

**ГODOVOЙ ОТЧЕТ**  
**НАЦИОНАЛЬНОГО БАНКА РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН**  
**ЗА 2009 ГОД**

**АЛМАТЫ**  
**2010 год**

## Список используемых сокращений

|                                                                                                             |                                                                                        |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|
| Президент Республики Казахстан                                                                              | Президент                                                                              |
| Национальный Банк Республики Казахстан                                                                      | Национальный Банк                                                                      |
| Агентство Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций        | Агентство по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций        |
| Национальный фонд Республики Казахстан                                                                      | Национальный фонд                                                                      |
| Правительство Республики Казахстан                                                                          | Правительство                                                                          |
| Министерство финансов Республики Казахстан                                                                  | Министерство финансов                                                                  |
| Министерство юстиции Республики Казахстан                                                                   | Министерство юстиции                                                                   |
| Агентство Республики Казахстан по борьбе с экономической и коррупционной преступностью                      | Агентство по борьбе с экономической и коррупционной преступностью                      |
| Агентство Республики Казахстан по делам государственной службы                                              | Агентство по делам государственной службы                                              |
| Агентство Республики Казахстан по регулированию деятельности регионального финансового центра города Алматы | Агентство по регулированию деятельности регионального финансового центра города Алматы |
| Агентство Республики Казахстан по статистике                                                                | Агентство по статистике                                                                |
| Содружество независимых государств                                                                          | СНГ                                                                                    |
| Евразийское экономическое сообщество                                                                        | ЕврАзЭС                                                                                |
| Единое экономическое пространство                                                                           | ЕЭП                                                                                    |
| Шанхайская организация сотрудничества                                                                       | ШОС                                                                                    |
| Международные финансовые организации                                                                        | МФО                                                                                    |
| Международный валютный фонд                                                                                 | МВФ                                                                                    |
| банк второго уровня                                                                                         | банк                                                                                   |
| долл. США                                                                                                   | долл.                                                                                  |

|                                                                                                    |    |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| ОСНОВНЫЕ ИТОГИ                                                                                     | 4  |
| I. ЭКОНОМИЧЕСКОЕ РАЗВИТИЕ                                                                          | 7  |
| 1.1. Реальный сектор экономики                                                                     | 7  |
| 1.2. Мониторинг предприятий реального сектора экономики                                            | 10 |
| 1.3. Налогово-бюджетная сфера                                                                      | 11 |
| 1.4. Платежный баланс и внешний долг (предварительные данные)                                      | 13 |
| 1.5. Обеспечение финансовой стабильности                                                           | 15 |
| II. ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНАЯ ПОЛИТИКА, УПРАВЛЕНИЕ ЗОЛОТОВАЛЮТНЫМИ АКТИВАМИ И ВАЛЮТНОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ.      | 18 |
| 2.1. Денежно-кредитная политика                                                                    | 18 |
| 2.2. Золотовалютные активы Национального Банка и управление ими                                    | 24 |
| 2.3. Валютное регулирование и контроль                                                             | 27 |
| III. ЭМИССИОННЫЕ ОПЕРАЦИИ И ОБОРОТ НАЛИЧНЫХ ДЕНЕГ                                                  | 33 |
| 3.1. Эмиссионные операции Национального Банка                                                      | 33 |
| 3.2. Оборот наличных денег                                                                         | 34 |
| IV. ФИНАНСОВЫЙ РЫНОК                                                                               | 35 |
| 4.1. Валютный рынок                                                                                | 35 |
| 4.2. Межбанковский денежный рынок                                                                  | 37 |
| 4.3. Депозитный рынок                                                                              | 38 |
| 4.4. Кредитный рынок                                                                               | 39 |
| 4.5. Рынок государственных ценных бумаг                                                            | 40 |
| V. ПЛАТЕЖНЫЕ СИСТЕМЫ                                                                               | 41 |
| 5.1. Межбанковская система переводов денег (МСПД)                                                  | 42 |
| 5.2. Система межбанковского клиринга                                                               | 43 |
| 5.3. Платежные инструменты                                                                         | 44 |
| VI. НОРМАТИВНАЯ ПРАВОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ                                                              | 46 |
| VII. МЕЖДУНАРОДНОЕ СОТРУДНИЧЕСТВО И ИНФОРМАЦИОННО-РАЗЪЯСНИТЕЛЬНАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ НАЦИОНАЛЬНОГО БАНКА | 51 |
| 7.1. Международное сотрудничество                                                                  | 51 |
| 7.2. Информационно-разъяснительная деятельность Национального Банка                                | 55 |
| VIII. СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА И ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ                               | 58 |
| IX. УСЛУГИ, ОКАЗЫВАЕМЫЕ ПО ДОВЕРИТЕЛЬНОМУ УПРАВЛЕНИЮ АКТИВАМИ                                      | 60 |
| 9.1. Управление Национальным фондом                                                                | 60 |
| 9.2. Кастодиальная, брокерская и прочая деятельность по обслуживанию клиентов Национального Банка  | 61 |
| X. ОРГАНИЗАЦИЯ И ВНУТРЕННЯЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ                                                           | 62 |
| 10.1. Организационная структура                                                                    | 62 |
| 10.2. Политика в области человеческих ресурсов                                                     | 63 |
| 10.3. Развитие информационных технологий                                                           | 66 |
| 10.4. Внутренний аудит                                                                             | 67 |
| 10.5. Финансово-хозяйственная деятельность                                                         | 68 |
| СТАТИСТИЧЕСКИЕ ПРИЛОЖЕНИЯ                                                                          | 70 |

## ОСНОВНЫЕ ИТОГИ

1. После двух лет турбулентности во второй половине 2009 года мировая экономика стала выходить из рецессии. Этому способствовали антикризисные меры поддержки, принятые в большинстве стран мира в 2008-2009 годах, а также улучшение конъюнктуры на мировых товарных и финансовых рынках. Фактические результаты экономической динамики оказались лучше прогнозов. По оценкам МВФ, в 2009 году совокупный ВВП всех стран сократился на 0,8% при прогнозе спада в 1,1%. В частности, спад в экономике США оценивается в 2,5%, в экономике Японии – 5,3%, совокупный ВВП стран зоны евро сократится на 3,9%. И хотя показатели экономического роста по итогам 2009 года оказались хуже, чем в 2008 году, в 2010 и 2011 годах рост мировой экономики ожидается на уровне 3,9% и 4,3%, соответственно.

2. В макроэкономическом развитии Республики Казахстан в 2009 году наметились позитивные тенденции. Так, начиная с 3 квартала 2009 года, наблюдается некоторое восстановление экономического роста, которое компенсировало существенное снижение реального ВВП в первом полугодии 2009 года. При этом реальный сектор экономики более болезненно отреагировал на последствия мирового кризиса, чем сектор услуг. Процесс падения объема производства товаров начался раньше и длился дольше, чем производство услуг, и лишь в 4 квартале 2009 года оба сектора экономики отметились значительным ростом, который позволил достичь по итогам года роста реального ВВП в 1,2%.

Сохранению положительных темпов экономического роста способствовал комплекс мероприятий, реализуемых в рамках Плана совместных действий Правительства, Национального Банка и Агентства по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций по стабилизации экономики и финансовой системы на 2009-2010 годы (далее – План совместных действий), утвержденного постановлением Правительства от 25 ноября 2008 года №1085. Оказание в соответствии с Планом совместных действий финансовой поддержки банковскому, строительному и агропромышленному секторам, реализация инвестиционных проектов оказали существенную поддержку процессу стабилизации, снижая негативное влияние мирового кризиса на экономику.

Однако процесс полного восстановления будет зависеть, прежде всего, от изменения в позитивную сторону ряда факторов, в том числе мирового спроса и цен на сырье. В этих условиях экономическая политика будет скорректирована и направлена на расширение спроса через оказание господдержки отраслям экономики, продукция которых ориентирована на внутренний рынок. Учитывая, что основные негативные тенденции развития экономики Республики Казахстан преодолены, наметившиеся в 2009 году признаки ее восстановления позволяют прогнозировать реальный рост ВВП в 2010 году на уровне 2-2,5%.

3. По итогам 2009 года годовая инфляция снизилась с 9,5% до 6,2%, среднегодовая инфляция – с 17,0% до 7,3%. Минимальный инфляционный потенциал в экономике Республики Казахстан в 2009 году позволил Национальному Банку сконцентрироваться при проведении денежно-кредитной политики на восстановлении доверия населения к национальной валюте и поддержанию стабильности финансового рынка. В 2010 году предполагается удержание инфляции в коридоре 6,0-8,0%.

4. В феврале 2009 года Национальным Банком была проведена девальвация тенге и установлен коридор обменного курса тенге на уровне 150 тенге за долл. +/-3% вместо ранее существовавшего неявного коридора в 120 тенге за долл. +/-2%.

Изменение валютной политики стало реакцией на девальвацию валют стран – торговых партнеров Республики Казахстан и значительное снижение цен на энергоресурсы,

являющиеся основой казахстанского экспорта, произошедшие во второй половине 2008 года – в начале 2009 года. Снижение номинального курса тенге позволило не только снизить девальвационные ожидания на рынке, но и обеспечить восстановление конкурентоспособности отечественных производителей и сохранение золотовалютных резервов, а возобновление роста цен на мировых рынках сырья обеспечило повышение устойчивости показателей платежного баланса.

В целях создания условий для повышения гибкости курсообразования коридор колебаний тенге с 5 февраля 2010 года был расширен до (+)10% или 15 тенге и (-)15% или 22,5 тенге при сохранении таргетируемого значения в 150 тенге за долл. Преобладающие тенденции в динамике курса тенге будут обусловлены ситуацией на мировых финансовых и товарных рынках и состоянием платежного баланса.

Объем валовых золотовалютных активов Национального Банка на конец 2009 года составил 23,2 млрд. долл., увеличившись за год на 16,8%. Платежный баланс республики, по предварительным данным, сложился с положительным сальдо в 2,7 млрд. долл.

