других учреждениях. Совокупный объем остатков по указанным счетам и депозитам по состоянию 31 декабря 2009 года и на 31 декабря и 1 января 2008 года составил 1,136,703,986 тыс. тенге, 653,956,879 тыс. тенге и 616,712,738 тыс. тенге, соответственно.

### 8 ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК

#### (а) Производные финансовые инструменты

Ниже представлена информация о справедливой стоимости производных финансовых инструментов по состоянию на 31 декабря 2009 года и на 31 декабря и 1 января 2008 года:

	31 декабря 2009 года		31	декабря 2008 год	a	1 января 2008 года				
	ная/ стоимо условная		Справедливая стоимость		Справедливая Стоимость				Справед стоим	
Производные	сумма	Активы	Обяза- тельства	сумма	Активы	Обяза- тельства	сумма	Активы	Обяза- тельства	
финансовые инструменты -операции «своп»	43,590,127	891,460	(2,435,680)	331,246,597	9,635,926	(3,180,152)	56,788,576	94,048	<u>-</u>	
-операции «форвард» - операции	60,047,710	328,801	(59,142)	156,544,286	548	(75,863)	-	-	-	
«фьючерс»	<u>-</u>	-	(2,494,822	183,175	101,230	(101,230)	<del>-</del>	-	-	
•	103,637,837	1,220,261	(2,494,622	487,974,058	9,737,704	(3,357,245)	56,788,576	94,048		

Договорные суммы остатков Национального Банка по сделкам с производными инструментами с иностранной валютой по состоянию на 31 декабря 2009 года и на 31 декабря и 1 января 2008 года, оставшиеся сроки погашения и договорные средневзвешенные валютные курсы представлены в таблице ниже в разрезе основных валют:

	31 декабря 2009 года				
	Договорная/	Средневзе-	Справедли	вая стоимость	
	условная сумма	шенный валютный курс сделок	Активы	Обязательства	
Операции «своп»					
Покупка тенге за южно-корейские воны					
На срок более трех месяцев	43,590,127	7.85	891,460	(2,435,680)	
	43,590,127		891,460	(2,435,680)	
Операции «форвард»					
Покупка долларов США за английские фунты					
На срок менее трех месяцев	6,910,161	1.605021	-	(37,565)	
Продажа золота за доллары США					
На срок менее трех месяцев	8,206,127	1,105.50	10,285	-	
Продажа золота за доллары США					
На срок менее трех месяцев	8,202,415	1,105.00	6,734	-	
Покупка золота за доллары США					
На срок менее трех месяцев	8,129,521	1,095.18	66,185	-	
Покупка золота за доллары США					
На срок менее трех месяцев Покупка японских йен за австралийские доллары	8,130,412	1,095.30	65,447	-	
На срок менее трех месяцев Покупка английских фунтов за доллары США	2,378,374	82.0695	-	(21,577)	
На срок менее трех месяцев Покупка английских фунтов за доллары США	2,156,400	1.589234	32,759	-	
На срок менее трех месяцев	6,948,400	1.588735	107,705	-	
Покупка евро за доллары США					
На срок менее трех месяцев	8,985,900	1.434705	39,686		
	60,047,710		328,801	(59,142)	
	103,637,837	-	1,220,261	(2,494,822)	

		31 декабря 2	2008 года	
	Договорная/ условная сумма	Средневзе- шенный валютный курс сделок	Справедлива	
0			Активы	Обязательства
Операции «своп» Покупка тенге за японские йены				
На срок менее трех месяцев	17,004,889	1.344	_	_
Покупка тенге за доллары США	17,001,009	1.5		
На срок менее трех месяцев	110,761,050	121.023	-	(47,436)
Покупка тенге за евро				
На срок менее трех месяцев	507,878	169.293	-	(4,080)
Покупка евро за доллары США	12.010.072	1 425		(142.200)
На срок менее трех месяцев Покупка долларов США за евро	12,819,072	1.425	-	(142,289)
На срок менее трех месяцев	12,960,327	1.425	142,302	_
Покупка долларов США за японские йены	12,500,527	1.120	112,302	
На срок менее трех месяцев	97,291,851	90.386	-	(260,903)
Покупка тенге за южно-корейские				
ВОНЫ	76,234,090	10.211	9,215,340	(2,700,350)
На срок более трех месяцев Покупка английских фунтов за евро	70,234,090	10.211	9,213,340	(2,700,330)
На срок менее трех месяцев	3,667,440	0.968	_	(24,639)
Начисленное вознаграждение по	-,,			
операциям «СВОП»		-	278,284	(455)
	331,246,597		9,635,926	(3,180,152)
Операции «форвард»				
Покупка долларов США за английские				
фунты	2 005 902	1.446	548	
На срок менее трех месяцев Покупка тенге за доллары США	2,095,803	1.440	340	-
На срок более трех месяцев	57,712,000	144.280	_	_
Покупка долларов США за тенге	,,			
На срок более трех месяцев	48,316,000	144.280	-	-
Покупка долларов США за тенге				
На срок более трех месяцев	48,316,000	167.110	-	(72,496)
Продажа золота за доллары США	104 492	927.500		(2.2(7)
На срок менее трех месяцев	104,483	837.500		(3,367)
	156,544,286		548	(75,863)
Операция «фьючерс»				
Контракт на покупку ценных бумаг,				
выраженных в евро На срок более трех месяцев	183,175	107.120	101,230	(101,230)
на срок облестрех месяцев	165,175	107.120	101,230	(101,230)
	183,175		101,230	(101,230)
	487,974,058		9,737,704	(3,357,245)
	Договорная/ условная сумма	1 января 2 Средневзе- шенный валютный курс сделок		ая стоимость Обязательства
Операции «своп» Покупка тенге за доллары США				
На срок менее трех месяцев	56,788,576	120.910	94,048	-
	56,788,576		94,048	

### 9 ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО СДЕЛКАМ ОБРАТНОГО РЕПО

	31 декабря	31 декабря	1 января
	2009 года	2008 года	2008 года
Казахстанские банки	586,451,722	119,702,645	4,003,617
Банки стран, входящих в состав ОЭСР		276,299,545	167,933,720
	586,451,722	396,002,190	171,937,337

### (а) Обеспечение

По состоянию 31 декабря 2009 года и на 31 декабря и 1 января 2008 года дебиторская задолженность по сделкам обратного РЕПО была обеспечена следующими ценными бумагами:

	31 декабря 2009 года Справедливая стоимость	31 декабря 2008 года Справедливая стоимость	1 января 2008 года Справедливая стоимость
Казахстанские банки, и прочие учреждения			
Облигации АО «Фонд национального благосостояния Самрук-Казына»	417,627,858	-	-
Ноты НБК Облигации Министерства финансов	-	44,056,472	-
Республики Казахстан Корпоративные ценные бумаги других	-	41,823,599	4,206,037
банков	<del>-</del>	13,483,758	
Банки стран, входящих в состав ОЭСР	417,627,858	99,363,829	4,206,037
Казначейские обязательства Правительства США Казначейские обязательства Правительства	-	272,059,191	168,165,084
Японии	-	4,099,240	-
	<u>-</u> _	276,158,431	168,165,084
	417,627,858	375,522,260	172,371,121

#### 10 ИНВЕСТИЦИИ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года	1 января 2008 года
Долговые инструменты, входящие в листинг			
Инвестиции в иностранных эмитентов			
Казначейские обязательства Правительства США Казначейские обязательства Правительства	700,031,462	431,935,140	347,969,052
Великобритании	137,390,598	60,619,761	58,798,608
Казначейские обязательства Правительства Японии	134,081,105	80,694,473	66,076,051
Казначейские обязательства Правительства Италии	114,583,183	32,393,067	33,673,808
Казначейские обязательства Правительства Германии	108,108,245	59,517,700	40,652,239
Государственные облигации Правительства Франции	78,707,049	159,392,052	20,731,400
Казначейские обязательства Правительства Австралии	70,959,290	30,306,422	22,927,892
Долговые ценные бумаги международных			
государственных и негосударственных финансовых			
организаций	60,114,083	90,162,687	223,865,276
Государственные облигации Правительства Кореи	50,165,623	51,399,163	-
Казначейские обязательства Правительства Испании Казначейские обязательства Правительства	41,809,327	10,361,956	13,792,942
Нидерландов	26,686,978	13,648,175	16,236,162
Казначейские обязательства Правительства Греции	24,213,976	8,649,745	25,545,458
Казначейские обязательства Правительства Бельгии Казначейские обязательства Правительства	22,584,327	9,308,844	9,386,600
Португалии	8,591,556	2,794,135	8,997,836
Государственные облигации Правительства			
Финляндии	5,535,701	-	-
Государственные облигации Правительства Австрии	4,949,558	-	-
Государственные облигации Правительства Ирландии	2,732,575	-	-
Прочие	85,301,913	39,621,459	60,330,530
Всего инвестиций иностранных эмитентов	1,676,546,549	1,080,804,779	948,983,854
Инвестиции казахстанских эмитентов			
Казначейские обязательства Правительства	101 504 760	05 254 252	22 602 275
Республики Казахстан	121,524,762	95,354,352	22,692,375
Облигации АО «Казахстанская ипотечная компания»	1,317,011	966,813	1,085,541
Всего инвестиций казахстанских эмитентов	122,841,773	96,321,165	23,777,916
Долевые инструменты, не входящие в листинг AO «Казахстанская фондовая биржа»	2,695	2,200	22,003
АО «Казахстанская фондовая опряка» АО «Казахстанский фонд гарантирования ипотечных	2,073	2,200	22,003
кредитов»		500,000	500,000
Итого долевые инструменты, не входящие в листинг	2,695	502,200	522,003
	1,799,391,017	1,177,628,144	973,283,773

По состоянию на 31 декабря 2009 года долговые ценные бумаги международных государственных и негосударственных финансовых организаций представляют собой ценные бумаги, выпущенные государственными агентствами Франции, Германии, Люксембурга и Федеральным Банком частных заимствований (31 декабря и 1 января 2008 года: Кредитной организацией развития, Европейским инвестиционным банком, Международным банком реконструкции и развития, Федеральным банком ипотечных заимствований, Федеральной национальной ипотечной ассоциацией, а также государственными агентствами Франции, Австралии и Италии).

По состоянию на 31 декабря 2009 года прочие инвестиции иностранных эмитентов представляют собой корпоративные ценные бумаги, выпущенные компаниями, являющимися резидентами Франции, Ирландии, Нидерландов и Германии (31 декабря и 1 января 2008 года: Германии, Нидерландов, Австралии, Японии и Ирландии).

В июле 2009 года простые акции АО «Казахстанский фонд гарантирования ипотечных кредитов» были переданы безвозмездно Правительству Республики Казахстан в соответствии с поручением Премьер-Министра Республики Казахстан от 9 декабря 2008 года № 20-44/6647 и Постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан от 27 февраля 2009 года № 19. По состоянию на 31 декабря 2009 года и на 31 декабря и 1 января 2008 года простые акции АО «Казахстанский фонд гарантирования ипотечных кредитов» и АО «Казахстанская фондовая биржа» не являлись котируемыми и учитывались по себестоимости. В июне 2008 года Национальный Банк продал простые акции АО «Казахстанская фондовая биржа» на сумму 19,803 тыс. тенге.

По состоянию на 31 декабря 2009 года, в результате наличия объективных признаков обесценения по корпоративным облигациям АО «БТА Банк» и «TuranAlem Finance BV», Руководство Национального Банка признало накопленный убыток, признанный непосредственно на счетах прочего совокупного дохода, в сумме 10,126,616 тыс. тенге в консолидированном отчете о прибылях и убытках за отчетный период.

#### 11 ИНВЕСТИЦИИ, УДЕРЖИВАЕМЫЕ ДО ПОГАШЕНИЯ

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года	1 января 2008 года
Инвестиции казахстанских эмитентов Облигации Министерства финансов Республики Казахстан	400,000	921,272	
	400,000	921,272	

У ГНПФ, дочерней организации НБК, имелись инвестиции, удерживаемые до погашения, которые состояли: по состоянию на 31 декабря 2009 года из МЕОКАМ - 48 на сумму 400,000 тыс. тенге со сроком погашения в 2010 году; по состоянию на 31 декабря 2008 года из МЕККАМ - 12 на сумму 291,811 тыс. тенге, МЕОКАМ -24 на сумму 229,461 тыс. тенге и МЕОКАМ -48 на сумму 400,000 тыс. тенге со сроком погашения в 2009 и 2010 годах.

#### 12 ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ

Название компании	Страна	Основная	Контр	олируемая до	оля %	Ба.	Балансовая стоимость		
	регистра- ции юриди- ческого лица	деятель- ность	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года	1 января 2008 года	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года	1 января 2008 года	
AO «Центральный депозитарий ценных бумаг»	,	Операции с ценными бумагами	49.79%	49.79%	49.79%	542,201	402,024	341,231	
АО «Национальный Аналитический центр при Правительстве и Национальном Банке Республики	Республика	Проведение научных исследований, консультационные							
Казахстан»	Казахстан	услуги	-	37.74%	50.00%		930,424	989,087	
						542,201	1,332,448	1,330,318	

В соответствии с Законом Республики Казахстан от 30 марта 1995 года «О Национальном Банке Республики Казахстан» и на основании письма Заместителя Премьер-Министра Республики Казахстан от 29 октября 2009 года № 20-19/5758 и постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан от 30 ноября 2009 года № 112 «О безвозмездной передаче пакета акций Акционерного общества «Национальный аналитический центр при Правительстве и Национальном Банке Республики Казахстан» Национальный Банк передал в установленном законодательством порядке безвозмездно в собственность Правительству Республики Казахстан пакет акций Акционерного общества «Национальный Аналитический центр при Правительстве и Национальном Банке Республики Казахстан» в количестве 100,000 штук простых акций, что составляет 37.74% от общего количества размещенных акций.

