



ҚАЗАҚСТАН ҰЛТТЫҚ БАНКІ

ГODOVOЙ ОТЧЕТ 2022





СОДЕРЖАНИЕ

Обращение Председателя Национального Банка	4
---	----------

ГЛАВА 1. Экономические условия развития и ключевые меры Национального Банка	6
--	----------

1.1 Внешние условия	7
1.2 Внутренние тенденции	8
1.2.1 Инфляция	8
1.2.2 Реальный сектор экономики	9
1.2.3 Налогово-бюджетная политика	11
1.2.4 Платежный баланс и внешний долг	14
1.3 Меры Национального Банка	16
1.3.1 Денежно-кредитная политика	16
1.3.2 Денежный рынок	17
1.3.3 Валютный рынок	20
1.4 Обеспечение финансовой стабильности	22
1.4.1 Обзор мер по обеспечению финансовой стабильности	22
1.4.2 Депозитный рынок	24
1.4.3 Кредитный рынок	25

ГЛАВА 2. Деятельность Национального Банка	27
--	-----------

2.1. Развитие платежной системы	28
2.1.1 Платежные системы	28
2.1.2 Рынок платежных услуг	30
2.2 Наличное денежное обращение	33
2.2.1 Эмиссия и обращение наличных денег	33
2.2.2 Банкноты и монеты	35
2.2.3 Инвестиционные монеты и мерные слитки	37
2.3 Валютное регулирование и валютный контроль	37

2.4. Управление активами	41
2.4.1 Управление золотовалютными активами Национального Банка	41
2.4.2 Управление активами Национального фонда	43
2.4.3 Управление пенсионными активами Единого накопительного пенсионного фонда	45
2.4.4 Управление рисками (финансовые)	47
2.5 Аналитическая и статистическая деятельность	48
2.5.1 Исследования и аналитика Национального Банка	48
2.5.2 Статистическая деятельность	52
2.6 Развитие финансовых технологий и обеспечение корпоративной безопасности	53
2.6.1 Развитие финансовых технологий	53
2.6.2 Корпоративная безопасность	54
2.7 Международное сотрудничество и коммуникационная политика	55
2.7.1 Международное сотрудничество	55
2.7.2 Коммуникационная политика	58
2.7.3 Государственные услуги	59
ГЛАВА 3. Организационное развитие Национального Банка	60
3.1 Организационная структура и персонал	61
3.2 COMPLAINTS-контроль	62
3.3 Управление операционными рисками	63
Приложение 1 к разделу 1.2.4	65
Приложение 2 к разделу 1.2.4	67
Приложение 3 к разделу 1.2.4	69





ОБРАЩЕНИЕ ПРЕДСЕДАТЕЛЯ НАЦИОНАЛЬНОГО БАНКА

Основной целью Национального Банка является обеспечение стабильности цен. Задачами Национального Банка в соответствии с законодательством являются:

- разработка и проведение денежно-кредитной политики государства;
- содействие обеспечению стабильности финансовой системы;
- обеспечение функционирования платежных систем;
- осуществление валютного регулирования и валютного контроля;
- осуществление статистической деятельности в области денежно-кредитной статистики, статистики финансового рынка и статистики внешнего сектора.

В широком плане миссией Национального Банка является улучшение благосостояния населения Казахстана через обеспечение низкой инфляции и стабильности финансовой системы.

Прошедший год был годом проверки на прочность финансовой системы и полон вызовов для нашей экономики. Экономика и финансовый сектор Казахстана столкнулись с беспрецедентным шоком, вызванным как внешними, так и внутренними факторами.

Массовые социальные протесты в январе сковали экономическую активность в ряде крупных городов. Ухудшение макроэкономической ситуации в мире в результате геополитического кризиса и ужесточения политики центральных банков развитых стран в борьбе с ускоряющейся инфляцией привели к волатильности на глобальных финансовых, товарных и сырьевых рынках.

Сочетание значительного роста мировых цен на энергоносители и продовольствие с перебоями поставок повлияли на инфляционные процессы и экономическую активность в Казахстане и стали проверкой на прочность для финансовой системы Казахстана.

Правительством, Национальным Банком и Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка принимались оперативные меры, направленные на предотвращение дестабилизации финансовой системы и сохранение доверия к финансовым активам. В короткий срок была восстановлена работа банковских сервисов, проводились операции

по предоставлению ликвидности, а также были повышены базовая ставка и предельные ставки Казахстанского фонда гарантирования депозитов по тенговым вкладам населения. Совместно с Правительством реализовывалась Программа защиты тенговых вкладов, с начала 2022 года был увеличен максимальный размер гарантийного возмещения по сберегательным вкладам в тенге с 15 до 20 млн тенге.

Принятые меры позволили не допустить сокращения тенговых депозитов населения, стабилизировать базу фондирования банков, снизить долларизацию депозитов с 38,4% в феврале до 31,6% в декабре 2022 года.

Санкции, последовавшие за геополитическим конфликтом, оказали серьезное давление на банковский сектор Казахстана, в частности на дочерние организации российских банков. Своевременно предпринятые меры позволили купировать негативные последствия введенных в отношении российских банков санкций на банковскую систему Казахстана.

Несмотря на высокую неопределенность, по итогам 2022 года объем кредитования банками второго уровня экономики увеличился на 23,3% – до 22,8 трлн тенге. Кредиты бизнесу в 2022 году выросли на 13,9% – до 9,6 трлн тенге, субъектам малого предпринимательства – на 22,8% – до 4,5 трлн тенге. При этом кредиты экономике в расширенном определении по итогам 2022 года составили 28,9 трлн тенге, из них бизнесу – 14,4 трлн тенге. По итогам 2022 года активы банков выросли на 18,4%, или 6,9 трлн тенге, составив 44,6 трлн тенге.

Геополитическая напряженность повлияла на Казахстан и через канал обменного курса ввиду тесных торговых отношений между Казахстаном и Россией. В марте 2022 года тенге ослаб на 18,15%. Для нормализации ситуации Национальным Банком и Правительством был реализован комплекс мер, направленный на стабилизацию валютного рынка. Поддержку тенге также оказывали продажи валютной выручки субъектами квазигосударственного сектора, продажи валюты для обеспечения трансфертов из Национального фонда, а также валютные интервенции Национального Банка. В дальнейшем сбалансированность валютного рынка удалось улучшить за счет расширения рыночных принципов валютной торговли и допущения двусторонней волатильности курса.

Несмотря на высокую волатильность на внешнем рынке, валовые международные резервы за 2022 год увеличились на 1,2 млрд долларов США – до 90,8 млрд долларов США, в том числе золотовалютные резервы выросли до 35,1 млрд долларов США, активы Национального фонда – до 55,7 млрд долларов США.

По предварительным итогам 2022 года текущий счет платежного баланса впервые за последние 8 лет перешел в профицитную зону, составив 6,3 млрд долларов США. Профицит, в основном, обеспечен ростом цен на сырье – нефть, металлы, газ, уголь, уран и зерновые. Состояние платежного баланса страны является нестабильным ввиду его зависимости от волатильных цен на сырьевые товары, что указывает на необходимость повышения несырьевого экспорта и снижения импортозависимости.

Совокупный объем пенсионных активов Единого накопительного пенсионного фонда, находящийся в доверительном управлении Национального Банка, по итогам 2022 года составил 14,6 трлн тенге, увеличившись за год на 12,1%. Размер начисленного инвестиционного дохода в 2022 году составил 914,1 млрд тенге.

В целях развития рынка платежных систем в 2022 году совместно с участниками финансового рынка запущены в промышленную эксплуатацию основные компоненты платежной инфраструктуры – Система мгновенных платежей и Межбанковская система платежных карточек с подключением банков второго уровня.

В конце 2022 года утверждена Концепция развития Open API и Open Banking в Республике Казахстан на 2023 – 2025 годы, которая описывает целевое видение технологической инфраструктуры для обеспечения внедрения открытых банковских интерфейсов и необходимые для этого инфраструктурные и регуляторные подходы.

Были продолжены работы по исследованию вопроса внедрения цифрового тенге, проведен анализ экономических аспектов и апробирован пилотный проект с участием потребителей, участников рынка и торгово-сервисных предприятий, а также разработана модель принятия решения о внедрении цифрового тенге. По итогам проведенного исследования в декабре 2022 года принято решение о поэтапном внедрении национальной цифровой валюты в срок до 2025 года.

В 2023 году ключевым приоритетом для Национального Банка будет стабилизация инфляции. Национальный Банк сумел сохранить финансовую стабильность в 2022 году, что является критически важным и создает условия для снижения инфляции. Проведение дезинфляционной денежно-кредитной политики приведет к стабилизации инфляции в среднесрочной перспективе.

Г.О. Пирматов
Председатель Национального Банка



ГЛАВА 1. ЭКОНОМИЧЕСКИЕ УСЛОВИЯ РАЗВИТИЯ И КЛЮЧЕВЫЕ МЕРЫ НАЦИОНАЛЬНОГО БАНКА

1.1 ВНЕШНИЕ УСЛОВИЯ

По оценкам МВФ, в 2022 году мировая экономика замедлилась с 6,2% в 2021 году до 3,4%. В группе развитых стран резкое замедление экономической активности произошло в США (с 5,9% до 2,0%), Великобритании (с 7,6% до 4,1%), Германии (с 2,6% до 1,9%), Франции (с 6,8% до 2,6%). В целом темпы роста развитых стран за год составили 2,0%. Группа развивающихся стран характеризовалась схожей динамикой, так рост экономики Китая, являющейся третьей по величине экономикой в мире, замедлился с 8,4% до 3,0%.

Ослабление глобальной экономики во многом объясняется ухудшением геополитической ситуации в мире, повлекшим за собой серию шоков на рынках продовольствия и энергоносителей. Мировые цены на пшеницу в марте 2022 года побили рекорд с 2008 года, увеличившись до 470 долларов США за тонну (до возникновения геополитического конфликта цена составляла в среднем около 280 долларов США за тонну). Также учитывая, что Украина является крупнейшим в мире производителем и экспортером подсолнечного масла (почти 46,0% экспортных поставок в мире), кукурузы и удобрений, цены на указанные товары также показали существенный рост. Вдобавок из-за возникшего риска снижения предложения нефти и нефтепродуктов со стороны России стремительный рост продемонстрировали мировые цены на нефть, газ и уголь. Цены на нефть марки Brent повышались почти до 130 долларов США за баррель, на европейский газ до 340 долларов США за МВт/час (последние 10 лет цены на газ не превышали 25 долларов США МВт/час).

В условиях быстрорастущих цен на продовольственные товары и энергоносители глобальное инфляционное давление резко возросло. Во многих развитых странах инфляция превысила 40-летние максимальные значения. Так, например, в США в июне 2022 года впервые с 1982 года инфляция в годовом выражении составила 9,1% и к концу года несколько замедлилась (до 6,5%), но все еще оставалась выше целевого уровня в 2,0%. В европейских странах инфляция также складывалась выше целевых значений, по итогам 2022 года инфляция в Италии составила 12,3%, в Германии – 9,6% и во Франции 6,7%. В некоторых странах Европы рост потребительских цен вообще перевалил отметку в 20% (Венгрия – 25%, Латвия – 20,7%, Литва – 20%). Высокий рост цен в течение года также наблюдался и в Российской Федерации. Инфляция к концу года оказалась почти в три раза выше цели в 4,0% и со-

ставляла 11,94%, несмотря на замедление с пика 16,69% (в марте 2022 года) на фоне кризиса, сокращения экономики и снижения потребительского спроса.

Ситуация на глобальном рынке труда также стала более напряженной. В США в декабре 2022 года на бирже труда было зафиксировано 11 млн вакансий (в допандемийный 2019 год в среднем 7,2 млн), а количество безработных составило 5,7 млн человек. Таким образом, на 1 безработного по итогам года приходилось 1,9 вакансий. На фоне повышенного спроса на рабочую силу динамика заработной платы в течение года показывала существенный рост. В других развитых странах ситуация на рынке труда в целом была аналогичной.

С целью обуздания высокой инфляции и обеспечения баланса спроса и предложения крупнейшие центральные банки синхронно ужесточали монетарную политику. ФРС США за 2022 год суммарно повысил ключевую ставку на 425 б.п. – с 0,0-0,25% до 4,25-4,50%, это максимальный уровень ставки с октября 2007 года. Повышение ставки Европейского центрального банка к концу года составило 250 б.п. – до 2,5% годовых, что стало максимальным повышением с момента введения евро в наличное обращение в 2002 году. Кроме этого, в целях сокращения баланса ФРС США в течение года существенно сократила запасы казначейских бумаг, долговых обязательств и ценных бумаг.

С одной стороны, проводимая более жесткая монетарная политика центральных банков способствовала замедлению инфляционных процессов в мире, но с другой стороны, привела к усилению волатильности на валютных рынках. В частности, на фоне повышения ключевой ставки ФРС США к сентябрю 2022 года индекс доллара США (DXY) впервые с начала 2000-х достиг пика и составил 112-114 пунктов. В результате этого, евро к доллару США к концу сентября 2022 года в сравнении с декабрем 2021 года снизился на 14,6%, британский фунт стерлингов на почти 20,0%, а китайский юань – на 12,4%.

Для экономики Казахстана, как и для многих других развивающихся стран, 2022 год в целом был непростым. Из-за высокой инфляции в странах – торговых партнерах Казахстана повысилось внешнее инфляционное давление на потребительские цены. Другим негативным моментом стало резкое замедление экономической активности в странах Европейского Союза, в результате чего в течение

года наблюдалось некоторое сокращение экспорта энергоносителей. Усиление волатильности на мировых валютных рынках также привнесло негативное влияние на курс казахстанского тенге. Среди пози-

тивных моментов стало повышение цен на нефть и прочие энергоносители, а также решение Китая об уходе от политики нулевой терпимости к COVID-19 к концу 2022 года.

1.2 ВНУТРЕННИЕ ТЕНДЕНЦИИ

1.2.1 ИНФЛЯЦИЯ

По данным Бюро национальной статистики Агентства по стратегическому планированию и реформам Республики Казахстан, годовая инфляция в Казахстане по итогам 2022 года составила 20,3% (в 2021 году – 8,4%).

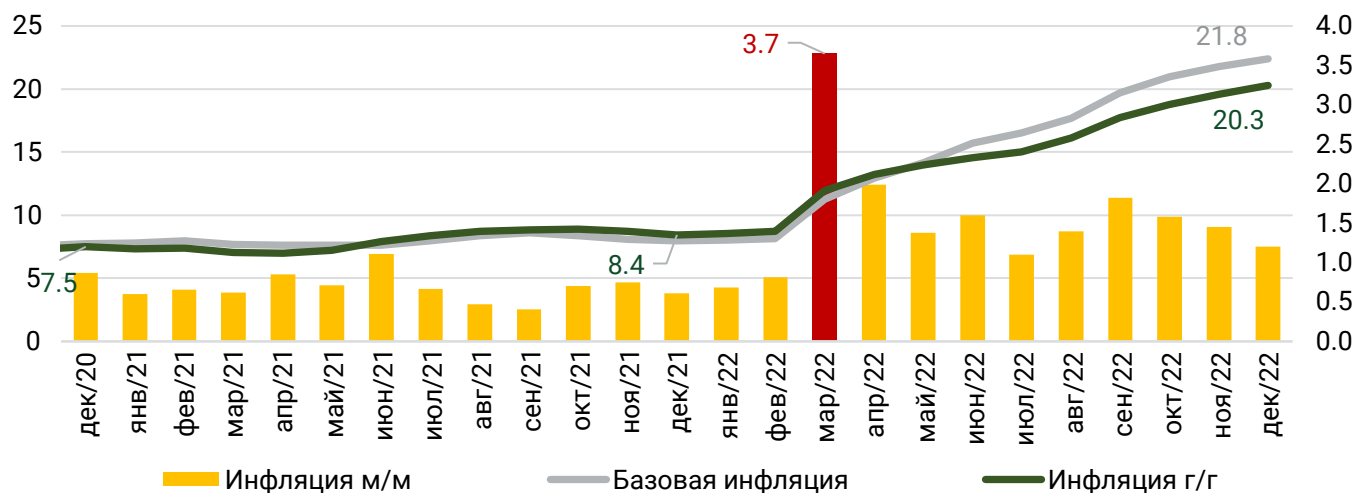
В структуре инфляции продовольственные товары стали дороже на 25,3% (в 2021 году – на 9,9%), непродовольственные товары – на 19,4% (8,5%), платные услуги – на 14,1% (6,5%).

В течение 2022 года инфляция формировалась под влиянием внешних факторов, включая нестабильную геополитическую обстановку в мире, рост мировых цен на продовольствие, высокую инфляцию

в странах – торговых партнерах, а также сбой в логистических цепочках поставок.

В течение всего года месячные показатели инфляции превышали соответствующие средние показатели за последние 5 лет. Максимальный месячный рост наблюдался в марте (рисунок 1.2.1.1). Наибольший вклад в ускорение инфляции внес рост цен на продовольствие. В частности, отмечалось значительное повышение цен на хлеб и хлебобулочные изделия, крупы, сахар и кондитерские изделия, а также молочные продукты. Рост цен на мясо, обусловленный высокими ценами производителей и значительным ростом цен на фуражные культуры, также внес существенный вклад в удорожание продуктов питания. Кроме того, цены на сахар значительно выросли в мае 2022 года в условиях нехватки предложения и растущего мирового спроса.

Рисунок 1.2.1.1 Динамика инфляции



Источник: БНС АСПиР

Дополнительное проинфляционное давление на внутреннее ценообразование продовольственных товаров в первой половине 2022 года оказывал рост мировых продовольственных цен. Так, в 2022 году на фоне геополитического конфликта, среднегодовой рост индекса продовольственных

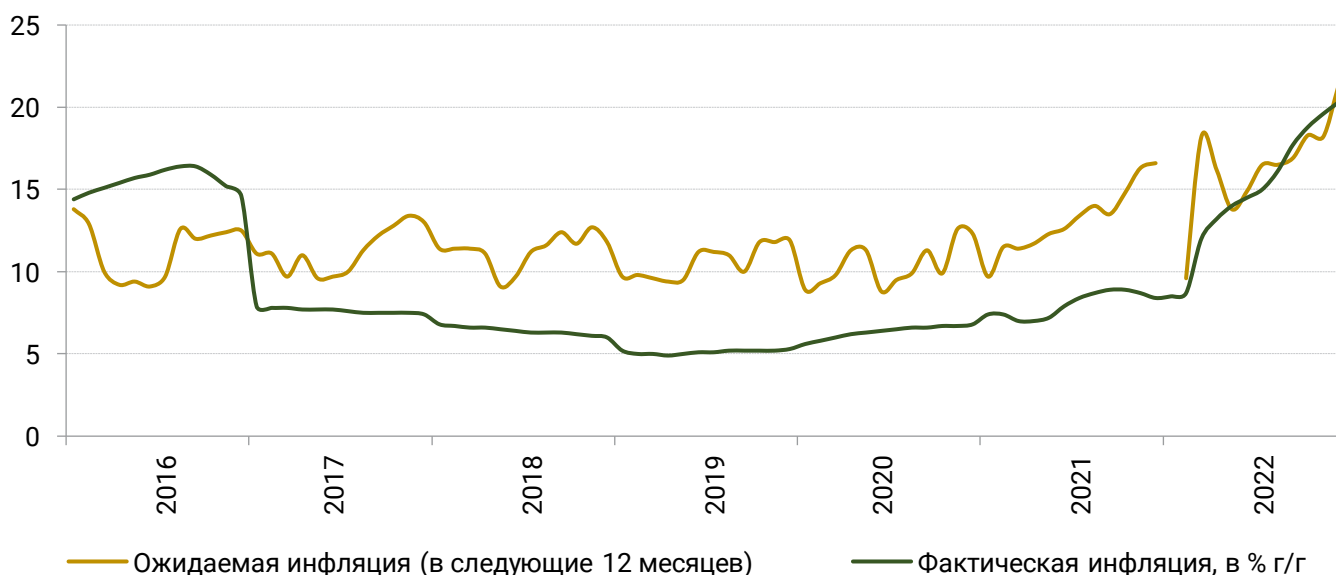
цен ФАО составил 14,3% в результате резкого удорожания растительных масел и зерновых культур. Пик роста мировых цен пришелся на март 2022 года ввиду возникшей неопределенности на мировом рынке.



В 2022 году на рынке непродовольственных товаров в Казахстане также наблюдалось значительное ускорение цен до 19,4% в годовом выражении. Основными факторами ускорения роста цен стали сбои логистических цепочек поставок. Ослабление курса тенге, в особенности к российскому рублю, произошедшее в марте 2022 года на фоне геополитической напряженности, обусловило рост цен на импортные товары, в структуре которых особенно повысились цены на товары личного пользования, одежду и обувь, моющие и чистящие средства. Вместе с тем административное регулирование цен на горюче-смазочные материалы оказало дезинфляционное воздействие на непродовольственную компоненту.

Рост цен на платные услуги для населения в 2022 году составил 14,1%. Основное ускорение инфляции платных услуг пришлось на III квартал 2022 года ввиду резкого удорожания арендной платы за жилье. Существенный рост цен на жилье наблюдался в осенние месяцы, что было вызвано повышенным спросом. Наряду с этим удорожание промежуточных товаров и рост инфляционных ожиданий способствовали росту цен на нерегулируемые платные услуги для населения, в том числе на услуги в сфере культуры и отдыха, образования, транспорта, а также бытовые услуги, такие как парикмахерские и салоны красоты. В разрезе регулируемых услуг наблюдалось повышательное давление на цены в результате повышения базовых тарифов и роста затрат на производство, передачу и распределение электроэнергии ее производителями.

Рисунок 1.2.1.2 Инфляционные ожидания населения



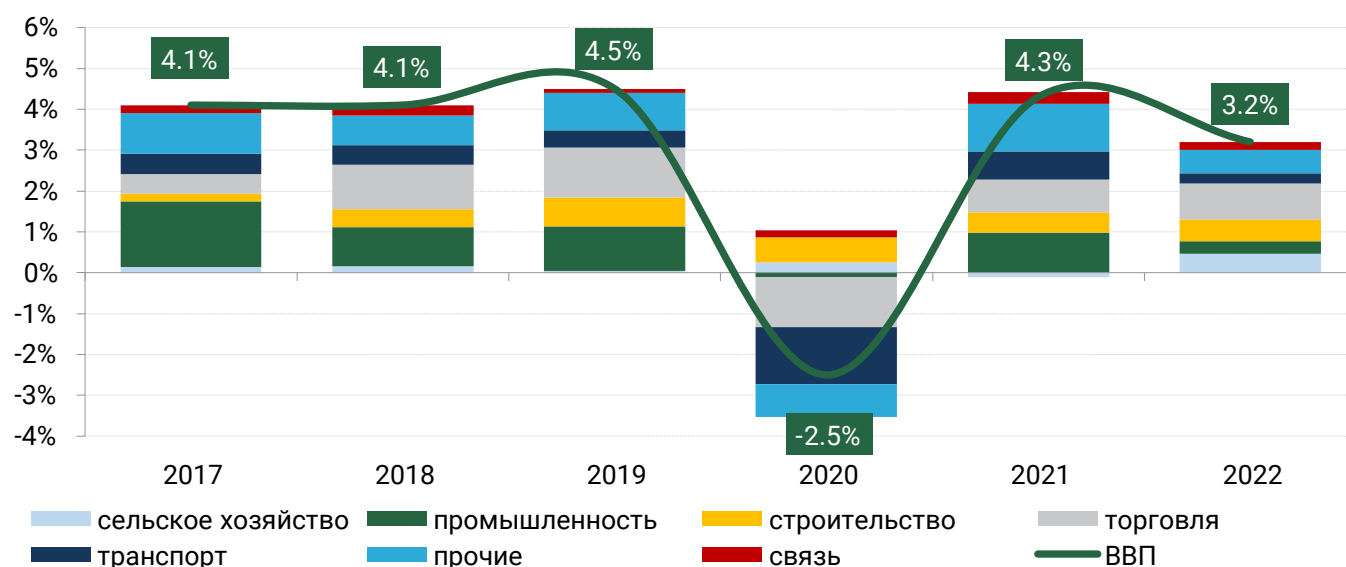
В 2022 году отмечался рост инфляционных ожиданий населения, оценки которых достигли рекордных значений за всю историю наблюдений. В декабре 2022 года медианная оценка ожидаемой инфляции на 12 месяцев вперед составила 21,3%.

С мая 2022 года годовые темпы базовой инфляции превышают годовые темпы общей инфляции (рисунок 1.2.1.1). По итогам 2022 года показатель базовой инфляции, не учитывающий рост цен на фрукты и овощи, регулируемые коммунальные услуги, железнодорожный транспорт, связь, бензин, дизельное топливо и уголь, составил 22,4%.

1.2.2 РЕАЛЬНЫЙ СЕКТОР ЭКОНОМИКИ

По оперативным данным Бюро национальной статистики Агентства по стратегическому планированию и реформам Республики Казахстан, в 2022 году ВВП Казахстана увеличился в реальном выражении на 3,3% по сравнению с 2021 годом (рисунок 1.2.2.1). Рост экономики был обусловлен в большей степени положительной динамикой в производстве товаров, в особенности сбором рекордного урожая зерновых в сельском хозяйстве и увеличением объемов строительных работ.

Рисунок 1.2.2.1 Вклад отраслей экономики в рост реального ВВП в % к соответствующему периоду предыдущего года



Источник: БНС АСПиР

Положительные темпы роста наблюдались в отраслях обрабатывающей промышленности, торговле, информации и связи. Отрасли государственного сектора демонстрировали умеренные темпы роста.

В структуре обрабатывающей промышленности, рост которой в 2022 году составил 3,4% в годовом выражении, основной положительный вклад внесли увеличение металлургической промышленности на 1,9% (в результате роста производства основных благородных и цветных металлов на 5,5%), рост производства кокса и продуктов нефтепереработки – на 1,9%, продуктов питания на 3,9%, машиностроения – на 9,4%, химической промышленности – на 10,2% и напитков – на 11,2%.

Вместе с тем в 2022 году было зафиксировано сокращение производства горнодобывающей промышленности, обусловленное снижением объемов добычи сырой нефти и газового конденсата на 1,9%. Наряду с этим отрицательный вклад также внесло снижение объемов добычи металлических руд – на 0,7%, а именно железной руды – на 20,6% ввиду снижения экспорта в Россию.

По итогам 2022 года объемы торговли увеличились на 5,0% в годовом выражении в результате роста объемов продаж оптовой и розничной торговли на 6,3% и 2,1%, соответственно. Стоит отметить увеличение оптовой реализации продовольственных товаров (на 18,3%) при снижении розничного товарооборота продовольственных товаров (на 5,4%), что может указывать на продолжение постпанде-

мийного восстановления потребительского спроса на услуги общественного питания. В свою очередь, рост потребительского кредитования способствовал росту розничного товарооборота непродовольственными товарами (на 6,6%). Положительные темпы розничного товарооборота были также поддержаны спросом со стороны граждан Российской Федерации.

Положительные темпы товарооборота обусловили увеличение объемов транспортных услуг, рост которых по итогам года составил 3,9% в годовом выражении. Вместе с тем снижение объемов экспорта нефти во втором полугодии 2022 года привело к сокращению объемов трубопроводного транспорта в IV квартале 2022 года. Нарушение логистических цепочек из-за военных действий в Украине и введение санкций против России привели к сокращению грузооборота воздушным и сухопутным видами транспорта. При этом в условиях повышенного спроса выросли объемы пассажирооборота.

Реализация государственных программ отраслевой поддержки стала существенным фактором роста строительства на 9,4%. Высокий рост отрасли в основном связан со строительством промышленных объектов в нефтехимической промышленности. Кроме того, на рост объема строительных работ повлияли строительство автомобильных и железных дорог, прокладка магистральных трубопроводов и строительство города-спутника «Gate city».



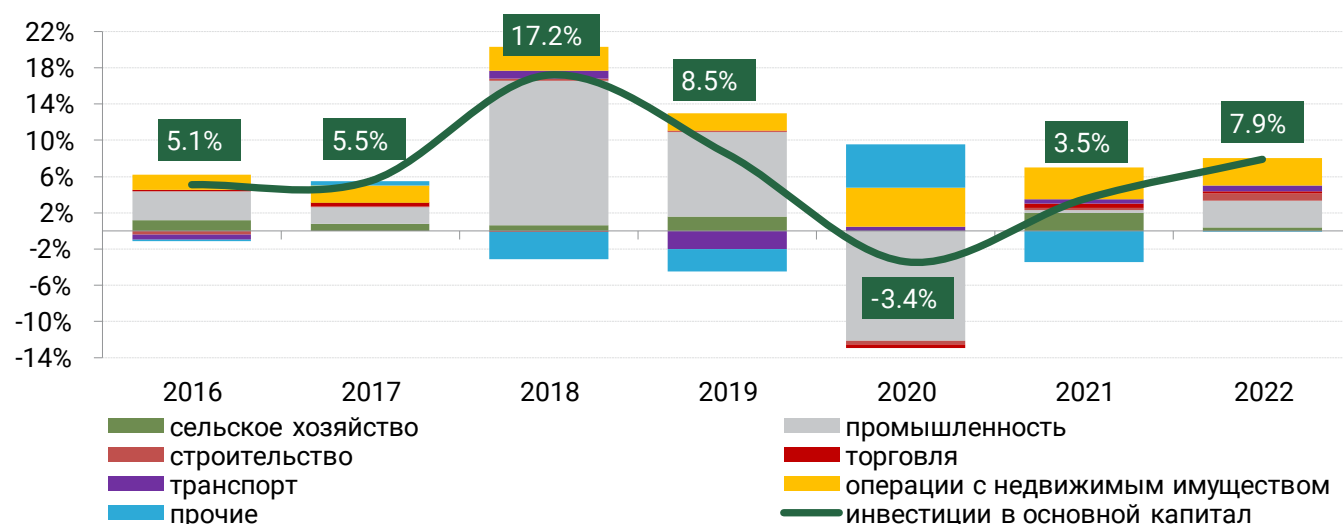
Услуги связи показали положительную динамику, рост составил 8,0%. Основной вклад в рост отрасли обеспечен увеличением услуг сети Интернет и услуг по передаче данных по телекоммуникационным сетям.

Динамика внутреннего спроса в 2022 году демонстрирует умеренные темпы роста по сравнению с предыдущим годом. По итогам 9 месяцев 2022 года реальное потребление домашних хозяйств незначительно сократилось на 1,0%. При этом реальный розничный товарооборот (в ценах 2014 года) в 2022 году, за исключением января, складывался на среднем уровне 2021 года. В 2022 году розничная торговля увеличилась на 2,1%.

В целом сдержанному росту спроса домашних хозяйств в 2022 году способствовала высокая инфляция. Высокая инфляция способствовала постепенному замедлению в 2022 году темпов роста доходов населения до 2,8%.

Валовое накопление по итогам 9 месяцев 2022 года увеличилось на 1,0%. При этом в структуре валового накопления положительная динамика отмечается в накоплении основного капитала. Накопление основного капитала сохранялось в зоне роста в течение всего года в результате роста инвестиций в горнодобывающей отрасли, строительстве, торговле, транспорте и других основных секторах экономики (рисунок 1.2.2.2).

Рисунок 1.2.2.2 Вклад отраслей экономики в рост инвестиций в основной капитал в % к соответствующему периоду предыдущего года



Источник: БНС АСПИР

В 2022 году динамика экспорта находилась в зоне роста, в первую очередь, в результате роста экспорта нефти, пшеницы, цветных металлов. По итогам января – сентября 2022 года рост экспорта составил 18,0% (в 2021 году – рост на 2,0%). При этом динамика реального экспорта сохранялась в зоне роста.

