



QAZAQSTAN ULTTYQ BANKI



ОТЧЕТ
НАЦИОНАЛЬНОГО БАНКА
РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН

за 2019 год



QAZAQSTAN ULTTYQ BANKI

ГODOBOЙ OTЧET

Национального Банка Республики Казахстан
за 2019 год

Нур-Султан, 2020 год

СОДЕРЖАНИЕ

КРАТКИЙ ОБЗОР ИТОГОВ ГОДА	4
ГЛАВА 1. РАЗВИТИЕ НАЦИОНАЛЬНОГО БАНКА В 2019 ГОДУ	6
1.1. Цель и задачи Национального Банка	7
1.2. Организационная структура и персонал	7
1.3. Управление рисками	8
1.4. Коммуникационная политика	10
1.5. Международное сотрудничество	11
1.6. Статистическая деятельность	13
1.7. Исследования в Национальном Банке	15
1.8. Оказание государственных услуг	17
ГЛАВА 2. ВНЕШНЯЯ И ВНУТРЕННЯЯ МАКРОЭКОНОМИЧЕСКАЯ СРЕДА .	18
2.1. Развитие мировой экономики	19
2.2. Реальный сектор экономики	20
2.3. Инфляция	22
2.4. Государственная фискальная политика	23
2.5. Платежный баланс и внешний долг	26
ГЛАВА 3. ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНАЯ ПОЛИТИКА	28
3.1. Обеспечение стабильности цен	29
3.2. Денежный и валютный рынки	32
ГЛАВА 4. РАЗВИТИЕ, РЕГУЛИРОВАНИЕ И НАДЗОР ФИНАНСОВОЙ СИСТЕМЫ	37
4.1. Мониторинг системных рисков и макропруденциальная политика ...	38
4.2. Развитие финансового сектора	40
4.2.1. Банковский сектор	40
4.2.2. Страховой сектор	44



3.2.3. Рынок ценных бумаг	45
3.2.4. Пенсионная система	46
4.2.5. Инфраструктурные организации	47
4.3. Защита прав потребителей финансовых услуг	52
4.4. Регулирование и надзор	56
4.4.1. Валютное регулирование и валютный контроль	56
4.4.2. Регулирование и надзор финансового сектора	57
4.4.3. Ликвидация субъектов финансового рынка	67
4.5. Информационная безопасность	70
4.6. Платежные системы	70
4.6.1. Платежные системы	70
4.6.2. Рынок платежных услуг	72
ГЛАВА 5. НАЛИЧНОЕ ДЕНЕЖНОЕ ОБРАЩЕНИЕ И РАБОТА С МЕРНЫМИ СЛИТКАМИ АФФИНИРОВАННОГО ЗОЛОТА	76
5.1. Эмиссионная деятельность	77
5.2. Банкноты и монеты	80
5.3. Мерные слитки аффинированного золота	82
ГЛАВА 6. УПРАВЛЕНИЕ АКТИВАМИ	83
6.1. Управление золотовалютными активами Национального Банка	84
6.2. Управление активами Национального фонда	85
6.3. Управление пенсионными активами Единого накопительного пенсионного фонда	87
ПРИЛОЖЕНИЯ	90
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ НАЦИОНАЛЬНОГО БАНКА РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН ЗА 2019 ГОД	101



Краткий обзор итогов года

1. По итогам 2019 года инфляция сложилась на уровне 5,4% (декабрь к декабрю предыдущего года). В рамках проведения денежно-кредитной политики в режиме инфляционного таргетирования Национальный Банк в течение всего года обеспечивал соответствие цели по инфляции, установленной на 2019 год в коридоре 4–6%.

2. В 2019 году рост ВВП, по данным Комитета по статистике Министерства национальной экономики Республики Казахстан, составил 4,5%. Рост был отмечен по всем основным отраслям экономики, при этом наибольший вклад в рост ВВП внесли торговля (1,2% из 4,5%), промышленность (1,1%) и строительство (0,7%).

3. Дефицит счета текущих операций в 2019 году составил 6,5 млрд долл. США (в 2018 году дефицит составлял 0,2 млрд долл. США). Дефицит текущего счета обусловлен снижением профицита торгового баланса на фоне ухудшения внешней конъюнктуры мировых цен на энергоносители. Чистый отток по финансовому счету (за исключением операций с резервными активами Национального Банка) за 2019 год составил 1,6 млрд долл. США.

По прямым иностранным инвестициям чистый приток капитала за 2019 год составил 5,7 млрд долл. США.

4. Национальный Банк продолжал следовать режиму свободно плавающего обменного курса. Ситуация на внутреннем валютном рынке была обусловлена динамикой цен на нефть на мировых рынках и валют стран – торговых партнеров Казахстана. Колебания курса в 2019 году происходили в диапазоне 373,56–390,13 тенге за доллар США.

5. За 2019 год активы банковского сектора увеличились на 1,6 трлн тенге (на 6,6%) и составили 26,8 трлн тенге. Ссудный портфель по итогам 2019 года составил 14,7 трлн тенге, увеличившись с начала года на 7,1%. Провизии, сформированные в соответствии с требованиями международных стандартов финансовой отчетности, по кредитному портфелю банковского сектора составили



2,0 трлн тенге (13,4% от совокупного кредитного портфеля). Займы, по которым имеется просроченная задолженность по основному долгу и (или) начисленному вознаграждению свыше 90 дней, составили 1,2 трлн тенге (8,1% от совокупного кредитного портфеля банков). Обязательства банков с начала 2019 года увеличились на 0,9 трлн тенге (на 4,2%) и составили 23,2 трлн тенге.

6. По итогам года объем кредитования банками экономики увеличился на 5,9% до 13,9 трлн тенге. Кредиты в национальной валюте за 2019 год увеличились на 14,5% до 11,6 трлн тенге, тогда как кредиты в иностранной валюте снизились на 23,1% до 2,3 трлн тенге. В итоге удельный вес кредитов в тенге в общем объеме кредитования повысился с 77,1% до 83,4%. Долгосрочное кредитование в 2019 году выросло на 6,5% до 11,8 трлн тенге, краткосрочное – на 2,7% до 2 трлн тенге.

7. Депозиты резидентов в депозитных организациях увеличились на 2,5%, составив 19,0 трлн тенге. Депозиты в национальной валюте увеличились за год на 13,1% и составили 10,8 трлн тенге, депозиты в иностранной валюте снизились на 8,7% и составили 8,2 трлн тенге. Долларизация депозитов по итогам 2019 года снизилась с 48,4% до 43,1%.

8. Совокупный объем активов страховых организаций вырос на 15,0% до 1,5 трлн тенге. Сумма обязательств страховых организаций составила 0,7 трлн тенге, что на 12,5% больше, чем по итогам 2018 года. Сумма страховых резервов составила 0,6 трлн тенге (87,3% от совокупного объема обязательств), что на 9,8% больше по сравнению с 2018 годом. Совокупный объем страховых премий увеличился на 32,1% и составил 0,5 трлн тенге.

9. Совокупный объем пенсионных активов по итогам 2019 года составил 10,8 трлн тенге, увеличившись на 1,3 трлн тенге (на 13,1%). Общий размер пенсионных взносов вкладчиков увеличился за 2019 год на 1,0 трлн тенге (на 15,2%) и составил 7,5 трлн тенге. Пенсионные выплаты за 2019 год составили 210,2 млрд тенге.

10. В рамках Программы ипотечного жилищного кредитования «7-20-25. Новые возможности приобретения жилья для каждой семьи» по итогам 2019 года было выдано 12 012 займов на сумму 138,5 млрд тенге.

11. В 2019 году Национальный Банк продолжил реализацию Программы рефинансирования ипотечных жилищных займов (ипотечных займов). Рефинансированы 26 650 займов на сумму 158,3 млрд тенге, прощена задолженность заемщиков по вознаграждению, комиссиям, неустойке на сумму 57,6 млрд тенге.

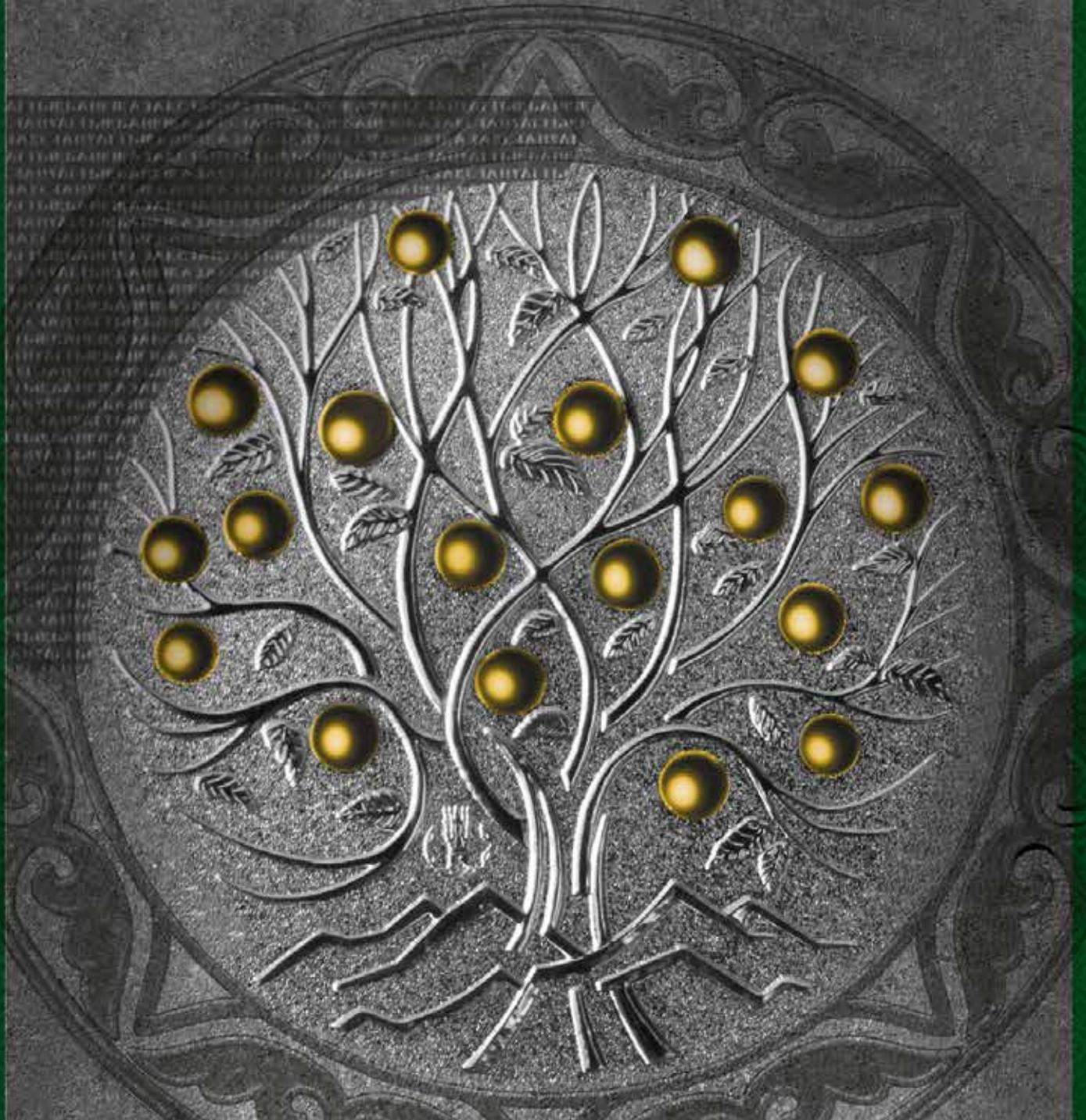
В рамках Программы рефинансирования валютных ипотечных займов банками рефинансированы 7 505 займов на сумму 65,5 млрд тенге.

12. Через Межбанковскую систему переводов денег и Систему проведения межбанковского клиринга в 2019 году было проведено 41,6 млн транзакций на сумму 762,1 трлн тенге.

На конец 2019 года в обращении находится 32,0 млн платежных карточек, что больше показателя 2018 года на 37%. Количество транзакций, проведенных через выпущенные в Казахстане платежные карточки, в 2019 году выросло на 94,0%, сумма транзакций – на 52,1%.

13. Валовые золотовалютные резервы Национального Банка по итогам 2019 года составили 29,0 млрд долл. США.

14. Общая рыночная стоимость портфеля Национального фонда по итогам 2019 года составила 65,5 млрд долл. США.



**РАЗВИТИЕ
НАЦИОНАЛЬНОГО
БАНКА
В 2019 ГОДУ**



1.1. Цель и задачи Национального Банка

Национальный Банк – центральный банк Республики Казахстан, представляет собой верхний (первый) уровень банковской системы страны.

Основной целью Национального Банка является обеспечение стабильности цен. При этом в широком плане миссией является улучшение благосостояния населения Казахстана через обеспечение низкой инфляции и **стабильности финансовой системы**.

Задачами Национального Банка в соответствии с законодательством являются:

- разработка и проведение денежно-кредитной политики государства;
- обеспечение функционирования платежных систем;
- осуществление валютного регулирования и валютного контроля;
- содействие обеспечению стабильности финансовой системы;

- осуществление статистической деятельности в области денежно-кредитной статистики, статистики финансового рынка и статистики внешнего сектора.

В 2019 году Национальный Банк выполнял функции по регулированию, контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций, а также по обеспечению надлежащего уровня защиты прав и законных интересов потребителей финансовых услуг.

В соответствии с Законом Республики Казахстан «О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты Республики Казахстан по вопросам регулирования и развития финансового рынка, микрофинансовой деятельности и налогообложения» с 1 января 2020 года функции регулирования и развития финансового рынка и защиты прав потребителей переданы в созданное Агентство по регулированию и развитию финансового рынка.

1.2. Организационная структура и персонал

Национальный Банк проводит работу по повышению результативности деятельности персонала, развитию его потенциала, оптимизации структуры и штатного расписания для эффективной реализации стоящих перед Национальным Банком задач.

На конец 2019 года структура Национального Банка состояла из 30 подразделений центрального аппарата (26 департаментов и 4 управления), 18 филиалов и 3 подведомственных республиканских государственных предприятий (таблица 1.2.1, приложение 1 к разделу 1.2, рисунок 1.2.1).

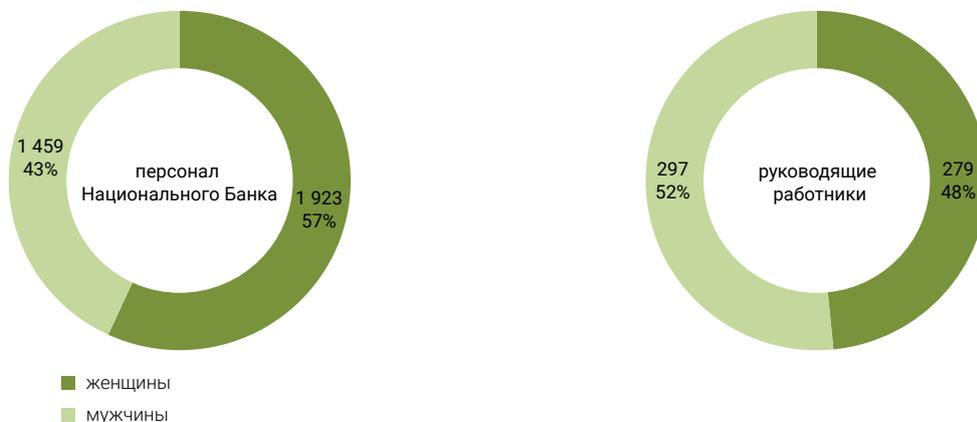
Таблица 1.2.1. Численность персонала Национального Банка

Структура Национального Банка	Численность на конец 2019 года	
	по штату, единиц	списочная, человек
Центральный аппарат	1 287	1 167
Филиалы	1 300	1 324
Итого:	2 587	2 491
Организации Национального Банка (РГП)	1 027	891
Всего по Национальному Банку:	3 614	3 382

Численность женщин в составе персонала составила: в центральном аппарате – 788 человек (67,5%), в филиалах – 782 (59,1%), в организациях Национального Банка – 353 (39,6%). Гендерное распределение в руководящем составе выглядело следующим образом: количество женщин-ру-

ководителей составило 279 человек, в том числе в центральном аппарате – 132 человека (51,2%), в филиалах – 108 человек (53,7%), в организациях Национального Банка – 39 человек (33,3%) (рисунок 1.2.2).

Рисунок 1.2.2. Гендерный состав работников Национального Банка



Средний возраст персонала в центральном аппарате составил 38 лет, в филиалах – 41 год, в организациях Национального Банка – 42 года.

За 2019 год уровень текучести кадров по центральному аппарату Национального Банка составил 5,4%; по филиалам – 9,1%; по организациям Национального Банка – 5,3%.

В 2019 году был проведен отбор специалистов для включения в кадровый резерв Национального Банка, в рамках которого было рассмотрено 746 резюме. По результатам отбора 125 кандидатов зачислено в кадровый резерв.

В 2019 году трудоустроено 45 кандидатов, зачисленных в кадровый резерв, и 11 магистрантов, обучившихся по программе MSc in Finance в «Назарбаев Университет».

За 2019 год обучение и повышение квалификации прошли 1 709 работников Национального Банка: на территории Республики Казахстан – 1 473, в странах ближнего зарубежья – 84, за рубежом – 152 работника. В рамках договора с «Назарбаев Университет» по программе Executive MBA обучались 6 работников, по программе MSc in Finance – 1 работник. Профессиональную сертификацию в 2019 году прошли 29 работников Национального Банка (CFA, ACCA, CISA, CPM, CIA, CMA).

1.3. Управление рисками

Система управления рисками Национального Банка создана для управления рисками и предоставляет разумные, но не абсолютные гарантии против возможных потерь. Управление золотовалютными активами Национального Банка, активами Национального фонда и пенсионными активами Единого накопительного пенсионного фонда, осуществляемое Национальным Банком, сопряжено с необходимостью непрерывного анализа и оценки финансовых рисков. В рамках процесса управления финансовыми рисками Национальный Банк обеспечивает наличие системы выявления, оценки рыночных и кредитных рисков, методов контроля и мониторинга уровня риска. В целях контроля уровня кредитного и рыночного риска, которым наиболее подвержены активы под управлением Национального Банка, устанавливаются

соответствующие лимиты и ограничения, которые регулярно пересматриваются с учетом текущих рыночных изменений и установленной стратегии инвестирования.

В 2019 году в инвестиционной стратегии управления золотовалютными активами был уточнен перечень разрешенных для инвестирования финансовых инструментов, обновлено стратегическое распределение финансовых активов в виде долей субпортфелей, ужесточены требования к кредитному рейтингу финансовых инструментов.

В правилах осуществления инвестиционных операций Национального фонда Республики Казахстан в 2019 году также были пересмотрены ограничения по параметрам рисков.



Инвестирование пенсионных активов осуществлялось в соответствии с перечнем финансовых инструментов, разрешенных для инвестирования, установленных протоколом Совета по управлению Национальным фондом Республики Казахстан. Для управления рыночными рисками при инвестировании пенсионных активов Единого накопительного пенсионного фонда Национального Банка было определено стратегическое распределение активов с установленным общим риском.

Управление кредитным риском осуществлялось путем установления требований к кредитному качеству финансовых инструментов, их эмитентам и к контрапартнерам Национального Банка. Дополнительно была выстроена система лимитов кредитного риска, а именно установлены лимиты по операциям с контрапартнерами, на приобретение финансовых инструментов у одного эмитента, на концентрацию, лимиты на кастодиальное хранение.

В целях минимизации потенциальных убытков в случае возникновения кредитных событий установлены лимиты кредитного риска, основанные на оценке политической и экономической ситуации в странах, потенциальных для инвестирования с использованием показателей индекса Bloomberg Country Risk Aggregate Score и индикатора Worldwide Governance Indicators, включающих в себя такие показатели, как борьба с коррупцией, эффективность государственного управления, политическая стабильность, верховенство права, качество нормативной правовой базы, право голоса и подотчетность, кредитное качество эмитентов.

Доли пенсионных активов для инвестирования распределялись в зависимости от уровня кредитного рейтинга эмитента, где в эмитента с более низким кредитным рейтингом была инвестирована меньшая доля от пенсионных активов с учетом оценки финансового состояния согласно последней опубликованной финансовой отчетности эмитента. Наименьшим допустимым кредитным рейтингом для эмитентов-резидентов Республики Казахстан и эмитентов-нерезидентов был определен уровень «B-» и «BB-» соответственно. При этом не допускалось инвестирование пенсионных активов выше установленного уровня по концентрации в эмитентов с одинаковым кредитным рейтингом.

Методы и инструменты управления финансовыми рисками закреплены в нормативных правовых актах Национального Банка и непрерывно совершенствуются и актуализируются с учетом изменения рыночной инвестиционной среды. В 2019 году пересматривались лимиты кредитного риска

по операциям с контрапартнерами, основанные на методике расчета показателей финансовой отчетности и международных кредитных рейтингах. Также расширен список источников получения первичных данных из программных продуктов S&P и Reuters в рамках действующих соглашений с иностранными компаниями.

Пересмотрен подход управления кредитными рисками при управлении пенсионными активами Единого накопительного пенсионного фонда. Новый подход включает в себя двухуровневую систему управления кредитными рисками при осуществлении инвестирования пенсионных активов. Верхний уровень определяет ограничения по видам и группам эмитентов в соответствии с их кредитным качеством, устанавливает общий риск-профиль для инвестиционной деятельности управляющего пенсионными активами. Новый порядок позволяет определять максимальные лимиты кредитного риска на резидентов и нерезидентов Республики Казахстан в разрезе видов эмитентов и их кредитного качества и лимиты на контрапартнеров, позволяющие регулировать размещение временно свободных средств на депозитах иностранных банков.

В соответствии с международным стандартом финансовой отчетности 9 «Финансовые инструменты» ежеквартально рассчитываются ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам Национального Банка и формируются провизии по ним. Расчет ожидаемых кредитных убытков основан на кредитных рейтингах финансовых активов, присвоенных международной рейтинговой компанией Standard & Poor's, и таблице вероятности дефолта, формируемой компанией S&P Global Market Intelligence.

На ежеквартальной основе Национальным Банком устанавливались внутренние кредитные рейтинги и индикативные лимиты на банки Республики Казахстан, основанные на методологии оценки классических финансовых показателей банка и кредитного рейтинга, установленного международными рейтинговыми агентствами, а также на оценке ссудного портфеля банка.

Управление операционными рисками в Национальном Банке построено на базе адаптированной модели трех линий защиты и принципов Комитета организаций – спонсоров Комиссии Тредвея (COSO). Для каждой из линий защиты установлен соответствующий механизм, который предотвращает эффективное управление операционными рисками. Существенным элементом адаптации модели к деятельности Национального Банка яв-

ляется усиленная роль второй линии защиты, которая анализирует существующие процессы Национального Банка и совместно с подразделениями реализует выработанные рекомендации по минимизации рисков.

В рамках работ по обеспечению непрерывности деятельности Национального Банка в 2019 году были разработаны и утверждены соответствующие планы, реализующие обеспечение непрерывности деятельности критичных бизнес-процессов. В целях проверки вышеуказанных планов проводилось тестирование с различными вариантами сценариев.

В соответствии с законодательством по противодействию коррупции утверждены Правила проведения внутреннего анализа коррупционных рисков в Национальном Банке, которые, помимо прочего, содержат механизм проведения мониторинга исполнения антикоррупционных планов мероприятий, с вынесением вопроса о привлечении к ответственности лиц за их не исполнение. В целях организации системной работы по вопро-

сам профилактики коррупционных правонарушений разработан и утвержден План мероприятий по противодействию коррупции в Национальном Банке на 2020–2021 годы.

В 2019 году рассмотрены поступившие обращения (жалобы) физических и юридических лиц в соответствии с Законом Республики Казахстан «О порядке рассмотрения обращений физических и юридических лиц» и сообщения, поступившие на электронную почту anticorruption@nationalbank.kz и телефон доверия. Случаев нарушения работниками Национального Банка законодательства Республики Казахстан, в том числе по противодействию коррупции, не выявлено.

В 2019 году для работников Национального Банка проведен вебинар по разъяснению норм политики Национального Банка по противодействию легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма и семинар для директоров филиалов Национального Банка по вопросам противодействия коррупции.

1.4. Коммуникационная политика

Национальный Банк на постоянной основе проводит работу по информированию широких слоев населения, финансовых институтов и экспертного сообщества о своей деятельности посредством публикаций официальных пресс-релизов, информационных сообщений и отчетов на официальном интернет-ресурсе, дает разъясняющие комментарии руководства в средствах массовой информации по актуальным вопросам.

В 2019 году представители Национального Банка принимали участие в форумах, конференциях, круглых столах, проводили встречи с ведущими экономистами, аналитиками, экспертами и профессиональными участниками рынка.

15 ноября 2019 года в городе Алматы состоялась конференция «Финансовый рынок и реальный сектор экономики Казахстана». В ходе своего выступления Председатель Национального Банка обозначил задачи на краткосрочную и среднесрочную перспективу. По итогам мероприятия основные тезисы выступления Председателя были опубликованы на официальном интернет-ресурсе Национального Банка.

30 декабря 2019 года Национальный Банк провел брифинг, на котором проинформировал о проме-

жуточных результатах оценки качества активов банковского сектора. Кроме того, был опубликован пресс-релиз на официальном интернет-ресурсе и в социальных сетях, отчет по результатам оценки и разъясняющие материалы в средствах массовой информации.

Национальный Банк на системной основе проводит пресс-конференции, брифинги и круглые столы для средств массовой информации с участием руководства и сотрудников Национального Банка, встречи с населением для разъяснения основных направлений деятельности. В 2019 году было проведено 6 брифингов для средств массовой информации с участием Председателя Национального Банка и 7 встреч с представителями экспертного сообщества по обсуждению уровня базовой ставки, в ходе которых были даны подробные комментарии по инфляции и инфляционным ожиданиям, по ситуации на внешнем и внутреннем рынке.

В 2019 году были опубликованы более 80 разъясняющих материалов и интервью руководства и сотрудников Национального Банка о денежно-кредитной политике, списании долгов по потребительским займам, состоянии золотовалютных активов и активов Национального фонда, ходе реализации государственной программы ипотечного



кредитования «7-20-25» в казахстанских средствах массовой информации. Предоставлялись ответы на запросы средств массовой информации по актуальным вопросам деятельности Национального Банка. На официальном интернет-ресурсе и в социальных сетях Национального Банка публиковались пресс-релизы по базовой ставке, мерам ограниченного воздействия в отношении микрофинансовых организаций, банков и страховых организаций, о выпуске в обращение коллекционных монет, обзоры валют развивающихся рынков, обзоры инфляции. На официальном интернет-ресурсе также публиковались данные о международных резервах и активах Национального фонда, по программе рефинансирования валютных ипотечных займов и программе ипотечного кредитования «7-20-25», по проводимым операциям в рамках денежно-кредитной политики, в том числе по валютным интервенциям. В социальных сетях

публиковались новости в формате видеодайджеста, экспертные мнения представителей Национального Банка и проекты нормативных правовых актов, разрабатываемых Национальным Банком. В 2019 году в средствах массовой информации были распространены 47 пресс-релизов и 263 информационных сообщения.

В рамках спецпроекта «Национальный Банк информирует, разъясняет, комментирует» в республиканских газетах «Егемен Қазақстан» и «Казахстанская правда» в 2019 году размещено 7 специальных полос на государственном и русском языках.

В 2019 году на страницах Национального Банка в Facebook, Twitter, Telegram и Instagram было опубликовано 1 713 материалов, в социальной сети YouTube – 204 видеоролика.

1.5. Международное сотрудничество

В 2019 году путем поддержания постоянного диалога Национальный Банк продолжал выстраивать долгосрочное взаимовыгодное сотрудничество с основными партнерами – международными финансовыми организациями.

В 2019 году руководство Национального Банка приняло участие в весенних и ежегодных встречах Совета управляющих МВФ и Группы Всемирного банка. В ходе визитов были проведены встречи с руководителями центральных банков, представителями международных финансовых организаций и компаний по управлению активами, руководством МВФ, Группы Всемирного банка и Международной финансовой корпорации.

Национальным Банком были организованы визиты Миссии МВФ в Республику Казахстан для проведения консультаций в соответствии с IV Статьей Соглашения МВФ.

В мае 2019 года была организована региональная встреча МВФ для руководителей центральных (национальных) банков и министров финансов региона Кавказа, Центральной Азии и Монголии в городе Нур-Султане в рамках Астанинского экономического форума на тему: «Политика инклюзивного роста» с участием директора-распорядителя МВФ Кристин Лагард.

Также Национальным Банком была подана заявка от Республики Казахстан на размещение Регионального центра технической помощи МВФ в Ка-

захстане, по итогам рассмотрения которой МВФ объявил о размещении центра в городе Алматы.

В 2019 году руководством Национального Банка были проведены встречи с представителями Всемирного банка.

Национальный Банк продолжил работу по привлечению технической помощи от международных финансовых организаций для дальнейшего развития финансового сектора страны. По итогам встреч в ноябре 2019 года был согласован объем работ по проекту технической помощи от Азиатского банка развития по вопросу методологии надзорного процесса обзора и оценки и достигнута договоренность о начале представления технической помощи в феврале 2020 года.

В 2019 году продолжалась деятельность в рамках рабочей группы по рассмотрению действующих и разработке новых индикаторов денежного рынка, членами которой являются представители Национального Банка, Европейского банка реконструкции и развития, а также финансового рынка. Целью рабочей группы является изучение возможностей использования индекса межбанковского рынка кредитования в качестве таргетируемой ставки денежно-кредитной политики.

Продолжалась работа в рамках технической помощи от Европейского банка реконструкции и развития по разработке новой нормативной правовой базы в отношении производных финансовых ин-

струментов, направленной на развитие рынка производных инструментов в Республике Казахстан. По итогам был подготовлен соответствующий законопроект.

В 2019 году международное рейтинговое агентство Moody's подтвердило долгосрочные кредитные рейтинги в иностранной и национальной валюте на уровне «Ваа3». Прогноз рейтингов изменен на «позитивный» со «стабильного».

В 2019 году состоялся визит делегации Национального Банка в Банк Испании в целях изучения вопросов оздоровления и реструктуризации банковского сектора, в Национальный банк Польши для получения консультаций по вопросам применения режима инфляционного таргетирования, транспарентности и коммуникации денежно-кредитной и курсовой политики. В октябре 2019 года состоялся визит экспертов Дойче Бундесбанка для проведения внешней оценки внутреннего аудита в Национальном Банке.

В рамках развития интеграционного сотрудничества в 2019 году Национальным Банком совместно с национальными (центральными) банками ЕАЭС была подписана Концепция формирования общего финансового рынка ЕАЭС. 26 декабря 2019 года было ратифицировано Соглашение о гармонизации законодательства государств – членов ЕАЭС в сфере финансового рынка.

Национальный Банк участвовал в рассмотрении проектов Соглашения о взаимном допуске к размещению и обращению ценных бумаг на биржах (организаторах торговли) в государствах – членах ЕАЭС, Соглашения о допуске брокеров и дилеров одного государства – члена ЕАЭС на биржи (организаторов торговли) других государств-членов, Дорожной карты по формированию общего биржевого пространства ЕАЭС, Соглашения о порядке обмена сведениями, входящими в состав кредитных историй, Соглашения о Консультационном совете по курсовой политике государств – членов ЕАЭС, Соглашения об аудиторской деятельности на территории ЕАЭС, Соглашения между Национальным Банком Республики Казахстан и Национальной комиссией по ценным бумагам и фондовому рынку Украины в области надзора на рынке ценных бумаг, Меморандума о сотрудничестве с Палатой по надзору за финансовыми рынками Республики Азербайджан, Стратегии экономического развития СНГ на период до 2030 года, Договора государств-участников СНГ о противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, финансированию терроризма и финансированию распространения оружия массового уничтожения, Соглашения о свободной торговле услугами, учреж-

дении, деятельности и осуществлении инвестиций государств – участников СНГ.

Национальный Банк принимал участие в работе очередных заседаний Консультационного комитета по финансовым рынкам Евразийской экономической комиссии, Консультационного совета по валютной политике национальных (центральных) банков государств – членов ЕАЭС, Консультативного комитета по макроэкономической политике, Консультативного комитета по статистике, Межгосударственного координационного Совета руководителей органов страхового надзора государств – участников СНГ, Совета руководителей государственных органов по регулированию рынков ценных бумаг государств – участников СНГ, Евразийского Совета руководителей центральных (национальных) банков, заседаний Совета Межгосударственного банка.

В рамках двустороннего сотрудничества с Китайской Народной Республикой продолжена работа по разработке проекта Соглашения между Правительством Республики Казахстан и Правительством Китайской Народной Республики о поощрении и взаимной защите инвестиций, а также проекта Договора о взаимодействии в сфере банковского и страхового надзора с Комиссией по регулированию банковской и страховой деятельности Китайской Народной Республики.

В целях улучшения практики трансграничного взаимодействия в области банковского надзора и регулирования продолжены работы по изучению перспектив и возможностей увеличения доли национальных валют Республики Казахстан и Китайской Народной Республики, а также по вопросам противодействия фальшивомонетничеству в приграничных с Китайской Народной Республикой районах.

15 ноября 2019 года Национальным Банком совместно с Ассоциацией финансистов Казахстана была организована конференция на тему «Финансовый рынок и реальный сектор экономики Казахстана». В конференции приняли участие первые руководители Национального Банка, Председатель Ассоциации финансистов Казахстана, руководители банков, представители местных офисов международных финансовых организаций и члены дипломатического корпуса. Повестка дня Конференции была посвящена вопросам экономического роста, финансовой устойчивости и государственным программам кредитования. На панельных дискуссиях участниками обсуждались вопросы институтов страхования, платежных систем и перспектив их развития, а также рынков капитала и их возможностей.



1.6. Статистическая деятельность

Деятельность Национального Банка в области статистики представляет собой комплекс мероприятий, направленных на сбор, обработку и распространение информационно-статистических данных в целях анализа и оперативной оценки текущего состояния экономики, перспектив развития финансовой системы и реального сектора.

Статистическая деятельность в Национальном Банке имеет многосторонний и многоотраслевой аспект и строится на основе основополагающих принципов статистического учета с учетом международных рекомендаций и опыта зарубежных центральных банков. В вопросах статистики Национальный Банк осуществляет тесное взаимодействие с международными финансовыми организациями, государственными органами Республики Казахстан и поднадзорными финансовыми и нефинансовыми организациями.

Приоритетными задачами по совершенствованию статистической деятельности являются формирование централизованной системы управления данными, обеспечение единых стандартов обработки информации и развитие информационных технологий. Реализация данных задач позволит обеспечить прозрачность процесса сбора и обработки данных, повысить их качество, уменьшить нагрузку на респондентов и обеспечить оперативность в принятии управленческих решений.

Денежно-кредитная статистика

Одним из направлений статистической деятельности Национального Банка является формирование денежно-кредитной статистики, включающей банковскую статистику, формируемую по национальной методологии, разрабатываемой Национальным Банком, и монетарную статистику, составляемую в соответствии с методологией МВФ.

Показатели денежно-кредитной статистики используются при разработке денежно-кредитной политики Республики Казахстан и принятии решений в процессе ее реализации, при подготовке информации о состоянии международных резервов, активах Национального фонда, денежной базе, агрегатах денежной массы, основных показателях кредитного и депозитного сегментов финансового рынка и других сведений.

Денежно-кредитная статистика также широко востребована международными финансовыми

организациями в качестве источника информации для статистических изданий и исследований.

Формирование денежно-кредитной статистики включает сбор, контроль и свод данных от банков и небанковских финансовых организаций, в том числе от ипотечных компаний, страховых (перестраховочных) организаций, Банка развития, Единого накопительного пенсионного фонда.

Распространение денежно-кредитной статистики осуществляется путем публикации на интернет-ресурсе Национального Банка сводной статистической информации в виде таблиц и официального ежемесячного издания «Статистический Бюллетень Национального Банка Казахстана», а также представления стандартизированных отчетов в МВФ и аналитических счетов по Национальному Банку и депозитным организациям в Комитет по статистике Министерства национальной экономики Республики Казахстан в рамках соблюдения требований Специального стандарта распространения данных.

Наряду со статистической информацией Национальным Банком публикуются методологические комментарии, раскрывающие основные принципы и подходы к формированию данных денежно-кредитной статистики.

В рамках работы с интеграционными объединениями Национальным Банком на постоянной основе осуществляется сотрудничество с Евразийской экономической комиссией ЕАЭС в части методологической работы и представления информации по денежно-кредитной статистике в соответствии с утвержденными форматами и сроками.

Статистика внешнего сектора

Статистика внешнего сектора включает в себя сбор и обработку первичных статистических данных и формирование сводных статистических отчетов и аналитических таблиц в различных разрезах по платежному балансу, международной инвестиционной позиции и внешнему долгу.

Распространение сводных данных осуществляется в рамках взаимодействия Национального Банка с уполномоченным органом в области государственной статистики, в том числе для формирования системы национальных счетов в соответствии со Специальным стандартом распространения данных.

Данные по статистике внешнего сектора публикуются в официальном издании Национального Банка «Платежный баланс и внешний долг Республики Казахстан» на официальном интернет-ресурсе Национального Банка.

В 2019 году Национальным Банком проведена работа по приведению текущего счета платежного баланса в соответствие с методологией МВФ в части признания резидентами Казахстана филиалов строительных и буровых иностранных компаний, осуществляющих деятельность на территории Республики Казахстан, и по улучшению качества оценочных показателей платежного баланса по операциям физических лиц: поездки, челночная торговля, личные трансферты, отражаемых в текущем счете платежного баланса. Для актуализации оценочной статьи «поездки» разработаны новые методические подходы: определены источники информации, дезагрегированы расчетные параметры, расширен перечень стран, в отношении которых определена оценка средней нормы расхода на одну поездку по целям, странам, видам транспорта и продолжительности пребывания.

Опрос предприятий реального сектора

Для проведения оценки макроэкономических тенденций Национальный Банк с 2000 года осуществляет ежеквартальный мониторинг предприятий реального сектора экономики и с 2016 года – ежемесячный. Проводимый мониторинг дает возможность отслеживать и анализировать состояние предприятий, включая их финансовое положение и ожидания по изменению экономических условий. Результаты мониторинга используются Национальным Банком в процессе анализа и оценки развития отдельных отраслей и экономики Республики Казахстан.

Система мониторинга реального сектора экономики заключается в анкетировании предприятий – участников добровольного опроса. В 2019 году в опросах приняли участие более 3 тыс. предприятий из всех отраслей экономики.

В 2019 году Национальным Банком внедрен сбор ежемесячных анкет через веб-портал, что позволило значительно снизить нагрузку для респондентов.

Роль регуляторной отчетности в реализации надзорных и контрольных функций Национального Банка

Регуляторная отчетность представляет собой унифицированные формы отчетов, срок и периодич-

ность представления которых регламентированы нормативными правовыми актами Национального Банка.

Национальный Банк осуществляет сбор регуляторной отчетности от участников финансового рынка, банковских конгломератов, страховых групп, микрофинансовых организаций, коллекторских агентств, субъектов валютных отношений (в рамках валютного контроля и контроля деятельности по организации обменных операций с валютой) и участников платежной системы Республики Казахстан (в рамках регулирования порядка и способов осуществления платежей и переводов). На основе полученной информации Национальным Банком формируются сводные сведения о состоянии финансового рынка, выполнении обязательных пруденциальных норм и лимитов, формируется система ранних риск-индикаторов. Сведения размещаются на официальном интернет-ресурсе Национального Банка. Результаты анализа полученной информации могут служить основанием для применения в отношении подотчетных организаций ограниченных мер воздействия и санкций, внеплановых проверок со стороны Национального Банка.

За последние несколько лет произошли существенные изменения в составе отчетных форм, в применяемых подходах к определению значимых показателей и расчете обязательных пруденциальных нормативов, повысились требования к глубине раскрываемых показателей.