Ниже приведена обобщенная финансовая информация в отношении ассоциированных компаний:

## 31 декабря 2009 года и за год, закончившийся на эту дату

	АО «Центральный депозитарий ценных бумаг»	Итого
Активы	1,105,523	1,105,523
Обязательства	16,638	16,638
Всего капитал	1,088,885	1,088,885
Валовой доход	446,377	446,377
Нераспределенная прибыль на 1 января Чистая прибыль за год	762,917 277,368	762,917 277,368
Нераспределенная прибыль на 31 декабря	1,040,285	1,040,285

#### 31 декабря 2008 года и за год, закончившийся на эту дату

	31 декаоря 2008 года и за год, закончившиися на эту дату				
	АО «Центральный депозитарий ценных бумаг»	АО «Национальный Аналитический центр при Правительстве и Национальном Банке Республики Казахстан»	Итого		
Активы	828,376	2,526,014	3,354,390		
Обязательства	21,004	60,390	81,394		
Всего капитал	807,372	2,465,624	3,272,996		
Валовой доход	299,507	143,350	442,857		
Нераспределенная прибыль на 1 января Чистая прибыль за год Нераспределенная прибыль на 31 декабря	604,053 124,719	(21,890) (116,153)	582,163 8,566		
	728,772	(138,043)	590,729		
	АО «Центральный депозитарий ценных бумаг»	1 января 2008 года АО «Национальный Аналитический центр при Правительстве и Национальном Банке Республики Казахстан»	Итого		
Активы	698,450	979,932	1,678,382		
Обязательства	13,167	1,758	14,925		
Всего капитал	685,283	978,174	1,663,457		

## 13 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Земля, здания и сооружения	Мебель и оборудование	Компьютерное оборудование	Транспортные средства	Незавершенное строительство/ не установленное оборудование	Итого
По первоначальной/переоцененной стоимости					EV,	
1 января 2008 года	19,171,501	7,720,472	2,120,044	736,027	312,505	30,060,549
Поступления	199,389	2,316,855	696,863	12,964	724,480	3,950,551
Переоценка	746,053	77,651	755	7,167	-	831,626
Выбытия	(156,638)	(378,066)	(268,251)	(177)	(20,832)	(823,964)
Переводы	2,651	178,780	53,207	254,616	(489,254)	<u> </u>
31 декабря 2008 года	19,962,956	9,915,692	2,602,618	1,010,597	526,899	34,018,762
Поступления	339,555	2,589,304	354,417	121	914,182	4,197,579
Переоценка	(246,936)	-	-	-	-	(246,936)
Выбытия	(113,925)	(655,095)	(432,477)	(100,472)	-	(1,301,969)
Переводы		499,217	42,140	305	(541,662)	
31 декабря 2009 года	19,941,650	12,349,118	2,566,698	910,551	899,419	36,667,436
Амортизация						
1января 2008 года	401,345	3,529,489	1,480,688	470,419	-	5,881,941
Начисленная амортизация	1,042,633	770,590	219,704	98,121	-	2,131,048
Переоценка	115,794	(6,630)	(556)	1,661	-	110,269
Выбытия	(150,470)	(278,477)	(265,231)	(177)	<del>-</del> -	(694,355)
31 декабря 2008 года	1,409,302	4,014,972	1,434,605	570,024	-	7,428,903
Начисленная амортизация	1,049,671	724,329	296,532	63,868	-	2,134,400
Выбытия	(28,665)	(530,639)	(378,562)	(93,678)	<del></del> -	(1,031,544)
31 декабря 2009 года	2,430,308	4,208,662	1,352,575	540,214	<u> </u>	8,531,759
Балансовая стоимость						
31 декабря 2009 года	17,511,342	8,140,456	1,214,123	370,337	899,419	28,135,677
31 декабря 2008 года	18,553,654	5,900,720	1,168,013	440,573	526,899	26,589,859
1 января 2008 года	18,770,156	4,190,983	639,356	265,608	312,505	24,178,608

## Переоценка стоимости активов

По состоянию на 31 декабря 2009 года стоимость зданий и сооружений подвергались переоценке на основании результатов независимой оценки, проведенной ТОО «Оценочноюридическая компания «Бизнес Партнер».

В случае если переоценка стоимости зданий и сооружений не была бы осуществлена, их балансовая стоимость на 31 декабря 2009 года составила бы 17,758,278 тыс. тенге.

По состоянию на 31 декабря 2008 года стоимость зданий и сооружений, мебели и оборудования, компьютерного оборудования, транспортных средств подвергались переоценке на основании результатов независимых оценок, проведенных ТОО «Усть-Каменногорск-Консалтинг» и ТОО «Финаудит-Оценка».

В случае если переоценка стоимости зданий и сооружений, мебели и оборудования, компьютерного оборудования, транспортных средств не была бы осуществлена, их балансовая стоимость на 31 декабря 2008 года составила бы: здания и сооружения — 17,923,396 тыс. тенге, мебель и оборудование — 5,829,698 тыс. тенге, компьютерное оборудование — 1,167,812 тыс. тенге и транспортные средства — 526,901 тыс. тенге.

По состоянию на 1 января 2008 года стоимость зданий и сооружений подверглась переоценке на основании результатов независимой оценки, проведенной ТОО «Компания KBS Advisors».

В случае если переоценка стоимости зданий и сооружения не была бы осуществлена, их балансовая стоимость по состоянию на 1 января 2008 года составила бы 4,621,000 тыс. тенге.

По состоянию на 31 декабря 2009 года и на 31 декабря и 1 января 2008 года рыночный метод служил основой для переоценки активов. Затратный метод применялся для оценки степени обоснованности результатов использования рыночного метода. Рыночный метод основывался на анализе результатов сравнительных продаж аналогичных основных средств.

## 14 НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	2009 год	2008 год
Первоначальная стоимость		
На начало года	3,008,736	2,247,964
Поступления	161,133	972,178
Выбытия	(91,520)	(211,406)
На конец года	3,078,349	3,008,736
Амортизация		
На начало года	1,457,318	1,283,059
Начисленная амортизация	355,038	382,257
Выбытия	(83,874)	(207,998)
На конец года	1,728,482	1,457,318
Балансовая стоимость на конец года	1,349,867	1,551,418
Балансовая стоимость на начало года	1,551,418	964,905

Нематериальные активы в основном состоят из программного обеспечения.

#### 15 ОТСРОЧЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

В соответствии с законодательством Республики Казахстан НБК освобожден от уплаты налога на прибыль, однако дочерние организации НБК являются плательщиками налога на прибыль.

Временные разницы между балансовой стоимостью активов и обязательств дочерних организации в целях финансовой отчетности и суммами, используемыми в налоговых целях, ведут к возникновению чистых отсроченных налоговых обязательств по состоянию на 31 декабря 2009 года и на 31 декабря и 1 января 2008 года. Отсроченные налоговые активы и обязательства были отражены в данной консолидированной финансовой отчетности. Определенные будущие налоговые льготы не отражены в консолидированной финансовой отчетности вследствие неопределенности, связанной с их получением.

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

	Активы			Обязательства			
	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года	1 января 2008 года	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года	1 января 2008 года	
Основные средства Нематериальные	(1,333)	-	-	754,899	786,699	450,917	
активы	-	(17,508)	(21,014)	(45,694)	-	-	
Прочие обязательства	(71,878)	(42,306)	(32,904)	(24,624)	-		
Итого отсроченные налоговые (активы)/							
обязательства	(73,211)	(59,814)	(53,918)	684,581	786,699	450,917	

Налоговая ставка, используемая при анализе соотношения между расходами по уплате налогов и прибылью по бухгалтерскому учету, составляет в 2009 году – 20%, а в 2008 году 30% к уплате юридическими лицами в Республике Казахстан по налогооблагаемой прибыли в соответствии с налоговым законодательством.

Срок использования перечисленных выше временных разниц не ограничивается действующим налоговым законодательством.

#### Движение временных разниц

	31 декабря 2008 года	Признано в расходах и в капитале	31 декабря 2009 года
Основные средства	786,699	(33,133)	753,566
Нематериальные активы	(17,508)	(28,186)	(45,694)
Прочие обязательства	(42,306)	(54,196)	(96,502)
	726,885	(115,515)	611,370
	1 января 2008 года	Признано в расходах и в капитале	31 декабря 2008 года
Основные средства	450,917	335,782	786,699
Нематериальные активы	(21,014)	3,506	(17,508)
Прочие обязательства	(32,904)	(9,402)	(42,306)
	396,999	329,886	726,885

## 16 ПРОЧИЕ АКТИВЫ

10	ПРОЧИЕ АКТИВЫ			
		31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года	1 января 2008 года
Пр	очие финансовые активы,			
y	читываемые как ссуды или дебиторская			
3	адолженность в соответствии с			
N	<b>ІСБУ 39:</b>			
	Прочие дебиторы по банковской			
	деятельности	3,147,778	1,597,845	1,376,537
	Займы	485,674	394,656	387,501
	Выплаты, связанные с финансированием			
	Агентства Республики Казахстан по			
	регулированию и надзору финансового			
	рынка и финансовых организаций	363,420	96,644	62,726
	Начисленные прочие комиссионные			
	доходы	110,931	293,040	5,668
	Прочие дебиторы по небанковской			
	деятельности	13,801	102,028	452,034
	Прочее	21,395	138,396	151,442
	_	<u> </u>	<u> </u>	
		4,142,999	2,622,609	2,435,908
	Минус: Резерв под обесценение	(7,384)	(3,867)	(18,668)
	_	( ) )		
		4,135,615	2,618,742	2,417,240
		,,-	,,-	, , ,
Hpo	чие нефинансовые активы:	2.224.225	2 20 4 52 4	2 450 122
	Запасы	3,326,227	3,304,524	2,478,132
	Предоплаты за основные средства	118,649	36,451	7,567
	Драгметаллы и драгоценные камни и	60.747	100.740	40.1.41
	изделия из них	68,747	188,549	49,141
	Прочее	5,170	3,783	5,145
		7 (54 400	(150.040	4.057.005
	=	7,654,408	6,152,049	4,957,225
	Анализ изменения резерва под обесце	нение:		
			2009 год	2008 год
	На начало года		3,867	18,668
	Создание резерва в течение года		540,026	27,521
	Восстановление убытка от обесценения		(47)	(12,273)
	Списания		(536,462)	(30,049)
	На конец года		7,384	3,867
			. , , .	
17	ДЕНЬГИ В ОБРАЩЕНИИ			
1/	ALIBI II D ODI AIMEIIIII	31 декабря	31 декабря	1 января
		31 декаоря 2009 года	31 декаоря 2008 года	1 января 2008 года
	Банкноты и монеты в обращении	1,048,888,299	987,848,823	860,927,452
	За вычетом банкнот и монет в кассе и в	(0.42.77.6)	(770.022)	(020.201)
	резервных фондах	(842,776)	(778,932)	(938,301)
	-	1,048,045,523	987,069,891	859,989,151

## 18 ТРЕБОВАНИЯ БАНКОВ И ПРОЧИХ УЧРЕЖДЕНИЙ

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года	1 января 2008 года
Требования иностранных банков и прочих учреждений			
Требования в иностранной валюте			
Банки стран, входящих в состав ОЭСР	2,700,617	965,362	2,198,516
Займы			
Счета международных финансовых организаций	165,004,693	68,559,119	87,048
Прочие иностранные банки	146,854	229,829	228,897
Итого требования иностранных банков и			
прочих учреждений	167,852,164	69,754,310	2,514,461
Требования казахстанских банков и прочих учреждений			
Счета Лоро			
10 крупнейших казахстанских банков	212,139,594	164,113,051	450,889,917
Прочие казахстанские банки	378,356,593	92,808,570	134,698,602
Вклады			
10 крупнейших казахстанских банков	357,287,164	10,004,375	-
Прочие казахстанские банки	317,789,772	638,453,829	27,388,808
Итого требований казахстанских банков и			
прочих учреждений	1,265,573,123	905,379,825	612,977,327
	1,433,425,287	975,134,135	615,491,788

## (а) Концентрация требований и депозитов банков и прочих учреждений

По состоянию 31 декабря 2009 года и на 31 декабря и 1 января 2008 года Национальный Банк имел один, один и два контрагента — банка и других институтов, соответственно, на долю каждого из которых приходилось более 10% от совокупного объема остатков по требованием банков и прочих институтов. Совокупный объем остатков по указанным требованиям по состоянию на 31 декабря 2009 года и на 31 декабря и 1 января 2008 года составил 209,000,000 тыс.тенге, 592,193,474 тыс. тенге и 243,359,138 тыс. тенге, соответственно.

## 19 СЧЕТА НАЦИОНАЛЬНОГО ФОНДА РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН

	31 декабря	31 декабря	1 января
	2009 года	2008 года	2008 года
В национальной валюте	121,589,299	1,111	208,739,409
В иностранной валюте	44,921,669	4,310,026	12,388,237
	166,510,968	4,311,137	221,127,646

В 2009 и 2008 годах Национальный Банк осуществлял доверительное управление активами Национального Фонда Республики Казахстан. Активы и обязательства Национального Фонда Республики Казахстан не включены в данную консолидированную финансовую отчетность, за исключением депозитов Национального Фонда Республики Казахстан в НБК.

## 20 СЧЕТА МИНИСТЕРСТВА ФИНАНСОВ РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года	1 января 2008 года
В национальной валюте В иностранной валюте	11 1	4 2	7
	13	4	7

## 21 РЕЗЕРВЫ ФОНДОВ ГАРАНТИРОВАНИЯ

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года	1 января 2008 года
Фонд гарантирования депозитов Фонд гарантирования страховых выплат	3	1	44
	3	1	

#### 22 СЧЕТА КЛИЕНТОВ

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года	1 января 2008 года
В национальной валюте В иностранной валюте	32	13 2	8
	32	16	

В 2009 и 2008 годах Национальный Банк осуществлял обслуживание счетов клиентов в иностранной и национальной валютах. Отраслевая принадлежность клиентов НБК — это государственное управление, а дочерних компаний НБК — это финансовое посредничество, страхование и ликвидация банков.