5. Меры государственной поддержки банковского сектора, внутренние корректировки, которые были сделаны банками с учетом уроков кризиса, обеспечили стабилизацию банковского сектора, а также обеспечили не только сохранность, но и рост депозитной базы банков, в том числе вкладов населения. Кроме того, для повышения возможностей АО «Казахстанский фонд гарантирования депозитов» Национальным Банком был увеличен его уставный капитал до 110 млрд. тенге.

За 2009 год депозиты резидентов в депозитных организациях выросли на 19,7%, при этом вклады физических лиц увеличились на 28,5%, юридических лиц – на 16,3%.

6. Значительное улучшение ситуации с ликвидностью банковского сектора позволило Национальному Банку существенно уменьшить объемы рефинансирования банков. Кроме того, со второй половины 2009 года Национальный Банк принимает меры по перенаправлению накопленного резерва ликвидности банков в инструментах Национального Банка (краткосрочные ноты, депозиты), а также на корреспондентских счетах на увеличение внутреннего кредитования. Однако увеличение ресурсной базы банков не привело к соответствующему росту кредитования экономики. За 2009 год объем кредитного долга банков экономике вырос только на 2,5%.

7. Расширение денежной базы за 2009 год составило 60,7%, денежная масса увеличилась на 17,9%, наличные деньги в обращении – на 6,5%. Эмиссионный результат от выпуска и изъятия наличных денег сложился в 2009 году положительным, тем не менее по сравнению с показателями 2008 года он уменьшился более чем в 2 раза. Объем платежей, проведенных через платежную систему Республики Казахстан, увеличился в 2009 году на 6,1% по количеству платежей и на 12,6% по сумме платежей. Количество платежных карточек в обращении возросло на 6,2%.

8. В 2009 году рядом отечественных банков (АО «БТА Банк», АО «Альянс Банк» и ДО АО «БТА Банк» - АО «Темірбанк») из-за неспособности выполнения долговых обязательств были объявлены дефолты, в связи с чем банками был инициирован процесс реструктуризации обязательств с целью недопущения их дальнейшего банкротства. 7 декабря 2009 года Комитет кредиторов и АО «БТА Банк» подписали Соглашение о реструктуризации «Principal Commercial Terms Sheet», 15 декабря 2009 года Комитетом кредиторов был утвержден План реструктуризации АО «Альянс Банк», 18 декабря 2009 года Комитет кредиторов подписал документ «Terms Sheet» в отношении финансовой реструктуризации обязательств ДО АО «БТА Банк» – АО «Темірбанк». Благодаря этому

ситуация в указанных банках стабилизировалась, а последующее снижение долговой нагрузки позволит возобновить их кредитную активность.

9. Глобальный финансово-экономический кризис продемонстрировал недостатки существующих моделей финансовых отношений, как в общемировом масштабе, так и на национальном уровне. Слабые стороны были выявлены в структуре государственного регулирования и в деятельности самих финансовых институтов.

Проблемы финансовых институтов проявились в несовершенстве и несоответствии систем управления рисками современным тенденциям и уровню принимаемых рисков (как по степени, так и по качеству рисков), низком уровне корпоративного управления, недостаточной прозрачности и, как следствие, неэффективности бизнес-моделей, оказавшихся чувствительными к негативным тенденциям.

В этой связи Национальным Банком совместно с Агентством по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций и Агентством по регулированию деятельности регионального финансового центра г. Алматы, а также участниками финансового рынка была разработана Концепция развития финансового сектора Республики Казахстан в посткризисный период. В рамках данной Концепции будут реализованы мероприятия, направленные на повышение устойчивости финансового сектора, стимулирование инвестиционной активности и укрепление доверия к финансовому сектору республики, как со стороны инвесторов, так и со стороны потребителей финансовых услуг.

10. В 2009 году были приняты разработанные Национальным Банком совместно с заинтересованным государственными органами Законы Республики Казахстан «О внесении дополнений и изменений в некоторые законодательные акты Республики Казахстан по вопросам совершенствования законодательства Республики Казахстан о платежах и переводах денег, бухгалтерского учета и финансовой отчетности финансовых организаций и деятельности Национального Банка Республики Казахстан» и «О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты Республики Казахстан по вопросам валютного регулирования и контроля».

11. Доходность Национального фонда, инвестиционным управляющим которого является Национальный Банк, в базовой валюте – долларах США – в 2009 году составила 7,31%. Его доходность с начала создания по 31 декабря 2009 года составила 54,98%, что в годовом выражении составляет 5,24%.

12. В результате финансово-хозяйственной деятельности Национальным Банком за 2009 год были получены доходы в размере 50 134,8 млн. тенге, а затраты составили 15 970,1 млн. тенге. В итоге чистая прибыль составила 34 164,7 млн. тенге, увеличившись на 13,1% по сравнению с 2008 годом.

## I. ЭКОНОМИЧЕСКОЕ РАЗВИТИЕ

### 1.1. Реальный сектор экономики<sup>1</sup>

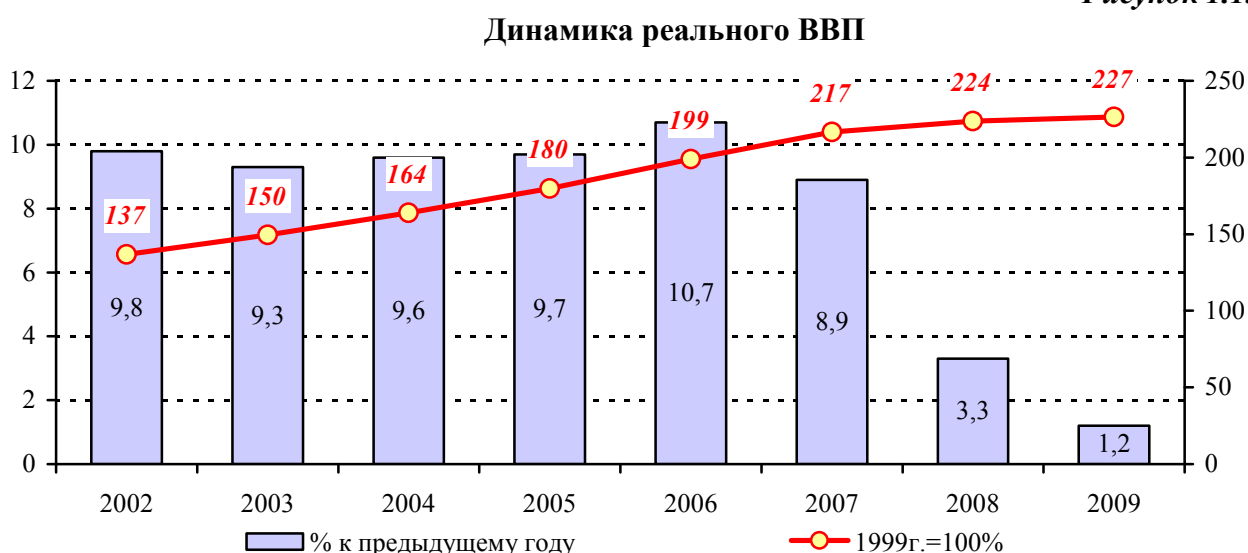
Начало 2009 года характеризовалось девальвацией национальных валют в странах – торговых партнерах Казахстана, а также низкими ценами и невысоким спросом на энергоресурсы, вызванным рецессией в мировой экономике.

Проведенная в феврале девальвация тенге способствовала улучшению состояния экономики, нисходящий тренд которой стал ослабевать. Однако слишком медленный рост цен на основные товары казахстанского экспорта, снижение внешнего и внутреннего спроса, стагнация кредитной деятельности банковского сектора привели к падению экономики в 1 полугодии 2009 года.

Улучшение со второго полугодия 2009 года внешнего спроса и ценовой конъюнктуры на мировых товарных рынках, а также антикризисные меры Правительства значительно снизили глубину падения экономики, в результате чего наметившиеся признаки восстановления, укрепившись в последнем квартале года, позволили завершить 2009 год с небольшим ростом.

Объем ВВП в текущих ценах по оперативным данным в 2009 году достиг 15,9 трлн. тенге. Темп реального роста ВВП по сравнению с 2008 годом составил 1,2% (рисунок 1.1.1).

Рисунок 1.1.1



За 2009 год объем производства и распределения электроэнергии, газа и воды снизился на 1,9%, торговли – на 2,0%, транспорта – на 2,7%, обрабатывающей промышленности – на 4,5%, строительства – на 4,9%, услуг гостиниц и ресторанов – на 8,7%, финансовых услуг – на 10,6%.

В свою очередь рост был отмечен в сельском хозяйстве – на 13,8%, связи – на 8,3%, горнодобывающей отрасли – на 6,1%, операциях с недвижимым имуществом – на 2,5%, а также в государственном управлении и социальной сфере (рисунок 1.1.2).