Информационное обеспечение для реализации статистической деятельности Национального Банка

Сбор информации от подотчетных организаций в основном осуществляется в электронном виде через веб-портал Национального Банка, для ее обработки используется несколько информационных систем, которые ориентированы на отдельные сегменты финансового рынка. По мере совершенствования информационных технологий Национальный Банк ведет работу по модернизации этого процесса.

В частности, реализовано порталное решение для представления отчетности разными типами респондентов. Продолжаются работы по переводу на новую технологическую платформу веб-портала Национального Банка, осуществляется постепенный вывод устаревших информационных систем из эксплуатации.



Национальным Банком введены в действие две дополняющие друг друга информационные системы для сбора данных на уровне транзакций и сделок (дата-центричный подход) и для сбора агрегированных показателей (матричный подход). Эти две системы образуют единую платформу сбора и обработки бизнес-данных субъектов финансового рынка.

Таким образом, создана основа для полномасштабной реализации проекта Единого окна для сбора отчетности от финансового сектора. В рамках реализации данного принципа проводятся работы, направленные на обеспечение единого формата данных, справочников и методологии, единых сроков и периодичности представления данных, единой системы сбора, а также на сокращение нагрузки на респондентов, формирование эталонной базы и интеграцию с различными базами данных, включая государственные.

Кроме того, в целях исключения дополнительной нагрузки на финансовый сектор за Национальным Банком закреплены полномочия по приему отчетности от регулируемых субъектов финансового рынка.

Национальным Банком с 2012 года ведутся работы по переходу к сбору данных в дата-центричном формате на уровне первичных детализированных данных, позволяющем обеспечить гибкость в из-

менении состава данных, повысить качество данных через формализацию процедур логического контроля на уровне показателей, исключить их дублирование и минимизировать сбор агрегированных данных.

На первом этапе указанный подход был реализован по финансовому инструменту «Займы и условные обязательства» (Кредитный регистр). В 2013 году Национальным Банком были введены в действие показатели первой очереди, внедрение которых позволило отменить ряд агрегированных форм отчетности по займам. В 2019 году перечень был расширен за счет введения показателей второй очереди, направленных на раскрытие информации по обеспечению займа и условного обязательства.

В 2019 году Национальным Банком завершены работы по автоматизации сбора отчетности, ранее представляемой банками в АО «Казахстанский фонд гарантирования депозитов».

Следующим этапом реализации концепции Единого окна запланированы мероприятия по объединению метаданных показателей, представляемых в рамках Кредитного регистра, с базами данных кредитных историй, что будет являться источником Единой базы бизнес-данных для целей Национального Банка и АО «Государственного кредитного бюро».

1.7. Исследования в Национальном Банке

Аналитическая и исследовательская работа в Национальном Банке позволяет создать прочный фундамент для проведения научно-обоснованной денежно-кредитной и макроprudенциальной политики и способствует развитию человеческого капитала в Национальном Банке.

В 2019 году Национальный Банк продолжил проведение экономических исследований и разработку прогнозов основных макроэкономических показателей. Результаты данной работы регулярно публиковались в различных изданиях и освещались в выступлениях руководителей Национального Банка.

В 2019 году Национальный Банк провел 4 прогнозных раунда, в ходе которых осуществлялась разработка прогнозов основных макроэкономических показателей, в том числе инфляции, на среднесрочную перспективу. На основе тщательного анализа, проведенного в рамках каждого прогноз-

ного раунда и межпрогнозных раундов, включая всестороннее и детальное изучение ситуации на внутреннем и внешнем рынках, принимались решения по уровню базовой ставки. Данная работа сопровождалась подготовкой и публикацией аналитических и исследовательских материалов, раскрывающих отдельные аспекты денежно-кредитной политики, налогово-бюджетной политики, макроэкономического развития, финансовой стабильности, развития платежных систем.

По результатам каждого прогнозного раунда Национальный Банк публиковал пресс-релизы «О базовой ставке», а также официальное издание «Обзор инфляции», в которых была представлена информация о развитии макроэкономической ситуации в Казахстане, внешних условиях, развитии банковского и денежного рынков, прогнозы инфляции и внутренней экономики на среднесрочную перспективу. В 2019 году структура и содержание издания «Обзор инфляции» были обновлены

с акцентом на усиление аналитического материала и сокращение сроков подготовки и публикации. В издании представлены тематические вкладки (боксы) аналитического характера, посвященные оценке фискального импульса, динамике сезонно сглаженной инфляции и другим, важным для экономики Казахстана темам.

В 2019 году Национальный Банк совершенствовал модельные техники, используемые для разработки краткосрочных и долгосрочных прогнозов. Работа по совершенствованию модельного инструментария в Национальном Банке также включала получение технической помощи от МВФ, основной целью которой было обучение персонала Национального Банка и Министерства национальной экономики Республики Казахстан вопросам среднесрочного прогнозирования и анализа фискальной политики. В рамках технической помощи МВФ была проведена проверка актуальности параметров уравнений в квартальной прогностической модели Казахстана и калибровка отдельных параметров модели.

В 2019 году на интернет-ресурсе Национального Банка были опубликованы 6 рабочих документов и 1 аналитическая записка, посвященные вопросам денежно-кредитной и фискальной политики, анализу макроэкономических показателей, развитию реального сектора, платежному балансу, оценке потенциала улучшения ненефтяного торгового баланса и анализу внешней торговли Казахстана, применению модельного инструментария для прогнозирования ВВП.

Результаты исследовательской работы также публиковались в официальном издании Национального Банка «Экономическое обозрение». В 2019 году на интернет-ресурсе Национального Банка было опубликовано 2 выпуска. Основными темами статей первого издания стали вопросы финансового рынка, платежного баланса, применения новых технологий в денежно-кредитной политике. Второй выпуск был посвящен второй Научно-практической конференции Национального Банка по вопросам макроэкономического моделирования, которая была проведена в городе Алматы 27 сентября 2019 года. Целью мероприятия было обсуждение актуальных вопросов в области макроэкономики: разработка и применение результатов макроэкономического моделирования и прогнозирования при принятии решений, эмпирического анализа в области денежно-кредитной политики, проблемы рынка труда. В конференции приняла участие представители академического и научного сообщества Казахстана, эксперты ЕАЭС, представители Центрального банка России,

Национального банка Беларуси и Евразийского банка развития.

Результаты исследовательской деятельности Национального Банка также публикуются в международных изданиях. В 2019 году в научном журнале Банка России «Деньги и кредит» № 4 (декабрь 2019) была опубликована статья, посвященная построению кривой доходности на рынке с низкой ликвидностью на примере Казахстана.

В течение 2019 года Национальный Банк продолжил размещение на официальном интернет-ресурсе ежеквартального издания «Обзор финансового рынка», в рамках которого анализируются основные тенденции на финансовом рынке с целью предоставления участникам рынка наиболее полной картины движения ключевых потоков ликвидности на финансовом рынке. Публиковались результаты опросов предприятий реального сектора в виде отчетов «Конъюнктурный обзор. Результаты опросов предприятий по экономике» и «Отраслевой конъюнктурный обзор. Результаты опросов предприятий в разрезе отраслей». В 2019 году на базе опросов предприятий Национальный Банк начал публикацию индекса деловой активности Казахстана, который представляет собой опережающий показатель, характеризующий состояние экономики в реальном секторе. Данный индекс позволяет исследовать и прогнозировать динамику экономических тенденций, критических и поворотных точек делового цикла.

В рамках реализации политики по обеспечению финансовой стабильности была продолжена публикация издания «Тенденции кредитования», которое включает обзор актуальных вопросов и анализ основных тенденций развития рынка кредитования, опубликован ежегодный «Обзор результатов надзора (оверсайта) платежных систем и развития рынка платежных услуг за 2018 год».

Детальная информация по исследовательской и аналитической работе, проводимой Национальным Банком, на регулярной основе публикуется на официальном интернет-ресурсе Национального Банка.



1.8. Оказание государственных услуг

В 2019 году Национальный Банк оказал 2 235 государственных услуг, из которых в электронной форме – 806, в том числе через портал «электронного правительства» – 358, через информационную систему «Государственная база данных «Е-лицензирование» – 448; в бумажной форме оказано 1 429 государственных услуг.

В рамках оптимизации бизнес-процессов оказания государственных услуг Национальный Банк принимал участие в работе межведомственной комиссии по отбору государственных услуг, подлежащих оказанию через государственную корпорацию «Правительство для граждан». По результатам работы комиссии по государственным услугам Национального Банка принято решение о переводе одной государственной услуги на композитное оказание, об исключении одной государственной услуги из Реестра государственных услуг, о переводе одной государственной услуги исключительно на электронную форму оказания.

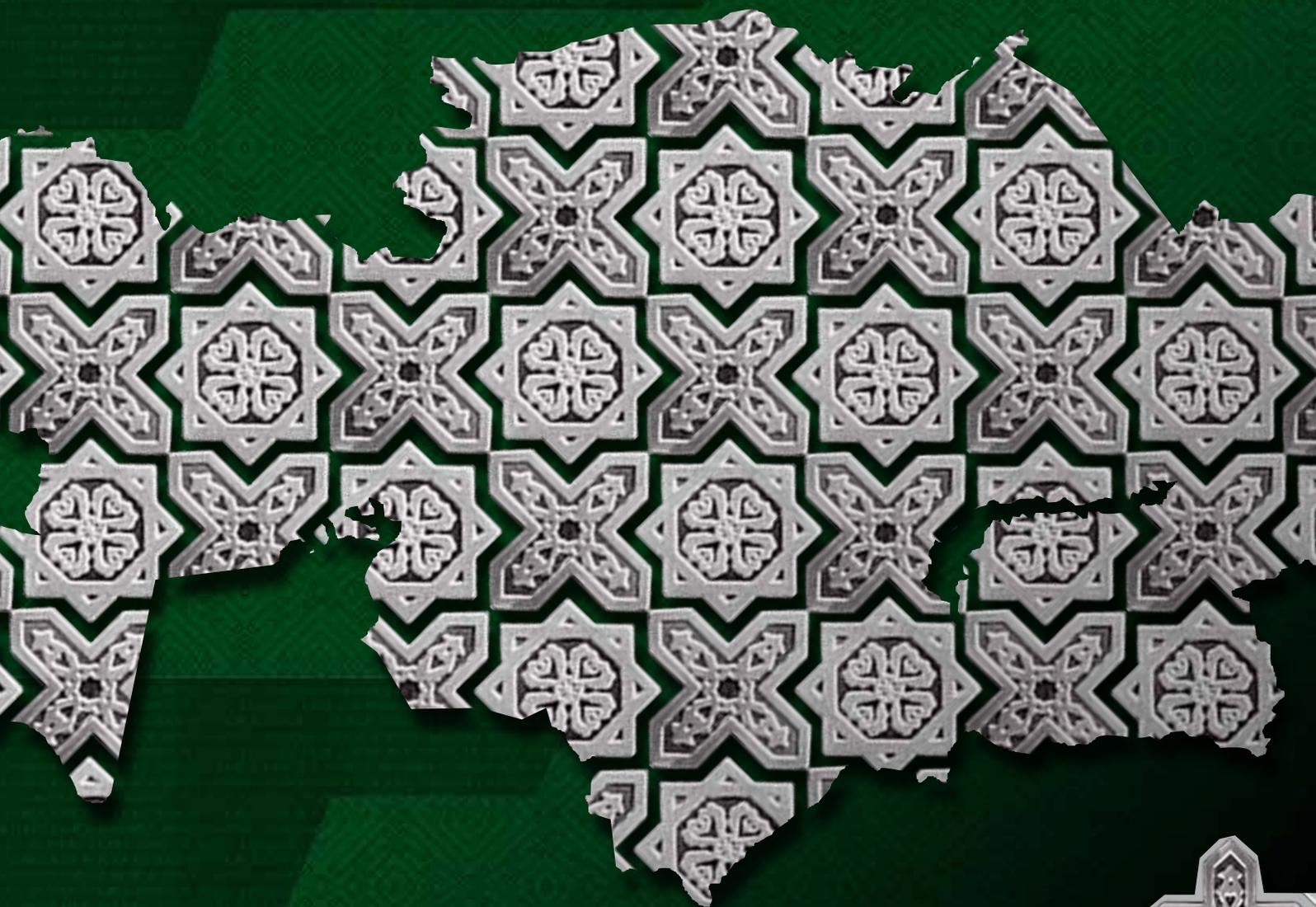
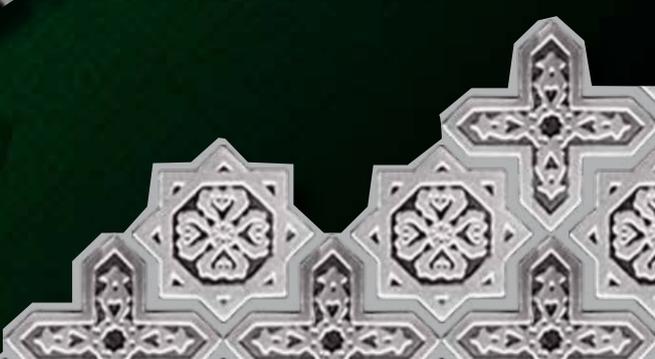
В результате реализации решений комиссии, а также поправок, внесенных в законодательство, на конец 2019 года Национальным Банком в электронном виде оказывалось 39 государственных услуг, из которых 24 – в электронной форме, 15 – в электронно-бумажной форме.

Законом Республики Казахстан от 25 ноября 2019 года № 272-VI «О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты Республики Казахстан по вопросам оказания государственных услуг» предусматривается консолидация отдельных государственных услуг, сокращение сроков оказания и перечня представляемых документов, оказание государственных услуг по открытию банка и созданию страховой (перестраховочной) организации по принципу композитных услуг.

По результатам общественного мониторинга 2019 года за качеством оказания государственных услуг уровень удовлетворенности государственными услугами Национального Банка составил 84,4%, средний балл – 4,93 из 5.



**ВНЕШНЯЯ
И ВНУТРЕННЯЯ
МАКРОЭКОНОМИЧЕСКАЯ
СРЕДА**





2.1. Развитие мировой экономики

В 2019 году для Казахстана внешнеэкономический фон в целом был слабопозитивным. Основными вызовами для внутренней экономики стали снижение мировых цен на нефть и металлы, волатильность на мировых валютных и финансовых рынках, а также слабый экономический рост в основных странах – торговых партнерах. В то же время позитивным моментом стало ослабление торговой напряженности в мире и снижение неопределенности вокруг Brexit к концу года, а также умеренный рост инфляции в России и странах Европейского союза.

В течение последних двух лет на фоне политической неопределенности и слабых торговых и инвестиционных потоков глобальная экономическая активность неуклонно снижалась. По предварительным оценкам МВФ, рост мировой экономики в 2019 году составил 2,9% (в 2018 году – 3,6%). Более медленные темпы роста прослеживались во многих странах с развитой (США, Германия, Франция, Канада) и развивающейся экономикой (Китай, Индия, Россия, Мексика).

Экономический рост России в 2019 году замедлился почти вдвое и составил 1,3%¹ (в 2018 году – 2,5%). Отрицательный вклад в динамику ВВП внесли снизившийся экспорт и сократившиеся сделки с недвижимостью, а также слабые показатели строительства и внутреннего спроса. Драйверами роста выступили горнодобывающая и обрабатывающая промышленность, торговля и транспорт. Среднегодовой курс рубля по отношению к доллару США к 2018 году ослаб на 3,0%² (в 2018 году ослабление было более глубоким и составило 7,7%). По итогам 2019 года инфляция замедлилась до 3,0%³ (объявленная цель по инфляции – 4%), что было обусловлено расширением предложения продовольствия, слабым потребительским спросом и укреплением рубля к концу года.

Темпы роста экономики Китая по итогам 2019 года впервые с начала 90-х годов замедлились до 6,0%⁴ (в 2018 году – 6,4%). Замедление экономического роста, прежде всего, стало отражением торговой

войны с США, что привело к сокращению экспорта и торговли. Дополнительное сдерживающее влияние оказал слабый внутренний спрос, что прослеживалось через низкие показатели розничных продаж, в том числе новых автомобилей и техники. Для поддержки экономики был реализован ряд стимулирующих мер, включающий снижение налогов, минимальных резервных требований, ставок по краткосрочным кредитам. Курс китайского юаня по отношению к доллару США в течение года продемонстрировал слабую динамику, немного укрепившись только к концу года. Среднегодовой курс юаня к доллару США в сравнении с 2018 годом ослаб на 4,5%⁵, что вместе со вспышкой африканской чумы свиней стало основными причинами ускорения инфляции, достигнувшей к концу года 4,5%⁶ при целевом ориентире 3,0% (в 2018 году – 1,9%).

Экономика Европейского союза также характеризовалась более слабой динамикой. По итогам III квартала 2019 года рост ВВП Европейского союза составил 1,7% (в III квартале 2018 года – 1,9%). Помимо неопределенности вокруг Brexit, сдерживающее влияние на рост экономики Европейского союза оказали промышленный сектор, торговля и экспорт. Негативный вклад в рост экономики также внесла автомобильная промышленность Германии, резко снизившаяся на фоне перехода на новые экологические стандарты. Значительную поддержку экономике продолжали оказывать сильный рынок труда и рост заработных плат. В 2019 году среднегодовой курс евро к доллару США ослаб на 5,4%⁷. Инфляция в течение всего года плавно замедлялась, а к концу года ускорилась до 1,6%⁸.

В течение 2019 года в США трижды снижалась ключевая ставка. На заседании Федеральной резервной системы США в декабре 2019 года принято решение сохранить ставку в диапазоне от 1,5% до 1,75% годовых. Данное решение было принято ввиду сильных показателей рынка труда, роста потребительских расходов, а также нахождения инфляции в пределах таргетируемого уровня.

¹ По данным Федеральной службы государственной статистики Российской Федерации (Росстат).

² По данным Reuters.

³ По данным Федеральной службы государственной статистики Российской Федерации (Росстат).

⁴ По данным Национального бюро статистики Китая.

⁵ По данным Reuters.

⁶ По данным Национального бюро статистики Китая.

⁷ По данным Reuters.

⁸ По данным Eurostat.

В 2019 году на мировом рынке нефти отмечалась высокая волатильность цен. Наиболее значимые события были связаны с замедлением роста глобальной экономики на фоне развития торговой войны между США и Китаем, санкциями США против Ирана и Венесуэлы, продлением сделки ОПЕК+, рекордным ростом сланцевой добычи нефти в США и прочих странах вне ОПЕК, а также перебоями поставок нефти из стран Ближнего Востока. Под влиянием перечисленных факторов цена на нефть марки Brent достигала максимальных 74 долл. США за баррель, а также падала до минимальных 54,9 долл. США за баррель⁹. За 2019 год ее среднее значение сложилось на отметке 64,0 долл. США за баррель¹⁰, что на 9,9% ниже в сравнении с 2018 годом.

Тенденции на рынке цветных металлов в 2019 году были разнонаправленными. В первой половине года для цен на все группы цветных металлов был характерен понижающийся тренд. Наиболее глубокое падение цен зафиксировано в июне 2019 года. Во 2-м полугодии отмечаемая ранее слабость цен сменилась постепенным возобновлением роста. В течение года основное понижающее давление на цены на металлы оказали торговая напряженность между США и Китаем. Дополнительное давление оказали снижение в промышленном секторе в крупных промышленных странах и спад в мировом автомобильном секторе. В 2019 году в сравнении с 2018 годом среднегодовая цена на алюминий снизилась на 14,9%, на цинк – на 12,6%, на свинец – на 10,8% и на медь – на 7,9%¹¹.

2.2. Реальный сектор экономики

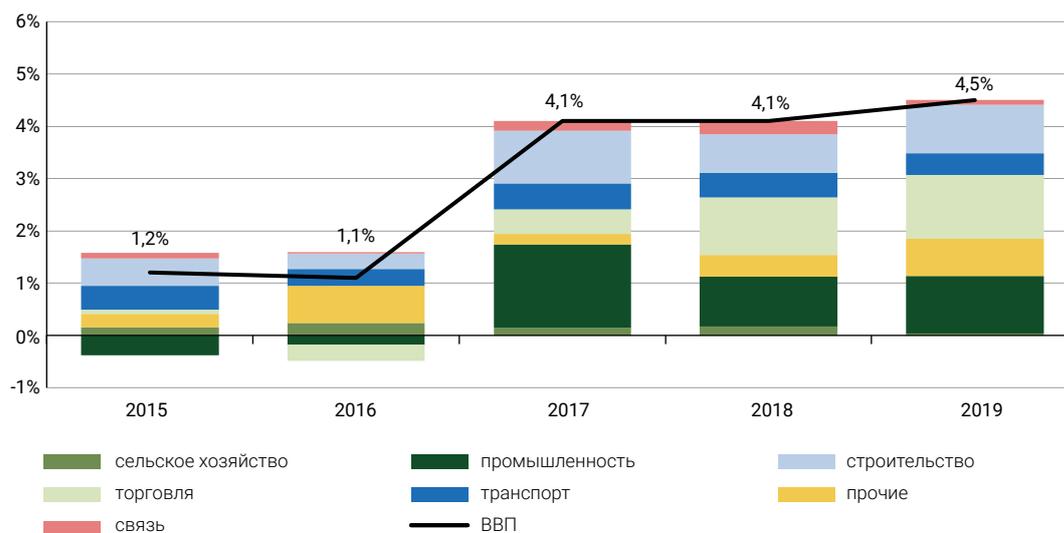
В 2019 году наблюдалось ускорение темпов роста экономики Казахстана по сравнению с 2018 годом.

Положительными факторами роста выступили потребление домашних хозяйств благодаря увеличению реальных доходов населения, а также валовое накопление в результате реализации крупных инвестиционных проектов в промышленности. Позитивный вклад внесло потребление органов

государственного управления на фоне увеличения расходов бюджета на оплату труда и приобретение ими товаров и услуг. Рост экспорта поддерживался ускорением экспорта цветных металлов.

По оперативным данным, за 2019 год ВВП Казахстана вырос в текущих ценах до 68,6 трлн тенге, увеличившись в реальном выражении на 4,5% по сравнению с 2018 годом (рисунок 2.2.1).

Рисунок 2.2.1. Вклад отраслей экономики в рост реального ВВП, в % к соответствующему периоду предыдущего года



⁹ По данным Reuters.

¹⁰ По данным Всемирного банка.

¹¹ По данным Reuters.



В 2019 году развитие экономики характеризовалось ускорением роста в горнодобывающей и обрабатывающей отраслях благодаря добыче полезных ископаемых и их переработке, а также в оптовой и розничной торговле, строительстве и транспорте.

За 2019 год промышленность выросла на 3,8% за счет роста горнодобывающей промышленности на 3,7% и обрабатывающей промышленности на 4,4%. Положительный вклад в рост горнодобывающей промышленности внесло увеличение объемов добычи металлических руд (рост на 15,8%), а именно железной руды (на 9,3%) и руд цветных металлов (на 16,9%). Вместе с тем, после сокращения объемов добычи сырой нефти и газового конденсата в середине 2019 года из-за закрытия скважин в связи с повышенным содержанием пластовой воды и проведением плановых ремонтных работ с полной остановкой производства на основных месторождениях, к концу года объемы добычи сырой нефти и природного газа восстановились и выросли на 0,2% в годовом выражении.

В обрабатывающей промышленности зафиксирован рост на 4,4%, обусловленный ростом производства металлургической промышленности на 4,1%, нефтепереработки на 6,6%, напитков на 10,2%, легкой промышленности на 13,5% и машиностроения на 20,9%.

Реализация государственных программ отраслевой поддержки стала существенным фактором роста строительстве на 12,9%. Высокий рост отрасли в основном связан со строительством промышленных объектов, в частности реконструкцией обогатительной фабрики АО «Жайремский горно-обогатительный комбинат», проведением строительно-монтажных работ на заводе ТОО «Тенгизшевройл». Кроме того, на рост объема строительных работ повлияли строительство автомобильных дорог, прокладка магистральных трубопроводов по проекту «Строительство магистрального газопровода «Сарыарка» и культурно-спортивного комплекса «Абай арена».

По итогам 2019 года объем услуг торговли вырос на 7,6%. Рост в отрасли обусловлен увеличением объема продаж на 8,2% и 5,8% оптовой и розничной торговли соответственно. Рост оптового товарооборота обусловлен увеличением оптовой реализации непродовольственных товаров, а именно сырой нефти и металлов. Рост розничного товарооборота связан с расширением потребительского спроса вследствие увеличения реальных денежных доходов населения и потребительского кредитования.

В условиях роста добычи минеральных ресурсов, а также положительной динамики в торговле рост услуг транспорта и складирования в 2019 году составил 5,1%. Основной вклад в рост отрасли внесло увеличение объемов грузооборота автомобильного транспорта.

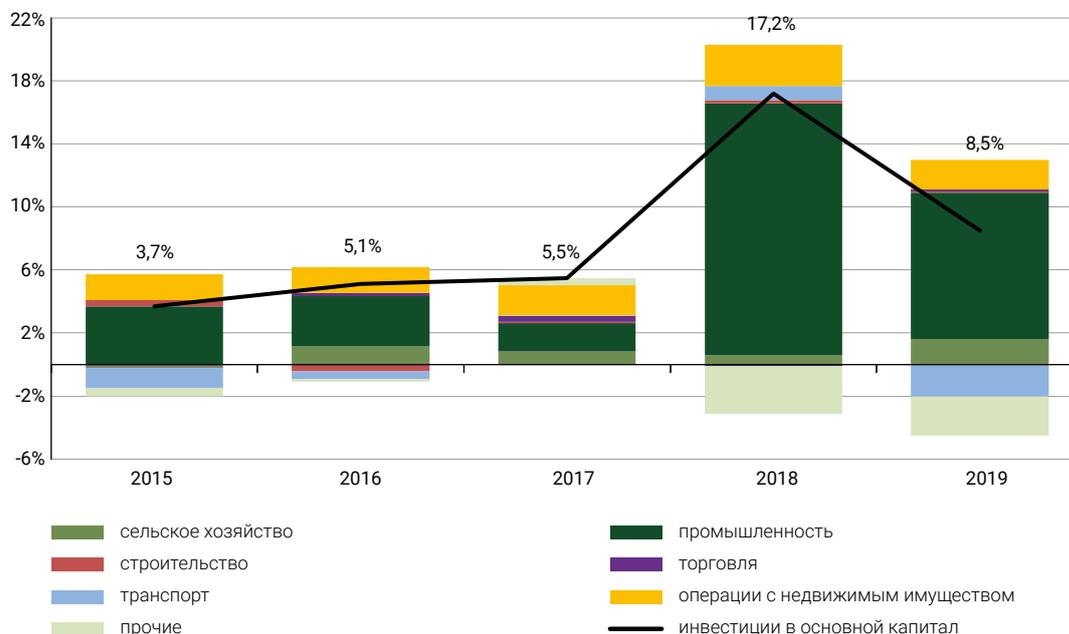
За 2019 год валовый выпуск продукции сельского хозяйства увеличился на 0,9%, что было обусловлено ростом продукции животноводства на 4,0%. Негативное влияние на развитие отрасли оказало снижение на 1,7% валового выпуска продукции растениеводства, обусловленное плохим урожаем зерновых культур.

Услуги связи показали положительную динамику, рост составил 5,2%. Основной вклад в рост отрасли обеспечен за счет увеличения услуг сети Интернет и мобильной связи.

За 2019 год объем инвестиций в основной капитал увеличился на 8,5% (в 2018 году – на 17,2%) (рисунок 2.2.2). Рост в основном был обеспечен увеличением темпов прироста инвестиций в реальном выражении в профессиональную научно-техническую деятельность (рост на 51,0%), сельское хозяйство (41,1%), промышленность (15,0%), операции с недвижимым имуществом (14,7%). В структуре инвестиций в основной капитал наибольшие доли занимают горнодобывающая промышленность (44,6%), операции с недвижимым имуществом (13,1%), транспорт и складирование (9,2%).

Основным источником финансирования инвестиций в основной капитал по-прежнему выступают собственные средства предприятий, доля которых в общем объеме инвестиций в 2019 году составила 78,8%.

Рисунок 2.2.2. Вклад отраслей экономики в рост инвестиций в основной капитал, в % к соответствующему периоду предыдущего года

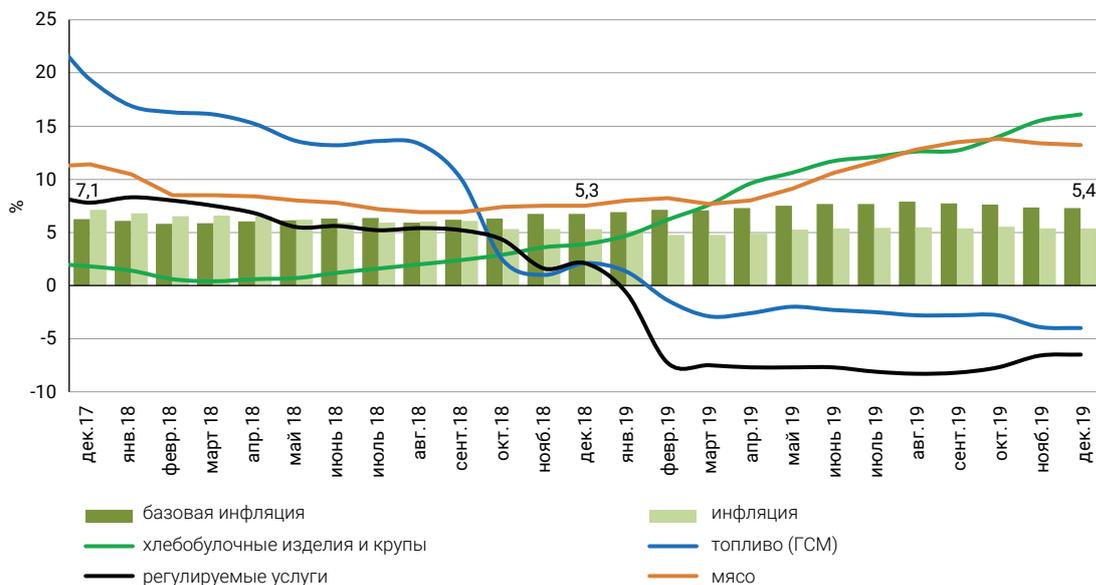


2.3. Инфляция

Годовая инфляция в Казахстане по итогам 2019 года составила 5,4% (2018 год – 5,3%), сложившись в рамках целевого коридора 4–6%, установленного на 2019 год.

Базовая инфляция в течение года сохранялась на уровне выше общей инфляции, повысившись до 7,9% в годовом выражении в августе 2019 года и замедлившись до 7,3% к концу 2019 года (рисунок 2.3.1).

Рисунок 2.3.1. Динамика базовой инфляции, инфляции и ее компонентов





В структуре инфляции продовольственные товары стали дороже на 9,6% (в 2018 году – на 5,1%), непродовольственные товары – на 5,0% (6,4%), платные услуги – на 0,7% (4,5%).

Ускорение инфляционных процессов в 2019 году было обусловлено ростом цен на продовольственные товары, в частности на мясо и мясопродукты (13,2%), а также хлебобулочные изделия и крупы (16,1%).

В 2019 году резко ускорился рост цен экспортных поставок мяса, что сопровождалось увеличением объемов экспорта мяса на фоне повышенного внешнего спроса на него (в основном в Узбекистан). По данным Министерства сельского хозяйства Республики Казахстан, в 2019 году по сравнению с предыдущим годом экспорт мяса и мясопродуктов в пересчете на мясо вырос в 1,9 раза. Это привело к росту цен экспортных поставок мяса, который за январь-ноябрь 2019 года составил 13,5% в годовом выражении. Кроме того, ввиду низкого урожая зерновых в 2019 году отмечался рост цен на кормовые культуры на 6,9%.

Основной причиной роста цен на хлебобулочные изделия и крупы стал низкий уровень предложения зерновых, возникший на фоне снижения запасов. Во 2-м полугодии 2018 года – начале 2019 года отмечался рост внешнего спроса на пшеницу. В 2018 году экспорт пшеницы вырос на 44,8%. На этом фоне, начиная с августа 2018 года, начали сокращаться запасы пшеницы внутри страны, которые не удалось восполнить ввиду низкого урожая зерновых 2019 года.

По данным Министерства сельского хозяйства, в 2019 году было собрано на 13,6% меньше зерновых и зернобобовых, чем в 2018 году, при этом запасы зерновых на конец 2019 года в сравнении с 2018 годом сократились на 19%. Сокращение предложения зерновых повлекло постепенное по-

вышение цен у сельхозпроизводителей и в производстве муки и хлебобулочных изделий.

Сдерживающим фактором инфляции в 2019 году стало замедление роста цен и тарифов на платные услуги до исторически минимальных значений. Цены и тарифы на платные услуги замедлялись на протяжении всего года, что было связано со снижением цен на регулируемые услуги. В январе-феврале 2019 года произошло снижение тарифов на некоторые виды жилищно-коммунальных услуг (холодное и горячее водоснабжение, канализация, отопление, газоснабжение, электроэнергия). В последующие месяцы тарифы на данные услуги не менялись. Исключением стали тарифы на электроэнергию, предельные уровни которых были повышены в ноябре 2019 года. В результате, регулируемые услуги в 2019 году стали дешевле на 6,5%.

Нерегулируемые услуги в 2019 году подорожали на 3,6% в результате роста цен на услуги в области отдыха (6,8%), амбулаторные услуги (6,7%), услуги парикмахерских (6,0%), услуги общественного питания (5,9%), арендной платы за жилье (5,1%).

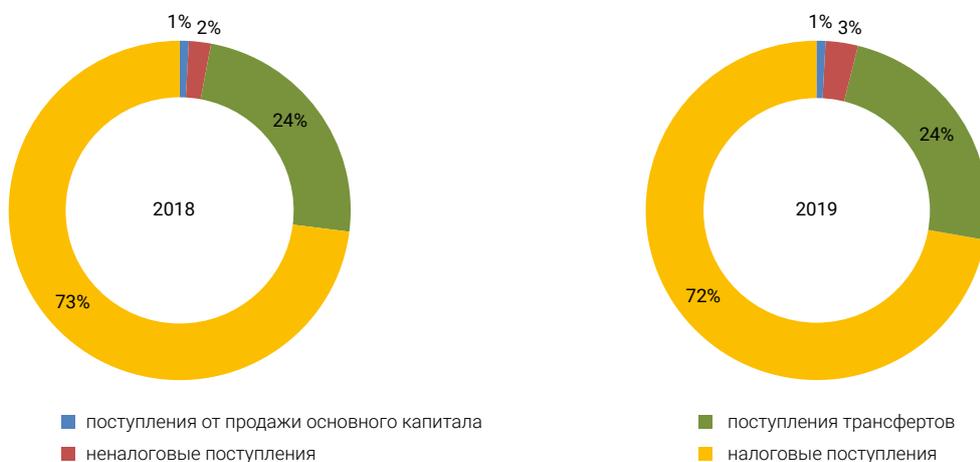
Рост цен на непродовольственные товары продемонстрировал стабильность: годовой прирост в 2019 году составил 5,0%. Общему замедлению непродовольственной инфляции способствовало годовое снижение цен на бензин на 4,6%, а также дезинфляционные процессы на отдельных рынках непродовольственных товаров (одежда и обувь, товары домашнего обихода, мебель). Общим дезинфляционным процессам также способствовало быстрое замедление инфляции в России до 3% по итогам декабря 2019 года при целевом ориентире Центрального банка России 4%. Учитывая высокую долю импорта российских товаров в потреблении непродовольственных товаров (в натуральном выражении), замедление инфляционных процессов в России оказало благоприятное влияние на внутреннее ценообразование.

2.4. Государственная фискальная политика

Фискальная политика Казахстана в 2019 году характеризовалась увеличением расходов бюджета на социальную помощь и социальное обеспечение, заработную плату, пенсии, стипендии, пособия. Данные меры Правительства Республики Казахстан привели к росту расходной части бюджета и увеличению объемов трансфертов из Национального фонда.

По итогам 2019 года почти две трети доходов государственного бюджета сформировали налоговые поступления (72,2%) и практически одну треть (24,1%) – трансферты (рисунок 2.4.1). Наибольший вклад в структуру налоговых поступлений внесли налог на добавленную стоимость (29,2%), корпоративный подоходный налог (21,4%) и индивидуальный налог (9,5%), доля прочих налогов составила 11,3%.

Рисунок 2.4.1. Структура доходов государственного бюджета, %

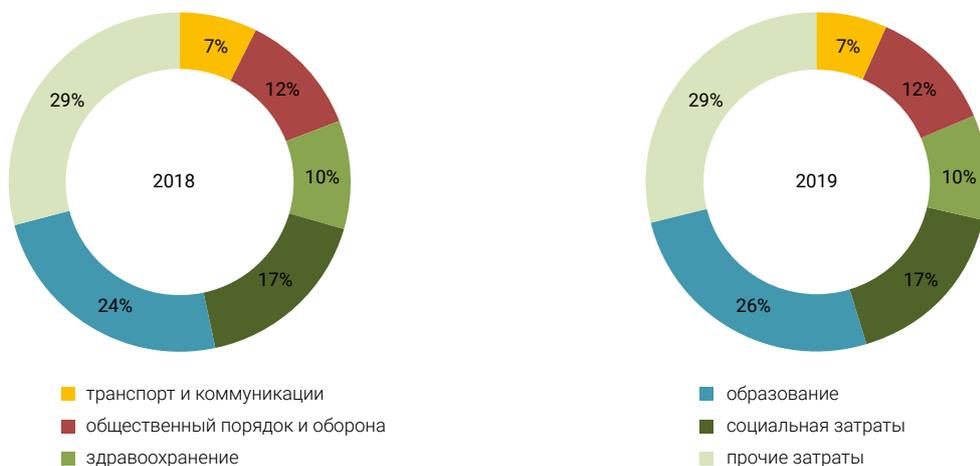


По сравнению с 2018 годом налоговые поступления в бюджет страны выросли на 16,8%. В структуре налогов наибольший рост продемонстрировали поступления от налога на добавленную стоимость – на 32,4% (за счет роста производства товаров на 4,8% и услуг на 4,4% в основных секторах экономики, а также улучшения налогового администрирования), налога на международную торговлю и внешние операции – на 9,9% (в результате роста мировых цен на нефть и повышения плавающей ставки экспортной таможенной пошлины на сырую нефть и светлые нефтепродукты), а также от акцизов – на 10,1% (на фоне поэтапного повышения ставки акцизов на табачные изделия и алкогольную продукцию в рамках ЕАЭС). Объем поступлений по корпоративному подоходному налогу вырос на 17%, по индивидуальному подоходному налогу – на 4,5%, социальному налогу – на 12,6%.

Поступления трансфертов из Национального фонда в бюджет увеличились на 18,1% с 2,6 трлн тенге в 2018 году до 3,1 трлн тенге в 2019 году.

Затраты государственного бюджета за 2019 год по сравнению с 2018 годом выросли на 19,3%. Значительный рост наблюдался по статьям, которые традиционно являются главными бенефициарами государственных расходов. Затраты на здравоохранение выросли на 10,1%, на образование – на 19,7%, на жилищно-коммунальное хозяйство – на 22%, на социальную помощь и обеспечение – на 26% (рисунок 2.4.2). Увеличение затрат по статье «прочие» на 78,2% обусловлено повышением заработной платы отдельных категорий гражданских служащих, работников организаций, содержащихся за счет средств государственного бюджета. При этом снизились затраты по статьям топливно-энергетический комплекс и недропользование (на 2%) и официальные трансферты (на 76,9%).