По состоянию 31 декабря 2009 года и на 31 декабря и 1 января 2008 года средства клиентов в сумме 266,617,814 тыс. тенге (82.8%), 69,488,926 тыс. тенге (42.8%) и 1,000,498 тыс. тенге (66.7%), соответственно, относились к одному клиенту, что представляет собой значительную концентрацию.

## 23 ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

По состоянию на 31 декабря 2009 года выпущенные долговые ценные бумаги имели следующую структуру выпусков:

Эмиссия	Балансовая стоимость	Дата выпуска дд.мм.гг.	Дата погашения дд.мм.гг.	Эффективная процентная
			77	ставка
KZW1KM062035	27,841,368	28.08.2009	26.02.2010	2.97
KZW1KM062076	1,175,842	25.09.2009	26.03.2010	3.07
KZW1KD912098	3,708,165	09.10.2009	08.01.2010	2.52
KZW1KD912106	5,283,367	16.10.2009	15.01.2010	2.56
KZW1KD912114	21,165,396	23.10.2009	22.01.2010	2.56
KZW1KM062126	4,654,509	30.10.2009	30.04.2010	3.03
KZW1KD912130	45,140,356	06.11.2009	05.02.2010	2.56
KZW1KD912148	75,486,325	13.11.2009	12.02.2010	2.44
KZW1KD912155	89,850,396	20.11.2009	19.02.2010	2.36
KZW1KM062167	22,507,335	26.11.2009	28.05.2010	2.85
KZW1KD912171	72,062,371	04.12.2009	05.03.2010	2.04
KZW1KD912189	19,608,144	11.12.2009	12.03.2010	2.04
KZW1KD892191	33,621,859	20.12.2009	19.03.2010	2.04
KZW1KD912205	8,498,594	25.12.2009	26.03.2010	2.04
KZW1KM062217	32,579,922	31.12.2009	02.07.2010	2.61
	463,183,949	:		

По состоянию на 31 декабря 2008 года выпущенные долговые ценные бумаги имели следующую структуру выпусков:

Эмиссия	Балансовая стоимость	Дата выпуска дд.мм.гг.	Дата погашения дд.мм.гг.	Эффективная процентная ставка
KZW1KM061490	67,320,902	22.08.2008	20.02.2009	7.11
KZW1KY011534	45,975,452	19.09.2008	18.09.2009	7.50
KZW1KD911587	83,705,423	24.10.2008	23.01.2009	6.29
KZW1KM061623	2,431,886	21.11.2008	22.05.2009	7.11
KZW1KD281650	15,074,324	12.12.2008	09.01.2009	5.92
KZW1KD911660	116,496	19.12.2008	20.03.2009	6.29
KZW1KD281676	36,832,316	26.12.2008	23.01.2009	5.92
KZW1KD311689	44,508,027	30.12.2008	30.01.2009	5.96
	295,964,826			

По состоянию на 1 января 2008 года выпущенные долговые ценные бумаги имели следующую структуру выпусков:

Эмиссия	Балансовая стоимость	Дата выпуска дд.мм.гг.	Дата погашения дд.мм.гг.	Эффективная процентная ставка
KZW1KM120825	77,541,746	11.05.2007	08.05.2008	6.50
KZW1KM120957	10,211,096	10.08.2007	08.08.2008	7.77
KZW1KD281122	12,875,451	07.12.2007	04.01.2008	5.64
KZW1KD281130	15,458,680	14.12.2007	11.01.2008	5.64
KZW1KD281148	62,889,704	21.12.2007	18.01.2008	5.64
KZW1KD281155	42,286,905	28.12.2007	25.01.2008	5.64
	221,263,582	<u>-</u>		

#### 24 ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года	1 января 2008 года
Прочие финансовые обязательства:			
Прочие кредиторы по небанковской			
деятельности	1,877,140	579,129	821,451
Прочие кредиторы по банковской деятельности	129,789	17,706	49,897
Общие и административные расходы к оплате	31,302	45,022	36,054
Прочее	3,379	21,282	10,641
	2,041,610	663,139	918,043
Прочие нефинансовые обязательства:			
Расчеты с работниками	1,772,254	1,098,658	1,101,434
Задолженность по текущему подоходному			
налогу	900,601	12,141	2,542
Прочие предоплаты полученные	252,229	209,396	297,104
Задолженность по налогам, кроме			
корпоративного подоходного налога	249,900	139,101	265,659
Задолженность по приобретению основных			
средств	2,420	-	16,172
	5,219,014	2,122,435	2,600,954

## 25 УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ

Формирование уставного капитала Национального Банка регламентируется Указом Президента Республики Казахстан от 30 марта 1995 года с последующими изменениями и дополнениями. В соответствии с изменениями, внесенными в Указ от 18 декабря 2000 года, уставный капитал должен составлять не менее 20,000,000 тыс. тенге, сформированных за счет отчислений из полученного чистого дохода, а также отчислений из республиканского бюджета. По состоянию на 31 декабря 2009 года и на 31 декабря и 1 января 2008 года, уставный капитал Национального Банка составляет 20,000,000 тыс. тенге.

В соответствии с законом Республики Казахстан «О Национальном Банке Республики Казахстан» НБК формирует резервный капитал в размере не менее своего уставного капитала. По состоянию 31 декабря 2009 года и на 31 декабря и 1 января 2008 года резервный капитал составлял 114,899,473 тыс. тенге, 86,384,133 тыс. тенге и 48,774,701 тыс. тенге, соответственно. Кроме того, резерв на покрытие общих банковских рисков формируется за счет ежегодных отчислений из нераспределенной прибыли в размере 0.5% от стоимости определенных активов. По состоянию 31 декабря 2009 года и на 31 декабря и 1 января 2008 года резерв на покрытие общих банковских рисков составлял 9,091,502 тыс. тенге, 6,320,981 тыс. тенге и 6,318,703 тыс. тенге, соответственно. Данные резервы не подлежат распределению.

## 26 ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2009 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2008 года
Процентные доходы состоят:	2009 годи	20001044
Проценты по финансовым активам, учтенным по амортизированной стоимости:		
<ul> <li>проценты по необесцененным активам</li> <li>Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи</li> </ul>	36,772,709 36,702,764	23,576,689 32,044,559
Итого процентные доходы	73,475,473	55,621,248
Процентные доходы по финансовым активам, учтенным по амортизированной стоимости:		
дебиторская задолженность по сделкам обратного РЕПО Требования к банкам и прочим учреждениям	34,729,232 2,030,404	4,104,901 19,455,123
Прочие	13,073	16,665
Процентные доходы по финансовым активам, учтенным по амортизированной стоимости	36,772,709	23,576,689
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	36,702,764	32,044,559
Итого процентные доходы	73,475,473	55,621,248
Процентные расходы по финансовым обязательствам, учтенным по амортизированной стоимости, включают:		
Требования банков и прочих учреждений	(10,402,012)	(7,551,724)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(8,992,968)	(18,242,705)
Вклады Министерства финансов Республики Казахстан Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО	(246,650)	(191,263) (336,634)
Итого процентные расходы по финансовым обязательствам,		(550,051)
учтенным по амортизированной стоимости	(19,641,630)	(26,322,326)
Чистый процентный доход до формирования резерва под обесценение активов, по которым начисляются проценты	53,833,843	29,298,922
КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ		
	Год, закон- чившийся 31 декабря 2009 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2008 года
Комиссионные доходы		, ,
Доход от управления пенсионными активами	5,336,061	2,767,970
Доходы по кастодиальной и доверительной деятельности	3,716,953	1,992,752 318,168
Доход от переводных операций	201,321	318,108
Итого комиссионные доходы	9,254,335	5,078,890
Комиссионные расходы Комиссионные расходы по доверительной деятельности Комиссионные расходы по операциям с иностранной валютой,	(482,396)	(458,715)
ценными бумагами и биржей	(177,702)	(101,210)
Комиссионные расходы по кастодиальной деятельности Прочие комиссии	(69,014) (649)	(67,827) (736)
Итого комиссионные расходы	(729,761)	(628,488)
Чистый комиссионный доход	8,524,574	4,450,402

Комиссионный доход от управления пенсионными активами включает доход от основной деятельности ГНПФ.

Комиссионные доходы по кастодиальной и доверительной деятельности включают доходы за услуги по доверительному управлению активами Национального Фонда Республики Казахстан, АО «Государственная корпорация по страхованию экспортных кредитов и инвестиций», АО «Казахстанская ипотечная компания», АО «Государственный фонд социального страхования» и прочих организаций. НБК управляет активами вышеперечисленных организаций, либо инвестирует полученные средства в различные финансовые инструменты в соответствии с указаниями клиентов.

Доход от переводных операций включает комиссионные доходы РГП «Казахстанский центр межбанковских расчетов Национального Банка Республики Казахстан» от межбансковских платежей, переводов денег и клиринга.

## 28 ЧИСТЫЙ РЕАЛИЗОВАННЫЙ ДОХОД ОТ ОПЕРАЦИЙ С ИНВЕСТИЦИЯМИ, ИМЕЮЩИМИСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года	Год, закончившийся 31 декабря 2008 года
Операции с инвестициями, имеющимися в наличии для продажи	16,900,754	5,791,350
	16,900,754	5,791,350

# 29 (УБЫТОК)/ДОХОД ПО ОПЕРАЦИЯМ С ФИНАНСОВЫМИ АКТИВАМИ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВАМИ, ОЦЕНИВАЕМЫМИ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2009 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2008 года
Чистый (убыток)/прибыль по финансовым активам и		
обязательствам, предназначенным для торговли	(3,685,768)	11,812,793
Итого чистый (убыток)/прибыль по финансовым активам и обязательствам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки	(3,685,768)	11,812,793
Чистый (убыток)/прибыль по финансовым активам и обязательствам, предназначенным для торговли, включает: Чистый (убыток)/прибыль по операциям с производными		
финансовыми инструментами по операции с иностранной валютой и драгоценными металлами Чистая прибыль по операциям с производными финансовыми	(4,510,295)	11,027,675
инструментами по операции с инвестициями, имеющимися в наличии для продажи	824,527	785,118
Итого чистый (убыток)/прибыль по финансовым активам и		
обязательствам, предназначенным для торговли	(3,685,768)	11,812,793

## 30 ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года	Год, закончившийся 31 декабря 2008 года
Доходы от реализации коллекционных монет	1,161,074	982,905
Доход от реализации печатной продукции	799,628	888,064
Доходы от аренды основных средств	109,983	119,396
Доходы от автотранспортных услуг	97,142	98,981
Доходы от реализации медалей, значков, ювелирных изделий	58,743	92,938
Доход от инкассаторской деятельности	14,442	8,692
Доходы в виде штрафов и пени	10,524	20,163
Прочие	208,486	155,137
	2,460,022	2,366,276

## 31 РАСХОДЫ ПО ВЫПУСКУ БАНКНОТ И МОНЕТ

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2009 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2008 года
Расходы по изготовлению монет	1,866,348	809,139
Расходы по изготовлению банкнот	1,424,756	2,619,451
Прочие	45,636	55,556
	3,336,740	3,484,146

## 32 ФИНАНСИРОВАНИЕ СТОРОННИХ ОРГАНИЗАЦИЙ

	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года	Год, закончившийся 31 декабря 2008 года
Финансирование Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций	2,527,209	2,747,587
Финансирование Магистратуры при Казахском Экономическом Университете им. Т.Рыскулова	104,118	45,257
	2,631,327	2,792,844

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

## 33 ЗАРАБОТНАЯ ПЛАТА И ДРУГИЕ ВЫПЛАТЫ СОТРУДНИКАМ

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2009 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2008 года
Заработная плата	4,855,186	4,493,674
Премии	3,346,742	2,876,751
Социальный налог	656,637	554,361
Страхование	166,390	160,310
Обучение	50,712	111,427
Прочее	44,578	33,461
	9,120,245	8,229,984

## 34 АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2009 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2008 года
Налоги, кроме подоходного налога	527,057	613,381
Расходы на связь	508,379	337,748
Информационные и прочие услуги	504,365	442,575
Материалы	366,430	372,903
Охрана	203,931	192,468
Расходы на рекламу, объявления и выступления в СМИ	182,419	122,466
Коммунальные платежи	122,027	109,062
Ремонт и содержание основных средств	110,726	164,057
Расходы по аренде	102,001	110,721
Командировочные расходы	99,529	135,015
Транспортные расходы	89,315	123,748
Представительские расходы	83,439	106,868
Безвозмездная передача имущества	68,820	41,240
Страхование основных средств	40,469	12,456
Прочее	229,012	255,873
	3,237,919	3,140,581

## 35 УБЫТКИ ОТ ОБЕСЦЕНЕНИЯ

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2009 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2008 года
Убыток от обесценения Прочие активы Восстановление убытка от обесценения	(540,026)	(27,521)
Прочие активы	47	12,273
	(539,979)	(15,248)

## 36 ДОХОД/(УБЫТОК) ОТ ПРИОБРЕТЕНИЯ/ВЫБЫТИЯ ДОЧЕРНИХ ОРГАНИЗАЦИИ

В 2009 году НБК не продавал акции дочерних организаций и не покупал акции сторонних организаций. В соответствии с постановлением Правительства Республики Казахстан от 7 мая 2009 года № 668 «О некоторых вопросах государственной собственности» простые акции ГНПФ, принадлежащие Правительству Республики Казахстан в количестве 1 800 000 штук были переданы в собственность НБК. Доход от передачи простых акций в собственность НБК за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, составил 180,000 тыс. тенге.