Рост ВВП в целом был обеспечен увеличением на 2,0% сегмента производства товаров, где ведущую роль сыграли горнодобывающая промышленность и сельское хозяйство. В производстве услуг, которое снизилось на 0,4% рост в операциях с недвижимым имуществом, связи, а также в государственном управлении и социальной

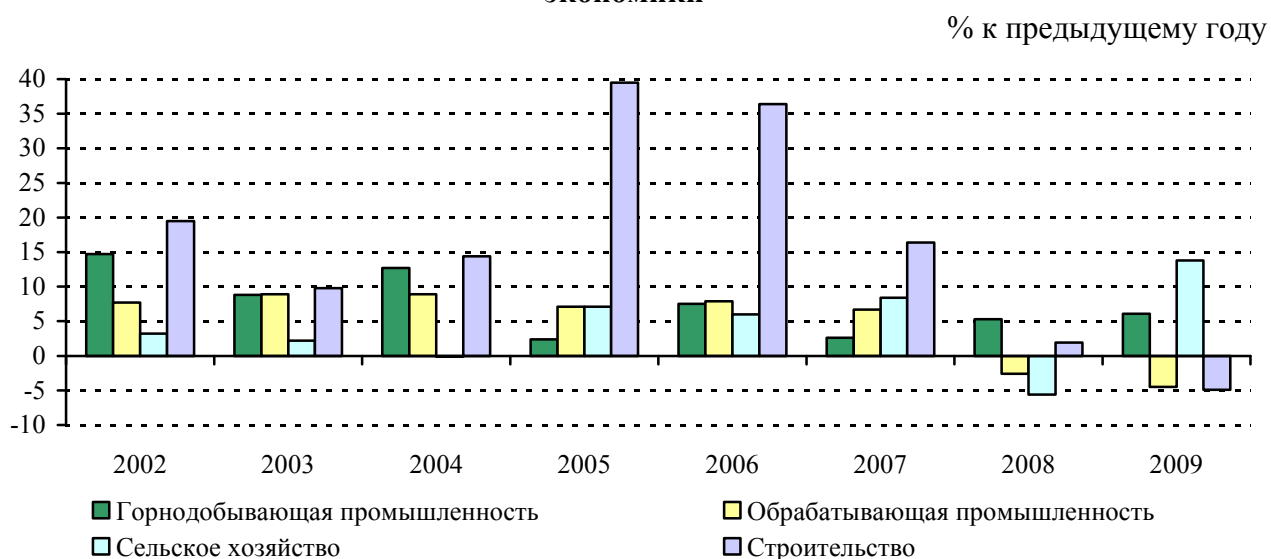
<sup>1</sup> по данным Агентства по статистике

сфере, не смогли в полной мере компенсировать падение других отраслей данного компонента.

При этом реальный сектор экономики более болезненно отреагировал на последствия мирового кризиса. Поквартальная динамика объема производства товаров, по оценке Национального Банка, продемонстрировала начало падения данного компонента в 3 квартале 2008 года, которое, продолжаясь на протяжении 4 периодов, лишь в 3 квартале 2009 года вышло на нулевой показатель роста, в то время как объем производства услуг снижался лишь на протяжении 1, 2 и 3 кварталов 2009 года. В итоге оба компонента отметились значительным ростом в 4 квартале 2009 года, который «вытянул» в положительную зону годовой показатель ВВП.

**Рисунок 1.1.2**

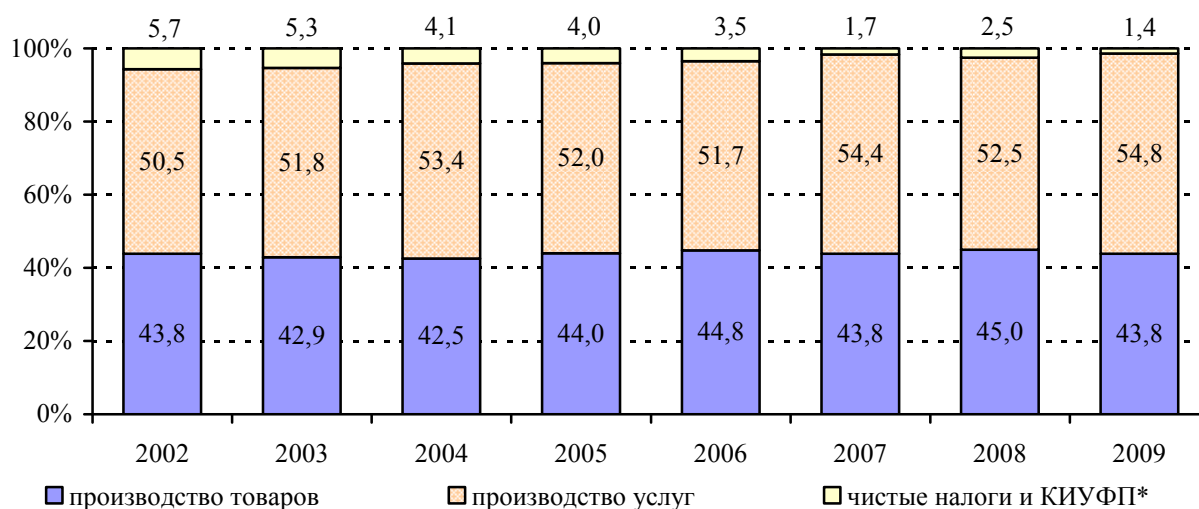
**Динамика индекса физического объема производства в отдельных отраслях экономики**



В структуре ВВП по прежнему большая часть приходится на услуги (54,8%), при этом с 2002 года их доля устойчиво превышает половину объема ВВП (рисунок 1.1.3).

**Рисунок 1.1.3**

**Структура валового внутреннего продукта**



\* КИУФП – косвенно измеряемые услуги финансового посредничества

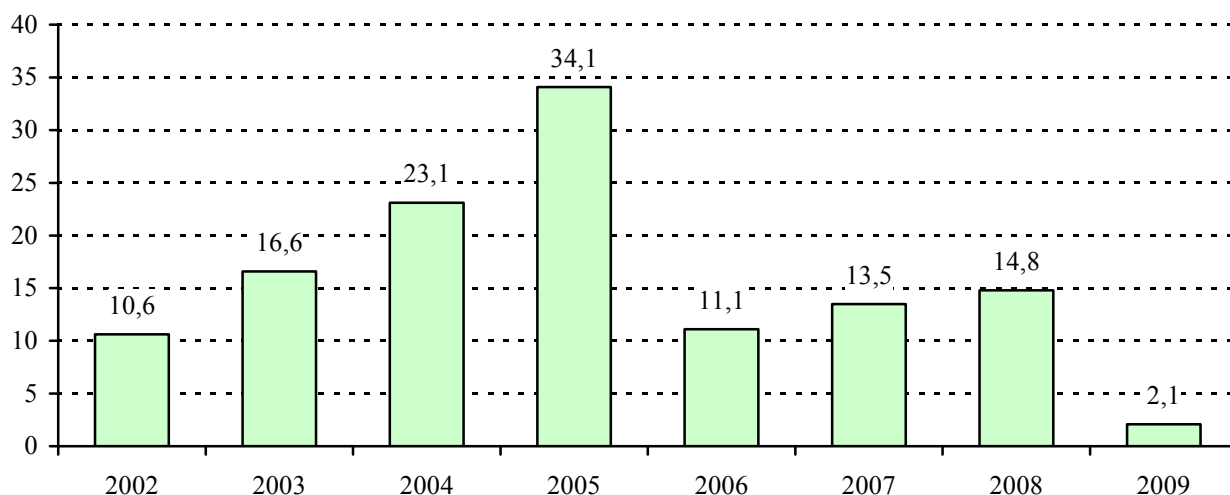


В 2009 году темпы роста инвестиций в основной капитал снизились в семь раз – с 14,8% в 2008 году до 2,1% (рисунок 1.1.4). Замедление темпов роста экономики страны обусловило значительное снижение инвестиционной активности предприятий.

**Рисунок 1.1.4**

**Темпы роста инвестиций в основной капитал**

% к предыдущему году



Рост инвестиций в 2009 году был отмечен только в трех отраслях экономики: в промышленности – на 19,8%, в транспорте и связи – на 37,1%, в здравоохранении и предоставлении социальных услуг – на 9,1%. В результате по направлениям использования наиболее значительный удельный вес инвестиций в основной капитал приходится на промышленность (48,3%), транспорт и связь (23,1%), а также на операции с недвижимым имуществом (13,0%).

В 2009 году структура инвестиций в основной капитал претерпела значительные изменения. В разрезе источников финансирования доля собственных средств снизилась в общем объеме с 40,5% до 34,0%, заемных – с 15,5% до 9,8%, тогда как доля иностранных инвестиций выросла с 25,3% до 37,0%, бюджетных – с 18,7% до 19,3%.

По технологической структуре наблюдается увеличение доли инвестиционных вложений в прочие капитальные работы и затраты, а также на приобретение машин, оборудования, инвентаря, и снижение инвестиций направленных на работы по строительству и капитальному ремонту зданий и сооружений.

Второй год подряд снижаются инвестиции в жилищное строительство, при этом если в 2008 году снижение составляло 11,2%, то в 2009 году уже 41,1%. В результате индекс физического объема введенного жилья снизился на 6,6%, а общий объем строительных работ (услуг), с учетом дооценки – на 4,9%.

**Численность экономически активного населения** в 2009 году составила 8,5 млн. человек, что на 0,5% больше, чем в предыдущем году. Численность занятого в экономике населения увеличилась на 0,6% до 7,9 млн. человек. Количество безработных сократилось на 0,6% до 554,7 тыс. человек. **Уровень безработицы** в 2009 году сложился на уровне предшествующего года – 6,6%.

В 2009 году **среднемесячная номинальная заработная плата** составила 67 639 тенге, что выше 2008 года на 11,4%. В реальном выражении заработная плата увеличилась на 3,8% (в 2008 году отмечалось снижение на 1%). За исключением государственного управления, образования и здравоохранения, номинальный темп роста оплаты труда наемных работников в 2009 году относительно предыдущего года замедлился, а по финансовой деятельности снизился (Приложение 1 к разделу I подразделу 1.1, рисунок 1.1.1). В реальном выражении выросла заработная плата в сельском хозяйстве (на 1,5%),

промышленности (на 1,0%), строительстве (на 7,9%), операциях в недвижимым имуществом (на 4,8%), государственном управлении (на 16,9%), образовании (на 12,8%), здравоохранении (на 18,9%).

**Среднедушевые номинальные денежные доходы населения** в 2009 году составили 34 608 тенге, что больше 2008 года на 12,4%. В реальном выражении денежные доходы выросли на 4,8% (в 2008 году на 4,3%).