1.2.3 НАЛОГОВО-БЮДЖЕТНАЯ ПОЛИТИКА

На фоне сохранения высоких трансфертов из Национального фонда и роста налоговых поступлений отмечается снижение фискального дефицита бюджета по сравнению с 2021 годом. Доходы государственного бюджета увеличились на 27,8%, основную долю в структуре государственных доходов занимают налоговые поступления (рисунок 1.2.3.1).

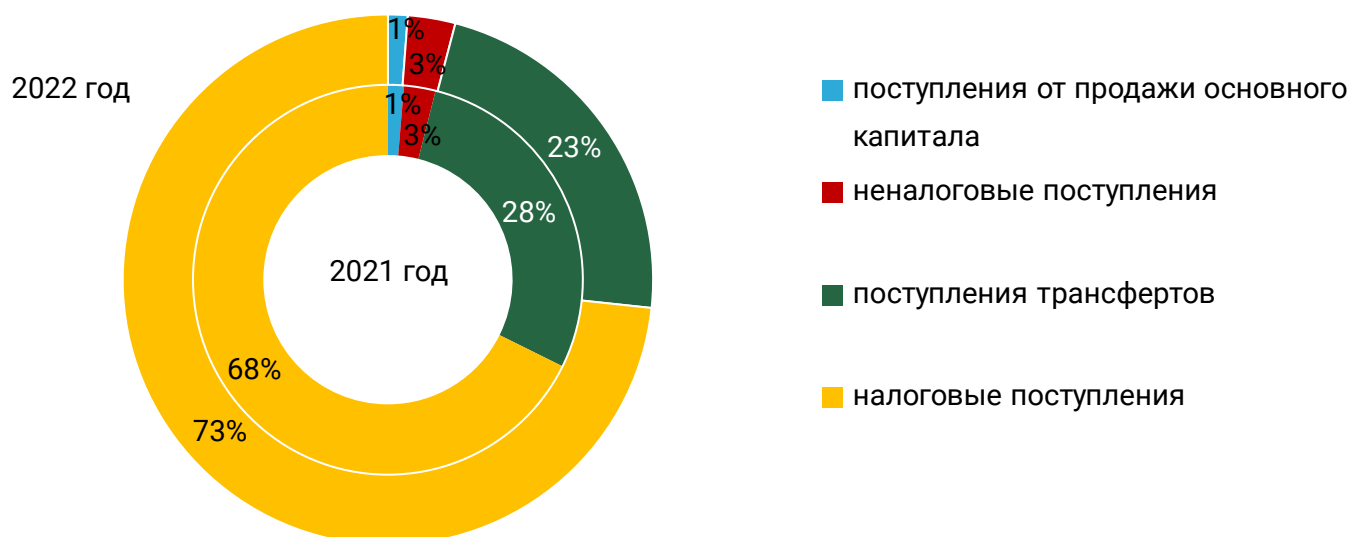
По итогам 2022 года более 70% доходов государственного бюджета сформировали налоговые поступления, трансферты – 23%.

В 2022 году уровень совокупных трансфертов из Национального фонда составил 4,6 трлн тенге, что сопоставимо с объемом изъятий на уровне ковидного и постковидного годов. Таким образом, вследствие продолжающегося повышенного фискального стимулирования за счет активного привлечения средств Национального фонда, уровень нефтегазового дефицита продолжает оставаться высоким на протяжении более 10 лет. В частности, нефтегазовый дефицит республиканского бюджета в 2022 году увеличился на 543 млрд тенге с 2021 года. При этом, по отношению к ВВП нефтегазовый дефицит снизился до 8,5% в 2022 году с 9,6% в 2021 году, что явилось следствием опережающего роста номинального ВВП. В совокупности такая практика проведения на-

логово-бюджетной политики создает давление на чистые активы Правительства (активы Национального фонда за вычетом правительственного долга), которые в 2022 году составили 6,5% к ВВП снизившись с 11,06% к ВВП в 2021 году, что существенно снижает фискальное пространство государства и, соответственно, возможности реагирования на будущие макроэкономические шоки.

Наибольшую долю в структуре налоговых поступлений занимали налог на добавленную стоимость (28,5%), корпоративный подоходный налог (26,7%) и индивидуальный налог (10,1%), доля прочих налогов составила 34,7%.

Рисунок 1.2.3.1 Структура доходов государственного бюджета, в % от общих доходов



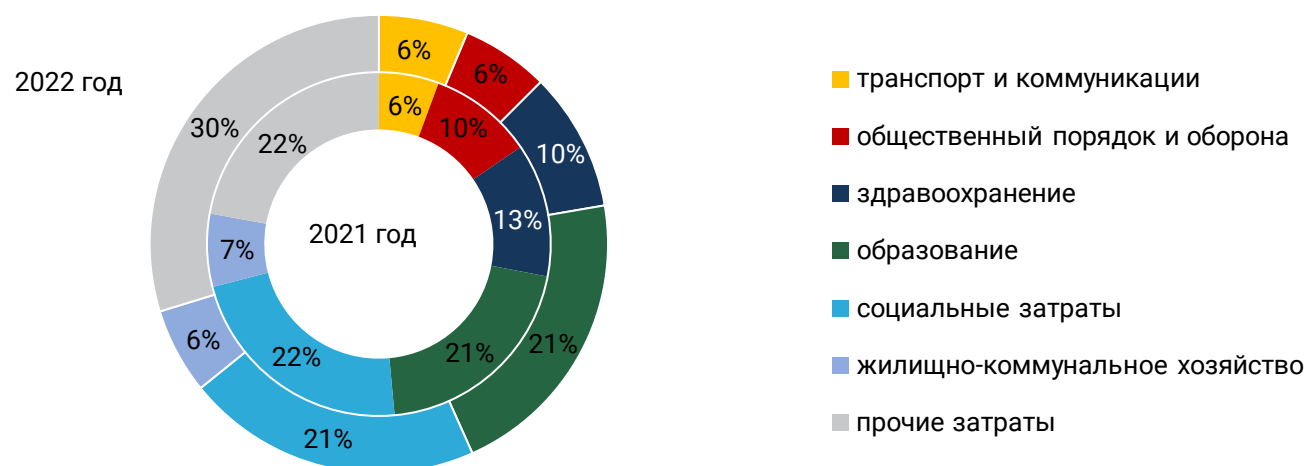
По сравнению с 2021 годом налоговые поступления в бюджет страны выросли на 38,4%. В структуре налогов наибольший рост продемонстрировали поступления от налога на добавленную стоимость – на 50,5% (за счет роста производства товаров на 3,2% и услуг на 2,5% в основных секторах экономики), налога на международную торговлю и внешние операции – на 36,7% (в результате роста мировых цен на нефть и повышения плавающей ставки экспортной таможенной пошлины на сырую нефть), а также от акцизов – на 61,6% (на фоне повышения ставки акцизов на табачные изделия, алкогольную продукцию и горюче-смазочные материалы). Объем поступлений по корпоративному подоходному налогу вырос на 40,1%, по индивидуальному подоходному налогу – на 32,2%, социальному налогу – на 23,0%.

Поступления трансфертов из Национального фонда в республиканский бюджет увеличились на 1,8% – с 4,5 трлн тенге в 2021 году до 4,6 трлн тенге в 2022 году. Трансферты из Национального фон-

да продолжают оставаться высокими и сохраняют проциклический характер.

Затраты государственного бюджета в 2022 году по сравнению с 2021 годом выросли на 19,9%. Значительный рост наблюдался по статьям, которые традиционно являются главными бенефициарами государственных расходов. Так, затраты на социальную помощь и социальное обеспечение выросли на 11,6% (на фоне индексации пенсий, пособий и адресной социальной помощи), образование – на 22,8% (на фоне увеличения заработных плат педагогам), оборону – на 49,4% (в связи с обеспечением боевой, мобилизационной готовности Вооруженных Сил) (рисунок 1.2.3.2). Увеличение затрат по статье «прочие» на 18,1% обусловлено повышением заработных плат отдельных категорий гражданских служащих, работников организаций, содержащихся за счет средств государственного бюджета. При этом снизились затраты по статье здравоохранение (на 6,5%), которая в период пандемии коронавируса представляла собой одну из самых больших расходных статей бюджета.

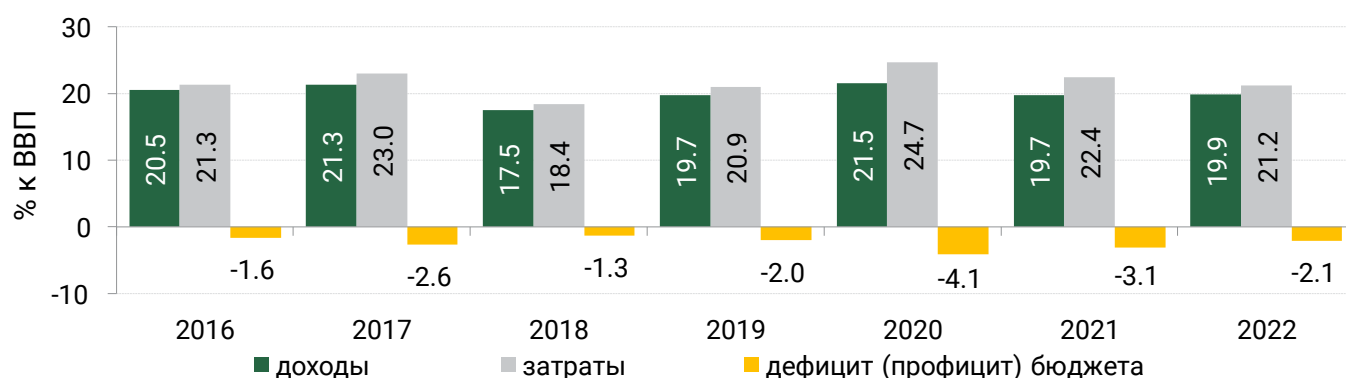
Рисунок 1.2.3.2 Структура затрат государственного бюджета, в % от общих затрат



Дефицит государственного бюджета по итогам 2022 года составил 2,2 трлн тенге, или 2,1 % к ВВП

(ненефтяной дефицит бюджета составил 8,4 трлн тенге, или 8,2 % к ВВП) (рисунок 1.2.3.3).

Рисунок 1.2.3.3 Исполнение государственного бюджета

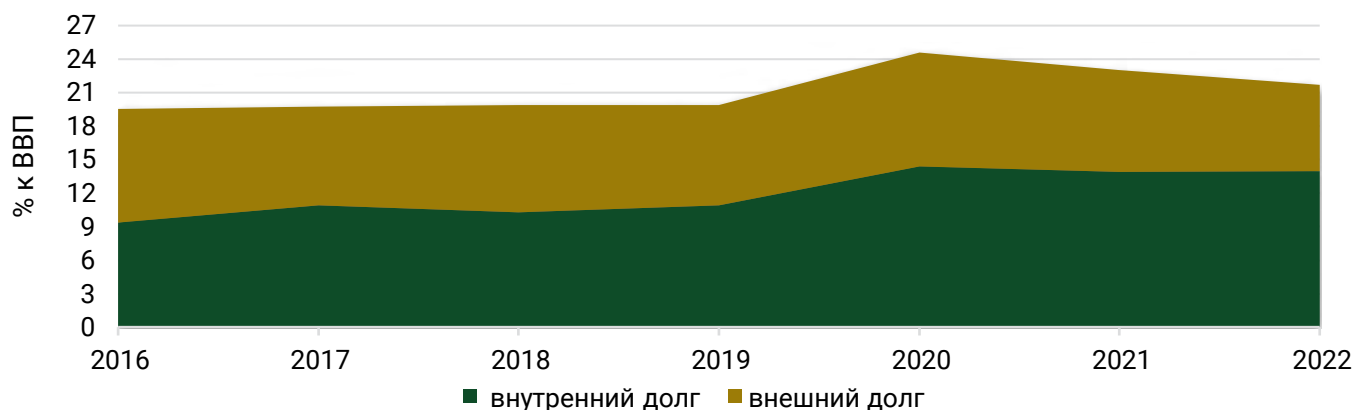


В 2022 году поступления в Национальный фонд (без учета инвестиционных доходов) выросли в 1,5 раза по сравнению с 2021 годом. Это обусловлено ростом поступлений прямых налогов от предприятий нефтяного сектора в 1,5 раза (за исключением налогов, зачисляемых в местный бюджет) в условиях повышения мировых цен на нефть. Увеличение произошло в основном за счет роста поступлений от корпоративного подоходного налога на 133,8% и доли Республики Казахстан по разделу продукции по заключенным контрактам на 86,8%. Кроме того, увеличились поступления от рентного налога на экспортируемую сырую нефть и налога на добычу полезных ископаемых на 87,9% и в 3,5 раза, соответственно. Доходы от управления Национальным

фондом сократились в 2,7 раза по сравнению с прошлым годом.

По итогам 2022 года внешний государственный долг составил 7,8 трлн тенге (16,9 млрд долларов США), или 7,7% к ВВП, увеличившись на 6,0% по сравнению с 2021 годом (рисунок 1.2.3.4). В общей сумме внешнего долга Правительства Республики Казахстан основную долю составили еврооблигации (52,2%), а также внешние займы от Международного Банка Реконструкции и Развития (20,9%) и Азиатского банка развития (11,6%). Внутренний долг Правительства Республики Казахстан вырос на 25,0% за счет роста долгосрочных казначейских обязательств на 16,6% и на конец 2022 года составил 14,2 трлн тенге, или 14,0% к ВВП.

Рисунок 1.2.3.4 Долг Правительства Республики Казахстан



1.2.4 ПЛАТЕЖНЫЙ БАЛАНС И ВНЕШНИЙ ДОЛГ

Счет текущих операций по итогам 2022 года сложился с профицитом и составил 8,5 млрд долларов США (в 2021 году дефицит текущего счета – 2,6 млрд долларов США). Положительное сальдо текущего счета связано с улучшением состояния торгового баланса (приложение 1 к разделу 1.2.4, таблица 1.2.4.1).

Профицит торгового баланса увеличился на 50,1% – до 36,4 млрд долларов США. Рост профицита обеспечен опережающим темпом роста экспорта товаров над темпом роста импорта.

Экспорт товаров увеличился относительно показателя 2021 года на 30,9% и составил 86,1 млрд долларов США. Стоимость экспорта нефти и газового конденсата (55,6% от официального экспорта) выросла на 50,9%, или на 15,8 млрд долларов США, что связано с увеличением контрактных цен на 52,1%. При этом, мировые цены на нефть марки Brent в среднем за 2022 год составили 99,8 долларов США за баррель, увеличившись на 41,7% относительно 2021 года (70,4 долларов США за баррель в среднем 2021 год).

Экспорт черных металлов увеличился на 11,8%, экспорт цветных металлов – на 10,5%. Экспорт зерна вырос на 34,1%.

Импорт товаров увеличился на 19,7% и составил 49,8 млрд долларов США. Увеличение импорта товаров обусловлено ростом ввоза промежуточных на 19,7%, или 3,9 млрд долларов США и непродовольственных потребительских товаров на 33,1%, или 2,9 млрд долларов США.

Дефицит баланса международных услуг снизился на 26,1% – до 1,5 млрд долларов США относительно

показателя 2021 года. Уменьшение дефицита баланса услуг связано с увеличением экспорта услуг на 34,6% и импорта услуг на 19,1%. Внешнеторговый оборот по международным услугам увеличился на 25,7% и составил 17,3 млрд долларов США.

Дефицит баланса первичных доходов увеличился относительно показателя 2021 года на 5,6% и составил 25,5 млрд долларов США. Увеличение дефицита произошло за счет роста доходов иностранных прямых инвесторов.

Доходы резидентов от инвестиционных вложений выросли на 64,7% относительно 2021 года и составили 3,4 млрд долларов США. Около половины этих доходов приходится на доходы от официальных резервов страны (резервных активов и иностранных активов Национального фонда), которые увеличились на 23,9% – до 1,2 млрд долларов США.

Инвестиционные доходы к выплате нерезидентам увеличились на 10,1% – до 27,8 млрд долларов США, в том числе доходы нерезидентов от прямых инвестиций выросли на 10,8% с 22,8 млрд долларов США в 2021 году до 25,3 млрд долларов США в 2022 году.

Чистый отток по финансовому счету (без учета резервных активов) за 2022 год составил 6,2 млрд долларов США, обеспеченный, в основном, операциями государственного сектора. В 2021 году по финансовому счету был отмечен чистый приток 2,4 млрд долларов США. Более высокий прирост активов резидентов по сравнению с ростом их обязательств обеспечил по финансовым операциям чистый отток капитала или «чистое кредитование остального мира».

По прямым иностранным инвестициям чистый приток капитала (отрицательное сальдо) за 2022 год составил 7,9 млрд долларов США (1,9 млрд долларов

США в 2021 году). Операции по прямым иностранным инвестициям связаны с финансированием казахстанскими предприятиями зарубежных аффилированных компаний.

Рост обязательств по прямым иностранным инвестициям составил 4,9 млрд долларов США. Увеличение обязательств резидентов по прямым иностранным инвестициям обеспечено реинвестированием доходов нерезидентов (нераспределенная прибыль, приходящаяся на долю прямых инвесторов).

Валовый приток прямых иностранных инвестиций в Казахстан увеличился относительно показателя 2021 года на 17,7% и составил 28,0 млрд долларов США. Вложения в добычу сырой нефти и природного газа (доля составила 34,5% от валового притока прямых иностранных инвестиций 2022 года) увеличились на 45,6% и составили 9,7 млрд долларов США. Вложения иностранных прямых инвестиций в металлургическую промышленность (доля – 14,3%) уменьшились на 3,6% – до 4,0 млрд долларов США, в оптовую и розничную торговлю, ремонт автотранспорта (доля – 18,15%) увеличились на 36,0% – до 5,1 млрд долларов США, в финансовую и страховую деятельность (доля – 2,3%) уменьшились на 59,8% и составили 0,6 млрд долларов США, в транспорт и складирование (доля – 4,1%) увеличились на 13,5% – до 1,2 млрд долларов США.

В структуре валового притока прямых иностранных инвестиций по странам доминируют Нидерланды (29,7% от валовых поступлений прямых иностранных инвестиций), далее следуют США (18,2%), Швейцария (9,9%), Бельгия (5,6%), Российская Федерация (5,4%), Республика Корея (Южная Корея) (5,3%), Китай (5,1%), Франция (2,7%) и Великобритания (2,4%).

По портфельным инвестициям чистый отток капитала составил 13,4 млрд долларов США (в 2021 году приток капитала составил 3,6 млрд долларов США). Отток капитала обеспечен увеличением иностранных активов Национального фонда и предприятий небанковского сектора на 10,2 млрд долларов США.

По средне- и долгосрочным долговым инструментам, отражаемым в статье «Другие инвестиции», сложился чистый приток капитала в 0,8 млрд долларов США (чистый приток в 2,9 млрд долларов США в 2021 году).

По краткосрочным долговым инструментам чистый отток капитала в 2022 году составил 1,3 млрд долларов США (5,8 млрд долларов США в 2021 году). Увеличение краткосрочных активов резидентов на 7,0 млрд долларов США обусловлено ростом активов банков, Национального фонда, Единого нако-

пительного пенсионного фонда и казахстанских предприятий на зарубежных счетах. Увеличение обязательств резидентов на 5,7 млрд долларов США сложилось за счет увеличения обязательств по краткосрочным кредитам и займам банков и других секторов, а также кредиторской задолженности казахстанских предприятий.

Резервные активы (без учета активов Национального фонда) по состоянию на 1 января 2023 года оценивались в 35,1 млрд долларов США, что покрывает потребности финансирования 7,1 месяцев казахстанского импорта товаров и услуг.

Внешний долг Республики Казахстан по итогам 2022 года составил 160,5 млрд долларов США, из которых 9,7%, или 15,6 млрд долларов США – внешний долг государственного сектора, 6,0%, или 9,7 млрд долларов США – внешний долг сектора «Банки», 26,2%, или 42,1 млрд долларов США – задолженность «Других секторов», не связанная с прямыми инвестициями, 58,0%, или 93,2 млрд долларов США составляет межфирменная задолженность данного сектора (приложение 2 к разделу 1.2.4, таблица 1.2.4.2).

Объем внешнего долга страны за 2022 год сократился на 3,6 млрд долларов США (за 2021 год – рост на 135,9 млн долларов США). При увеличении операций платежного баланса, снижение внешнего долга обусловлено изменениями рыночной стоимости еврооблигаций, курсовой переоценки по кредитам и займам и прочим не операционным изменениям.

Внешний долг Правительства Республики Казахстан за 2022 год снизился на 2,5 млрд долларов США и составил 13,4 млрд долларов США. Снижение связано с сокращением обязательств Министерства финансов по ценным бумагам, находящимся в портфеле нерезидентов, за счет снижения спроса на еврооблигации Министерства финансов со стороны иностранных инвесторов, а также за счет стоимостных изменений по ним.

Внешние обязательства Национального Банка также снизились на 0,4 млрд долларов США – до 2,2 млрд долларов США за счет сокращения спроса нерезидентов на краткосрочные ноты Национального Банка, а также за счет снижения обязательств в СДР в связи с курсовыми колебаниями.

Внешний долг «Банков» вырос на 4,2 млрд долларов США – до 9,7 млрд долларов США, преимущественно за счет притока средств нерезидентов на счета в казахстанских банках и увеличения краткосрочных внешних займов, полученных от нерезидентов. Погашение, в том числе досрочное, АО «Банк раз-

вития Казахстана» ранее выпущенных еврооблигаций частично компенсировало увеличение обязательств банков.

Внешний долг «Других секторов» перед не аффилированными кредиторами составил 42,1 млрд долларов США, снизившись на 1,9 млрд долларов США с начала года, главным образом, за счет уменьшения обязательств по ценным бумагам. Вместе с тем в отчетном периоде зарегистрирован прирост обязательств по займам и торговым кредитам и авансам, который частично нивелировал снижение долга по другим секторам.

«Межфирменная задолженность» сократилась на 3,1 млрд долларов США, составив 93,2 млрд долларов США за счет погашения внутригрупповых займов (от прямых иностранных инвесторов и зарубежных сестринских компаний) предприятиями нефтегазового и добывающего сектора, транспортными и строительными компаниями.

Благоприятные внутренние экономические условия на фоне роста мировых цен на товарных рынках способствовали росту ВВП и экспорта товаров и услуг. Как результат, отмечалось улучшение относительных параметров внешнего долга (приложение 3 к разделу 1.2.4, таблица 1.2.4.3): отношение внешнего долга к ВВП на 1 января 2023 года составило 72,6% (на 1 января 2022 года – 83,1%), а отношение внешнего долга к экспорту товаров и услуг – 170,6% (на 1 января 2022 года – 229,0%).

Чистый внешний долг Казахстана за 2022 год составил 50,0 млрд долларов США, сократившись с начала года на 14,2 млрд долларов США. Государственный сектор и сектор «Банки» по отношению к остальному миру выступают с позиции чистого кредитора (41,0 млрд долларов США в совокупности), а «Другие сектора» и межфирменная задолженность – с позиции чистого должника (91,0 млрд долларов США).

1.3 МЕРЫ НАЦИОНАЛЬНОГО БАНКА

1.3.1 ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНАЯ ПОЛИТИКА

Исходя из баланса рисков, нестабильности замедления инфляции в конце 2021 года Национальный Банк в начале 2022 года продолжил ужесточение денежно-кредитной политики. 24 января 2022 года было принято решение о повышении базовой ставки на 50 б.п. до 10,25%.

24 февраля 2022 года для предотвращения негативных последствий реализуемых рисков со стороны внешнего сектора при значительном ухудшении геополитической ситуации Национальный Банк принял внеочередное решение о повышении на 325 б.п. до 13,5% базовой ставки с целью обеспечения макроэкономической стабильности и защиты тенговых активов.

Вслед за данным решением были повышены предельные ставки по вкладам населения в тенге, рекомендуемые Казахстанским фондом гарантирования депозитов. Помимо этого, совместно с Правительством была разработана Программа защиты тенговых вкладов, предусматривающая начисление 10%-ной компенсации (премии) по депозитам физических лиц в тенге при условии сохранения депозита в течение последующих 12 месяцев.

На фоне ослабления курса тенге, ажиотажного спроса и сбоя в цепочках поставок годовая инфляция ускорилась до 12% в марте и 13,2% в апреле 2022 года. В результате существенно повысился риск формирования инфляции выше установленных целевых ориентиров на 2022 – 2023 годы. В ответ на повышение инфляционного давления 25 апреля Национальный Банк повысил базовую ставку до 14%.

К середине 2022 года вследствие нарастающего давления со стороны внешнего сектора (рост стоимости логистических услуг, высокая инфляция в странах – торговых партнерах, ослабление курса тенге к рублю) и внутренних драйверов (ускорение инфляционных ожиданий, стимулирующий фискальный импульс) годовая инфляция ускорилась. В этой связи для стабилизации и замедления инфляционных процессов и ожиданий в 2023 году Национальный Банк 25 июля 2022 года принял решение о повышении базовой ставки до 14,5%.

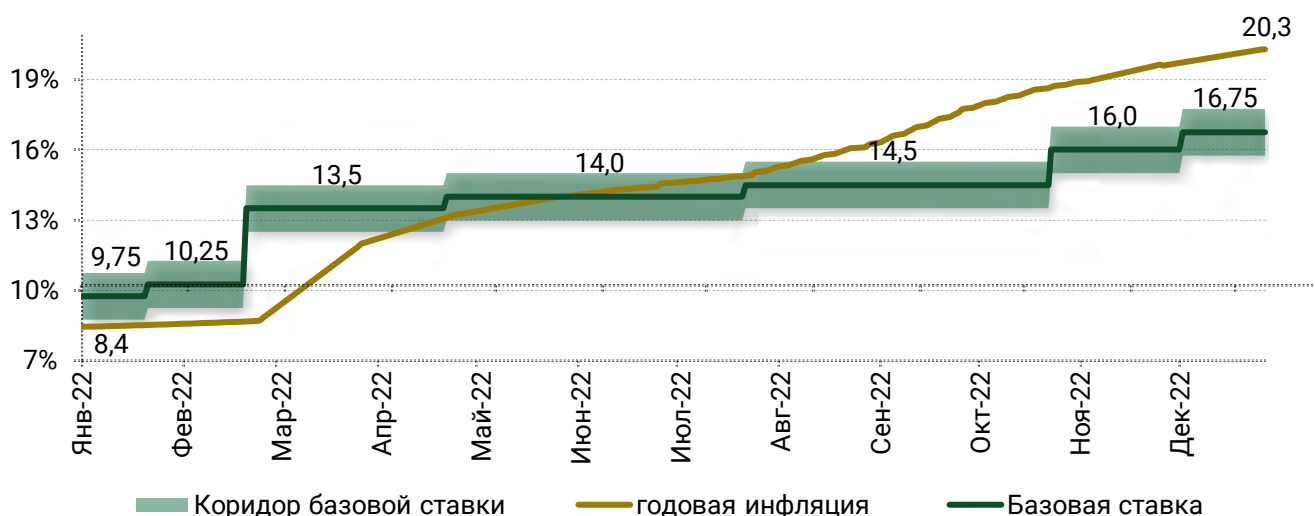
По итогам III квартала 2022 года годовая инфляция на фоне сохраняющегося действия внутренних и внешних факторов, а также миграционного шока обновила максимумы 2016 года (17,7% в сентябре 2022 года, 17,7% в июле 2016 года), существенно отклонившись от прогнозной траектории. В этих условиях на очередном решении от 26 октября 2022 года Национальный Банк повысил базовую ставку на 150 б.п. до 16%.



В декабре, в ответ на дальнейшее ускорение инфляции в октябре – ноябре, и пересмотр среднесрочно-

го прогноза Национальный Банк принял еще одно решение о повышении базовой ставки до 16,75%.

Рисунок 1.3.1.1 Траектория базовой ставки и уровень годовой инфляции



С учетом принятых мер денежно-кредитной политики в 2022 году по мере ослабления внешнего инфля-

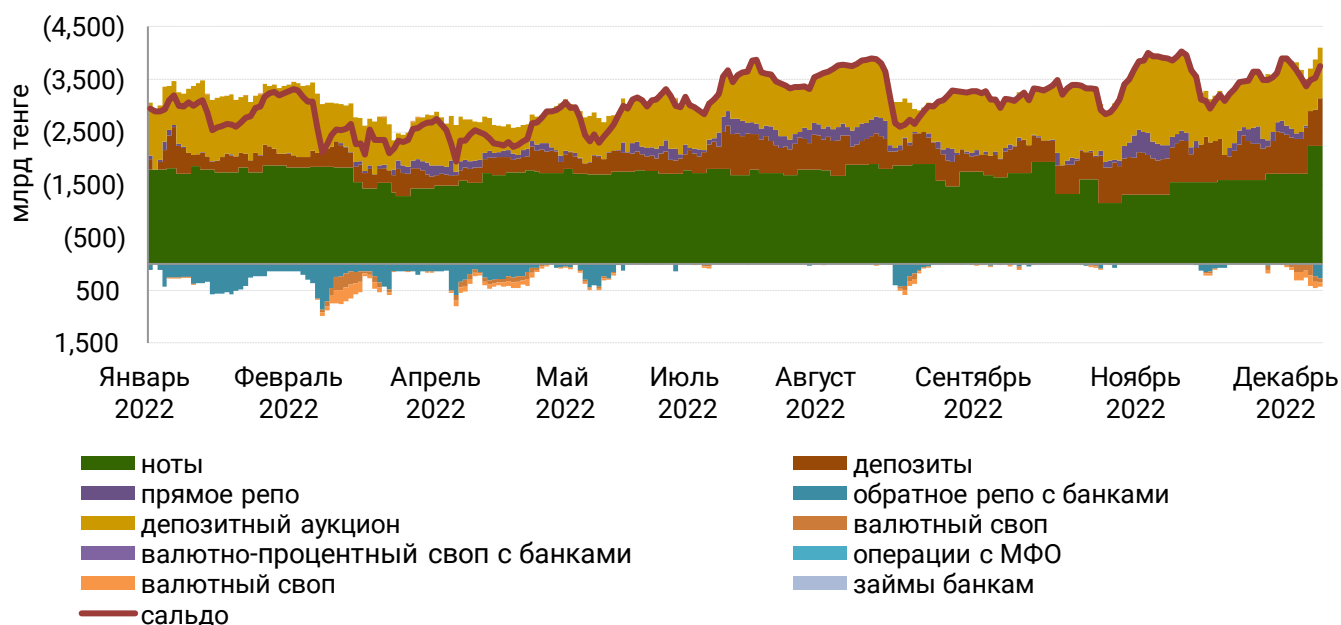
ционного давления и нормализации цепочек поставок ожидается стабилизация инфляции с 2023 года.

1.3.2 ДЕНЕЖНЫЙ РЫНОК

В 2022 году денежный рынок функционировал в условиях структурного профицита ликвидности, который незначительно увеличился за год и составил 3,7 трлн тенге на конец года. Национальный Банк

проводил операции по изъятию избыточной ликвидности преимущественно посредством выпуска краткосрочных нот, проведением депозитных аукционов и привлечения депозитов (рисунок 1.3.2.1).