В июле 2008 года Правлением Национального Банка в целях реализации Закона Республики Казахстан от 7 мая 2007 года «О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты Республики Казахстан по обязательным видам страхования» принято решение о продаже акций АО «Фонд гарантирования страховых выплат» (далее - «Фонд»), принадлежащих Национальному Банку, страховым организациям — участникам Фонда. В октябре 2008 года все акции Фонда, принадлежащие НБК, были проданы страховым организациям — участникам Фонда.

В июле 2008 года деятельность АО «Казахстанский актуарный центр» (далее - «КАЦ») была прекращена, Департамент юстиции аннулировал свидетельство о государственной регистрации в соответствии с Гражданским кодексом Республики Казахстан и Законом Республики Казахстан «Об акционерных обществах».

Убыток от выбытия дочерних организаций за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, составил 24,582 тыс. тенге.

Выбытие дочерних организаций в 2008 году оказало следующее влияние на активы и обязательства Национального Банка на дату выбытия:

	ьалансовая стоимость Фонда на дату выбытия	ьалансовая стоимость КАЦ на дату выбытия
Активы	выовии	БЫОЫТИЯ
Денежные средства	429,849	12,610
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	733,654	-
Основные средства	1,602	37
Прочие активы	115,673	-
Обязательства		
Резервы по гарантированным страховым выплатам Фонда		
Гарантированных Страховых Выплат	(712,268)	-
Прочие обязательства	(8,988)	(295)
Чистые идентифицируемые активы	559,522	12,352
Денежные средства, полученные при выбытии	534,682	12,610
Денежные средства выбывшие	(429,849)	(12,610)
Чистый приток денежных средств	104,833	

## 37 РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ

Год, закон- чившийся 31 декабря 2009 года	Год, закончившийся 31 декабря 2008 года
1,678,118	489,881
(115,515)	329,886
162,479	
1,725,082	819,767
	чившийся 31 декабря 2009 года  1,678,118  (115,515)  162,479

Применимая налоговая ставка дочерних организаций НБК по текущему подоходному налогу составляет 20% (2008 год: 30%).

## Расчет эффективной ставки по налогу на прибыль:

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2009 года	%	Год, закон- чившийся 31 декабря 2008 года	%
Прибыль дочерних организаций до				
налогообложения	6,910,684	100.00%	3,117,293	100.00%
Подоходный налог, рассчитанный по применимой налоговой ставке	1,382,137	20.00%	935,188	30.00%
Неподлежащие вычету расходы/(доход неподлежащий налогообложению)	342,945	4.96%	(115,421)	(3.70%)
	1,725,082	24.96%	819,767	26.30%

## 38 ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Непогашенные остатки и результаты сделок по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов и за годы, закончившиеся на эти даты, с компаниями и организациями, являющимися связанными сторонами Национального Банка, представлены следующим образом:

		31 декабря 2009 года	
	Ассоцииро-	Государствен-	Итого
	ванные компании	ные компании и	по категории в соответствии со
		организации	статьями
			финансовой
IC			отчетности
Консолидированный отчет о финансовом положении			
Активы			
Требования к банкам и прочим учреждениям	-	4,203,391	1,501,472,357
Дебиторская задолженность по сделкам обратного РЕПО	_	586,451,722	586,451,722
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	_	129,230,839	1,799,391,017
Инвестиции, удерживаемые до погашения	_	400,000	400,000
Инвестиции в ассоциированные компании	542,201	400,000	542,201
Прочие активы	1,001	970,988	7,654,408
Обязательства	1,001	770,700	7,034,400
Требования банков и прочих учреждений	13,619,827	304,162,814	1,433,425,287
Счета Национального Фонда Республики			
Казахстан	-	166,510,968	166,510,968
Счета Министерства финансов Республики			
Казахстан	-	134,497,784	134,497,784
Счета клиентов	14	292,438,430	322,173,670
Выпущенные долговые ценные бумаги	603,502	14,103,486	463,183,949
Прочие обязательства	-	4,183,125	5,219,014
Консолидированный отчет о прибылях и убытках			
Процентные доходы	_	42,703,139	73,475,473
Процентные расходы	(3,283)	(298,783)	(19,641,630)
Комиссионные доходы	95,669	3,074,750	9,254,335
Комиссионные расходы	(116,007)	(249,706)	(729,761)
Чистый реализованный доход от операций с инвестициями, имеющимися в наличии для	(	( - , )	( )
продажи	-	63,193	16,900,754
Убыток от ассоциированных компаний	(790,247)	-	(790,247)
Прочие доходы	64	1,094,660	2,460,022
Расходы по выпуску банкнот и монет	-	(18,688)	(3,336,740)
Финансирование сторонних организаций	-	(2,631,327)	(2,631,327)
Заработная плата и другие выплаты сотрудникам	-	(50,712)	(9,120,245)
Административные расходы	350	(868,356)	(3,237,919)

	31 декабря 2008 года				
	Ассоцииро- ванные Компании	Государствен- ные компании и	Итого по категории в соответствии со		
		организации	статьями финансовой отчетности		
Консолидированный отчет о финансовом положении					
Активы					
Требования к банкам и прочим учреждениям	-	762,878	882,127,067		
Инвестиции, имеющиеся в наличии для					
продажи	-	84,229,692	1,177,628,144		
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	921,272	921,272		
Инвестиции в ассоциированные компании	1,332,448	-	1,332,448		
Прочие активы	-	1,972,300	6,152,049		
Обязательства					
Требования банков и прочих учреждений	8,474,076	656,255,712	975,134,135		
Счета Национального Фонда Республики					
Казахстан	-	4,311,137	4,311,137		
Счета Министерства финансов Республики					
Казахстан	-	46,357,745	46,357,745		
Счета клиентов	2,882	69,588,949	162,186,309		
Прочие обязательства	9,726	1,195,290	2,122,435		
Консолидированный отчет о прибылях и					
убытках					
Процентные доходы	-	3,561,853	55,621,248		
Процентные расходы	-	(19,198,729)	(26,322,326)		
Комиссионные доходы	440,767	2,407,192	5,078,890		
Комиссионные расходы	(83,707)	(474,072)	(628,488)		
Доход от ассоциированных компаний	2,130	-	2,130		
Прочие доходы	131,445	397,439	2,366,276		
Расходы по выпуску банкнот и монет	-	(21,931)	(3,484,146)		
Финансирование сторонних организаций	-	(2,792,844)	(2,792,844)		
Заработная плата и другие выплаты					
сотрудникам	-	(88,922)	(8,229,984)		
Административные расходы	(4,278)	(1,880,420)	(3,140,581)		

Совокупное вознаграждение членов Правления и Совета директоров Национального Банка за годы, закончившиеся 31 декабря 2009 и 2008 годов, составляет 274,912 тыс. тенге и 331,676 тыс. тенге, соответственно. В вознаграждение включены заработная плата и выплаты.

## 39 ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

Управление рисками играет важную роль в деятельности Национального Банка и является основным элементом в осуществлении его деятельности. Рыночный риск, включающий в себя ценовой риск, риск изменения процентных ставок и валютный риск, а также кредитный риск и риск ликвидности являются основными рисками, с которыми сталкивается Национальный Банк в процессе осуществления своей деятельности.

Политика Национального Банка по управлению рисками нацелена на определение, анализ и управление рисками, которым подвержен Национальный Банк в своей деятельности, на установление лимитов рисков и соответствующих контролей, а также на постоянную оценку уровня риска и его соответствия установленным лимитам. Политика и процедуры по управлению рисками пересматриваются на регулярной основе с целью отражения изменений рыночной ситуации, предлагаемых товаров и услуг и появляющейся лучшей практики.

Инвестиционный комитет Национального Банка несет общую ответственность за надлежащее функционирование системы контроля по управлению рисками, за управление ключевыми рисками и одобрение политик и процедур по управлению рисками, а также за одобрение крупных сделок.

Совет Директоров, комитеты и комиссии и соответствующие рабочие группы на регулярной основе рассматривают вопросы, связанные с монетарной, инвестиционной и валютной политикой Национального Банка, и устанавливают лимиты объемов операций, а также требования по оценке контрагентов НБК.

В соответствии с Инвестиционной стратегией по управлению золотовалютными активами НБК («Инвестиционная стратегия»), утвержденной Постановлением Правления НБК от 27 октября 2006 года, основными целями управления рисками являются обеспечение ликвидности и сохранности активов НБК, сохранения покупательной способности активов, а также увеличения доходности.

В соответствии с данными целями золотовалютные активы НБК состоят из портфеля ликвидности, инвестиционного портфеля валютных активов, портфеля абсолютной доходности и портфеля золота.

Деятельность дочерних организаций НБК также подвержена воздействию ряда рисков, самым значительным из которых является рыночный риск. Процедуры управления рисками в дочерних организациях регулируются внутренними инструкциями, и их выполнение отслеживается различными органами, включая советы директоров дочерних организаций и отделы внутреннего контроля.

## (а) Рыночный риск

Рыночный риск — это риск изменения дохода Национального Банка или стоимости его портфелей вследствие изменения рыночных цен, включая курсы обмена иностранных валют, процентные ставки, кредитные спрэды и цены акций. Рыночный риск состоит из валютного риска, процентного риска, а также других ценовых рисков. Рыночный риск возникает по открытым позициям в отношении процентных, валютных и долевых финансовых инструментов, подверженных влиянию общих и специфических изменений на рынке и изменений уровня волатильности рыночных цен.

Задачей управления рыночным риском является управление и контроль за тем, чтобы подверженность рыночному риску не выходила за рамки приемлемых параметров, при этом обеспечивая оптимизацию доходности, получаемой за принятый риск.

Национальный банк управляет рыночным риском в основном путем постоянного проведения процедуры оценки всех открытых позиций. Кроме того, Национальный Банк постоянно отслеживает установленные лимиты на открытые позиции по финансовым инструментам, процентные ставки, сроки погашения, валютные позиций и ограничения на убытки.

Национальный Банк использует методологию Tracking Error. Показатель Tracking Error отображает, насколько показатели текущего портфеля ценных бумаг инвестора отличаются от показателей эталонного портфеля. В соответствии с Инвестиционной стратегией лимит на показатель Tracking Error составляет 2% за годы, закончившиеся 31 декабря 2009 и 2008 годов.

Методология Tracking Error может применяться лишь в случае, когда инвестор управляет портфелем, сравнивая его с эталонным портфелем.

Эталонным портфелем инвестиционного портфеля золотовалютных активов по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов является следующий композитный индекс, состоящий из:

- «Merrill Lynch United States Treasuries» 1-3 года 40%;
- «Merrill Lynch European Economic and Monetary Union Direct Governments» 1-5 лет 35%;
- «Merrill Lynch United Kingdom Gilts» 1-5 лет 10%;
- «Merrill Lynch Japanese Governments» 1-5 лет 10%; и
- «Merrill Lynch Australian Governments» 1-5 лет 5%.

#### (і) Риск процентной ставки

Риск изменения процентных ставок – это риск изменения дохода Национального Банка или стоимости его портфелей финансовых инструментов вследствие изменения процентных ставок

Национальный Банк подвержен влиянию колебаний преобладающих рыночных процентных ставок на его финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут увеличивать уровень процентной маржи, однако, могут и снижать его, либо, в случае неожиданного изменения процентных ставок, приводить к возникновению убытков.

Риск изменения процентных ставок возникает в случаях, когда имеющиеся или прогнозируемые активы с определенным сроком погашения больше или меньше по величине имеющихся или прогнозируемых обязательств с аналогичным сроком погашения.

Следующая далее таблица отражает процентные активы и обязательства Национального Банка и соответствующие им средневзвешенные эффективные процентные ставки по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов. Данные эффективные процентные ставки отражают приблизительную доходность к погашению соответствующих активов и обязательств, по которым начисляются проценты.