## **1.2. Мониторинг предприятий реального сектора экономики**

За 2009 год число предприятий-участников мониторинга, представляющих основные отрасли экономики страны, увеличилось с 1 674 до 1 994, в том числе средних и крупных – с 1 046 до 1 214. Отбор предприятий для участия в мониторинге производился с учетом отраслевой и региональной структуры экономики, на основе расчета репрезентативности выборки предприятий. Доход от реализации продукции (работ, услуг) предприятий-участников мониторинга в 4 квартале 2009 года достиг 3 439,5 млрд. тенге, что составило около 50,6% от общего дохода от реализации продукции по экономике.

Результаты ежеквартальных опросов предприятий позволяют сделать следующие выводы о складывающейся экономической ситуации и основных тенденциях в реальном секторе экономики в 2009 году.

В течение года наблюдалось снижение спроса на готовую продукцию предприятий. Наибольшее снижение показателя произошло в 1 и 4 кварталах 2009 года, которое отметили 46,6% и 31,5% респондентов, соответственно (Приложение 1 к разделу I подраздела 1.2, рисунок 1.2.1). В то же время к концу года произошел некоторый рост спроса в отраслях «производство и распределение электроэнергии, газа и воды», «гостиницы и рестораны», «добывающая промышленность».

Динамика цен на готовую продукцию предприятий определялась изменением спроса: в течение года в целом произошло некоторое замедление темпов роста показателя. Доля предприятий, отметивших повышение цен на готовую продукцию, снизилась с 22,1% в 1 квартале 2009 года до 18,6% в 4 квартале 2009 года. Большинство респондентов (64,6% в среднем за год) отмечали стабильность цен (Приложение 1 к разделу I подраздела 1.2, рисунок 1.2.2).

Цены на сырье и материалы продолжали расти: в течение года в среднем половина предприятий выборки отмечали повышение цен (Приложение 2 к разделу I подраздела 1.2, рисунок 1.2.3). Однако рост показателя происходил значительно меньшими темпами по сравнению с 2008 годом.

Сохранилась тенденция финансирования предприятиями оборотных активов преимущественно за счет собственных средств, что отметили около 80% предприятий.

Среднегодовая рентабельность продаж (до налогообложения) по экономике снизилась и составила 42% (в 2008 году – 46,8%). При этом около трети (28,9%) от общего числа опрошенных респондентов – низкорентабельные и убыточные предприятия. На снижение показателя оказал влияние более слабый рост цен на готовую продукцию по сравнению с 2008 годом.

Добывающая отрасль, по сравнению с другими отраслями, остается более привлекательной для осуществления инвестиций: среднегодовая рентабельность продаж составила 61,3%. Рентабельность в обрабатывающей промышленности сложилась на уровне 29,3%, операций с недвижимым имуществом, арендой и услугам предприятиям – 27,2%, транспорта и связи – 24,0%.

К концу года наблюдалось снижение процентных ставок по кредитам, полученным как в тенге, так и в иностранной валюте (с 15,9% и 14,7% в 1 квартале 2009 года до 15,4% и 13,6% в 4 квартале 2009 года, соответственно), однако доля предприятий, получивших кредит, также уменьшилась (с 20,7% в 1 квартале 2009 года до 17,4% в 4 квартале 2009 года)

(Приложение 2 к разделу I подраздела 1.2, рисунок 1.2.4, 1.2.5). Наибольшее снижение наблюдалось в таких отраслях, как «строительство», «гостиницы и рестораны», «обрабатывающая промышленность».

В течение года происходил определенный рост инвестиционной активности: источником финансирования инвестиций являлись, в основном, собственные средства предприятий (число таких предприятий выросло с 51,9% в 1 квартале 2009 года до 54,4% в 4 квартале 2009 года).

Заметно снизилось негативное влияние изменения курса тенге по отношению к доллару США, евро и российскому рублю на хозяйственную деятельность предприятий: с 48,7%, 31,8% и 28% в 1 квартале 2009 года до 21,5%, 17,7% и 16,7% в 4 квартале 2009 года, соответственно.

### **1.3. Налогово-бюджетная сфера<sup>2</sup>**

С 1 января 2009 года вступил в силу новый Налоговый кодекс Республики Казахстан, в соответствии с которым была перераспределена налоговая нагрузка на добывающие сектора экономики. В частности, была снижена ставка корпоративного подоходного налога с 30% до 20%, налога на добавленную стоимость с 13% до 12%, отменена экспортная таможенная пошлина. Регрессивная шкала социального налога была заменена фиксированной ставкой 11%, а роялти заменен на налог на добычу полезных ископаемых.

По итогам 2009 года доходы государственного бюджета уменьшились на 13,1% по сравнению с 2008 годом и составили 3 505,3 млрд. тенге или 22,1% к ВВП (в 2008 году – 25,4% к ВВП).

Налоговых поступлений, занимающих в структуре доходов государственного бюджета 63,6%, в бюджет поступило на сумму 2 228,7 млрд. тенге, или 14,0% к ВВП (в 2008 году – 17,7% к ВВП). При этом изменения в системе налогообложения привели к сокращению налоговых поступлений на 21,0% по сравнению с 2008 годом. Налоги на международную торговлю и внешние операции сократились на 63,9%. Поступления по корпоративному подоходному налогу снизились на 30,1%, по налогу на добавленную стоимость – на 19,5%, по социальному налогу – на 7,3%.

Рост по налогу на имущество на 18,0% произошел за счет увеличения налогооблагаемой базы. Незначительный рост произошел по акцизам – на 1,5% и индивидуальному подоходному налогу – на 0,5%.

Неналоговые поступления в 2009 году выросли на 59,2% и составили 136,2 млрд. тенге или 0,9% к ВВП. Данный рост обеспечен в основном увеличением поступлений штрафов, пеней, санкций и взысканий, возврата неиспользованных средств и поступлений арендной платы за пользование комплексом «Байконур».

Поступления от продажи основного капитала по сравнению с 2008 годом сократились на 37,0%.

Поступления трансфертов из Национального фонда за 2009 год составили 1 104,6 млрд. тенге, в том числе гарантированный трансферт – 843,1 млрд. тенге, целевой трансферт – 261,5 млрд. тенге. Поступления трансфертов по сравнению с 2008 годом увеличились на 3,0%.

За 2009 год затраты государственного бюджета произведены в сумме 3 746,8 млрд. тенге или 23,6% к ВВП (в 2008 году – 21,3% к ВВП). По сравнению с 2008 годом затраты увеличились на 10,4%, что обусловлено увеличением расходов на финансирование социальной сферы.

В наибольшей степени увеличились затраты на жилищно-коммунальное хозяйство, составив в общем объеме затрат 8,1%, здравоохранение (доля в объеме затрат – 12,0%),

---

<sup>2</sup> По данным Министерства финансов

социальную помощь и социальное обеспечение (доля в объеме затрат – 20,2%), обслуживание долга (доля в объеме затрат – 1,8%).

В 2009 году выдаваемые бюджетные кредиты сократились на 33,3%, поступления в счет погашения по ранее выданным кредитам снизились на 15,6%. Объем чистого бюджетного кредитования сократился на 35,3% до 0,2% к ВВП.

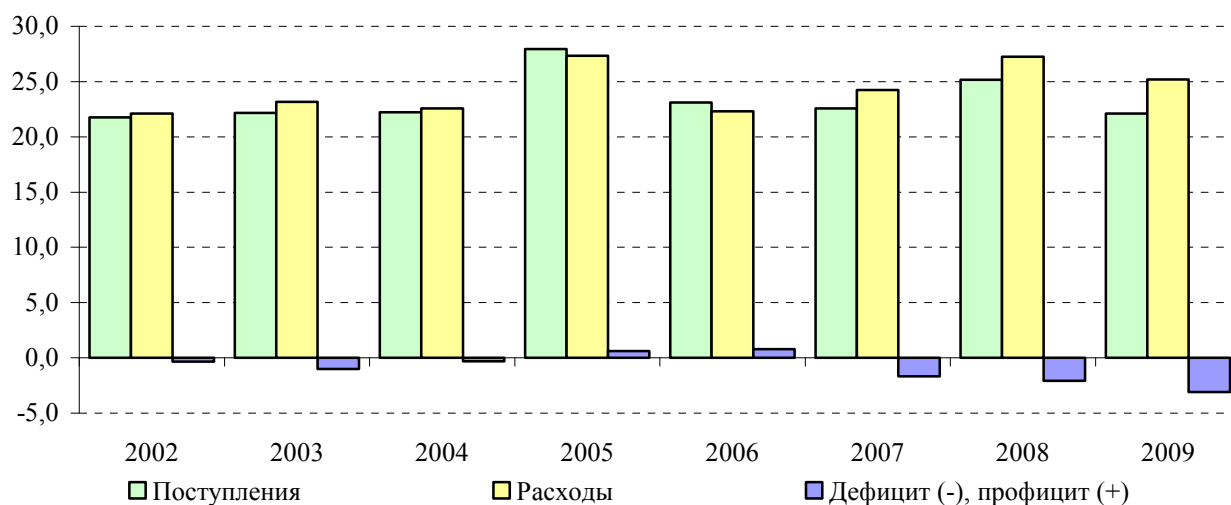
Расходы государственного бюджета на приобретение финансовых активов уменьшились на 75,9%, а поступления от их продажи – на 33,4%. В результате сальдо по данным операциям уменьшилось на 93,9% до 0,4% к ВВП.

В 2009 году государственный бюджет был исполнен с дефицитом в размере 492,7 млрд. тенге (3,1% к ВВП), в 2008 году дефицит составил 333,2 млрд. тенге (рисунок 1.3.1).

**Рисунок 1.3.1**

### Исполнение государственного бюджета

% к ВВП



Доходы республиканского бюджета в 2009 году составили 2 779,2 млрд. тенге или на 16,2% меньше, чем в 2008 году. Налоговые поступления в республиканский бюджет сократились на 30,0%, поступления от продажи основного капитала – на 47,1%. Неналоговые поступления увеличились на 56,9%, поступления трансфертов – на 3,8%.