Рисунок 1.3.2.1 Открытая позиция по операциям Национального Банка

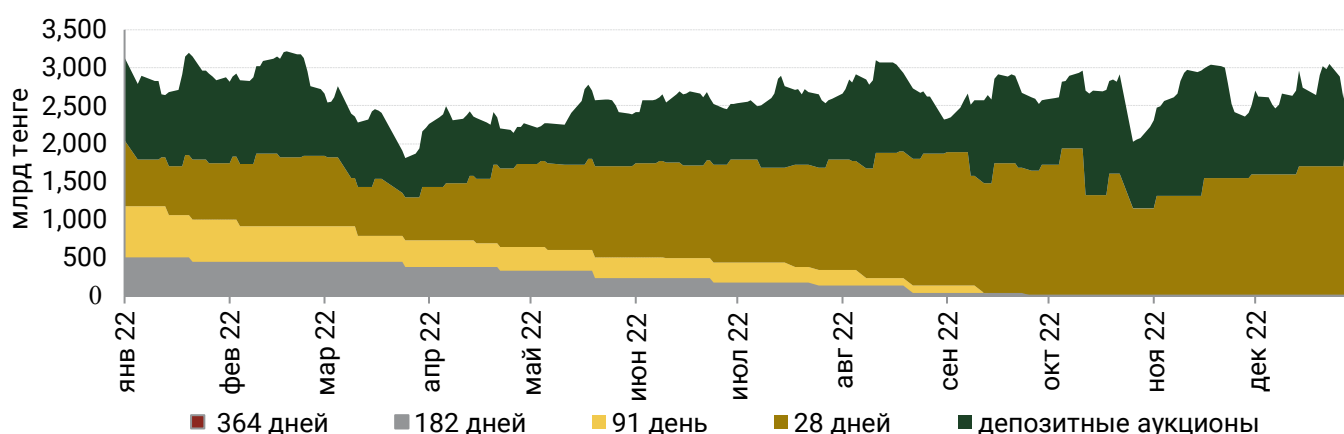


В 2022 году проведено 53 аукциона по размещению краткосрочных нот со сроком обращения от одного месяца до шести месяцев. С апреля 2022 года выпуск нот сроком 182 дня был исключен, а выпуск 91-дневных нот лимитирован до 100 млрд тенге. С июля 2022 года выпуск последних был исключен. В последнем квартале 2022 года с целью дальнейшего совершенствования реализации денежно-кредитной политики была сокращена частота выпуска нот с еженедельной до 1 выпуска каждые 2 недели. Данные меры направлены на повышение эффективности трансмиссии денежно-кредитной политики и стимулирование спроса на ГЦБ Министерства финансов. Несмотря на это, ноты оставались основным инструментом Национального Банка, и за 2022 год их объем в обращении вырос на 134 млрд тенге – до 2 236,3 млрд тенге, объем нот в обращении в среднем в течение 2022 года составил 1 677,7 млрд тенге.

Помимо этого, избыток ликвидности на денежном рынке изымался посредством проведения депозитных аукционов и операций постоянного доступа. Так, за год Национальным Банком было проведено 245 депозитных аукционов, открытая позиция по которым на конец декабря 2022 года составила 962,3 млрд тенге. В рамках операций постоянного доступа проводились депозитные сделки на внебиржевом рынке, а также операции РЕПО и валютный СВОП – на площадке АО «Казахстанская фондовая биржа».

На биржевом рынке РЕПО Национальный Банк участвовал в секторе РЕПО с центральным контрагентом. Кроме того, предоставление и изъятие ликвидности посредством операций РЕПО и СВОП также осуществлялось на дополнительной сессии, где одной стороной сделки выступал только Национальный Банк.

Рисунок 1.3.2.2 Открытая позиция по нотам и депозитному аукциону



Операционные меры денежно-кредитной политики способствовали обеспечению формирования ставок на денежном рынке внутри целевого процентного коридора.

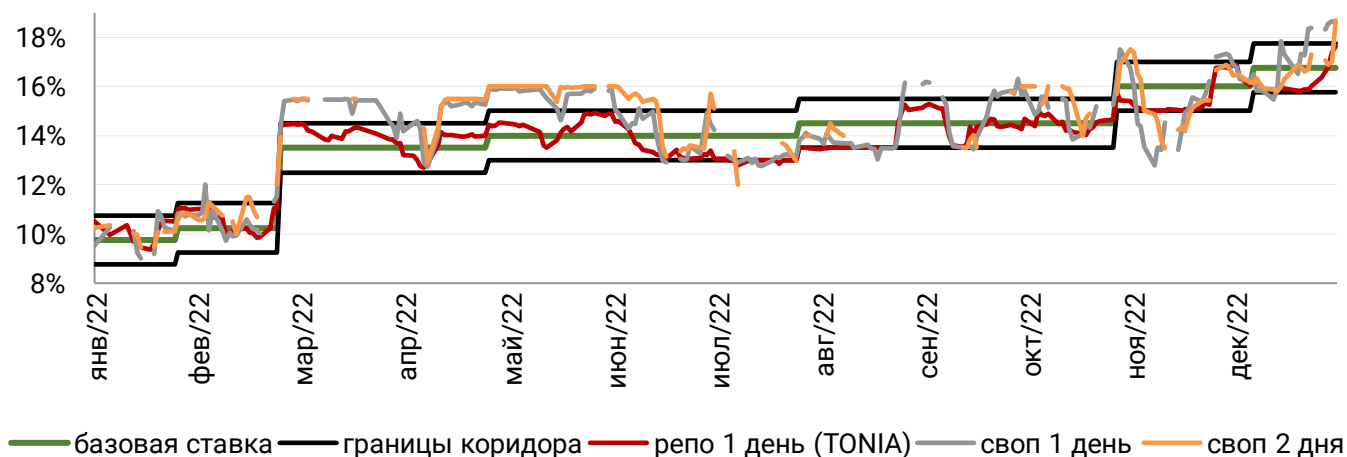
Целевая ставка денежного рынка TONIA¹ в течение 2022 года формировалась внутри диапазона 9,38 - 17,63%. В периоды высокой волатильности, связанные с обострением геополитической напряженности, а также в период налоговых выплат наблюдался рост ставок по однодневным сделкам РЕПО ближе к верхней границе. В остальное время

ставка TONIA формировалась преимущественно у нижней границы. Ставки на рынке СВОП повторяли динамику TONIA, повышаясь в периоды высокого спроса на тенговую ликвидность (рисунок 1.3.2.3).

В периоды высокого спроса на ликвидность, основной объем которого пришелся на первую половину 2022 года и отдельные дни второго полугодия, Национальный Банк предоставлял ликвидность через операции обратное РЕПО. Среднедневной объем торгов однодневных РЕПО вырос за год на 36,8% – до 663 млрд тенге (в 2021 году – 484 млрд тенге).

¹ однодневная ставка РЕПО с ценными бумагами корзины ГЦБ

Рисунок 1.3.2.3 Процентные ставки на рынке РЕПО и СВОП



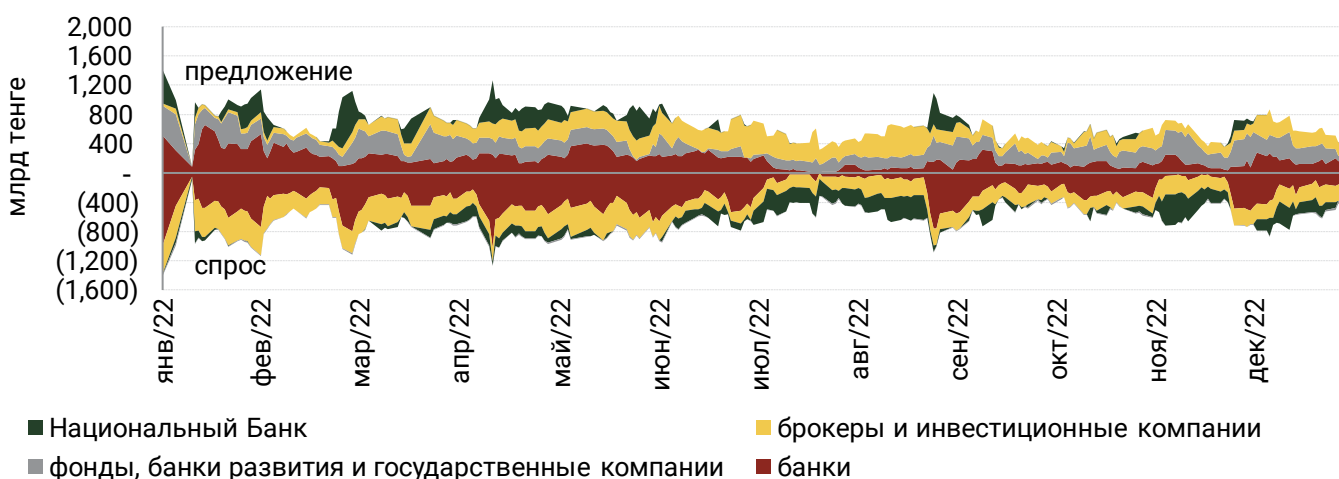
В целом, ставки на денежном рынке формировались преимущественно участниками рынка, доля участия Национального Банка была незначительной. На биржевом рынке РЕПО доля участия Национального Банка на основной сессии в размещении ликвидности выросла с 4% в 2021 году до 8% в 2022 году на фоне роста спроса на тенговую ликвидность.

В 2022 году изменилась структура участников рынка однодневного РЕПО (рисунок 1.3.2.4). В части размещения значительно выросла доля брокерских и инвестиционных компаний со среднего за 2021 год уровня в 8% до 32% в 2022 году. В противовес снизилась доля банков второго уровня, которые ранее занимали более половины рынка, в 2022 году она

составила в среднем 28% от общего объема размещения ликвидности. Крупные фонды, банки развития и государственные компании незначительно снизили свою долю до 31% в среднем за 2022 год (34% в 2021 году).

В части привлечения ликвидности брокерские и инвестиционные компании, занимавшие больше половины рынка, снизили участие до 37% в среднем за 2022 год. При этом доля банков второго уровня увеличилась до 44% в среднем за 2022 год (37% в 2021 году). Ввиду роста избытка ликвидности увеличился объем привлечения Национальным Банком до 17% в среднем за 2022 год (в 2021 году – 6,2%).

Рисунок 1.3.2.4 Структура рынка однодневного РЕПО в 2022 году



Развитие рынка государственных ценных бумаг

В 2022 году совместно с Министерством финансов Республики Казахстан была продолжена работа по формированию безрисковой кривой доходности и повышению ликвидности рынка государственных облигаций.

В отчетном периоде Министерство финансов в рамках финансирования дефицита государственного бюджета разместило государственные ценные бумаги со сроками обращения от 1 до 15 лет общим объемом более 4 трлн тенге (по номинальной стоимости). Аукционная доходность государственных ценных бумаг варьировалась в диапазоне 10,30%-16,58%.

В целях повышения спроса на ГЦБ, а также расширения инвесторской базы, с августа 2022 года начался выпуск ГЦБ с плавающей купонной ставкой, индексированной к индикатору TONIA. Данная категория ГЦБ успешно размещена со сроками погашения до 6 лет.

С апреля 2022 года ГЦБ Казахстана были включены в индекс FTSE Frontier Emerging Markets Government Bond Index Series, что свидетельствует о растущем интересе и внимании со стороны международных инвесторов.

Также совместно с Министерством финансов была продолжена работа по включению суверенных облигаций Республики Казахстан в индекс облигаций развивающихся стран J.P. Morgan. Следующим шагом для развития рынка должно стать включение ГЦБ в индекс облигаций развивающихся стран GBI-EM, который служит ориентиром для более широкого круга инвесторов и международных фондов.

Также проводилась активная работа с международными инвесторами, в том числе с провайдером индекса, направленная на повышение интереса нерезидентов к локальному рынку государственного долга.

Кроме того, совместно с компанией Bloomberg была разработана и запущена для казахстанского рынка платформа для торговли ГЦБ в тенге на внебиржевом рынке, что будет способствовать повышению эффективности вторичного рынка государственного долга.

1.3.3 ВАЛЮТНЫЙ РЫНОК

В 2022 году обменный курс тенге формировался в широком диапазоне от 414,79 до 512,17 тенге

за доллар США, по итогам года ослабев на 7,1% – до 462,66 тенге за доллар США.

Обменный курс тенге формировался в условиях геополитической напряженности, волатильности цен на нефть и проводимой дезинфляционной политики центральными банками развитых стран. Со стороны внутренних факторов на динамику тенге повлиял рост спроса в отдельные периоды высокой неопределенности. Вместе с тем был ряд факторов, оказавших поддержку тенге: повышение привлекательности тенговых активов через повышение базовой ставки, программа защиты тенговых вкладов, продажи валютной выручки субъектами квазигосударственного сектора, операции Национального Банка по конвертации активов Национального фонда, а также интервенции Национального Банка, проведенные в начале года для предотвращения дестабилизации валютного рынка.

В течение года динамика цен на энергоносители была волатильной и имела восходящий тренд в первом полугодии. Ограниченное предложение на нефтяном рынке, обусловленное отстающими объемами добычи стран ОПЕК+ от разрешенных квот, а также проблемами с поставками на фоне геополитической обстановки, приводило к росту нефтяных котировок. Обострение опасений по поводу замедления роста мировой экономики и рисков рецессии в развитых странах негативно отразилось на сырьевых рынках во второй половине 2022 года. По итогам 2022 года цена на нефть марки Brent выросла на 10,5% с 77,8 до 85,9 долларов США за баррель, демонстрируя в отдельные периоды рост выше 100 долларов США за баррель, что оказывало поддержку обменному курсу национальной валюты. Средняя стоимость нефти марки Brent в 2022 году составила 99,04 долларов США за баррель.

Факторами ослабления обменного курса тенге выступили ужесточение денежно-кредитных условий в мире вслед за значительным ростом проинфляционного давления. Это привело к глобальному укреплению доллара США и некоторому росту спроса на иностранную валюту на внутреннем рынке. Рост индекса доллара США (DXY) в сентябре 2022 года привел к достижению долларом паритета с евро, а затем и удорожанию относительно валюты еврозоны впервые с декабря 2002 года. В связи со смягчением риторики ФРС на фоне снижения инфляции в США индекс доллара (DXY) начал снижаться и составил 103,5 пунктов на конец декабря 2022 года (повышение с начала года составило 8,2%).

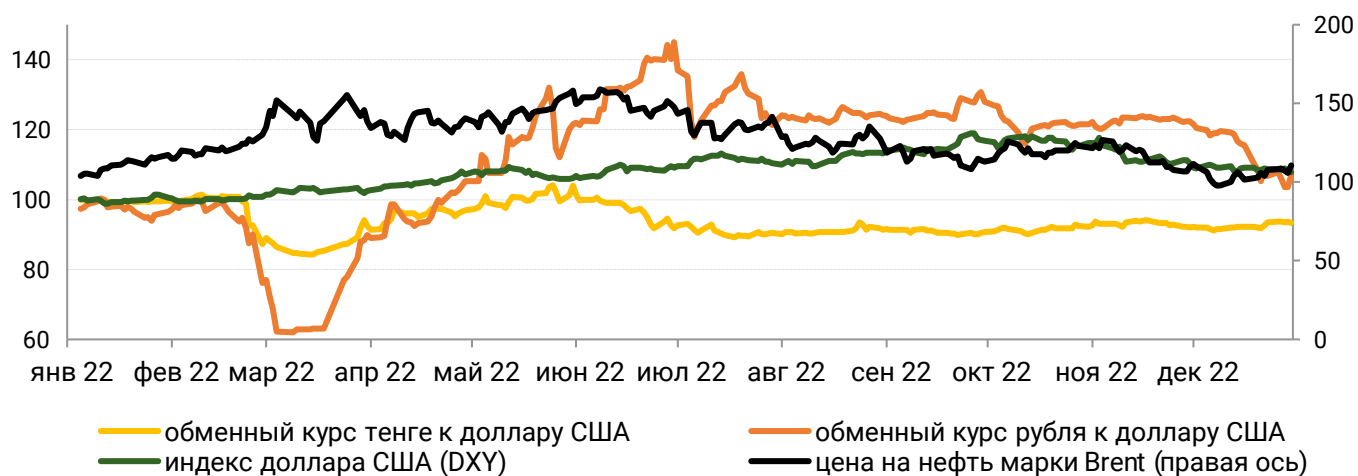
На внутреннем рынке рост спроса на иностранную валюту в большей степени наблюдался в периоды высокой неопределенности, связанной с геополитическими факторами.



тическими событиями и вводимыми санкциями против России. На фоне введенных санкций беспрецедентная волатильность обменного курса россий-

ского рубля к доллару США в первом полугодии оказала негативное влияние на динамику обменного курса тенге.

Рисунок 1.3.3.1 Изменение российского рубля и тенге к доллару США, цена на нефть и индекс доллара США (31 декабря 2021 года = 100)



В целях обеспечения финансовой стабильности и недопущения дестабилизирующих колебаний курса тенге был принят комплекс мер по стабилизации валютного рынка.

Валютные интервенции Национального Банка, нетто объем которых в 2022 году составил 1,4 млрд долларов США, позволили снизить необоснованное влияние избыточных колебаний рубля на тенге и способствовали нормальному функционированию валютного рынка в кризисный период.

Для ограничения спекулятивного давления на курс тенге в отдельные периоды торги на площадке АО «Казахстанская фондовая биржа» по паре доллар – тенге проводились в форме франкфуртского аукциона.

Также поддержку национальной валюте оказала продажа иностранной валюты субъектами квазигосударственного сектора в рамках введенной нормы по обязательной продаже экспортной валютной выручки. С марта 2022 года данная норма была повышена с 50 % до 75 %, что способствовало увеличению предложения иностранной валюты на внутреннем рынке. Общий объем продаж субъектами квазигосударственного сектора за 2022 год составил 5,1 млрд долларов США.

Продажи валюты для обеспечения трансфертов из Национального фонда в республиканский бюджет в размере 4,3 млрд долларов США в 2022 году также способствовали сбалансированности валютного рынка.

Были введены ограничения на вывоз наличной иностранной валюты, что позволило снизить давление спекулятивного спроса и обеспечить контроль за чрезмерным вывозом иностранной валюты. Национальным Банком проводилась оперативная работа по поставке наличной иностранной валюты на внутренний рынок.

Дополнительно Национальный Банк обеспечивал координацию действий квазигосударственных компаний на валютном рынке в целях равномерного распределения валютных операций и обеспечения неттинга внутри групп для минимизации воздействия на состояние валютного рынка.

Благодаря вышеуказанным мерам и высоким ценам на энергоносители, обменный курс тенге укрепился до 414,79 тенге за доллар США в мае 2022 года с рекордного мартовского ослабления до 512,17 тенге за доллар США.

Кроме того, проводилась активная коммуникационная политика. На регулярной основе Национальный Банк подробно и оперативно освещал ситуацию на внутреннем валютном рынке с детальным разъяснением основных причин и факторов, повлиявших на динамику обменного курса национальной валюты.

В течение 2022 года благодаря принятым мерам и гибкости курса валютный рынок быстро адаптировался к внешним шокам и был сбалансирован с точки зрения спроса и предложения при умеренном уровне волатильности. Во второй половине года Национальный Банк валютные интервенции не проводил.

1.4 ОБЕСПЕЧЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ СТАБИЛЬНОСТИ

1.4.1 ОБЗОР МЕР ПО ОБЕСПЕЧЕНИЮ ФИНАНСОВОЙ СТАБИЛЬНОСТИ

В 2022 году финансовый сектор Республики Казахстан функционировал в условиях повышенной неопределенности на фоне неблагоприятных внутренних и внешних шоков. Трагические январские события, связанные с масштабными социальными протестами в стране, парализовали деловую активность в ряде городов, включая и финансовый центр страны. В конце февраля усилилась геополитическая напряженность в регионе ввиду событий в Украине, последствия которой немедленно транслировались на Казахстан через несколько каналов, включая обменный курс и банковский сектор. Перечисленные неблагоприятные факторы тестировали на прочность финансовый сектор страны. В свою очередь, Национальный Банк, Агентство Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка и Правительство Республики Казахстан оперативно реагировали на происходящие события и принимали необходимые меры для бесперебойного функционирования финансового сектора и минимизации влияния внутренних и внешних факторов. Это позволило адаптировать финансовый сектор к возникшим вызовам и сохранить финансовую стабильность.

В январе в условиях чрезвычайного положения финансовая система в течение нескольких дней была приведена в штатный режим, были поэтапно восстановлены основные банковские сервисы для населения, Национальный Банк обеспечивал бесперебойное подкрепление рынка наличной иностранной и национальной валютой, проводил операции по предоставлению ликвидности на Казахстанской фондовой бирже и интервенции на валютном рынке. Банки предоставили заемщикам возможность отсрочки платежей по займам². Принятые меры позволили не допустить длительных сбоев в работе финансовой системы и реализации рисков для финансовой стабильности в целом, а также сохранить доверие к национальной валюте.

Для сохранения доверия населения к депозитам в национальной валюте на фоне усилившейся волатильности тенге Национальный Банк и Правительство 23 февраля 2022 года анонсировали Программу защиты тенговых депозитов³ (далее –

Программа), предполагающую начисление единовременной компенсации в размере 10% на депозитные счета физических лиц в тенге. Ключевым условием для получения компенсации являлось наличие депозита в банке-участнике на конец рабочего дня 23 февраля 2022 года и его сохранение в течение последующих 12 месяцев. Расходы на финансирование Программы распределяются между государственным бюджетом и Национальным Банком на паритетной основе (50%/50%). По итогам Программы компенсация была выплачена более чем 2,6 млн вкладчиков. Итоговая сумма компенсации составила 306,6 млрд тенге.

Объявление Программы являлось своевременным и необходимым механизмом нейтрализации рисков банковского сектора, оказав положительное влияние на укрепление стабильности фондирования и банковского сектора, а также повышение привлекательности тенговых депозитов.

Последствия геополитического кризиса также создавали серьезное давление и на банковский сектор страны. В условиях возросшей волатильности на финансовом рынке Агентство Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка ввело временный особый порядок соблюдения требований к отдельным пруденциальным нормативам банков, включая нормативы ликвидности и лимиты открытой валютной позиции.

Введение санкций в отношении крупнейших российских банков значительно осложнило операции их дочерних банков, действовавших в Казахстане на начало 2022 года (ДБ АО «Альфа банк», ДО АО «Банк ВТБ (Казахстан)», ДБ АО «Сбербанк Казахстана»). Дочерние организации российских банков столкнулись со значительным сокращением активов и оттоком депозитов, сокращением клиентской базы, что привело к необходимости продажи их активов иным банкам.

Так, АО «Альфа-Банк» был выкуплен АО «Банк ЦентрКредит», переименован в «Eco Center Bank» и выведен из санкционного списка. В сентябре 2022 года АО «Eco Center Bank» был реорганизован путем присоединения к АО «Банк ЦентрКредит». Акционеры ДО АО «Банк ВТБ (Казахстан)» осуществили докапитализацию дочернего банка для дальнейшего функ-

² Приказ Председателя Агентства Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка от 10 января 2022 года № 8 «О мерах поддержки физических и юридических лиц, пострадавших в результате введения чрезвычайного положения»

³ Утверждена постановлением Правительства Республики Казахстан от 27 августа 2022 года № 614 «Об утверждении Правил выплаты компенсации (премии) по депозитам физических лиц, размещенным в национальной валюте (тенге)»



ционирования данного банка. В свою очередь, ДБ АО «Сбербанк Казахстана» был выкуплен АО «НУХ «Байтерек» и переименован в «Береке Банк». Своевременно предпринятые мероприятия позволили купировать негативные последствия введенных санкций в отношении российских банков на банковский сектор Казахстана. При этом в марте 2023 года Министерство финансов США исключило «Bereke Bank» из санкционного SDN-списка Управления по контролю за иностранными активами (OFAC).

По итогам 2022 года активы банков выросли на 18,4%, или 6,9 трлн тенге, составив 44,6 трлн тенге (рост за 2021 год 20,7%, или 6,5 трлн тенге). Высокотехнологичные активы банков на конец 2022 года составили 13,5 трлн тенге, увеличившись на 15,1% по сравнению с 2021 годом, или 30,2% от суммарного объема активов (31,1% на конец 2021 года). Объем ссудного портфеля банков увеличился на 20,1%, или 4,1 трлн тенге и составил 24,3 трлн тенге (рост за 2021 год – на 28%, или 4,4 трлн тенге).

Размер корпоративного портфеля (включая малый и средний бизнес) по итогам 2022 года составил 10,7 трлн тенге, увеличившись на 16,7%, или 1,5 трлн тенге (13,8%, или 1,1 трлн тенге в 2021 году). В 2022 году большинство банков адаптировали свои цифровые кредитные продукты к государственным программам льготного кредитования малого и среднего бизнеса (государственные гарантии по кредитам и субсидирование процентных ставок), что привело к росту спроса на кредитные онлайн-продукты со стороны малого и среднего бизнеса, особенно индивидуальных предпринимателей, в 2022 году.

Розничный портфель банков в 2022 году продолжил расти высокими темпами. Так, увеличение розничного ссудного портфеля банков за 2022 год составило 31,3% – до 13,2 трлн тенге против 40,9% и 10 трлн тенге в 2021 году. Наибольший прирост отмечается в сегментах потребительского кредитования и ипотечных займов. Увеличение потребительских займов в 2022 году составило 25,1% (против 35,2% в 2021 году) вследствие высокого спроса со стороны населения и активного проведения банками различных маркетинговых кампаний. Портфель ипотечных займов за 2022 год составил 4,8 трлн тенге, увеличившись на 39,6% (2021 год – 38,3%). Государственные жилищные программы для населения и возможность использования пенсионных накоплений на улучшение жилищных условий стали основными факторами наращивания портфеля ипотечных займов банками.

В 2022 году объем займов с просроченной задолженностью более 90 дней увеличился на 0,1 трлн

тенге, или 21,8% (в 2021 году объем таких займов снизился на 0,4 трлн тенге, или 38,2%). Аналогичная тенденция наблюдалась по сформированным провизиям, размер которых по состоянию на 1 января 2023 года составил 1,64 трлн тенге, увеличившись за 2022 год на 16,5%, или 0,2 трлн тенге (за 2021 год провизии сократились на 0,4 трлн тенге, или 23,2%).

По состоянию на 1 января 2023 года доля займов с просроченной задолженностью более 90 дней составила 3,0% от корпоративного портфеля банков, уменьшившись за 2022 год на 0,4 п.п. (за 2021 год доля уменьшилась на 5,2 п.п. до 3,4%). Снижение доли просроченной задолженности корпоративного сектора обусловлено в основном приростом новых займов в ссудном портфеле банков.

В 2022 году доля займов с просроченной задолженностью более 90 дней в розничном портфеле банков составила 3,74% в сравнении с 3,51% в конце 2021 года.

Обязательства банков составили 39,3 трлн тенге, увеличившись за год на 18,9%, или 6,2 трлн тенге. Наибольший рост приходится на вклады физических и юридических лиц, которые выросли на 26% (3,5 трлн тенге) и 16,7% (2 трлн тенге), соответственно. Собственный капитал банков составил 5,2 трлн тенге, увеличившись на 15,3%.

В структуре фондирования банков значительная часть традиционно представлена вкладами клиентов, составляющих на конец 2022 года 31,6 трлн тенге (рост на 21,5%), или 80,3% от обязательств банковского сектора, из которых 60,2% являются срочными вкладами и 30,3% – текущими счетами.

На 1 января 2023 года коэффициент достаточности капитала k1 составил 18,5% (19,3% на 1 января 2022 года), коэффициент достаточности собственного капитала k2 – 21,7% (23,4% на 1 января 2022 года), что значительно превышает установленные законодательством нормативы. Также по состоянию на 1 января 2023 года все банки выполняли требования по минимальному значению коэффициентов покрытия ликвидности (LCR) и нетто стабильного фондирования (NSFR).

Вместе с тем по итогам 2022 года продолжил свой рост микрофинансовый рынок, основные показатели которого увеличились за год более чем на 50%. Драйвером роста выступают микрофинансовые организации и кредитные товарищества. За 2022 год совокупные активы субъектов микрофинансового рынка выросли на 34,4%, или на 540,1 млрд тенге, ссудный портфель (за вычетом резервов на обесценение) – на 34,2% (460,3 млрд тенге), обязатель-

ства – на 47,3% (476,6 млрд тенге), собственный капитал – на 11,3% (63,5 млрд тенге).

Вместе с растущей динамикой выдач микрокредитов, незначительно снизилась доля просрочки по таким займам. Так, за 2022 год доля просроченных микрокредитов снизилась на 0,7 п.п. (с 10,7% до 10,0% по всем субъектам микрофинансового рынка). Указанное снижение произошло за счет существенного увеличения доли кредитных товариществ с низким показателем просроченной задолженности в общем кредитном портфеле микрофинансового рынка при высоком уровне задолженности микрофинансовых организаций. Так, за первые два квартала 2022 года доля просроченных микрокредитов, выданных микрофинансовыми организациями, увеличилась с 13,6% до 16,3%. Однако, в результате принятых со стороны регулятора ограничительных мер (понижение предельного значения ставки вознаграждения, усиление требований по коэффициенту долговой нагрузки, внесение изменений в пруденциальные нормативы, прощение проблемной задолженности) данный показатель скорректировался до уровня 15,4% по состоянию на 1 января 2023 года.

По поручению Главы государства в целях обеспечения доступного и стабильного финансирования реального сектора экономики были реализованы следующие меры:

- 1) смягчение пруденциальных нормативов путем продления срока действия пониженных риск-весов по займам малому и среднему бизнесу при расчете достаточности капитала, а также снижение минимальных значений коэффициентов покрытия ликвидности (LCR) и нетто стабильного фондирования (NSFR);
- 2) смягчение залоговой политики банков путем повышения коэффициентов ликвидности по некоторым видам залогов и отнесения к ликвидному обеспечению некоторых видов обеспечения;
- 3) пересмотр триггеров кредитного обесценения, связанных со снижением выручки, коэффициента текущей ликвидности, потерей крупного клиента;
- 4) отмена обязательной проверки итогов независимой оценки залога в виде недвижимости по займам, размер которых не превышает 0,1% от собственного капитала банка;
- 5) оптимизация порядка расчета риска на одного заемщика.

Ожидается, что принятые меры будут способствовать дальнейшему расширению кредитования реального сектора экономики в условиях ухудшения макроэкономической ситуации. Вместе с тем перечисленные послабления носят временный характер и будут действовать до 2024 года.

Совет по финансовой стабильности Казахстана.

В рамках обеспечения финансовой стабильности в 2022 году было проведено 4 заседания Совета по финансовой стабильности Республики Казахстан. Советом в числе прочих обсуждались вопросы регулирования финансового сектора, в рамках которых были рассмотрены подходы к механизму определения годовой эффективной ставки вознаграждения по беззалоговым потребительским кредитам и проект развития механизма особого режима регулирования. Также Советом был одобрен список банков для проведения дистанционной оценки качества активов и надзорного стресс-тестирования в 2022 году, а также структура и график проведения Программы оценки финансового сектора (Financial Sector Assessment Program, FSAP). В рамках формирования макропруденциальной политики и совершенствования аналитического инструментария на рассмотрение Совета были представлены результаты мониторинга показателей, необходимых для принятия решения в отношении контрциклического буфера капитала, результаты разработки Индекса финансовой стабильности, позволяющего провести всестороннюю оценку устойчивости финансового сектора в Казахстане, а также предварительные выводы Отчета о финансовой стабильности за 2021 год.

1.4.2 ДЕПОЗИТНЫЙ РЫНОК

За 2022 год депозиты резидентов в депозитных организациях увеличились на 14,1%, составив 30,9 трлн тенге, в т.ч. в национальной валюте – на 22,0% – до 21,1 трлн тенге, в иностранной валюте – на 0,2% – до 9,8 трлн тенге.

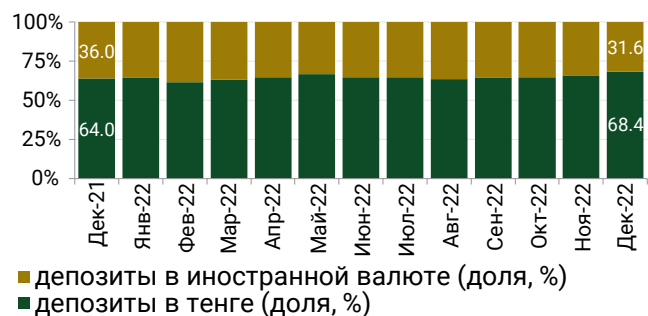
Депозиты юридических лиц увеличились на 10,5% – до 15,3 трлн тенге. В их структуре депозиты в национальной валюте увеличились на 17,6% – до 10,2 трлн тенге, в иностранной валюте снизились на 1,4% – до 5,1 трлн тенге. В результате, долларизация депозитов юридических лиц за 2022 год снизилась с 37,6% до 33,6%.