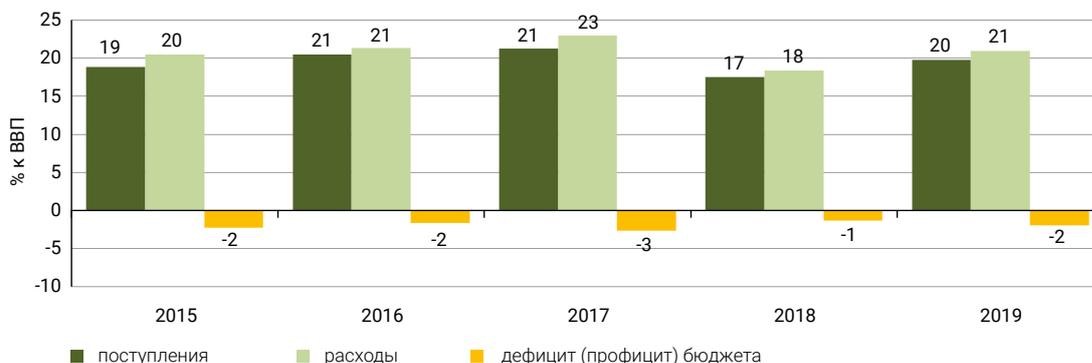
Рисунок 2.4.2. Структура затрат государственного бюджета, %





Дефицит государственного бюджета по итогам 2019 года составил 1,3 трлн тенге, или 1,9% к ВВП (рисунок 2.4.3). Ненефтяной дефицит сложился на уровне 7,9% к ВВП.

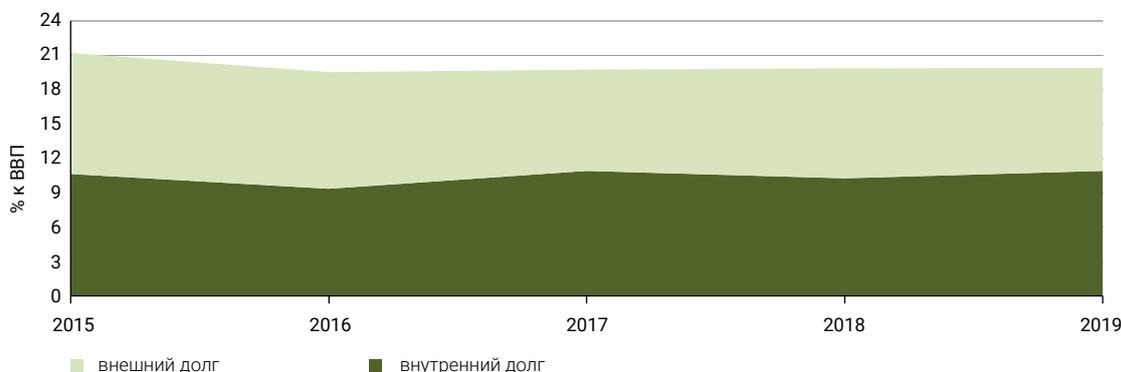
Рисунок 2.4.3. Исполнение государственного бюджета



В 2019 году в отличие от 2018 года поступления в Национальный фонд (без учета инвестиционных доходов) были ниже объема средств, направленных в республиканский бюджет в виде трансфертов, на 186,6 млрд тенге. Это обусловлено снижением поступлений прямых налогов от предприятий нефтяного сектора на 9,0% (за исключением налогов, зачисляемых в местный бюджет). Сокращение произошло в основном за счет уменьшения поступлений от корпоративного подоходного налога на 9,5% и доли Республики Казахстан по разделу продукции по заключенным контрактам на 11,2%. Вместе с тем, поступления от налога на сверхприбыль увеличились в 1,9 раз.

По итогам 2019 года внешний государственный долг составил 5,8 трлн тенге (15,2 млрд долл. США), или 8,5% к ВВП, увеличившись на 2,9% по сравнению с 2018 годом (рисунок 2.4.4). В общей сумме внешнего долга Правительства Республики Казахстан основную долю составили еврооблигации – 58,8%, а также внешние займы Международного банка реконструкции и развития – 24,2% и Азиатского банка развития – 10,9%. Внутренний долг Правительства Республики Казахстан вырос на 16,8% за счет роста долгосрочных казначейских обязательств на 28,7% и на конец года составил 7,0 трлн тенге, или 10,3% к ВВП.

Рисунок 2.4.4. Долг Правительства Республики Казахстан



2.5. Платежный баланс и внешний долг

По итогам 2019 года счет текущих операций сложился с дефицитом 6,5 млрд долл. США (за 2018 год – 0,2 млрд долл. США) (приложение 1 к разделу 2.5, таблица 2.5.1). Дефицит текущего счета обусловлен снижением профицита торгового баланса на фоне ухудшения внешней конъюнктуры мировых цен на энергоносители.

Мировые цены на нефть сорта Brent в среднем за 2019 год снизились на 9,9% относительно 2018 года, составив 64,0 долл. США за баррель. Экспорт товаров по классификации платежного баланса составил 57,8 млрд долл. США, снизившись на 3,4% относительно показателя 2018 года. Стоимость экспорта нефти и газового конденсата (58,1% от официального экспорта) в сравнении с показателем за 2018 год сократилась на 11,2% преимущественно за счет снижения контрактных цен. Экспорт черных металлов снизился на 16,6% как за счет снижения контрактных цен, так и за счет уменьшения объема физических поставок. Экспорт цветных металлов снизился незначительно – на 1,4% за счет снижения контрактных цен при увеличении объемов физических поставок. Экспорт зерна вырос на 3,6%.

Импорт товаров по классификации платежного баланса составил 38,7 млрд долл. США, увеличившись на 13,0% от уровня показателя за 2018 год. Наибольшее увеличение стоимости импорта отмечено по инвестиционным товарам (40,7% от общего импорта) – на 29,0%, или на 3,5 млрд долл. США. Импорт товаров промежуточного потребления снизился незначительно – на 1,4%. Импорт потребительских товаров вырос на 10,9%, или на 929,0 млн долл. США. При этом ввоз продовольственных товаров увеличился на 5,8%, а непродовольственных товаров вырос на 14,1%, или на 736,3 млн долл. США.

Дефицит баланса международных услуг относительно показателя за 2018 год снизился на 21,6% до 3,7 млрд долл. США. При увеличении экспорта услуг на 6,2% импорт услуг сократился на 4,6%. Внешнеторговый оборот по международным услугам снизился на 0,5% и составил 19,2 млрд долл. США.

Дефицит баланса первичных доходов составил 22,3 млрд долл. США, увеличившись на 1,0% относительно показателя 2018 года, преимущественно, за счет сокращения доходов иностранных прямых инвесторов, более половины которых было на-

правлено ими на финансирование своих дочерних предприятий в Казахстане.

Доходы резидентов от инвестиционных вложений снизились на 4,2% и составили 2,4 млрд долл. США. Половина этих доходов приходится на доходы от официальных резервов страны (резервных активов и иностранных активов Национального фонда), которые сократились на 10,7% до 1,2 млрд долл. США.

Инвестиционные доходы к выплате нерезидентам увеличились на 0,5% до 23,2 млрд долл. США, в том числе доходы нерезидентов от прямых инвестиций выросли на 1,7% с 20,4 млрд долл. США за 2018 год до 20,8 млрд долл. США за 2019 год. Из них 77,1% составляют доходы от участия в капитале в виде распределенных доходов и дивидендов или в виде доли иностранных прямых инвесторов в нераспределенной прибыли (или убытке) казахстанских предприятий (реинвестиции). Выплаты вознаграждения кредиторам, не связанным отношениями прямого инвестирования, снизились на 9,4% и составили 2,4 млрд долл. США.

Чистый отток по финансовому счету (без учета резервных активов) за 2019 год составил 1,6 млрд долл. США (за 2018 год – чистый отток в 2,6 млрд долл. США). Увеличение активов резидентов превысило прирост обязательств, что обеспечило по финансовым операциям чистый отток капитала или «чистое кредитование Казахстаном остальных стран».

По прямым иностранным инвестициям чистый приток капитала (отрицательное сальдо) за 2019 год составил 5,7 млрд долл. США (за 2018 год – 4,9 млрд долл. США) и был обеспечен сокращением активов и ростом обязательств резидентов. Снижение финансовых активов по операциям прямых иностранных инвестиций на 2,1 млрд долл. США связано с изъятием резидентами капитала зарубежных дочерних организаций.

Рост обязательств по прямым иностранным инвестициям составил 3,6 млрд долл. США. Увеличение обязательств резидентов по прямым иностранным инвестициям обеспечено реинвестированием доходов нерезидентов (нераспределенная прибыль, приходящаяся на долю прямых инвесторов). Вместе с тем, погашение казахстанскими предприятиями долговых обязательств перед зарубежными аффилированными лицами и существенные выплаты нерезидентам супердивиден-



дов, классифицируемые в платежном балансе как изъятие капитала, частично скомпенсировали прирост обязательств резидентов.

Валовый приток прямых иностранных инвестиций в Казахстан снизился относительно показателя 2018 года на 0,6% и составил 24,1 млрд долл. США. Вложения в добычу сырой нефти и природного газа (50,1% от валового притока прямых иностранных инвестиций за 2019 год) сохранились практически на уровне 2018 года и составили 12,1 млрд долл. США. Вложения прямых иностранных инвестиций в металлургическую промышленность (11,6% от валового притока) выросли на 2,1% до 2,8 млрд долл. США, в оптовую и розничную торговлю, ремонт автотранспорта (12,3% от валового притока) снизились на 9,1% до 3,0 млрд долл. США.

В структуре валового притока прямых иностранных инвестиций по странам доминируют Нидерланды (30,2% от валовых поступлений), США (23,0%), Швейцария (9,3%), Китай (7,0%), Российская Федерация (5,8%), Франция (4,4%), Бельгия (3,6%) и Великобритания (2,5%).

По портфельным инвестициям чистый отток капитала составил 6,2 млрд долл. США (за 2018 год – 2,6 млрд долл. США). Отток капитала обеспечен ростом на 6,0 млрд долл. США иностранных активов резидентов, в том числе активов Национального фонда. Снижение обязательств по портфельным инвестициям на 0,2 млрд долл. США за 2019 год обусловлено погашением еврооблигаций банками и предприятиями небанковского сектора. Вместе с тем, выпуск Министерством финансов Республики Казахстан в III квартале 2019 года еврооблигаций на сумму 1,15 млрд евро частично скомпенсировал отток по портфельным инвестициям.

По средне- и долгосрочным долговым инструментам, отражаемым в статье «Другие инвестиции», сложился чистый приток капитала в 0,3 млрд долл. США (за 2018 год – чистый отток капитала в 2,4 млрд долл. США). Приток был обеспечен приростом обязательств казахстанских предприятий перед нерезидентами по долгосрочным кредитам и займам. По краткосрочным долговым инструментам чистый отток снизился на 33,8% с 2,2 млрд долл. США за 2018 год до 1,5 млрд долл. США за 2019 год. Чистый отток капитала обеспечен увеличением активов банков на зарубежных счетах, ростом дебиторской задолженности казахстанских предприятий, а также ростом наличной иностранной валюты на руках у населения.

Резервные активы (без учета активов Национального фонда) по состоянию на 1 января 2020 года

оценивались в 29,0 млрд долл. США, что покрывает потребности финансирования 6,9 месяцев казахстанского импорта товаров и услуг.

Внешний долг Республики Казахстан по итогам 2019 года составил 156,8 млрд долл. США, из которых 8,5%, или 13,3 млрд долл. США – внешний долг государственного сектора, 3,1%, или 4,8 млрд долл. США – внешний долг сектора «Банки», 26,4%, или 41,3 млрд долл. США – задолженность «Других секторов», не связанная с прямыми инвестициями, 62,1%, или 97,4 млрд долл. США составляет межфирменная задолженность данного сектора (приложение 2 к разделу 2.5, таблица 2.5.2).

Объем внешнего долга страны за 2019 год сократился на 2,0 млрд долл. США (за 2018 год – снижение на 8,4 млрд долл. США) за счет операций платежного баланса (на 2,6 млрд долл. США) и прочих изменений (на 0,8 млрд долл. США), которые были частично нивелированы ростом рыночной стоимости еврооблигаций государственных и квазигосударственных эмитентов (на 1,4 млрд долл. США).

Внешний долг Правительства Республики Казахстан за 2019 год увеличился на 834,5 млн долл. США за счет выпуска Министерством финансов Республики Казахстан еврооблигаций на сумму 1,2 млрд евро, который был частично компенсирован погашением государственных внешних займов. Внешние обязательства Национального Банка увеличились на 120,7 млн долл. США за счет роста спроса со стороны нерезидентов на краткосрочные ноты. Внешний долг «Банков» (банки и АО «Банк развития Казахстана») сократился на 942,5 млн долл. США за счет планового и досрочного погашения еврооблигаций и внешних займов.

Сокращение внешнего долга на фоне стабильных объемов ВВП способствовало улучшению относительных параметров внешнего долга. Отношение внешнего долга к ВВП по итогам 2019 года составило 87,4% (по итогам 2018 года – 88,6%). При этом в связи с сокращением годовых объемов экспорта товаров и услуг, отношение внешнего долга к экспорту составило 239,0% (по итогам 2018 года – 236,7%) (приложение 3 к разделу 2.5, таблица 2.5.3).

Чистый внешний долг Казахстана за 2019 год увеличился на 2,5 млрд долл. США до 49,4 млрд долл. США и составил 27,6% ВВП.

Государственный сектор и сектор «Банки» по отношению к остальному миру выступают с позиции чистого кредитора (49,1 млрд долл. США и 3,0 млрд долл. США соответственно), а «Другие сектора» – с позиции чистого должника (101,6 млрд долл. США).

ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНАЯ ПОЛИТИКА





3.1. Обеспечение стабильности цен

В 2019 году денежно-кредитная политика Национального Банка проводилась в соответствии с принципами инфляционного таргетирования. Основные усилия были направлены на поддержание инфляции в пределах установленного целевого ориентира 4-6%.

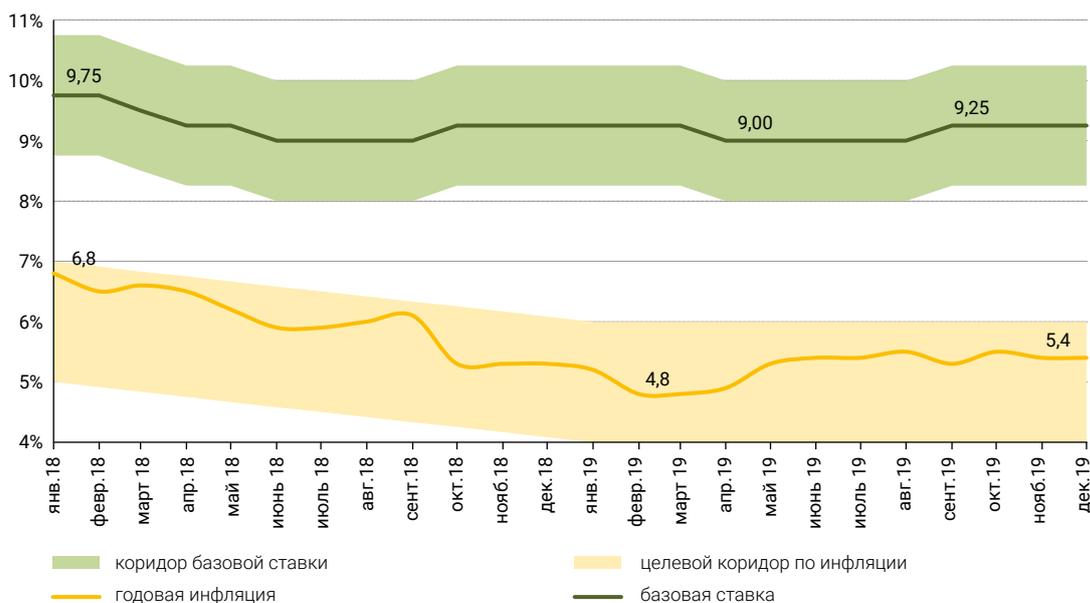
26 марта 2019 года было подписано Соглашение о координации мер макроэкономической политики на 2019 год, разработанное с целью обеспечения эффективного взаимодействия Правительства Республики Казахстан и Национального Банка для поддержания роста благосостояния и уровня жизни населения.

Были уточнены цели по инфляции. На 2019–2021 годы целевой коридор по инфляции был установлен на уровне 4–6% с последующим переходом к среднесрочной цели 4%, начиная с 2022 года.

Национальный Банк обеспечивал достижение целевых ориентиров через установление базовой ставки. Процентный коридор базовой ставки на протяжении всего года оставался неизменным и составлял +/- 1 процентный пункт.

Динамика инфляции в течение 2019 года складывалась неравномерно, что определяло динамику базовой ставки и направленность денежно-кредитной политики (рисунок 3.1.1).

Рисунок 3.1.1. Траектория базовой ставки и уровень годовой инфляции



14 января и 4 марта 2019 года базовая ставка была сохранена на уровне 9,25%. Принятые решения способствовали сохранению нейтрального характера денежно-кредитных условий и были обусловлены сохраняющимися рисками повышения инфляционного фона, в том числе связанными с несбалансированностью динамики составляющих инфляции.

В апреле 2019 года Национальный Банк снизил уровень базовой ставки с 9,25% до 9,00%. Это решение было обусловлено замедлением фактической инфляции, стабильным уровнем инфляционных

ожиданий, ожиданиями по замедлению инфляции в странах – основных торговых партнерах и позитивными тенденциями на мировых сырьевых рынках.

Начиная со II квартала 2019 года, усилилось проинфляционное давление, вызванное значительным фискальным импульсом, повышением мировых цен на продовольствие, ростом деловой активности и ухудшением текущего счета платежного баланса. В результате 9 сентября 2019 года базовая ставка была повышена до 9,25%.

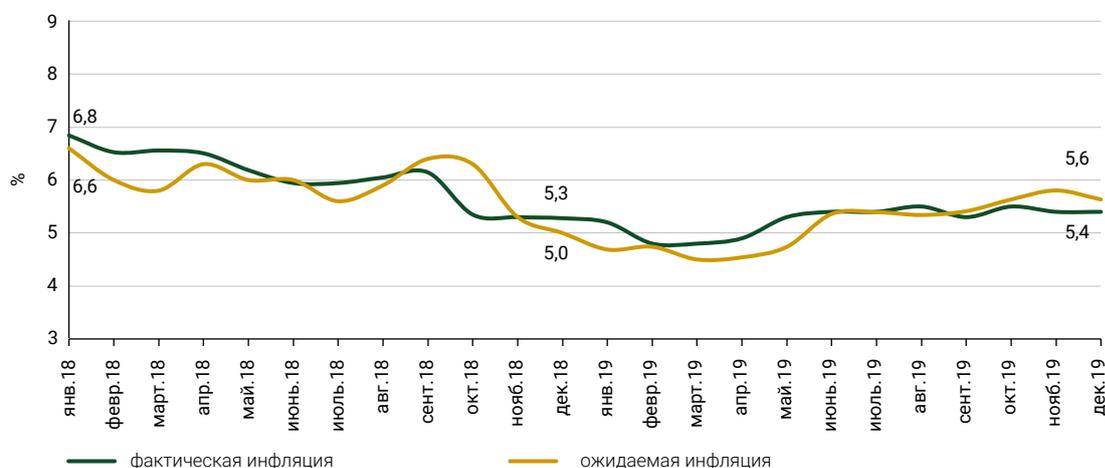
В октябре и декабре 2019 года Национальный Банк сохранил базовую ставку на уровне 9,25%. Факторы внутренней среды, в частности, расширение потребительского спроса и ускорение роста экономической активности продолжали оказывать проинфляционное давление. При этом, влияние факторов внешнего сектора носило нейтральный характер.

Денежно-кредитные условия в IV квартале 2019 года оценивались как слабо сдерживающие,

что было обусловлено необходимостью принятия упреждающих мер для удержания инфляции в пределах установленного целевого ориентира.

Инфляционные ожидания населения продолжают оставаться неустойчивыми и подверженными влиянию краткосрочных факторов, в том числе шоков на отдельных рынках товаров и услуг (рисунок 3.1.2).

Рисунок 3.1.2. Динамика фактической и ожидаемой инфляции

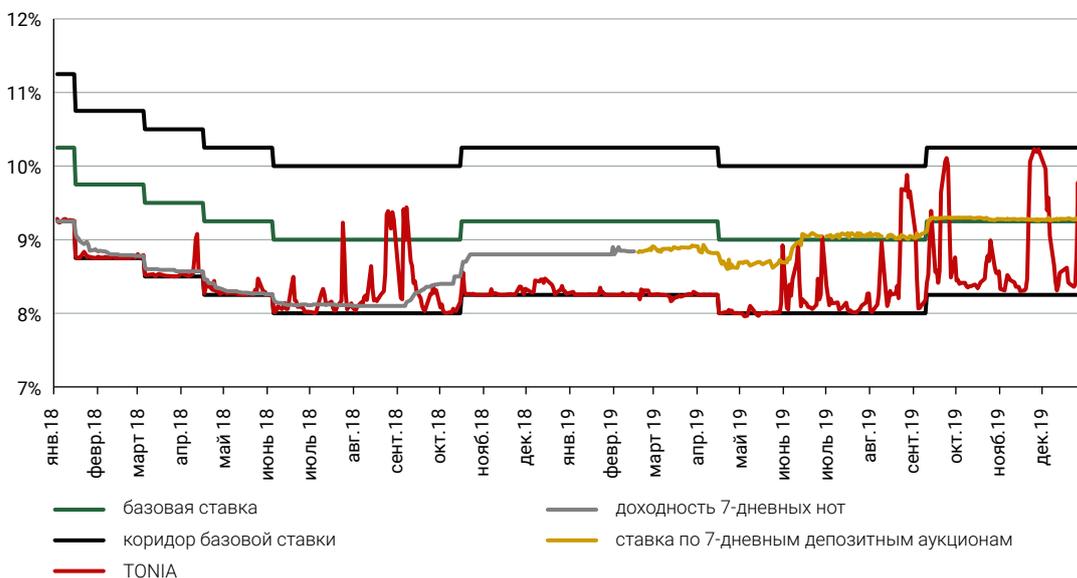


Количественная оценка ожидаемой через 12 месяцев инфляции повысилась с 5,0% в декабре 2018 года до 5,6% в декабре 2019 года. В начале 2019 года существенное снижение тарифов на жилищно-коммунальные услуги оказывало сдерживающее влияние на ожидаемую инфляцию. Вместе с тем, по мере удорожания основных продуктов питания, которые занимают значительную часть расходов домохозяйств, инфляционные ожидания населения продемонстрировали тенденцию к росту во второй половине 2019 года.

В 2019 году в банковской системе сохранялся структурный профицит тенговой ликвидности. Операционные меры денежно-кредитной политики обеспечивали удержание таргетируемой ставки TONIA внутри процентного коридора базовой ставки, но преимущественно на нижней границе процентного коридора (рисунок 3.1.3). Отдельные всплески процентных ставок до середины коридора были связаны с периодами повышения спроса на тенговую ликвидность на фоне ослабления тенге по отношению к доллару США.



Рисунок 3.1.3. Операции денежно-кредитной политики Национального Банка



Для ограничения возможной реализации инфляционных рисков Национальным Банком проводились операции по связыванию избыточной ликвидности.

В целях реализации денежно-кредитной политики применялся набор инструментов открытого рынка и операций постоянного доступа. Были использованы такие инструменты денежно-кредитной политики как депозитные операции, операции валютный своп и репо на площадке Казахстанской фондовой биржи, депозитный аукцион и аукцион по размещению краткосрочных нот Национального Банка.

Основной объем избыточной ликвидности изымался Национальным Банком при помощи краткосрочных нот со сроком обращения 28 дней и депозитными аукционами со сроком 7 дней. Выпуски краткосрочных нот со сроками обращения 3, 6 и 12 месяцев были направлены на построение кривой доходности на финансовом рынке.

В целях повышения эффективности проводимой политики с 18 февраля 2019 года Национальный Банк приступил к проведению депозитных аукционов, которые заменили аукционы краткосрочных нот со сроком 7 дней. Было прекращено привлечение 7-дневных депозитов постоянного доступа. Данные изменения были направлены на повышение эффективности процентного канала трансмиссионного механизма денежно-кредитной политики Национального Банка.

С июня 2019 года Национальный Банк начал проводить проактивную политику по управлению ставками на денежном рынке. С середины июня 2019 года доходность краткосрочных нот была повышена до уровня выше базовой ставки. Повышение доходностей с сохранением соответствующего дифференциала процентных ставок вдоль всего краткосрочного сектора кривой доходности привело к формированию целевой ставки денежного рынка TONIA ближе к уровню базовой ставки.

В результате наблюдался переток средств из краткосрочных нот в ноты с более длинным сроком обращения. Доля нот со сроком обращения 6–12 месяцев повысилась с 43% в мае до 56% в декабре, что ограничивает потенциал быстрого перетока тенговой ликвидности на валютный рынок.

С августа 2019 года в рамках совершенствования инструментов денежно-кредитной политики внесены изменения в механизм минимальных резервных требований. Была изменена структура резервных активов – ограничено использование наличных денег для выполнения требований в объеме не более 50% от объема требований (ранее ограничение на использование кассы отсутствовало). Кроме того, изменения затронули структуру обязательств банков и значения нормативов. Структура обязательств банков, принимаемых для расчета минимальных резервных требований, разделена по валюте и срокам и состоит из 4 видов обязательств и следующих нормативов:

- краткосрочные обязательства в национальной валюте – 2%;
- долгосрочные обязательства в национальной валюте – 0%;
- краткосрочные обязательства в иностранной валюте – 3%;
- долгосрочные обязательства в иностранной валюте – 1%.

Продолжались меры по расширению возможности по регулированию краткосрочной ликвидности. 15 октября 2019 года на Казахстанской фондо-

вой бирже было запущено дополнительное окно по предоставлению и изъятию Национальным Банком ликвидности в национальной валюте через операции своп и репо. Операции проводятся Национальным Банком на ежедневной основе с 17:00 до 17:30 часов по инициативе банков.

Данные меры в совокупности способствуют усилению трансмиссионного механизма денежно-кредитной политики и удержанию инфляции на целевом уровне.

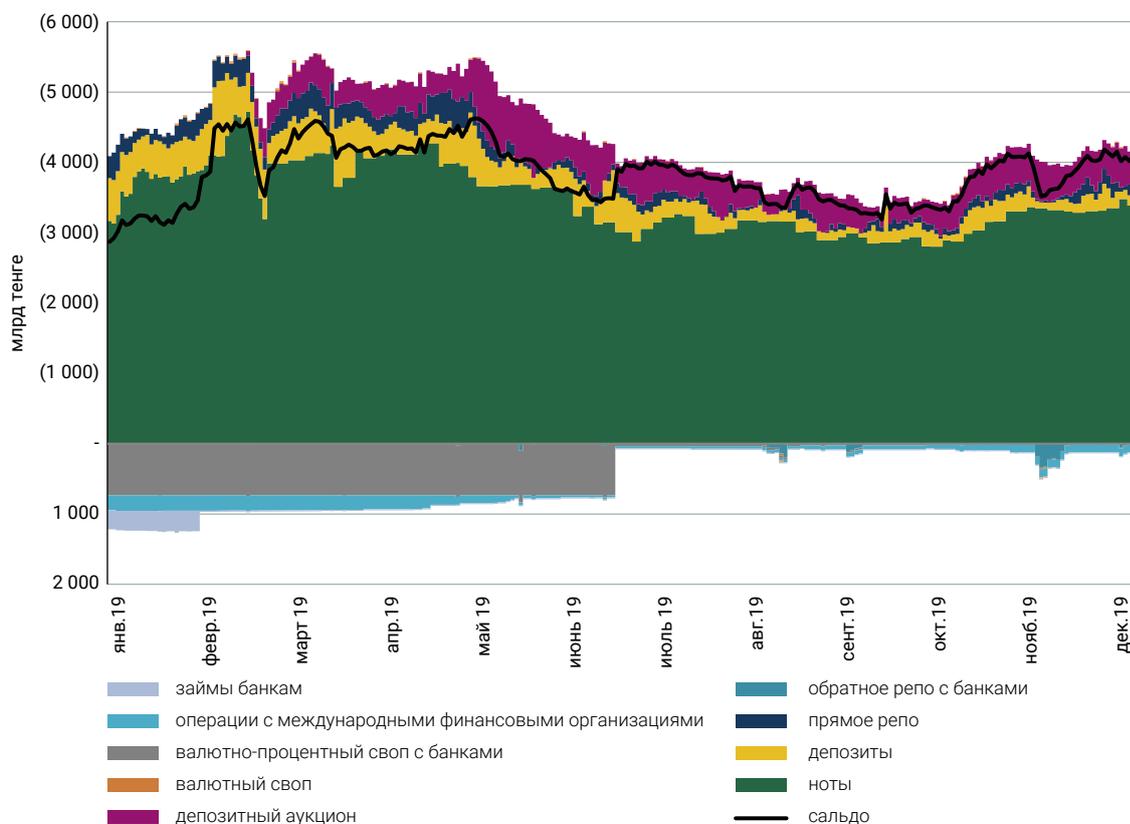
3.2. Денежный и валютный рынки

Денежный рынок

В 2019 году денежный рынок функционировал в условиях избыточной ликвидности. Структур-

ный профицит ликвидности на денежном рынке составил на конец 2019 года 4,1 трлн тенге (на начало года 3,1 трлн тенге) и оказывал давление на процентные ставки (рисунок 3.2.1).

Рисунок 3.2.1. Открытая позиция по операциям Национального Банка



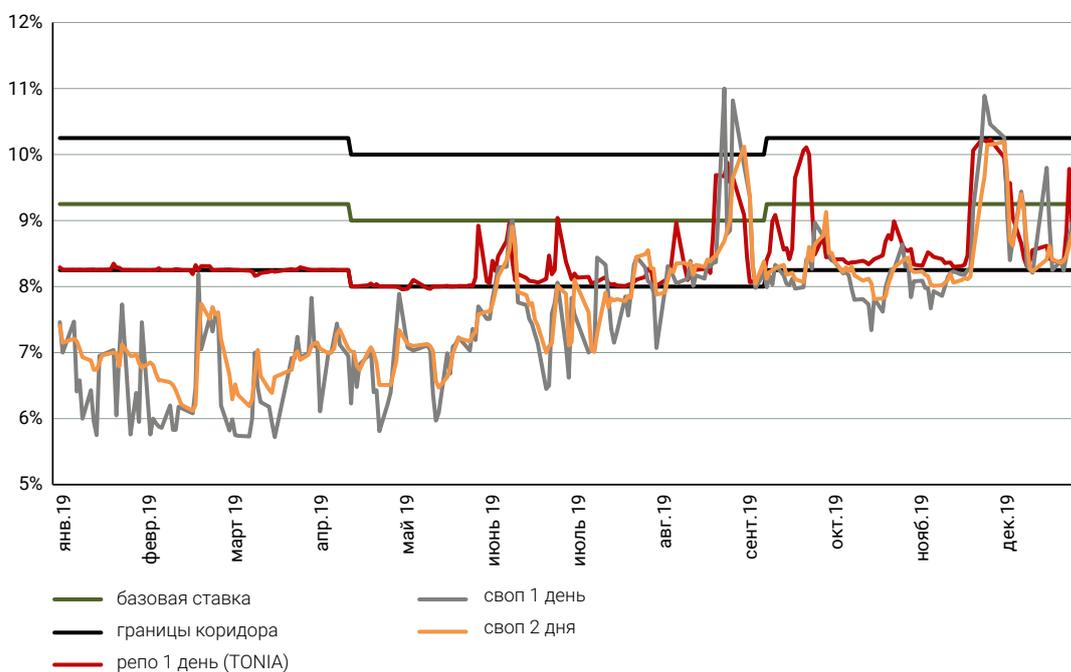


В 1-м полугодии 2019 года на фоне выделения средств в рамках оздоровления банковской системы и притока в банки временно свободных бюджетных средств основные сделки на рынке репо overnight заключались по ставкам в нижнем диапазоне процентного коридора (рисунок 3.2.2).

На рынке валютный своп вследствие оттока валютного фондирования из банковской системы наблюдался повышенный спрос на долларовую лик-

видность. Это привело к формированию ставок на рынке своп на более низких уровнях по сравнению с рынком репо. Сформировавшийся спред между ставками позволил участникам рынка совершать арбитражные сделки между двумя рынками, что увеличило предложение на рынке репо. В этих условиях наблюдались точечные пробития нижней границы процентного коридора базовой ставки (рисунок 3.2.2).

Рисунок 3.2.2. Процентные ставки на рынке репо и своп

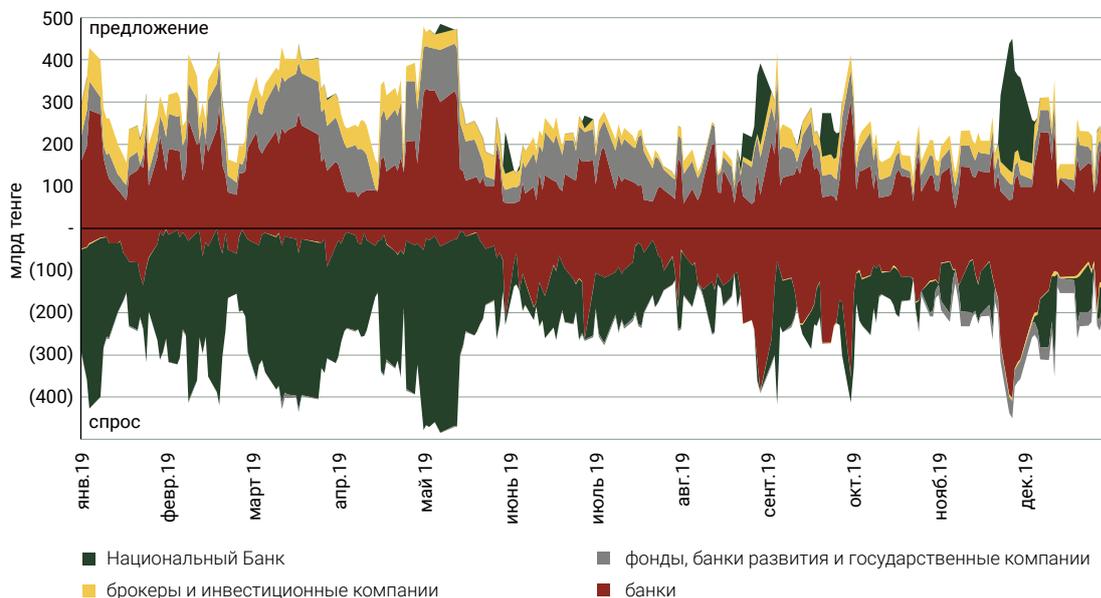


Во 2-м полугодии повышению ставок на денежном рынке способствовали меры Национального Банка по повышению доходности краткосрочных нот и удлинению их сроков, а также сокращение тенговой ликвидности на фоне погашения валютно-процентных свопов банками. В результате таргетируемая ставка TONIA начала отрываться от нижней границы процентного коридора и формироваться ближе к базовой ставке.

В отдельные периоды наблюдалась повышенная волатильность ставок на рынке, которая была обусловлена кратковременным ослаблением обменного курса тенге и периодами налоговых выплат.

Национальный Банк в 1-м полугодии 2019 года оставался самым крупным участником на рынке однодневного авторепо с государственными ценными бумагами, обеспечивая доходность на тенговые активы на уровне нижней границы процентного коридора базовой ставки (рисунок 3.2.3).

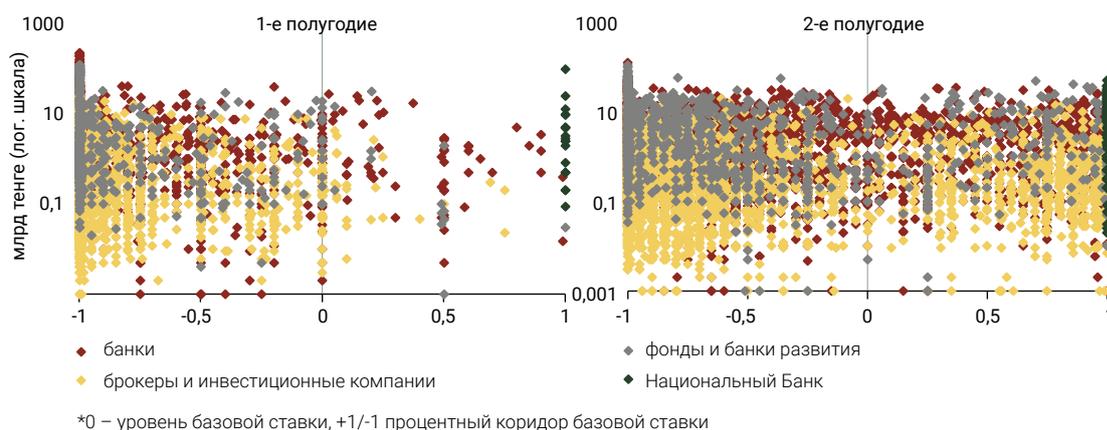
Рисунок 3.2.3. Структура рынка однодневного репо в 2019 году



Во второй половине 2019 года, в том числе за счет открытия в октябре дополнительного окна по предоставлению и изъятию ликвидности Национальным Банком, доля объемов банков как в структуре предложения, так и спроса на ликвидность повысилась, а доля изъятия Национального Банка снизилась.

В результате предпринятых мер, направленных на повышение эффективности денежно-кредитной политики, размещения участников рынка стали менее концентрированы внутри целевого коридора (рисунок 3.2.4).

Рисунок 3.2.4. Ставки по сделкам размещения тенге на рынке репо овернайт





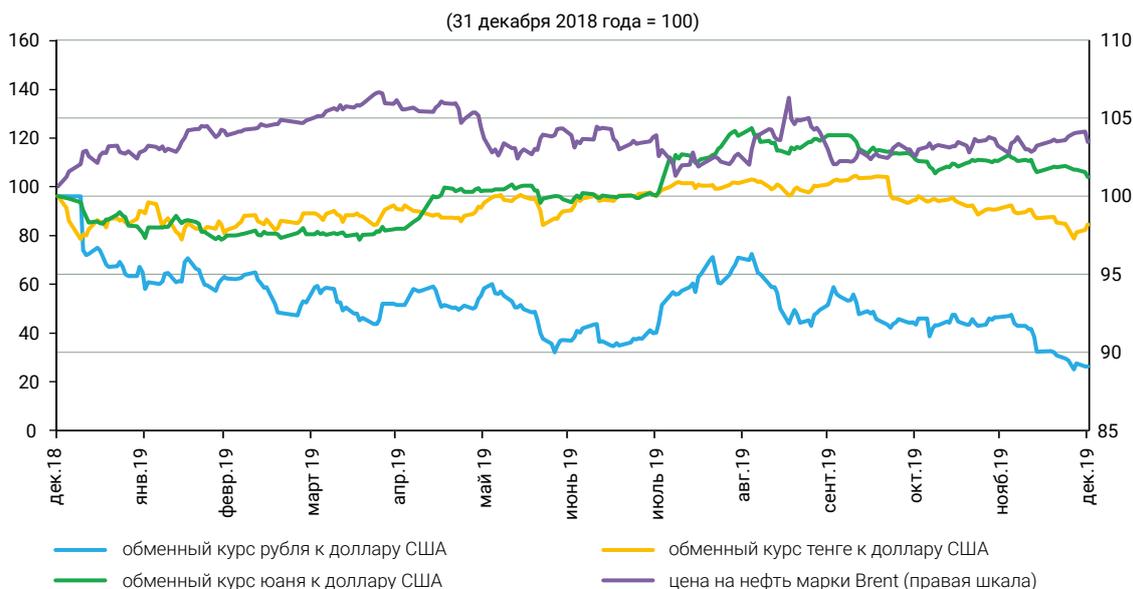
Национальный Банк совместно с Министерством финансов Республики Казахстан проводил работу по формированию кривой доходности, повышению привлекательности инструментов в тенге и увеличению ликвидности рынка государственных ценных бумаг. Был возобновлен выпуск наиболее востребованных государственных ценных бумаг со сроком обращения от 2 до 10 лет. Последовательные размещения краткосрочных нот способствовали формированию ожиданий в краткосрочном сегменте кривой доходности. Министерством финансов также проводились аукционы по размещению государственных ценных бумаг на более длительные сроки, что позволило сформировать ожидания на долгосрочном отрезке кривой доходности.

Валютный рынок

Ситуация на валютном рынке в 2019 году была обусловлена динамикой цены на нефть на мировых рынках и валют стран – торговых партнеров Казахстана.

В январе-апреле 2019 года наблюдалась тенденция укрепления тенге на фоне благоприятной ситуации на мировом рынке нефти и укрепления курсов национальных валют стран – торговых партнеров Казахстана (рисунок 3.2.5). Также давление на курс тенге продолжило снижаться на фоне профицита текущего счета платежного баланса.