Рост затрат республиканского бюджета, которые достигли 3 118,6 млрд. тенге, составил 15,4% по сравнению с 2008 годом, при этом значительное увеличение наблюдается по статьям «промышленность, архитектурная, градостроительная и строительная деятельность» (в 4,8 раза), «жилищно-коммунальное хозяйство» (в 2,0 раза), а также здравоохранение (в 1,5 раза).

Объем чистого бюджетного кредитования республиканского бюджета в 2009 году снизился на 40,6% до 25,0 млрд. тенге за счет сокращения объема бюджетных кредитов на 17,8% и увеличения объема поступлений по погашению бюджетных кредитов на 54,7%. Сальдо по операциям с финансовыми активами уменьшилось на 83,7%.

Таким образом, республиканский бюджет исполнен с дефицитом, размер которого составил 510,9 млрд. тенге (в 2008 году – 327,5 млрд. тенге).

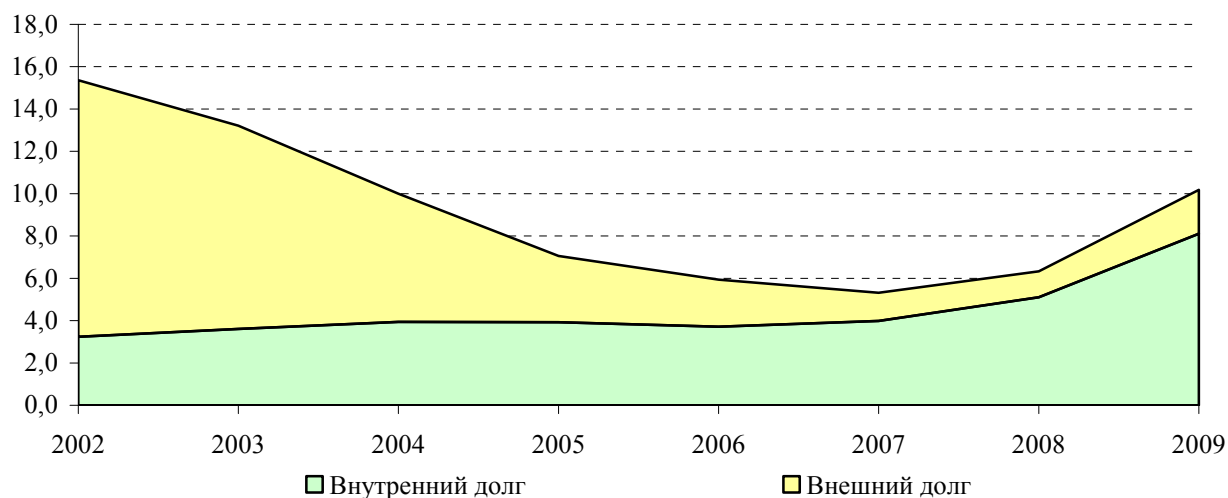
Местные бюджеты в 2009 году были исполнены с профицитом в 19,6 млрд. тенге (в 2008 году – дефицит в 12,8 млрд. тенге), который сложился исходя из увеличения доходов на 15,8%, при этом затраты увеличились на 12,4%, сальдо по операциям с финансовыми активами в 2,1 раза, а чистое бюджетное кредитование снизилось на 85,0%.

Правительственный внутренний долг за 2009 год составил 1 289,0 млрд. тенге (8,1% к ВВП), увеличившись на 27,9% по сравнению с 2008 годом (рисунок 1.3.2).

Рост внутреннего долга был обеспечен выпуском долгосрочных казначейских облигаций и долгосрочных сберегательных казначейских облигаций.

## Долг Правительства

% к ВВП



Внешний долг Правительства за 2009 год (2,1% к ВВП) увеличился на 37,1% по сравнению с показателем за 2008 год и составил 2,2 млрд. долл. Гарантированный государством внешний долг сократился на 5,2%.

#### 1.4. Платежный баланс и внешний долг (предварительные данные)

Конъюнктура мировых цен на основные товары казахстанского экспорта, корректировка обменного курса национальной валюты, заемные операции небанковского корпоративного сектора и обслуживание внешнего долга банков стали определяющими факторами, повлиявшими на состояние платежного баланса в 2009 году.

По итогам 2009 года счет текущих операций сложился отрицательным в 3,4 млрд. долл. (Приложение 1 к разделу I подразделу 1.4.) по сравнению с положительным сальдо текущего счета в 6,3 млрд. долл. в 2008 году. По сравнению с результатами 9 месяцев 2009 года дефицит текущего счета по итогам года уменьшился на 17,2%. Такое снижение обусловлено, прежде всего, увеличением в 4 квартале торгового баланса, который на 26% превысил уровень 3 квартала. Всего за 2009 год торговый баланс составил 15,2 млрд. долл., снизившись по сравнению с предыдущим годом на 54,7% (33,5 млрд. долл. в 2008 году).

В среднем за 2009 год мировая цена на нефть сорта Brent составила 61,9 долл. за баррель, что 1,6 раза ниже ее уровня в 2008 году (97,6 долл. за баррель), при этом средняя цена в 4 квартале 2009 года составила 75,0 долл. за баррель, что на 9,7% выше ее среднего уровня в 3 квартале 2009 года.

Экспорт товаров за 2009 год снизился в сравнении с 2008 годом на 38,9%, сложившись в сумме 44,0 млрд. долл. Официальный экспорт составил 43,2 млрд. долл., в том числе 26,2 млрд. долл. (более 60%) приходится на экспорт нефти и газового конденсата (43,5 млрд. долл. за предыдущий год). Стоимость экспорта черных металлов сократилась на 53%, цветных металлов – на 35%. При этом количественные поставки нефти и газового конденсата увеличились на 11%, а уменьшение стоимости экспорта черных и цветных металлов обусловлено снижением как цен, так и количественных объемов.

Импорт товаров оценивается в 28,8 млрд. долл., что на 25% ниже, чем в 2008 году. Официальный импорт составил 28,4 млрд. долл. (за 2008 год – 37,9 млрд. долл.). Снижение импорта отмечено по всем товарным группам основной номенклатуры. Наиболее существенное снижение произошло по товарам промежуточного потребления – на 35% и потребительским товарам – на 19%. При этом суммарный ввоз непродовольственных и

продовольственных потребительских товаров равнозначно уменьшился на 19%. Наибольшая доля в стоимости импорта товаров приходится на инвестиционные товары (44,3%), импорт которых сократился на 18%, составив 12,6 млрд. долл.

Дефицит баланса услуг за 2009 год составил 5,8 млрд. долл., снизившись по сравнению с 2008 годом на 13,3% (6,7 млрд. долл.). При этом, сложившийся в 4 квартале 2009 года отрицательный баланс услуг в 1,5 млрд. долл. на 11,3% ниже показателя предыдущего квартала и сопоставим с соответствующим периодом 2008 года.

Сложившийся за 2009 год дефицит баланса доходов (включая оплату труда) в 11,9 млрд. долл. обусловлен преимущественно выплатами доходов прямым иностранным инвесторам (9,8 млрд. долл.). Кроме того, ощутимое влияние на состояние баланса доходов по-прежнему оказывают выплаты вознаграждения по внешним долговым обязательствам банковского сектора, которые, несмотря на сокращение почти на 32% по сравнению с 2008 годом, составили 2,1 млрд. долл.

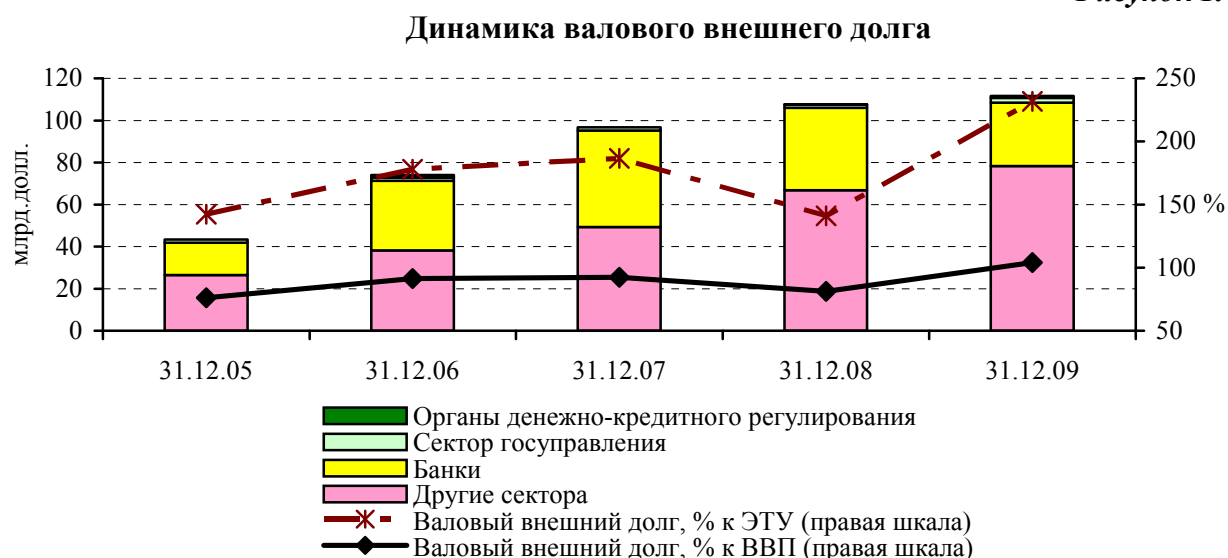
По финансовому счету нетто-приток сложился в 7,2 млрд. долл. При этом, чистое поступление иностранных прямых инвестиций (ИПИ) в Казахстан составило 12,6 млрд. долл. Нетто-отток по прямым инвестициям за рубеж (преимущественно, казахстанских предприятий нефтегазового сектора) превысил 3,0 млрд. долл. В итоге положительный баланс по операциям прямого инвестирования составил 9,5 млрд. долл.