Депозиты физических лиц увеличились на 18,0% – до 15,6 трлн тенге, в том числе депозиты в тенге – на 26,3% – до 11,0 трлн тенге, в иностранной валюте – на 2,0% – до 4,6 трлн тенге. Долларизация депозитов физических лиц за год снизилась с 34,4% до 29,7%.

В целом, долларизация депозитов банковской системы за 2022 год снизилась с 36,0% до 31,6% (рисунки 1.3.4.1).

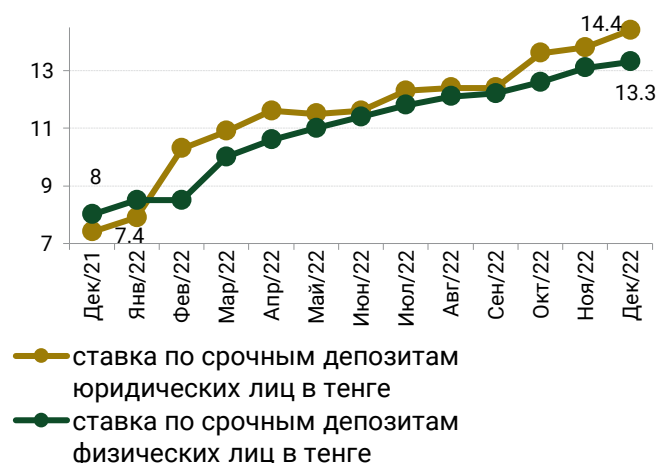


Рисунок 1.3.4.1 Долларизация депозитов резидентов



Средневзвешенная ставка вознаграждения (по методологии денежно-кредитной статистики) по срочным депозитам небанковских юридических лиц в национальной валюте за 2022 год выросла с 7,4% до 14,4%, по срочным депозитам физических лиц в национальной валюте – с 8,0% до 13,3% (рисунок 1.3.4.2).

Рисунок 1.3.4.2 Динамика ставок вознаграждения по срочным* депозитам в тенге, %



* согласно методологии Национального Банка по статистической классификации депозитов

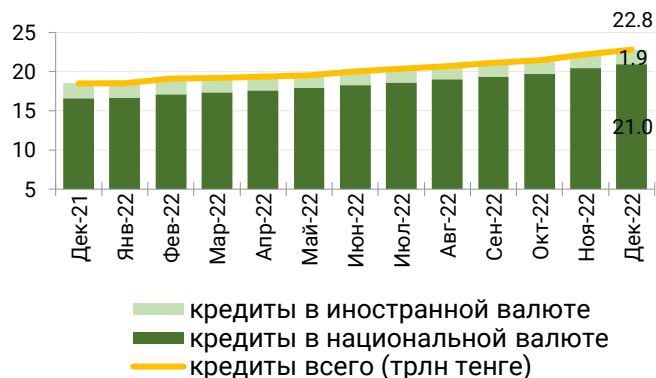
1.4.3 КРЕДИТНЫЙ РЫНОК

Кредитование экономики банками за 2022 год увеличилось на 23,3%, составив 22,8 трлн тенге. Долгосрочное кредитование в 2022 году выросло на 17,5% – до 18,8 трлн тенге, краткосрочное – на 60,8% – до 4,0 трлн тенге. Доля долгосрочных кредитов в структуре кредитного портфеля банков составила 82,6% (в декабре 2021 года – 86,7%).

Кредиты в национальной валюте за 2022 год увеличились на 26,4% – до 21,0 трлн тенге, в иностранной валюте снизились на 3,1% – до 1,9 трлн тенге (рисунок 1.3.5.1). В итоге удельный вес кредитов

в тенге в общем объеме кредитования повысился за 2022 год с 89,7% до 91,9%.

Рисунок 1.3.5.1 Кредитование банками экономики, трлн тенге

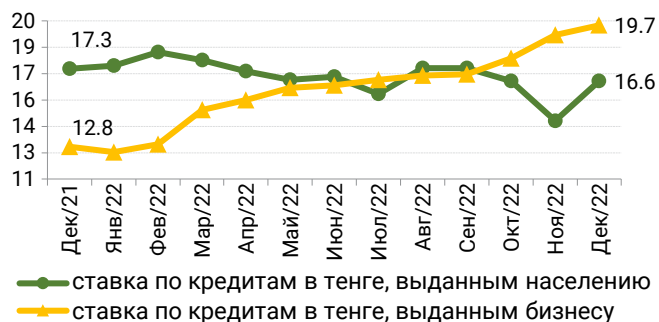


Кредиты населению в годовом выражении выросли на 31,3% – до 13,2 трлн тенге, их удельный вес увеличился с 54,3% до 57,8%. Основными драйверами роста являются потребительское и ипотечное кредитование. Потребительские кредиты выросли на фоне высоких инфляционных ожиданий, крупных маркетинговых акций и рассрочек банков. Вместе с тем годовой прирост замедлился с 40,1% в декабре 2021 года до 25,3% в декабре 2022 года. Доступность ипотечных программ от АО «Отбасы Банка» и в рамках «7-20-25» привели к ускорению роста ипотечного кредитования с 38,0% до 41,8%.

Банки продолжили кредитовать реальный сектор экономики, несмотря на высокую неопределенность во внешнем секторе. Кредиты бизнесу в 2022 году выросли на 13,9% – до 9,6 трлн тенге, субъектам малого предпринимательства – на 22,8% – до 4,5 трлн тенге. Рост зафиксирован во всех отраслях, кроме строительства (снижение на 6,8%) и связи (12,8%). Наибольший рост зафиксирован в таких отраслях, как транспорт (рост на 46,3%), промышленность (22,9%), сельское хозяйство (17,7%) и торговля (13,0%).

В условиях повышения базовой ставки до 16,75% и ускорения инфляции в 2022 году средневзвешенная ставка вознаграждения по кредитам, выданным в национальной валюте субъектам предпринимательства, выросла с 12,8% в декабре 2021 года до 19,7% в декабре 2022 года. На фоне маркетинговых акций от крупных банков по покупке товаров в рассрочку и льготных ипотечных программ, ставка по кредитам населению в национальной валюте снизилась с 17,3% до 16,6% (рисунок 1.3.5.2).

Рисунок 1.3.5.2 Средневзвешенные ставки вознаграждения по кредитам БВУ, выданным в тенге, %



Для обеспечения пользователей полной статистической информацией о кредитовании экономики Национальный Банк с августа 2022 года начал формировать и публиковать информацию о кредитах экономики в расширенном определении на квартальной основе, которая охватывает более широкий спектр кредиторов помимо банков второго уровня, а именно субъектов квазигосударственного сектора, ипотечные организации и организации, осуществляющие микрофинансовую деятельность.

С учетом расширения состава кредиторов объем кредитов экономике по состоянию на 1 января 2023 года вырос на 21,7% и составил 28,9 трлн тенге, что на 6,0 трлн тенге больше кредитов экономике от банков второго уровня. Объем кредитов в национальной валюте увеличился на 25,0% – до 26,3 трлн тенге, в иностранной валюте снизился на 3,2% – до 2,7 трлн тенге (в том числе за счет их валютной переоценки).

С октября 2022 года в статистике кредитов экономике выделены кредиты субъектам предпринимательства (бизнесу) и кредиты населению (за исключением кредитов на бизнес цели), доля которых в общем объеме кредитов в расширенном определении по состоянию на 1 января 2023 года составила 49,9% и 50,1% соответственно. Кредиты бизнесу в расширенном определении за 2022 год выросли на 12,9% – до 14,4 трлн тенге, кредиты населению – на 32,0% – до 14,5 трлн тенге.



ГЛАВА 2. ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ НАЦИОНАЛЬНОГО БАНКА

2.1. РАЗВИТИЕ ПЛАТЕЖНОЙ СИСТЕМЫ

В целях развития рынка платежных систем Национальным Банком проводилась системная работа по реализации инфраструктурных решений, предусмотренных Программой развития национальной платежной системы в Республике Казахстан до 2025 года.

В 2022 году совместно с участниками финансового рынка запущены в промышленную эксплуатацию основные компоненты платежной инфраструктуры Система мгновенных платежей и Межбанковская система платежных карточек с подключением банков второго уровня. К концу 2022 года оператором системы заключены договоры участия с 10 банками, 8 из которых подключены и предоставляют сервис Системы мгновенных платежей для своих клиентов.

В декабре 2022 года Национальным Банком совместно с Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка и при участии Агентства по защите и развитию конкуренции Республики Казахстан утверждена Концепция развития Open API и Open Banking в Республике Казахстан на 2023 – 2025 годы. Концепция описывает целевое видение технологической инфраструктуры для обеспечения с согласия клиента безопасного обмена данными между финансовыми институтами, модель взаимодействия участников процесса и требования к ним, этапы внедрения открытых банковских интерфейсов и необходимые для этого инфраструктурные и регуляторные подходы.

В 2022 году продолжил работу сервис «Центра обмена идентификационными данными», к которому подключено 76 финансовых организаций (15 банков и 61 небанковская организация). За 2022 год посредством сервиса обработано более 16,5 млн запросов финансовых организаций.

В 2022 году было продолжено исследование вопроса внедрения цифрового тенге. В рамках исследования были проведены работы по расширению технологической платформы: создан MVP – минимальный жизнеспособный продукт, осуществлены работы в части обеспечения цепочки офлайн, разработка и использование смарт-контрактов с участниками рынка. Также проведен анализ экономических аспектов и апробирован пилотный проект с участием потребителей, участников рынка и торгово-сервисных предприятий.

В целях широкого вовлечения заинтересованных сторон в июне 2022 года была создана коллаборативная площадка Digital Tenge Hub.

В соответствии с международной практикой разработана Модель принятия решения о внедрении цифрового тенге, включающая комплексный анализ выгод и издержек при внедрении национальной цифровой валюты в Казахстане. В декабре 2022 года Национальный Банк опубликовал итоговый доклад с рекомендуемым решением о внедрении цифрового тенге, и в рамках утвержденной модели принято решение о поэтапном внедрении цифрового тенге до 2025 года.

Принятые меры будут способствовать увеличению доступности финансовых услуг для населения и бизнеса, снижению транзакционных издержек, ускорению платежей внутри страны, увеличению доли безналичных расчетов и прозрачности денежных потоков, а также позволят обеспечить безопасность и стабильность функционирования финансового рынка.

2.1.1 ПЛАТЕЖНЫЕ СИСТЕМЫ

На территории Республики Казахстан функционируют 19 платежных систем, из которых Межбанковская система переводов денег и Система межбанковского клиринга являются платежными системами Национального Банка, остальные являются частными платежными системами, которые представлены точными платежными системами и системами денежных переводов. Платежные системы Национального Банка ориентированы на проведение платежей в национальной валюте на территории Республики Казахстан и обрабатывают значительную часть безналичных платежей в стране.

Показателями эффективности функционирования платежных систем Национального Банка являются уровень непрерывности их работы. Коэффициенты работоспособности платежных систем Национального Банка составили по Межбанковской системе переводов денег в среднем за 2022 год 99,85%, по Системе межбанковского клиринга – 99,95%.

Объемы платежей, проведенных в 2022 году через платежные системы Национального Банка, продолжают расти (рисунок 2.1.1.1), в среднем за день через платежные системы проводилось 266,4 тыс. транзакций на сумму 3,2 трлн тенге.



Рисунок 2.1.1.1 Динамика потоков платежей в платежных системах Национального Банка



Межбанковская система переводов денег

На конец 2022 года участниками Межбанковской системы переводов денег являлась 31 финансовая организация, включая все инфраструктурные субъекты финансового рынка. В 2022 году через систему было проведено 21,8 млн платежей на сумму 776,9 трлн тенге. По сравнению с 2021 годом объем платежей увеличился на 0,5%, количество обработанных через систему электронных платежных сообщений выросло на 15,8%.

Наибольший рост объемов платежей приходится на платежи в бюджет и выплаты из бюджета (рост на 47,1%) и платежи за услуги (рост на 20,0%). Также наблюдается снижение объемов операций с ценными бумагами (на 47%).

Средняя сумма одного платежа в Межбанковской системе переводов денег в 2022 году составила 35,6 млн тенге и снизилась по сравнению с 2021 годом на 13,3% (на 5,4 млн тенге). Наибольшая доля по количеству платежей приходится на платежи на сумму до 3 млн тенге (82,4%), основная сумма платежей по объему – на платежи свыше 1 млрд тенге (доля 84,7%).

В основном через систему проводились платежи по межбанковским операциям с краткосрочными вкладами (45,6%), по операциям с ценными бумагами резидентов Республики Казахстан (29,8% от общего объема платежей), за товары и услуги (8,4%) и по операциям с иностранной валютой и драгоценными металлами (8,0%).

Система межбанковского клиринга

На конец 2022 года участниками Системы межбанковского клиринга являлись 22 финансовые организации. В 2022 году системой было обработано 43,7 млн электронных платежных сообщений на сумму 10,3 трлн тенге. По сравнению с 2021 годом количество платежных сообщений в клиринговой системе увеличилось на 7,9%, сумма платежей выросла на 18,8%. Средняя сумма одного платежа за 2022 год увеличилась за год на 10,1% составила 236,0 тыс. тенге.

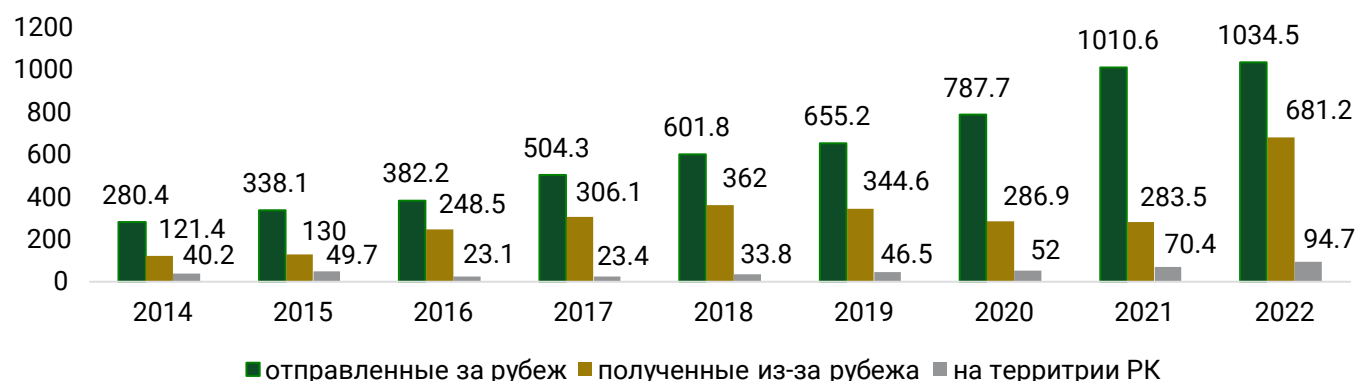
Основной объем платежей в клиринговой системе приходился на платежи хозяйствующих субъектов за оказанные услуги с долей в общем объеме платежей 27,4%, по расчетам за товары и нематериальные активы – 25,7%, при этом платежи по межбанковским операциям с краткосрочными вкладами составили 15,0%.

Международные системы денежных переводов

На конец 2022 года на территории Казахстана функционировало 8 систем международных денежных переводов: «Золотая корона», Western Union, «ЮНИСТРИМ», Contact, Faster, MoneyGram, UPT и Ria Money Transfer.

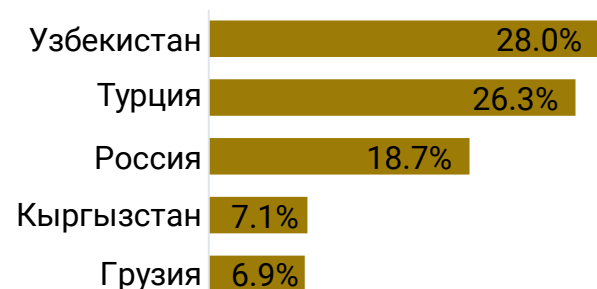
По итогам 2022 года наблюдается рост денежных переводов (рисунок 2.1.1.2), на фоне работы банков по совершенствованию инфраструктуры безналичных платежей, внедрению инновационных технологий, улучшению качества и расширению предлагаемых клиентам финансовых сервисов в онлайн режиме, что позволило сохранить тенденции роста объемов безналичных платежей и переводов денег.

Рисунок 2.1.1.2 Динамика изменения объемов переводов денег, осуществленных через системы денежных переводов, в млрд тг



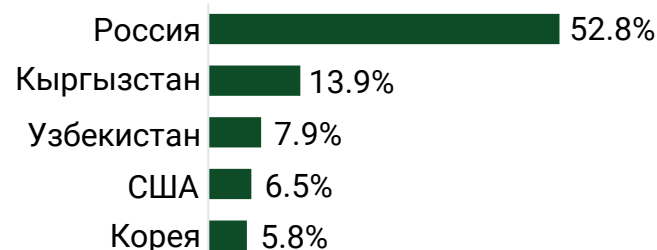
По итогам 2022 года объем **отправленных за границу** переводов денег посредством систем международных денежных переводов увеличился на 2,4%, средняя сумма одного перевода за границу составила 415,4 тыс. тенге, наиболее популярные направления: Узбекистан и Турция.

Рисунок 2.1.1.3 Переводы из Казахстана



Из-за границы в Казахстан за указанный период поступило платежей в 2,4 раза больше по сравнению с 2021 годом, средняя сумма одного перевода из-за границы также выросла на 39% и составила 412,9 тыс. тенге, лидером среди стран-отправителей является Россия.

Рисунок 2.1.1.4 Переводы в Казахстан



По Казахстану рост денежных переводов с использованием международных систем денежных переводов составил 34,5% (средняя сумма одного перевода – 178,9 тыс. тенге).

2.1.2 РЫНОК ПЛАТЕЖНЫХ УСЛУГ

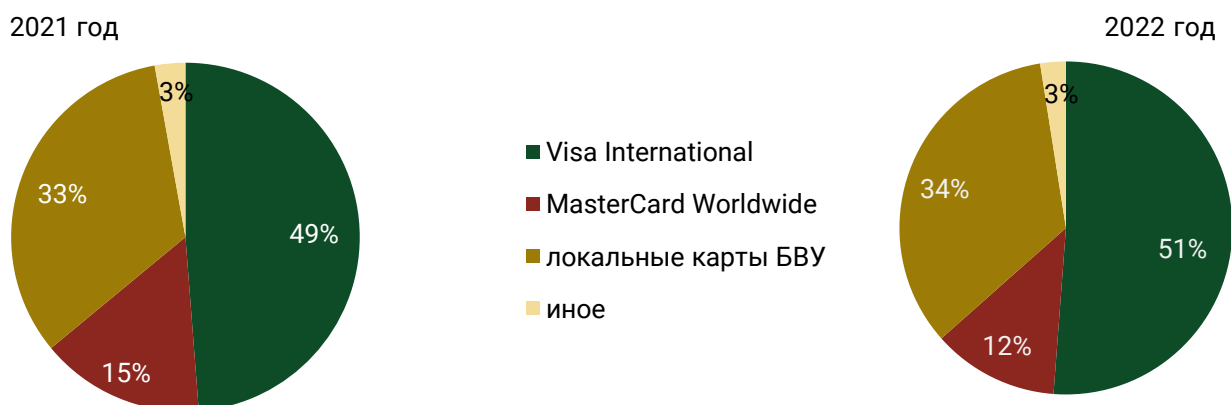
Платежные услуги предоставляют банки, организации, осуществляющие отдельные виды банковских операций, и небанковские платежные организации.

Платежные карточки

Эмитентами платежных карточек в Казахстане являются 18 банков и АО «Казпочта». На конец 2022 года в обращении находилось 65,1 млн платежных карточек (рост за год на 9,8%), из них дебетные карточки – 51,3 млн единиц, кредитные – 11,8 млн единиц, дебетные карточки с кредитным лимитом и предоплаченные карточки – 2,1 млн единиц.



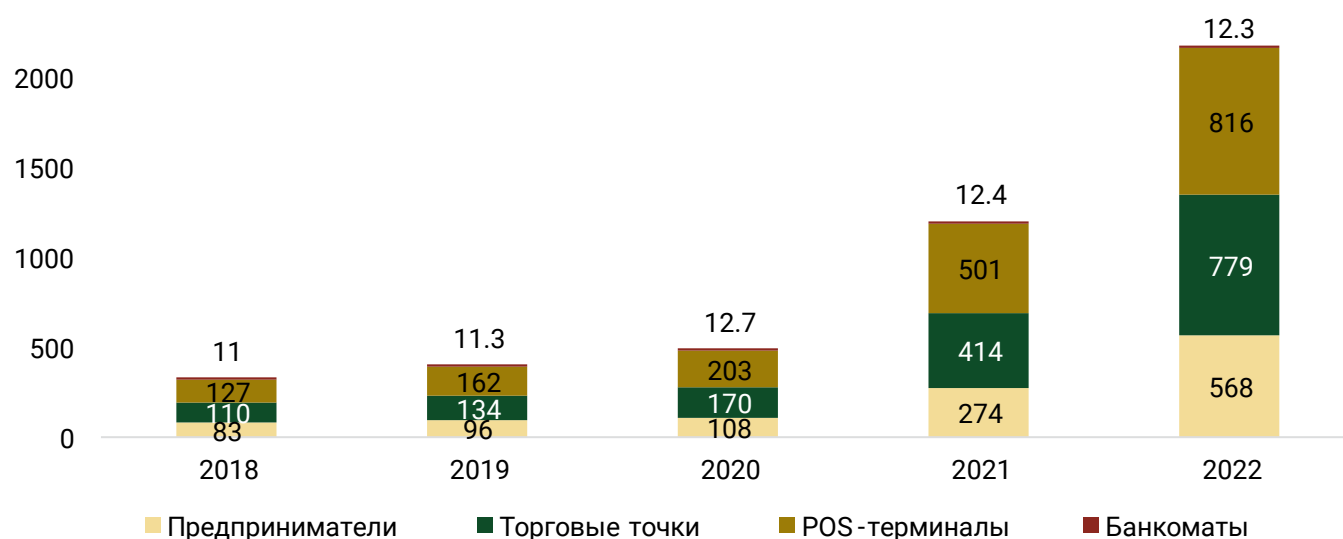
Рисунок 2.1.2.1 Доля платежных карточек международных платежных систем в общем объеме карточек в обращении



Существенно расширяется инфраструктура для оплаты товаров и услуг с использованием платежных карточек. Более чем в 2 раза выросло количество торговых предприятий, принимающих к оплате платежные карточки. На конец 2022 года на территории Республики Казахстан функционировало:

- 815 501 POS-терминалов у предпринимателей (рост в 1,6 раза по сравнению с 2021 годом) в 778 988 торговых точках (рисунок 2.1.2.2);
- 12 391 единиц банкоматов, из них 56,6% являются банкоматами с функцией cash-in.

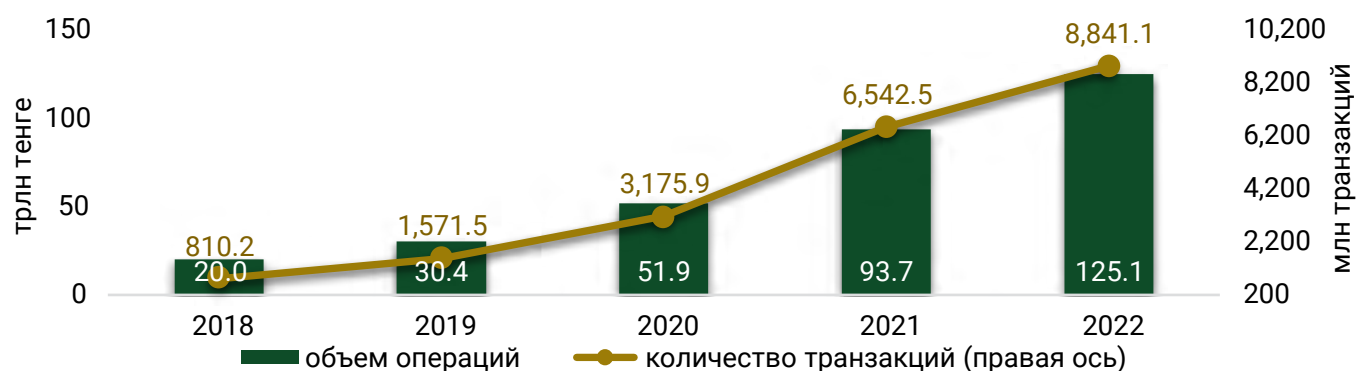
Рисунок 2.1.2.2 Инфраструктура рынка платежных услуг



За 2022 год рост количества транзакций с использованием платежных карточек казахстанских эми-

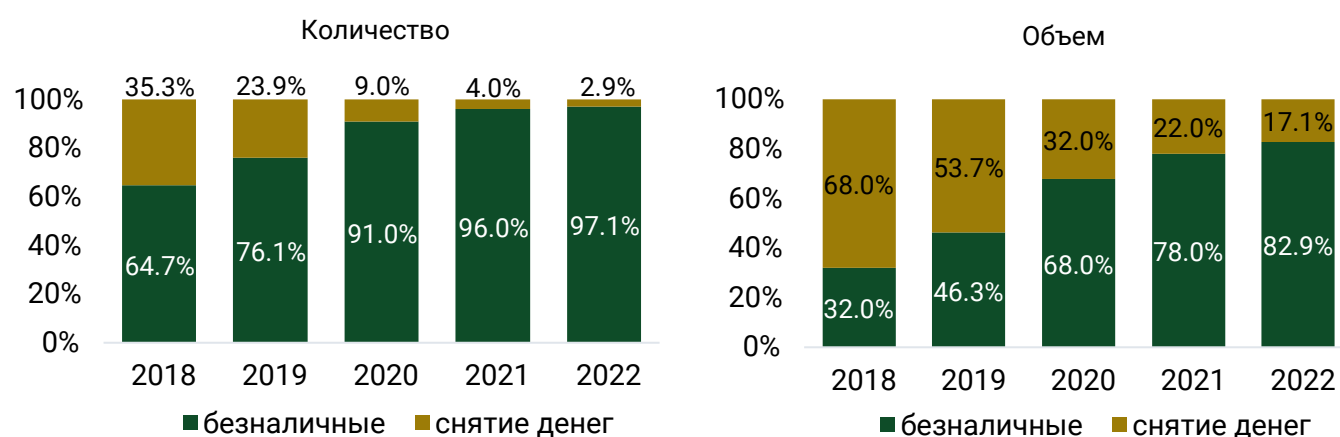
тентов составил 35,1%, по объему операций – 33,5% (рисунок 2.1.2.3).

Рисунок 2.1.2.3 Количество и объем операций, проведенных с использованием платежных карточек казахстанских эмитентов



Развитие цифровых технологий способствовали росту доли безналичных операций (рисунок 2.1.2.4).

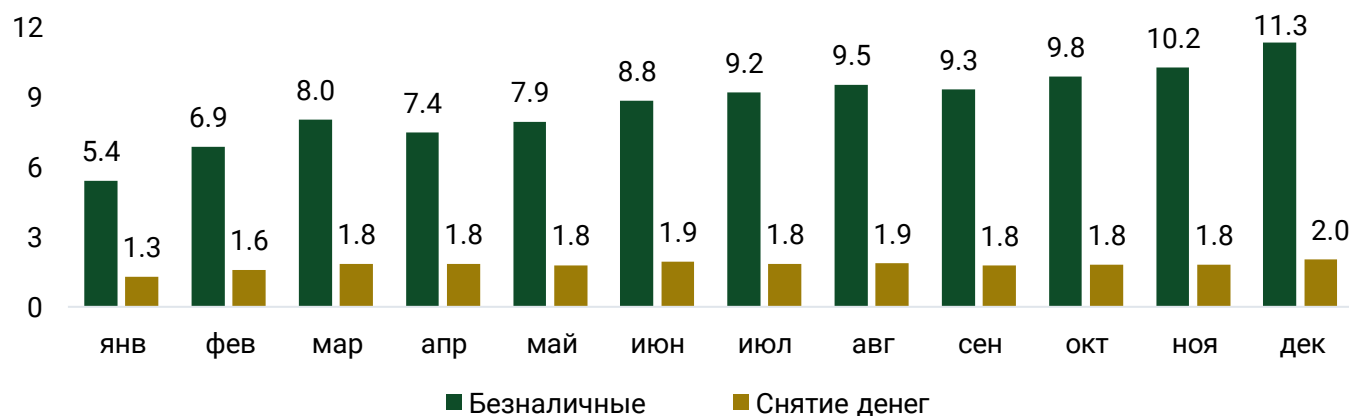
Рисунок 2.1.2.4 Доля операций в общем показателе по виду транзакций, в %



В 2022 году количество и объемы безналичных операций с использованием платежных карточек выросли на 36,9% и 41,9%, соответственно, и составили 8,6 млрд транзакций на сумму 103,8 трлн тенге.

В 2022 году количество операций по выдаче наличности по платежным карточкам уменьшилось на 6,2% и составило 254,3 млн операций. Держателями платежных карточек за 2022 год обналичено 21,4 трлн тенге (рисунок 2.1.2.5).

Рисунок 2.1.2.5 Динамика объемов операций с использованием платежных карточек в 2022 году, в трлн тенге



С начала 2022 года зафиксирован рост на 19% активности использования онлайн-каналов банков. На конец 2022 года количество активных пользователей онлайн/мобильного банкинга составило 22,9 млн человек.

Платежные услуги платежных организаций

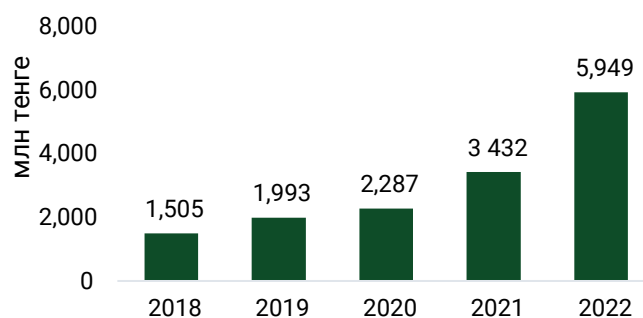
На конец 2022 года Национальным Банком зарегистрировано 105 платежных организаций, оказывающих отдельные виды платежных услуг⁴ клиентам.

По итогам 2022 года количество транзакций, проведенных через сервисы платежных организаций, увеличились на 12,0% и составило 598,3 млн транзакций. При этом, по итогам 2022 года рост объема операций составил 73,3% (рисунок 2.1.2.6).

Операторами 24 систем электронных денег из 27 систем электронных денег, функционирующих в Казахстане, являются платежные организации, опе-

раторами 3 систем электронных денег являются банки второго уровня и АО «Казпочта». По итогам 2022 года через сервисы платежных организаций были проведены операции с электронными деньгами на сумму 514 млрд тенге, что составляет 75,1% от оборота всех функционирующих систем электронных денег.