	31 декабря 2009 года Балансовая стоимость	Средневзве- шенная эффективная процентная ставка, %	31 декабря 2008 года Балансовая стоимость	Средневзве- шенная эффективная процентная ставка, %
Процентные активы				
Золото				
Золото на депозитах в иностранных банках	263,779,259	0.04	172,404,122	0.79
Требования к банкам и прочим учреждениям				
Счета Ностро				
- в долларах США	1,166,908,125	0.03	500,817,486	1.57
- в Евро	99,590,680	0.04	33,153,774	2.93
- в тенге	587,963	1.50	284,383	1.50
- в прочих валютах	83,938,831	0.03	21,022,784	2.85
- в японских иенах	-	-	161,449,541	0.37
- в фунтах стерлингах	-	-	48,646,644	4.08
Вклады				
- в тенге	4,350,000	10.56	15,810,625	10.64
- в долларах США	-	-	19,296,041	0.00
Займы				
- в тенге Дебиторская задолженность по сделкам обратного РЕПО	-	-	9,594,671	1.52
- в тенге	586,451,722	7.00	119,702,645	10.50
- в долларах США	-	-	272,200,341	0.01
- в японских иенах	-	-	4,099,204	0.08
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи				
- в долларах США	804,475,986	1.57	467,871,431	2.99
- в Евро	479,473,947	4.07	386,731,177	2.63
- в фунтах стерлингах	137,390,598	4.93	60,619,761	5.05
- в японских иенах	134,081,105	1.38	80,694,473	1.32
- в тенге	122,844,468	7.36	96,823,365	5.89
- в прочих валютах	121,124,913	4.82	84,887,937	5.40
Инвестиции, удерживаемые до погашения				
- тенге	400,000	8.50	921,272	7.96
Процентные обязательства				
Требования банков и прочих учреждений				
Срочные депозиты				
- в тенге	675,076,936	0.67	648,456,122	0.68
- в долларах США	-	-	2,082	0.75
Выпущенные долговые ценные бумаги				
- в тенге	463,183,949	2.40	295,964,826	6.56

Руководство Национального Банка полагает, что в текущих экономических условиях в Казахстане возможны колебания процентных ставок в размере до 300 базисных пунктов. Данные расчеты используются во внутренней отчетности и представляются ключевому управленческому персоналу Национального Банка. В расчет включены только действующие финансовые активы и обязательства. Анализ чувствительности предполагаемой чистой прибыли за год и капитала Национального Банка к изменению рыночных процентных ставок, составленный на основе упрощенного сценария параллельного снижения или роста кривых доходности на 300 базисных пунктов и позиций по процентным активам и обязательствам, принадлежащим Национальному Банку по состоянию на 31 декабря 2009 года, и 300 базисных пунктов по состоянию на 31 декабря 2008 года, может быть представлен следующим образом:

	31 декабря 2	009 года	31 декабря 2008 года			
	Чистая Капитал прибыль		Чистая прибыль	Капитал		
Параллельное увеличение на						
базисные пункты	(14,629,557)	(14,629,557)	(16,368,390)	(16,368,390)		
Параллельное уменьшение						
на базисные пункты	14,629,557	14,629,557	16,368,390	16,368,390		

Анализ чувствительности капитала Национального Банка, возникающий в результате изменений справедливой стоимости активов, имеющихся в наличии для продажи, вследствие изменений процентных ставок, составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2009 года, и упрощенного сценария параллельного снижения или роста кривых доходности на 300 базисных пунктов, и на 31 декабря 2008 года на 300 базисных пунктов может быть представлен следующим образом:

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года		
Параллельное				
увеличение на				
базисные				
пункты	(97,762,605)	(70,895,761)		
Параллельное				
уменьшение на				
базисные				
пункты	126,733,914	48,874,669		

## Ограничения анализа чувствительности

В приведенных выше таблицах отражен эффект изменения, основанный на ключевом 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 Национальный банк активно управляет активами и пассивами. В дополнение к этому финансовое положение Национального банка может быть подвержено изменениям в зависимости от изменений, происходящих на рынке. Например, стратегия Национального 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 в консолидированном отчет о финансовом положении по рыночной цене. В этой ситуации разные методы оценки активов и обязательств могут приводить к значительным колебаниям величины капитала.

Другие ограничения в приведенном выше анализе чувствительности включают использование гипотетических движений на рынке с целью раскрытия потенциального риска, которые представляют собой лишь прогноз Национального 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.

## (іі) Валютный риск

У Национального Банка имеются активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах. Валютный риск возникает в случаях, когда имеющиеся или прогнозируемые активы, выраженные в какой-либо иностранной валюте, больше или меньше по величине имеющихся или прогнозируемых обязательств, выраженных в той же валюте. Инвестиционный комитет НБК устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска в разрезе по валютам и в целом как по позициям «овернайт», так и внутридневным позициям и контролирует их соблюдение.

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов позиция Национального Банка в разрезе валют представлена следующим образом:

	Тенге	<b>Золото</b> 1 тройская унция = 163,899.84 тенге	<b>Доллары США</b> 1 доллар = 148.46 тенге	Евро 1 евро = 213. 95 тенге	Японские иены 1 йена = 1.61 тенге	СДР 1 СДР = 231.89 тенге	Фунты стерлингов 1 фунт = 239.60 тенге	Прочие	31 декабря 2009 года Итого
Активы									
Денежные средства в иностранной валюте в кассе	-	-	34,645,095	113,756	-	-	-	28,775	34,787,626
Золото	-	371,258,998	-	-	-	-	=	-	371,258,998
Требования к банкам и прочим учреждениям									
Иностранным	-	-	1,166,908,144	99,590,789	54,832,117	164,701,551	2,258,424	4,039,938	1,492,330,963
Казахстанским	9,141,394	-	-	-	-	-	-	-	9,141,394
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	328,801	-	-	-	-	-	-	891,460	1,220,261
Дебиторская задолженность по сделкам обратного РЕПО	586,451,722	-	-	-	-	-	-	-	586,451,722
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи									
Иностранные	-	-	804,475,986	479,473,947	134,081,105	-	137,390,599	121,124,912	1,676,546,549
Казахстанские	122,844,468	-	-	-	-	-	-	-	122,844,468
Инвестиции, удерживаемые до погашения	400,000	-	-	-	-	-	-	-	400,000
Инвестиции в ассоциированные компании	542,201	-	-	-	-	-	-	-	542,201
Основные средства	28,135,677	-	-	-	-	-	-	-	28,135,677
Нематериальные активы	1,349,867	-	-	-	-	-	-	-	1,349,867
Отсроченные налоговые активы	73,211	-	-	-	-	-	-	-	73,211
Прочие активы	7,653,900		129				379		7,654,408
Итого активов	756,921,241	371,258,998	2,006,029,354	579,178,492	188,913,222	164,701,551	139,649,402	126,085,085	4,332,737,345
Обязательства									
Деньги в обращении	1,048,045,523	-	-	-	-	-	-	-	1,048,045,523
Требования банков и прочих учреждений									
Иностранных	3,213,311	-	146,854	-	-	164,491,999	-	-	167,852,164
Казахстанских	1,066,542,190	-	174,451,623	21,756,267	2,823,043	-	-	-	1,265,573,123
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2,494,822	-	-	-	-	-	-	-	2,494,822
Счета Национального Фонда Республики Казахстан	121,589,299	-	2,483,465	17,840,037	23,147,103	-	236,087	1,214,977	166,510,968
Счета Министерства финансов Республики Казахстан	119,651,784	-	14,846,000	-	-	-	-	-	134,497,784
Резервы фондов гарантирования	33,542,786	-	-	-	-	-	-	-	33,542,786
Счета клиентов	320,920,298	-	1,034,792	201,196	-	-	5,296	12,088	322,173,670
Выпущенные долговые ценные бумаги	463,183,949	-	-	-	-	-	-	-	463,183,949
Отсроченные налоговые обязательства	684,581	-	-	-	-	-	-	-	684,581
Прочие обязательства	5,089,249		90,525	22,852	4		14,723	1,661	5,219,014
Итого обязательств	3,184,957,792		193,053,259	39,820,352	25,970,150	164,491,999	256,106	1,228,726	3,609,778,384
Чистая балансовая позиция	(2,428,036,551)	371,258,998	1,812,976,095	539,358,140	162,943,072	209,552	139,393,296	124,856,359	722,958,961
Чистая забалансовая позиция	43,590,127							(43,590,127)	
Чистая балансовая и забалансовая позиции	(2,384,446,424)	371,258,998	1,812,976,095	539,358,140	162,943,072	209,552	139,393,296	81,266,232	722,958,961

	Тенге	<b>Золото</b> 1 тройская унция = 104,483.35 тенге	<b>Доллары США</b> 1 доллар = 120.79 тенге	<b>Евро</b> 1 евро = 170.24 тенге	Японские иены 1 йена = 1.34 тенге	СД <b>Р</b> 1 СДР = 186.96 тенге	Фунты стерлингов 1 фунт = 174.64 тенге	Прочие	31 декабря 2008 года Итого
Активы									
Денежные средства в иностранной валюте в кассе	-	-	11,035,369	110,108	-	-	-	60,874	11,206,351
Золото	-	241,751,221	-	-	-	-	-	-	241,751,221
Требования к банкам и прочим учреждениям									
Иностранным	-	-	520,365,939	33,678,380	161,449,541	68,539,304	48,646,644	21,305,961	853,985,769
Казахстанским Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	28,141,298 9,636,474	-	-	101,230	-	-	-	-	28,141,298 9,737,704
Дебиторская задолженность по сделкам обратного РЕПО	119,702,645	-	272,200,341	-	4,099,204	-	-	-	396,002,190
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи									
Иностранные	-	-	467,871,431	386,731,177	80,694,473	-	60,619,761	84,887,937	1,080,804,779
Казахстанские	96,823,365	-	-	-	-	-	-	-	96,823,365
Инвестиции, удерживаемые до погашения	921,272	-	-	-	-	-	-	=	921,272
Инвестиции в ассоциированные компании	1,332,448	-	-	-	-	-	-	-	1,332,448
Основные средства	26,589,859	-	-	-	-	-	-	-	26,589,859
Нематериальные активы	1,551,418	-	-	-	-	-	-	-	1,551,418
Отсроченные налоговые активы	59,814	-	-	-	-	-	-	-	59,814
Прочие активы	6,148,755		1,820		106		47	1,321	6,152,049
Итого активов	290,907,348	241,751,221	1,271,474,900	420,620,895	246,243,324	68,539,304	109,266,452	106,256,093	2,755,059,537
Обязательства									
Деньги в обращении	987,069,891	-	-	-	-	-	-	-	987,069,891
Требования банков и прочих учреждений									
Иностранных	965,363	-	232,481	-	-	68,556,466	-	-	69,754,310
Казахстанских Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой	766,910,585	-	91,477,548	1,686,648 101,230	45,305,044	-	-	-	905,379,825
стоимости через прибыль или убыток Счета Национального Фонда Республики Казахстан	3,256,015 1,111	-	1,820	547,442	-	-	1,211,655	2,549,109	3,357,245 4,311,137
Счета Пационального Фонда геспуолики Казахстан Счета Министерства финансов Республики Казахстан	46,328,386	-	1,820	347,442	-	-	26,208	3,151	46,357,745
Резервы фондов гарантирования	18,662,389	_	_	_	_	_	20,200	3,131	18,662,389
Счета клиентов	138,406,702	_	23,711,261	8,427	_	_	3,578	56,341	162,186,309
Выпущенные долговые ценные бумаги	295,964,826	_	-	-	_	_	-	-	295,964,826
Отсроченные налоговые обязательства	786,699	-	-	_	<u>-</u>	_	<u>-</u>	<u>-</u>	786,699
Прочие обязательства	2,097,139		1,322	7,149	<u> </u>	<u> </u>	9,628	7,197	2,122,435
Итого обязательств	2,260,449,106	<u> </u>	115,424,432	2,350,896	45,305,044	68,556,466	1,251,069	2,615,798	2,495,952,811
Чистая балансовая позиция	(1,969,541,758)	241,751,221	1,156,050,468	418,269,999	200,938,280	(17,162)	108,015,383	103,640,295	259,106,726
Чистая забалансовая позиция	204,507,908		(110,761,050)	(507,878)	(17,004,889)			(76,234,091)	
Чистая балансовая и забалансовая позиции	(1,765,033,850)	241,751,221	1,045,289,418	417,762,121	183,933,391	(17,162)	108,015,383	27,406,204	259,106,726

Руководство Национального Банка полагает, что, учитывая текущую экономическую ситуацию в Республике Казахстан, возможно колебание курса доллара США к казахстанскому тенге к росту на 10% и к снижению на 15%. Данный уровень чувствительности используется внутри Национального Банка при составлении отчетов о валютном риске для ключевого управленческого персонала Национального Банка и представляет собой оценку руководством Национального 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, росту на 10% и снижению на 15% по сравнению с действующими по состоянию на 31 декабря 2009 года, соответственно. Анализ чувствительности капитала Национального Банка за год к изменению валютных курсов, составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов, и упрощенного сценария снижения или роста курса золота, доллара США, евро, японской йены, СДР, фунта стерлинга, и прочих иностранных валют по отношению к казахстанскому тенге к росту на 10% и к снижению на 15% в 2009 году и к росту и снижению на 25% в 2008 году, может быть представлен следующим образом.

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Рост курса тройской унции по отношению к казахстанскому		
тенге	37,125,900	60,437,805
Снижение курса тройской унции по отношению к		
казахстанскому тенге	(55,688,850)	(60,437,805)
Рост курса доллара США по отношению к казахстанскому тенге	181,297,610	261,322,354
Снижение курса доллара США по отношению к казахстанскому		
тенге	(271,946,414)	(261,322,354)
Рост курса евро по отношению к казахстанскому тенге	53,935,814	104,440,530
Снижение курса евро по отношению к казахстанскому тенге	(80,903,721)	(104,440,530)
Рост курса японской иены по отношению к казахстанскому тенге	16,294,307	45,983,348
Снижение курса японской иены по отношению к казахстанскому		
тенге	(24,441,461)	(45,983,348)
Рост курса СДР по отношению к казахстанскому тенге	20,955	(4,291)
Снижение курса СДР по отношению к казахстанскому тенге	(31,433)	4,291
Рост курса фунта стерлинга по отношению к казахстанскому		
тенге	13,939,329	27,003,846
Снижение курса фунта стерлинга по отношению к		
казахстанскому тенге	(20,908,994)	(27,003,846)
Рост курса прочих валют по отношению к казахстанскому тенге	8,126,623	6,851,551
Снижение прочих валют по отношению к казахстанскому тенге	(12,189,935)	(6,851,551)

Анализ подготовлен на основе предположения, что Национальный Банк имеет чистую нереализованную позицию на конец каждого отчетного периода, и, соответственно, нет эффекта на консолидированный отчет о прибылях и убытках. Влияние на консолидированный отчет о прибылях и убытках будет зависеть от того, положительная или отрицательная нереализованная нетто позиция от переоценки аффинированных драгоценных металлов и иностранной валюты будет у Национального Банка на конец года.

## Ограничения анализа чувствительности

В приведенных выше таблицах отражен эффект изменения в главном допущении, тогда как другие допущения остаются неизменными. В действительности, существует связь между допущениями 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 Национальный Банк активно управляет активами и пассивами. В дополнение к этому финансовое положение Национального Банка может быть подвержено изменениям в зависимости от изменений, происходящих на рынке. Например, стратегия Национального 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 допущений может не оказать влияния на обязательства и существенно повлиять на активы, учитываемые в консолидированном отчет о финансовом положении 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 Национального 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.