Нетто-отток по операциям банковского сектора составил 8,1 млрд. долл. (8,4 млрд. долл. по итогам 2008 года). При этом внешние активы банковской системы снизились на 0,5 млрд. долл. преимущественно за счет операций 2 и 4 кварталов 2009 года. Внешние обязательства банковского сектора, несмотря на допущенные дефолты, снизились в результате операций на 8,6 млрд. долл. Просроченная задолженность банков за 2009 год выросла на 2,3 млрд. долл. (из них 0,7 млрд. долл. – в 4 квартале).

Международные резервы Национального Банка в результате операционных изменений в целом за год увеличились на 2,5 млрд. долл. Рост резервов обеспечен операциями 2 полугодия на сумму в 4,0 млрд. долл. (в первом полугодии 2009 года снижение резервов составило 1,5 млрд. долл.) В итоге валовые международные резервы на конец 2009 года оценивались в 23,1 млрд. долл., что обеспечивало финансирование 7,1 месяцев импорта товаров и услуг.

Валовой внешний долг (ВВД) республики в 2009 году продолжил рост и на 31 декабря 2009 года составил 111,7 млрд. долл. (рисунок 1.4.1).

**Рисунок 1.4.1**



Прирост ВВД в 2009 году обеспечен, в основном, за счет «Других секторов»<sup>3</sup> (увеличение на 11,6 млрд. долл.). Внешний долг сектора «Банки»<sup>4</sup> снизился за год на 9,1 млрд. долл., внешние обязательства сектора «Государственное управление» (Правительство) выросли на 0,6 млрд. долл.

В рамках общего распределения СДР для обеспечения ликвидности в глобальной экономической системе путем пополнения резервных активов государств-членов МВФ Казахстану в 3 квартале 2009 года было выделено 343,7 млн. СДР (537 млн. долл. по курсу на конец 2009 года), которые в оценке ВВД представлены как долгосрочные долговые обязательства органов денежно-кредитного регулирования перед нерезидентами. В связи с этим, долг органов денежно-кредитного регулирования увеличился и составил 1,0 млрд. долл.

Относительные параметры внешнего долга, традиционно рассматриваемые в качестве индикаторов платежеспособности страны в средне-долгосрочной перспективе, показали дальнейшее ухудшение. Это связано, как с ростом долга, так и снижением объемов экспорта товаров и услуг (ЭТУ) и ВВП за год, с которыми сопоставляется объем внешнего долга на отчетную дату<sup>5</sup>. В частности, на 31 декабря 2009 года отношение ВВД к ВВП составило 104,1% (81,3% на 31.12.2008 г.). Отношение ВВД/ЭТУ также значительно выросло и составило 231,7 % (141,0 % на 31.12.2008 г.).

Показатель, характеризующий бремя обслуживания долгосрочного долга, – отношение платежей по обслуживанию долга к экспорту товаров и услуг – составил в 2009 года 63,5 % в сравнении с 41,6% в 2008 году.

В 2009 году в основном осуществлялось долгосрочное заимствование в различные долгосрочные инвестиционные проекты. По завершению подготовительных работ по введению объектов в эксплуатацию и начала производства и реализации товаров и услуг, относительные показатели ВВД/ВВП и ВВД/ЭТУ могут улучшаться. Будущие доходы от экспорта товаров и услуг, произведенных в рамках данных проектов, должны способствовать своевременному погашению обязательств, связанных с их финансированием.

Наиболее важной составляющей внешних активов, особенно в плане сглаживания проблем с валютной ликвидностью, являются международные резервы Национального Банка, отношение которых к краткосрочному внешнему долгу по первоначальному сроку погашения на конец 2009 года составило 237,5%. (Приложения 2 и 3 к разделу I подразделу 1.4.)

## **1.5. Обеспечение финансовой стабильности**

Сложившаяся в 2009 году комбинация различных факторов риска оказала существенное дестабилизирующее влияние на экономику Казахстана и вынудила государство провести вмешательство в экономические и финансовые процессы в целях поддержания финансовой стабильности. Негативные тенденции в экономике в 2009 году определялись целым комплексом как внешних, так и внутренних факторов риска.

**1. Снижение мировых цен на основные экспортные статьи и девальвация в странах – основных торговых партнерах Казахстана.** Неблагоприятная внешняя конъюнктура в конце 2008 – начале 2009 года крайне негативно отразилось на счете текущих операций платежного баланса, снизило предложение иностранной валюты на внутреннем валютном рынке и уменьшило доходы бюджета. В этот период на валютном рынке наблюдалась масштабная спекулятивная активность, когда Национальный Банк вынужден

<sup>3</sup> Включающий небанковские финансовые корпорации, нефинансовые корпорации, а также домашние хозяйства и некоммерческие организации, обслуживающие домашние хозяйства

<sup>4</sup> Включающий банки второго уровня и АО «Банк Развития Казахстана»

<sup>5</sup> Снижение объемов ВВП, выраженных в долларах США связано также с девальвацией, проведенной в феврале 2009 г.

был регулярно проводить обширные интервенции (в общей сложности с октября 2008 года по январь 2009 года их объем составил порядка 6 млрд. долл.) на поддержание стабильности курса тенге.

К началу 2009 года большинство стран – основных торговых партнеров Казахстана провели девальвацию своих национальных валют, что существенно снизило конкурентоспособность казахстанских производителей. Необходимость сохранить конкурентоспособность казахстанских товаров и сохранить золотовалютные резервы стала причиной принятия решения о девальвации тенге, которая была проведена 4 февраля 2009 года, и введении валютного коридора. Спекулятивные всплески на валютном рынке наблюдались на протяжении почти всего 2009 года, и лишь с ноября начала проявляться противоположная тенденция, заключающаяся в относительном превышении предложения иностранной валюты над спросом.

Девальвация национальной валюты в феврале 2009 года и выбранные Национальным Банком приоритеты денежно-кредитной политики позволили погасить спекулятивные ожидания на рынке, частично компенсировали потери предприятий от неблагоприятной ценовой конъюнктуры мировых товарных рынков и ограничили негативное влияние внешних шоков на структуру платежного баланса. Последовавший рост мировых цен на сырьевые товары дополнительно поддержал ориентированные на экспорт отрасли, которые во второй половине года демонстрировали динамику восстановления производства и улучшение финансовых показателей.

**2. Дефицит фондирования банковского сектора.** К концу 2008 года международные рынки капитала фактически закрылись для казахстанских банков, что еще более усугубилось с началом процесса реструктуризации двух системообразующих банков. Частично данный дефицит был компенсирован беспрецедентными по своим масштабам мерами по прямой поддержке экономики в рамках выполнения принятого Плана совместных действий.

В целом, возобновление экономического роста и его устойчивость в условиях отсутствия стимулирующих внешних факторов и менее благоприятной мировой конъюнктуры зависит, прежде всего, от способности государства не только заместить источники финансовых ресурсов, но и стимулировать увеличение частных сбережений и инвестиций. По результатам 2009 года можно отметить, что чистого оттока вкладов из банков, который мог бы быть самым нежелательным результатом девальвации и снижения доверия к банковской системе в целом, не произошло. Напротив, вклады населения выросли более чем на 20%. При этом наблюдалось «бегство вкладчиков» из отдельных банков, а не из банковской системы в целом.

**3. Внешний долг.** Необходимость обслуживания внешнего долга банковским сектором страны при отсутствии возможностей рефинансировать обязательства на внешних рынках привели к существенному снижению долга банковского сектора. Однако валовый внешний долг страны существенно вырос за счет привлечения финансирования из-за рубежа крупными корпоративными заемщиками – преимущественно экспортоориентированными компаниями. В среднесрочной перспективе внешний долг корпоративного сектора становится существенным фактором риска, материализация которого может быть спровоцирована падением цен на мировых рынках сырья.

**4. Снижение кредитной активности банков.** Дефицит фондирования банков привел к снижению объемов выдачи новых кредитов экономике, что резко ухудшило положение таких сегментов реального сектора, как малый и средний бизнес, торговля и оказание услуг, строительная отрасль. Кроме того, низкие объемы розничного кредитования также негативно отразились на внутреннем спросе.

По оценкам самих банков, полученным при проведении ежеквартальных обследований кредитного рынка, существенное влияние на ограничение спроса дополнительно оказали жесткие условия предоставления кредитных ресурсов банками. При этом спрос со стороны нефинансовых организаций преимущественно ориентирован на



удовлетворение сохраняющейся потребности в финансировании оборотного капитала и реструктуризацию существующих долгов.

На объемах кредитования банками экономики серьезно отражается также завышенная оценка банками рисков, связанных с кредитованием реального сектора экономики. В настоящее время банки предпочитают поддерживать существенный уровень ликвидности, в том числе за счет аккумуляции денег на счетах в Национальном Банке, и не направлять средства на кредитование экономики.

С целью дестимулирования накопления избыточной ликвидности банками Национальным Банком были снижены ставки вознаграждения по нотам и ставки привлечения депозитов. Однако данная мера оказала лишь ограниченный эффект.

**5. Ухудшение качества кредитного портфеля банковской системы.** Ухудшение внутренней конъюнктуры и снижение совокупного спроса негативно отразились на деятельности несырьевых отраслей экономики, снизив их доходность и платежеспособность. Более всего пострадали те отрасли экономики, которые более других нуждаются в постоянном пополнении оборотных активов за счет кредитования: торговля, услуги, строительный сектор. Негативный эффект кризиса также ощутимо сказался на предприятиях малого и среднего бизнеса. Эти факторы привели к быстрому ухудшению качества кредитных портфелей большинства банков, снизившему темпы лишь во второй половине 2009 года.

Кроме того, негативное влияние на качество портфеля оказала девальвация национальной валюты, которая привела к переоценке обязательств заемщиков в иностранной валюте и увеличила нагрузку на качество кредитных портфелей банков. В особенности это сказалось на секторах, ориентированных на внутренний рынок и не имеющих существенных источников валютных поступлений.