Рисунок 2.1.2.6 Объемы операций, проведенных через сервисы платежных организаций



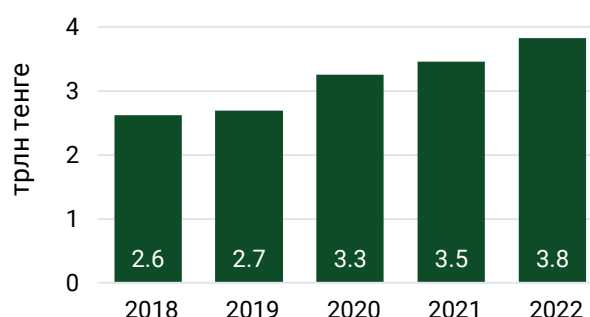
2.2 НАЛИЧНОЕ ДЕНЕЖНОЕ ОБРАЩЕНИЕ

2.2.1 ЭМИССИЯ И ОБРАЩЕНИЕ НАЛИЧНЫХ ДЕНЕГ

В течение 2022 года сумма наличных денег в обращении увеличилась на 10,8% (рисунок 2.2.1.1).

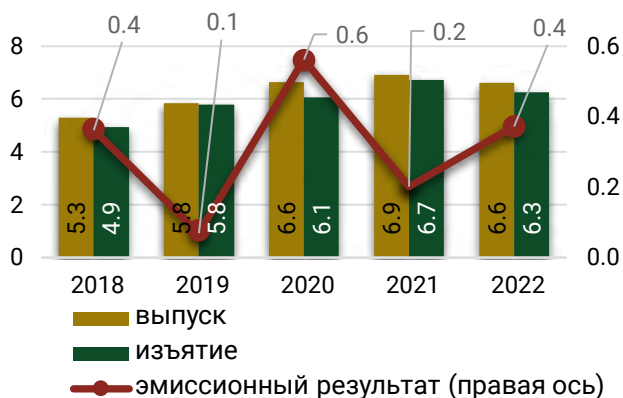
Одной из причин роста объема наличных денег в обращении является общий рост экономической активности страны. Кроме того, в период действия чрезвычайного положения в стране Национальным Банком обеспечена бесперебойная потребность экономики в наличных деньгах и осуществлено подкрепление банков на сумму 323,9 млрд тенге. Таким образом, в период чрезвычайного положения осуществлено пополнение 10 919 банкоматов, или 86,1% от общего количества по стране.

Рисунок 2.2.1.1 Наличные деньги в обращении



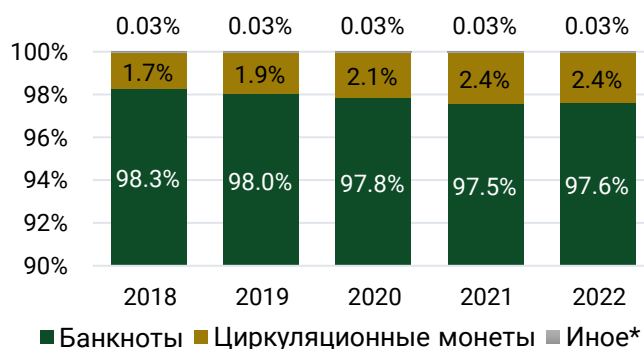
⁴ оплата через платежные терминалы, распространение электронных денег и обработка операций с их использованием, процессинг операций с использованием платежных карточек посредством интернета и мобильных приложений

Рисунок 2.2.1.2 Выпуск и изъятие наличных денег из обращения, трлн тенге



* Разница между выпуском и изъятием наличных денег из обращения

Рисунок 2.2.1.3 Доля банкнот и монет в обращении**



■ Банкноты ■ Циркуляционные монеты ■ Иное*

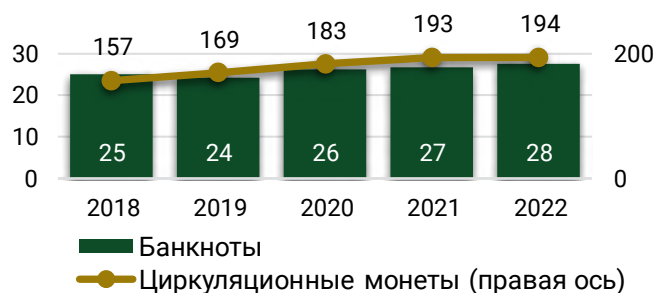
* Коллекционные и инвестиционные монеты, а также изъятые из обращения наличные деньги

** от номинальной суммы в обращении

Основную долю наличных денег в обращении составляют банкноты национальной валюты. На конец 2022 года сумма банкнот в обращении составила 3,7 трлн тенге, сумма циркуляционных монет в обращении составила 91,2 млрд тенге (рисунок 2.2.1.3).

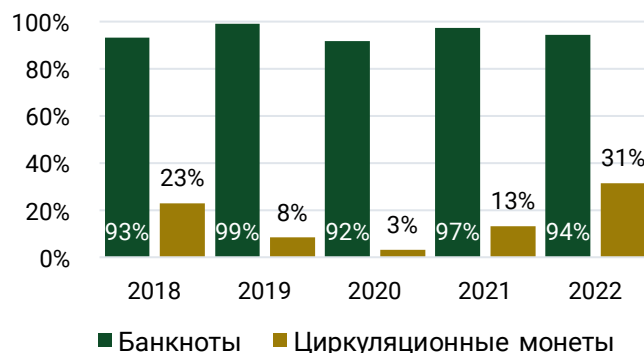
Несмотря на рост общей суммы наличных денег в обращении, наблюдается стабильный уровень количества банкнот на душу населения. Среднее количество банкнот на душу населения за последние 5 лет составило 26 банкнот. В среднем за последние 5 лет ежегодный темп роста циркуляционных монет на душу населения составил 6 % (рисунок 2.2.1.4).

Рисунок 2.2.1.4 Количество банкнот и циркуляционных монет на душу населения, шт.



Средний уровень возвратности банкнот в кассы филиалов Национального Банка за последние 5 лет составляет 95 % (рисунок 2.2.1.5).

Рисунок 2.2.1.5 Отношение суммы изъятия из обращения к выпуску



Операции на подкрепление банкоматов в 2022 году в структуре движения наличных денег в банках продолжают занимать наибольшую долю (48 %), рост за год составил 4,6 % (Таблица 2.2.1.1).



Таблица 2.2.1.1 Движение наличных денег в банках⁵

Потоки наличных денег, проходящие через кассы банков	За 2022 год (млрд тенге)	За 2021 год (млрд тенге)	Изменение за период	
			млрд тенге	%
Приход в кассы банков	41 886,6	37 980,2	3 906,4	10,3%
от реализации товаров, услуг и работ юридическими лицами	6 962,1	6 063,9	898,2	14,8%
на счета по вкладам физических лиц	7 658,5	8 669,3	-1 010,8	-11,7%
от продажи иностранной валюты	3 500,9	5 234,5	-1 733,6	-33,1%
от физических лиц по разовым переводам	422,7	262,0	160,7	61,4%
погашение займов от физических и юридических лиц	531,5	519,3	12,2	2,4%
прочие поступления	22 810,9	17 231,2	5 579,7	32,4%
Выдача из касс банков	42 667,0	42 078,5	588,5	1,4%
на оплату товаров, услуг и работ юридическими лицами	2 896,6	2 006,7	889,9	44,3%
со счетов по вкладам физических лиц	7 282,6	9 090,8	-1 808,2	-19,9%
на покупку иностранной валюты	1 718,7	2 093,1	-374,4	-17,9%
для разового перевода	193,4	74,3	119,1	160,3%
на оплату труда, пенсий и пособий	220,8	647,1	-426,3	-65,9%
на подкрепление банкоматов	20 683,9	19 777,4	906,5	4,6%
займов физическим и юридическим лицам	295,9	352,2	-56,3	-16,0%
прочие выдачи	9 375,1	8 036,9	1 338,2	16,7%

Модернизация и оптимизация бизнес-процессов по управлению оборотом наличных денежных средств

Национальным Банком продолжается работа по строительству двух новых кассовых центров в городах Астане и Актобе. В перспективе, обеспечение наличными деньгами регионов Казахстана будет осуществляться из 3 региональных кассовых центров: в городе Алматы и двух будущих в городах Астане и Актобе.

Строительство планируется начать в конце 2023 года, запуск новых кассовых центров планируется осуществить до конца 2026 года.

Регулирование предельных размеров сумм снятия наличных денег с банковских счетов субъектов предпринимательства⁶

За 2022 год с банковских счетов субъектов предпринимательства⁷ было снято наличных денег на общую сумму 3,9 трлн тенге, из них сумма снятий наличных денег сверх установленных предельных размеров составила 259,9 млрд тенге, или 6,7% от общей суммы.

Общая сумма снятий (с июня 2020 года) наличных денег юридическими лицами сверх установленных (на оплату товаров, услуг и выполненных работ) не превышает 7,2%. В 2020 году за период с июня по декабрь было снято 85,3 млрд тенге (или 8,3% от общей суммы снятий), в 2021 году – 225,4 млрд тенге (7,4%), в 2022 году – 259,9 млрд тенге (6,7%). Указанное демонстрирует целесообразность порогов предельных размеров.

2.2.2 БАНКНОТЫ И МОНЕТЫ

Национальный Банк 1 октября 2022 года выпустил в обращение банкноту номиналом 20 000 тенге. Банкнота номиналом 20 000 тенге дополнила действующий ряд циркуляционных банкнот национальной валюты серии «Қазақ Елі», который в настоящее время представлен номиналами 500, 1 000, 2 000, 5 000, 10 000 тенге.

Коллекционные монеты

В 2022 году изготовлено и выпущено 5 319,5 тыс. штук коллекционных монет, из них 29,5 тыс. штук из серебра, 140 тыс. штук из сплава мельхиор и 5 150 тыс. штук из сплава нейзильбер/нибрас.

⁵ Согласно данным Отчета об операциях с наличными деньгами, утвержденного постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан от 21 апреля 2020 года № 54 «Об утверждении перечня, форм, сроков представления отчетности банками второго уровня и Правил ее представления» от 21 апреля 2021 года № 48

⁶ Совместные постановление Правления НБРК от «21» декабря 2020 года № 151, постановление Правления Агентства Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка от «22» декабря 2020 года № 125 и приказ Министра финансов Республики Казахстан от «22» декабря 2020 года № 1223 «Об утверждении Правил снятия субъектами предпринимательства наличных денег с банковских счетов».

Совместные постановление Правления НБРК от «21» декабря 2020 года № 150 и приказ Министра национальной экономики от «23» декабря 2020 года № 95 «Об утверждении предельных размеров сумм снятия субъектами предпринимательства наличных денег с банковских счетов, а также субъектов предпринимательства, на которые не распространяется требование по снятию наличных денег с банковских счетов».

⁷ юридических лиц и индивидуальных предпринимателей

В 2022 году продолжилась реализация коллекционных монет через пилотную платформу интернет-магазина www.kazcoins.nationalbank.kz. В 2022 году через интернет-магазин реализовано 348 649 штук коллекционных монет.

Экспертиза банкнот и монет

Национальным Банком за 2022 год была проведена экспертиза сомнительных денежных знаков: 2 656 банкнот и 2 398 монет на сумму 18,2 млн тенге (таблица 2.2.2.1).

Таблица 2.2.2.1 Экспертиза сомнительных денежных знаков за 2021 – 2022 годы

Экспертиза сомнительных денежных знаков	за 2021 год		за 2022 год	
	количество, штук	сумма, тенге	количество, штук	сумма, тенге
Признаны поддельными	199	729 300	86	333 250
Признаны неплатежными	472	1 419 600	603	3 805 800
Признаны имеющими заводской брак	5	6 000	5	41 100
Признаны платежными и подлежащими обмену	2 717	8 922 200	4 360	14 009 699
Всего	3 393	11 077 100	5 054	18 189 849

Национальным Банком и банками за 2022 год был выявлен 391 поддельный денежный знак на сумму 1 237 250 тенге, из них 386 банкнот и 5 монет (рисунок 2.2.2.1). Количество выявленных поддельных денежных знаков в 2022 году снизилось на 24,7% по сравнению с 2021 годом. Анализ количества поддельных денежных знаков в разрезе номиналов и годов выпуска показал, что наиболее часто подделывались следующие банкноты: номиналом 2000 тенге – 238 штук (60% от общего количества выявленных подделок), 10 000 тенге – 55 штук (14%), 500 тенге – 50 штук (12,8%) (рисунок 2.2.2.2).

Больше всего поддельных банкнот было выявлено в городе Алматы – 255 штук, или 65,2% от общего количества выявленных подделок. На долю остальных регионов пришлось 136 штук, или 34,8%. По состоянию на конец 2022 года на один миллион выпущенных в обращение подлинных банкнот пришлось 0,5 штук поддельных банкнот, что считается низким уровнем фальшивомонетчества по сравнению

с другими государствами (в странах Евросоюза – 15 поддельных банкнот, в Российской Федерации – 4 поддельных банкнот).

Рисунок 2.2.2.1 Поддельные денежные знаки, выявленные за 2021 – 2022 годы

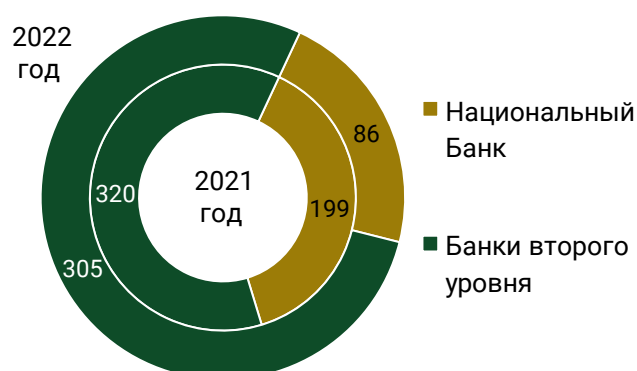


Рисунок 2.2.2.2 Поддельные денежные знаки, выявленные за 2021 – 2022 годы, в разрезе номиналов



*Категория «Прочие» включает данные по 50, 100 и 20 000 тенге

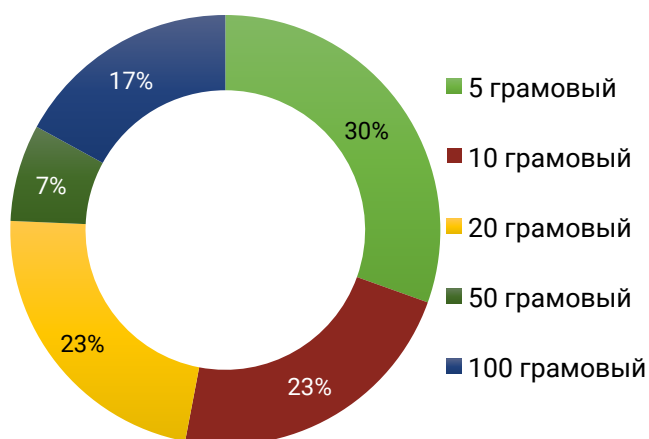


2.2.3 ИНВЕСТИЦИОННЫЕ МОНЕТЫ И МЕРНЫЕ СЛИТКИ АФФИНИРОВАННОГО ЗОЛОТА

Программа по продаже и выкупу мерных слитков аффинированного золота для населения была запущена Национальным Банком в 2017 году. Золотые слитки реализуются через 4 банка и обменные пункты.

В 2022 году банками и небанковскими обменными пунктами было реализовано 37 940 мерных слитков общим весом 1,1 т.

Рисунок 2.2.2.3 Объем продаж слитков по видам



Наибольшей популярностью среди покупателей в 2022 году пользовался слиток весом 5 грамм.

В основном мерные слитки пользуются спросом в городах Алматы, Астане и Караганде.

Всего с начала продаж мерных слитков населению продано 112 845 золотых слитков общим весом 3,8 тонны, на обратный выкуп принято 18 589 мерных слитков общей массой 467 кг, что составляет 16% от общего объема реализации мерных слитков. Практически все принятые ими на обратный выкуп мерные слитки реализуются населению без обратной сдачи в филиалы Национального Банка.

Инвестиционные монеты Национального Банка «ALTYN BARYS» и «KUMIS BARYS» стали выпускаться с ноября 2009 года с разными весовыми характеристиками. Инвестиционные монеты реализуются и принимаются на обратный выкуп через филиалы Национального Банка.

За 2022 год филиалами Национального Банка реализовано инвестиционных монет населению: из золота – 3 139 штук, весом 76,4 кг., из серебра – 6 200 штук, весом 610,6 кг. Всего с 2009 года реализовано золотых инвестиционных монет – 32 945 штук, весом 1,2 тонны, серебряных инвестиционных монет – 55 606 штук, весом 6,6 тонн.

Наибольшей популярностью в 2022 году среди золотых инвестиционных монет пользовались монеты номиналом 10 тенге (30,5%), среди серебряных – монеты номиналом 1 тенге (40,3%). В основном инвестиционные монеты пользуются спросом в городах Алматы и Астане.

2.3 ВАЛЮТНОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ И ВАЛЮТНЫЙ КОНТРОЛЬ

В 2022 году в рамках учетной регистрации валютных договоров по движению капитала и уведомления о счетах в иностранных банках было присвоено 3 785 учетных номера.

Экспортные доходы являются основным источником предложения иностранной валюты на внутреннем валютном рынке Казахстана, поэтому валютным законодательством установлено требование репатриации (срок определяется исходя из условий валютного договора по экспорту или импорту).

Таблица 2.3.1

Тип перемещения	Количество присвоенных учетных номеров валютным договорам								
	2021 год				2022 год				
	Смешанный	Товарный	Услужный	Всего	Смешанный	Товарный	Услужный	Всего	Прирост, %
Импорт	1 406	49 104	8 677	59 187	1 461	66 994	12 566	81 021	36,9
Экспорт	327	13 069	8 066	21 462	604	27 545	12 057	40 206	87,3
Итого	1 733	62 173	16 743	80 649	2 065	94 539	24 623	121 227	50,3

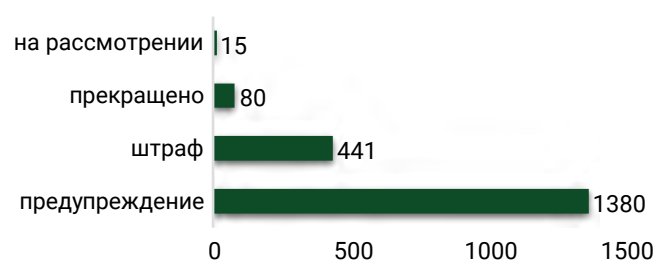
В 2022 году в рамках работ по совершенствованию и актуализации законодательства в сфере валютного регулирования и контроля:

- были внесены изменения и дополнения⁸ в Правила представления информации филиалами (представительствами) иностранных нефинансовых организаций и Правила мониторинга валютных операций в целях внедрения использования сервиса цифровых документов в работе филиалов Национального Банка, включение филиалов банков-нерезидентов в круг лиц, представляющих информацию по займам, привлекаемым от нерезидентов, уточнение процедуры учетной регистрации валютных договоров по движению капитала и счетов в иностранных банках;
- проводилась работа по выработке правоприменительной практики осуществления операций в соответствии с Правилами МФЦА⁹ и налаживанию информационного обмена по проводимым на площадке МФЦА валютным операциям, по совершенствованию правовой основы осуществления валютных операций в МФЦА.

Правительством Республики Казахстан принято решение по дальнейшей продаже субъектами квазигосударственного сектора части валютной выручки на внутреннем валютном рынке.

В рамках валютного контроля в 2022 году Национальным Банком выявлены административные правонарушения в области валютного законодательства, к которым применены соответствующие меры взыскания (график 2.3.1).

Рисунок 2.3.1 Возбужденные административные дела, в разрезе мер взыскания



В 2022 году Национальный Банк провел проверки 9 уполномоченных банков на предмет соблюдения требований валютного законодательства. За выявленные нарушения требований валютного законодательства уполномоченные банки привлечены к административной ответственности, в частности вынесено 28 предупреждений и 4 штрафа. Также, в соответствии с Законом Республики Казахстан «О валютном регулировании и валютном контроле» в отношении проверяемых субъектов вынесены 5 требований об устранении выявленных нарушений валютного законодательства.

Деятельность в рамках работы по противодействию незаконному выводу капитала из страны

В 2022 году по поручению Президента Республики Казахстан для обеспечения мониторинга, надлежащей проверки и контроля всех транзакций и лиц, необоснованно выводящих средства из страны, Национальным Банком, Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка и Агентством Республики Казахстан по финансовому мониторингу разработан совместный

⁸ постановлениями Правления Национального Банка от 28 февраля 2022 года № 12 и № 13 «О внесении изменений и дополнений в постановление Правления Национального Банка Республики Казахстан от 30 марта 2019 года № 41 «Об утверждении Правил представления информации филиалами (представительствами) иностранных нефинансовых организаций, осуществляющими деятельность в Республике Казахстан» и «О внесении изменений и дополнений в постановление Правления Национального Банка Республики Казахстан от 10 апреля 2019 года № 64 «Об утверждении Правил мониторинга валютных операций в Республике Казахстан»

⁹ Правила валютного регулирования и предоставления сведений о проводимых валютных операциях в МФЦА № 6 от 10.11.2021г.



приказ «Об усилении мер контроля за проведением трансграничных финансовых операций», на основании которого Национальным Банком проводились мероприятия по контролю трансграничных операций. В сентябре с учетом наработанной в рамках приказа практики и включения Агентством Республики Казахстан по финансовому мониторингу его ключевых элементов в действующий механизм ПОДФТ совместный приказ был отменен.

На систематической основе осуществлялась работа по анализу трансграничных операций на предмет выявления необычных валютных операций в рамках действующего законодательства Республики Казахстан, соблюдения требований по репатриации валюты.

В целях противодействия оттоку денег по внешне-экономическим операциям резидентов инициированы меры, направленные на повышение эффективности валютного, налогового и таможенного контролей и противодействия незаконному выводу капитала из страны, в рамках которых Национальным Банком совместно с Правительством начата работа по совершенствованию механизма экспортно-импортного валютного контроля, в частности, по передаче функции по контролю исполнения требования репатриации денег от Национального Банка органам государственных доходов.

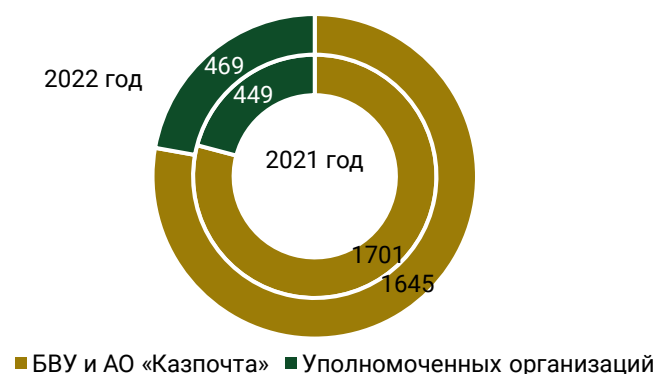
Также Национальным Банком совместно с Правительством начата работа по реализации Указа Президента от 26 ноября 2022 года № 3 «О мерах по возврату государству незаконно выведенных активов» в части разработки механизма противодействия незаконному выводу капитала из страны, с закреплением его на законодательной основе.

В 2023 году Национальным Банком будет продолжена работа по проведению анализа состояния валютного рынка и совершенствованию методологии регулирования экспортно-импортных операций, а также будут изучены возможности пересмотра концептуальных подходов действующей системы валютного регулирования с учетом сложившихся реалий в мировой экономике.

Осуществление обменных операций с наличной иностранной валютой, а также контроль и надзор за деятельностью обменных пунктов

В 2022 году в рамках обеспечения достаточного объема наличной иностранной валюты на внутреннем валютном рынке, а также минимизации рисков перетока наличной иностранной валюты за пределы Республики Казахстан Национальным Банком совместно с заинтересованными государственными органами разработан Указ Президента Республики Казахстан от 14 марта 2022 года № 830 «О мерах по обеспечению финансовой стабильности Республики Казахстан» (далее – Указ).

Рисунок 2.3.2 Количество обменных пунктов



Указом введен запрет на вывоз наличной иностранной валюты в сумме, превышающей эквивалент 10 000 долларов США (или) аффинированного золота (в том числе слитков), с исключениями для отдельных операций Национального Банка, банков и золотоперерабатывающих предприятий.

Также в рамках реализации Указа разработаны постановления Правительства Республики Казахстан¹⁰, которые обеспечили возможность банкам вывоза из Республики Казахстан накопленных наличных российских рублей, для конвертации их в безналичную форму и пополнения своих корреспондентских счетов в иностранных банках.

В целях снижения спекулятивных операций на валютном рынке, а также на покрытие рисков участников финансового рынка ввиду повышенной волатильности курса Национальным Банком в 2022 году

¹⁰ постановление Правительства Республики Казахстан от 18 июля 2022 года № 490 «О некоторых вопросах обеспечения финансовой стабильности Республики Казахстан» и постановление Правительства Республики Казахстан от 28 декабря 2022 года № 1079 «О некоторых вопросах обеспечения финансовой стабильности Республики Казахстан»

увеличены пределы отклонения курса покупки от курса продажи наличной иностранной валюты по операциям, проводимым через обменные пункты, для доллара США – с 6 до 15 тенге, евро – с 7 до 20 тенге, со сроком действия до 1 января 2023 года.

По состоянию на 1 января 2023 года Национальным Банком проведено 836 проверок уполномоченных организаций¹¹, из них на основании перечней – 195, внеплановых – 303, а также документальных проверок – 338.

По состоянию на 1 января 2023 года за нарушения требований по осуществлению обменных операций с наличной иностранной валютой возбуждено 245 дел об административных правонарушениях, из них: по 157 делам наложены взыскания в виде штрафов на сумму 57,9 млн тенге, из них наложенных Национальным Банком на 23,3 млн тенге, судами – 34,6 млн тенге, 76 в виде предупреждений, 7 дел находятся на стадии рассмотрения, 5 дел прекращены за отсутствием состава. Помимо указанного выше, в отношении уполномоченных организаций применены 124 меры надзорного реагирования (из них 68 рекомендательных мер надзорного реагирования, 56 письменных предписаний), а также применена 1 санкция в виде лишения лицензии на обменные операции с наличной иностранной валютой.

В отчетном периоде осуществлена проверка 4 банков по вопросам соблюдения требований по осуществлению обменных операций с наличной иностранной валютой. По итогам проверок банкам вынесены административные взыскания в виде предупреждения и направлены требования об устранении нарушений, выявленных по результатам проверки.

Работа по противодействию легализации преступных доходов и финансированию терроризма

В рамках работ по подготовке Республики Казахстан ко второму раунду Взаимной оценки Евразийской группы по противодействию легализации преступных доходов и финансированию терроризма (далее – ЕАГ) с целью получения положительных результатов по рекомендациям Группы разработ-

ки финансовых мер борьбы с отмыванием денег (далее – ФАТФ) Национальным Банком в 2022 году проведены следующие работы:

- участие в форумах, выездных встречах и тренингах с международными-экспертами оценщиками ЕАГ;
- проведение тренингов по подготовке сотрудников обменных пунктов к интервьюированию с международными-экспертами ЕАГ;
- участие в выездных встречах с экспертами-оценщиками по обсуждению промежуточных выводов технического соответствия и эффективности риск-ориентированного надзора;
- подготовлены разъяснительные письма по промежуточным проектам отчета взаимной оценки, даны ответы на вопросники по техническому соответствию политики регулирования деятельности уполномоченных организаций рекомендациям ФАТФ и оценке эффективности результата надзор и предупредительных мер для надзорных органов государств-членов ЕАГ в рамках проекта «Совершенствование механизмов риск-ориентированного подхода в надзорной деятельности».

По результатам выездной миссии, которая состоялась в период с 12 по 30 сентября 2022 года в городе Астане, рейтинг Республики Казахстан повышен с «частично соответствует» на «значительно соответствует» по следующим критериям:

- проведение мер надлежащей проверки клиента;
- проверки принадлежности или причастности клиента и бенефициарного собственника к иностранному публичному должностному лицу;
- применение мер контроля и процедуры по управлению рисками ОД/ФТ и их снижению;
- регулирование и надзор за кредитно-финансовыми учреждениями, включая установление квалификационных требований для руководителей обменных пунктов;
- применение риск-ориентированного подхода в рамках контроля и надзора за деятельностью обменных пунктов.

В 2023 году Национальным Банком будет продолжена работа по приведению в соответствие Правил внутреннего контроля с учетом Рекомендаций ФАТФ и комментариям экспертов-оценщиков ЕАГ.

¹¹ Уполномоченные организации – это финансовые организации Республики Казахстан, не являющиеся банками и имеющие лицензию Национального Банка на организацию обменных операций с наличной иностранной валютой



2.4. УПРАВЛЕНИЕ АКТИВАМИ

2.4.1 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 2022 года составили 35,1 млрд долларов США, что на 0,7 млрд долларов США, или 2,03% больше по сравнению с итоговым показателем 2021 года.

На увеличение объема золотовалютных резервов Национального Банка повлияло увеличение валютной части активов. При этом, в течение года в целях диверсификации золотовалютных активов производилось снижение доли золота в резервах путем постепенной продажи драгметалла на внешних рынках, что привело к увеличению объема активов в свободно конвертируемой валюте.

В структуру золотовалютных резервов включены активы в СКВ, золото, а также нетто-требования Республики Казахстан к МВФ, номинированные в СДР.

Активы в иностранной валюте, золото, а также альтернативные инструменты включены в структуру золотовалютных активов.

Рисунок 2.4.1.1 Золотовалютные резервы, млрд долларов США



Управление золотовалютными активами Национального Банка осуществляется согласно Инвестиционной стратегии по управлению золотовалютными активами Национального Банка, которая подразумевает разделение на следующие портфели в зависимости от целей по доходности, ликвидности и сохранности активов (рисунок 2.4.1, таблица 2.4.1).

Рисунок 2.4.1 Структура золотовалютных активов Национального Банка

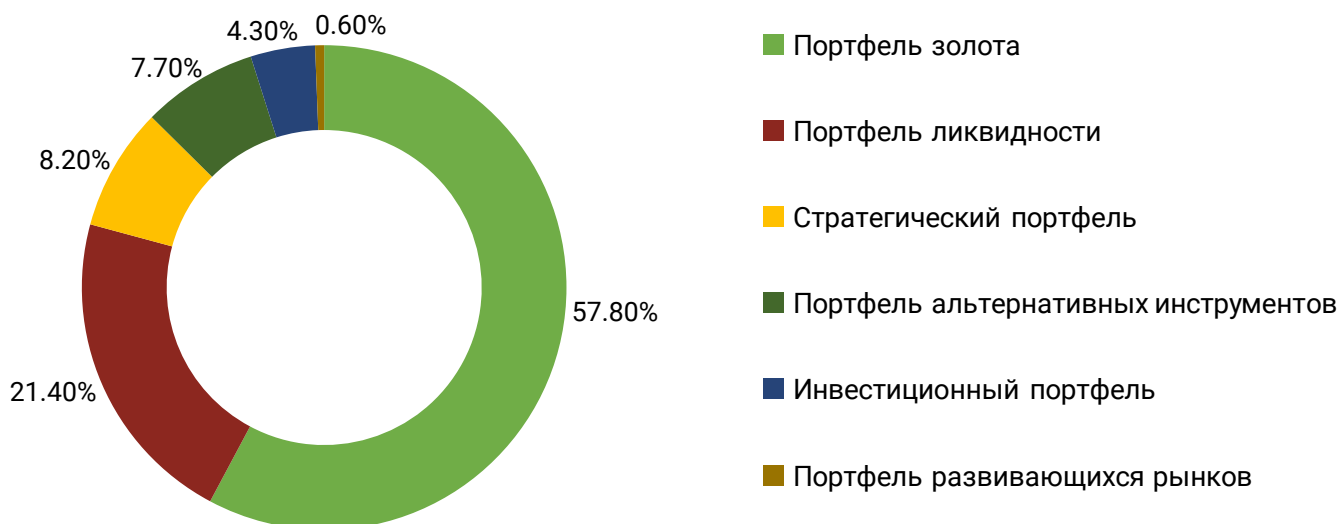


Таблица 2.4.1 Рыночная стоимость портфелей по итогам 2022 года

Портфель	Рыночная стоимость, млрд долларов США
Инвестиционный портфель	1,5
Стратегический портфель	2,9
Портфель золота	20,6
Портфель развивающихся рынков	0,2
Портфель ликвидности	7,6
Портфель альтернативных инструментов	2,7

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 валютную структуру: в долларах США – 62,0%, евро – 12,5%, британских фунтах стерлингов – 12,5%, австралийских долларах – 8,0%, канадских долларах – 5,0%.