Рисунок 3.2.5. Изменение российского рубля, китайского юаня и тенге к доллару США, цены на нефть



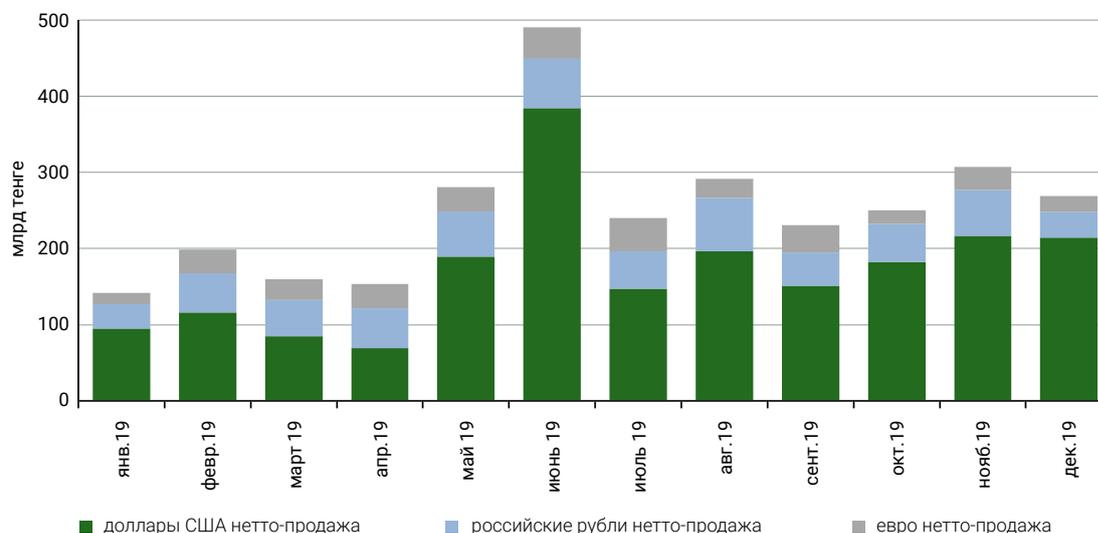
В мае-августе 2019 года во внешнем секторе наблюдался период волатильности. На мировом рынке цена на нефть снизилась на 17,0% с 72,8 до 60,4 долл. США за баррель. Национальные валюты стран – торговых партнеров Казахстана также демонстрировали ослабление. Российский рубль по отношению к доллару США ослаб на 2,8%, юань – на 6,2%.

Давление на тенге оказывала и динамика внутренних факторов. В июне усилились негативные настроения в обществе, связанные с ожиданием ослабления тенге после проведения выборов Президента Республики Казахстан. Наблюдался повышенный спрос участников рынка на иностранную

валюту в условиях сохранения низкого предложения на нее.

Максимально высокий за последние четыре года рост объемов нетто-продаж долларов США обменными пунктами был также отмечен в июне 2019 года. Однако в последующие месяцы ситуация на рынке наличной иностранной валюты нормализовалась, и объем нетто-продаж долларов США в среднем сохранялся на уровне предыдущих лет (рисунок 3.2.6).

Рисунок 3.2.6. Покупка/продажа иностранной валюты населением



При этом в августе 2019 года неблагоприятная ситуация на внешних рынках была нивелирована благоприятным влиянием внутренних факторов. В третьей декаде августа на фоне продаж валютной выручки экспортерами наблюдалось восстановление баланса спроса и предложения иностранной валюты и снижение волатильности тенге.

В сентябре-декабре 2019 года во внешнем секторе наблюдались благоприятные тенденции. На мировом рынке цена на нефть повысилась на 9,2% с 60,4 до 66,0 долл. США за баррель. Валюты стран – торговых партнеров Казахстана в этом периоде демонстрировали укрепление. Российский рубль по отношению к доллару США укрепился на 6,9%, юань – на 2,7%.

В ноябре 2019 года укреплению тенге также способствовала ежеквартальная налоговая неделя – период продажи недропользователями валютной выручки. Наиболее значимым внутренним фактором, поддержавшим обменный курс тенге в декабре 2019 года, стал приток портфельных инвестиций в государственные ценные бумаги со стороны нерезидентов.

Для обеспечения сбалансированности валютного рынка в рамках Соглашения о координации мер макроэкономической политики на 2019 год между Национальным Банком и Правительством Республики Казахстан, принимались меры, направленные на повышение предложения иностранной валюты на рынке. Для этого проводилась планомерная реконвертация валютных активов Национального

фонда, была повышена координация действий компаний квазигосударственного сектора на валютном рынке, продолжена работа по развитию рынка производных финансовых инструментов для хеджирования валютных рисков и привлечению иностранных инвесторов.

В течение 2019 года Национальным Банком совместно с Казахстанской фондовой биржей был реализован ряд инициатив, направленных на улучшение валютного рынка.

В целях удлинения торгового дня и повышения доступности торгов для участников рынка с 1 июля 2019 года торги валютой на Казахстанской фондовой бирже были продлены с 15:30 до 17:00 часов по времени города Нур-Султана. Новый режим проведения торгов иностранными валютами направлен на расширение возможностей для иностранных участников при инвестировании в тенге.

Национальный Банк в рамках мероприятий по обеспечению транспарентности операций на валютном рынке публиковал на ежемесячной основе данные по интервенциям. С августа 2019 года на ежемесячной основе детально разъяснялись факторы изменения международных резервов и драйверы валютного рынка, потоки в иностранной валюте и факторы формирования обменного курса. На еженедельной основе публиковался «Обзор по валютам отдельных развивающихся стран», в котором сравнивается динамика обменного курса тенге и курсов валют других стран, объясняются причины и факторы их изменения.

**РАЗВИТИЕ,
РЕГУЛИРОВАНИЕ И НАДЗОР
ФИНАНСОВОЙ СИСТЕМЫ**



4.1. Мониторинг системных рисков и макропруденциальная политика

В 2019 году Национальный Банк продолжил работу по оздоровлению банковского сектора и формированию условий для его устойчивого развития. Важным этапом обеспечения финансовой стабильности и снижения накопленных системных рисков стало законодательное усиление мандата по риск-ориентированному надзору на принципах мотивированного суждения и расширение регуляторного инструментария для урегулирования недокапитализированных банков. Принятые законодательные поправки создали правовую основу для проведения Национальным Банком независимой оценки качества активов банков совместно с международным консультантом и независимыми аудиторскими компаниями. Ссудные портфели банков и их кредитная деятельность оценивались не только по качеству займов и достаточности капитала, но и по качеству кредитных решений. Оценки качества активов и практик андеррайтинга позволяют оценить реальное состояние банковских балансов, кредитных потерь, достаточности капитала, выявить причины низкого качества решений и выработать меры по устранению нездоровых практик и оздоровлению банков, в первую очередь, за счет акционеров и связанных кредиторов. Внедрение в надзорную практику методов проверки качества активов, основанной на методике Европейского центрального банка, позволит повысить качество банковского надзора и точность оценки банковских рисков.

Кредитный риск остается наиболее значимым для казахстанской банковской системы. В 2019 году основные метрики кредитного риска по ссудному портфелю банков продолжали снижаться. Так, сократился объем займов с высоким риском невозврата, улучшилось качество кредитных решений. При этом вопросы достаточности капитала банков для покрытия ожидаемых убытков и способности банков принимать качественные кредитные решения остаются ключевыми не только для финансовой стабильности, но и для формирования здоровой конкурентной среды в реальном секторе экономики, которая в предыдущие годы была искажена заведомо необоснованными кредитными решениями.

Несмотря на улучшение качества ссудного портфеля банковской системы, прогресс был достигнут в основном за счет государственной поддержки, в том числе через выкуп проблемных займов.

Уровень кредитного риска в корпоративном портфеле сохраняется высоким.

Дальнейшее снижение кредитного риска по корпоративному портфелю сдерживается высокой долей заемщиков с неустойчивым финансовым положением. Согласно отчетности предприятий, значительная часть долга реального сектора перед банками приходится на предприятия с низким или отрицательным капиталом. Способность таких предприятий обслуживать свои обязательства крайне низка, а предоставление им кредита создает неоправданные риски для банков и финансовой системы. Стимулирование кредитования реального сектора экономики без тщательного отбора заемщиков со стороны кредиторов будет увеличивать риски для финансовой стабильности в целом. Для минимизации этих рисков требуется устранение несовершенства законодательства в части корпоративного банкротства и защиты прав предпринимателей, устранение информационной асимметрии посредством повышения прозрачности, улучшение качества банковского андеррайтинга, а также усиление работы по повышению конкурентоспособности корпоративного сектора.

Риски потребительских займов оставались умеренными, однако повышение проникновения потребительского кредита и рост долговой нагрузки домохозяйств на фоне сохранения высоких темпов роста розничного кредитования требуют более консервативного подхода к оценке платежеспособности заемщиков на уровне отдельных банков и мер сдерживания темпов кредитного роста на уровне системы. Вместе с тем, рост долговой нагрузки населения происходил за счет небанковского беззалогового кредитования. В целях недопущения возникновения системного риска в розничном портфеле в 2019 году Правительством Республики Казахстан совместно с Национальным Банком были списаны штрафы и пени по беззалоговым потребительским займам в банках и микрофинансовых организациях и погашена задолженность отдельным группам населения. Также Национальным Банком внесены изменения в нормативные правовые акты, повышающие требования к долговой нагрузке, и расширен периметр регулирования кредитования населения.

В течение 2019 года риски ликвидности банковского сектора сохранялись на невысоком уровне на фоне значительного запаса высоколиквидных



активов¹², которые на конец 2019 года составили 9,6 трлн тенге, увеличившись за год на 9%, их доля в совокупных активах банковского сектора составила 35%. Структурный избыток ликвидности в банковском секторе и механизм контроля процентных ставок в рамках проведения денежно-кредитной политики Национального Банка в режиме инфляционного таргетирования и плавающего обменного курса обеспечивали стабильные и предсказуемые условия фондирования на денежном рынке.

Несмотря на стабильную ситуацию с ликвидностью, фактором уязвимости остается низкая устойчивость фондирования. Это проявляется в высокой концентрации кредиторов, в особенности государственного сектора¹³, и низкой доле срочного фондирования. Но постепенно эти риски идут на убыль по мере рационализации пруденциальных инструментов и устранения структурных и институциональных барьеров для адекватного отражения и распределения рисков фондирования. Доля квазигосударственного сектора в структуре фондирования снизилась в 2019 году с 28% до 26%, а доля 25 крупнейших кредиторов сократилась с 42% до 40%. Выросла доля действительно срочных депозитов.

Риски, связанные с долларизацией, остаются высокими, несмотря на снижение в 2019 году доли валютных вкладов с 48,4% до 43,1%. Снижение долларизации в существенной степени зависит от убедительности макроэкономической политики, в первую очередь, реализации режима плавающего курса и политики процентных ставок, и устойчивости фискальной политики.

В 2019 году была проведена законодательная реформа¹⁴ модели регулирования финансового сектора с выделением из Национального Банка надзорных функций. В результате, с 1 января 2020 года Национальный Банк передал свой мандат по регулированию и надзору финансового рынка в новый независимый орган – Агентство по регулированию и развитию финансового рынка. В функции Агентства, помимо надзора и пруденциального регулирования, также переданы вопросы обеспечения соблюдения правил безопасного и справедливого поведения на финансовом рынке, включая защиту прав потребителей финансовых услуг.

Новая институциональная структура регулирования финансового рынка позволяет Национальному Банку устранить конфликт интересов при проведении денежно-кредитной политики и сконцентрироваться на классических функциях центрального банка, таких как обеспечение стабильности цен, валютное регулирование, развитие платежных систем и содействие в обеспечении финансовой стабильности, включая функции кредитора последней инстанции. Кроме того, в рамках обеспечения финансовой стабильности Национальный Банк продолжит осуществлять мониторинг и оценку системных рисков финансовой системы и разработку мер по их снижению.

При этом обеспечение финансовой стабильности требует координации денежно-кредитной политики, регулирования и надзора финансового сектора, фискальной и экономической политик. Следовательно, обеспечение финансовой стабильности возможно только при эффективном взаимодействии Национального Банка, Правительства Республики Казахстан и Агентства по регулированию и развитию финансового рынка. В этой связи, в рамках разделения Национального Банка и надзорного органа с 2020 года законодательно усилена роль Совета по финансовой стабильности Республики Казахстан как коллегиального органа по вопросам финансовой стабильности и снижения системных рисков.

Законодательно определен перечень вопросов, которые государственные органы в обязательном порядке выносят на предварительное рассмотрение Совета: реализация макропруденциальной политики, антикризисных мер, урегулирование неплатежеспособных банков. Решения Совета имеют рекомендательный характер, который обеспечивает государственным органам необходимую поддержку при принятии ответственных решений, но не нарушает независимости их мандата.

Таким образом, указанные изменения позволят обеспечить координацию действий Правительства Республики Казахстан, Национального Банка и Агентства по регулированию и развитию финансового рынка и повысят эффективность и оперативность решений в случае нарастания системных рисков.

¹² Без учета обремененных высоколиквидных активов.

¹³ Включают средства государственных и квазигосударственных предприятий, общественных фондов, а также пенсионные активы населения, аккумулированные в АО «ЕНПФ».

¹⁴ Закон Республики Казахстан от 3 июля 2019 года «О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты Республики Казахстан по вопросам регулирования и развития финансового рынка, микрофинансовой деятельности и налогообложения».

4.2. Развитие финансового сектора

4.2.1. Банковский сектор

На конец 2019 года в Республике Казахстан функционировали 27 банков и 7 организаций, осуществляющих отдельные виды банковских операций, в том числе 3 ипотечные организации (на начало 2018 года – 28 банков и 7 организаций, осуществляющих отдельные виды банковских операций, в том числе 3 ипотечные организации).

За 2019 год активы банковского сектора увеличились на 1,6 трлн тенге, или на 6,2% и составили 26,8 трлн тенге (рисунок 4.2.1.1). Кредитный портфель банковского сектора составил 14,7 трлн тенге, увеличившись с начала 2019 года на 7,1%.

Рисунок 4.2.1.1. Динамика активов и кредитного портфеля¹⁵ банков



По итогам 2019 года провизии, сформированные в соответствии с требованиями международных стандартов финансовой отчетности, по кредитному портфелю банковского сектора составили 2 трлн тенге, или 13,4% от совокупного кредитного портфеля.

норму вознаграждению свыше 90 дней, составили 1,2 трлн тенге, или 8,1% от совокупного кредитного портфеля банков.

Обязательства банков за 2019 год увеличились на 0,9 трлн тенге, или на 4,2% и составили 23,2 трлн тенге (рисунок 4.2.1.2).

Займы, по которым имеется просроченная задолженность по основному долгу и (или) начислен-

Рисунок 4.2.1.2. Динамика обязательств банковского сектора



¹⁵ Кредитный портфель включает счета по группе счетов 1300 «Займы, предоставленные другим банкам», 1400 «Требования к клиентам», 1460 «Операции «обратное репо» с ценными бумагами», без учета счетов корректировок (счета 1310, 1311, 1430, 1431), счетов дисконтов и премий (счета 1312, 1313, 1432, 1433, 1434w, 1435) и счетов провизий (счета 1319, 1428, 1463).

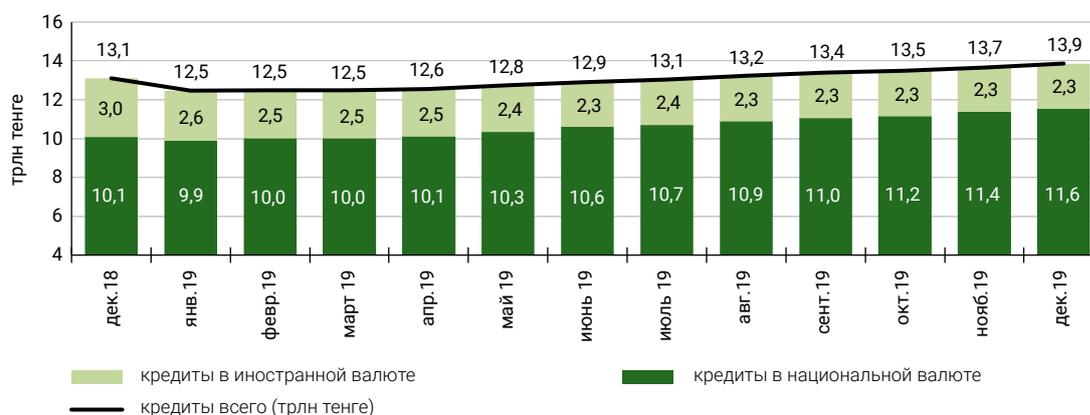


Кредитование банками экономики за 2019 год увеличилось на 5,9%, составив 13,9 трлн тенге.

Долгосрочное кредитование в 2019 году выросло на 6,5% до 11,8 трлн тенге, краткосрочное – на 2,7% до 2 трлн тенге. Доля долгосрочных кредитов в структуре кредитного портфеля банков составила 85,3% (в декабре 2018 года – 84,8%).

Кредиты в национальной валюте за 2019 год увеличились на 14,5% до 11,6 трлн тенге, тогда как кредиты в иностранной валюте снизились на 23,1% до 2,3 трлн тенге (рисунок 4.2.1.3). В итоге удельный вес кредитов в тенге в общем объеме кредитования повысился с 77,1% до 83,4%.

Рисунок 4.2.1.3. Кредитование банками экономики



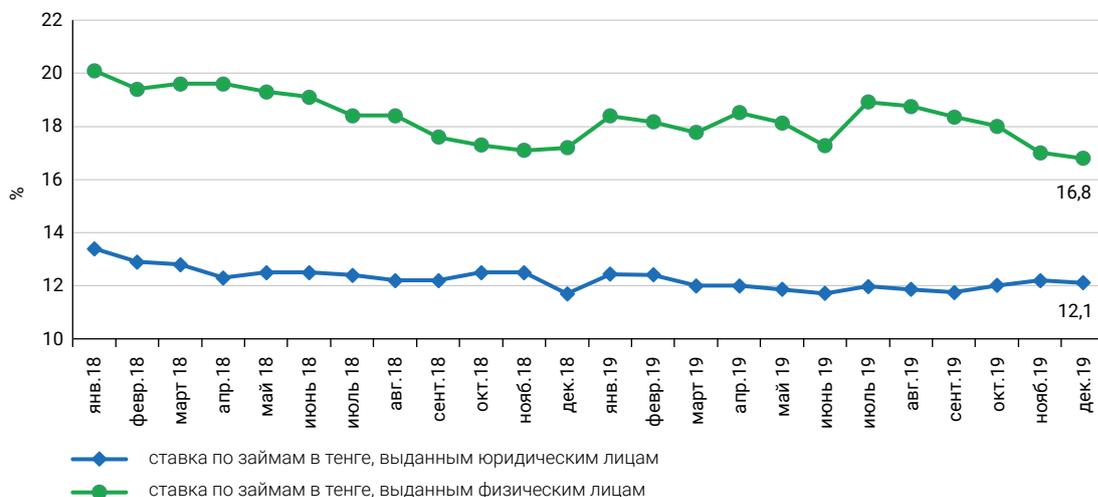
Снижение кредитного портфеля в I квартале 2019 года было связано со списанием части кредитного портфеля АО «Цеснабанк», принадлежащей субъектам агропромышленного сектора, в рамках мер по оздоровлению банка. В основном данные кредиты относились к корпоративным займам, что обусловило уменьшение объема кредитов юридическим лицам за 2019 год на 7,5%, которые по итогам года составили 7,2 трлн тенге. В их составе кредиты субъектам малого предпринимательства уменьшились на 10,8% до 2,1 трлн тенге (15,2% от общего объема кредитов экономике).

Кредиты физическим лицам в 2019 году продолжили расти. Годовой рост розничного кредитного портфеля составил 25,6%, достигнув 6,7 трлн тенге. Удельный вес кредитов физическим лицам увеличился с 40,5% до 48,0%.

В отраслевой разбивке наиболее значительная сумма кредитов банков экономике приходится на промышленность – 13,6%, торговлю – 12,6%, строительство – 4,9%, транспорт – 3,6%, сельское хозяйство – 1,8%.

В 2019 году средневзвешенная ставка по кредитам, выданным в национальной валюте небанковским юридическим лицам, снизилась до 12,0% с 12,4% в 2018 году, физическим лицам – до 18,0% с 18,5% в 2018 году (рисунок 4.2.1.4).

Рисунок 4.2.1.4. Средневзвешенные ставки вознаграждения по кредитам, выданным в тенге

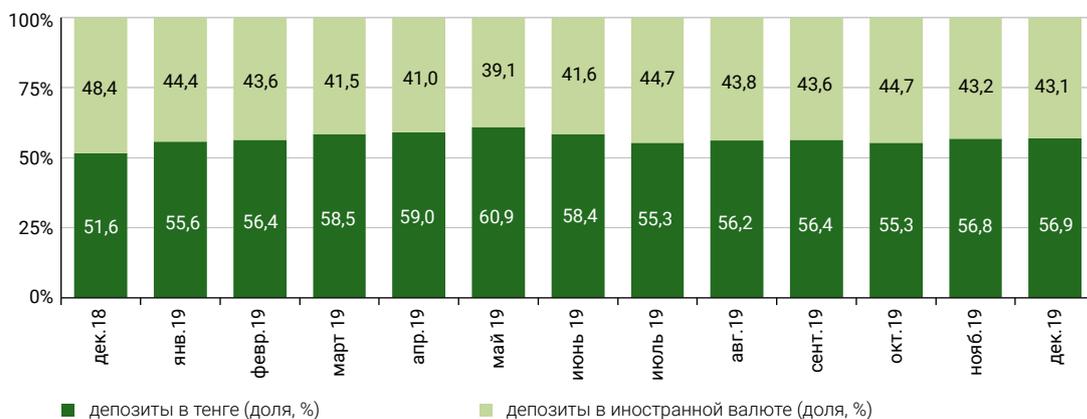


За 2019 год депозиты резидентов в депозитных организациях увеличились на 2,5%, составив 19,0 трлн тенге.

странной валюте снизились на 8,7%, составив 8,2 трлн тенге. В результате долларизация депозитов снизилась с 48,4% в декабре 2018 года до 43,1% по итогам 2019 года (рисунок 4.2.1.5).

Депозиты в национальной валюте увеличились за год на 13,1% до 10,8 трлн тенге, депозиты в ино-

Рисунок 4.2.1.5. Динамика депозитов резидентов



За 2019 год депозиты юридических лиц сократились на 0,5% до 9,9 трлн тенге. В их структуре депозиты в национальной валюте увеличились на 8,4% до 5,4 трлн тенге, в иностранной валюте сократились на 9,6% до 4,4 трлн тенге. В результате долларизация депозитов юридических лиц составила 44,8% (в декабре 2018 года – 49,3%).

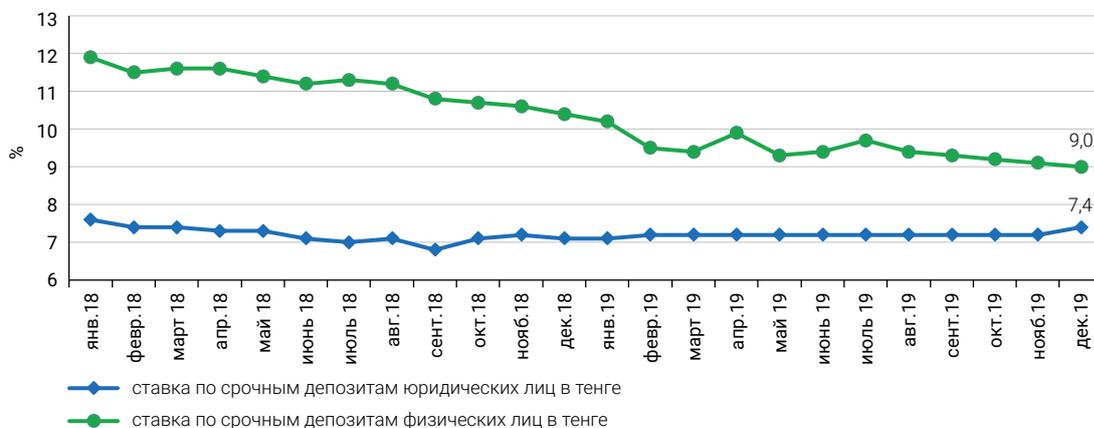
сократились на 7,7% до 3,8 трлн тенге. Долларизация депозитов физических лиц составила 41,3% (в декабре 2018 года – 47,4%).

Депозиты физических лиц увеличились на 5,9% до 9,2 трлн тенге. Депозиты в тенге увеличились на 18,2% до 5,4 трлн тенге, в иностранной валюте

В декабре 2019 года средневзвешенная ставка вознаграждения по срочным депозитам небанковских юридических лиц в национальной валюте составила 7,4% (в декабре 2018 года – 7,1%), по срочным депозитам физических лиц в национальной валюте – 9,0% (10,4%) (рисунок 4.2.1.6).



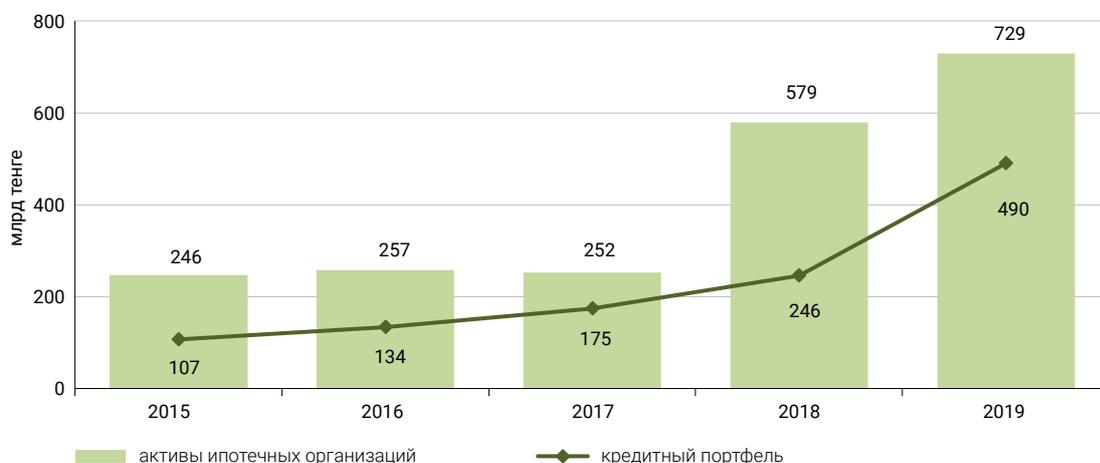
Рисунок 4.2.1.6. Динамика ставок вознаграждения по срочным депозитам в тенге



По итогам 2019 года совокупный размер активов ипотечных организаций составил 728,7 млрд тенге, что больше показателя 2018 года на 149,9 млрд тенге, или 25,9%. Совокупный кредитный портфель

ипотечных организаций составил 490,0 млрд тенге, что на 243,8 млрд тенге, или в 2 раза больше показателя, сложившегося по итогам 2018 года (рисунок 4.2.1.7).

Рисунок 4.2.1.7. Динамика активов и кредитного портфеля ипотечных организаций



Наибольшую долю в совокупном кредитном портфеле ипотечных организаций занимают кредиты, выданные в рамках программ АО «Ипотечная организация «Баспана», – 62,4%.

По итогам 2019 года сумма сформированных ипотечными организациями провизий составила 6,0 млрд тенге, удельный вес сформированных провизий в кредитном портфеле составил 1,2%.

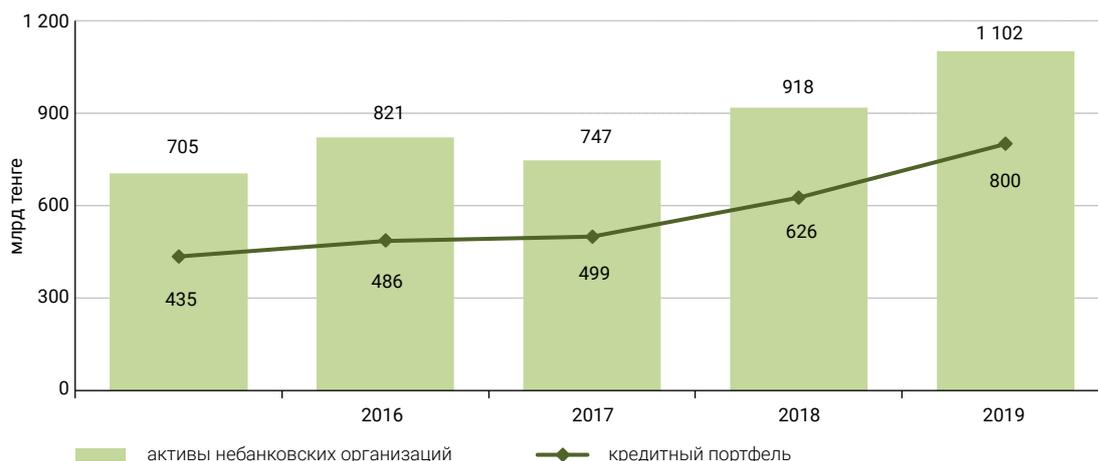
Удельный вес займов с просроченной задолженностью в совокупном кредитном портфеле ипотечных организаций по итогам 2019 года составил 4,8%, или 23,5 млрд тенге, в том числе займов с просроченной задолженностью свыше 90 дней – 1,1%, или 5,4 млрд тенге.

Иные небанковские организации

По итогам 2019 года совокупные активы небанковских организаций¹⁶ составили 1 102,1 млрд тенге, увеличившись за год на 20,1 %.

Кредитный портфель¹⁷ дочерних организаций национального управляющего холдинга в сфере агропромышленного комплекса по итогам 2019 года составил 799,8 млрд тенге, увеличившись на 27,7% (рисунок 4.2.1.8).

Рисунок 4.2.1.8. Динамика активов и кредитного портфеля небанковских организаций



Удельный вес займов с просроченной задолженностью в совокупном кредитном портфеле дочерних организаций национального управляющего холдинга в сфере агропромышленного комплекса по итогам 2019 года составил 12,3%, или 112,1 млрд тенге, в том числе удельный вес займов с просроченной задолженностью свыше 90 дней составил 7,8%.

Микрофинансовые организации

По итогам 2019 года количество микрофинансовых организаций, прошедших учетную регистрацию в Национальном Банке составило 200, увеличившись за год на 27%. Основная доля микрофинансовых организаций осуществляла свою деятельность в городах Алматы (33%) и Нур-Султане (12%).

4.2.2. Страховой сектор

На конец 2019 года страховой сектор Республики Казахстан был представлен 28 страховыми организациями, из которых 8 – по страхованию жизни, 13 страховыми брокерами и 57 актуариями.

Совокупный объем активов страховых организаций за 2019 год вырос на 15,0% и по итогам года составил 1,2 трлн тенге. Совокупный собственный капитал за 2019 год увеличился на 18,2% и составил 553,3 млрд тенге. Сумма обязательств страховых организаций составила 652,8 млрд тенге, что на 12,5% больше, чем по итогам 2018 года. Сумма страховых резервов составила 570,2 млрд тенге,

или 87,3% от совокупного объема обязательств, что на 9,8% больше по сравнению с 2018 годом.

Совокупный объем страховых премий увеличился на 32,1% и составил 508,5 млрд тенге, при этом сумма страховых премий по договорам прямого страхования составила 468,2 млрд тенге, что на 33,6% больше объема 2018 года (рисунок 4.2.2.1). В структуре страховых премий основную долю занимает добровольное личное страхование – 206,0 млрд тенге, или 40,5% от общего объема страховых премий, по добровольному имущественному страхованию собрано страховых премий на сумму 179,6 млрд тенге, или 35,3%, по обя-

¹⁶ Дочерние организации национального управляющего холдинга в сфере агропромышленного комплекса и Национальный оператор почты Республики Казахстан.

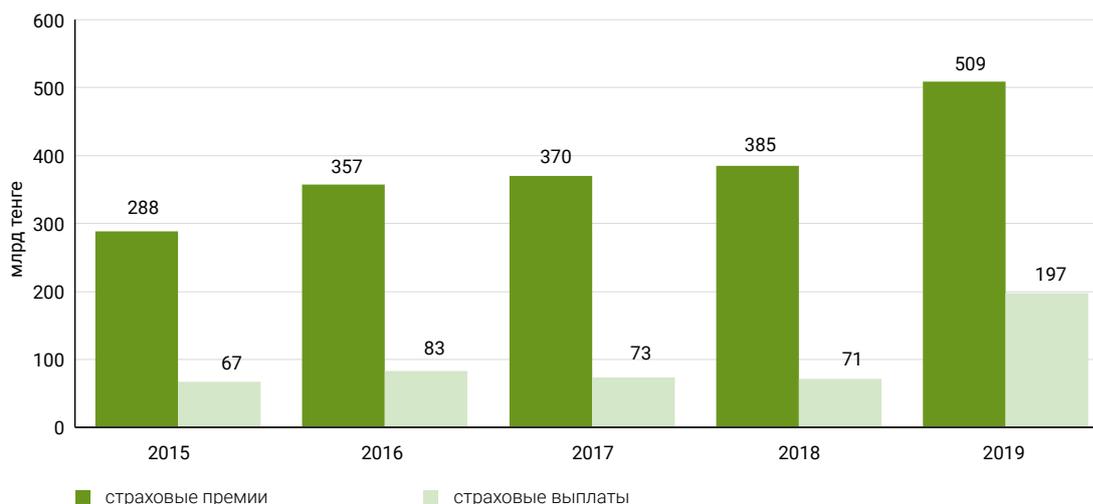
¹⁷ С учетом предоставленной финансовой аренды, за вычетом резервов.



зательному страхованию – 122,9 млрд тенге, или 24,2%. Общий объем страховых выплат, произведенных по договорам страхования, за 2019 год составил 196,9 млрд тенге, увеличившись по сравнению с 2018 годом на 178,2%. В структуре страхо-

вых выплат по видам страхования добровольное имуществовое страхование составляет 61,5%, добровольное личное страхование – 20,6%, обязательное страхование – 17,8%.

Рисунок 4.2.2.1. Динамика страховых премий и страховых выплат



Объем страховых премий, переданных на перестрахование, составил 85,7 млрд тенге, или 16,9% от совокупного объема страховых премий. При

этом на перестрахование нерезидентам Республики Казахстан передано 89,5% от страховых премий, переданных на перестрахование.

3.2.3. Рынок ценных бумаг

На конец 2019 года рынок ценных бумаг Республики Казахстан был представлен 39 брокерами и (или) дилерами (19 банков и 20 небанковских организаций), 9 банками-кастодианами, 20 управляющими инвестиционным портфелем, 2 трансфер-агентами. На рынке ценных бумаг также осуществляют деятельность 2 инфраструктурные организации – Казахстанская фондовая биржа, осуществляющая на основании лицензий деятельность по организации торговли ценными бумагами и иными финансовыми инструментами и клиринговую деятельность по сделкам с финансовыми инструментами на рынке ценных бумаг, и АО «Центральный депозитарий ценных бумаг» (Центральный депозитарий), осуществляющее исключительные виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг без лицензии.

По итогам 2019 года совокупные финансовые показатели брокеров и (или) дилеров и управляющих инвестиционным портфелем по сравнению

с 2018 годом увеличились по активам на 43,9%, по собственному капиталу – на 58,9%. Рост активов связан с увеличением стоимости портфеля ценных бумаг. На увеличение собственного капитала повлияли увеличение уставного капитала одного из профессиональных участников рынка ценных бумаг и рост чистой прибыли по итогам 2019 года. Совокупный объем обязательств увеличился на 13%. Рост обязательств, прежде всего, связан с увеличением объема привлеченных брокерами займов.

Капитализация рынка акций Казахстанской фондовой биржи составила на конец 2019 года 17,2 трлн тенге, увеличившись за год на 11,2%. Капитализация рынка облигаций составила 12,1 трлн тенге, увеличившись за 2019 год на 12,4%.

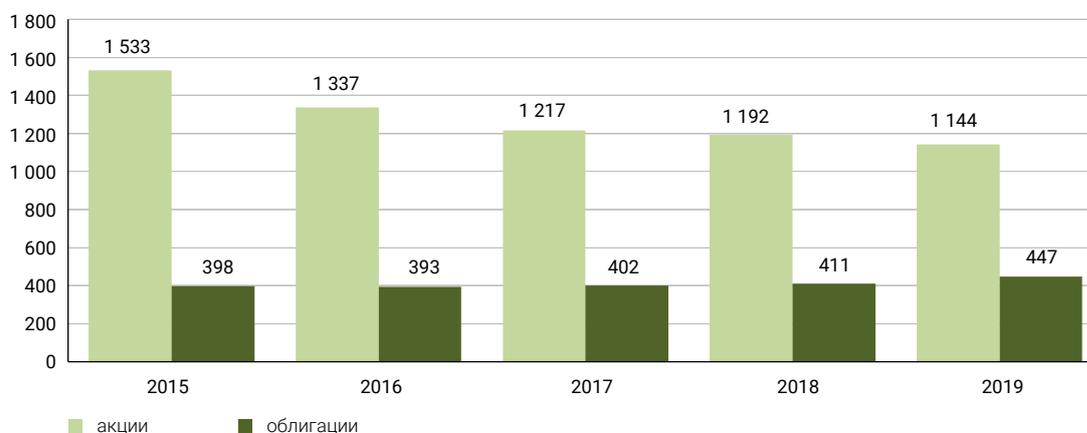
Объем сделок на организованном рынке ценных бумаг за 2019 год увеличился на 8,5% и составил 5,2 трлн тенге. Объем сделок с корпоративными

облигациями увеличился на 17,6%, с государственными ценными бумагами – на 10,8%, с акциями снизился на 62%.

Объем сделок с финансовыми инструментами на неорганизованном рынке ценных бумаг по итогам 2019 года составил 3,5 трлн тенге, из которых 3,3 трлн тенге – на международном рынке ценных бумаг.

Количество эмитентов негосударственных эмиссионных ценных бумаг на конец 2019 года составило 1 630, из них количество акционерных обществ с действующими выпусками акций составило 1 144 (рисунок 4.2.3.1). Планомерное снижение количества действующих выпусков акций происходило в связи с тем, что акционерные общества ликвидировались в добровольном или принудительном порядке.

Рисунок 4.2.3.1. Количество действующих выпусков акций и облигаций



В течение 2019 года Национальным Банком было зарегистрировано 19 выпусков акций и аннулировано 67 выпусков акций, 6 из которых аннулировано по искам Национального Банка на основании решений территориальных специализированных экономических судов о принудительной ликвидации акционерных обществ, уставный капитал которых не соответствует требованиям законодательства Республики Казахстан, 61 – на основании решений общих собраний акционеров о реорганизации или ликвидации данных акционерных обществ.

Количество действующих выпусков облигаций на конец 2019 года составило 447 с суммарной номинальной стоимостью 17 трлн тенге, из которых 256 выпусков включены в официальный список Казахстанской фондовой биржи, в том числе 35 выпусков облигаций альтернативной площадки.

В 2019 году было зарегистрировано 42 выпуска негосударственных облигаций общим объемом 1,9 трлн тенге и 31 облигационная программа объемом выпуска 1,8 трлн тенге.

По состоянию на конец 2019 года на рынке ценных бумаг действовало 39 паевых инвестиционных фондов, активы которых находятся в инвестиционном управлении управляющих компаний (15 – закрытые, 1 – открытый и 23 – интервальные), а также 19 акционерных инвестиционных фондов, в том числе 11 фондов недвижимости. Совокупный размер активов инвестиционных фондов составил 255,7 млрд тенге, из них активы паевых инвестиционных фондов составляли 113,3 млрд тенге, активы акционерных инвестиционных фондов – 142,3 млрд тенге, включая активы фондов недвижимости – 136,2 млрд тенге.