Необходимо отметить, что ухудшение качества портфелей и снижение объемов выдачи новых кредитов взаимосвязаны. Сформировался своеобразный «замкнутый круг», когда недостаточное кредитование приводит ухудшению финансового состояния заемщиков и снижению качества займов, а эти факторы, в свою очередь, вынуждают банки ужесточать кредитную политику, в том числе за счет повышения ставок, и снижать объемы кредитования. Дополнительный вклад в ухудшение общей картины внесло продолжавшееся вплоть до конца 2009 года падение цен на недвижимость, которая является одним из видов наиболее распространенных видов обеспечения.

С целью снижения темпов ухудшения качества кредитных портфелей в 2009 году банки проводили интенсивную работу по реструктуризации займов: по информации банков, в отношении кредитов, составляющих порядка 12% от совокупного ссудного портфеля, были изменены условия кредитования в целях улучшения кредитоспособности клиентов. Однако эффективность масштабной реструктуризации в значительной степени зависит от скорости восстановления экономики и сохранения благоприятной внешней ценовой конъюнктуры.

Одной из значимых проблем для банков остается реализация залогов, перешедших во владение банков после дефолтов заемщиков. Зачастую заемщики из-за ухудшения своего финансового состояния отказываются от обслуживания займов по собственной инициативе и добровольно передают залоговое имущество банку. Причем реализация залогов остается проблемой в силу его обесценения. По оценкам банков, пик обесценения залогового имущества пришелся на первое полугодие 2009 года. В конце 2009 года цены на недвижимость стабилизировались, что снизило остроту проблемы дальнейшего обесценения залогового имущества.

Несмотря на существенное снижение качества кредитного портфеля, доля кредитов, списанных за баланс, остается довольно низкой в силу нежелания банков полностью признавать убытки. Позиция банков в этом вопросе определяется рядом факторов, среди которых можно выделить ограниченность капитала для покрытия убытков и расчет на вероятное восстановление финансового состояния заемщиков. Кроме того, имеет место

неурегулированность вопросов налогообложения доходов, возникающих от восстановления провизий.

**6. Факторы доходности и капитализации.** По мере постепенного восстановления экономики и снижения отраслевых и индивидуальных рисков заемщиков будет формироваться тренд снижения ставок кредитования. В этих условиях в краткосрочной перспективе особое внимание банкам необходимо уделить регулированию процентного риска, особенно по долгосрочным обязательствам. В особенности это касается тех институтов, которые проводили агрессивную стратегию привлечения финансовых ресурсов в условиях ограниченности возможностей их эффективного размещения.

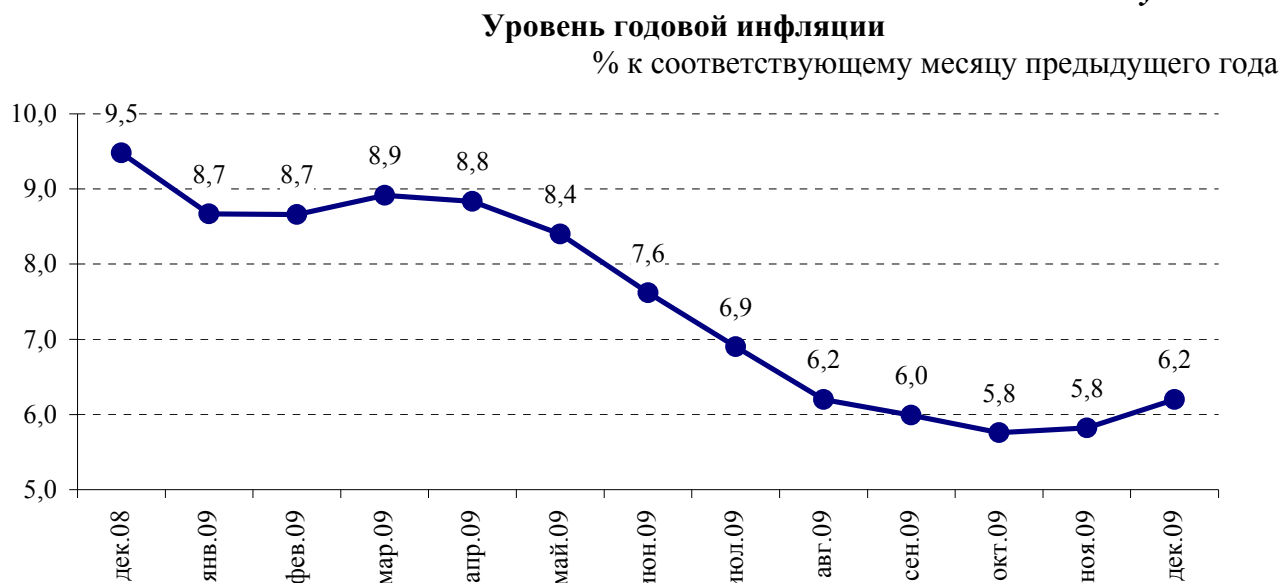
Учитывая ограниченность ресурсов фондирования, увеличивается роль капитала, который в среднесрочной перспективе должен будет абсорбировать убытки по кредитному портфелю. Кроме того, увеличение фондирования за счет собственного капитала также станет фактором, во многом определяющим рост кредитования в дальнейшем.

## **II. ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНАЯ ПОЛИТИКА, УПРАВЛЕНИЕ ЗОЛотоВАЛЮТНЫМИ АКТИВАМИ И ВАЛЮТНОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ.**

### **2.1. Денежно-кредитная политика**

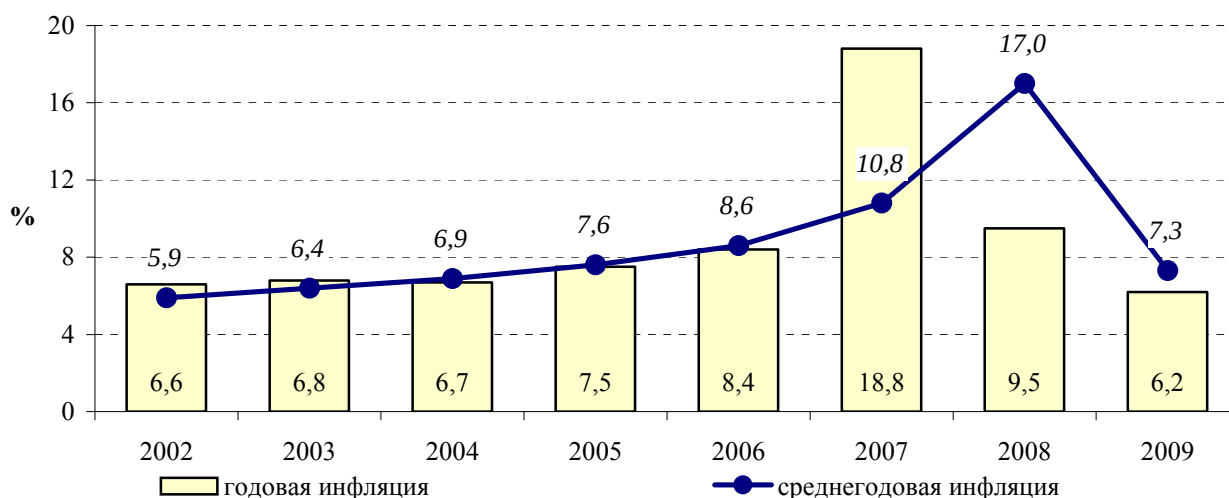
В 2009 году отмечалась устойчивая тенденция снижения инфляции. Низкая деловая активность, стагнация кредитной активности банков, низкие темпы роста денежных доходов населения, ограниченный потребительский спрос послужили основными факторами снижения инфляционного фона в экономике (рисунок 2.1.1).

**Рисунок 2.1.1**



По итогам 2009 года инфляция сложилась на уровне 6,2% (рисунок 2.1.2), что в 1,5 раз меньше по сравнению с инфляцией 2008 года (декабрь 2008 года к декабрю 2007 года – 9,5%). Среднегодовая инфляция составила 7,3%.

## Уровень инфляции



В 2009 году замедление годовой инфляции произошло на фоне снижения темпов роста цен на продовольственные товары и платные услуги, тогда как темпы роста цен на непродовольственные товары ускорились. Продовольственные товары стали дороже на 3,0% (в 2008 году – на 10,8%), непродовольственные товары – на 8,6% (на 5,7%), платные услуги населению – на 8,4% (на 11,4%).

Наибольший рост продемонстрировали цены на сахар – на 38,7%, на моющие и чистящие средства – на 25,5%, на товары личной гигиены – на 20,8%, на медикаменты – на 20,0%, на медицинские услуги – на 13,7%, на услуги связи – на 11,3%.

Постепенный рост мировых цен сказался на удорожании промышленной продукции казахстанских производителей в 2009 году. Промышленная продукция в целом за 2009 год стала дороже на 31,0% (в 2008 году – снижение на 18,6%).

При этом произведенная продукция стала дороже на 32,6%, в том числе продукция промежуточного потребления – на 36,0%, потребительские товары – на 9,3%, а средства производства подешевели на 1,7%. Услуги производственного характера стали дороже на 6,5%.

**Инструменты денежно-кредитной политики.** Замедление инфляционных процессов в 2009 году позволило Национальному Банку проводить денежно-кредитную политику, направленную на обеспечение стабильности обменного курса тенге и стабильности финансового сектора страны.

В феврале 2009 года Национальным Банком был установлен новый коридор обменного курса тенге на уровне 150 тенге за долл. +/-3%. Одномоментное изменение обменного курса позволило значительно снизить девальвационные ожидания, улучшить состояние платежного баланса, сохранить золотовалютные резервы Национального Банка.

На внутреннем валютном рынке в 2009 году Национальный Банк выступал преимущественно в качестве продавца иностранной валюты. За 2009 год нетто-продажа Национального Банка на внутреннем валютном рынке составила 5,4 млрд. долл. При этом, если с января по октябрь Национальный Банк обеспечивал предложение иностранной валюты на внутреннем рынке, то в ноябре-декабре 2009 года Национальный Банк проводил операции по покупке иностранной валюты на внутреннем валютном рынке, объем которых в этот период составил около 4 млрд. долл.