Доходность инвестиционного портфеля, выраженная в корзине валют, за 2022 год составила (-)1,94%, а его эталонного портфеля – (-)2,30%. В результате сложилась положительная сверхдоходность¹² в размере 36,0 б.п.

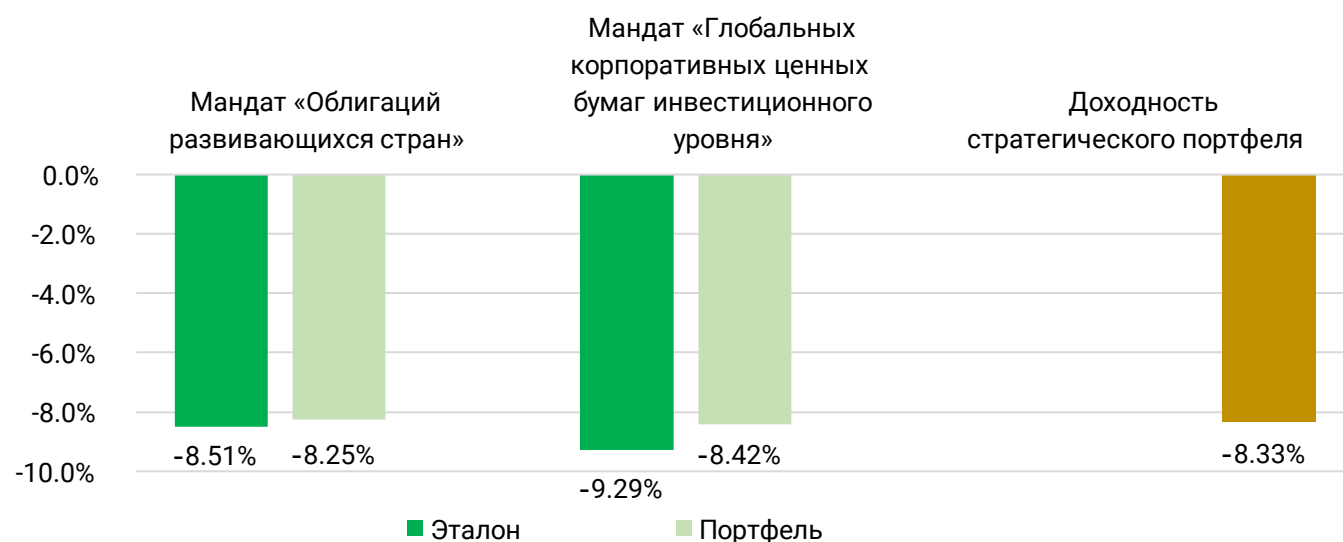
Доходность инвестиционного портфеля, выраженная в долларах США, составила (-)4,83%, при доходности эталонного портфеля (-)5,18%. Сверхдоходность в долларах США составила 35,0 б.п.

Стоит отметить, что сверхдоходность инвестиционного портфеля, находящегося в собственном управлении Национального Банка, была достигнута на фоне неблагоприятной конъюнктуры рынков в 2022 году.

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

Доходность стратегического портфеля за 2022 год составила (-)8,33% (рисунок 2.4.2). При этом, по мандату «Облигации развивающихся стран» сверхдоходность составила 26,0 б.п., по мандату «Глобальные корпоративные ценные бумаги инвестиционного уровня» – 86 б.п.

Рисунок 2.4.2 Доходности по мандатам стратегического портфеля



Средства портфеля развивающихся рынков инвестированы в активы в китайских юанях. Доходность портфеля за 2022 год в собственной валюте сложилась на уровне 2,41%, в долларах США – (-)6,11%.

Портфель ликвидности золотовалютных активов предназначен для проведения операций на денеж-

ном рынке в целях реализации денежно-кредитной политики, поддержания высокого уровня ликвидности, а также обслуживания внешнего долга государства. Получение сверхдоходности не является целью управления активами портфеля ликвидности.

¹² Разница между фактически достигнутым уровнем доходности и уровнем доходности эталонного портфеля



Портфель альтернативных инструментов предназначен для диверсификации 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 с момента перехода к подходу референс-портфеля по итогам 2022 года сложилась на уровне 10,44% (в годовом выражении) при доходности референс-портфеля в 4,50% (в годовом выражении).

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. Доходность портфеля золота в долларах США за 2022 год составила 0,44. Доходность портфеля золота, размещенного на депозиты, в тройских унциях составила 0,14%, в долларах США – 8,87%¹³.

2.4.2 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.

В соответствии с основной целью и функциями Национального фонда его структуру составляют стабилизационный и сберегательный портфели.

Общая рыночная стоимость портфеля Национального фонда по итогам 2022 года составила 57,9 млрд долларов США, в том числе объем валютного портфеля на сумму 55,7 млрд долларов США.

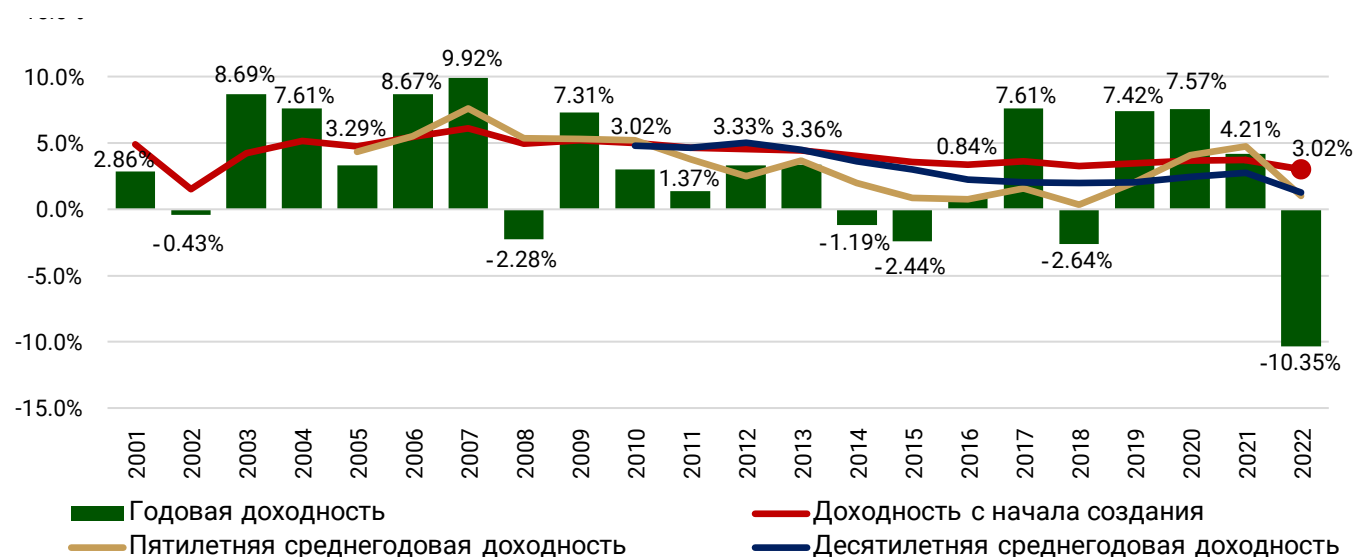
Рыночные стоимости стабилизационного и сберегательного портфелей в составе валютного портфеля Национального фонда составили 9,6 млрд долларов США (17,30%) и 46,1 млрд долларов США (82,70%), соответственно.

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

Необходимо отметить, что прямое влияние на рыночную переоценку и размер инвестиционного дохода Национального фонда оказывала ситуация на финансовых рынках. Так, доходность по итогам 2022 года составила (-)10,35%, или (-)5,8 млрд долларов США. Важно отметить, что данные убытки Национального фонда за 2022 год являются нереализованными и возникли вследствие негативной переоценки активов и валют.

В целом, стратегия управления Национальным фондом является долгосрочной и направлена на строгое соблюдение утвержденной стратегической аллокации активов, в связи с чем результаты по показателям доходности Национального фонда оцениваются в долгосрочном горизонте. Так, инвестиционный доход за период с начала создания Национального фонда по 31 декабря 2022 года составил 15,1 млрд долларов США, а доходность Национального фонда составила 90,06%, что в годовом выражении составляет 3,02%. (рисунок 2.4.3).

Рисунок 2.4.3 Доходность портфеля Национального фонда в долларах США



¹³ Депозиты не открывались в период с 17 мая по 21 сентября 2022 года

В 2022 году активы стабилизационного портфеля, находящегося в самостоятельном управлении, были размещены в инструменты денежного рынка и ценные бумаги с фиксированным доходом, в основном в ценные бумаги казначейства США.

Доходность стабилизационного портфеля с 1 января по 31 декабря 2022 года составила 1,15%, за этот же период доходность эталонного портфеля (Merrill Lynch 6-month US Treasury Bill Index) составила 1,34%. Сложившаяся отрицательная сверхдоходность в (-)0,18% обусловлена необходимостью частых ребалансировок для соответствия параметрам эталонного портфеля в условиях стремительного роста ставок и ухудшения ликвидности, а также значительными объемами продаж иностранной валюты с целью осуществления трансфертов в республиканский бюджет.

Доходность сберегательного портфеля с 1 января по 31 декабря 2022 года составила (-)11,71%.

Доходность по результатам управления мандатом «Государственные облигации развитых стран» с начала года по 31 декабря 2022 года (-)10,56%. Доходность эталонного портфеля составила (-)10,84%. Таким образом, положительная сверхдоходность по результатам управления данным мандатом за 2022 год составила 0,28%.

Портфель по мандату «Государственные облигации развивающихся стран» состоит из:

- 1) портфеля государственных облигаций развивающихся стран, находящегося во внешнем управлении. Доходность по результатам управления активами составила (-)17,18%, тогда как доходность бенчмарка составила (-)16,67%;
- 2) портфеля в китайских юанях, находящегося в самостоятельном управлении Национального Банка. Доходность портфеля в китайских юанях с момента создания по результатам 2022 года составила (-)6,1%. Бенчмарк для данного портфеля не предусмотрен.

Доходность по результатам управления мандатом «Корпоративные облигации инвестиционного уровня» составила (-)12,92%, тогда как доходность бенчмарка составила (-)12,70%.

Отрицательная сверхдоходность по мандату «Государственные облигации развивающихся стран» в размере (-)0,50%, по мандату «Корпоративные облигации инвестиционного уровня» в размере (-)0,22% связана преимущественно с неблагоприятной рыночной конъюнктурой. В связи с высокой неопределенностью на мировых рынках в прошлом году указанные классы активов были особенно волатильны.

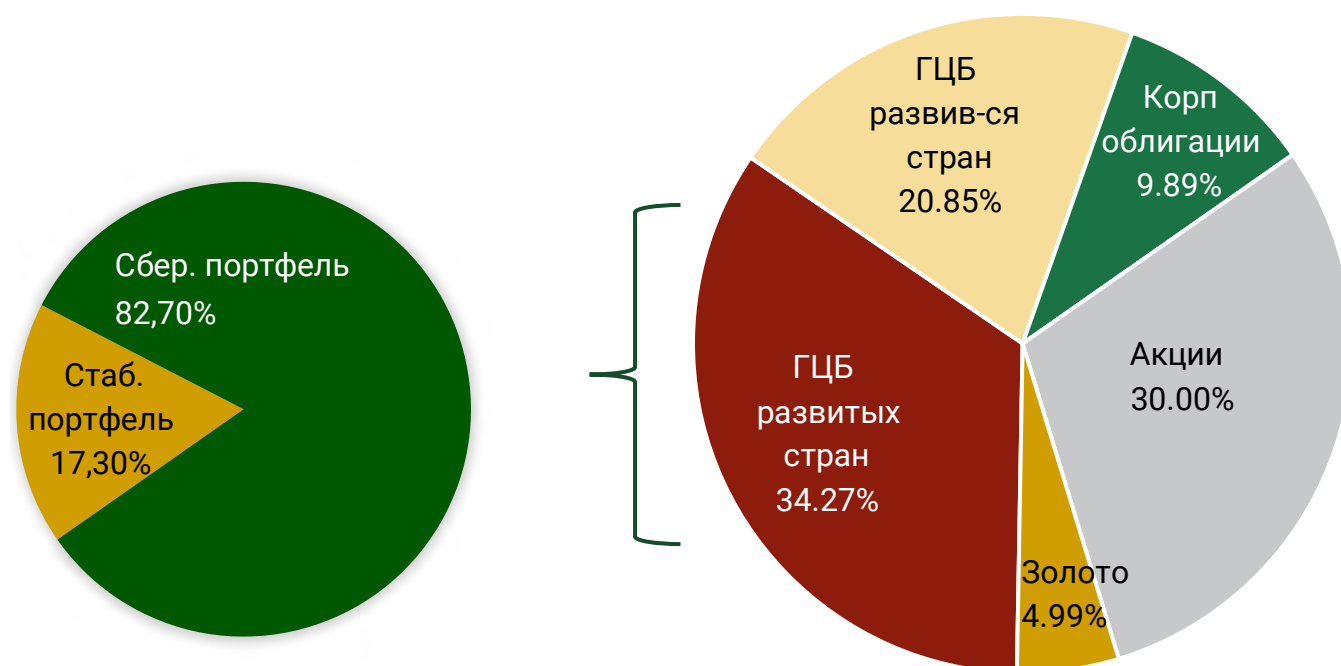
Доходность по результатам управления мандатом «Глобальные акции» составила (-)15,17%, тогда как доходность бенчмарка составила (-)17,62%. Существенная положительная сверхдоходность 2,45% относительно эталонного портфеля была достигнута преимущественно за счет использования стратегии мультифакторного инвестирования.

В связи с особенностями мандата «Глобальное тактическое распределение активов» и переходом к новой модифицированной модели кастодиального хранения, управление в рамках мандата возобновилось только в мае 2022 года. Таким образом, доходность по результатам управления по данному типу мандата, была рассчитана за неполный 2022 год и составила (-)3,23% при доходности бенчмарка (-)4,11%. В результате управления получена сверхдоходность в 0,89%.

В рамках долгосрочной цели по итогам 2022 года завершен переход от консервативного к сбалансированному стратегическому распределению активов сберегательного портфеля Национального фонда. Так, в 2022 году увеличены доли более доходных классов активов: государственных ценных бумаг развивающихся стран до 20,85%, корпоративных облигаций до 9,89%, акций до 30,00%, золота до 4,99%.



Рисунок 2.4.4 Структура Национального фонда по итогам 2022 года



В целях диверсификации портфеля, обеспечения сохранности и устойчивости активов, а также ввиду роста волатильности и наличия рисков коррекции на рынке акций, эталонный портфель для акций в пассивном управлении дополнен защитными стратегиями Minimum Volatility – до 10%, Quality – до 20% и социально ответственным индексом ESG Leaders – до 20%.

Понятие социально ответственного или ESG (environmental, social and corporate governance) инвестирования в последние годы начало приобретать значительную популярность среди инвесторов, обусловленную возрастающей значимостью факторов ESG, растущим спросом со стороны инвесторов, а также давлением со стороны регулирующих органов. Более того, в связи с продолжающимся процессом глобального потепления и общественным интересом к вопросу социального равенства значимость ESG инвестирования приобретает особый статус, что приводит к необходимости расценки ESG, как нового риск-фактора в процессе оценки эмитентов и их ценных бумаг.

Внедрение ESG инвестирования также предусмотрено в портфеле корпоративных облигаций путем исключения инвестиций в компании с повышенным уровнем выбросов парниковых газов, угледобыва-

ющие компании и в производителей табачных изделий.

В рамках активного управления акциями с целью увеличения доходности в долгосрочной перспективе портфель акций в активном управлении перераспределен в пользу управляющих с мультифакторными стратегиями, доля которых на конец 2022 года составила 48,4%.

В целях защиты портфеля от значительного падения на рынке акций применены инструменты хеджирования посредством использования опционных стратегий, реализованная прибыль по которым составила 26,9 млн долларов США в 2022 году.

2.4.3 УПРАВЛЕНИЕ ПЕНСИОННЫМИ АКТИВАМИ ЕДИНОГО НАКОПИТЕЛЬНОГО ПЕНСИОННОГО ФОНДА

По итогам 2022 года совокупный объем пенсионных активов Единого накопительного пенсионного фонда, находящихся в доверительном управлении Национального Банка, составил 14,6 трлн тенге, или 99,7% от объема пенсионных накоплений, увеличившись за 2022 год на 1,6 трлн тенге, или 12,1% (таблица 2.4.1).

Таблица 2.4.1 Структура инвестиционного портфеля пенсионных активов Единого накопительного пенсионного фонда, находящихся в доверительном управлении Национального Банка

Наименование	Текущая стоимость на 1 января 2022 года, млрд тенге	Доля на 1 января 2022 года, %	Текущая стоимость на 1 января 2023 года, млрд тенге	Доля на 1 января 2023 года, %	Изменение за период, %
Государственные ценные бумаги Республики Казахстан	5 104,8	39,1%	7 268,5	49,7%	42,4%
Ценные бумаги эмитентов Республики Казахстан	3 165,9	24,3%	2 956,0	20,2%	-6,6%
Ценные бумаги иностранных эмитентов	2 922,8	22,4%	2 808,8	19,2%	-3,9%
Вклады в банках Республики Казахстан	251,7	1,9%	200,4	1,4%	-20,4%
Деньги на инвестиционных счетах	434,8	3,3%	27,8	0,2%	-93,6%
Активы во внешнем управлении	1 382,5	10,6%	1 355,4	9,3%	-2,0%
Прочие активы	215,7	1,7%	4,9	0,0%	-97,7%
Итого	13 046,6*	100,0%	14 621,9	100,0%	12,1%

* – С учетом обязательств к оплате по совершенным сделкам на сумму 431,6 млрд тенге.

Таблица 2.4.2 Инвестиции в рамках направлений, одобренных Советом по управлению Национальным фондом Республики Казахстан на 2022 год

Инвестиции	Объем, млрд тенге
Государственные ценные бумаги Республики Казахстан, выпущенные Министерством финансов Республики Казахстан	2 425,1
Облигации банков Республики Казахстан	26,6
Итого	2 451,7

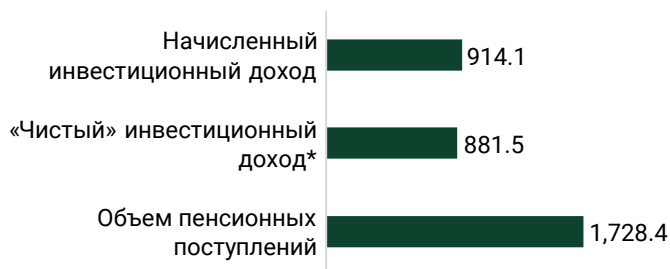
Инвестирование пенсионных активов, номинированных в иностранной валюте, осуществляется в соответствии с целевым стратегическим распределением валютного портфеля, установленным инвестиционной декларацией Единого накопительного пенсионного фонда, которое было введено в действие с 1 января 2022 года. По итогам 2022 года структура валютного портфеля пенсионных активов находится в рамках допустимых отклонений от целевых значений стратегического распределения. Так, по состоянию на 1 января 2023 года доля облигаций развитых стран составляет 25,7%, облигаций развивающихся стран 15,7%, корпоративных облигаций 14,7%, акций 15,5%. Объем средств, переданных в 2022 году во внешнее управление, составил 150,0 млн долларов США по мандату «Глобальные акции». Работа по приведению текущей структуры

валютного портфеля к целевому стратегическому распределению осуществляется на поэтапной основе и будет продолжена в 2023 году.

В 2022 году была продолжена работа по совершенствованию инвестиционной стратегии и повышению сохранности пенсионных активов и в целях исполнения рекомендаций Высшего совета при Президенте Республики Казахстан по реформам внесены поправки в Инвестиционную декларацию Единого накопительного пенсионного фонда. Поправки предусматривают индексное инвестирование части субпортфеля акций валютного портфеля в соответствии с принципами ESG, а также применение принципов ESG при индексном инвестировании в корпоративные облигации валютного портфеля.

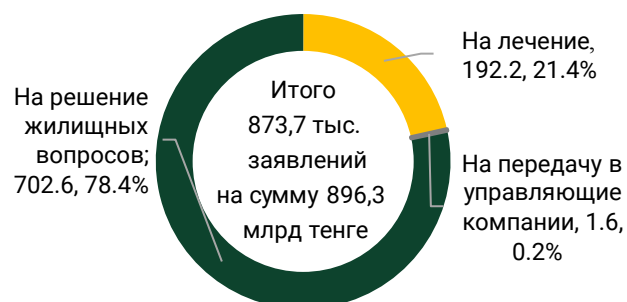


Рисунок 2.4.5 Доходы по пенсионным активам ЕНПФ, млрд тенге



* - Распределенный на счета вкладчиков Единого накопительного пенсионного фонда

Рисунок 2.4.6 Количество исполненных заявлений вкладчиков в 2022 году, млрд тенге



Всего сумма досрочных изъятий с февраля 2021 года – 3,50 трлн тенге

Несмотря на отрицательную доходность большинства классов активов, действующая инвестиционная стратегия позволила обеспечить по итогам 2022 года положительную доходность пенсионных активов в размере 6,55%, в то время как многие международные институциональные инвесторы получили отрицательные результаты управления активами и понесли значительные убытки.

2.4.4 УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ФИНАНСОВЫЕ)

Национальным Банком в целях уменьшения финансовых потерь в результате реализации рисков на постоянной основе актуализируются методики и подходы по контролю рисков.

Для каждого эмитента и контрапартнера выставляется перечень требований по кредитному качеству, устанавливаются лимиты на операции, на концентрацию в географическом масштабе, ограничения по валютам и выбору эталона.

В 2022 году разработан ряд ограничений по рискам активных операций с производными финансовыми инструментами. Была предложена система установления порога возможных убытков по каждой открываемой активной позиции производных финансовых инструментов, а также механизмы ее реализации для обеспечения прозрачности и оптимизации использования производных финансовых инструментов.

Были пересмотрены ограничения по параметрам рисков по портфелям золотовалютных активов (таблица 2.4.4.1) и инвестиционным операциям Национального фонда (таблица 2.4.4.2).

Фактический уровень параметра рисков величина под риском (Value-at-Risk) на 1 год с вероятностью 95% для всего портфеля золотовалютных активов составил не более 15,53% в отчетном периоде, при этом наибольший вклад в VaR оказывает золото (порядка 90%).

Таблица 2.4.4.1

Наименование портфеля	Параметры рисков	Установленные уровни	Фактические уровни
Стратегический портфель	Величина под риском (Value-at-Risk) на 1 месяц с вероятностью 95%	10%	2,03%
Портфель ликвидности	Средневзвешенный срок до погашения	1 год	0,17 года
Инвестиционный портфель	Отклонение дюрации (Duration) портфеля от дюрации эталонного портфеля	+30%/- 40%	(-)2,96%
	Ожидаемая изменчивость отклонения доходности портфеля от доходности эталонного портфеля (Tracking error)	2%	0,32%

Таблица 2.4.4.2

Наименование портфеля	Параметры рисков	Установленные уровни	Фактические уровни
Портфель государственных облигаций развитых стран (Сберегательный портфель)	Ожидаемая изменчивость отклонения доходности портфеля от доходности эталонного портфеля (Tracking error)	2%	0,18%
	Отклонение дюрации (Duration) портфеля от дюрации эталонного портфеля	+30%/- 40%	(-)2,78%
Портфель государственных облигаций развивающихся стран (Сберегательный портфель)	Ожидаемая изменчивость отклонения доходности портфеля от доходности эталонного портфеля (Tracking error)	4%	0,67%
	Отклонение дюрации (Duration) портфеля от дюрации эталонного портфеля	+30%/- 40%	-8,71%
Портфель акций (Сберегательный портфель)	Ожидаемая изменчивость отклонения доходности портфеля от доходности эталонного портфеля (Tracking error)	3,75%	0,88%
Стабилизационный портфель	Средневзвешенный срок до погашения	1 год	0,58 года

Продолжена работа на ежеквартальной основе по расчетам ожидаемых кредитных убытков по финансовым активам Национального Банка и Национального фонда и формированию провизий

по ним¹⁴. Кроме того, на ежеквартальной основе Национальным Банком устанавливались внутренние кредитные рейтинги на банки второго уровня Республики Казахстан¹⁵.

2.5 АНАЛИТИЧЕСКАЯ И СТАТИСТИЧЕСКАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

2.5.1 ИССЛЕДОВАНИЯ И АНАЛИТИКА НАЦИОНАЛЬНОГО БАНКА

Исследовательская и аналитическая деятельность составляют важнейшую часть процесса принятия решений в Национальном Банке.

По направлениям, указанным в Программе исследований Национального Банка на 2021 – 2022 годы, сотрудниками Национального Банка были подготовлены рабочие статьи, опубликованные на официальном сайте Национального Банка в разделе «Исследования», а также ряд статей в периодическом издании Национального Банка «Экономическое обозрение Национального Банка Республики Казахстан».

В 2022 году Национальный Банк провел ряд исследований по изучению природы инфляции и инфляционных ожиданий. В работе «Влияние цен производителей на потребительскую инфляцию в Казахстане» исследовалась взаимосвязь между индексом цен производителей промышленной продукции и индексом потребительских цен в Казахстане. Эмпирический анализ показал, что в краткосрочной

перспективе индекс цен производителей является опережающим индикатором для потребительской инфляции и со временем, в среднесрочном горизонте индекс цен производителей зависит от потребительских цен.

Результаты исследования на тему «Оценка заякоренности инфляционных ожиданий в Казахстане» показали, что инфляционные ожидания населения являются незаякоренными, при этом степень заякоренности снизилась в последние годы, отражая чувствительность к краткосрочным колебаниям макроэкономических показателей. Инфляционные ожидания профессиональных аналитиков также не заякорены, однако степень заякоренности их ожиданий выше, чем у населения.

Проведено исследование «Финансовая грамотность и инфляционные ожидания домашних хозяйств», основным выводом которого явилось, что финансовая грамотность населения играет важную роль в формировании объективных инфляционных ожиданий в экономике, и это подчеркивает необходимость повышения финансовой грамотности населения

¹⁴ в соответствии с международным стандартом финансовой отчетности 9 «Финансовые инструменты», основанные на кредитных рейтингах финансовых активов, присвоенных международной рейтинговой компанией и таблице вероятности дефолта Standard & Poor's

¹⁵ основанных на методологии оценки классических финансовых показателей банка и кредитного рейтинга, установленного международными рейтинговыми агентствами, а также на оценке ссудного портфеля банка



и адаптации коммуникационной политики центрального банка для более широкой аудитории, в том числе для групп с низкой финансовой грамотностью.

В работе «Влияние конкурентной среды на ценообразование» проверялось наличие связи между конкурентной средой и ценообразованием в Казахстане. Результаты исследования показали наличие положительной связи между уровнем несовершенной конкуренции и уровнем цен, а также улучшили понимание по влиянию конкурентной среды на ценовые процессы.

Кроме того, в 2022 году была продолжена работа по совершенствованию модельного аппарата для прогнозирования. В рамках исследования «Динамическая факторная модель инфляции для Казахстана» были выявлены ненаблюдаемые переменные, отражающие влияние различных аспектов (внешние факторы, спрос и предложение), и произведена количественная оценка их влияния на инфляционные процессы путем построения OLS модели. Дополнительно проведена оценка вклада отдельных факторов путем добавления в OLS модель различных переменных с дальнейшей группировкой по природе происхождения. Также была построена модель векторной авторегрессии (VAR) с целью оценки «разложения дисперсии» (variance decomposition) для интерпретации отношений между переменными, описываемых моделью. Согласно результатам исследования, основной вклад в динамику инфляционных процессов вносят внешний фактор, что связано с высокой долей импорта, а также сезонный фактор и фактор инерции, что косвенно отражает наличие структурных дисбалансов и ограничений.

В работе «Система краткосрочного прогнозирования ВВП методом конечного использования в Национальном Банке Республики Казахстан» была описана существующая система прогнозирования ВВП со стороны спроса и Комбинированная оценочная модель прогнозирования агрегированного спроса (КОМПАС), которая представляет собой систему эконометрических моделей, прогнозные оценки которых комбинируются путем взвешивания среднеквадратических ошибок (RMSE) каждой модели на тестовом периоде. Проведена модернизация указанной модели путем изменения некоторых модельных классов, методов комбинирования прогнозов, а также участия экзогенных параметров на различных периодах прогнозирования.

В рамках совершенствования Квартальной прогностической модели (QPM) в уравнения модели были внедрены переменные инфляционных ожиданий продовольственной и непродовольственной инфляции, что позволило в явном виде задавать траекто-

рию инфляционных ожиданий при различных сценариях. Кроме того, были незначительно изменены долгосрочные параметры мировой продовольственной инфляции и взвешенной инфляции стран – торговых партнеров, а также параметры долгосрочного равновесия реального эффективного обменного курса. В результате таких изменений были улучшены прогнозные качества модели.

Национальным Банком совместно с АО «Центр развития платежных и финансовых технологий» продолжена работа по совершенствованию информационной системы по мониторингу и анализу потребительских цен NBK Price Tracker: расширен региональный охват, включены новые товары для отслеживания цен, проведена работа по совершенствованию моделей машинного обучения для классификации пула товаров.

Национальный Банк продолжил цикл исследований, посвященных анализу внешнеэкономической деятельности. В частности, в исследовании «Волатильность экспортных и импортных цен» был сделан вывод о том, что рыночный плавающий обменный курс является стабилизирующим фактором, опосредованно влияющим на динамику текущего счета через изменение цен на сырьевые и потребительские товары.

В рамках работ по расширению охвата статистики по международной торговле Казахстана и снижению ошибок и пропусков в платежном балансе были проведены исследования «Оценка «серого» импорта автомобилей в платежном балансе» в целях учета ввоза физическими лицами легковых автомобилей с иностранными регистрационными номерами и «Учет трансграничной электронной торговли в статистике платежного баланса» в целях учета объемов трансграничной электронной торговли товарами, приобретенными физическими лицами через интернет, на основе банковской отчетности по платежам с использованием платежных карточек в разрезе МСС кодов.

В 2022 году Национальный Банк провел серию исследований по вопросам макропруденциального регулирования в Казахстане. Так, в исследовании «Пруденциальные требования по ликвидности и риск-ориентированный подход» представлен анализ казахстанской практики внедрения пруденциальных нормативов ликвидности (LCR и NSFR), рекомендованных Базельским комитетом по банковскому надзору, а также соответствия казахстанских нормативов стандартам Базеля, оценен эффект альтернативных интерпретаций, обсуждена информативность и эффективность нормативов для отражения рисков фондирования и улучшения рыночных практик управления ликвидностью, их взаимодействие с дру-

гими нормативами и обусловленность регуляторной и конкурентной средой. Кроме того, был проведен анализ чувствительности при реализации шоковых сценариев.

В работе «Казахстанский рынок депозитов населения: проблемы и решения» проведен анализ рынка депозитов Казахстана, описаны основные проблемы его регулирования, в том числе проблемы нездоровой конкуренции, влияния слабокапитализированных банков на депозитный рынок, включая ставки по депозитам, описаны основные этапы регулирования депозитного рынка и причины реформ ставок АО «Казахстанский фонд гарантирования депозитов», а также изучен международный опыт регулирования и развития депозитного рынка.