3.2.4. Пенсионная система

По итогам 2019 года Единый накопительный пенсионный фонд являлся единственной организацией, осуществляющей привлечение обязательных пенсионных взносов, обязательных профессио-

нальных взносов и добровольных пенсионных взносов. Единственным акционером Единого накопительного пенсионного фонда является Правительство Республики Казахстан, Национальный

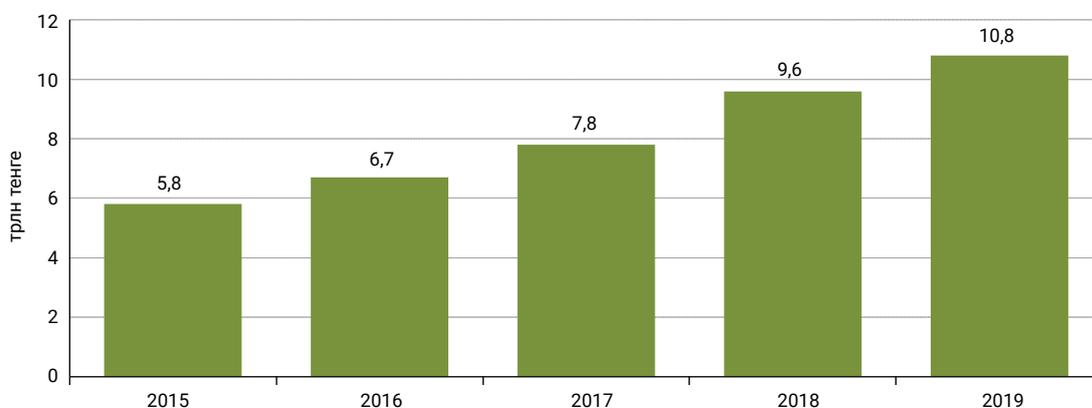


Банк является доверительным управляющим акциями и осуществляет управление пенсионными активами.

Совокупный объем пенсионных активов на конец 2019 года составил 10,8 трлн тенге, увеличившись за год на 1,3 трлн тенге, или на 13,1% (рисунок 4.2.4.1).

Количество индивидуальных пенсионных счетов вкладчиков (получателей) Единого накопительного пенсионного фонда на конец 2019 года¹⁸ по обязательным пенсионным взносам составило 9,9 млн счетов с общей суммой пенсионных накоплений 10,6 трлн тенге, по обязательным профессиональным пенсионным взносам – 0,5 млн счетов с суммой 246,1 млрд тенге и по добровольным пенсионным взносам – 39,9 тыс. счетов с суммой 1,9 млрд тенге.

Рисунок 4.2.4.1. Динамика изменения совокупного объема пенсионных активов Единого накопительного пенсионного фонда



Общий размер пенсионных взносов вкладчиков, увеличившись с начала 2019 года на 989,9 млрд тенге, или на 15,2%, составил 7,5 трлн тенге.

Пенсионные выплаты за 2019 год составили 210,2 млрд тенге.

4.2.5. Инфраструктурные организации

Казахстанский центр межбанковских расчетов

Республиканское государственное предприятие на праве хозяйственного ведения «Казахстанский центр межбанковских расчетов Национального Банка Республики Казахстан» (далее – Казахстанский центр межбанковских расчетов) создано в целях обеспечения стабильности и надежности функционирования национальных платежных систем.

Казахстанский центр межбанковских расчетов выступает операционным центром национальных платежных систем, обеспечивая их техническое функционирование, и является одним из основных участников бизнес-процесса по обеспечению функционирования платежных систем. В его

основные виды деятельности входит проведение межбанковских платежей, переводов денег и межбанковского клиринга, поддержание работоспособности аппаратно-программных комплексов, обеспечивающих бесперебойное функционирование платежных систем, решение вопросов, связанных с обеспечением безопасности платежных систем, реализация пользователям средств криптографической защиты информации, их использование и хранение, организация и обеспечение функционирования розничных платежных систем.

Участниками национальных платежных систем являются все банки, Комитет казначейства Министерства финансов Республики Казахстан, Казахстанская фондовая биржа, Центральный депози-

¹⁸ Количество индивидуальных пенсионных счетов вкладчиков (получателей) указано без учета индивидуальных пенсионных счетов, не имеющих остатка пенсионных накоплений на 1 января 2019 года.

тарий ценных бумаг и иные значимые финансовые организации.

Объем оказанных Казахстанским центром межбанковских расчетов услуг по переводу платежей в 2019 году вырос на 7,4% в сравнении с 2018 годом с 47,2 млн платежей до 50,7 млн платежей.

АО «Казахстанский фонд гарантирования депозитов»

АО «Казахстанский фонд гарантирования депозитов» (Фонд гарантирования) является оператором системы гарантирования депозитов и обеспечивает стабильность финансовой системы, защиту прав и законных интересов депозиторов путем выплаты гарантийного возмещения депозиторам в случае принудительной ликвидации банка-участника. С 1 января 2020 года основанием для начала выплаты возмещения является лишение банка-участника лицензии на проведение всех банковских операций.

Основными функциями Фонда гарантирования являются: ведение реестра банков – участников системы обязательного гарантирования депозитов; формирование специального резерва для выплаты гарантийного возмещения; выбор на конкурсной основе банка-агента; выплата гарантийного возмещения; участие в составе временной администрации, ликвидационной комиссии банка-участника и комитета кредиторов до момента погашения задолженности перед Фондом гарантирования по сумме выплаченного или выплачиваемого гарантийного возмещения; участие в проведении операции по одновременной передаче активов и обязательств банка другому (другим) банку (банкам); инвестирование активов.

Активы Фонда гарантирования по итогам 2019 года составили 849,9 млрд тенге, из которых 314,4 млрд приходятся на собственный капитал. Собственные средства Фонда гарантирования инвестируются Национальным Банком по принципу максимальной сохранности и минимального риска потери стоимости накопленных резервов.

По итогам 2019 года участниками системы гарантирования депозитов являются 25 банков, за исключением двух исламских банков АО «Исламский Банк «Al-Hilal» и АО «Исламский банк «Заман-Банк». Гарантированию подлежат все виды депозитов и банковских счетов физических лиц и индивидуальных предпринимателей, открытых в банках-участниках, в размере, не превышающем по сберегательным депозитам в тенге 15 млн тенге, по срочным депозитам в тенге – 10 млн тенге

и по депозитам в иностранной валюте – 5 млн тенге.

Для осуществления выплаты гарантийного возмещения Фонд гарантирования на накопительной основе аккумулирует специальный резерв, который формируется за счет взносов банков-участников; неустойки, примененной к банкам-участникам за неисполнение или ненадлежащее исполнение обязательств по договору присоединения; денег, полученных в порядке удовлетворения требований Фонда гарантирования при ликвидации банка; дохода от инвестирования активов специального резерва и собственных активов Фонда гарантирования.

Специальный резерв покрывает 6,6% депозитов населения, что выше целевого уровня гарантирования депозитов – не менее 5% от суммы всех гарантируемых депозитов в банках-участниках.

По количеству 99,8% депозитных счетов физических лиц (в пределах максимальной суммы гарантии) полностью покрыты гарантией Фонда гарантирования, по объему – 4,2 трлн тенге, или 44,8% от совокупной суммы депозитов физических лиц. Согласно международным требованиям лимит гарантийного возмещения должен быть установлен таким образом, чтобы покрытие по количеству счетов составляло не менее 90%, а по совокупной сумме депозитов – не более 50%.

Общая сумма обязательств Фонда гарантирования по выплате гарантийного возмещения по 720 257 вкладчикам ликвидируемых банков составляет 77,6 млрд тенге, из них Фонд гарантирования по состоянию на 1 января 2020 года выплатил гарантийное возмещение 132 219 вкладчикам на общую сумму 76,3 млрд тенге, или 97% от общей суммы, подлежащей к выплате (таблица 4.2.5.1).



Таблица 4.2.5.1. Обязательства Фонда гарантирования по выплате гарантийного возмещения

Наименование принудительно ликвидируемого банка	Дата начала и окончания выплат	Сумма обязательств по выплате гарантийного возмещения, млн тенге	Выплачено гарантийного возмещения на 1 января 2020 года, млн тенге	Доля от общей суммы, подлежащей выплате ¹⁹
АО «Delta Bank»	17.05.2018–21.05.2020	201,2	93,5	46%
АО «Qazaq Banki»	24.12.2018–24.06.2020	20,5	20,3	99%
АО «Банк Астаны»	26.01.2019–26.07.2020	37,6	37,1	99,6%

Фонд гарантирования входит в состав комитета кредиторов принудительно ликвидируемых АО «Валют-Транзит Банк» по требованиям от 3-й очереди на сумму выплат гарантийного возмещения, АО «Банк Астаны» и АО «Qazaq Banki» по требованиям от 2-й очереди на сумму выплат гаран-

тийного возмещения (таблица 4.2.5.2). Работники Фонда гарантирования входят в составы ликвидационных комиссий АО «Валют-Транзит Банк», АО «DeltaBank», АО «QazaqBanki» и АО «Банк Астаны».

Таблица 4.2.5.2. Обязательства ликвидируемых банков перед Фондом гарантирования

Наименование принудительно ликвидируемого банка	Размер погашенных ликвидационной комиссией обязательств по выплаченному гарантийному возмещению на 1 января 2020 года		Общий размер обязательств по выплаченному гарантийному возмещению (млрд тенге)
	(млрд тенге)	(%)	
АО «Банк Астаны»	4,5	12,05	37,6
АО «Валют-Транзит Банк»	10,3	56,23	18,3
АО «Delta Bank»	0,201	100	0,201
АО «Qazaq Banki»	1,3	6,24	20,5

В рамках совершенствования системы гарантирования депозитов с 1 января 2020 года предусмотрены сокращение срока начала выплаты Фондом гарантирования гарантийного возмещения до 35 рабочих дней и покрытие гарантией вознаграждения по депозитам, начисленного на дату лишения банка-участника лицензии на проведение всех банковских операций.

Фонд гарантирования определяет размер взносов банков-участников по дифференцированной ставке, исходя из риск-профиля банка, и использует для этого собственную модель оценки рисков. В целях получения объективных результатов мониторинга реального финансового положения банков, Фондом гарантирования был разработан проект новой модели оценки финансового состояния

банков-участников, которая стала более чувствительна к изменению финансового состояния банков и позволяет выявлять риски на ранней стадии.

Фонд гарантирования на постоянной основе проводит информационно-разъяснительную работу, направленную на повышение осведомленности и финансовой грамотности населения, а также на укрепление доверия к системе обязательного гарантирования депозитов в частности и к банковской системе в целом. Фонд гарантирования принял все необходимые меры для эффективной коммуникации с вкладчиками ликвидируемых банков, начиная с момента лишения банков лицензии на проведение всех банковских операций: размещал актуальную информацию на официальном сайте; запустил бесплатный колл-центр, работал

¹⁹ Оставшаяся невыплаченная сумма возмещения вкладчикам АО «Наурыз Банк Казахстан», АО «Валют-Транзит Банк», АО «Эксимбанк Казахстан» и АО «Казинвестбанк» в размере 517,2 млн тенге состоит в большей степени из так называемых «спящих счетов» с незначительными суммами, по которым депозиторы не обращались в Фонд гарантирования за получением гарантийного возмещения.

в мессенджерах; совместно с Национальным Банком публиковал информационные сообщения.

Государственное кредитное бюро

Основными видами деятельности АО «Государственное кредитное бюро» (Государственное кредитное бюро) являются формирование базы данных кредитных историй и предоставление кредитных отчетов, а также формирование и ведение единой страховой базы данных.

В течение 2019 года проводились работы по формированию и ведению страховой базы данных, по созданию и ведению информационной аналитической системы для статистического учета, по формированию страховой статистики, анализу и обобщению данных по страховому рынку, по автоматическому расчету страховых премий по договорам обязательного страхования, а также по интеграции с государственными базами данных.

Заключены соглашения об информационном взаимодействии с владельцами семи государственных баз данных, наиболее востребованными у финансового рынка (базы данных Министерства юстиции Республики Казахстан, Министерства внутренних дел Республики Казахстан).

Проведена подготовительная работа по заключению договоров о предоставлении информации и последующей передаче информации от кредитных товариществ и ломбардов в Государственное кредитное бюро.

В 2019 году Государственное кредитное бюро участвовало в реализации проекта по снижению долговой нагрузки граждан Республики Казахстан. В рамках проекта Государственное кредитное бюро осуществляло работу по сбору информа-

ции от банков и микрофинансовых организаций по займам физических лиц, относящихся к категории социально уязвимых слоев населения, и осуществляло расчет сумм по снижению долговой нагрузки в разрезе каждого субъекта для передачи в АО «Фонд проблемных кредитов».

В 2019 году Государственное кредитное бюро проводило комплексные работы по всем направлениям деятельности, в том числе по техническому функционированию сервисов в бесперебойном режиме, оптимизации скорости выгрузки кредитных отчетов и развитию дополнительных сервисов помимо кредитных отчетов с целью расширения продуктовой линейки.

Центральный депозитарий

Центральный депозитарий является инфраструктурной организацией на рынке ценных бумаг Казахстана, осуществляющей исключительные виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, а именно депозитарную деятельность, и с 1 января 2019 года деятельность по ведению системы реестров держателей ценных бумаг.

В целях повышения прозрачности внебиржевого рынка ценных бумаг и стимулирования на нем спроса на финансовые инструменты на базе Центрального депозитария создана интегрированная информационная система внебиржевого рынка ценных бумаг, позволяющая участникам рынка обмениваться котировками ценных бумаг и заключать сделки.

Количество открытых субсчетов клиентов депонентов в системе учета Центрального депозитария на конец 2019 года составило 121 168, увеличившись за год на 475 единиц, или на 0,4% (рисунок 4.2.5.1).

Рисунок 4.2.5.1. Количество субсчетов в системе учета номинального держания





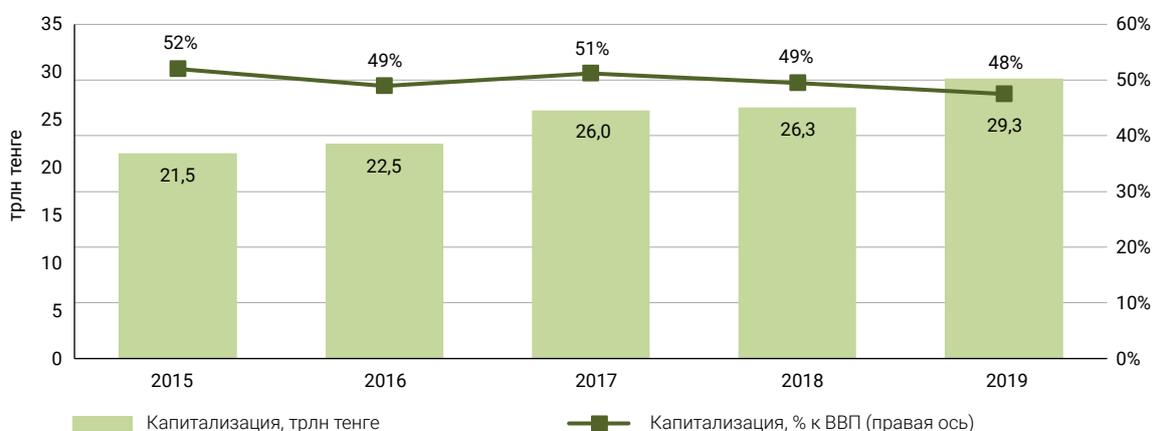
Казахстанская фондовая биржа

По итогам 2019 года структура официального списка Казахстанской фондовой биржи была представлена 138 выпусками акций корпоративных эмитентов (21,4% от общего количества выпусков ценных бумаг, включенных в официальный список), в том числе 50 выпусками акций альтернативной площадки; 256 выпусками облигаций корпоративных эмитентов (39,6%), в том числе 38 выпусками облигаций альтернативной площадки;

209 выпусками государственных ценных бумаг (32,4%), 30 выпусками ценных бумаг международных финансовых организаций (4,6%), 11 выпусками ценных бумаг инвестиционных фондов (1,7%) и 2 выпусками производных ценных бумаг (0,3%).

Общая капитализация рынка негосударственных ценных бумаг, включенных в официальный список Казахстанской фондовой биржи, за 2019 год увеличилась на 11,7% и составила 29,3 трлн тенге (рисунок 4.2.5.2).

Рисунок 4.2.5.2. Капитализация Казахстанской фондовой биржи



За 2019 год объем сделок с негосударственными ценными бумагами (с учетом сектора репо) на организованном рынке увеличился на 4,6% и составил 4,6 трлн тенге, в том числе на вторичном рынке ценных бумаг – 1 трлн тенге, на первичном рынке – 2 трлн тенге, в секторе репо – 1,6 трлн тенге.

Объем биржевых сделок по государственным ценным бумагам (с учетом сектора репо) на организованном рынке в 2019 году составил 73 трлн тенге, уменьшившись по сравнению с 2018 годом на 4,1% в связи с уменьшением объема операций репо.

В течение 2019 года осуществлялся контроль за реализацией стратегического соглашения Казахстанской фондовой биржи с публичным акционерным обществом «Московская Биржа ММВБ РТС», предусматривающего приобретение Московской Биржей акций Казахстанской фондовой биржи в два этапа. По итогам сделки в рамках первого этапа Московской Бирже принадлежит 3,36% акций Казахстанской фондовой биржи.

Действовавший на площадке Казахстанской фондовой биржи Экспертный комитет по рассмотрению вопросов признания сделок с ценными бу-

магами и иными финансовыми инструментами, как совершенных в целях манипулирования, был упразднен в связи с передачей в Национальный Банк функции по организации деятельности комитета по рассмотрению соответствующих вопросов.

С 1 января 2019 года Экспертный комитет по рассмотрению вопросов признания сделок с ценными бумагами и иными финансовыми инструментами, как совершенных в целях манипулирования начал функционировать на стороне Национального Банка.

Казахстанский фонд устойчивости

АО «Казахстанский фонд устойчивости» (Фонд устойчивости) участвовал в реализации государственных программ.

В рамках реализации мероприятий по оздоровлению агропромышленного комплекса Республики Казахстан уставный капитал Фонда устойчивости был пополнен на сумму 904 млрд тенге.

Для реализации Программы обеспечения долгосрочной тенговой ликвидности для кредитования приоритетных отраслей экономики предоставляются кредиты на реализацию проектов в сфере обрабатывающей промышленности и услуг на сумму до 400 млрд тенге, проектов по переработке в агропромышленном комплексе до 100 млрд тенге и производству в агропромышленном комплексе на сумму до 100 млрд тенге. Ставка по кредиту для заемщика до 6%. Общий объем Программы составляет 600 млрд тенге, из них освоению через Фонд устойчивости подлежит 300 млрд тенге. Уставный капитал Фонда устойчивости в рамках данной Программы пополнен на 220 млрд тенге.

В целях реализации комплексной работы по снижению долговой нагрузки населения через механизм прощения штрафов и пени по потребительским займам физических лиц уставный капитал Фонда устойчивости пополнен на сумму 17,5 млрд тенге.

В целях исполнения условий Программы кредитования покупателей легкового автотранспорта отечественного производства уставный капитал Фонда устойчивости был пополнен на 20 млрд тенге.

В целях дальнейшей реализации Программы повышения финансовой устойчивости банковского сектора Фондом устойчивости в 2019 году продолжена работа по мониторингу исполнения банками планов повышения финансовой устойчивости.

В 2019 году Фонд устойчивости осуществлял мониторинг соблюдения требований Программы рефинансирования ипотечных (жилищных) займов.

АО Ипотечная организация «Баспана»

АО «Ипотечная организация «Баспана» была создана для реализации Программы ипотечного жилищного кредитования «7-20-25. Новые возможности приобретения жилья для каждой семьи» (Программа «7-20-25») и повышения доступности ипотечных жилищных займов для населения.

По результатам 2019 года по Программе «7-20-25» принято 23 948 заявок на получение займов на сумму 270,3 млрд тенге, выдано 12 012 займов на сумму 138,5 млрд тенге, в том числе выкуплено 11 464 займа на сумму 131,6 млрд тенге.

В рамках Программы «Баспана Хит» (рыночный ипотечный продукт) принято 38 638 заявок на сумму 315,5 млрд тенге, выдано 18 042 займа на сумму 143,5 млрд тенге, в том числе выкуплено 16 287 займов на сумму 128,4 млрд тенге.

По результатам 2019 года АО «Ипотечная организация «Баспана» разместила на рынке ценных бумаг облигаций на общую номинальную стоимость 248 млрд тенге.

25 декабря 2019 года Национальным Банком в качестве единственного акционера было принято решение о реорганизации АО «Ипотечная организация «Баспана» путем присоединения к Фонду устойчивости. Реорганизация позволит повысить эффективность использования активов АО «Ипотечная организация «Баспана» и Фонда устойчивости в целях развития банковского сектора и повышения уровня доступности ипотечных займов для населения.

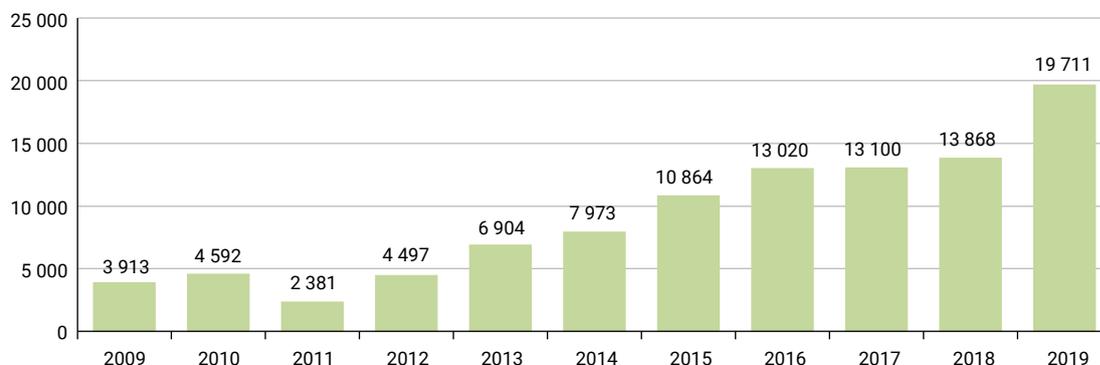
4.3. Защита прав потребителей финансовых услуг

Защита прав потребителей финансовых услуг является одной из основных задач Национального Банка для обеспечения стабильности финансовой системы. В связи с необходимостью реальной и адекватной защиты, возрастающей по мере интенсификации потребительского спроса и появления на рынке новых финансовых продуктов с включением информационных технологий, деятельность Национального Банка была направлена на обеспечение надлежащего уровня защиты прав и законных интересов потребителей финансовых услуг и услуг микрофинансовых организаций, а также должников коллекторских агентств и на повышение финансовой грамотности населения.

В 2019 году в Национальный Банк поступило на рассмотрение 19 711 обращений по вопросам защиты прав потребителей финансовых услуг и услуг микрофинансовых организаций, а также должников коллекторских агентств (рисунок 4.3.1).



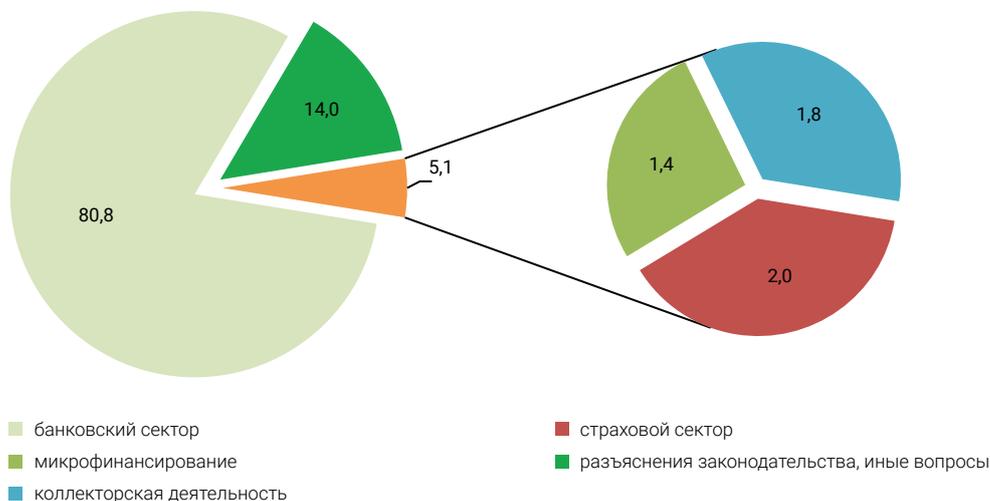
Рисунок 4.3.1. Обращения, поступившие на рассмотрение (количество)



Рост обращений связан с реализацией Указа Президента Казахстана от 26 июня 2019 года № 34 «О мерах по снижению долговой нагрузки граждан Республики Казахстан» и рассмотрением обращений граждан, поступивших в Виртуальную приемную Президента Казахстана, открытую с целью улучшения взаимодействия с общественностью и реагирования на запросы граждан.

При этом наибольшая часть обращений пришлась на банковский сектор (банки и организации, осуществляющие отдельные виды банковских операций) и составляет 80,8% от общего количества обращений (рисунок 4.3.2).

Рисунок 4.3.2. Структура обращений в разрезе секторов финансового рынка (%)



Актуальными вопросами обращений по банковскому сектору были вышеупомянутый Указ Президента Республики Казахстан от 26 июня 2019 года № 34 «О мерах по снижению долговой нагрузки граждан Республики Казахстан»; реструктуризация задолженности; рефинансирование задолженности; проверка правильности расчета размера ежемесячного платежа, задолженности, пени, вознаграждения, комиссий, ГЭСВ; обращение взыскания в бесспорном (безакцептном) порядке на

деньги, находящиеся на счетах в других банках; нарушение порядка заключения, исполнения и прекращения банковского договора займа; прощение (списание) задолженности; сохранение залогового имущества по займу; проверка условий банковского договора займа на соответствие требованиям законодательства РК; непредоставление информации; обслуживание банковских счетов; неправомерность действий сотрудников банков; исполнение судебных решений; передача прав тре-

бования по договору третьим лицам; разъяснение норм нормативных правовых актов по банковскому сектору; возврат вкладов; процедура реализации предмета залога.

В секторе страховых услуг наиболее актуальными вопросами обращений были неосуществление страховой выплаты; проверка правильности расчета страховых премий, страховой суммы; раскрытие тайны страхования; осуществление страховой выплаты не в полном объеме; отказ в осуществлении страховой выплаты; исполнение судебных решений.

Обращения по поводу действий микрофинансовых организаций касались проверки правильности расчета размера ежемесячного платежа, задолженности, пени, вознаграждения, комиссий, годовой эффективной ставки вознаграждения; разъяснения нормативных правовых актов, регулирующих деятельность микрофинансовых организаций; проверка деятельности микрофинансовых организаций; проверка условий договора на соответствие требованиям законодательства.

Актуальными вопросами относительно действий коллекторских агентств остаются неправомерность действий сотрудников коллекторских агентств; проверка деятельности коллекторских агентств; разъяснения нормативных правовых актов, регулирующих деятельность коллекторских агентств.

В обращениях, связанных с деятельностью Единого накопительного пенсионного фонда, затрагивались вопросы касательно перевода пенсионных накоплений.

За 2019 год по выявленным в результате рассмотрения обращений нарушениям действующего законодательства Республики Казахстан в отношении финансовых и микрофинансовых организаций было применено 399 мер надзорного реагирования, из которых 58 штрафов на общую сумму 25,2 млн тенге. Также по результатам рассмотрения обращений применены 334 меры надзорного реагирования, 262 из которых в отношении банков, 10 – в отношении страховых организаций; 44 – в отношении микрофинансовых организаций и 24 – в отношении коллекторских агентств.

За 2019 год осуществлен личный прием руководством структурного подразделения Национального Банка 610 граждан по вопросам оказания финансовых услуг финансовыми организациями, а также предоставлены консультации и оказана правовая помощь 2 370 гражданам, обратившимся

в Общественную приемную Национального Банка.

По обращениям заемщиков для решения вопросов погашения задолженности по займам, в том числе рефинансирования займов в рамках Программы рефинансирования, в индивидуальном порядке организовано 80 встреч заемщиков с представителями банков, ипотечных организаций, по итогам которых банками заемщикам предоставлены возможные условия реструктуризации.

В рамках уведомительного порядка Национальным Банком изучаются и анализируются условия финансовых продуктов на предмет соответствия нормам законодательства и отсутствия условий, ущемляющих права потребителей. За 2019 год в Национальный Банк поступило 368 уведомлений финансовых организаций об утверждении финансовых продуктов, из них 300 от банков и 68 от страховых организаций. По результатам рассмотрения представленных финансовыми организациями уведомлений в отношении 1 страховой организации была вынесена рекомендательная мера надзорного реагирования за несоответствие типового договора займа в рамках финансового продукта требованиям законодательства и 2 банкам были вынесены рекомендательные меры надзорного реагирования за нарушение сроков предоставления уведомления об утверждении финансового продукта и нарушения в части предоставления информации заемщику Банка о размере причитающейся к возврату сумм при досрочном / частично досрочном погашении.

Также в 2019 году рассмотрено 10 обращений финансовых и микрофинансовых организаций с просьбой разъяснить порядок действий при разработке новых финансовых продуктов.

Программа рефинансирования ипотечных жилищных/ипотечных займов

В рамках государственной поддержки ипотечных заемщиков с 2015 года реализуется Программа рефинансирования ипотечных жилищных займов (ипотечных займов). На реализацию Программы Национальным Банком было выделено 130 млрд тенге, которые направлены на рефинансирование займов, обеспеченных единственным жильем, выданных банками в период с 2004 по 2009 годы.

Рефинансирование ипотечных займов осуществляется 11 банками и 3 ипотечными организациями. По итогам 2019 года банками в рамках Программы было одобрено 27 800 займов на сумму 172,0 млрд тенге, рефинансировано 26 650 займов



на сумму 158,3 млрд тенге, прощена задолженность заемщиков по вознаграждению, комиссиям, неустойке на сумму 57,6 млрд тенге.

По займам заемщиков, относящихся к социально уязвимым слоям населения, Национальным Банком возмещается задолженность по государственной пошлине и курсовая разница по проблемным валютным займам на сумму более 20 млрд тенге.

Рефинансирование займов осуществляется за счет денег, поступающих от погашения ранее рефинансированных займов. С учетом револьверного механизма освоения денег количество рефинансированных займов до 2035 года может составить более 40 тыс.

Для снижения долговой нагрузки валютных ипотечных заемщиков и исключения зависимости от колебаний валютных курсов Программа предусматривает рефинансирование валютных ипотечных займов физических лиц, выданных до 1 января 2016 года, в тенге по курсу Национального Банка на 18 августа 2015 года (188,35 тенге за доллар США).

Сумма курсовой разницы (156 млрд тенге) возмещается за счет средств Национального Банка. Банками будет прощена задолженность заемщиков по вознаграждению, комиссиям, неустойке на сумму более 136 млрд тенге. Срок рефинансирования валютных ипотечных займов продлен до 31 декабря 2019 года (срок рефинансирования займов, находящихся в ликвидируемых банках, – до 31 декабря 2020 года).

По итогам 2019 года в рамках Программы рефинансирования валютных ипотечных займов банками на рефинансирование одобрена 8 891 заявка на сумму 79,8 млрд тенге, рефинансировано 7 505 займов на сумму 65,5 млрд тенге.

В целях снижения социальной напряженности среди ипотечных заемщиков Национальным Банком в 2019 году в адрес банков неоднократно направлялись письма о приостановлении процедуры подачи судебных исков о взыскании задолженности, выселении и реализации заложенного жилья заемщиков – потенциальных участников Программы третьим лицам.

Программа повышения финансовой грамотности населения

В 2019 году Национальный Банк продолжил проведение информационно-разъяснительной работы, направленной на повышение финансовой грамотности населения.

В эфире телеканала «Astana TV» осуществлен запуск образовательной телевизионной программы «MoneyTime» с целью повышения осведомленности населения о финансовых продуктах и работы финансовой системы в целом и «ТенгеманияNext» для подростков старшего школьного возраста. За 2019 год вышло по 40 выпусков программ на государственном и русском языках.

В 2019 году продолжали выпускаться приложения об основах финансовой грамотности для детей младшего школьного возраста в республиканских газетах «Ұлан» и «Дружные ребята» (по 20 выпусков на государственном и русском языках), а также для детей среднего и старшего школьного возраста, молодежи в республиканском журнале «Ойла» (по 10 выпусков на государственном и русском языках).

Функционировал обновленный сайт www.fingramota.kz, где размещаются эксклюзивные материалы по финансовой грамотности, финансовые новости, инфографика и видеоматериалы, а также интерактивные калькуляторы. За 2019 год на сайте fingramota.kz опубликовано свыше 670 уникальных новостных и авторских материалов, количество посещений в год – свыше 340 тыс. человек.

Работа по повышению финансовой грамотности также активно проводилась на страницах в социальных сетях.

Также в 2019 году в рамках повышения финансовой грамотности были организованы лекции в 8 регионах Казахстана, проведены открытые уроки в школах города Алматы, подготовлены обучающие видеоролики. В рамках данных проектов в легкой и доступной форме населению разъясняются вопросы о бюджетировании, анализе доходов и расходов, видах финансовых продуктов и правильном обращении с ними, возможностях привлечения финансовых средств, способах накопления и инвестирования, видах мошенничества и способах защиты от них.

4.4. Регулирование и надзор

4.4.1. Валютное регулирование и валютный контроль

Новым валютным законодательством Республики Казахстан, принятым в 2018 году и вступившим в силу в 2019 году, сохранены либеральные подходы к проведению валютных операций, которые предусматривают свободное осуществление внешнеэкономических сделок.

Приоритетными задачами валютного регулирования остаются создание информационной базы по валютным операциям и потокам капитала, а также ведение аналитического мониторинга за валютными операциями как базы для принятия решений по экономической политике.

С 1 июля 2019 года в связи с изменениями в валютном законодательстве Республики Казахстан взамен режимов регистрации и уведомления введена процедура учетной регистрации в отношении валютных операций движения капитала и счетов в иностранных банках. Режим учетной регистрации учитывает крупные операции движения капитала, которые предусматривают поступление капитала (имущества, денежных средств) в Республику Казахстан или перевод капитала (денежных средств, передачу имущества) из Республики Казахстан на сумму свыше 500 тыс. долл. США в эквиваленте.

В 2019 году в рамках регистрации крупных валютных операций, связанных с движением капитала, Национальным Банком выдано 802 регистрационных свидетельства. В рамках уведомления о валютных операциях, связанных с движением капитала, и открытии счетов в иностранных банках Национальным Банком выдано 228 свидетельств об уведомлении. В рамках учетной регистрации валютных договоров по движению капитала и уведомления о счетах в иностранных банках было присвоено 1 071 учетных номера.

Экспортные доходы являются основным источником предложения иностранной валюты на внутреннем валютном рынке Казахстана, поэтому валютным законодательством установлено требование репатриации выручки от экспорта товаров (работ, услуг) и возврата неиспользованного нерезидентом аванса за импорт товаров (работ, услуг) на банковские счета в казахстанских банках. Срок, в который должна быть осуществлена репатриация валюты, определяется исходя из условий валютного договора по экспорту или импорту.

С 1 июля 2019 года в целях расширения охвата валютных операций учетная регистрация распространяется на валютные договора по экспорту или импорту не только товаров, но и работ (услуг), сумма которых превышает 50 тыс. долл. США в эквиваленте.

В 2019 году 78 302 валютным договорам по экспорту или импорту присвоены учетные номера, из них по экспорту или импорту, условиями которого предусмотрено выполнение работ, оказание услуг – 20 471, что свидетельствует о расширении охвата на 26%.

В целях снижения объемов потенциально сомнительных операций определен перечень валютных операций, имеющих признаки вывода денег: финансовый заем нерезиденту по договору, не предусматривающему зачисление денег в Республику Казахстан в погашение займа; финансовый заем резиденту по договору, не предусматривающему зачисление займа на счет в Республике Казахстан; финансовый заем неаффилированному нерезиденту на срок свыше 720 дней и без процентов; авансирование нерезидента по экспорту или импорту со сроком исполнения обязательств свыше 720 дней.

Предусмотрено право обмениваться информацией, защищаемой законами, с органом государственных доходов. Со 2-го полугодия 2019 года Национальный Банк направляет органу государственных доходов информацию о платежах и (или) переводах денег по валютным операциям, сумма которых превышает 50 тыс. долл. США.

На протяжении 2019 года в рамках принятия валютного законодательства проведена информационно-разъяснительная работа по вопросам осуществления валютных операций в Казахстане, экспортно-импортного валютного контроля, мониторинга валютных операций, валютного контроля, а также операций филиалов и представительств иностранных юридических лиц в статусе резидента согласно валютному законодательству Республики Казахстан.

В 2019 году в рамках валютного контроля Национальным Банком выявлены административные правонарушения в области валютного законодательства, законодательства о противодействии легализации (отмывания) доходов, полученных преступным путем, и финансирования террориз-



ма, возбуждено 821 дело об административных правонарушениях. По 559 делам наложены взыскания в виде предупреждений, наложены штрафы по 150 делам Национальным Банком и по 76 делам судами на общую сумму 398 млн тенге. По 23 делам производство прекращено, на рассмотрении находится 13 дел об административных правонарушениях.

Также за 2019 год было осуществлено 1 069 документальных проверок, по результатам которых было вынесено 38 предупреждений, наложено административных взысканий в виде штрафов на сумму 359 млн тенге.

Согласно действующему законодательству в сфере валютного регулирования лицензия Национального Банка необходима только для осуществления деятельности по осуществлению обменных операций с наличной иностранной валютой (деятельность пунктов обмена валют).

В рамках лицензирования деятельности по осуществлению обменных операций с наличной иностранной валютой в 2019 году было выдано 22 лицензии новым уполномоченным организациям, добровольно возвращено 55 лицензий. По итогам 2019 года 463 уполномоченные организации имели действующие лицензии на осуществление обменных операций с наличной иностранной валютой, действовало 2 637 обменных пунктов, в том числе 1 654 банковских обменных пункта, 749 обменных пунктов уполномоченных организаций (небанковских юридических лиц) и 234 обменных пункта АО «Казпочта».

В 2019 году приняты новые требования к организации обменных операций с наличной иностранной валютой в части увеличения требований к уставному капиталу небанковских обменных пунктов, обеспечения ежедневного наличия на банковских счетах и (или) в кассе обменного пункта денег в размере 100% от минимального размера устав-

ного капитала, фиксации данных клиентов по всем операциям по покупке и (или) продаже наличной иностранной валюты и ограничения режима работы обменных пунктов. Необходимость введения указанных поправок продиктована результатами анализа итогов мероприятий, проведенных в рамках изучения получаемой от уполномоченных организаций информации и результатов их проверок. Указанные меры позволят обеспечить обменные пункты достаточным объемом денежных средств для бесперебойной работы, минимизацию рисков неоправданного завышения обменными пунктами курса продажи валюты в вечернее и ночное время, прозрачность деятельности субъектов финансового рынка, а также защиту прав потребителей финансовых услуг.

В рамках валютного контроля обменных операций с наличной иностранной валютой Национальным Банком выявлены административные правонарушения в области валютного законодательства и законодательства о противодействии легализации (отмывания) доходов, полученных преступным путем, и финансирования терроризма, возбуждено 565 дел об административных правонарушениях. По 491 делу наложены взыскания, из которых 33 в виде предупреждений. По 458 делам сумма штрафов, наложенных Национальным Банком и судами, составила 71 млн тенге. За нарушения требований валютного законодательства Республики Казахстан в отношении уполномоченных организаций применено 77 мер надзорного реагирования и 1 санкция в виде приостановления действия лицензии на определенный срок.

В 2019 году Национальным Банком проведено 214 проверок по вопросам соблюдения валютного законодательства Республики Казахстан, в том числе 204 проверки в отношении субъектов, определенных на основе оценки степени риска. Инспектирование по вопросам валютного контроля осуществлялось на основе риск-ориентированного подхода.

4.4.2. Регулирование и надзор финансового сектора

Банки. Регулирование

В 2019 году в регулирование финансового рынка внедрена риск-ориентированная модель надзора с возможностью использования института суждения.