## (ііі) Ценовой риск

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

Национальный Банк управляет ценовым риском посредством установления лимитов на отклонение от эталонного портфеля. Основным показателем такого отклонения является величина показателя Tracking Error, который контролируется на регулярной основе и утверждаются в рамках Инвестиционной стратегии по управлению золотовалютными активами Правлением Национального Банка.

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов Национальный Банк не был подвержен ценовому риску.

## (б) Кредитный риск

Кредитный риск — это риск финансовых потерь, возникающих в результате неисполнения обязательств заемщиком или контрагентом Национального Банка. Национальным Банком разработаны политики и процедуры управления кредитным риском, включая требования по установлению и соблюдению лимитов концентрации кредитного портфеля, а также создан Инвестиционный Комитет, в функции которого входит отслеживание лимитов кредитного риска. Кредитная политика Национального Банка рассматривается и утверждается Правлением.

Кредитная политика Национального Банка устанавливает:

- Методологию расчета и установления максимального лимита риска по контрпартнерам Национального Банка;
- Процедуры проведения постоянного мониторинга и пересмотра лимита риска по контрагентам Национального Банка.

Заявки на включение в список контрагентов поступают аналитикам Национального Банка. Отчет аналитиков о предполагаемом контрагенте основывается на анализе коэффициентов финансовых показателей и анализе финансового состояния по данным международных рейтинговых агентств. На основе данного отчета инвестиционный комитет утверждает контрагента.

Аналитиками Национального Банка проводится ежедневный мониторинг лимита, установленного на контрагента. Помимо анализа отдельных контрагентов аналитики Национального Банка проводят оценку портфелей в отношении концентрации кредитных рисков.

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

## Максимальный размер кредитного риска

Максимальный размер кредитного риска Национального Банка может существенно варьироваться в зависимости от индивидуальных рисков, присущих конкретным активам, и общих рыночных рисков.

В следующей таблице представлен максимальный размер кредитного риска по финансовым активам и условным обязательствам. Для финансовых активов, отражаемых на счетах консолидированного отчета о финансовом положении, максимальный размер кредитного риска равен балансовой стоимости этих активов без учета зачетов активов и обязательств и обеспечения. Для финансовых гарантий и других условных обязательств максимальный размер кредитного риска представляет собой максимальную сумму, которую Национальному Банку пришлось бы заплатить при наступлении необходимости платежа по гарантии или в случае востребования ссуд в рамках открытых кредитных линий. Залоговое обеспечение отражается по справедливой стоимости, ограниченной суммой кредита по каждому отдельному займу.

По состоянию на 31 декабря 2009 года:

	Максималь- ный размер кредитного риска	Сумма зачета	Чистый размер кредитного риска после зачета	Обеспече- ние	Чистый размер кредитного риска после зачета и учета обеспечения
Денежные средства в иностранной					
валюте в кассе	34,787,626	-	34,787,626	-	34,787,626
Золото	371,258,998	-	371,258,998	-	371,258,998
Требования к банкам и прочим					
учреждениям	1,501,472,357	-	1,501,472,357	-	1,501,472,357
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через					
прибыль или убыток	1,220,261	-	1,220,261	-	1,220,261
Дебиторская задолженность по					
сделкам обратного РЕПО	586,451,722	-	586,451,722	417,627,858	168,823,864
Инвестиции, имеющиеся в наличии					
для продажи	1,799,391,017	-	1,799,391,017	-	1,799,391,017
Инвестиции, удерживаемые до					
погашения	400,000	-	400,000	-	400,000
Инвестиции в ассоциированные					
компании	542,201	-	542,201	-	542,201
Прочие финансовые активы	4,135,615	-	4,135,615	13	4,135,602

По состоянию на 31 декабря 2008 года:

	Максималь- ный размер кредитного риска	Сумма зачета	Чистый размер кредитного риска после зачета	Обеспече- ние	Чистый размер кредитного риска после зачета и учета обеспечения
Денежные средства в иностранной					
валюте в кассе	11,206,351	-	11,206,351	-	11,206,351
Золото	241,751,221	-	241,751,221	-	241,751,221
Требования к банкам и прочим					
учреждениям	882,127,067	-	882,127,067	-	882,127,067
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через					
прибыль или убыток	9,737,704	-	9,737,704	-	9,737,704
Дебиторская задолженность по					
сделкам обратного РЕПО	396,002,190	-	396,002,190	375,522,260	20,479,930
Инвестиции, имеющиеся в наличии					
для продажи	1,177,628,144	-	1,177,628,144	-	1,177,628,144
Инвестиции, удерживаемые до					
погашения	921,272	-	921,272	-	921,272
Инвестиции в ассоциированные					
компании	1,332,448	-	1,332,448	-	1,332,448
Прочие финансовые активы	2,618,742	-	2,618,742	274	2,618,468

В следующей таблице раскрыта текущая стоимость обесцененных и просроченных, но не подверженных обесценению, финансовых активов:

	Не просроченные и не обесцененные	Просроченные, но не обесцененные	Обесцененные	31 декабря 2009 года Итого
Денежные средства в иностранной валюте				
в кассе	34,787,626	-	-	34,787,626
Золото	371,258,998	-	-	371,258,998
Требования к банкам и прочим	1 501 472 257			1 501 472 257
учреждениям	1,501,472,357	-	-	1,501,472,357
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль				
или убыток	1,220,261	_	_	1,220,261
Дебиторская задолженность по сделкам	1,220,201			1,220,201
обратного РЕПО	586,451,722	_	-	586,451,722
Инвестиции, имеющиеся в наличии для	, ,			, ,
продажи	1,793,001,952	-	6,389,065	1,799,391,017
Инвестиции, удерживаемые до погашения	400,000	-	-	400,000
Инвестиции в ассоциированные компании	542,201	-	-	542,201
Прочие финансовые активы	4,135,581	34	-	4,135,615
	**		0.5	24 - 4
	Не просроченные	• •	Обесцененные	31 декабря
	и не	но не	Обесцененные	2008 года
	• •	• •	Обесцененные	
Денежные средства в иностранной валюте	и не обесцененные	но не	Обесцененные	2008 года
Денежные средства в иностранной валюте в кассе	и не обесцененные	но не	Обесцененные	2008 года
в кассе Золото	и не обесцененные	но не	Обесцененные - -	2008 года Итого
в кассе Золото Требования к банкам и прочим	и не обесцененные 11,206,351 241,751,221	но не	Обесцененные - -	<b>2008</b> года Итого  11,206,351 241,751,221
в кассе Золото Требования к банкам и прочим учреждениям	и не обесцененные 11,206,351	но не	Обесцененные - -	<b>2008 года Итого</b> 11,206,351
в кассе Золото Требования к банкам и прочим учреждениям Финансовые активы, оцениваемые по	и не обесцененные 11,206,351 241,751,221	но не	Обесцененные - -	<b>2008</b> года Итого  11,206,351 241,751,221
в кассе Золото Требования к банкам и прочим учреждениям Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль	и не обесцененные  11,206,351 241,751,221 882,127,067	но не	Обесцененные - - -	2008 года Итого 11,206,351 241,751,221 882,127,067
в кассе Золото Требования к банкам и прочим учреждениям Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	и не обесцененные 11,206,351 241,751,221	но не	Обесцененные - - -	<b>2008</b> года Итого  11,206,351 241,751,221
в кассе Золото Требования к банкам и прочим учреждениям Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток Дебиторская задолженность по сделкам	и не обесцененные  11,206,351 241,751,221 882,127,067  9,737,704	но не	Обесцененные	2008 года Итого  11,206,351 241,751,221  882,127,067  9,737,704
в кассе Золото Требования к банкам и прочим учреждениям Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток Дебиторская задолженность по сделкам обратного РЕПО	и не обесцененные  11,206,351 241,751,221 882,127,067	но не	Обесцененные	2008 года Итого 11,206,351 241,751,221 882,127,067
в кассе Золото Требования к банкам и прочим учреждениям Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток Дебиторская задолженность по сделкам обратного РЕПО Инвестиции, имеющиеся в наличии для	и не обесцененные  11,206,351 241,751,221 882,127,067  9,737,704 396,002,190	но не	Обесцененные	2008 года Итого  11,206,351 241,751,221  882,127,067  9,737,704  396,002,190
в кассе Золото Требования к банкам и прочим учреждениям Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток Дебиторская задолженность по сделкам обратного РЕПО	и не обесцененные  11,206,351 241,751,221 882,127,067  9,737,704	но не	Обесцененные	2008 года Итого  11,206,351 241,751,221  882,127,067  9,737,704
в кассе Золото Требования к банкам и прочим учреждениям Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток Дебиторская задолженность по сделкам обратного РЕПО Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	и не обесцененные  11,206,351 241,751,221 882,127,067  9,737,704 396,002,190  1,177,628,144 921,272	но не	Обесцененные	2008 года Итого  11,206,351 241,751,221  882,127,067  9,737,704  396,002,190  1,177,628,144 921,272 1,332,448
в кассе Золото Требования к банкам и прочим учреждениям Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток Дебиторская задолженность по сделкам обратного РЕПО Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи Инвестиции, удерживаемые до погашения	и не обесцененные  11,206,351 241,751,221 882,127,067  9,737,704 396,002,190  1,177,628,144 921,272	но не	Обесцененные	2008 года Итого  11,206,351 241,751,221  882,127,067  9,737,704  396,002,190  1,177,628,144 921,272

Финансовые активы контрпартнеров Национального Банка классифицируются по наименьшему из рейтингов, присвоенных тремя рейтинговыми агентствами – Moody's Investors' Services, Standard&Poor's и Fitch.

В ниже представленной таблице используется кодировка рейтингового агентства Standard & Poor's, данная информация была получена из информационной системы Bloomberg.

Государственные ценные бумаги Республики Казахстан и накопленное вознаграждение по ним классифицированы по наименьшему из долгосрочных рейтингов Республики Казахстан. Рейтинг AAA+ используется для обозначения высоконадежного международного финансового института, например Международный Валютный Фонд.

Ниже представлен кредитный рейтинг активов Национального Банка по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов:

	31 декабря 2009 года			31 декабря 2008 года			
	Кредитный рейтинг	Сумма	% в фи- нансовых активах	Кредитный рейтинг	Сумма	% в фи- нансовых активах	
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ			активах			активах	
Денежные средства в иностранной валюте							
в кассе	без рейтинга	34,787,626	0.81	без рейтинга	11,206,351	0.41	
	AA	38,781,238	0.90	AA+	28,202,868	1.04	
	AA-	71,548,910	1.66	AA-	71,619,168	2.63	
	A+	24,562,935	0.57	A+	47,496,284	1.74	
	A	128,886,176	3.00	A	19,856,266	0.73	
Золото	без рейтинга	107,479,739	2.50	без рейтинга	74,576,635	2.74	
	AAA	343,112,325	7.98	AAA	701,423,953	25.76	
	AA+	19,871,462	0.46	AA+	2,267,496	0.08	
	AA	19,833,455	0.46	AA-	24,929,766	0.92	
	A+	14,403,763	0.33	A+	36,555,347	1.34	
	A	3,153,542	0.07	A	19,973,845	0.73	
	B+	64,976	-	BBB+	560,776	0.02	
	В	3,681,692	0.09	BBB-	19,545,980	0.72	
	D	13	-		-	-	
Требования к банкам	без рейтинга	1,097,351,129	25.52	B+	15,030,625	0.55	
и прочим	1			WR	281	0.00	
учреждениям				без рейтинга	61,838,998	2.27	
Финансовые активы,	AA	115,418	-	AA	565	-	
оцениваемые по	A+	72,919	-	A+	101,230	-	
справедливой	A	999,165	0.02	A	9,489,376	0.35	
стоимости через прибыль или	AA-	32,759	-	BB	95,838	-	
убыток				B+	50,695	-	
Дебиторская	BBB-	180,915,400	4.21	AAA	276,299,545	10.15	
задолженность по	222	100,515,100			270,255,010	10.10	
сделкам обратного РЕПО	D	405,536,322	9.43	B+	119,702,645	4.40	
TEITO	AAA	1,106,102,463	25.73	AAA	770,242,374	28.28	
	AA+	82,171,197	1.91	AA+	9,308,844	0.34	
	AA	136,813,679	3.18	AA	80,694,473	2.96	
	A+	145,940,713	3.39	AA-	2,794,135	0.10	
	AAAe	10,106,833	0.24	A+	58,211,145	2.14	
	B+	886,827	0.02	A	3,213,774	0.12	
	В	10,506,487	0.24	A-	8,649,745	0.32	
	BBB	122,844,468	2.86	A-1+	82,642,951	3.03	
Инвестиции,	BBB+/-	24,213,976	0.56	A2	51,399,163	1.89	
имеющиеся в	D	6,389,065	0.15	BBB	67,671,898	2.48	
наличии для	2	0,505,005	0.12	BBB-	7,703,992	0.28	
продажи	без рейтинга	153,415,309	3.57	без рейтинга	35,095,650	1.29	
Инвестиции,	ous perimina	105, 110,505	3.07	oes perminu	30,070,000	1.27	
удерживаемые до погашения	BBB	400,000	0.01	BBB-	921,272	0.03	
Инвестиции в	DDD	400,000	0.01	DDD.	721,272	0.03	
ассоциированные	<i>-</i> 0	542.201	0.01	~ ·	1 222 440	0.05	
компании	без рейтинга	542,201	0.01	без рейтинга	1,332,448	0.05	
Прочие финансовые	۶ ×	4 125 (15	0.12	BBB-	955,804	0.04	
активы	без рейтинга	4,135,615	0.12	без рейтинга	1,662,938	0.07	
Итого финансовые активы		4,299,659,797	100.00		2,723,325,139	100.00	

#### (в) Риск ликвидности

Риск ликвидности - это риск возникновения затруднений при погашении обязательств по финансовым инструментам Национального Банка. Риск ликвидности возникает при несовпадении по срокам погашения активов и обязательств. Совпадение и/или контролируемое несовпадение по срокам погашения по активам и обязательствам является основополагающим моментом в управлении финансовых институтов, включая Национальный Банк. Вследствие разнообразия проводимых операций и связанной с ними неопределенности, полное совпадение по срокам погашения активов и обязательств не является для финансовых институтов обычной практикой, что дает возможность увеличить прибыльность операций, однако, повышает риск возникновения убытков.