В 2022 году Национальный Банк провел ряд исследований по направлению «Будущее платежной системы». В исследовании на тему «Ключевые тренды платежной индустрии» проведен анализ последних тенденций в платежной индустрии с учетом опыта различных стран и их центральных банков, а именно рассмотрены новые и успешно применяемые платежные сервисы, инструменты и модели оказания платежных услуг, проанализированы результаты их внедрения. В исследовании «Реформирование национальной платежной системы Казахстана» представлен анализ мирового опыта по реформированию платежных систем, в том числе опыт становления национальной платежной системы Казахстана, рассмотрены основные факторы и причины проведения странами реформирования национальных платежных систем, представлена оценка проведенных реформ и соответствующие выводы.

Серия исследований посвящена анализу текущего состояния наличного денежного обращения в Казахстане и перспективам его развития. Выводом исследования «Меры регулирования наличного денежного обращения как инструмент борьбы с теневой экономикой» явилось то, что, несмотря на развитие безналичных платежей, параллельно наблюдается тенденция увеличения суммы наличных денег в обращении, и наличные деньги имеют преимущества перед альтернативными платежными инструментами по показателю ликвидности. Регулирование наличных денег путем установления предельных размеров сумм снятия показало первые результаты эффективности по снижению рисков участия юридических лиц в схемах отклонения уплаты налогов и повышению прозрачности операций субъектов предпринимательства, а также способствовало расширению использования безналичных платежей, стимулируя снижение теневой экономики и коррупции в стране. Вместе с тем это не является панацеей, предпочти-

тельно направить основные усилия на выявление и борьбу с источниками теневого оборота.

В целях изучения факторов, формирующих спрос на наличные деньги в Казахстане, проведены исследование «Совершенствование моделей прогнозирования объема наличных денег в обращении в Республике Казахстан» и социологическое исследование «Среднесрочные перспективы использования наличных денег субъектами экономики». По результатам исследований выявлено, что основным фактором формирования спроса на наличность является ВВП, как основной показатель экономической активности и качества жизни населения. При этом существенное влияние на изменение спроса на наличные деньги из составляющих ВВП отраслей оказывает торговля. Социологический опрос населения показал, что 60% опрошенных при повседневных расчетах все еще используют наличные деньги; 30-40% – средняя доля наличных в обороте субъектов бизнеса; 35% расходов опрошенных приходится на наличные деньги.

Работа «Перспективы развития инвестиционных монет и мерных слитков Национального Банка как инструмент инвестирования» была направлена на анализ рынка инвестиционных монет и сертифицированных мерных слитков аффинированного золота Национального Банка и рассмотрение возможности применения международного опыта в развитии данного рынка. Анализ показал, что рынок мерных слитков в Казахстане развивается быстрыми темпами, в то время как на рынке инвестиционных монет в последние годы наблюдается незначительный рост спроса. Международный опыт свидетельствует о том, что во время пандемии на рынках США, Японии, Германии, Австрии и Великобритании наблюдался рост спроса на продукцию из драгоценных металлов, в том числе на инвестиционные монеты и мерные слитки.

В конце 2021 года Национальный Банк предоставил 8 исследовательских грантов субъектам академической и научной-исследовательской среды на изучение вопросов независимости центрального банка и достижения цели по инфляции; результативности мер по импортозамещению и диверсификации; долга домохозяйств, гетерогенности и финансовой стабильности; сегментированного рынка труда и циклической эластичности спроса на квалификацию; рынка частного капитала в Казахстане и перспективам его развития; механизмам защиты квалифицированных и неквалифицированных инвесторов на рынке ценных бумаг; циклическим шокам и фискальным мультипликаторам бюджетных расходов. В 2022 году работа с получателями грантов была завершена, и результаты проведенных исследований опубликованы на официальном интернет-ресурсе



Национального Банка подразделе «Результаты конкурсного отбора» раздела «Исследовательские гранты Национального Банка».

Для обеспечения прозрачности решений по базовой ставке и повышения эффективности коммуникации публиковались пресс-релизы, а также аналитические и исследовательские материалы. Результаты анализа основных макроэкономических факторов, влияющих на инфляционные процессы, а также прогнозы макроэкономических параметров, использованные при принятии решений по уровню базовой ставки, отражались в ежеквартальном издании «Доклад о денежно-кредитной политике». В целях повышения осведомленности населения, научного и экономического сообщества об ожиданиях, связанных с внешним сектором экономики, в данное издание был включен прогноз текущего счета платежного баланса.

Ежемесячный анализ инфляционных процессов и компонентов инфляции за прошедший месяц, в том числе факторов, лежащих в основе данных тенденций, отражены в обзоре «Инфляционные тенденции». В 2022 году в указанную публикацию были включены разделы по сезонно-очищенной и базовой инфляции, а также по динамике внешних продовольственных цен.

В 2022 году Национальный Банк продолжил публиковать ежеквартальное издание «Обзор финансового рынка» с детальным анализом финансового рынка и ежемесячный пресс-релиз «О ситуации на финансовом рынке» с отражением анализа основных рынков финансового сектора (депозитный, кредитный, валютный, денежный рынки, денежные агрегаты и рынок ГЦБ), а также анализа платежных систем, пенсионной системы и международных резервов. В течение года было улучшено качество предоставляемой информации через предоставление более углубленной аналитики динамики показателей.

Результаты анализа системных рисков и исследования в области финансовой стабильности, включая анализ макроэкономических условий, рынка ГЦБ, рынка недвижимости, а также оценки кредитных и иных рисков финансовой стабильности с учетом влияния пандемии COVID-19 были опубликованы в 2022 году в «Отчете о финансовой стабильности Казахстана 2021». Кроме того, осуществлялась публикация результатов опроса банков по кредитованию для определения спроса и предложения кредитных ресурсов на рынке.

Обзор по индексу деловой активности был усовершенствован: с апреля 2022 года выделена горнодобывающая промышленность, с октября 2022 года

изменена форма представления обзора, построен дашборд для улучшения визуализации и просмотра более детальной информации по индикаторам изменения бизнес-цикла в разрезе секторов. Для обеспечения актуальности полученных оценок значительно сокращены сроки публикации обзоров на сайте Национального Банка. С октября 2022 года обзор по индексу деловой активности публикуется на сайте АО «Казахстанская фондовая биржа», ряд данных также размещается в информационной базе Thomson Reuters.

В области внешнего сектора в 2022 году подготовлены и опубликованы 4 ежеквартальных официальных издания Национального Банка «Платежный баланс и внешний долг Республики Казахстан». В рамках улучшения прогноза текущего счета платежного баланса была усовершенствована техника прогноза баланса доходов путем разделения дивидендов и реинвестиций к выплате по секторам экономики с дальнейшим построением эконометрических моделей.

Исследовательский потенциал сотрудников Национального Банка повышался участием в онлайн-конференциях и вебинарах, получением технической помощи, организованных международными финансовыми организациями, центральными банками других государств.

В 2022 году ТОО «КМПГ Такс Энд Адвайзори» завершило работу по оказанию услуг по проведению исследования «Ценообразование продовольственных товаров в цепочке предложения». По результатам исследования были представлены материалы по оценке стоимости производства товаров, определению структуры цены на продовольственные товары, изучению процессов ценообразования на продукты питания на оптовом и розничном рынках в разрезе регионов Казахстана. Вместе с тем был представлен анализ состояния конкуренции на продовольственных рынках, роль государства в ценообразовании на продукты питания, анализ влияния внешних факторов на внутренние цены и количественная оценка вклада в темпы изменения цен в результате шоков спроса и предложения.

В рамках технической помощи по вопросам совершенствования системы анализа и прогнозирования в Национальном Банке была подписана программа партнерства между Национальным Банком и Банком Кореи. Техническая помощь предусматривает обсуждение вопросов по совершенствованию макроэкономического анализа, процесса прогнозирования и моделирования, применения больших данных для прогнозирования и анализа мер политики. В рамках технической помощи одной из тем также стало изу-

чение опыта Банка Кореи в части построения структурных макроэкономических моделей, в том числе модели динамического стохастического общего равновесия (DSGE). Была начата работа по построению системы оценки влияния внешних шоков на экономику Казахстана.

По разработке методологии макро стресс тестирования корпоративного кредитного портфеля банков второго уровня получена техническая помощь со стороны Международного валютного фонда. В рамках проведенного стресс-тестирования были построены две макроэкономические модели кредитного риска. Первая модель создана на основе финансовых показателей крупных и средних предприятий реального сектора, вторая модель – на основе метрик качества корпоративного портфеля по данным Кредитного регистра.

2.5.2 СТАТИСТИЧЕСКАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

Статистическая деятельность Национального Банка строится на международных стандартах и принципах статистического учета, а также на стандартах и практике работы с данными зарубежных центральных банков и международных статистических организаций.

В 2022 году Национальный Банк принимал активное участие в мероприятиях Правительства Республики Казахстан по формированию национальной платформы данных государственных органов и внедрению других цифровых технологий, в том числе в рамках международного сотрудничества.

Денежно-кредитная статистика и статистика финансового рынка

В конце 2021 года переход на дата-центричный формат сбора административных данных от банков позволил расширить перечень публикуемой информации по кредитному рынку и обеспечить сопоставимость данных, используемых в контрольно-надзорных и статистических целях. В 2022 году Национальным Банком осуществлена публикация по кредитному и депозитному рынку, по показателям банковского сектора на базе обновленных источников данных.

В целях обеспечения полного статистического охвата операций кредитования реального сектора экономики Национальным Банком проведены работы по расширению состава статистической информации и предоставления пользователям более развернутых данных. Внедрению данных изменений предшествовали работы по повышению качества данных

по кредитам, представляемых банками и организациями, осуществляющими микрофинансовую деятельность.

В 2022 году на официальном интернет-ресурсе Национального Банка размещены данные по кредитованию экономики в расширенном определении, охватывающие помимо банков широкий спектр кредиторов – национальные институты развития и микрокредитование, а также данные по кредитам банковского сектора, включающего банки и АО «Банк Развития Казахстана».

В 2023 году в рамках продолжения работ по расширению представляемой статистики Национальный Банк приступит к размещению на официальном интернет-ресурсе данных по кредитованию экономики банковским сектором с разбивкой заемщиков по типам субъектов предпринимательства, по видам экономической деятельности, а также в разрезе целей (объектов) кредитования.

На постоянной основе осуществляется сотрудничество с Евразийской экономической комиссией Евразийского экономического союза в части сближения методологии, повышения качества данных и представления статистической информации по денежно-кредитной статистике и статистике финансового рынка в соответствии с утвержденными форматами и сроками.

Реализация цифровой повестки деятельности Евразийского экономического союза в рамках статистической деятельности проводится путем внедрения цифровых технологий обмена статистической информацией на основе стандарта SDMX. Национальный Банк одним из первых центральных банков стран – членов Евразийского экономического союза включился в работу по апробации стандарта SDMX для отчетов по денежно-кредитной статистике. В 2022 году с использованием формата SDMX в Евразийскую экономическую комиссию направлялись данные по кредитному рынку и курсам валют.

Развитие инструментов по сбору отчетности и распространению данных

Наряду с продолжением развития технологических платформ сбора и обработки данных субъектов финансового рынка в 2022 году был проведен ряд мероприятий в области оптимизации методологических требований.

В 2022 году были завершены реализация проекта по прямой загрузке транзакционных данных по операциям с ценными бумагами АО «Центральный депозитарий ценных бумаг» в Хранилище данных На-



ционального Банка и разработка соответствующих витрин данных, который в последующем планируется масштабировать на других участников финансового рынка. Данное решение позволило значительно сократить нагрузку на респондентов и повысить оперативность получения информации и работы с данными, по итогам реализации сокращено количество форм отчетности, представляемых респондентом. С учетом сокращения отчетности кредитных бюро в связи с оптимизацией надзорных процессов общее количество отчетов для данных респондентов сокращено на 75 % (с 24 до 6 форм отчетности).

Также были продолжены работы по сближению и унификации показателей кредитной информации для реализации задач «Кредитного регистра» Национального Банка и Базы данных кредитных историй, реализуемых кредитными бюро, выработан концепт технологической реализации единого набора показателей для сбора кредитной информации.

В рамках реализации Указа Президента Республики Казахстан от 13 апреля 2022 года № 872 «О мерах

по де бюрократизации деятельности государственного аппарата» и проводимых Министерством цифрового развития, инноваций и аэрокосмической промышленности работ по развитию портала государственной информационно-аналитической системы проведена работа по подготовке данных Национального Банка для последующего размещения на портале государственной информационно-аналитической системы «Smart Data Ukimet» на регулярной основе.

Национальный Банк продолжит работы по развитию Базы бизнес-данных субъектов финансового рынка, в том числе во взаимодействии с уполномоченным органом по регулированию и развитию финансового рынка, кредитными бюро и поднадзорными организациями, развитию инструментов прямой загрузки данных, что будет способствовать использованию современных аналитических инструментов, увеличению глубины исследований и расширит потенциал для применения инноваций и современных технологий регулирования.

2.6 РАЗВИТИЕ ФИНАНСОВЫХ ТЕХНОЛОГИЙ И ОБЕСПЕЧЕНИЕ КОРПОРАТИВНОЙ БЕЗОПАСНОСТИ

2.6.1 РАЗВИТИЕ ФИНАНСОВЫХ ТЕХНОЛОГИЙ

В 2022 году Национальным Банком продолжена реализация Концепции по развитию финансовых технологий и инноваций на 2020 – 2025 годы и осуществлен ряд мероприятий.

В рамках развития Open API и Open Banking утверждена Концепция развития Open API и Open Banking на 2023 – 2025 годы, разработан проект моделей открытых данных для информационных стандартов, а также проект стандарта по информационной безопасности.

В рамках направления «Создание площадок для развития финансовых технологий на финансовом рынке» Национальным Банком совместно с представителями Агентства Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка создана Рабочая группа развития особого режима регулирования в целях эффективности развития инноваций и создания единых площадок (комиссий) для рассмотрения предложений участников рынка.

В июне 2022 года совместно с Корпоративным фондом «Международный технопарк IT-стартапов «Astana Hub» сформирован проектный офис «Blockchain Center» для поддержки блокчейн-индустрии в регионе путем развития человеческого капитала в индустрии и цифровых проектов, построенных на технологии распределенных реестров.

Также в целях развития цифровой финансовой инфраструктуры путем обеспечения взаимодействия с участниками финансового рынка, независимыми экспертами, технологическими провайдерами и с международными организациями запущена коллаборативная площадка Digital Tenge Hub, нацеленная на комплексное исследование вопросов внедрения национальной цифровой валюты Казахстана.

Вместе с тем в 2022 году в рамках развития и оснащения геораспределенных центров обработки данных Национального Банка проведено техническое обследование технологии SD-WAN, разрабатывались технические требования для формирования бюджета (планируется начать внедрение

в 2023 году), установлены и настроены дополнительные вычислительные мощности, системы резервного копирования, прорабатывалась организация резервирования критичных ИТ-сервисов.

Кроме того, Национальным Банком в целях реализации Программы цифровизации Национального Банка на 2021 – 2022 годы в рамках работ по управлению активами в промышленную эксплуатацию была введена Система управления активами и рисками.

Осуществлены мероприятия для закупки ERP-системы с учетом утвержденных критериев выбора поставщика лицензионного программного обеспечения и работ для автоматизации процессов административно-хозяйственной деятельности, наличного денежного обращения и управления персоналом. Также в рамках проектных работ по внедрению технологий RPA (Robotic Process Automation) проведены проектные работы по приобретению и внедрению лицензионного программного обеспечения для роботизации бизнес-процессов по бюджетированию и закупкам Национального Банка. Лицензионное программное обеспечение введено в промышленную эксплуатацию с 31 марта 2022 года.

В целях обеспечения катастрофоустойчивости ИТ-сервисов банковского сектора проведены комплексные мероприятия по планированию перехода на геораспределенные центры обработки данных. В целях комплексного рассмотрения технических возможностей по размещению основного и резервного Центра обработки данных банков был сформирован и утвержден¹⁶ состав рабочей группы из представителей банков, Ассоциации финансистов Казахстана, государственных органов и телекоммуникационных организаций. Проведен ряд обсуждений по предложениям телекоммуникационных операторов о технических возможностях по размещению основного и резервного Центра обработки данных банков в различных населенных пунктах на территории Республики Казахстан с учетом имеющихся телекоммуникационных сетей и энергетических ресурсов. Кроме того, проведено анкетирование 20 банков и сформированы сводные требования к Центру обработки данных.

В 2023 году будет продолжена реализация начатых проектов по разработке целевой архитектуры корпоративного хранилища данных Национального Банка, переходу на геораспределенные центры обработки данных в целях обеспечения отказоустойчивости инфраструктуры Национального Банка,

выработке консолидированного решения по переходу банков на геораспределенные центры обработки данных, проведению мероприятий, связанных с приобретением и внедрением ERP-системы, – выбор поставщика, заключение договора и по внедрению согласно условиям договора автоматизации бизнес-процессов (количество реализованных бизнес-процессов на ИС «Цифровое ядро»).

2.6.2 КОРПОРАТИВНАЯ БЕЗОПАСНОСТЬ

В целях реализации поручения Президента Республики Казахстан Национальным Банком в 2022 году внедрена единая технологическая платформа по сбору, мониторингу и реагированию на киберинциденты в финансовой сфере (далее – ЕТП).

В рамках развития ЕТП обеспечено функционирование стека технологических решений по реагированию на инциденты информационной безопасности, а также систем и средств информационной безопасности для предотвращения утечек конфиденциальной информации, сканирования уязвимостей, обнаружения сложных угроз, предотвращения вторжений, защиты объектов информатизации от DDoS и целевых кибератак.

В 2022 году в целях осуществления Плана действий по реализации Концепции развития финансового сектора до 2030¹⁷ года к ЕТП подключено 112 участника рынка платежных услуг.

На сегодняшний день к ЕТП подключено 159 организаций (в 2022 году – 112 организаций, в I квартале 2023 года – 47 организаций) и опубликовано 556 событий, направленных на предупреждение, предотвращение киберугроз и уязвимостей безопасности объектов информатизации финансовой сферы.

Вместе с тем в рамках функционирования и развития ЕТП на базе Национального Банка обеспечена деятельность Центра кибербезопасности с тремя линиями экспертной поддержки, реализующими в том числе функционал Threat Intelligence, имитации хакерских атак на информационно-коммуникационную инфраструктуру Национального Банка, сбора цифровых доказательств и криминалистического анализа. При этом работа Центра кибербезопасности направлена на повышение уровня защищенности инфраструктуры Национального Банка и дочерних организаций от новых вызовов и угроз кибербезопасности.

¹⁶ Утвержден приказом от 03.05.2022 года № 99 «О создании Межведомственной рабочей группы по вопросам размещения основного и резервного Центров обработки данных банков второго уровня»

¹⁷ Утверждена Указом Президента Республики Казахстан от 26 сентября 2022 года № 1021



По итогам 2022 года в Национальном Банке отсутствуют реализованные инциденты информационной безопасности, повлекшие нарушения или сбои в работе объектов информационно-коммуникационной инфраструктуры.

В соответствии со Стратегией кибербезопасности финансового сектора Республики Казахстан на 2020 – 2022 годы¹⁸, а также планом мероприятий по реализации Стратегии кибербезопасности финансового сектора Республики Казахстан на 2021 – 2022 годы¹⁹ за Национальным Банком закреплено 18 мероприятий. Запланированные мероприятия выполнены в полном объеме, в том числе разработаны информационные материалы по безопасному осуществлению платежей в сети Интернет, в средствах массовой информации опубликован ряд информационных обращений по предупреждению интернет-мошенничества.

В целях расширения сотрудничества и обмена международным опытом в вопросах построения системы управления информационной безопасностью Национальным Банком проведены онлайн-встречи с представителями центральных банков Российской Федерации, Израиля, Грузии и Сербии. Также продолжена работа по повышению осведомленности, формированию киберкультуры и цифровой грамотности среди сотрудников системы Национального Банка.

Кроме того, Национальный Банк включен в состав рабочей группы центральных банков стран – участ-

ниц Евразийского экономического союза по вопросам обеспечения информационной безопасности финансового рынка и противодействия компьютерным атакам.

Национальным Банком принято участие в работе круглого стола «О взаимодействии государственных органов, финансовых и некоммерческих организаций по противодействию интернет-мошенничеству», самостоятельно выявлен ряд ресурсов с признаками мошеннической активности в глобальной сети Интернет (социальные сети, сервисы объявлений). В целях пресечения дискредитации деятельности Национального Банка в уполномоченные организации направлены запросы на блокировку выявленных ресурсов. По результатам проверки все ресурсы заблокированы.

В соответствии с требованиями Закона Республики Казахстан «О противодействии терроризму» принято постановление Правления Национального Банка от 28 ноября 2022 года № 116дсп «Об утверждении Инструкции по организации антитеррористической защищенности объектов Национального Банка Республики Казахстан, уязвимых в террористическом отношении». При этом Национальным Банком совместно со специальными и правоохранительными органами, специализированными организациями в представительстве, организациях и филиалах Национального Банка проведены профилактические и учебные мероприятия для повышения осведомленности в сфере антитеррористической защиты.

2.7 МЕЖДУНАРОДНОЕ СОТРУДНИЧЕСТВО И КОММУНИКАЦИОННАЯ ПОЛИТИКА

2.7.1 МЕЖДУНАРОДНОЕ СОТРУДНИЧЕСТВО

В 2022 году Национальный Банк принимал участие в мероприятиях по линии МВФ, в апреле и октябре 2022 года в весенних и ежегодных встречах Совета управляющих МВФ и Группы Всемирного Банка. В ходе данных мероприятий обсуждались вопросы денежно-кредитной политики, инфляции в мире, внедрения цифровой валюты центральных банков, геоэкономическая ситуация в регионе и перспективы двустороннего сотрудничества.

Также состоялись двусторонние встречи с руководством МВФ, центральных банков (Европейский Союз, США, Швейцария, Сингапур, Армения, Венгрия, Польша), а также с представителями международных рейтинговых агентств и контрапартнеров Национального Банка.

В июле руководство Национального Банка приняло участие в заседании стран – членов Швейцарской подгруппы МВФ. В рамках заседания были подведены итоги деятельности за 30 лет и перспективы дальнейшего развития и продвижения интересов

¹⁸ Утверждена совместным постановлением Правления Агентства Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка от 20 июля 2020 года № 69 и Правления Национального Банка от 20 июля 2020 года № 89

¹⁹ Утвержден совместным приказом Председателя Национального Банка от 4 марта 2021 г. № 37 и Председателя Агентства Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка от 4 марта 2021 г. № 82

государств – членов данной подгруппы МВФ, а также состоялись двусторонние встречи с руководством МВФ и Министерства финансов Швейцарии.

В мае и сентябре Национальный Банк принял миссии МВФ в соответствии со статьей IV Соглашения МВФ. Миссия МВФ по итогам визита составила обзор текущего финансово-экономического развития Казахстана. Опубликованное МВФ Заключение подтверждает приверженность Национального Банка политике инфляционного таргетирования и правильный курс на переход к полноценному режиму инфляционного таргетирования. Важными приоритетами, по мнению Миссии МВФ, являются отказ от непрофильных задач и защита независимости Национального Банка.

В рамках оказания содействия МВФ по открытию Регионального центра развития потенциала для Кавказа, Центральной Азии и Монголии в городе Алматы (далее – Центр технической помощи) Национальный Банк проводил работу по согласованию с заинтересованными государственными органами проекта Меморандума о взаимопонимании между Республикой Казахстан и МВФ о Центре технической помощи, подписание Меморандума планируется в 2023 году. За 2022 год работники Национального Банка приняли участие в 10 региональных семинарах, 27 вебинарах, организованных Центром технической помощи, а также выступили спикерами в вебинарах на темы «Цифровая валюта центрального банка» и «Совершенствование индекса потребительских цен».

Национальный Банк в 2022 году продолжил работу по привлечению технической помощи от международных финансовых организаций и центральных банков зарубежных стран.

В 2022 году осуществлена координация 35-ти направлений технической помощи от 23 зарубежных центральных (национальных) банков и 2 международных финансовых организаций (МВФ, ЕБРР) по вопросам управления операционными рисками, стресс-тестирования банков, анализа рынков ипотечного и потребительского кредитования, предоставления займов последней инстанции, применения контрциклического буфера капитала, повышения эффективности управления активами Национального фонда, формирования стратегической аллокации активов и оценке финансовых рисков, совершенствования анализа и прогнозирования, формирования ликвидности, цифровых валют центральных банков и регулирования финансовых технологий, по разработке и внедрению единого антифрод-мониторинга и обеспечению информационной безопасности, создания механизма продажи

проблемных кредитов, развития казахстанского денежного рынка.

Кроме того, получен ряд консультаций по вопросам управления персоналом и оплатой труда, наличного денежного обращения от центральных банков и монетных дворов 21 страны.

В рамках работ по взаимодействию с Правительством и международными рейтинговыми агентствами по вопросам суверенного рейтинга Казахстана были проведены консультации по оценке эффективности проводимой макроэкономической политики, по итогам которых агентства Fitch Ratings и S&P Global Ratings подтвердили суверенный рейтинг Казахстана на уровне «BBB» с прогнозом «стабильный» и на уровне «BBB-» с прогнозом «негативный», соответственно.

В 2022 году Национальным Банком также были проведены встречи с представителями банков развития, других международных финансовых организаций и центральных банков ОАЭ, Венгрии, США, Кореи, Германии, Швейцарии, Швеции и стран СНГ в целях обсуждения макроэкономической ситуации, денежно-кредитной политики, а также перспектив расширения двустороннего сотрудничества.

15 ноября 2022 года в городе Алматы Национальным Банком совместно с Ассоциацией финансистов Казахстана и Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка был организован X Конгресс финансистов Казахстана. В рамках Конгресса обсуждались актуальные вопросы кредитования экономики, фондового рынка и инвестиционных возможностей, вопросы финансового и реального сектора, развития платежной системы и страхования. В Конгрессе приняли участие спикеры из числа государственных органов Республики Казахстан, профессиональных участников финансового рынка и местных представительств международных финансовых организаций. Мероприятие освещалось в средствах массовой информации, а также на интернет-ресурсе Конгресса fincongress.kz.

В 2022 году на регулярной основе проводились рабочие встречи, консультации между Национальным Банком и Центральным банком Российской Федерации на высоком и экспертном уровнях в целях обсуждения актуальных вопросов двустороннего сотрудничества. Кроме того, руководство Национального Банка приняло участие в ряде встреч на уровне глав правительств Республики Казахстан и Российской Федерации. Сотрудники Национального Банка приняли участие в заседании казахстан-



ско-российской Межправительственной комиссии по комплексу «Байконур».

В ноябре 2022 года Председатель Национального Банка принял участие в панельной дискуссии «Макроэкономическая стабильность и устойчивый рост: новая фаза структурных изменений» Экономического форума Узбекистана «Люди в центре экономических реформ», организованном Правительством Узбекистана совместно с МВФ, Всемирным Банком, Европейским банком реконструкции и развития, Азиатским банком развития и Национальным банком Швейцарии. Кроме того, в рамках визита в Узбекистан состоялись двусторонние встречи с первыми руководителями Агентства стратегических реформ Республики Узбекистан, Центрального банка Узбекистана, заместителем премьер-министра Республики Узбекистан по финансово-экономическим вопросам и сокращению бедности и другими контрапартнерами.

В рамках укрепления казахстанско-китайского сотрудничества 20 сентября 2022 года Национальный Банк и Народный банк Китая подписали Меморандум о сотрудничестве, предусматривающий возможность развития взаимных расчетов в юанях в Казахстане. Меморандум закрепляет договоренности центральных банков по вопросам клиринга и обмена данными по развитию трансграничных расчетов в национальных валютах. В целях реализации указанного Меморандума 30 сентября 2022 года Народный банк Китая принял решение определить АО «Торгово-промышленный Банк Китая в городе Алматы» клиринговым банком по операциям в юанях на территории Республики Казахстан.

В 2022 году активно проводилась работа по укреплению многостороннего сотрудничества в рамках региональных интеграционных объединений. В целях продолжения сотрудничества в рамках ЕАЭС представители Национального Банка принимали активное участие в заседаниях Рабочей группы высокого уровня в составе министров экономик, министров финансов и руководителей национальных (центральных) банков, по итогам которых принят Перечень мер по повышению устойчивости экономик государств – членов ЕАЭС, включая обеспечение макроэкономической стабильности, а также рекомендации по развитию использования национальных валют во взаимной торговле государств – членов ЕАЭС.

29 сентября 2022 года под председательством Национального Банка состоялось очередное заседание Консультационного совета по валютной политике национальных (центральных) банков государств – членов ЕАЭС. В ходе заседания обсуждены вопросы о реализации денежно-кредитной политики в государствах – членах ЕАЭС, развитии банковской сферы и финансовых рынков. Также Национальный Банк и Центр развития платежных и финансовых технологий проинформировали о прогрессе в реализации пилотного проекта цифрового тенге.

Также представители Национального Банка приняли участие в рабочих совещаниях Организации тюркских государств в целях согласования Соглашения о создании Тюркского инвестиционного фонда.

Национальным Банком в реализацию решения Высшего евразийского экономического совета от 18 мая 2022 года № 1 «О временном порядке перечисления сумм ввозных таможенных, специальных, антидемпинговых и компенсационных пошлин» проведена работа по согласованию проекта Протокола о внесении изменений в Договор о ЕАЭС от 29 мая 2014 года в части, касающейся перечисления сумм ввозных таможенных пошлин между государствами – членами ЕАЭС в связи с невозможностью и ограничениями на проведение расчетов в долларах США вследствие введения санкций против России и Беларуси (с 28 февраля 2022 года при расчетах с Центральным банком Российской Федерации, с 14 марта 2022 года при расчетах с Национальным банком Республики Беларусь).

Также на очередном заседании Совета глав государств – членов ШОС 16 сентября 2022 года утверждена Дорожная карта по постепенному увеличению доли национальных валют во взаимных расчетах государств – членов ШОС.

В 2022 году проводилась работа по актуализации договорно-правовой базы международных соглашений. Указом Президента Республики Казахстан от 30 июня 2022 года № 949 вступил в силу Протокол о прекращении действия Соглашения о создании Межгосударственного валютного комитета, подписанного 25 мая 1995 года.

В 2022 году проведена работа по реализации законодательных инициатив по прикомандированию служащих Национального Банка к загранучреждениям Республики Казахстан²⁰.

²⁰ Указом Президента РК от 18 мая 2022 года № 895 внесены дополнения в Указ Президента Республики Казахстан от 13 января 2014 года № 722 «Об утверждении Правил оформления, выдачи, замены, сдачи, изъятия, учета, хранения и уничтожения дипломатических и служебных паспортов Республики Казахстан и перечня должностных лиц Республики Казахстан, которым выдаются дипломатические и служебные паспорта Республики Казахстан».

2.7.2 КОММУНИКАЦИОННАЯ ПОЛИТИКА

В течение 2022 года Национальный Банк на регулярной основе проводил работу по информированию общественности, финансовых организаций, экспертного сообщества о своей деятельности посредством различных каналов коммуникации.

Всего за отчетный период опубликовано более 300 информационных материалов различного формата. Из общего количества публикаций почти треть (более 90) составили доклады, интервью и комментарии руководства Национального Банка. Тематика выступлений спикеров была посвящена основным направлениям денежно-кредитной политики, ситуации на внешних и внутренних рынках, состоянию золотовалютных резервов, развитию национальной платежной системы, данным по инфляционным тенденциям и инфляционным ожиданиям населения.

Для обеспечения прозрачности решений по базовой ставке и повышения эффективности коммуникации осуществлялась публикация 8 пресс-релизов, а также аналитических и исследовательских материалов. Решения Национального Банка по базовой ставке сопровождалась пресс-брифингами руководства Национального Банка с участием представителей средств массовой информации. В целях обеспечения широкого охвата данные мероприятия проводились в гибридном формате с онлайн-трансляцией на youtube-канале Национального Банка.