В этой связи, усовершенствованы правила формирования системы управления рисками и внутрен-

него контроля для банков. Основным изменением стало смещение фокуса с формальных требований к принципам, позволяющим банкам качественно выстроить корпоративное управление и процессы управления присущими их деятельности рисками.

Новые требования к системам управления рисками позволят банкам самостоятельно внедрить процессы управления рисками, что отразится на

повышении ее качества в целом и освободит совет директоров от рассмотрения излишней и неэффективной управленческой отчетности. Также новые требования к корпоративному управлению усилят контроль советом директоров над процессом управления рисками и повысят роль риск-менеджмента в целом.

Постановлением Правления Национального Банка приняты меры по признанию твердым залогом off-take контрактов, что предоставило возможность кредитовать заемщиков/поставщиков под залог дебиторской задолженности в виде денег, поступающих в будущем по off-take контрактам.

В целях стабилизации ликвидности банков пересмотрена методология расчета коэффициента нетто стабильного фондирования (NSFR), согласно которому текущие счета и вклады до востребования юридических лиц были признаны в качестве операционных депозитов, а займы национальных управляющих холдингов («Самрук-Қазына» и «Байтерек») и займы, гарантированные Правительством Республики Казахстан, были признаны в качестве стабильного фондирования. Параллельно с нормативом стабильного фондирования, банки продолжают выполнять требование по поддержанию необходимого уровня покрытия краткосрочных обязательств (LCR) до достижения уровня, рекомендованного стандартом Базель III к 2022 году.

Изменен подход признания в собственном капитале банков скрытых убытков (положительной разницы между регуляторными провизиями и провизиями по международным стандартам финансовой отчетности), заключающийся в переносе требования по признанию скрытого потенциального убытка из расчета собственного капитала в буферы капитала путем введения регуляторного буфера, который будет прибавляться в дополнение к текущим буферам (консервационный, системный) и минимальным значениям достаточности капитала (k1, k1-2, k2). Новый подход позволяет высвободить дополнительный запас по капиталу, перенаправив его на покрытие потенциальных убытков, признанных банками по итогам оценки качества активов и предоставляет возможность банкам согласовать с регулятором индивидуальные планы доформирования провизий.

Предусмотрены изъятия для ценных бумаг, гарантированных Правительством Республики Казахстан, и ценных бумаг в тенге, выпущенных Евразийским банком развития. Согласно изменениям, при расчете достаточности собственного капитала рыночный риск по ценным бумагам, гарантированным Правительством, взвешивается под 0%.

Помимо этого, указанные ценные бумаги при расчете коэффициентов ликвидности признаются высоколиквидными активами, а также на них не распространяется лимит концентрации на одного заемщика (к3).

Банкам, дочерним организациям банков или банковских холдингов предоставлена возможность приобретения акций, допущенных к публичным торгам на фондовой бирже, функционирующей на территории Международного финансового центра «Астана».

В соответствии с функционалом независимого директора предусмотрено исключение некоторых аффилированных лиц независимого директора банка из списка лиц, связанных с банком особыми отношениями.

Во исполнение Указа Главы государства по оказанию своевременной помощи по снижению долговой нагрузки на граждан Республики Казахстан, оказавшихся в тяжелой жизненной ситуации, Правительством Республики Казахстан совместно с Национальным Банком произведено погашение задолженности по беззалоговым потребительским займам для отдельных категорий граждан в размере до 300 тыс. тенге в банках и микрофинансовых организациях, а также списание всем гражданам Республики Казахстан начисленных по состоянию на 1 июля 2019 года сумм штрафов и пени по беззалоговым потребительским займам.

Для повышения устойчивости банковского сектора к рискам в сегменте необеспеченного потребительского кредитования разработан и внедрен дифференцированный подход к взвешиванию необеспеченных потребительских займов по кредитному риску. С 1 января 2020 года устанавливаются повышенные требования к собственному капиталу банков в отношении беззалоговых потребительских займов в зависимости от суммы задолженности заемщика, стоимости займа и официального (неофициального) подтверждения дохода. Указанная мера будет стимулировать банки к проведению агрессивной кредитной политики в рамках беззалогового потребительского кредитования.

Также будет применяться подход оценки доходов граждан при расчете коэффициента долговой нагрузки, включающий запрет на предоставление займов гражданам, подтвержденные доходы которых не превышают прожиточного минимума на заемщика и половины прожиточного минимума на каждого несовершеннолетнего члена семьи заемщика.



Это создаст дополнительный стимул к предоставлению займов только заемщикам, имеющим достаточно средств для погашения ежемесячных платежей и направит банки в сторону понижения ставок, что также отразится на снижении долговой нагрузки.

Кроме того, во избежание накопления проблемной задолженности проведена работа по установлению запрета на начисление штрафов и комиссий по беззалоговым займам физических лиц с просрочкой свыше 90 дней, что не допустит постоянное увеличение просроченной задолженности.

В конце 2019 года были внесены поправки в Закон Республики Казахстан «О реабилитации и банкротстве», предусматривающие ограничение размера выплаты залоговым кредитором требований первой очереди (по заработной плате) в размере 3 минимальных заработных плат на каждого сотрудника банкрота, но не более 15% от оценочной стоимости залога, в случае согласия залогового кредитора принять такой залог на баланс; получение залоговым кредитором оценки залогового имущества до предоставления им согласия на принятие соответствующего залога.

Лицензирование

В 2019 году в рамках лицензионно-разрешительной деятельности по 5 государственным услугам было рассмотрено 146 заявлений/ходатайств на получение государственной услуги, из них положительное решение было принято по 131 услуге, в том числе:

- выдано 5 разрешений на создание/приобретение дочерней организации/на значительное участие банка и (или) банковского холдинга в уставном капитале организаций;
- выданы/переоформлены 5 лицензий (из них 2 лицензии были переоформлены в связи с изменением юридического адреса, 3 лицензии были переоформлены в связи с изменением наименования банка);
- выдано 5 согласий на приобретение статуса крупного участника банка/банковского холдинга;
- выдано 2 разрешения на добровольную реорганизацию банка (банковского холдинга);
- прекращено действие 1 лицензии в связи с добровольным возвратом.

Рассмотрено 126 ходатайств о согласовании кандидатов на должности руководящих работников банков и банковских холдингов, по результатам которых согласовано 113 кандидатов.

Кроме того, было отменено 4 разрешения на приобретение дочерней организации, 6 согласий на приобретение статуса крупного участника, 5 согласий на приобретение статуса банковского холдинга.

В 2019 году были обработаны следующие уведомления финансовых организаций:

- 259 уведомлений об открытии/закрытии/перемещении дополнительных помещений, филиалов банков;
- 5 уведомлений о закрытии/открытии представительств банков, в том числе нерезидентов;
- 177 уведомлений об изменении состава руководящих работников банков, банковских холдингов и небанковских организаций;
- 32 поправки в учредительные документы банков и небанковских организаций.

Также в августе 2019 года была проведена работа по выдаче разрешения на добровольную реорганизацию АО «First Heartland Jýsan Bank» (прежнее наименование – АО «Цеснабанк») в форме присоединения АО «First Heartland Bank» к АО «First Heartland Jýsan Bank».

В рамках международного сотрудничества с надзорными органами получено 24 ответа по руководящим работникам, имеющим стаж работы в финансовых организациях иностранного государства. Направлена соответствующая информация по 6 запросам центральных банков Таджикистана, Кыргызской Республики, Румынии.

Надзорная деятельность

В целях выявления уровня имеющихся и потенциальных рисков и проблем в деятельности поднадзорных субъектов Национальным Банком на ежемесячной и ежеквартальной основе проводился анализ финансового состояния банков.

В 2019 году по результатам осуществления надзора за деятельностью банков, банковских конгломератов Национальным Банком были применены меры надзорного реагирования и наложены административные взыскания за административные правонарушения по вопросам нарушения пруденциальных нормативов и иных норм и лимитов; нарушения срока предоставления годовой финансовой отчетности; списания денег без использования платежных документов и нарушения очередности исполнения платежных требований; неверного расчета регуляторного собственного капитала; нарушения требований законодательства о платежах и платежных системах; нарушения требований законодательства о противодействии

отмыванию доходов и финансированию терроризма; невыполнения банком Плана по снижению доли неработающих займов до уровня менее 10% от ссудного портфеля; невыполнения банком обязанностей, принятых им посредством применения мер надзорного реагирования в форме письменного предписания; неоднократного нарушения одних и тех же пруденциальных нормативов и (или) других обязательных к соблюдению норм и лимитов. Из них:

- 21 рекомендательная мера надзорного реагирования;
- 27 мер по улучшению финансового состояния и (или) минимизации рисков (письменное предписание) в форме письменного предписания;
- 2 принудительные меры (требования к крупным участникам банков);
- 6 предупреждений в рамках административного взыскания;
- 41 санкция в виде наложения и взыскания штрафа в отношении банков.

В рамках дистанционного надзора были выявлены следующие факторы, оказывающие существенное влияние на стабильность банковской деятельности:

- кредитование банками косвенно связанных лиц, отличающееся непрозрачностью конечных собственников, сомнительностью сделок, отсутствием информации о кредитоспособности и платежеспособности заемщиков, а также о целевом использовании займа, отсутствием твердого обеспечения, либо наличием единого обеспечения на нескольких заемщиков, не типичностью структуры финансирования;
- низкий уровень резервирования ссудной задолженности отдельных заемщиков;
- завышенная стоимость залогового обеспечения, используемая при расчете провизий;
- высокая зависимость источников фондирования банков от средств квазигосударственных организаций;
- высокий уровень начисленных, но не полученных вознаграждений;
- риски нарушения нормативов ликвидности.

В связи с поступившими обращениями от физических и юридических лиц, государственных органов, Национальным Банком были проведены документальные проверки по вопросам:

- превышения максимальных рекомендуемых ставок вознаграждения согласно условиям депозитных продуктов на основании информации АО «Казахстанский фонд гарантирования депозитов»;

- соблюдения банками законодательства Республики Казахстан по противодействию отмыванию доходов и финансированию терроризма;
- соблюдения банком процедур оценки принимаемых залоговых имуществ;
- несоблюдения Закона Республики Казахстан «О реабилитации и банкротстве»;
- соблюдения банками законодательства Республики Казахстан при оказании финансовых услуг юридическим и физическим лицам.

В 2019 году осуществлено 2 проверки деятельности банков на основе оценки степени рисков и 2 внеплановые проверки банков по обращению Комитета национальной безопасности Республики Казахстан, в связи с жалобой клиента по вопросу соблюдения банком действующего законодательства о платежах и платежных системах и на предмет соблюдения банком требований законодательства в области противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма.

Кроме того, на основании 15 постановлений правоохранительных и государственных органов сотрудники Национального Банка были привлечены в качестве специалистов для предоставления заключения по вопросам: определения законности и соблюдения правовых норм при выдаче кредита, соблюдения банковского законодательства, мошеннических действий при выдаче кредитных средств, хищения денежных средств в особо крупном размере, завладения обманным путем правом на имущество и прочее (срок привлечения работников от одного месяца и выше).

По результатам проведенных проверок в 2019 году в отношении поднадзорных субъектов применено 6²⁰ мер надзорного реагирования в виде письменных предписаний по вопросам нарушения банковского законодательства Республики Казахстан; необеспечения необходимого уровня дополнительных провизий (резервов) по активам и условиям обязательствам в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности; составления финансовой отчетности не в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности; представления недостоверной отчетности, сведений и информации; недостаточной организации и оценки системы управления рисками и внутреннего контроля; неверного учета остатков на внебалансовых счетах и прочее; и 96 административных взысканий в виде административного штрафа по вопросам нарушения законодательства о противодействии отмыванию денег

²⁰ С учетом письменных предписаний, примененных в отношении АО «Шинхан Банк Казахстан», АО «Tengri Bank», АО «Capital Bank Kazakhstan» и АО «Фонд финансовой поддержки сельского хозяйства», проверка которых была начата в 2018 году.



и финансированию терроризма; несвоевременного представления сведений в кредитное бюро; невыполнении банком обязанности по указанию ставки вознаграждения в достоверном, годовом, эффективном, сопоставимом исчислении в договоре, заключенном с клиентом.

Общий размер административных штрафов, наложенных на банки за отчетный период по результатам проверок, составил 30,2 млн тенге, в том числе 11,9 млн тенге по 18 административным делам, переданным на рассмотрение в суды.

Оценка качества активов банков

В 2019 году Национальным Банком в целях проведения независимой оценки качества активов банков была проведена следующая работа.

Для обеспечения прозрачности и независимости оценки было принято решение о ее проведении совместно с привлечением независимого консультанта и аудиторов; выбраны международная независимая консультационная компания Oliver Wyman Limited (консультант) и 6 независимых аудиторских компаний (KPMG, Deloitte, PWC, EY, Grant Thornton, BDO) (аудиторы).

Совместно с консультантом был определен и опубликован перечень банков – участников оценки, состоящий из 14 крупнейших банков, на которые приходилось 87% активов банковского сектора. Основными критериями отбора были абсолютная величина активов и доля ссудного портфеля в активах.

Совместно с консультантом было разработано и опубликовано руководство по проведению оценки на основе методологии Европейского центрального банка 2014–2018 годов, которая гарантирует соблюдение единых международных стандартов качества и обеспечивает доверие к результатам программы со стороны международного сообщества. При этом методология Европейского центрального банка была скорректирована с учетом специфики законодательства и бизнес-процессов банков Республики Казахстан.

В августе-декабре 2019 года Национальным Банком совместно с консультантом и аудиторами была проведена проверка 14 банков. Данная оценка представляет собой оценку точности отражения стоимости активов на балансах банков по состоянию на 1 апреля 2019 года и в соответствии с руководством состоит из 9 блоков работ с одновременным контролем качества реализации оценки. Ключевыми блоками работ являлись ана-

лиз процессов, политик и практик бухгалтерского учета, анализ кредитных досье, оценка залогового и недвижимого имущества, анализ коллективного резервирования, но, при этом, все блоки работ взаимосвязаны между собой и не могли быть выполнены без того или иного блока работ.

Организационная структура проведения оценки состояла из трех линий защиты: первая линия – аудиторы; вторая линия – инспекторы Национального Банка; и третья линия – центральный офис управлением программой оценки, состоящий из сотрудников, консультанта и Национального Банка. Обеспечение последовательности и равных условий для всех банков осуществлял центральный офис управлением программой оценки посредством регулярного мониторинга и контроля качества работ банков-участников оценки и аудиторов, поддержания ежедневного контакта со всеми участвующими сторонами и предоставления всем сторонам разъяснений на более чем 1,5 тыс. вопросов касательно интерпретации руководства оценки. В целом в проекте участвовали: 1 консультационная компания, 6 аудиторских компаний, 14 банков, свыше 70 оценочных компаний. Общее количество участников составило свыше 600 экспертов.

В целях укрепления доверия к оценке Национальным Банком совместно с консультантом 30 декабря 2019 года был проведен пресс-брифинг, на котором были представлены результаты оценки на системном уровне и дальнейшие шаги, а также был опубликован пресс-релиз о завершении оценки и отчет с результатами на системном уровне. Все результаты оценки были разделены на две категории: результат с точки зрения консервативного взгляда регулятора на действующую практику бухгалтерского учета и результат с точки зрения полноты покрытия рисков с пруденциальной точки зрения. Результаты оценки необязательно приведут к эффекту на капитал или отразятся в финансовой отчетности банков. Во-первых, в методологии оценки заложена определенная доля консерватизма, выраженная в пруденциальном подходе к трактовке регулятором применения положений стандартов бухгалтерского учета. Во-вторых, программа оценки оценивает результат на отчетную дату (1 апреля 2019 года), после которой могли произойти изменения в портфелях банков.

Оздоровление финансовых организаций

В 2019 году Национальный Банк продолжил работу по мониторингу исполнения банками планов мероприятий в рамках Программы повышения финансовой устойчивости банковского сектора Республики Казахстан, запущенной в 2017 году.

В соответствии с указанной Программой пяти банкам (АО «Евразийский банк», АО «АТФ Банк», АО «Цеснабанк», АО «Банк ЦентрКредит», АО «Банк «Bank RBK») были выделены средства на общую сумму 653,7 млрд тенге.

В целях ограничения проблемной задолженности банками-участниками после вхождения в Программу сформированы дополнительные провизии по займам на общую сумму 767 млрд тенге. После исполнения обязательств по формированию провизий в объемах, достаточных для покрытия убытков, АО «Банк «Bank RBK» и АО «Цеснабанк» (в 2018 и 2019 году соответственно) досрочно вышли из Программы.

По состоянию на 1 января 2020 года за счет созданных провизий списано с баланса банков проблемных займов на общую сумму 959 млрд тенге, из них 769 млрд тенге – займы, включенные в планы мероприятий.

Банками также проводятся мероприятия по улучшению качества активов и возврату задолженности проблемных заемщиков, включенных в Планы мероприятий. Были осуществлены мероприятия по займам на общую сумму 1,3 трлн тенге в том числе реструктуризация/ рефинансирование задолженности заемщиков на 747 млрд тенге, принятие дополнительных залогов на 251 млрд тенге, погашение займов на 210 млрд тенге, продажа займов на 8 млрд тенге.

Объемы новых займов, без учета реструктуризации, выданных банками за периоды 2018–2019 годы, составили 2,9 трлн тенге. Из них объемы займов, выданных на кредитование новых проектов и новых заемщиков – юридических лиц, составили 1,4 трлн тенге. Выдача новых займов физическим лицам составила 1,5 трлн тенге.

Национальным Банком осуществляется дистанционный мониторинг выдаваемых банками новых крупных займов на соответствие требованиям планов мероприятий.

Микрофинансовые организации. Регулирование и надзорная деятельность

Для решения проблем бесконтрольного роста потребительского кредитования в нерегулируемом секторе, предотвращения нарушения прав и интересов заемщиков со стороны нерегулируемых кредиторов законодательно введено регулирование деятельности кредитных товариществ, ломбардов и других субъектов рынка кредитования. В срок до 1 июля 2020 года субъекты кредитования для продолжения осуществления деятельности по кредитованию должны пройти учетную регистрацию в уполномоченном органе. Лица, нарушившие данное требование, подлежат принудительной ликвидации с 1 июля 2020 года.

С момента прохождения учетной регистрации организации, осуществляющие микрофинансовую деятельность, обязаны соблюдать требования по предельной годовой эффективной ставке вознаграждения в размере 56%, требования к договору о предоставлении микрокредита, запрет на взимание любых комиссий, по предоставлению информации в кредитное бюро.

Для ограничения уровня долговой нагрузки потребителей вводится коэффициент долговой нагрузки на заемщика – субъекты микрокредитования будут обязаны оценивать способность заемщика обслуживать заем, учитывать его социальное положение и соотносить получаемые заемщиком доходы с платежами по микрокредиту. При этом запрещается предоставление микрокредита гражданам с доходом ниже прожиточного минимума.

В качестве контрольно-надзорных мер предусмотрено введение дифференцированной системы регулирования организаций, осуществляющих микрофинансовую деятельность, что предполагает различные требования в зависимости от рисков, присущих конкретному виду деятельности.

В качестве регуляторных требований повышаются требования к минимальному размеру уставного и собственного капитала организаций, осуществляющих микрофинансовую деятельность, и соблюдение требований Закона Республики Казахстан «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма».

Также организации, осуществляющие микрофинансовую деятельность, будут обязаны осуществлять ведение бухгалтерского учета и формирование финансовой отчетности в соответствии с требованиями нормативных правовых актов



Национального Банка, а также уведомлять уполномоченный орган об утверждении услуг по предоставлению микрокредитов в течение 10 рабочих дней со дня утверждения.

Обозначенные меры позволят повысить прозрачность рынка кредитования, устранить имеющиеся дисбалансы в регулировании различных сегментов и, главное, обеспечить защиту прав и интересов граждан.

Приняты новые требования к методике расчета пруденциальных нормативов для организаций, осуществляющих микрофинансовую деятельность. Так, с 1 января 2020 года вводятся требования к наличию минимального уставного и собственного капитала для микрофинансовых организаций, ломбардов и кредитных товариществ, с их поэтапным увеличением до 2022 года. Кроме того, в отношении кредитных товариществ и ломбардов, по аналогии с микрофинансовыми организациями, введено требование по соблюдению коэффициента левереджа.

В 2019 году были внесены изменения в законодательство в части наделения Национального Банка компетенцией по подаче исков в суд о принудительной реорганизации либо ликвидации микрофинансовых и микрокредитных организаций в случаях невыполнения требований Закона «О микрофинансовой деятельности».

По итогам 2019 года на основе оценки степени риска были осуществлены комплексные проверки деятельности 30 микрофинансовых организаций, что составляет 15% от общего количества действующих микрофинансовых организаций.

Участники страхового рынка. Регулирование

Принятые в 2019 году законодательные изменения были направлены на повышение доступности, качества и снижение стоимости страховых услуг для населения и бизнеса, создание эффективной регуляторной среды, защиту прав потребителей страховых услуг, в частности:

- введение в действие онлайн-страхования и закрепление легитимности страхового полиса в электронной форме, что позволит дистанционно заключать договоры страхования на интернет-ресурсах страховых организаций;
- перенос фактора по недостатку активов с учетом их классификации по качеству и ликвидности для покрытия общей суммы страховых резервов в Требования к внутренним документам системы управления рисками и внутреннего контроля для страховых (перестраховочных) организаций;

- исключение распространения фактора по снижению норматива достаточности высоколиквидных активов на страховые (перестраховочные) организации, осуществляющие деятельность по отрасли страхование жизни, и увеличение требуемого уровня норматива достаточности высоколиквидных активов для определения фактора в связи с расширением инвестиционных возможностей страховых (перестраховочных) организаций, а также включением в расчет высоколиквидных активов денег на текущих счетах;
- добавление нового фактора для страховых (перестраховочных) организаций, осуществляющих деятельность по отрасли страхование жизни, по недостатку высоколиквидных активов для покрытия страховых резервов на краткосрочных временных интервалах;
- исключение права не получать подтверждение перестраховщика в письменной форме о принятии им рисков на перестрахование (акцепта) в течение первых 6-ти месяцев;
- повышение требований к обоснованию актуария по расчету страховых резервов;
- установление требований о равенстве параметров при расчете страховых резервов перестрахователя и перестраховщика-резидента Республики Казахстан по классу обязательного страхования работника от несчастных случаев при исполнении им трудовых (служебных) обязанностей;
- расширение списка ценных бумаг, снижение порогового рейтинга банков для учета сумм вкладов, суммы основных средств (не более 5% от высоколиквидных активов) и операций обратного репо в размере 100% признаны в качестве высоколиквидных активов с целью расширения инвестиционных возможностей страховых (перестраховочных) организаций и устранения препятствий, предусмотренных действующим законодательством в части возможности приобретения страховыми (перестраховочными) организациями ценных бумаг, торгуемых на фондовой бирже, функционирующей на территории Международного финансового центра «Астана»;
- включение суммы денег во вкладах в аффилированных банках и ценных бумаг аффилированных юридических лиц в размер активов страховой (перестраховочной) организации по качеству и ликвидности и высоколиквидных активов страховой (перестраховочной) организации, при этом кредитный риск регулируется нормативами диверсификации активов;
- введение в действие требования по минимальному размеру собственного капитала страхового брокера в зависимости от вида посредни-

ческой деятельности (по прямому страхованию и перестрахованию);

- усиления контроля и надзора за участниками страхового рынка на страховом рынке посредством внедрения риск-ориентированного надзора за участниками страхового рынка Республики Казахстан. Основная задача риск-ориентированного надзора – выявление и предотвращение рисков и недостатков в деятельности участников страхового рынка в целях раннего вмешательства, принятия своевременных надзорных действий для обеспечения их финансовой устойчивости и недопущения увеличения рисков в их деятельности. Риск-ориентированный подход учитывает принцип пропорциональности, который предполагает учет размера, значимости, характера, масштаба и сложности деятельности страховых (перестраховочных) организаций, их категоризацию в соответствии со значимостью на финансовом рынке, определение частоты, глубины и интенсивности контроля и надзора.

Лицензирование

В 2019 году в рамках лицензионно-разрешительной деятельности Национальным Банком было рассмотрено 69 заявлений/ходатайств, из них положительное решение было принято об оказании 64 услуг, в том числе:

- 6 физическим лицам выдано согласие на приобретение статуса крупного участника страховой (перестраховочной) организации;
- 2 юридическим лицам выдано согласие на приобретение статуса страхового холдинга страховой (перестраховочной) организации;
- 2 юридическим лицам выдано разрешение на создание дочерней организации страховой (перестраховочной) организации;
- выданы 2 разрешения на создание страховой (перестраховочной) организации;
- выдана 1 лицензия на осуществление актуарной деятельности;
- выданы 2 первоначальные лицензии на право осуществления страховой (перестраховочной) деятельности;
- переоформлено 7 лицензий на осуществление страховой (перестраховочной) деятельности, из которых в связи с добровольным возвратом лицензии на право осуществления деятельности по перестрахованию – 2, в связи с изменением наименования организации – 3, в связи с исключением классов страхования – 2; и 17 лицензий на осуществление деятельности страхового брокера, в том числе в связи с исключением/включением видов брокерской деятельности – 14, в связи с изменением места нахождения – 2,

в связи с изменением наименования страхового брокера – 1;

- выдано 25 лицензий по дополнительным классам страхования.

По итогам рассмотрения 123 ходатайств о согласовании кандидатов на должности руководящих работников страховых (перестраховочных) организаций, страховых холдингов, страховых брокеров и АО «Фонд гарантирования страховых выплат» согласовано 100 кандидатов.

Надзорная деятельность

В 2019 году было проведено 6 проверок на основе оценки рисков деятельности участников страхового рынка (1 переходящая проверка с 2018 года), в том числе 4 проверки деятельности страховых организаций, 1 проверка деятельности страховых брокеров и 1 проверка АО «Фонд гарантирования страховых выплат». Основными вопросами, охваченными в ходе проверок, являлись порядок заключения и исполнения условий договоров обязательного и добровольного страхования, правильность расчета пруденциальных нормативов, деятельность страховых агентов, перестраховочная деятельность, оценка эффективности системы риск-менеджмента, инвестиционная деятельность, правильность расчета страховых резервов, достоверность и надежность бухгалтерского учета.

В рамках дистанционного надзора проводился анализ финансового состояния страховых организаций, страховых брокеров и АО «Фонд гарантирования страховых выплат», движения активов и обязательств страховых организаций, качественная и количественная оценка рисков страховых организаций для установления уровня риск-ориентированного надзорного внимания, проводилась проверка расчетов пруденциальных нормативов на соответствие законодательным требованиям, наличия факторов, влияющих на ухудшение финансового положения страховых организаций и страховых групп в рамках мер раннего реагирования, правильности учета в финансовой и регуляторной отчетности, адекватности сформированных резервов, актуарных заключений и подверженность инвестиционным и операционным рискам деятельности АО «Фонд гарантирования страховых выплат». Кроме того, осуществлялся контроль за планами мероприятий, представленных страховой группой, страховыми организациями, страховыми брокерами и АО «Фонд гарантирования страховых выплат», в том числе по устранению нарушений по результатам инспекторских проверок.



В рамках надзорного реагирования к участникам страхового рынка в 2019 году применено 72 меры надзорного реагирования в отношении:

- страховых организаций – 11 письменных предписаний, 1 письменное предупреждение, заключено 1 письменное соглашение, 49 рекомендательных мер надзорного реагирования, в том числе 1 крупному участнику страховой организации;
- страховых брокеров – 1 письменное предписание (по итогам проверки 2018 года), 4 рекомендательных меры надзорного реагирования;
- АО «Фонд гарантирования страховых выплат» – 1 письменное предписание, 4 рекомендательных меры надзорного реагирования.
- За 2019 год был составлен 141 протокол об административных правонарушениях, общий размер административных штрафов, наложенных на субъекты страхового рынка по ним, составил 28,3 млн тенге.

По итогам осуществления надзорных мероприятий в 2019 году в рамках надзорного реагирования к участникам страхового рынка применены меры по принудительному прекращению действия лицензий на право осуществления страховой (перестраховочной) деятельности по отрасли общее страхование 2 страховых организаций и по прекращению действия лицензий 1 страховой организации по отрасли общее страхование в связи с добровольным возвратом лицензии. В 2019 году прекращены действия лицензий 2 страховых брокеров в связи с добровольным возвратом лицензий.

В 2019 году в 13 страховых организациях были назначены представители Национального Банка, которыми осуществлялась проверка адекватности формирования страховых резервов, правильности расчета пруденциальных нормативов, страховой дебиторской задолженности и других аспектов деятельности.

Субъекты рынка ценных бумаг. Регулирование

Принятые в 2019 году законодательные изменения были направлены на дальнейшее развитие и либерализацию рынка ценных бумаг и предусматривают:

- расширение перечня финансовых инструментов, разрешенных к приобретению в рамках маржинальных сделок, в том числе предоставление права на заключение сделок с иностранной валютой;
- расширение полномочий брокера и (или) дилера на валютном рынке за счет предоставления права на организацию обменных операций с безналичной иностранной валютой;

- либерализацию процедур, установленных в отношении приобретения на вторичном рынке 30% или более голосующих акций акционерного общества;
- оптимизацию процесса регистрации выпуска ценных бумаг и переход на электронный формат оказания государственных услуг по государственной регистрации выпуска негосударственных ценных бумаг (акции, облигации) и по утверждению уполномоченным органом отчета об итогах размещения акций;
- исключение методики определения стоимости акций при их выкупе акционерным обществом на неорганизованном рынке из перечня документов, предоставляемых акционерным обществом в уполномоченный орган для государственной регистрации выпуска объявленных акций.

В рамках реализации мероприятий по развитию фондового рынка разработаны меры по совершенствованию пруденциального регулирования, расширены инвестиционные возможности субъектов рынка ценных бумаг за счет увеличения перечня финансовых инструментов в составе ликвидных активов. В целях повышения инвестиционных возможностей установлен единый расширенный перечень финансовых инструментов, входящих в расчет ликвидных (высоколиквидных) активов страховых (перестраховочных) организаций и профессиональных участников рынка ценных бумаг, в том числе за счет включения ценных бумаг, находящихся в листинге биржи Международного финансового центра «Астана», а также размеры их учитываемого объема в зависимости от кредитного рейтинга и (или) категории листинга ценных бумаг.

Оптимизированы требования к системам управления рисками профессиональных участников рынка ценных бумаг:

- исключены требования по расчету брокером и (или) дилером значений коэффициента покрытия рисков и риска на одного клиента в случае полного преддепонирования денег и (или) ценных бумаг, необходимых для исполнения клиентского заказа;
- уточнен порядок расчета значений коэффициента покрытия рисков (исключение двойного вычета ценных бумаг, являющихся предметом операций репо);
- определен (установлен) порядок осуществления алгоритмического трейдинга;
- определен порядок расчета стресс-тестинга и оформления результатов стресс-тестинга (самостоятельно во внутренних документах);
- оптимизирована периодичность проведения проверок службой внутреннего аудита подраз-

делений, филиалов и представительств (самостоятельно в соответствии с утвержденным планом проверок);

- определены содержание и формы хранения документации.

Лицензирование

В 2019 году было осуществлено 3 добровольных возвратов лицензии на осуществление деятельности на рынке ценных бумаг, 2 из которых на осуществление деятельности по управлению инвестиционным портфелем, 1 – на осуществление брокерской и дилерской деятельности на рынке ценных бумаг. Данные лицензии были возвращены в связи с добровольной реорганизацией и внесением изменений в законодательный акт Республики Казахстан.

В 2019 году в рамках лицензионной и разрешительной деятельности Национальным Банком рассмотрено 12 заявлений/ходатайств на получение государственных услуг, из них положительное решение было принято по оказанию 10 государственных услуг, в том числе:

выдано 2 согласия на приобретение статуса крупного участника управляющего инвестиционным портфелем (1 – юридическому лицу, 1 – физическому лицу);

переоформлены 5 лицензий на осуществление деятельности на рынке ценных бумаг (2 – в связи с изменением наименования и адреса, 2 – в связи с изменением адреса, 1 – в связи с изменением наименования) и 1 лицензия на организацию обменных операций с иностранной валютой, за исключением организации обменных операций с наличной иностранной валютой (в связи с изменением наименования и адреса);

выдана 1 лицензия на организацию обменных операций с иностранной валютой, за исключением организации обменных операций с наличной иностранной валютой;

выдана 1 лицензия страховой организации на осуществление деятельности по управлению инвестиционным портфелем без права привлечения добровольных пенсионных взносов.

По итогам рассмотрения 64 ходатайств о согласовании кандидатов на должности руководящих работников профессиональных участников рынка ценных бумаг согласован 61 кандидат.

Надзорная деятельность

В 2019 году на основе оценки степени рисков деятельности субъектов рынка ценных бумаг проведено 5 инспекционных проверок профессиональных участников рынка ценных бумаг, в том числе 3 брокеров-дилеров, совмещающих деятельность с деятельностью по управлению инвестиционным портфелем, 1 брокера-дилера и 1 инфраструктурной организации.

Основным предметом проверок являлось соблюдение требований законодательства, регулирующего порядок осуществления профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, законодательства о бухгалтерском учете и финансовой отчетности, о противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма.

По результатам проведенных проверок в 2019 году в отношении субъектов рынка ценных бумаг применено 5 мер надзорного реагирования, составлено 84 протокола об административных правонарушениях, 77 административных протоколов передано на рассмотрение в суды. Общий размер административных штрафов по данным протоколам, наложенных на субъекты рынка ценных бумаг в 2019 году, в том числе судами, составил 27,4 млн тенге.

В рамках дистанционного надзора и мониторинга деятельности профессиональных участников рынка ценных бумаг в 2019 году была применена 21 мера надзорного реагирования, а также составлено 6 протоколов об административных правонарушениях, в рамках которых было наложено штрафов на общую сумму 1,8 млн тенге.

В 2019 году в рамках мер раннего реагирования было рассмотрено 6 планов мероприятий по повышению финансовой устойчивости профессиональных участников рынка ценных бумаг, в том числе 5 планов было одобрено.

Основными нарушениями, повлекшими применение мер надзорного реагирования и иных мер воздействия в отношении профессиональных участников рынка ценных бумаг, являлись факты предоставления в уполномоченный орган неполной и (или) недостоверной отчетности, нарушения порядка расчета пруденциального норматива, а также ведения бухгалтерского учета.

В 2019 году в рамках мониторинга эмитентов ценных бумаг была проведена работа в части контроля раскрытия эмитентами информации путем



публикации на интернет-ресурсе депозитария финансовой отчетности.

Вместе с тем, проводился анализ отчетности представителей держателей облигаций на предмет наличия в отчете представителя держателей облигаций информации, которая может повлечь нарушение прав держателей облигаций. Проведен анализ 20 отчетов представителей держателей облигаций по 18 эмитентам.

В 2019 году по результатам мониторинга эмитентов ценных бумаг Национальным Банком было применено 198 ограниченных мер воздействия, составлено 33 протокола об административных правонарушениях, наложено административных штрафов на сумму 2,8 млн тенге.

Основными нарушениями, повлекшими применение ограниченных мер воздействия и санкций в отношении эмитентов ценных бумаг, являлись нарушение порядка и сроков раскрытия эмитентами информации перед инвесторами, нарушение порядка и условий размещения ценных бумаг, невыполнение эмитентами обязательств, возложенных на них посредством применения ограниченных мер воздействия.

На основании обращений Единого накопительного пенсионного фонда проведено 16 проверок эмитентов, допустивших дефолт, на предмет целевого использования средств, привлеченных в результате размещения облигаций, достоверности сведений, внесенных эмитентом в проспект, полноты и достоверности информации, которую эмитент обязан был предоставлять государственным орга-

нам и держателям ценных бумаг. Результаты проверок доведены до сведения органов досудебного расследования.

Накопительная пенсионная система. Надзорная деятельность

В рамках дистанционного надзора за деятельностью Единого накопительного пенсионного фонда в 2019 году осуществлялась проверка на соблюдение требований законодательства Республики Казахстан, а также контроль за полнотой и своевременностью предоставления в Национальный Банк сведений, контроль за соответствием внутренних документов требованиям законодательства о пенсионном обеспечении, мониторинг состава исполнительного органа, органа управления и руководящих работников на предмет их соответствия законодательству Республики Казахстан.

Приоритетным направлением в области контроля и надзора за деятельностью Единого накопительного пенсионного фонда являлось усиление системы управления рисками и внутреннего контроля.

В 2019 году по результатам дистанционного надзора за деятельностью Единого накопительного пенсионного фонда ограниченные меры воздействия и санкции не применялись.

Национальным Банком в 2019 году было согласовано назначение (избрание) на руководящую должность 7 руководящих работников Единого накопительного пенсионного фонда. Отказов в согласовании не было.

4.4.3. Ликвидация субъектов финансового рынка

По состоянию на конец 2019 года в процессе ликвидации находились 6 банков и 2 страховые организации.

В 2019 году в процессе ликвидации АО «Страховая компания «Kompetenz» назначена временная администрация, к которой перешли полномочия всех органов управления; зарегистрирована ликвидация АО «Наурыз Банк Казахстан»; завершен процесс принудительной ликвидации АО «Premier Страхование», согласован ликвидационный отчет и ликвидационный баланс; назначена ликвидационная комиссия, в целях проведения расчетов с кредиторами и завершения дел АО «Страховая компания «Салем».

В 2019 году проводились следующие мероприятия по контролю за деятельностью временной администрации и ликвидационных комиссий ликвидируемых страховых организаций:

контроль за проведением работы по регистрации принудительной ликвидации АО «Premier Страхование» с последующим внесением записи о его ликвидации в Национальный реестр бизнес-идентификационных номеров, а также исключения из реестра юридических лиц;

контроль за деятельностью временной администрации АО «Страховая компания «Kompetenz» и ликвидационной комиссии АО «Страховая компания «Салем» по соблюдению требований зако-

нодательства Республики Казахстан в процессе их деятельности, в том числе рассмотрение/утверждение/согласование отчетов о проделанной работе, промежуточного ликвидационного баланса, реестра требований кредиторов, смет ликвидационных расходов и иной информации о деятель-

ности временной администрации и ликвидационной комиссии.

Информация касательно осуществления расчетов с кредиторами ликвидируемых финансовых организаций представлена в таблице 4.4.3.1.