Национальный Банк поддерживает необходимый уровень ликвидности с целью обеспечения постоянного наличия денежных средств, необходимых для выполнения всех обязательств по мере наступления сроков их погашения. Политика Национального Банка по управлению ликвидностью рассматривается и утверждается Правлением.

Национальный Банк стремится активно поддерживать диверсифицированную и стабильную структуру источников финансирования, для того, чтобы Национальный Банк был способен оперативно и без резких колебаний реагировать на непредвиденные требования в отношении ликвидности.

Учитывая, что Национальный Банк является эмиссионным банком (проводит эмиссию национальной валюты — тенге), риск невыполнения обязательств в национальной валюте минимален и риск ликвидности практически применим только для выполнения финансовых обязательств Национального Банка, выраженных в иностранной валюте.

Политика Национального Банка по управлению ликвидностью состоит из:

- прогнозирования потоков денежных средств в разрезе иностранных валют и расчета, связанного с данными потоками денежных средств, необходимого уровня ликвидных активов;
- поддержание диверсифицированной структуры источников финансирования;
- поддержание портфеля высоколиквидных активов, который можно свободно реализовать в качестве защитной меры в случае временных разниц в потоке наличности;
- разработка резервных планов по поддержанию ликвидности и заданного уровня финансирования; и
- осуществление контроля за соответствием балансовых показателей ликвидности установленным нормативам.

Департамент монетарных операций получает от Управления учета монетарных операций информацию о ликвидности активов и обязательств и проводит анализ ликвидной позиции. После этого Департамент монетарных операций обеспечивает сохранение достаточного уровня ликвидности Национального банка через приобретение в портфель ликвидности достаточного количества высоколиквидных активов. Для поддержания необходимого уровня ликвидности, портфель ликвидности инвестируется в активы, продажа которых может быть осуществлена в кратчайшие сроки.

В соответствии с Инвестиционной стратегией НБК активы ликвидного портфеля состоят из высоколиквидных финансовых активов, среди которых могут быть:

- наличная валюта;
- государственные (суверенные), агентские долговые обязательства, долговые обязательства международных финансовых организаций, корпоративные долговые обязательства со сроком погашения до одного года, депозитные сертификаты (CD), коммерческие бумаги (CP) с краткосрочными кредитными рейтингами не ниже, чем A1 Standard&Poor's или P1 Moody's;
- государственные (суверенные), агентские долговые обязательства, долговые обязательства международных финансовых организаций, корпоративные долговые обязательства, ценные бумаги под залог недвижимости (MBS) и активов (ABS) с кредитным рейтингом BBB (Standard&Poor's)/Baa2 (Moody's) и выше;
- валютные и золотые депозиты (вклады) с контрпартнерами, долгосрочный кредитный рейтинг которых не ниже A/A1 по Standard&Poor's или Moody's, соответственно, или краткосрочный рейтинг которых не ниже A2/P1 по Standard&Poor's или Moody's, соответственно; инвестирование остатков наличных денег на текущих счетах в фонды денежного рынка с рейтингом AAAm Standard&Poor's или Aaa Moody's или в фонды денежного рынка, выполняющие все требования, предъявляемые к фондам с рейтингом AAAm Standard & Poor's и/или Aaa Moody's;
- производные инструменты, обращающиеся на финансовых и товарных биржах США, Европейского Союза, Японии, Австралии;
- акции, входящие в следующие индексы: S&P500 (SPX), DJ EURO STOXX 50 € (SX5E), Nikkei 225 (NKY), FTSE 100 (UKX), S&P/ASX (AS51);
- структурные продукты;
- альтернативные инструменты;
- операции обратного репо с контрпатнерами, долгосрочный кредитный рейтинг которых не ниже A- Standard&Poor's или A3 Moody's, под залог ценных бумаг разрешенных для инвестирования, рыночная стоимость которых не ниже 100 процентов суммы сделки на дату сделки;
- операции, связанные с валютным обменом, и операции по покупке/продаже золота;
- операции с производными инструментами могут осуществляться только с контрпартнерами, долгосрочный кредитный рейтинг которых не ниже, чем A-(Standard&Poor's) или A3 (Moody's). При этом действуют следующие ограничения по срокам производных инструментов: форварды 1 год, опционы и свопы 15 лет, фьючерсы без ограничения;
- Кредитно-дефолтные своп контракты (credit default swaps) и другие кредитные производные инструменты, в том числе кредитно-дефолтные своп контракты на банки Республики Казахстан. Стандартные формы, условия и порядок заключения кредитно-дефолтных свопов (credit default swaps) определяются исходя из документации Международной ассоциации своп дилеров (International Swap Dealers Association) и приложений CSA (Credit support annex);

Объем портфеля ликвидности должен быть не менее эквивалента 1 миллиард долларов США.

Ниже представлены активы и обязательства Национального Банка по состоянию на 31 декабря 2009 года по договорным срокам погашения:

	До востребова- ния и менее 1 месяца	от 1 месяца до 6 месяцев	от 6 месяцев до 1 года	от 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Срок не установлен	Итого
Активы							
Денежные средства в иностранной валюте в кассе	34,787,626	-	-	-	=	-	34,787,626
Золото	313,947,971	57,311,027	-	-	-	-	371,258,998
Требования к банкам и прочим учреждениям							
Иностранным	1,492,330,963	-	-	-	-	-	1,492,330,963
Казахстанским	9,141,394	-	-	-	=	-	9,141,394
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через							
прибыль или убыток	1,220,261	-	-	=	=	-	1,220,261
Дебиторская задолженность по сделкам обратного РЕПО	586,451,722	-	-	=	=	-	586,451,722
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи							
Иностранные	190,250,010	25,406,804	146,964,367	1,222,232,284	91,693,084	-	1,676,546,549
Казахстанские	117,680,401	1,230	1,270,968	3,891,869	-	-	122,844,468
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	400,000	-	-	-	-	400,000
Инвестиции в ассоциированные компании	-	-	-	-	-	542,201	542,201
Основные средства	-	-	-	-	-	28,135,677	28,135,677
Нематериальные активы	-	-	-	-	-	1,349,867	1,349,867
Отсроченные налоговые активы	-	-	-	73,211	-	-	73,211
Прочие активы	4,328,181		3,326,227		<del></del> .	<u> </u>	7,654,408
Итого активов	2,750,138,529	83,119,061	151,561,562	1,226,197,364	91,693,084	30,027,745	4,332,737,345
Обязательства							
Деньги в обращении	1,048,045,523	-	-	-	-	-	1,048,045,523
Требования банков и прочих учреждений							
Иностранных	88,162,337	-	-	-	-	79,689,827	167,852,164
Казахстанских	1,265,573,123	-	-	-	-	· · · · · -	1,265,573,123
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через							
прибыль или убыток	59,142	-	2,435,680	-	-	-	2,494,822
Счета Национального Фонда Республики Казахстан	166,510,968	_	, , , <u>-</u>	_	-	_	166,510,968
Счета Министерства финансов Республики Казахстан	134,497,784	-	-	-	-	-	134,497,784
Резервы фондов гарантирования	· · ·	_	-	_	-	33,542,786	33,542,786
Счета клиентов	322,173,670	-	-	-	-	, , <u>-</u>	322,173,670
Выпущенные долговые ценные бумаги	21,029,997	409,376,590	32,777,362	-	_	-	463,183,949
Отсроченные налоговые обязательства	, , . -	, , . <del>-</del>	, , , <u>-</u>	684,581	_	-	684,581
Прочие обязательства	5,219,014			<u> </u>			5,219,014
Итого обязательств	3,051,271,558	409,376,590	35,213,042	684,581	<del>-</del>	113,232,613	3,609,778,384
Нетто-позиция	(301,133,029)	(326,257,529)	116,348,520	1,225,512,783	91,693,084	(83,204,868	722,958,961
Накопленная разница	(301,133,029)	(627,390,558)	(511,042,038)	714,470,745	806,163,829	722,958,961	

Ниже представлены активы и обязательства Национального Банка по состоянию на 31 декабря 2008 года по договорным срокам погашения:

	До востребова- ния и менее 1 месяца	от 1 месяца до 6 месяцев	от 6 месяцев до 1 года	от 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Срок не установлен	Итого
Активы							
Денежные средства в иностранной валюте в кассе	11,206,351	-	-	-	-	-	11,206,351
Золото	236,521,684	5,229,537	-	-	-	-	241,751,221
Требования к банкам и прочим учреждениям							
Иностранным	853,985,769	-	-	-	-	-	853,985,769
Казахстанским	28,141,298	-	-	-	-	-	28,141,298
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через							
прибыль или убыток	9,737,704	-	-	-	-	-	9,737,704
Дебиторская задолженность по сделкам обратного РЕПО	396,002,190	-	-	-	-	-	396,002,190
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи							
Иностранные	105,314,469	125,294,939	170,975,929	622,860,158	56,359,284	-	1,080,804,779
Казахстанские	22,113,949	15,677,730	53,653,037	4,878,649	-	500,000	96,823,365
Инвестиции, удерживаемые до погашения	921,272	-	-	-	-	-	921,272
Инвестиции в ассоциированные компании	-	-	-	-	-	1,332,448	1,332,448
Основные средства	-	-	-	-	-	26,589,859	26,589,859
Нематериальные активы	-	-	-	-	-	1,551,418	1,551,418
Отсроченные налоговые активы	-	-	-	59,814	-	-	59,814
Прочие активы	2,847,525	-	3,304,524	-	-	-	6,152,049
Итого активов	1,666,792,211	146,202,206	227,933,490	627,798,621	56,359,284	29,973,725	2,755,059,537
Обязательства							
Деньги в обращении	987,069,891	-	-	-	-	-	987,069,891
Требования банков и прочих учреждений						-	
Иностранных	69,754,310	-	-	-	-	-	69,754,310
Казахстанских	905,379,825	-	-	-	-	-	905,379,825
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости							
через прибыль или убыток	3,357,245	-	-	-	-	-	3,357,245
Счета Национального Фонда Республики Казахстан	4,311,137	-	-	-	-	-	4,311,137
Счета Министерства финансов Республики Казахстан	46,357,745	-	-	-	-	-	46,357,745
Резервы фондов гарантирования	-	-	-	-	-	18,662,389	18,662,389
Счета клиентов	162,186,309	-	-	-	-	-	162,186,309
Выпущенные долговые ценные бумаги	180,019,894	69,969,480	45,975,452	-	-	-	295,964,826
Отсроченные налоговые обязательства	-	-	-	786,699	-	-	786,699
Прочие обязательства	2,122,435						2,122,435
Итого обязательств	2,360,558,791	69,969,480	45,975,452	786,699		18,662,389	2,495,952,811
Нетто-позиция	(693,766,580)	76,232,726	181,958,038	627,011,922	56,359,284	11,311,336	259,106,726
Накопленная разница	(693,766,580)	(617,533,854)	(435,575,816)	191,436,106	247,795,390	259,106,726	

Нижеприведенная таблица показывает распределение недисконтированных потоков денежных средств по финансовым обязательствам Национального Банка. Полная номинальная величина (поступления)/выбытия денежных потоков, указанная в данной таблице, представляет собой договорные недисконтированные денежные потоки по финансовым обязательствам. Ожидаемое Национальным Банком движение денежных потоков по данным финансовым обязательствам может отличаться от представленного ниже анализа.

Позиция Национального Банка по состоянию на 31 декабря 2009 года представлена следующим образом:

ФИНАНСОВЫЕ	До востребования и менее 1 месяца	от 1 месяца до 6 месяцев	от 6 месяцев до 1 года	Срок не установлен	Общая номинальная величина денежных потоков выбытия/	Балансовая стоимость
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	1 049 045 522				1 049 045 522	1 049 045 522
Деньги в обращении Требования банков и	1,048,045,523	-	-	-	1,048,045,523	1,048,045,523
прочих учреждений	1,353,906,835	-	-	79,689,827	1,433,596,662	1,433,425,287
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	50.000.575		12.662.107		102.572.052	
Выбытие Поступление	59,909,565 (60,177,761)	-	43,662,487 (43,590,127)	-	103,572,052 (103,767,888)	2,494,822
Счета Национального Фонда Республики	(60,177,761)	-	(43,390,127)	-	(103,/07,888)	2,494,822
Казахстан Счета Министерства финансов Республики	166,510,968	-	-	-	166,510,968	166,510,968
Казахстан	134,497,784	-	-	-	134,497,784	134,497,784
Резервы фондов гарантирования		_	_	33,542,786	33,542,786	33,542,786
Счета клиентов	322,173,670	-	-	-	322,173,670	322,173,670
Выпущенные долговые ценные						
бумаги	32,578,645	410,964,885	33,200,000	-	476,743,530	463,183,949
Прочие финансовые обязательства	2,041,610	_	_	_	2,041,610	2,041,610
оолзательства	2,041,010		<del></del>		2,041,010	2,041,010
Итого финансовые обязательства	3,059,486,839	410,964,885	33,272,360	113,232,613	3,616,956,697	3,605,916,399

Позиция Национального Банка по состоянию на 31 декабря 2008 года представлена следующим образом:

	До востребова- ния и менее 1 месяца	от 1 месяца до 6 месяцев	от 6 месяцев до 1 года	Срок не установлен	Общая номинальная величина денежных потоков выбытия/ (поступления)	Балансовая стоимость
ФИНАНСОВЫЕ					,	
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	007.060.001				007 060 001	007 060 001
Деньги в обращении Требования банков и прочих	987,069,891	-	-	-	987,069,891	987,069,891
учреждений Финансовые	975,198,876	-	-	-	975,198,876	975,134,135
обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток						
Выбытие	129,065,539	_	_	_	129,065,539	
Поступление	(128,834,493)	-	-	-	(128,834,493)	3,357,245
Счета Национального Фонда Республики						
Казахстан	4,311,137	-	-	-	4,311,137	4,311,137
Счета Министерства финансов Республики						
Казахстан	46,357,745	-	-	-	46,357,745	46,357,745
Резервы фондов гарантирования				18,662,389	18,662,389	18,662,389
Счета клиентов	162,186,309	_	_	10,002,307	162,186,309	162,186,309
Выпущенные долговые ценные						
бумаги	200,833,161	70,666,613	48,380,662	-	319,880,436	295,964,826
Прочие финансовые обязательства	663,139				663,139	663,139
Итого финансовые						
обязательства	2,376,851,304	70,666,613	48,380,662	18,662,389	2,514,560,968	2,493,706,816

## (г) Операционный риск

Операционный риск – это риск возникновения убытков в результате совершения мошенничества, незаконной деятельности, ошибки, упущения, неэффективности или сбоя системы. Операционный риск включает в себя правовой риск.