Всего в 2022 году согласно Графику принятия решений по базовой ставке было проведено 7 брифингов. Еще два решения регулятора по базовой ставке сопровождалось интервью руководства с разъяснением факторов принятого решения, динамики и прогноза инфляции, а также мер, принимаемых Национальным Банком для обеспечения стабильного и доступного кредитования реального сектора экономики в рамках исполнения поручений Президента Республики Казахстан.

В течение 2022 года Национальный Банк также активно освещал этапы реализации проекта «Цифровой тенге», построения цифровой финансовой инфраструктуры / развития Национальной платежной системы в Казахстане, мер по повышению эффективности управления активами Национального фонда и Единого накопительного пенсионного фонда.

Вместе с тем проводилась работа по увеличению доли инфографики и других разъяснительных материалов, запуску тематических рубрик на официаль-

ных аккаунтах Национального Банка в социальных сетях, направленных на информирование различных целевых аудиторий о факторах, влияющих на доходность активов Национального фонда и Единого накопительного пенсионного фонда, динамику валютного рынка и текущего счета платежного баланса, прогнозы по инфляции, проектах по внедрению новых финансовых технологий и т.д.

В целях улучшения коммуникаций Национального Банка с профессиональными участниками рынка и экспертным сообществом в 2022 году было проведено 10 круглых столов с медиа- и финансовыми экспертами в формате дискуссий. Выстраивание диалога с экспертным сообществом призвано снизить информационную асимметрию между действиями регулятора и реакцией рынка.

В 2022 году Национальный Банк продолжил активное взаимодействие со средствами массовой информации: подготовлены ответы на более чем 400 запросов от казахстанских и иностранных медиа.

Официальный интернет-ресурс Национального Банка продолжает оставаться основным источником информации по финансовому рынку для средств массовой информации и профессиональных участников. Посещаемость сайта Национального Банка показала растущую динамику. Наиболее часто просматриваемые пользователями разделы: «Статистика», «Денежно-кредитная политика», «Пресс-центр и исследования». Всего с начала года аудитория сайта составила 2 млн пользователей, число посещений – 6,1 млн.

Совокупный охват официальных страниц Национального Банка в социальных сетях в течение года составил более 95 тыс. пользователей, при этом месячная аудитория выросла более чем в 2 раза. Оставалась высокой доля видеоконтента в социальных сетях – видеокomentarиев и видеороликов с участием экспертов Национального Банка. Видеопубликации в Facebook и Instagram набирали до 7,5 тыс. просмотров.

В целях обеспечения максимальной открытости и прозрачности Национальный Банк и в дальнейшем продолжит придерживаться стандартов коммуникационной политики в своей деятельности и информировать общественность посредством своих каналов и площадок о проводимой работе по основным направлениям деятельности.



2.7.3 ГОСУДАРСТВЕННЫЕ УСЛУГИ

В 2022 году Национальным Банком оказано 175 государственных услуг (в электронной форме).

По результатам контрольных мероприятий нарушений не выявлено, государственные услуги оказывались в установленные сроки в соответствии с требованиями нормативных правовых актов Республики Казахстан, регламентирующих вопросы оказания государственных услуг.

На ежемесячной основе проводится мониторинг качества оказания государственных услуг. В 2022 году обеспечено своевременное и качественное представление в уполномоченный орган отчета Национального Банка по внутреннему контролю за уровнем оказания государственных услуг.

30 ноября 2022 года в онлайн-формате проведен обучающий вебинар для работников территориальных филиалов Национального Банка Республики Казахстан на тему: «Комплаенс-функции в территориальных филиалах Национального Банка Республики Казахстан» в рамках которого была рассмотрена тема «Вопросы по оказанию государственных услуг».



ГЛАВА 3.

ОРГАНИЗАЦИОННОЕ РАЗВИТИЕ НАЦИОНАЛЬНОГО БАНКА

3.1 ОРГАНИЗАЦИОННАЯ СТРУКТУРА И ПЕРСОНАЛ

Национальный Банк постоянно проводит работу по повышению эффективности своей деятельности с учетом стратегических приоритетов и мировой практики, в том числе путем формирования оптимальной и динамичной организационной структуры применительно к обновляющимся функциям и задачам, поддержания преемственности и институциональной памяти Национального Банка, сохранения кадрового потенциала и создания условий для человеческого капитала как определяющего фактора

для успешного развития Национального Банка и достижения его стратегических целей и задач.

На конец 2022 года в структуру Национального Банка вошли 23 подразделения центрального аппарата (21 департамент и 2 самостоятельных управления), постоянное представительство Национального Банка в городе Алматы, 21 филиал и 3 подведомственных республиканских государственных предприятия (таблица 3.1.1).

Таблица 3.1.1 Численность работников Национального Банка

	Численность на конец периода			
	по штату, единиц		списочная, человек	
	2021 год	2022 год	2021 год	2022 год
1	2	3	4	5
Центральный аппарат	838	832	749	768
Представительство	48	54	47	52
Филиалы	1 192	1 275	1 206	1 238
Итого:	2 078	2 161	2 002	2 058
Организации Национального Банка (РГП)	912	964	879	878
Всего по Национальному Банку:	2 990	3 125	2 881	2 936

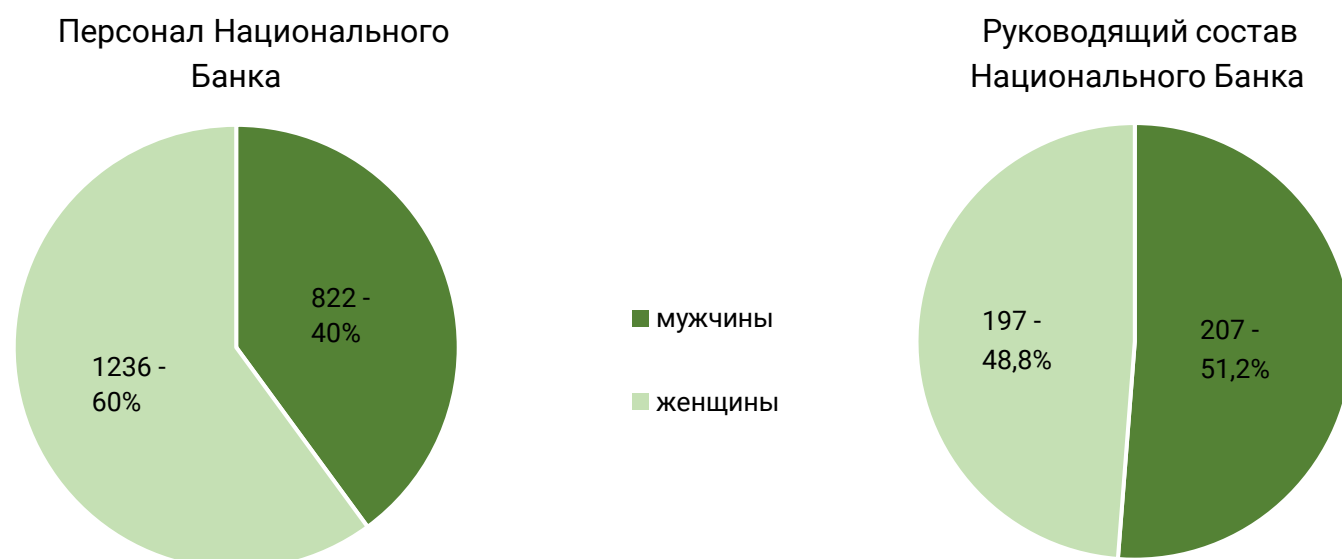
Численность женщин в составе работников Национального Банка составила 1 236 человек (60%), в том числе в центральном аппарате – 473 (62%), филиалах – 730 (59%).

В руководящем составе Национального Банка количество женщин –руководителей составило 197 (48,8%), в том числе в центральном аппарате – 84 (43,5%), в филиалах – 104 (53,3%).

Средний возраст персонала Национального Банка в центральном аппарате составил 38 лет, в филиалах – 43 года.

За 2022 год уровень текучести кадров в Национальном Банке составил: по центральному аппарату – 10,9%, филиалам – 7,4%.

Рисунок 3.1.1 Гендерный состав работников Национального Банка



В целях пополнения кадрового состава Национального Банка в 2022 году осуществлялся отбор высококвалифицированных кандидатов для занятия должностей служащих Национального Банка, по итогам которого трудоустроены 9 выпускников магистратуры АОО «Назарбаев Университет» и 11 магистрантов НАО «Университет Нархоз», обучавшихся по гранту Национального Банка, а также 25 кандидатов с зарубежным образованием.

Программы по подготовке кадров для Республики Казахстан, обучение и развитие персонала

В течение 2022 года Национальным Банком проводилась комплексная работа по подготовке профессиональных кадров для Национального Банка и других государственных органов и финансовых организаций Республики Казахстан.

Национальным Банком координируются образовательные проекты:

- в рамках сотрудничества с АОО «Назарбаев Университет» заключен договор по обучению по программе MSc in Finance и предоставлено 20 грантов на обучение; направлены 3 работника Национального Банка на обучение по программе Executive MBA;
- в рамках сотрудничества с НАО «Университет Нархоз» выделено 22 гранта на обучение по программам «Финансовый аналитик», «Финансовый риск-менеджмент», «Макроаналитика и прогнозирование», «Актuariй», по результатам успева-

емости 20 магистрантов переведены на второй курс 2021 – 2023 годов обучения;

- в рамках сотрудничества с ТОО «Astana IT University» направлено на обучение 11 работников Национального Банка по программе MBA «Финансовая технология и цифровая трансформация бизнеса».

Национальным Банком заключен меморандум с АО «Казахстанско-британский технический университет» и проводится работа по разработке совместных программ по приоритетным направлениям: «Финансовые технологии», «Макрофинансы и наука о данных», «Финансовый риск-менеджмент и наука о данных».

Национальный Банк поддерживает профессиональный уровень своего человеческого капитала для эффективного достижения поставленных перед ним как центральным банком страны стратегических целей и задач:

- в 2022 году прошли обучение 2 614 работников центрального аппарата и филиалов Национального Банка (в том числе дистанционно), из них: 606 – на базе Национального Банка; 896 – в казахстанских учебных центрах; 1 112 – за рубежом;
- внедрена система дистанционного обучения: разработаны 5 электронных курсов по направлениям soft skills и цифровым навыкам; актуализировано 4 профильных курса по основным направлениям деятельности Национального Банка.

3.2 КОМПЛАЕНС-КОНТРОЛЬ

В 2022 году был проведен анализ деятельности отдельных подразделений Национального Банка с целью выявления коррупционных правонарушений и изучения причин и условий, способствующих их совершению. По итогам внутреннего анализа в деятельности подразделений Национального Банка коррупционные риски не выявлены.

На постоянной основе осуществлялась работа профилактического характера по информированию работников Национального Банка о необходимости соблюдения требований антикоррупционного законодательства и антикоррупционных стандартов Национального Банка, в том числе проведен обучающий вебинар по комплаенс-рискам для территориальных филиалов Национального Банка. Осуществлялась регулярная рассылка с напоминанием

условий противодействия коррупции и необходимости следования этическим нормам.

В целях постоянного мониторинга коррупционных правонарушений обеспечено функционирование электронной почты «anticorruption@nationalbank.kz» и сервиса «телефон доверия» для получения голосовых сообщений о допущенных работниками Национального Банка коррупционных правонарушениях и имеющих в их деятельности конфликтах интересов. Жалоб о коррупционных действиях либо нарушениях работниками Национального Банка этических норм посредством данных каналов не поступало.

В рамках контроля за действиями (бездействием) работников системы Национального Банка



в 2022 году рассмотрено 5 жалоб, связанных с надзором и контролем Национального Банка за деятельностью уполномоченных организаций, имеющих право на организацию обменных операций с иностранной валютой. Нарушения прав и ущемления интересов заявителей не установлено.

Национальным Банком в рамках совершенствования механизмов противодействия отмыванию незаконных доходов и финансирования терроризма внесены соответствующие поправки в политику по противодействию легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма (два раза в течение года).

По завершению года проведен обучающий семинар для работников филиалов Национального Банка, в рамках которого рассматривались помимо прочего вопросы противодействия отмыванию незаконных доходов.

В соответствии с изменениями, предусмотренными законодательством о государственных услугах

и о противодействии коррупции, принято постановление Совета директоров Национального Банка Республики Казахстан от 27 августа 2022 года № 54 «О внесении изменений и дополнений в постановление Совета директоров Национального Банка Республики Казахстан от 28 июля 2017 года № 107 «Об утверждении антикоррупционных стандартов Национального Банка Республики Казахстан».

Национальным Банком в целях постоянного наблюдения и анализа процессов закупок, осуществляемых уполномоченными подразделениями Национального Банка на портале закупок, на постоянной основе проводится мониторинг закупок. В отчетный период проведен мониторинг более 53 закупок на общую сумму свыше 9 млрд тенге.

По итогам анализа проведения закупок в рамках минимизации комплаенс-рисков разработаны предложения по усовершенствованию правил и процессов закупок на портале закупок Национального Банка.

3.3 УПРАВЛЕНИЕ ОПЕРАЦИОННЫМИ РИСКАМИ

Управление операционными рисками в Национальном Банке построено на базе адаптированной модели трех линий защиты и принципов Комитета организаций – спонсоров Комиссии Тредвея²¹, предполагающей непрерывный пересмотр подходов, их соответствующий механизм, который предопределяет эффективное управление операционными рисками. Основным элементом адаптации модели к деятельности Национального Банка является усиленная роль второй линии защиты, которая анализирует существующие процессы Национального Банка и реализует выработанные рекомендации по минимизации рисков. В рамках управления рисками проводились идентификация и анализ рисков процессов Национального Банка, по результатам которых были приняты соответствующие меры, что позволило минимизировать риски отдельных процессов.

В целях обеспечения непрерывности деятельности Национального Банка в 2022 году актуализирован план аварийного восстановления деятельности Национального Банка и пересмотрены планы обеспечения непрерывности деятельности бизнес-процессов Национального Банка.

²¹ The Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission



ПРИЛОЖЕНИЯ



ПРИЛОЖЕНИЕ 1 К РАЗДЕЛУ 1.2.4

Таблица 1.2.4.1 Платежный баланс Республики Казахстан: аналитическое представление (млн долларов США)

	2021	2022	2022			
			I квартал	II квартал	III квартал	IV квартал
Счет текущих операций	-2 558,7	8 527,6	4 850,0	1 727,1	1 311,0	639,5
Торговый баланс	24 229,0	36 371,5	12 259,5	8 989,3	7 971,9	7 150,9
Экспорт	65 790,6	86 129,3	21 916,4	21 104,7	21 221,5	21 886,7
Импорт	41 561,7	49 757,9	9 656,9	12 115,4	13 249,6	14 735,9
Баланс услуг	-2 020,2	-1 493,1	-433,8	-316,6	-170,5	-572,2
Экспорт	5 886,9	7 922,7	1 471,9	1 864,6	2 310,2	2 276,0
Импорт	7 907,1	9 415,8	1 905,7	2 181,2	2 480,7	2 848,2
Баланс первичных доходов	-24 158,3	-25 514,1	-6 852,5	-6 735,0	-6 261,0	-5 665,5
Оплата труда (нетто)	-1 130,6	-1 276,7	-227,1	-305,1	-323,8	-420,7
Инвестиционные доходы	-23 162,7	-24 372,6	-6 659,2	-6 463,7	-5 971,1	-5 278,6
Доходы к получению	2 085,9	3 436,4	474,8	807,9	1 243,9	909,8
Доходы от прямых инвестиций	611,8	1 410,4	68,8	339,4	741,4	260,7
Доходы от портфельных инвестиций	1 188,3	1 464,4	320,4	368,6	342,9	432,5
Доходы от других инвестиций	285,7	561,6	85,7	99,8	159,5	216,5
<i>в том числе вознаграждение по резервам и активам Национального Фонда</i>	933,5	1 156,6	253,1	292,1	280,7	330,6
Доходы к выплате	25 248,6	27 808,9	7 134,0	7 271,6	7 215,0	6 188,4
Доходы от прямых инвестиций	22 814,8	25 285,4	6 580,9	6 669,8	6 508,3	5 526,4
Доходы от портфельных инвестиций	1 095,8	1 073,4	236,6	267,9	319,6	249,3
Доходы от других инвестиций	1 338,0	1 450,1	316,5	333,9	387,1	412,7
Прочие первичные доходы (нетто)	135,0	135,1	33,8	33,8	33,8	33,8
Баланс вторичных доходов	-609,2	-836,7	-123,2	-210,6	-229,3	-273,6
Баланс счета операций с капиталом	232,5	242,6	30,2	189,9	13,8	8,6
Финансовый счет (за исключением резервных активов НБК)	-2 452,7	6 191,5	4 472,2	2 774,2	-448,9	-606,0
Прямые инвестиции	-1 895,6	-7 916,5	-1 513,5	-582,6	-6 024,5	204,1
Чистое приобретение финансовых активов	2 653,3	-3 009,0	391,2	1 117,5	-1 349,3	-3 168,4
Чистое принятие обязательств	4 549,0	4 907,5	1 904,7	1 700,1	4 675,2	-3 372,5
Портфельные инвестиции	-3 573,0	13 400,1	191,7	3 818,6	4 227,8	5 162,0
Чистое приобретение финансовых активов	-1 200,0	10 163,8	-253,3	3 064,3	3 876,1	3 476,7
Правительство РК и Национальный Банк РК	-5 826,6	7 144,7	-79,5	3 058,5	3 425,2	740,6
Банки	1 305,3	534,3	-15,2	55,5	140,5	353,5
Другие сектора	3 321,2	2 484,8	-158,5	-49,7	310,3	2 382,7
Чистое принятие обязательств	2 372,9	-3 236,3	-445,0	-754,3	-351,8	-1 685,3
Правительство РК и Национальный Банк РК	1 735,4	-1 095,9	-407,9	-183,7	-513,2	8,9
Банки	311,8	-1 007,7	44,7	-354,8	-24,0	-673,6
Другие сектора	325,8	-1 132,7	-81,8	-215,7	185,4	-1 020,6
Производные финансовые инструменты (нетто)	105,9	258,9	402,8	-121,3	-130,1	107,5
Другие инвестиции	2 910,0	449,0	5 391,2	-340,5	1 477,9	-6 079,6

	2021	2022	2022			
			I квартал	II квартал	III квартал	IV квартал
Другие инструменты участия в капитале (нетто)	-12,4	16,3	-1,9	19,5	1,2	-2,6
Средне- и долгосрочные долговые инструменты	-2 887,2	-837,5	-1 705,7	-215,0	2 182,7	-1 099,6
Чистое приобретение финансовых активов	-212,6	1 063,3	218,7	439,4	230,3	174,9
Правительство РК и Национальный Банк РК	-6,0	-1,2	-0,5	0,0	-0,5	-0,2
Банки	124,9	222,8	16,6	71,3	-3,4	138,3
Другие сектора	-331,6	841,7	202,6	368,2	234,1	36,8
Чистое принятие обязательств	2 674,5	1 900,8	1 924,4	654,4	-1 952,5	1 274,5
Правительство РК и Национальный Банк РК	2 198,4	69,1	-108,1	-77,6	-83,0	337,8
Банки	-166,9	707,0	1 946,4	90,8	-2 090,9	760,6
Другие сектора	643,1	1 124,8	86,1	641,3	221,4	176,0
Краткосрочные долговые инструменты	5 809,5	1 270,3	7 098,8	-145,0	-706,1	-4 977,5
Чистое приобретение финансовых активов	8 863,2	6 990,6	6 546,7	1 801,7	1 423,3	-2 781,1
Чистое принятие обязательств	3 053,6	5 720,3	-552,2	1 946,7	2 129,3	2 196,4
Ошибки и пропуски	-2 490,6	2 088,9	-896,0	282,8	1 587,5	1 114,6
Общий баланс	2 364,2	-4 667,5	488,0	574,5	-3 361,2	-2 368,8
Финансирование	-2 364,2	4 667,5	-488,0	-574,5	3 361,2	2 368,8
Резервные активы НБК	-2 364,2	4 667,5	-488,0	-574,5	3 361,2	2 368,8
Кредиты МВФ	0,0	0,0				
Исключительное финансирование	0,0	0,0				



ПРИЛОЖЕНИЕ 2 К РАЗДЕЛУ 1.2.4

Таблица 1.2.4.2 Стандартное представление внешнего долга (млн долларов США)

	Состояние на 1 января 2021 года	Состояние на 1 января 2022 года	Состояние на 1 апреля 2022 года	Состояние на 1 июля 2022 года	Состояние на 1 октября 2022 года	Состояние на 1 января 2023 года
Внешний долг	163 980,1	164 115,9	159 845,7	164 142,7	160 568,8	160 491,6
Краткосрочный	9 481,0	12 009,6	11 720,5	14 381,2	15 753,9	16 601,2
Долгосрочный	154 499,1	152 106,3	148 125,2	149 761,6	144 814,8	143 890,4
Органы государственного управления	13 885,0	15 859,3	14 153,2	14 283,6	12 939,2	13 390,1
Краткосрочный	24,6	24,3	30,4	35,9	35,2	55,5
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	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Торговые кредиты и авансы	24,6	24,3	30,3	35,9	35,0	55,2
Прочие обязательства	0,0	0,0	0,1	0,1	0,2	0,2
Долгосрочный	13 860,4	15 835,0	14 122,8	14 247,7	12 904,0	13 334,6
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	7 202,7	8 748,7	7 187,7	7 527,4	6 417,3	6 336,2
Кредиты и займы	6 657,8	7 086,3	6 935,1	6 720,2	6 486,7	6 998,4
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	1 329,4	2 535,8	2 519,3	2 214,3	2 043,6	2 171,8
Краткосрочный	828,0	494,6	501,9	270,4	182,8	230,9
Наличная валюта и депозиты	2,6	7,9	255,1	11,3	11,1	12,8
Долговые ценные бумаги ¹	821,2	483,3	242,9	254,4	166,5	214,4
Кредиты и займы	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Торговые кредиты и авансы	4,2	3,4	3,9	4,7	5,1	3,7
Прочие обязательства	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Долгосрочный	501,3	2 041,1	2 017,4	1 943,9	1 860,8	1 940,9
Специальные права заимствования	500,4	2 040,2	2 016,4	1 942,9	1 859,8	1 939,9
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	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	4 837,4	5 493,8	8 225,3	9 675,6	8 006,0	9 674,6
Краткосрочный	1 312,4	1 837,7	2 659,5	3 409,1	4 199,1	5 658,2
Наличная валюта и депозиты	1 149,4	1 612,3	1 366,2	1 991,1	3 348,8	4 456,5
Долговые ценные бумаги ¹	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Кредиты и займы	23,9	9,3	1 022,1	987,3	555,8	797,6
Торговые кредиты и авансы	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Прочие обязательства	139,1	216,2	271,2	430,6	294,4	404,1
Долгосрочный	3 525,0	3 656,1	5 565,8	6 266,5	3 806,9	4 016,4
Наличная валюта и депозиты	244,0	226,2	396,7	459,1	748,9	1 462,7
Долговые ценные бумаги ¹	1 568,2	1 888,8	1 758,1	1 403,2	1 360,9	751,8
Кредиты и займы	1 712,8	1 541,2	3 411,1	4 404,2	1 697,1	1 801,9
Торговые кредиты и авансы	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

	Состояние на 1 января 2021 года	Состояние на 1 января 2022 года	Состояние на 1 апреля 2022 года	Состояние на 1 июля 2022 года	Состояние на 1 октября 2022 года	Состояние на 1 января 2023 года
Прочие обязательства ²	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Другие сектора³	41 388,0	44 023,1	40 527,4	43 594,4	43 753,7	42 102,3
Краткосрочный	7 316,0	9 653,0	8 528,7	10 665,8	11 336,8	10 656,6
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	465,2	927,9	868,0	1 069,2	1 591,9	1 224,4
Торговые кредиты и авансы	6 787,7	7 616,8	7 533,7	8 774,2	8 871,9	8 758,7
Прочие обязательства	63,0	1 108,3	127,0	822,4	873,0	673,6
Долгосрочный	34 072,1	34 370,1	31 998,7	32 928,5	32 416,9	31 445,6
Наличная валюта и депозиты	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Долговые ценные бумаги ¹	10 540,2	10 724,1	8 546,8	7 708,9	7 404,2	6 851,1
Кредиты и займы	21 572,2	21 289,3	21 001,9	23 176,9	22 961,5	22 698,6
Торговые кредиты и авансы	1 689,9	1 894,0	1 959,8	1 495,5	1 542,4	1 465,4
Прочие обязательства ²	269,8	462,7	490,1	547,3	508,8	430,5
Другие финансовые организации	1 247,2	2 450,2	1 492,4	2 134,7	2 820,1	1 830,2
Краткосрочный	38,2	1 135,7	163,0	617,7	1 341,9	404,0
Долгосрочный	1 209,0	1 314,5	1 329,4	1 516,9	1 478,2	1 426,2
Нефинансовые организации, домашние хозяйства и некоммерческие организации, обслуживающие домашние хозяйства	40 140,8	41 572,9	39 034,9	41 459,7	40 933,7	40 272,0
Краткосрочный	7 277,8	8 517,2	8 365,7	10 048,1	9 995,0	10 252,6
Долгосрочный	32 863,0	33 055,7	30 669,2	31 411,6	30 938,7	30 019,4
Прямые инвестиции: межфирменная задолженность	102 540,2	96 203,9	94 420,5	94 374,9	93 826,2	93 152,8
Обязательства казахстанских предприятий прямого инвестирования перед иностранными прямыми инвесторами	82 432,9	79 259,1	77 948,9	77 953,7	77 788,9	77 558,1
Обязательства казахстанских прямых инвесторов перед иностранными предприятиями прямого инвестирования (обратное инвестирование)	10 014,6	9 275,0	9 255,8	9 789,5	9 709,5	9 884,6
Обязательства казахстанских предприятий перед иностранными сестринскими предприятиями	10 092,7	7 669,8	7 215,7	6 631,7	6 327,8	5 710,1

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.



ПРИЛОЖЕНИЕ 3 К РАЗДЕЛУ 1.2.4

Таблица 1.2.4.3 Абсолютные и относительные параметры внешнего долга Республики Казахстан

Наименование показателя	2021 год	I квартал 2022 года	II квартал 2022 года	III квартал 2022 года	IV квартал 2022 года	2022 год
Абсолютные параметры (млн долларов США)						
1. Внешний долг (оценка на конец периода)	164 115,9	159 845,7	164 142,7	160 568,8	160 491,6	160 491,6
в том числе межфирменная задолженность	96 203,9	94 420,5	94 374,9	93 826,2	93 152,8	93 152,8
2. Внешний долг, исключая межфирменную задолженность (оценка на конец периода)	67 912,0	65 425,2	69 767,8	66 742,6	67 338,8	67 338,8
3. Платежи по погашению и обслуживанию долгосрочного внешнего долга (включая межфирменную задолженность)	31 986,9	8 158,6	10 515,8	10 935,4	12 374,6	41 984,4
4. Платежи по погашению и обслуживанию долгосрочного внешнего долга (исключая межфирменную задолженность)	11 720,8	2 790,4	4 319,2	6 254,5	7 189,9	20 554,0
Относительные параметры						
1. Отношение внешнего долга к ВВП (% включая межфирменную задолженность)	83,1	78,8	77,9	74,6	72,6	72,6
2. Отношение внешнего долга к ВВП (% исключая межфирменную задолженность)	34,4	32,3	33,1	31,0	30,5	30,5
3. Отношение внешнего долга к экспорту товаров и услуг за 12 месяцев (% включая межфирменную задолженность)	229,0	199,6	193,0	176,8	170,6	170,6
4. Отношение внешнего долга к экспорту товаров и услуг за 12 месяцев (% исключая межфирменную задолженность)	94,7	81,7	82,0	73,5	71,6	71,6
5. Отношение платежей по погашению и обслуживанию долгосрочного внешнего долга к экспорту товаров и услуг за период (% включая межфирменную задолженность)	44,6	34,9	45,8	46,5	51,2	44,6
6. Отношение платежей по погашению и обслуживанию долгосрочного внешнего долга к экспорту товаров и услуг за период (% исключая межфирменную задолженность)	16,4	11,9	18,8	26,6	29,8	21,9
7. Отношение платежей вознаграждения к экспорту товаров и услуг за период (%)	7,7	5,3	6,3	7,0	8,2	6,7
8. Отношение резервных активов Национального Банка к краткосрочному внешнему долгу (%)	286,3	282,6	222,2	207,2	211,3	211,3
Справочно:						
ВВП (млрд тенге), за период ²	83 951,6	19 695,6	20 338,7	25 453,5	36 035,2	101 523,0
ВВП за 12 месяцев (млрд долларов США) ³	197,4	202,7	210,6	215,4	221,0	221,0
Экспорт товаров и услуг за период	71 677,6	23 388,4	22 969,3	23 531,7	24 162,7	94 052,0
Экспорт товаров и услуг за 12 месяцев	71 677,6	80 086,0	85 054,9	90 803,9	94 052,0	94 052,0

¹ данные Бюро национальной статистики Агентства по стратегическому планированию и реформам Республики Казахстан.

² оперативные данные Бюро национальной статистики Агентства по стратегическому планированию и реформам Республики Казахстан за 2022 год, опубликованные 15 февраля 2023 года.

³ ВВП в долларах США за календарный год – данные Агентства по стратегическому планированию и реформам Республики Казахстан. ВВП в долларах США за 12 месяцев для расчета относительных параметров за квартал определяется как сумма квартальных значений ВВП в долларах США, рассчитанных по соответствующему среднему за квартал обменному курсу.

СПИСОК ИСПОЛЬЗУЕМЫХ СОКРАЩЕНИЙ

АО	– акционерное общество
банк	– банк второго уровня
б.п.	– базисный пункт
ВВП	– валовой внутренний продукт
ГЦБ	– государственные ценные бумаги
ЕАЭС	– Евразийский экономический союз
ЕБРР	– Европейский банк реконструкции и развития
Единый накопительный пенсионный фонд	– АО «Единый накопительный пенсионный фонд»
Казахстанский фонд гарантирования депозитов	– АО «Казахстанский фонд гарантирования депозитов»
МВФ	– Международный валютный фонд
млн	– миллион
млрд	– миллиард
МФЦА	– Международный финансовый центр «Астана»
Национальный Банк	– Национальный Банк Республики Казахстан
Национальный фонд	– Национальный фонд Республики Казахстан
ОАЭ	– Объединенные Арабские Эмираты
ОПЕК+	– Сообщество государств, не входящих в ОПЕК, но сотрудничающих с этой организацией и между собой в некоторых вопросах добычи и экспорта нефти
п.п.	– процентный пункт
РЕПО	– Repurchase agreement (англ.)
СВОП	– Swap (англ.)
СДР	– Special Drawing Rights (SDR), (англ.), специальные права заимствования
СКВ	– свободно конвертируемая валюта
СНГ	– Содружество Независимых Государств
США	– Соединенные Штаты Америки
трлн	– триллион
тыс.	– тысяча
ШОС	– Шанхайская организация сотрудничества
ФАО	– Продовольственная и сельскохозяйственная организация Объединенных Наций
ФАТФ	– Financial Action Task Force (англ.), группа разработки финансовых мер борьбы с отмыванием денег
ФРС	– Федеральная резервная система Соединенных штатов Америки
DDoS	– Distributed Denial of Service (англ.), распределенный отказ в обслуживании
ERP	– Enterprise resource planning (англ.)
ESG	– Environmental, Social, Governance (англ.)
GBI-EM	– Government Bond Index-Emerging Markets (англ.)
МСС	– Merchant Category Code (англ.)
SDN-список	– Specially Designated Nationals List (англ.), специальный черный список лиц
SDMX	– Statistical Data and Metadata exchange (англ.)