Таблица 4.4.3.1

№	Ликвидируемые финансовые организации	Процент выплат кредиторам по состоянию на 1 января 2020 года
Банковский сектор		
1.	АО «ВалютТранзит Банк»	56,23% – требования кредиторов третьей очереди (требования АО «Казахстанский фонд гарантирования депозитов» по сумме выплаченного (выплачиваемого) возмещения по гарантируемым депозитам)
		100% – требования кредиторов второй очереди (требования по оплате труда и выплате компенсаций лицам, работавшим по трудовому договору, задолженностей по социальным отчислениям в Государственный фонд социального страхования, по уплате удержанных из заработной платы алиментов и обязательных пенсионных взносов, а также вознаграждений по авторским договорам);
		100% – требования кредиторов третьей очереди (требования АО «Казахстанский фонд гарантирования депозитов» по сумме выплаченного (выплачиваемого) возмещения по гарантируемым депозитам);
2.	АО «Казинвестбанк»	100% – требования кредиторов пятой очереди (требования некоммерческих организаций, занимающихся исключительно благотворительной деятельностью, организаций ветеранов Великой Отечественной войны и лиц, приравненных к ним, Добровольного общества инвалидов Республики Казахстан, Казахского общества слепых, Казахского общества глухих и производственных организаций, являющихся собственностью этих юридических лиц и созданных за счет их средств, других организаций инвалидов по имеющимся их средствам на банковских счетах и помещенных на депозит);
		100% – требования кредиторов седьмой очереди (задолженность по налогам, сборам и другим обязательным платежам в бюджет, а также по возврату кредитов, выданных из республиканского бюджета);
		3,19% – требования кредиторов восьмой очереди (требования других кредиторов в соответствии с законодательными актами Республики Казахстан)



3. АО «Delta Bank»	<p>100% – требования кредиторов первой очереди (требования физических лиц, перед которыми ликвидируемый банк несет ответственность за причинение вреда жизни или здоровью, путем капитализации соответствующих повременных платежей);</p> <p>100% – требования кредиторов второй очереди (требования по оплате труда и выплате компенсаций лицам, работавшим по трудовому договору, задолженностей по социальным отчислениям в Государственный фонд социального страхования, по уплате удержанных из заработной платы алиментов и обязательных пенсионных взносов, а также вознаграждений по авторским договорам);</p> <p>100% – требования кредиторов третьей очереди (требования АО «Казахстанский фонд гарантирования депозитов» по сумме выплаченного (выплачиваемого) возмещения по гарантируемым депозитам);</p> <p>7,26% – требования кредиторов шестой очереди (требования юридических лиц по обязательствам, обеспеченным залогом имущества принудительно ликвидируемого банка)</p>
4. АО «Qazaq Banki»	<p>6,24% – требования кредиторов второй очереди (требования АО «Казахстанский фонд гарантирования депозитов» по сумме выплаченного (выплачиваемого) возмещения по гарантируемым депозитам)</p>
5. АО «Банк Астаны»	<p>100% – требования кредиторов первой очереди (требования по оплате труда и выплате компенсаций лицам, работавшим по трудовому договору, задолженностей по социальным отчислениям в Государственный фонд социального страхования, по уплате удержанных из заработной платы алиментов и обязательных пенсионных взносов, а также вознаграждений по авторским договорам);</p> <p>12,05% – требования кредиторов второй очереди (требования АО «Казахстанский фонд гарантирования депозитов» по сумме выплаченного (выплачиваемого) возмещения по гарантируемым депозитам)</p>
6. АО «Эксимбанк Казахстан»	<p>100% – требования кредиторов первой очереди (требования по оплате труда и выплате компенсаций лицам, работавшим по трудовому договору, задолженностей по социальным отчислениям в Государственный фонд социального страхования, по уплате удержанных из заработной платы алиментов и обязательных пенсионных взносов, а также вознаграждений по авторским договорам);</p> <p>100% – требования кредиторов второй очереди (требования АО «Казахстанский фонд гарантирования депозитов» по сумме выплаченного (выплачиваемого) возмещения по гарантируемым депозитам);</p> <p>100% – требования кредиторов четвертой очереди (требования по депозитам физических лиц, не являющихся лицами, связанными с принудительно ликвидируемым банком особыми отношениями, в том числе беспроцентным депозитам до востребования, размещенным в принудительно ликвидируемом исламском банке, и переводам денег, а также требования по депозитам, осуществленным за счет пенсионных активов, по депозитам страховых организаций, осуществленным за счет средств, привлеченных по отрасли страхование жизни);</p> <p>2,2% – требования кредиторов шестой очереди (требования по депозитам юридических лиц, не являющихся лицами, связанными с принудительно ликвидируемым банком особыми отношениями)</p>

Страховой сектор

1	АО «Страховая компания «Салем»	1 октября 2019 года утвержден промежуточный ликвидационный баланс и реестр требований кредиторов. Ввиду недостаточности ликвидационной массы расчеты с кредиторами не производились
2	АО «Страховая компания «Kompetenz»	Управление временной администрацией

4.5. Информационная безопасность

В рамках задач по регулированию и надзору финансового сектора в части кибербезопасности в 2019 году был утвержден план реализации Стратегии кибербезопасности финансового сектора на 2018–2022 годы. Утверждены нормативные правовые акты, направленные на формирование системы управления рисками информационной безопасности в банках и соблюдение информационной безопасности при предоставлении микрокредитов электронным способом.

С целью оперативного обмена информацией об атаках и угрозах информационной безопасности Национальным Банком проведена работа с банками в части реагирования на инциденты: подготовлено и направлено 11 информационных рассылок и 117 предупреждений об угрозах информационной безопасности.

В 2019 году проведено 8 проверок субъектов финансового рынка. Подготовлено 3 заключения по вопросу соответствия программно-технических средств субъектов рынка ценных бумаг на предмет соблюдения требований и законодательства по информационной безопасности.

В рамках Совета по финансовой стабильности и развитию финансового рынка Республики Казахстан рассмотрен вопрос о полномочиях Национального Банка по блокировке противоправных ресурсов в сети Интернет. Одобрено законодательное закрепление полномочия по приостановлению доступа к противоправным ресурсам в сети Интернет, в том числе размещенной на них информации.

4.6. Платежные системы**4.6.1. Платежные системы**

В реестр платежных систем включены 17 систем, из которых Межбанковская система переводов денег и Система межбанковского клиринга являются платежными системами Национального Банка. Платежные системы Национального Банка ориентированы на проведение платежей в национальной валюте на территории Республики Казахстан и обрабатывают 97,4% от общего объема безналичных платежей в стране. На рынке также функционируют частные платежные системы, которые представлены карточными платежными системами и системами денежных переводов.

Показателями эффективности функционирования платежных систем являются уровень непрерывности их работы, производительность системы, объемы платежей, обрабатываемых данными системами.

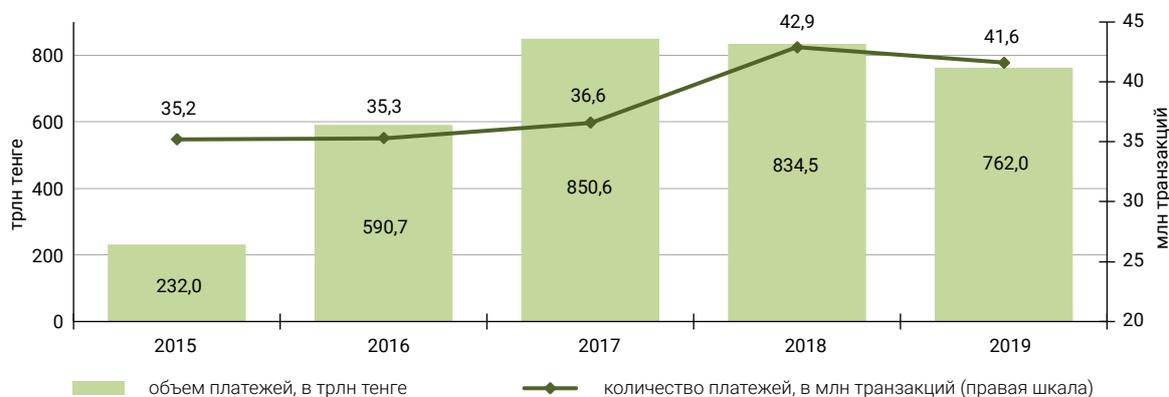
Коэффициенты работоспособности платежных систем Национального Банка свидетельствуют о вы-

соком уровне непрерывности их работы и составили по Межбанковской системе переводов денег в среднем за 2019 год 99,99%, по Системе межбанковского клиринга – 99,99%.

Объемы платежей, проведенных в 2019 году через платежные системы Национального Банка, составили 41,6 млн транзакций на сумму 762,1 трлн тенге (рисунок 4.6.1.1). За 2019 год количество платежей в платежных системах уменьшилось на 3,1%, или на 1,3 млн транзакций, сумма платежей снизилась на 8,7%, или на 72,5 трлн тенге, что связано со снижением объемов платежей Национального Банка и небанковских организаций на 48% и 88% соответственно. В среднем за день через платежные системы проводилось 169,3 тыс. транзакций на сумму 3,1 трлн тенге.



Рисунок 4.6.1.1. Динамика потоков платежей в платежных системах Национального Банка



На конец 2019 года участниками Межбанковской системы переводов денег являлись 39 финансовых организаций, включая все инфраструктурные субъекты финансового рынка. В 2019 году через систему было проведено 14,5 млн платежей на сумму 755,0 трлн тенге. По сравнению с 2018 годом объем платежей снизился на 8,8%, или на 73,2 трлн тенге, количество обработанных через систему электронных платежных сообщений – на 13,4%, или на 2,3 млн транзакций.

Средняя сумма одного платежа в Межбанковской системе переводов денег в 2019 году составила 52,0 млн тенге и увеличилась по сравнению с 2018 годом на 5,0%, или на 2,6 млн тенге. Наибольшая доля по количеству платежей в Межбанковской системе переводов денег приходится на платежи на сумму до 3 млн тенге (83,8%), основная сумма платежей по объему – на платежи свыше 1 млрд тенге (доля 87,7%).

В основном через систему проводились платежи по операциям с ценными бумагами резидентов Казахстана (53,3% от общего объема платежей), по межбанковским операциям с краткосрочными вкладами (29,6%) и по операциям с иностранной валютой и драгоценными металлами (6,5%). Объемы платежей за товары и услуги составили в 2019 году 5,1% от общего объема платежей, обработанных в системе.

На конец 2019 года участниками Системы межбанковского клиринга являлись 27 финансовых организаций. В 2019 году через систему было обработано 27,1 млн электронных платежных сообщений на сумму 7,1 трлн тенге. По сравнению с 2018 годом количество платежных сообщений в клиринговой системе увеличилось на 3,5%, или на 920,2 тыс. до-

кументов, сумма платежей выросла на 10,2%, или на 660,1 млрд тенге.

Средняя сумма одного платежа в Системе межбанковского клиринга за 2019 год составила 262,1 тыс. тенге, увеличившись по сравнению с 2018 годом на 6,1%, или на 16,0 тыс. тенге. Наибольшая доля по количеству транзакций в Системе межбанковского клиринга приходится на платежи до 500 тыс. тенге (90,5%), основная доля по сумме платежей – на электронные платежные сообщения с суммой свыше 1 млн тенге (82,0%).

Основной объем платежей в клиринговой системе приходился на платежи хозяйствующих субъектов по расчетам за товары и нематериальные активы (доля в общем объеме платежей в системе составила 27,8%), оказанные услуги (26,1%), платежи в бюджет и выплаты из бюджета (15,8%).

Международные системы денежных переводов

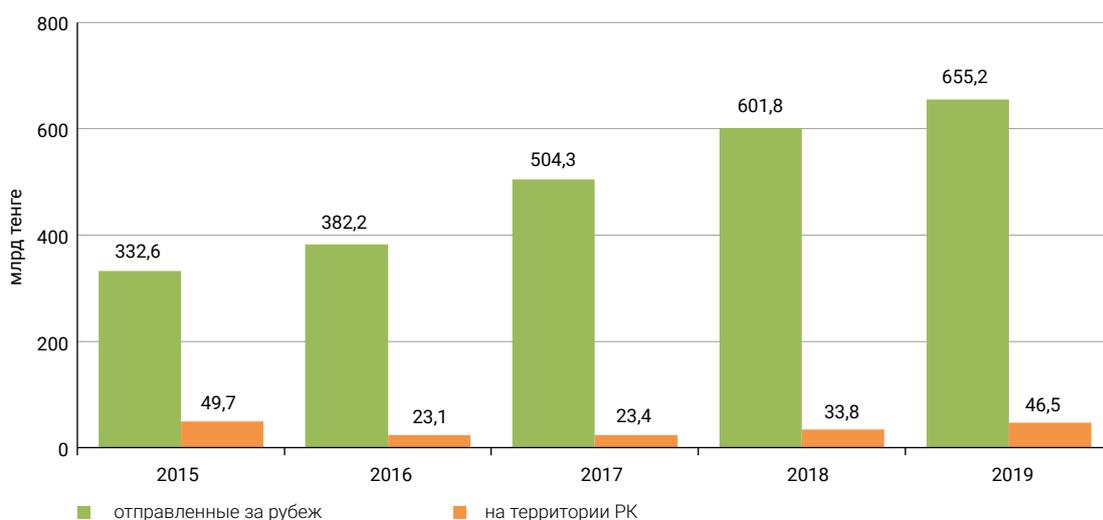
Услуги срочных переводов доступны населению Казахстана через системы денежных переводов. За 2019 год было проведено (отправлено) 2,9 млн транзакций на сумму 701,7 млрд тенге, по сравнению с 2018 годом объем переводов вырос на 4,0%.

В основном международные системы денежных переводов используются населением страны для переводов денег за пределы Республики Казахстан. В 2019 году доля отправленных за рубеж переводов денег составила 93,4% от общей суммы отправленных переводов денег через международных систем денежных переводов. Отправленные переводы из Казахстана по международным системам денежных переводов значительно превышают поступления в страну из-за границы: объем отправленных за рубеж переводов денег

составил 655,2 млрд тенге, объем полученных из-за рубежа переводов составляет 344,6 млрд тенге. Средняя сумма одного отправленного из страны перевода составила 249,1 тыс. тенге, полученного в страну перевода – 208,6 тыс. тенге.

По Казахстану с использованием международных систем денежных переводов отправлены переводы на сумму 46,5 млрд тенге (средняя сумма одного перевода – 170,2 тыс. тенге). В сравнении с 2018 годом рост объема переводов по Казахстану составил 37,4% (рисунок 4.6.1.2).

Рисунок 4.6.1.2. Динамика изменения объемов переводов денег, отправленных через системы денежных переводов



4.6.2. Рынок платежных услуг

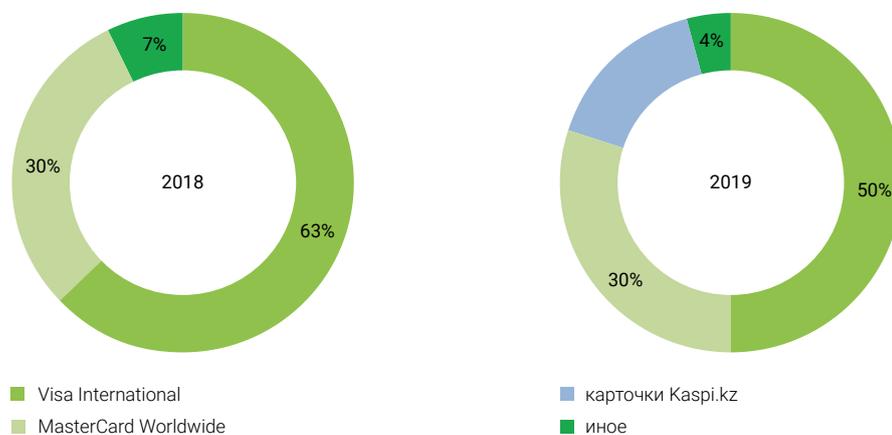
Платежные услуги представляют банки, организации, осуществляющие отдельные виды банковских операций, и небанковские платежные организации.

На конец 2019 года в обращении находится 32,0 млн платежных карточек (рост по сравнению прошлым годом на 37%), из них дебетовые карточки – 25,5 млн единиц, кредитные карточ-

ки – 5,3 млн единиц, дебетные карточки с кредитным лимитом – 0,7 млн единиц, предоплаченные карточки – 0,5 млн единиц. Эмитентами платежных карточек в Казахстане являются 22 банка и АО «Казпочта», при этом 84,3% карточек в обращении – карточки международных платежных систем: Visa International, Mastercard, American Express International, UnionPay International, Diners Club International (рисунок 4.6.2.1).



Рисунок 4.6.2.1. Доля платежных карточек международных платежных систем в общем объеме карточек в обращении



С увеличением количества платежных карточек наблюдается расширение сети банковских устройств для проведения платежей и переводов денег с их использованием. По итогам 2019 года количество банкоматов, функционирующих на территории Республики Казахстан, составило

11,3 тыс. единиц, из них 40,4% поддерживают функцию Cash-in; 96,4 тыс. торговых предприятий принимали к оплате платежные карточки (рост по сравнению с 2018 годом на 16,8%) в 134,5 тыс. торговых точках (рост на 22,1%), были размещены 161,7 тыс. POS-терминалов (рисунок 4.6.2.2).

Рисунок 4.6.2.2. POS-терминалы у предпринимателей



С использованием платежных карточек казахстанских эмитентов за 2019 год было проведено 1,6 млрд транзакций (рост по сравнению с 2018 го-

дом на 94,0%) на сумму 30,4 трлн тенге (рост на 52,1%) (рисунок 4.6.2.3).

Рисунок 4.6.2.3. Количество и объем операций, проведенных с использованием платежных карточек казахстанских эмитентов

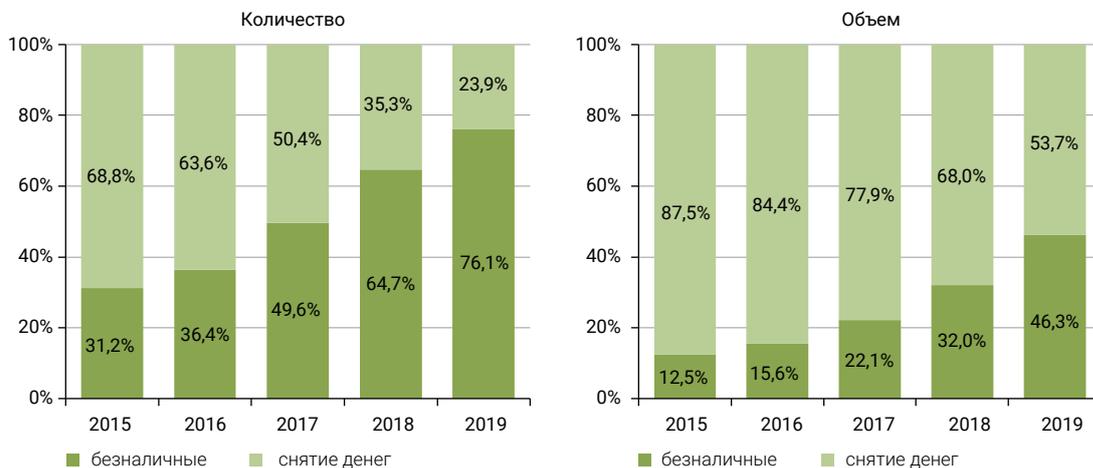


Количество транзакций по снятию наличных денег с использованием платежных карточек казахстанских эмитентов составило 375,8 млн транзакций на сумму 16,3 трлн тенге (рост по количеству на 31,2%, по сумме – на 20,2%).

ные транзакции. По итогам 2019 года каждые три из четырех операций с платежными карточками были проведены безналичным способом (рисунок 4.6.2.4). При этом в сентябре 2019 года впервые ежемесячный объем безналичных операций превысил показатель операций по снятию денег.

При этом основную долю операций с использованием платежных карточек составляют безналич-

Рисунок 4.6.2.4. Доля операций в общем показателе по виду транзакций, в %



Общие количество и объем безналичных платежей и переводов денег, осуществленных в течение 2019 года с использованием платежных карточек казахстанских эмитентов, выросли более чем в

2 раза и составили 1,2 трлн транзакций на сумму 14,1 трлн тенге.



Рисунок 4.6.7. Объем безналичных операций в разрезе среды проведения, %



С ростом уровня цифровизации услуг наблюдается рост заинтересованности населения в проведении онлайн платежей и переводов денег. По итогам 2019 года в интернет/мобильных сервисах банков были зарегистрированы 19,7 млн пользователей, в среднем 36% пользователей использовали онлайн сервисы банков регулярно. Основная доля безналичных операций была проведена онлайн способом: 629,2 млн онлайн операций на сумму 10,0 трлн тенге, что составляет 52,6% от общего количества безналичных платежей и переводов, 71,1% – от объема. Таким образом, каждая вторая безналичная транзакция была проведена посредством интернет/мобильных сервисов банков.

В Казахстане на конец 2019 года платежи с использованием электронных денег проводились через 24 казахстанские системы. Выпуск электронных денег осуществляют 10 банков и АО «Казпочта», за 2019 год эмитированы электронные деньги на сумму 572,8 млрд тенге.

Общий объем операций с электронными деньгами казахстанских эмитентов составил в 2019 году 174,9 млн транзакций на сумму 580,2 млрд тенге, увеличившись по сравнению с 2018 годом по количеству операций на 29,5%.

Переводы электронных денег в пользу юридических лиц и индивидуальных предпринимателей составили в 2019 году 156,5 млн транзакций на сумму 504,8 млрд тенге, переводы электронных денег в пользу физических лиц – 18,4 млн транзакций на сумму 75,4 млрд тенге.

Национальным Банком по состоянию на конец 2019 года зарегистрированы 60 платежных организаций, которые вправе оказывать отдельные виды платежных услуг клиентам (оплата через платежные терминалы, распространение электронных денег и обработка операций с их использованием, процессинг операций с использованием платежных карточек посредством сети Интернет и мобильных приложений). За 2019 год объем операций, проведенных клиентами через сервисы платежных организаций, составил 463,2 млн операций на сумму 2 трлн тенге.

НАЛИЧНОЕ ДЕНЕЖНОЕ
ОБРАЩЕНИЕ И РАБОТА
С МЕРНЫМИ СЛИТКАМИ
АФФИНИРОВАННОГО
ЗОЛОТА



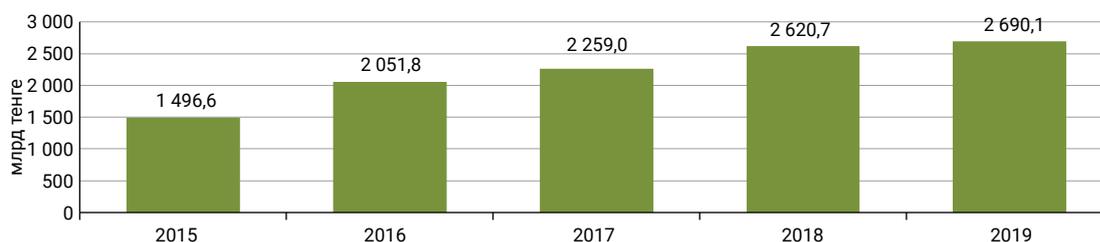


5.1. Эмиссионная деятельность

На конец 2019 года сумма наличных денег в обращении составила 2,7 трлн тенге, что на 69,4 млрд тенге, или на 2,6% больше показателя на конец 2018 года. Увеличение наличных денег в обращении обусловлено превышением объема выпуска над изъятием из обращения наличных денег.

Динамика последних 5 лет показывает стабильный рост суммы наличных денег национальной валюты в обращении (рисунок 5.1.1).

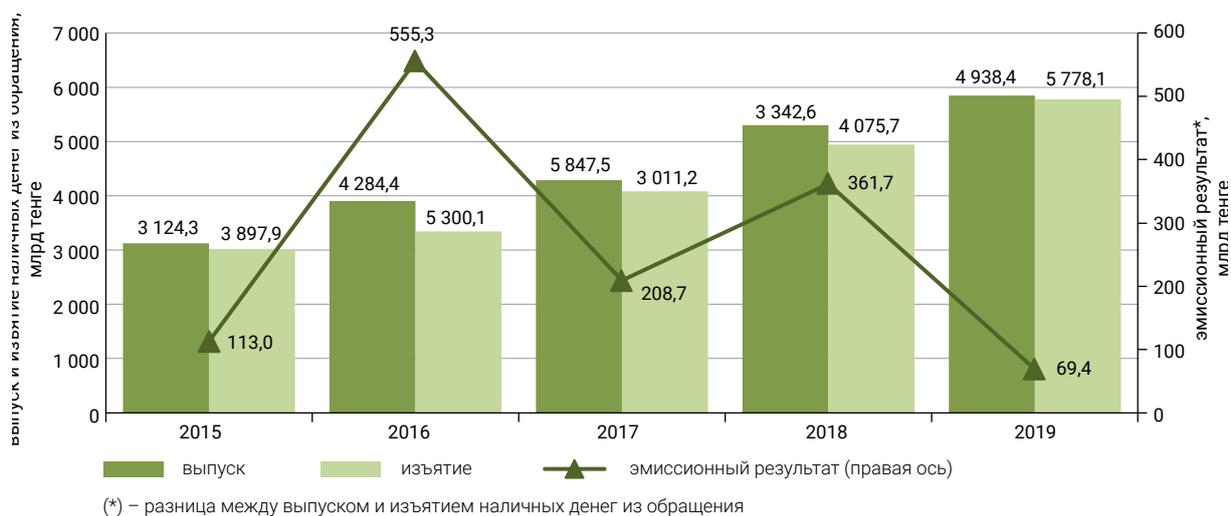
Рисунок 5.1.1. Наличные деньги в обращении



Всего за 2019 год из резервных фондов Национального Банка в обращение было выпущено наличных денег на сумму 5,8 трлн тенге, что на 547,4 млрд тенге, или на 10,3% больше данного показателя за 2018 год. Объем изъятия наличных денег из

обращения увеличился по сравнению с 2018 годом на 839,7 млрд тенге, или на 17,0% и составил 5,8 трлн тенге. Превышение объема выпуска наличных денег в обращение над изъятием составило 69,4 млрд тенге (рисунок 5.1.2).

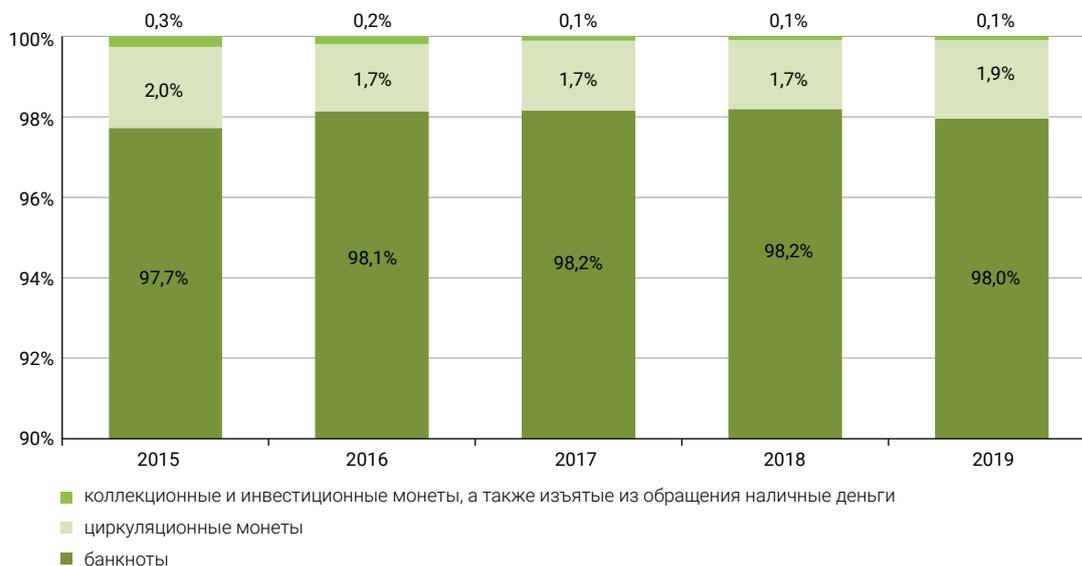
Рисунок 5.1.2. Выпуск и изъятие наличных денег из обращения



Основную долю наличных денег в обращении составляют банкноты национальной валюты. На конец 2019 года сумма банкнот в обращении составила 2,6 трлн тенге, или 98% от общей суммы

наличных денег в обращении. Сумма циркуляционных монет в обращении составила 52,3 млрд тенге, или 2% от общей суммы наличных денег в обращении (рисунок 5.1.3).

Рисунок 5.1.3. Доля банкнот и монет в обращении

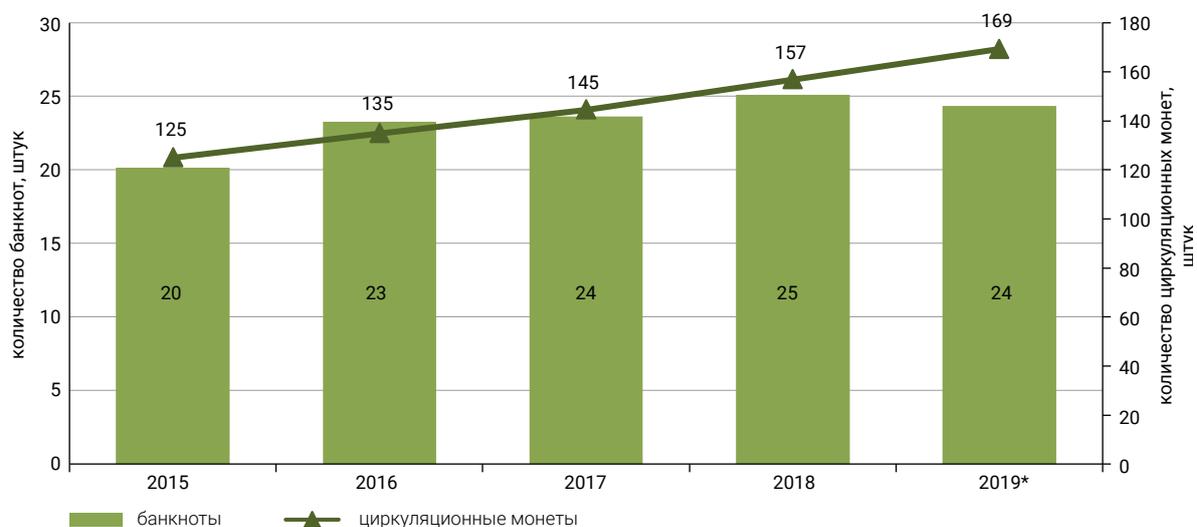


Несмотря на рост общей суммы наличных денег в обращении, наблюдается стабильный уровень количества банкнот на душу населения. Среднее количество банкнот на душу населения за последние 5 лет составило 23 банкноты. Одной из причин стабильного уровня количества банкнот на душу населения является ввод в 2015 году банкноты номиналом 20 000 тенге. На конец 2019 года оценочное количество банкнот на душу населения составило 24 банкноты.

Количество циркуляционных монет на душу населения в Казахстане стабильно увеличивается.

В среднем за последние 5 лет ежегодный темп прироста циркуляционных монет на душу населения составил 7%. На конец 2019 года оценочное количество циркуляционных монет на одного жителя Казахстана составило 169 штук монет (рисунок 5.1.4). Одним из факторов роста количества циркуляционных монет на душу населения Казахстана стал низкий уровень возвратности в кассы филиалов Национального Банка. Если в 2015 году отношение суммы изъятия из обращения циркуляционных монет к выпуску составляло 80%, то в 2019 году данный показатель составил всего 8%.

Рисунок 5.1.4. Количество банкнот и циркуляционных монет на душу населения

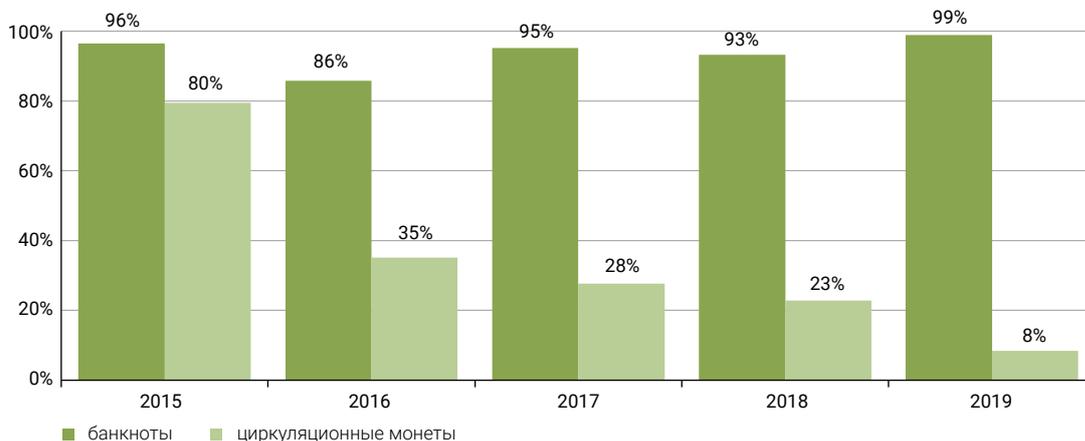


(*) – оценочное количество банкнот и циркуляционных монет на душу населения



Средний уровень возвратности банкнот в кассы филиалов Национального Банка за последние 5 лет составляет 94% (рисунок 5.1.5).

Рисунок 5.1.5. Отношение суммы изъятия из обращения к выпуску, %



Одной из причин увеличения объемов выпуска наличных денег в обращении является рост среднегодового номинального денежного дохода населения в 2019 году.

В 2019 году по сравнению с 2018 годом банки выдали больше наличных денег для оплаты труда, выдачи пенсий и социальных пособий на 63,8%, на подкрепление банкоматов – на 40,2%.

Таблица 5.1.1. Движение наличных денег в банках²¹

Потоки наличных денег, проходящие через кассы банков	За 2019 год (млрд тенге)	За 2018 год (млрд тенге)	Изменение	
			млрд тенге	%
Приход в кассы банков	30 671,4	28 865,7	1 805,7	6,3
от реализации товаров, услуг и работ юридическими лицами	6 236,3	5 694,7	541,6	9,5
на счета по вкладам физических лиц	9 446,0	8 827,4	618,5	7,0
от продажи иностранной валюты	4 769,4	4 073,3	696,1	17,1
от физических лиц по разовым переводам	279,9	279,5	0,5	0,2
погашение займов от физических и юридических лиц	462,3	399,2	63,1	15,8
прочие поступления	9 477,5	9 591,6	-114,1	-1,2
Выдача из касс банков	31 998,4	30 682,6	1 315,8	4,3
на оплату товаров, услуг и работ юридическими лицами	2 759,8	2 416,0	343,8	14,2
со счетов по вкладам физических лиц	6 976,6	6 613,7	362,9	5,5

²¹ По данным отчета об оборотах наличных денег (кассовые обороты) банков и организаций, осуществляющих отдельные виды банковских операций.

Потоки наличных денег, проходящие через кассы банков	За 2019 год (млрд тенге)	За 2018 год (млрд тенге)	Изменение	
			млрд тенге	%
на покупку иностранной валюты	1 388,4	1 280,7	107,8	8,4
для разового перевода	87,0	96,7	-9,7	-10,1
на оплату труда, пенсий и пособий	1 486,5	907,4	579,1	63,8
на подкрепление банкоматов	16 965,4	12 097,1	4 868,3	40,2
займов физическим и юридическим лицам	511,2	547,5	-36,4	-6,6
прочие выдачи	1 823,6	6 723,6	-4 900,0	-72,9

Увеличение объемов изъятия наличных денег из обращения связано с ростом приходной части кассовых оборотов банков. От продажи иностранной валюты в кассы банков за 2019 год поступило наличных денег на 17,1% больше по сравнению

с 2018 годом. В 2019 году в сравнении с 2018 годом наблюдался рост поступлений наличных денег в кассы банков от погашения займов на 15,8%, от реализации товаров, услуг, и работ на 9,5%.

5.2. Банкноты и монеты

В целях обеспечения надлежащего качества наличных денег и эффективного наличного денежного обращения в Республике Казахстан Национальным Банком было принято решение о выпуске в обращение циркуляционных монет номинальной стоимостью 200 тенге.

На конец 2019 года первоначальный объем выпуска в обращении циркуляционных монет номиналом 200 тенге составил 24% от общей суммы циркуляционных монет в обращении.

В 2019 году Национальным Банком в обращение были выпущены коллекционные монеты:

- из золота качества «пруф»:
 - «*Eýrazialyq ekonomikalyq odaq. 5 jyl*» номинальной стоимостью 500 тенге и 5 000 тенге;
 - «Год мыши» номинальной стоимостью 500 тенге;
- из серебра качества «пруф» номинальной стоимостью 500 тенге:
 - «*Eýrazialyq ekonomikalyq odaq. 5 jyl*»;
 - «Год мыши»;
 - «*Úki*»;
 - «*Quraq kórpe*»;
 - «*Á.Qasteev «Búrkitshi*»;

3) из сплава мельхиор качеством изготовления «brilliant uncirculated», массой 11,17 грамм и номинальной стоимостью 100 тенге:

- «*Úki*»;
- «*Kóbelek. Lasiommata maera*»;
- «*I. Jansúgirov. 125 jyl*»;
- «*S. Seifyllin. 125 jyl*»;
- «*B. Mailin. 125 jyl*»;
- «*T. Rysqulov. 125 jyl*»;

4) из сплава мельхиор качеством изготовления «proof-like», массой 15 грамм, номинальной стоимостью 200 тенге:

- «*Úki*»;
- «*Kóbelek. Lasiommata maera*».

Реализация коллекционных монет 2019 года выпуска из золота составила 100%, из серебра – 95%, из драгоценных металлов – 98%.

Экспертиза банкнот и монет

Национальным Банком за 2019 год была проведена экспертиза 4 661 сомнительных денежных знаков на сумму 23,9 млн тенге (4 655 банкнот и 6 монет) (таблица 5.2.1).



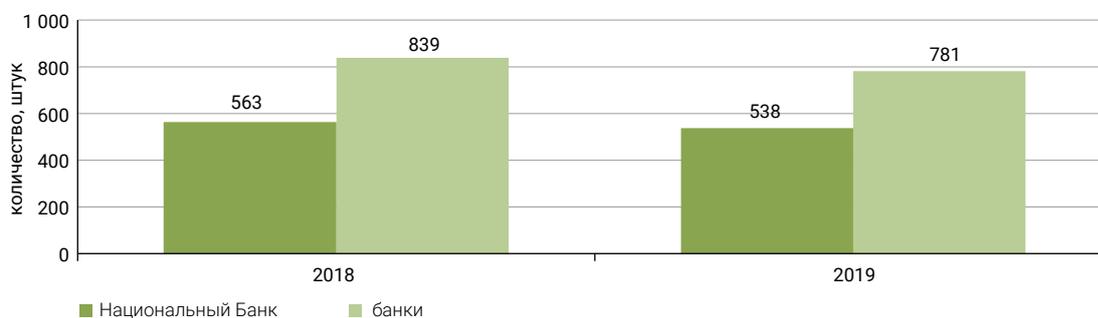
Таблица 5.2.1. Экспертиза сомнительных денежных знаков

Экспертиза сомнительных денежных знаков	За 2018 год		За 2019 год	
	количество, штук	сумма, тенге	количество, штук	сумма, тенге
Признаны поддельными	563	2 647 100	538	2 513 600
Признаны неплатежными	665	3 424 820	856	1 377 400
Признаны имеющими заводской брак	18	289 000	7	96 000
Признаны платежными и подлежащими обмену	1 976	13 855 720	3 260	19 942 800
Всего:	3 222	20 16 640	4 661	23 929 800

Национальным Банком и банками было выявлено 1 319 поддельных денежных знака на сумму 5,8 млн тенге (1 313 банкнот и 6 монет) (рисунок 5.2.1). Количество выявленных поддельных денежных знаков в 2019 году снизилось на 6% по сравнению с 2018 годом. В 2018 году было выявлено 1 402 штук поддельных денежных знаков на сумму 6,4 млн тенге (1 380 банкнот и 22 монеты).

Анализ количества поддельных денежных знаков в разрезе номиналов и годов выпуска показал, что наиболее часто в 2019 году подделывались банкноты номиналом: 2 000 тенге – 420 штук (32% от общего количества выявленных подделок), 5 000 тенге – 395 штук (30%), 10 000 тенге – 283 штуки (22%).

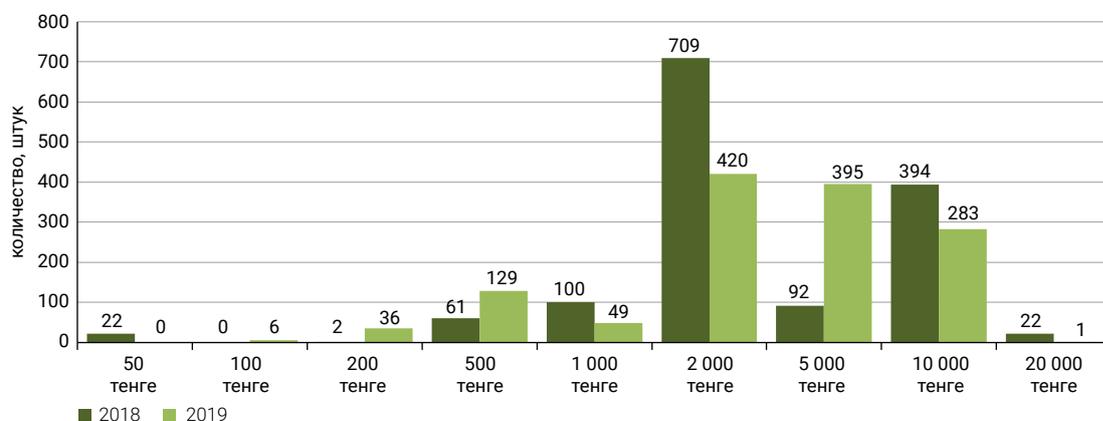
Рисунок 5.2.1. Поддельные денежные знаки, выявленные за 2018–2019 годы



За 2019 год больше всего поддельных банкнот было выявлено в городе Алматы – 937 штук, или 71% от общего количества выявленных подделок. На долю остальных регионов пришлось – 382 штуки, или 29% от общего количества выявленных подделок. По состоянию на конец 2019 года

на один миллион выпущенных в обращении подлинных банкнот пришлось около 3 поддельных банкнот. Данный показатель считается низким уровнем фальшивомонетничества по сравнению с другими государствами.