Целью Национального Банка является управление операционным риском через проведение превентивных и выявляющих контрольных процедур. В наибольшей степени ответственность за проведение контрольных процедур в сфере управления операционным риском ложится на руководителей каждого из операционных департаментов. Кроме того, в Национальном Банке развиваются общие стандарты и процедуры в области управления операционным риском, в частности, покрывающие следующие аспекты:

- требования по разделению полномочий, включая независимую авторизацию операций;
- требования по проведению сверок и осуществлению мониторинга операций;
- соответствие требованиям регулирующих органов и другим требованиям законодательства;
- документирование контролей и процедур;
- требования по проведению периодической оценки подверженности операционному риску;
- адекватность контролей и процедур в отношении идентифицированных рисков;
- требования по предоставлению отчетов о потерях вследствие операционных рисков и по предлагаемым мерам их устранения;
- разработка планов по поддержанию деятельности в чрезвычайных ситуациях;
- обучающие программы и профессиональное развитие сотрудников;
- этические стандарты; и
- способы минимизации риска, включая страхование там, где оно эффективно.

Соответствие со стандартами и процедурами Национального Банка поддерживается программой периодических проверок Департаментом внутреннего аудита. Результаты проверок внутреннего аудита обсуждаются с руководителями операционных департаментов, в которых проводились проверки, и направляются Председателю.

## (д) Географический риск

Ниже представлен географический анализ активов и обязательств Национального Банка по состоянию на 31 декабря 2009 года:

	Казахстан	Страны ОЭСР	Другие страны	Всего
Активы				
Денежные средства в иностранной				
валюте в кассе	34,787,626	-	-	34,787,626
Золото	107,479,739	263,779,259	-	371,258,998
Требования к банкам и прочим учреждениям				
у премденным Иностранным	_	1,492,007,016	323,947	1,492,330,963
Иностринным Казахстанским	9,141,394	1,472,007,010	323,747	9,141,394
Финансовые активы, оцениваемые по	9,141,394	-	-	9,141,394
справедливой стоимости через				
прибыль или убыток	_	1,220,261	_	1,220,261
Дебиторская задолженность по		1,==0,=01		1,220,201
сделкам «обратного РЕПО»	586,451,722	_	-	586,451,722
Инвестиции, имеющиеся в наличии	, ,			, ,
для продажи				
Иностранные	-	1,676,546,549	-	1,676,546,549
Казахстанские	122,844,468	· · · · · -	-	122,844,468
Инвестиции, удерживаемые до				
погашения	400,000	-	-	400,000
Инвестиции в ассоциированные				
компании	542,201	-	-	542,201
Основные средства	28,135,677	-	-	28,135,677
Нематериальные активы	1,349,867	-	-	1,349,867
Отсроченные налоговые активы	73,211	-	-	73,211
Прочие активы	7,385,162	269,030	216	7,654,408
Итого активов	898,591,067	3,433,822,115	324,163	4,332,737,345
Обязательства				
Деньги в обращении	1,048,045,523	-	-	1,048,045,523
Требования банков и прочих				
учреждений				
Иностранных	-	2,700,617	165,151,547	167,852,164
Казахстанских	1,265,573,123	-	-	1,265,573,123
Финансовые активы, оцениваемые по				
справедливой стоимости через				2 10 1 022
прибыль или убыток	-	2,494,822	-	2,494,822
Счета Национального Фонда	166 510 060			1// 510 0/0
Республики Казахстан Счета Министерства финансов	166,510,968	-	-	166,510,968
Республики Казахстан	134,497,784			134,497,784
•	33,542,786	-	-	33,542,786
Резервы фондов гарантирования	322,173,670	-	-	
Счета клиентов		-	-	322,173,670
Выпущенные долговые ценные бумаги	463,183,949	-	-	463,183,949
Отсроченные налоговые обязательства	684,581	- 000 7/3	-	684,581
Прочие обязательства	4,398,223	820,763	28	5,219,014
Итого обязательств	3,438,610,607	6,016,202	165,151,575	3,609,778,384
	· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	<del></del>		
Нетто позиция	(2,540,019,540)	3,427,805,913	(164,827,412)	722,958,961

Ниже представлен географический анализ активов и обязательств Национального Банка по состоянию на 31 декабря 2008 года:

	Казахстан	Страны ОЭСР	Другие страны	Всего
Активы				
Денежные средства в иностранной				
валюте в кассе	11,206,351	-	-	11,206,351
Золото	69,347,099	172,404,122	-	241,751,221
Требования к банкам и прочим учреждениям				
Иностранным	-	785,053,215	68,932,554	853,985,769
Казахстанским	28,141,298	-	-	28,141,298
Финансовые активы, оцениваемые по				
справедливой стоимости через				
прибыль или убыток	101,230	9,636,474	-	9,737,704
Дебиторская задолженность по	110 700 645	256 200 545		206.002.100
сделкам «обратного РЕПО»	119,702,645	276,299,545	-	396,002,190
Инвестиции, имеющиеся в наличии				
для продажи		1 000 004 770		1 000 004 770
Иностранные	-	1,080,804,779	-	1,080,804,779
Казахстанские	96,823,365	-	-	96,823,365
Инвестиции, удерживаемые до	001 070			001 070
погашения	921,272	-	-	921,272
Инвестиции в ассоциированные	1 222 449			1,332,448
компании	1,332,448	-	-	
Основные средства	26,589,859	-	-	26,589,859
Нематериальные активы	1,551,418	-	-	1,551,418
Отсроченные налоговые активы	59,814	440.454	24.506	59,814
Прочие активы	6,004,989	112,474	34,586	6,152,049
Итого активов	361,781,788	2,324,310,609	68,967,140	2,755,059,537
Обязательства				
Деньги в обращении Требования банков и прочих учреждений	987,069,891	-	-	987,069,891
Иностранных	185,194	965,363	68,603,753	69,754,310
Казахстанских	905,379,825	-	-	905,379,825
Финансовые активы, оцениваемые по	, , , , , , , , , , , , , , , , , , , ,			, ,
справедливой стоимости через				
прибыль или убыток	3,357,245	-	-	3,357,245
Счета Национального Фонда				
Республики Казахстан Счета Министерства финансов	4,311,137	-	-	4,311,137
Республики Казахстан	46,357,745	-	-	46,357,745
Резервы фондов гарантирования	18,662,389	-	-	18,662,389
Счета клиентов	162,186,309	-	-	162,186,309
Выпущенные долговые ценные бумаги	295,964,826	-	-	295,964,826
Отсроченные налоговые обязательства	786,699	-	-	786,699
Прочие обязательства	1,939,830	176,440	6,165	2,122,435
Итого обязательств	2,426,201,090	1,141,803	68,609,918	2,495,952,811
Нетто позиция	(2,064,419,302)	2,323,168,806	357,222	259,106,726

#### 40 УСЛОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Национальный Банк имеет потенциальные обязательства по предоставлению кредитных ресурсов. Данные обязательства предусматривают выдачу кредитных ресурсов в форме одобренного кредита, кредитной линии, а также овердрафта.

Национальный Банк выдает банковские гарантии и открывает аккредитивы в целях обеспечения исполнения обязательств своих клиентов перед третьими лицами. Указанные соглашения фиксируют лимиты обязательств Национального Банка и, как правило, имеют срок действия до пяти лет. Национальный Банк также предоставляет гарантии, выступая в качестве расчетного агента по операциям заимствования и кредитования ценных бумаг.

Договорные суммы забалансовых обязательств представлены далее в таблице в разрезе категорий. Суммы, отраженные в таблице в части обязательств по предоставлению кредитов, предполагают, что указанные обязательства будут полностью исполнены. Суммы, отраженные в таблице в части гарантий и аккредитивов, представляют собой максимальную величину бухгалтерского убытка, который может быть отражен в консолидированной финансовой отчетности в том случае, если контрагенты Национального Банка не смогут исполнить своих обязательств в соответствии с условиями договоров.

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Сумма согласно договору		
Обязательства по предоставлению кредитов и		
кредитных линий	98,449	98,448
Гарантии и аккредитивы	2,495	3,758
	100,944	102,206

Многие из указанных обязательств могут прекратиться или могут быть расторгнуты и не быть исполнены, поэтому обязательства, указанные выше, не представляют собой ожидаемый отток денежных средств.

#### (а) Страхование

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

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

#### (б) Судебные разбирательства

Время от времени в ходе нормальной деятельности Национального Банка в судебные органы поступают иски против Национального Банка. Исходя из собственной оценки, а также рекомендаций внутренних и внешних профессиональных консультантов, Руководство Национального Банка считает, что разбирательства по ним не приведут к существенным убыткам для Национального Банка, и соответственно не сформировало резерв по данным разбирательствам в данной консолидированной финансовой отчетности. В 2009 и 2008 годах претензии и иски к Национальному Банку не предъявлялись.

#### (в) Условные налоговые обязательства

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

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

Данные обстоятельства создают налоговые риски в Республики Казахстан, значительно превышающие аналогичные риски в других странах. По мнению руководства Национального Банка, налоговые обязательства Национального Банка были полностью отражены в данной консолидированной финансовой отчетности, исходя из интерпретации руководством Национального Банка действующего налогового законодательства Республики Казахстан, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов. Однако, принимая во внимание тот факт, что интерпретации налогового законодательства различными регулирующими органами могут отличаться от мнения руководства Национального Банка, в случае применения принудительных мер воздействия к Национального Банку со стороны регулирующих органов их влияние на финансовое положение Национального Банка может быть существенным.

#### 41 СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Справедливая стоимость определяется как стоимость, по которой инструмент может быть обменен 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 Национальный Банк смог бы получить при фактической реализации на рынке имеющегося у него пакета определенных инструментов.

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств приблизительно равна балансовой стоимости в консолидированном отчете о финансовом положении Национального Банка, за исключением представленного ниже:

	31 декабря 2009 года		31 декабря 2008 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Инвестиции, удерживаемые				
до погашения	400,000	407,490	921,272	925,686

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

- Котируемые цены на активном рынке (Уровень 1) Оценка осуществляется по котировкам, полученным на активном рынке, по идентичным активам и обязательствам. Дополнительные корректировки или общее дисконтирование не применяются для таких финансовых инструментов. Поскольку переоценка основана по рыночных котировках, 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.

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

	31 декабря	2009 года	31 декабря 2008 года	
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 1	Уровень 2
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль				
или убыток	-	1,220,261	-	9,737,704
Инвестиции, имеющиеся в наличии для				
продажи	1,606,310,824	193,080,193	1,044,868,487	132,759,657
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через				
прибыль или убыток	-	2,494,822	-	3,357,245

Оцениваемая справедливая стоимость котируемых инвестиции, имеющихся в наличии для продажи, основывается на котируемых рыночных ценах на отчетную дату без вычета затрат на совершение сделок.

Оцениваемая справедливая стоимость всех прочих финансовых активов и обязательств определяется на основе дисконтирования будущих потоков денежных средств, рассчитанных с использованием ставки дисконтирования для подобного инструмента на отчетную дату. Как раскрыто в Примечании 10, справедливая стоимость не котируемых долевых ценных бумаг в 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года с балансовой стоимостью 2,695 тыс. тенге и 502,200 тыс. тенге, соответственно, не может быть определена.

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

## 42 УСЛУГИ ПО ДОВЕРИТЕЛЬНОМУ УПРАВЛЕНИЮ И ДЕПОЗИТАРНЫЕ УСЛУГИ

#### (а) Доверительное управление

Национальный Банк оказывает услуги по доверительному управлению трастовым компаниям, пенсионным фондам и прочим организациям, а именно, управляет активами либо инвестирует полученные средства в различные финансовые инструменты в соответствии с указаниями клиента. Национальный Банк получает комиссионное вознаграждение за оказание данных услуг. Активы, полученные в доверительное управление, не являются активами Национального Банка и, соответственно, не отражаются в его консолидированном отчете о финансовом положении. Национальный Банк не подвергается кредитному риску при осуществлении указанных вложений, так как он не выдает гарантии под указанные инвестиции.

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов общая сумма активов, которыми НБК управлял по поручению своих клиентов, составляла 1,535,720,515 тыс. тенге и 479,481,302 тыс. тенге, соответственно.

## (б) Депозитарные услуги

Национальный Банк оказывает депозитарные услуги своим клиентам, обеспечивая хранение ценных бумаг по поручению клиентов и получая комиссионное вознаграждение за оказанные услуги. Указанные активы не являются активами Национального Банка и, соответственно, не отражаются в его консолидированном отчете о финансовом положении.