Рисунок 5.2.2. Поддельные денежные знаки в разрезе номиналов



5.3. Мерные слитки аффинированного золота

Программа по продаже и выкупу мерных слитков аффинированного золота для населения была запущена Национальным Банком в 2017 году. Золотые слитки реализуются через банки и организации, уполномоченные на проведение операций с наличной иностранной валютой (обменные пункты).

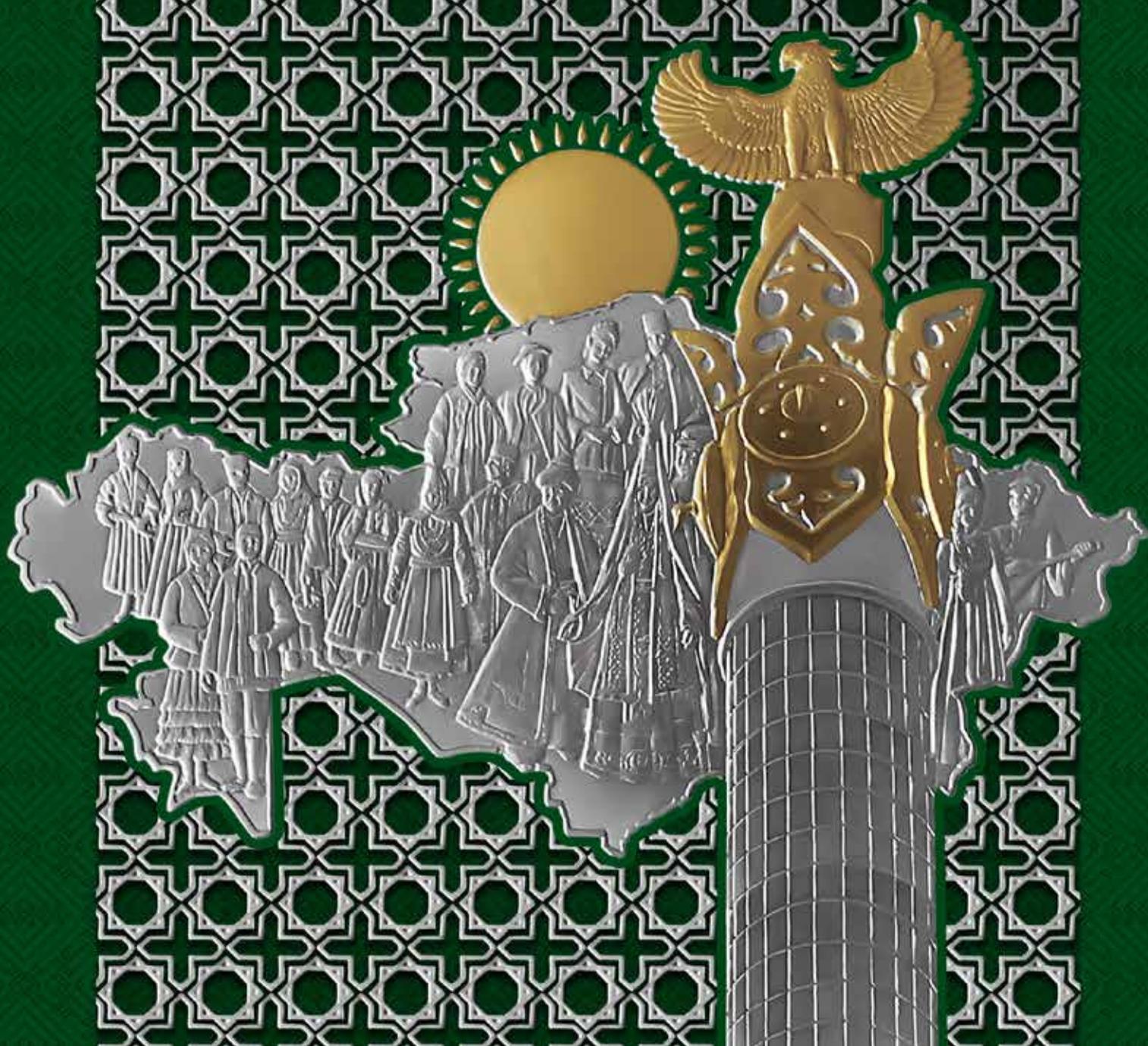
За 2019 год 3 банками – участниками программы было реализовано 8 002 мерных слитка аффинированного золота общим весом 328 750 грамм.

На обратный выкуп было принято 84 мерных слитка общей массой 2 600 грамм. Сравнительно небольшой объем выкупленных мерных слитков можно объяснить тем, что в целом мерные слитки имеют, как и большинство инвестиционных инструментов, долгосрочную перспективу накопления.

В настоящее время мерные слитки аффинированного золота реализуются в 56 обменных пунктах, через которые в 2019 году было продано населению 7 730 мерных слитков аффинированного золота общим весом 140 570 грамм.

За 2019 год наибольшую долю от проданного количества имеет мерный слиток весом 5 грамм (32%), наибольшую долю от проданного общего веса имеет мерный слиток весом 100 грамм (58%). С момента запуска программы лидерами по покупке мерных слитков населением в разрезе городов являются: Алматы (47%), Атырау (22%), Нур-Султан (12%).

УПРАВЛЕНИЕ АКТИВАМИ



6.1. Управление золотовалютными активами Национального Банка

Золотовалютные резервы Национального Банка формируются для целей обеспечения внутренней и внешней устойчивости национальной валюты из активов Национального Банка, обладающих высокой ликвидностью на международных рынках. Валовые золотовалютные резервы Национального Банка по итогам 2019 года составили 29,0 млрд долл. США, что на 2 млрд долл. США, или 6,4% меньше по сравнению с итоговым показателем 2018 года.

Основной фактор роста в золотовалютных резервах в 2019 году пришелся на портфель золота за счет роста цены на золото и нетто-покупки золота на внутреннем рынке в рамках реализации при-

оритетного права государства на приобретение аффинированного золота у отечественных производителей для пополнения активов в драгоценных металлах. Цена на золото в 2019 году выросла на 18,8%. Объем нетто-покупки золота в 2019 году составил 1,2 млн тройских унций (35,9 тонн). Снижению золотовалютных резервов способствовало уменьшение объема средств банков в иностранной валюте.

Управление золотовалютными активами Национального Банка осуществляется согласно Инвестиционной стратегии по управлению золотовалютными активами Национального Банка (рисунки 6.1.1, таблица 6.1.1).

Рисунок 6.1.1. Структура золотовалютных активов Национального Банка

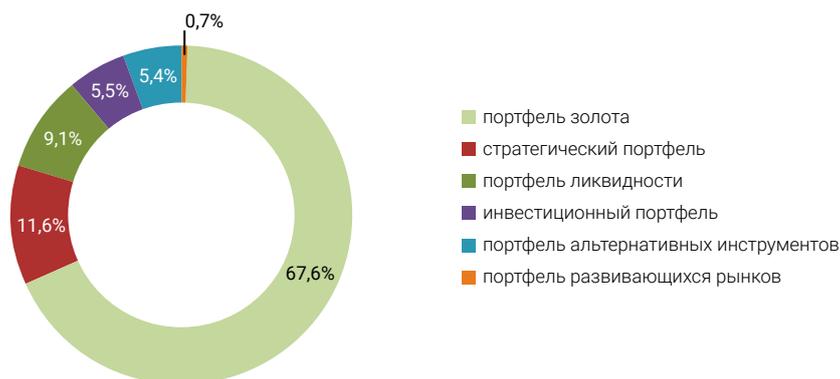


Таблица 6.1.1. Рыночная стоимость портфелей по итогам 2019 года

Портфель	Рыночная стоимость, млрд долл. США
Инвестиционный портфель	1,55
Стратегический портфель	3,3
Портфель золота	18,9
Портфель развивающихся рынков	0,208
Портфель ликвидности	2,5
Портфель альтернативных инструментов	1,5

Целями инвестиционного портфеля являются сохранность и увеличение доходности активов в краткосрочной и среднесрочной перспективах. Активы портфеля размещены на рынках облигаций развитых стран и имеют следующую структуру: в долларах США – 52%, евро – 15%, британских

фунтах стерлингов – 10%, австралийских долларах – 8%, японских иенах, канадских долларах и южнокорейских вонах – по 5%.

Доходность инвестиционного портфеля, выраженная в корзине валют, за 2019 год составила 2,28%,



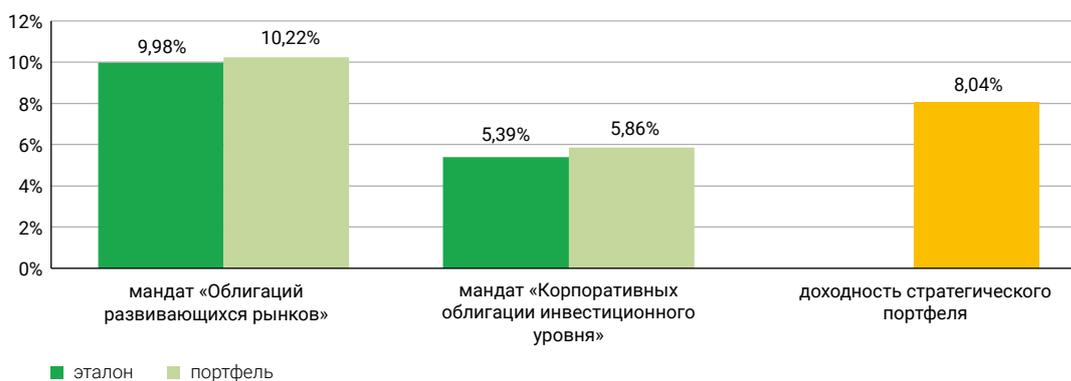
а его эталонного портфеля – 2,06%. В результате сложилась положительная сверхдоходность в размере 21,0 базисных пунктов.

Доходность инвестиционного портфеля, выраженная в долларах США, составила 2,58%, при доходности эталонного портфеля 2,37%. Сверхдоходность в долларах США составила 21 базисный пункт.

Целями стратегического портфеля являются обеспечение доходности активов в среднесрочной и долгосрочной перспективах и диверсификация золотовалютных активов.

Доходность стратегического портфеля за 2019 год составила 8,04% (рисунок 6.1.2).

Рисунок 6.1.2. Доходности по мандатам стратегического портфеля



Средства портфеля развивающихся рынков инвестированы в активы в китайских юанях. Доходность портфеля в китайских юанях за 2019 год составила 3,48%.

Портфель ликвидности золотовалютных активов предназначен для проведения операций на денежном рынке в целях реализации денежно-кредитной политики, поддержания высокого уровня ликвидности, а также обслуживания внешнего долга государства. Доходность портфеля ликвидности в 2019 году составила 0,31%.

Портфель альтернативных инструментов²² предназначен для диверсификация и увеличения доходности золотовалютных активов в долгосрочной перспективе. Его активы могут инвестироваться по таким направлениям как частный капитал,

хедж-фонды, фонды фондов, недвижимость, инфраструктура и акции. Доходность портфеля альтернативных инструментов за 2019 год составила 7,07%.

Портфель золота состоит из внутреннего и внешнего золота, активы портфеля также размещаются на депозитах, срок которых не превышает одного года. Целью управления активами в золоте являются сохранность и защита от возможного понижения привлекательности активов в валюте на международных финансовых рынках. Ввиду роста мировых цен на золото доходность портфеля золота в долларах США за 2019 год составила 18,84%. Доходность портфеля золота, размещенного на депозиты, в тройских унциях составила 0,05%, в долларах США – 18,90%.

6.2. Управление активами Национального фонда

Основными целями инвестиционных операций при управлении активами Национального фонда являются сохранность, поддержание достаточного уровня ликвидности, обеспечение доходности в долгосрочной перспективе при соответствующем

уровне риска. Обеспечение доходности активов Национального фонда в долгосрочной перспективе предусматривает краткосрочные колебания доходности.

²² Портфель альтернативных инструментов находится под управлением АО «Национальная инвестиционная корпорация Национального Банка Казахстана».

В соответствии с основной целью и функциями Национального фонда его структуру составляют стабилизационный и сберегательный портфели. Основными целями являются поддержание достаточного уровня ликвидности, сбережение и сохранение средств от реализации невозобновляемых источников энергоресурсов для будущих поколений.

Общая рыночная стоимость портфеля Национального фонда по итогам 2019 года составила 65,5 млрд долл. США, в том числе объем валютного портфеля равнялся 61,8 млрд долл. США.

В структуре активов Национального фонда присутствуют казахстанские финансовые инструменты, решения о приобретении по которым ранее были приняты Советом по управлению Национальным фондом. Справедливая стоимость облигаций АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Қазына», АО «Национальный управляющий холдинг «КазАгро» и АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» составила 705,1 млрд тенге.

Рыночные стоимости стабилизационного и сберегательного портфелей в составе валютного портфеля Национального фонда составили 8,9 млрд долл. США (14,4%) и 52,85 млрд долл. США (85,6%) соответственно.

Расчет доходности осуществлялся в базовой валюте Национального фонда – долларах США.

Доходность портфеля Национального фонда с начала создания по 31 декабря 2019 года составила 89,13%, в годовом выражении – 3,49% (рисунок 6.2.1). Доходность портфеля Национального фонда за 2019 год сложилась на уровне 7,42%.

Большая часть активов Национального фонда управляется инвестиционной командой Национального Банка, также используются услуги внешних управляющих, которые дополняют внутренние компетенции, диверсифицируют портфель и расширяют доступные инвестиционные возможности.

Рисунок 6.2.1. Доходность портфеля Национального фонда в долларах США

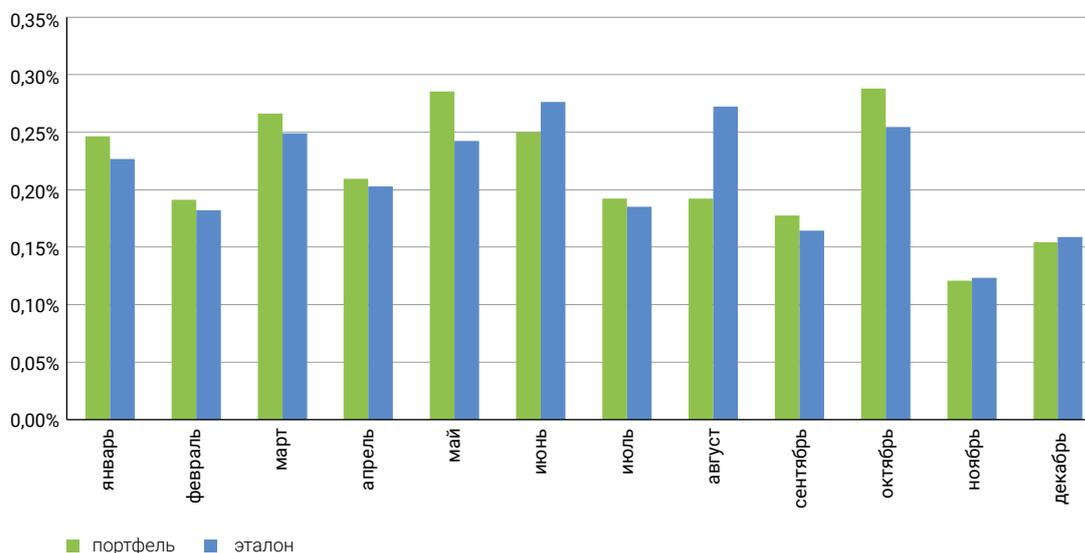


В 2019 году активы стабилизационного портфеля, находящегося в самостоятельном управлении Национального Банка, были размещены в инструменты денежного рынка и ценные бумаги с фиксированным доходом, в основном, в ценные бумаги казначейства США. Доходность стабилизационного портфеля за 2019 год составила 2,60%, за этот же период доходность эталонного портфеля (Merrill Lynch 6-month US Treasury Bill Index) соста-

вила 2,57%. Таким образом, в результате управления активами стабилизационного портфеля в 2019 году была получена сверхдоходность 0,04% (рисунок 5.2.2).



Рисунок 6.2.2. Доходность стабилизационного портфеля в 2019 году



Совокупная доходность сберегательного портфеля за 2019 год составила 8,26%. Управление активами сберегательного портфеля Национального фонда по типу мандата «Глобальные облигации» осуществляется как самостоятельно Национальным Банком, так и внешними управляющими. Доходность управления субпортфелем облигаций развитых стран за 2019 год составила 3,13%. Доходность эталонного портфеля данного субпортфеля составила 3,11%. Таким образом, сверхдоходность, полученная в результате управления данным типом мандата, составила 0,02%.

Управление активами сберегательного портфеля по типу мандата «Глобальные акции» осуществляется пятью внешними управляющими. Доходность по данному типу мандата за 2019 год составила 27,60%, тогда как доходность бенчмарка составила 28,45%.

В течение 2019 года управление активами сберегательного портфеля по типу мандата «Глобальное тактическое распределение активов» осуществляется одним внешним управляющим. Доходность управления активами сберегательного портфеля по данному типу мандата за 2019 год составила 8,56%, доходность бенчмарка – 7,91%.

6.3. Управление пенсионными активами Единого накопительного пенсионного фонда

По итогам 2019 года совокупный объем пенсионных активов Единого накопительного пенсионного фонда, находящихся в доверительном управлении

Национального Банка, составил 10,8 трлн тенге, или 99,9% от объема пенсионных накоплений, увеличившись за 2019 год на 15,1% (таблица 6.3.1).

Таблица 6.3.1. Структура инвестиционного портфеля пенсионных активов Единого накопительного пенсионного фонда, находящегося в доверительном управлении Национального Банка

Наименование	Текущая стоимость на 1 января 2019 года, млрд тенге	Доля на 1 января 2019 года, %	Текущая стоимость на 1 января 2020 года, млрд тенге	Доля на 1 января 2020 года, %	Изменение за период, %
Государственные ценные бумаги Республики Казахстан	4 058,0	43,3	4 368,0	40,5	7,6
Ценные бумаги эмитентов Республики Казахстан	2 985,2	31,8	3 212,5	29,7	7,6
Ценные бумаги иностранных эмитентов	1 659,0	17,7	1 898,4	17,6	14,4
Вклады в банках Республики Казахстан	277,7	3,0	254,9	2,4	-8,2
Вклады в иностранных банках	343,2	3,7	328,4	3,0	-4,3
Деньги на инвестиционных счетах	126,7	1,4	510,7	4,7	303,1
Активы во внешнем управлении	82,8	0,9	211,9	2,0	155,9
Прочие активы	15,2	0,2	13,5	0,1	-11,2
Итого	9 378,0²³	100,0	10 798,3	100,0%	15,1

Пенсионные активы инвестируются на рыночных условиях в различные виды казахстанских и зарубежных финансовых инструментов. На локальном рынке ценных бумаг пенсионные активы инвестируются в рамках направлений, одобренных Сове-

том по управлению Национальным фондом Республики Казахстан. Общий объем инвестиций на внутреннем финансовом рынке составил 1,3 трлн тенге (таблица 6.3.2).

²³ С учетом обязательств к оплате по совершенным сделкам на сумму 169,7 млрд тенге.



Таблица 6.3.2. Инвестиции в рамках направлений, одобренных Советом по управлению Национальным фондом Республики Казахстан на 2019 год

Инвестиции	Объем, млрд тенге
Государственные ценные бумаги Республики Казахстан, выпущенные Министерством финансов Республики Казахстан	584,1
Иностранная валюта	36,9
Облигации международных финансовых организаций и субъектов квазигосударственного сектора Республики Казахстан	556,6
Облигации банков Республики Казахстан и АО «Аграрная кредитная корпорация» в рамках программы «экономика простых вещей»	86,7
Итого	1 264,3

Инвестирование пенсионных активов, номинированных в иностранной валюте, осуществляется в соответствии с целевым стратегическим распределением валютного портфеля, установленным Инвестиционной декларацией Единого накопительного пенсионного фонда. Целевая структура валютного портфеля включает 30,0% государственных ценных бумаг развитых стран и еврооблигаций Республики Казахстан, 70,0% инвестиционных активов, из которых 30,0% – акции компаний развитых стран, 40,0% – облигации развивающихся рынков и 30,0% – корпоративные облигации эмитентов инвестиционного уровня.

В 2019 году в рамках проводимой работы по диверсификации и повышению доходности пенсионных активов начат процесс поэтапной передачи части валютного портфеля зарубежным управляющим компаниям для индексного инвестирования в акции компаний развитых стран и корпоративные облигации инвестиционного уровня. Общий объем переданных средств составил 300,0 млн долл. США, в том числе 100,0 млн долл. США по мандату «Глобальные акции» и 200 млн долл. США по мандату «Корпоративные облигации инвестиционного уровня».

По итогам 2019 года начисленный инвестиционный доход по пенсионным активам Единого накопительного пенсионного фонда составил 699,7 млрд тенге. Чистый инвестиционный доход, распределенный на счета вкладчиков Единого накопительного пенсионного фонда, составил 641,8 млрд тенге. Объем пенсионных поступлений составил 991,2 млрд тенге. Основной объем инвестиционного дохода пришелся на доходы в виде вознаграждения по финансовым инструментам (95,0%).

Доходность пенсионных активов, распределенная в 2019 году на счета вкладчиков (получателей) Единого накопительного пенсионного фонда, составила 6,6% при инфляции в размере 5,4%. В реальном выражении (за вычетом инфляции) доходность составила 1,2%.

ПРИЛОЖЕНИЯ





Рисунок 1.2.1. Организационная структура Национального Банка

Председатель Национального Банка Республики Казахстан		
Заместители Председателя Национального Банка Республики Казахстан		
Подразделения центрального аппарата Национального Банка Республики Казахстан		
Департамент аппарата Председателя Национального Банка	Департамент денежно- кредитной политики	Департамент статистики финансового рынка
Департамент платежного баланса	Департамент монетарных операций	Департамент банковского регулирувания
Департамент страхового рынка и актуарных расчетов	Департамент развития небанковских организаций	Департамент рынка ценных бумаг
Департамент финансовой стабильности	Департамент методологии и регулирования финансовых организаций	Департамент платежных систем
Департамент наличного денежного обращения	Департамент защиты прав потребителей финансовых услуг	Юридический департамент
Департамент бухгалтерского учета	Департамент международного сотрудничества	Департамент координации (город Нур-Султан)
Департамент внутреннего аудита	Департамент внешних коммуникаций – пресс-служба Национального Банка	Департамент рисков
Департамент информационных технологий	Департамент развития человеческого капитала	Департамент организационной работы и контроля
Департамент планирования и бюджета	Департамент операционного учета	Управление информационных угроз и киберзащиты
Административное управление	Управление безопасности	Управление по защите государственных секретов
Филиалы Национального Банка Республики Казахстан		
17 территориальных филиалов	Центр кассовых операций хранения ценностей (филиал)	
Организации Национального Банка Республики Казахстан		
РГП «Казахстанский центр меж- банковских расчетов НБРК»	РГП «Казахстанский монетный двор НБРК»	РГП «Банкнотная фабрика НБРК»

Приложение 1 к разделу 2.5

Таблица 2.5.1. Платежный баланс Республики Казахстан: аналитическое представление

(млн долл. США)

	2018	2019	2019			
			I квартал	II квартал	III квартал	IV квартал
Счет текущих операций	-223,4	-6497,6	-124,6	-1617,5	-2 882,9	-1 872,6
Торговый баланс	25 579,2	19 117,9	6 182,3	5 126,0	3 283,5	4 526,1
Экспорт	59 826,3	57 822,0	13 352,9	15 305,4	14 428,6	14 735,1
Импорт	34 247,1	38 704,1	7 170,6	10 179,4	11 145,1	10 209,0
Баланс услуг	-4 659,5	-3 654,9	-893,8	-921,4	-744,0	-1 095,7
Экспорт	7 319,9	7 773,6	1 645,1	1 885,4	2 292,4	1 950,7
Импорт	11 979,4	11 428,5	2 538,8	2 806,8	3 036,4	3 046,4
Баланс первичных доходов	-22 061,3	-22 289,7	-5 521,1	-5 896,4	-5 530,5	-5 341,7
Оплата труда (нетто)	-1 583,9	-1 599,4	-368,4	-387,4	-413,1	-430,6
Инвестиционные доходы	-2 0 612,4	-2 0 822,1	-5 185,8	-5 541,9	-5 150,2	-4 944,3
Доходы к получению	2 481,8	2 377,5	497,1	674,4	559,5	646,4
Доходы от прямых инвестиций	653,0	653,5	59,5	211,0	138,7	244,3
Доходы от портфельных инвестиций	1 217,5	1 277,3	311,0	347,7	312,4	306,3
Доходы от других инвестиций	611,4	446,7	126,6	115,8	108,4	95,9
<i>в том числе вознаграждение по резервам и активам Национального фонда</i>	1 311,8	1 171,8	309,9	321,2	280,1	260,6
Доходы к выплате	23 094,2	23 199,6	5 682,9	6 216,3	5 709,8	5 590,7
Доходы от прямых инвестиций	20 438,1	20 793,1	5 066,1	5 574,8	5 114,6	5 037,5
Доходы от портфельных инвестиций	1 181,8	991,5	248,8	303,8	220,4	218,5
Доходы от других инвестиций	1 474,3	1 415,1	367,9	337,7	374,7	334,7
Прочие первичные доходы (нетто)	135,0	131,9	33,1	32,8	32,8	33,1
Баланс вторичных доходов	918,2	329,1	108,0	74,3	108,1	38,6
Баланс счета операций с капиталом	203,4	127,2	37,4	-0,3	39,4	50,6
Финансовый счет (за исключением резервных активов Национального Банка)	2 582,7	1 567,8	3 551,2	-11,8	-1 233,5	-738,1
Прямые инвестиции	-4 857,8	-5 710,0	-3 047,5	-901,0	-313,5	-1 448,1
Чистое приобретение финансовых активов	-4 643,8	-2 122,1	-594,5	-2 214,2	773,0	-86,4
Чистое принятие обязательств	213,9	3 587,9	2 452,9	-1 313,2	1 086,5	1 361,7
Портфельные инвестиции	2 632,9	6 208,5	3 286,0	921,8	-1 028,5	3 029,1



Чистое приобретение финансовых активов	-997,7	5 975,0	2 631,4	450,8	31,0	2 861,7
Правительство Республики Казахстан и Национальный Банк	-854,3	3 019,5	861,8	78,1	-694,4	2 774,0
Банки	-91,9	748,8	110,7	66,5	48,4	523,3
Другие сектора	-51,4	2 206,7	1 658,9	306,2	677,1	-435,5
Чистое принятие обязательств	-3 630,6	-233,5	-654,6	-471,0	1 059,5	-167,4
Правительство Республики Казахстан и Национальный Банк	-73,5	1 270,8	260,8	-80,2	1 005,6	84,6
Банки	-164,5	-96,9	-191,9	-61,7	-108,4	265,1
Другие сектора	-3 392,5	-1 407,5	-723,6	-329,2	162,3	-517,0
Производные финансовые инструменты (нетто)	109,4	-81,3	-38,6	-12,5	-1,6	-28,6
Другие инвестиции	4 698,1	1 150,6	3 351,2	-20,1	110,0	-2 290,4
Другие инструменты участия в капитале (нетто)	33,7	19,5	27,6	2,1	-0,5	-9,8
Средне- и долгосрочные долговые инструменты	2 437,6	-343,6	626,7	63,1	-31,7	-1 001,8
Чистое приобретение финансовых активов	-4,6	53,1	-203,2	105,9	151,8	-1,5
Правительство Республики Казахстан и Национальный Банк	-14,0	-4,4	0,2	-1,6	-1,4	-1,6
Банки	-44,2	119,1	-1,5	-10,7	117,2	14,1
Другие сектора	53,6	-61,7	-202,0	118,2	36,1	-14,0
Чистое принятие обязательств	-2 442,2	396,7	-829,9	42,8	183,5	1 000,3
Правительство Республики Казахстан и Национальный Банк	-284,7	-717,8	-342,5	-34,7	-303,6	-37,0
Банки	-645,7	-512,1	-470,5	-76,6	-151,0	186,0
Другие сектора	-1 511,8	1 626,5	-16,9	154,1	638,1	851,3
Краткосрочные долговые инструменты	2 226,8	1 474,8	2 696,9	-85,4	142,2	-1 278,9
Чистое приобретение финансовых активов	3 493,9	2 416,8	2 765,7	287,4	303,1	-939,3
Чистое принятие обязательств	1 267,1	942,1	68,8	372,8	160,9	339,6
Ошибки и пропуски	1 076,4	1 339,1	-828,9	702,6	1 335,9	129,5
Общий баланс	1 526,2	6 599,1	4 467,2	903,4	274,1	954,4
Финансирование	-1 526,2	-6 599,1	-4 467,2	-903,4	-274,1	-954,4
Резервные активы Национального Банка	-1 526,2	-6 599,1	-4 467,2	-903,4	-274,1	-954,4
Кредиты МВФ	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Исключительное финансирование	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

Приложение 2 к разделу 2.5

Таблица 2.5.2. Стандартное представление внешнего долга

(млн долл. США)

	Состояние на 1 января 2 018 года	Состояние на 1 января 2 019 года	Состояние на 1 апреля 2 019 года	Состояние на 1 июля 2 019 года	Состояние на 1 октября 2 019 года	Состояние на 1 января 2 020 года
Внешний долг	167 217,9	158 824,8	157 544,2	157 723,7	157 600,1	156 802,1
Краткосрочный	7 489,2	8 150,5	8 259,8	8 347,5	8 244,9	8 767,8
Долгосрочный	159 728,8	150 674,3	149 284,4	149 376,1	149 355,2	148 034,3
Органы государственного управления	12 067,5	11 554,8	11 488,8	11 912,4	12 798,1	12 389,3
Краткосрочный	19,3	17,9	17,8	17,4	15,6	14,9
Наличная валюта и депозиты	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Долговые ценные бумаги ¹	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Кредиты и займы	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Торговые кредиты и авансы	19,3	17,9	17,8	17,4	15,6	14,9
Прочие обязательства	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Долгосрочный	12 048,2	11 536,9	11 471,0	11 895,0	12 782,5	12 374,4
Специальные права заимствования	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Наличная валюта и депозиты	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Долговые ценные бумаги ¹	4 799,7	4 554,3	4 832,9	5 273,8	6 471,4	6 105,1
Кредиты и займы	7 248,5	6 982,6	6 638,1	6 621,2	6 311,1	6 269,3
Торговые кредиты и авансы	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Прочие обязательства ²	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Центральный банк	926,3	770,4	938,8	759,4	634,0	891,1
Краткосрочный	421,8	286,2	455,6	275,5	159,1	409,7



Наличная валюта и депозиты	10,6	6,9	5,5	4,1	4,7	3,9
Долговые ценные бумаги ¹	408,1	275,3	445,8	267,3	150,6	401,6
Кредиты и займы	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Торговые кредиты и авансы	3,1	4,0	4,3	4,1	3,8	4,2
Прочие обязательства	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Долгосрчный	504,6	484,2	483,2	483,9	474,9	481,4
Специальные права заимствования	493,6	483,2	482,2	482,9	474,0	480,4
Наличная валюта и депозиты	10,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Долговые ценные бумаги ¹	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Кредиты и займы	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Торговые кредиты и авансы	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Прочие обязательства ²	1,0	1,0	1,0	1,0	1,0	1,0
Банки	6 501,9	5 752,0	5 239,9	5 104,0	4 581,6	4 809,5
Краткосрчный	701,6	997,1	1 208,1	1 188,1	934,9	1 097,7
Наличная валюта и депозиты	505,4	704,2	687,8	938,1	687,2	863,6
Долговые ценные бумаги ¹	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Кредиты и займы	116,7	132,1	101,8	26,0	33,7	95,5
Торговые кредиты и авансы	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Прочие обязательства	79,5	160,8	418,5	224,0	214,1	138,6
Долгосрчный	5 800,3	4 755,0	4 031,8	3 916,0	3 646,6	3 711,8
Наличная валюта и депозиты	193,4	306,1	246,8	209,7	224,3	237,4
Долговые ценные бумаги ¹	2 780,8	2 441,9	2 154,8	2 112,1	2 001,9	1 875,9
Кредиты и займы	2 826,1	2 006,9	1 630,2	1 594,2	1 420,4	1 598,5

Торговые кредиты и авансы	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Прочие обязательства ²	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Другие сектора³	43 614,4	39 684,0	39 121,3	39 757,2	41 085,6	41 338,5
Краткосрочный	6 346,6	6 849,3	6 578,3	6 866,5	7 135,3	7 245,5
Наличная валюта и депозиты	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Долговые ценные бумаги ¹	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Кредиты и займы	588,1	616,3	636,0	544,3	508,4	468,5
Торговые кредиты и авансы	5 649,2	6 124,2	5 890,2	6 267,9	6 585,6	6 740,0
Прочие обязательства	109,2	108,7	52,1	54,4	41,2	36,9
Долгосрочный	37 267,8	32 834,8	32 543,0	32 890,7	33 950,3	34 093,0
Наличная валюта и депозиты	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Долговые ценные бумаги ¹	12 926,3	10 097,8	9 860,0	10 114,0	10 639,3	9 766,4
Кредиты и займы	22 258,5	20 714,4	20 622,3	20 729,8	21 278,4	22 374,3
Торговые кредиты и авансы	1 623,5	1 831,8	1 855,6	1 829,0	1 818,4	1 741,5
Прочие обязательства ²	459,5	190,7	205,1	218,0	214,2	211,0
Другие финансовые организации	2 809,7	2 210,0	1 371,8	1 344,7	1 230,5	1 410,7
Краткосрочный	70,0	64,6	48,7	157,9	63,3	49,6
Долгосрочный	2 739,7	2 145,4	1 323,1	1 186,8	1 167,3	1 361,1
Нефинансовые организации, домашние хозяйства и некоммерческие организации, обслуживающие домашние хозяйства	40 804,6	37 474,0	37 749,5	38 412,5	39 855,1	39 927,9
Краткосрочный	6 276,5	6 784,7	6 529,6	6 708,6	7 072,0	7 195,9
Долгосрочный	34 528,1	30 689,3	31 219,9	31 703,9	32 783,0	32 732,0

¹ Долговые ценные бумаги учитываются по рыночной стоимости (при ее наличии).

² Включают страховые и пенсионные программы и программы стандартных гарантий, а также прочие долгосрочные обязательства из структуры международной инвестиционной позиции.

³ Другие сектора не включают межфирменную задолженность, выделенную в структуре внешнего долга самостоятельной статьёй.



Прямые инвестиции: межфирменная задолженность	104 107,9	101 063,6	100 755,4	100 190,6	98 500,8	97 373,7
Обязательства казахстанских предприятий прямого инвестирования перед иностранными прямыми инвесторами	80 163,4	79 782,6	79 783,3	80 715,7	80 319,0	79 179,3
Обязательства казахстанских прямых инвесторов перед иностранными предприятиями прямого инвестирования (обратное инвестирование)	6 687,7	6 651,2	6 933,5	6 846,6	6 878,2	7 045,3
Обязательства казахстанских предприятий перед иностраннами сестринскими предприятиями	17 256,8	14 629,8	14 038,6	12 628,3	11 303,6	11 149,0

Приложение 3 к разделу 2.5

Таблица 2.5.3. Абсолютные и относительные параметры внешнего долга Республики Казахстан

Наименование показателя	2018 год	I квартал 2019 года	II квартал 2019 года	III квартал 2019 года	IV квартал 2019 года	2019 год
Абсолютные параметры (млн долл. США)						
1. Внешний долг (оценка на конец периода)	158 824,8	157 544,2	157 723,7	157 600,1	156 802,1	156 802,1
в том числе, межфирменная задолженность	101 063,6	100 755,4	100 190,6	98 500,8	97 373,7	97 373,7
2. Внешний долг, исключая межфирменную задолженность (оценка на конец периода)	57 761,2	56 788,8	57 533,1	59 099,3	59 428,4	59 428,4
3. Платежи по погашению и обслуживанию долгосрочного внешнего долга (включая межфирменную задолженность)	49 976,7	8 987,8	8 622,4	9 601,5	9 434,9	36 646,5

4. Платежи по погашению и обслуживанию долгосрочного внешнего долга (исключая межфирменную задолженность)	24 166,5	5 298,5	5 381,6	5 958,4	5 121,1	21 759,6
Относительные параметры						
1. Внешний долг на душу населения (долл. США, исключая межфирменную задолженность) ¹	3 101,9	3 078,5	3 109,2	3 183,3	3 189,6	3 189,6
2. Отношение внешнего долга к ВВП (% , включая межфирменную задолженность)	88,6	86,6	87,1	86,8	84,8	87,4
3. Отношение внешнего долга к ВВП (% , исключая межфирменную задолженность)	32,2	31,2	31,8	32,5	32,1	33,1
4. Отношение внешнего долга к экспорту товаров и услуг за 12 месяцев (% , включая межфирменную задолженность)	236,7	235,6	233,8	235,9	239,0	239,0
5. Отношение внешнего долга к экспорту товаров и услуг за 12 месяцев (% , исключая межфирменную задолженность)	86,1	84,9	85,3	88,4	90,6	90,6
6. Отношение платежей по погашению и обслуживанию долгосрочного внешнего долга к экспорту товаров и услуг за период (% , включая межфирменную задолженность)	74,5	59,9	50,2	57,4	56,5	55,9
7. Отношение платежей по погашению и обслуживанию долгосрочного внешнего долга к экспорту товаров и услуг за период (% , исключая межфирменную задолженность)	36,0	35,3	31,3	35,6	30,7	33,2
8. Отношение платежей вознаграждения к экспорту товаров и услуг за период (%)	10,9	12,4	10,7	10,0	9,7	10,7
9. Отношение резервных активов Национального Банка к краткосрочному внешнему долгу (%)	379,5	327,4	338,2	349,3	330,3	330,3



Справочно:

Численность населения (тыс. человек) ¹	18 621,4	18 447,0	18 504,4	18 565,7	18 632,2	18 632,2
ВВП (млрд тенге), за период ²	61 819,5	13 180,9	14 727,8	16 389,3	24 341,6	68 639,5
ВВП за 12 месяцев (млрд долл. США) ³	179,3	181,9	181,0	181,6	184,9	179,3
Экспорт товаров и услуг за период	67 109,9	14 998,0	17 190,8	16 721,0	16 685,8	65 595,6
Экспорт товаров и услуг за 12 месяцев	67 109,9	66 859,0	67 474,8	66 816,9	65 595,6	65 595,6

¹ Данные Комитета по статистике Министерства национальной экономики Республики Казахстан.

² Оперативные данные Комитета по статистике Министерства национальной экономики Республики Казахстан за 2019 год, опубликованные 14 февраля 2020 года.

³ ВВП в долл. США за календарный год – данные Комитета по статистике Министерства национальной экономики Республики Казахстан. ВВП в долл. США за 12 месяцев для расчета относительных параметров за квартал определяется как сумма квартальных значений ВВП в долл. США, рассчитанных по соответствующему среднему за квартал обменному курсу.

Список используемых сокращений

АО	акционерное общество
банк	банк второго уровня
ВВП	валовой внутренний продукт
долл. США	доллар США
ЕАЭС	Евразийский экономический союз
Единый накопительный пенсионный фонд	АО «Единый накопительный пенсионный фонд»
Казахстанская фондовая биржа	АО «Казахстанская фондовая биржа»
МВФ	Международный валютный фонд
млн	миллион
млрд	миллиард
СНГ	Содружество Независимых Государств
трлн	триллион
тыс.	тысяча



Консолидированная финансовая отчетность Национального Банка Республики Казахстан за 2019 год