В 2009 году Национальным Банком приняты дополнительные меры по обеспечению стабильности на финансовом рынке. Принимались меры по предоставлению банкам краткосрочной тенговой ликвидности, а также по совершенствованию системы рефинансирования банков Национальным Банком.

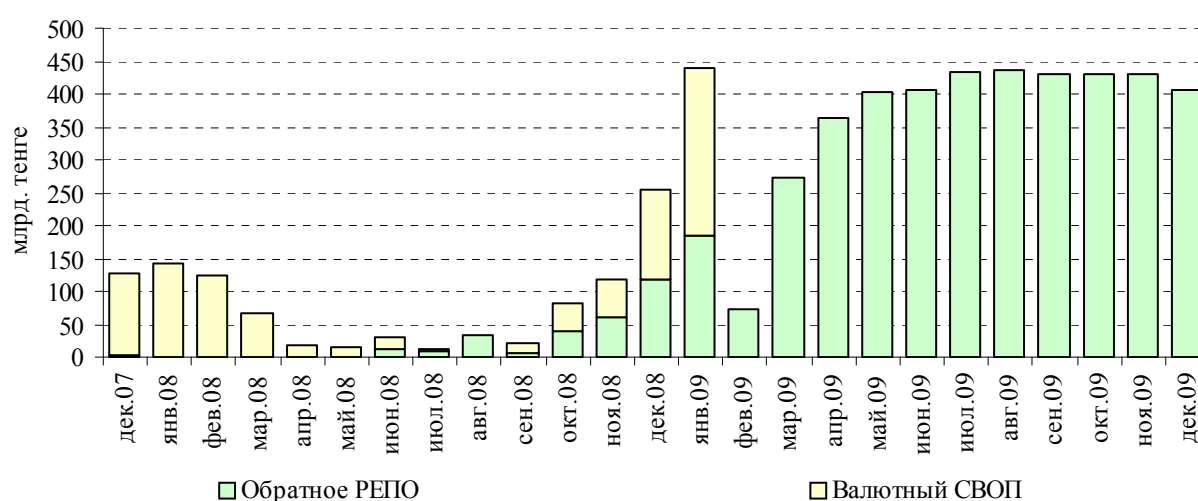
В 2009 году Национальный Банк предоставлял займы рефинансирования банкам посредством операций обратного РЕПО и в январе-феврале 2009 года – операций СВОП. Общий объем операций обратного РЕПО за 2009 год составил 5,9 трлн. тенге, операций СВОП – 1,4 трлн. тенге. Данные операции рефинансирования проводились со сроком 7 дней и 1 месяц.

В марте 2009 года Национальный Банк прекратил проведение операций валютный СВОП и СВОП под залог остатков денег на корреспондентских счетах банков в Национальном Банке.

По состоянию на конец 2009 года объем непогашенной банками задолженности перед Национальным Банком по операциям обратного РЕПО составлял 404,9 млрд. тенге (рисунок 2.1.3).

**Рисунок 2.1.3**

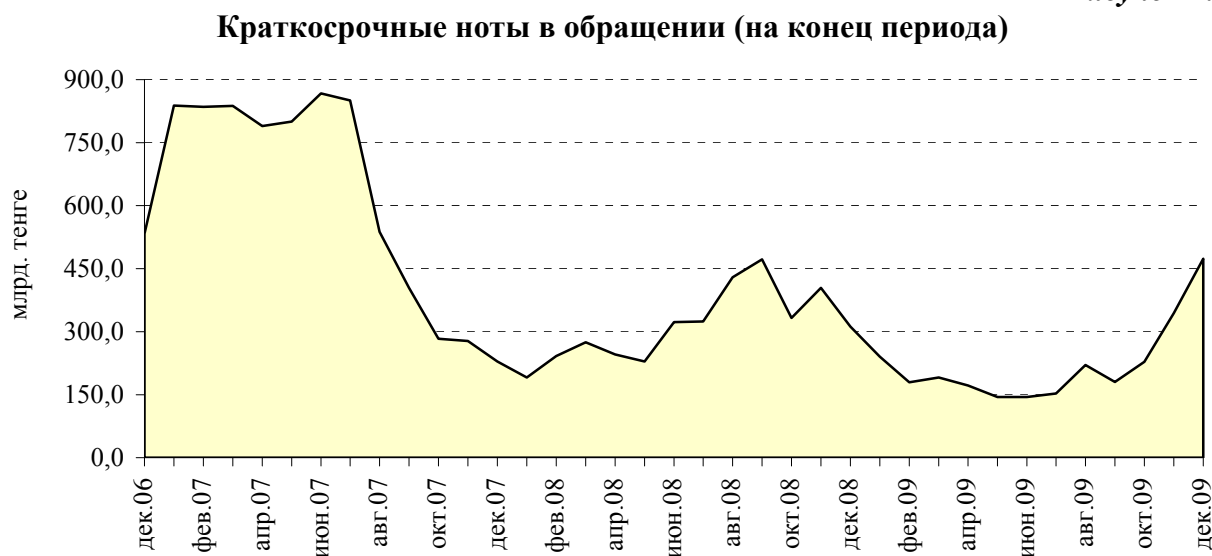
**Объем непогашенной задолженности по выданным банкам займам рефинансирования  
(на конец периода)**



Был скорректирован перечень залогового обеспечения при проведении операций обратного РЕПО, который включает государственные ценные бумаги, облигации национальных компаний Казахстана, иностранных государств, международных финансовых организаций, АО «Казахстанская ипотечная компания», АО «Банк развития Казахстана», АО «Евразийский банк развития», а также долговые ценные бумаги банков, эмитенты которых находятся в прямой 100% собственности у государства или АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына», или АО «Национальный управляющий холдинг «КазАгро».

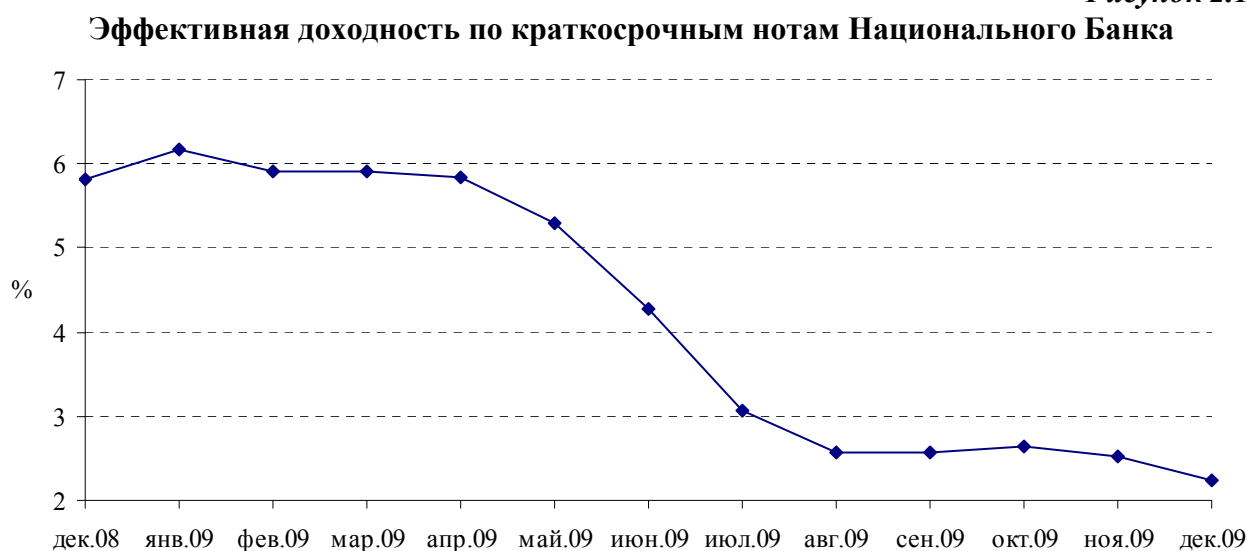
В результате предпринятых Национальным Банком мер на протяжении 2008-2009 годов по обеспечению стабильности финансового сектора ситуация с тенговой ликвидностью в банковском секторе значительно улучшилась. Как следствие, во второй половине 2009 года увеличился спрос со стороны банков на операции Национального Банка по изъятию ликвидности. Несмотря на то, что за 2009 год по сравнению с 2008 годом объем выпущенных краткосрочных нот уменьшился в 2,0 раза и составил 1,4 трлн. тенге, их объем в обращении в 2009 году вырос на 51,6% до 473,3 млрд. тенге (рисунок 2.1.4).

**Рисунок 2.1.4**



Средневзвешенная доходность по нотам снизилась с 5,82% в декабре 2008 года до 2,23% в декабре 2009 года (рисунок 2.1.5).

**Рисунок 2.1.5**



С 10 августа 2009 года Национальный Банк приостановил размещение краткосрочных нот со сроком обращения 1 месяц, и начал выпускать ноты со сроками обращения 3 и 6 месяцев.

От банков в 2009 году было привлечено депозитов на сумму 16,3 трлн. тенге, что в 2,7 раза больше, чем в 2008 году. Остатки по депозитам банков в Национальном Банке выросли с 33,0 млрд. тенге на конец 2008 года до 488,9 млрд. тенге на конец 2009 года, т.е. в 14,8 раза.

Итогом операций Национального Банка на внутреннем рынке стало изъятие ликвидности банков на 1,3 трлн. тенге за 2009 год (таблица 2.1.1).

Также Национальный Банк привлек депозиты Министерства финансов в тенге на общую сумму 5 732,8 млрд. тенге по средней ставке 0,25% годовых, средний срок привлечения составил 7 дней.

Таблица 2.1.1

## Сальдо операций Национального Банка на внутреннем рынке

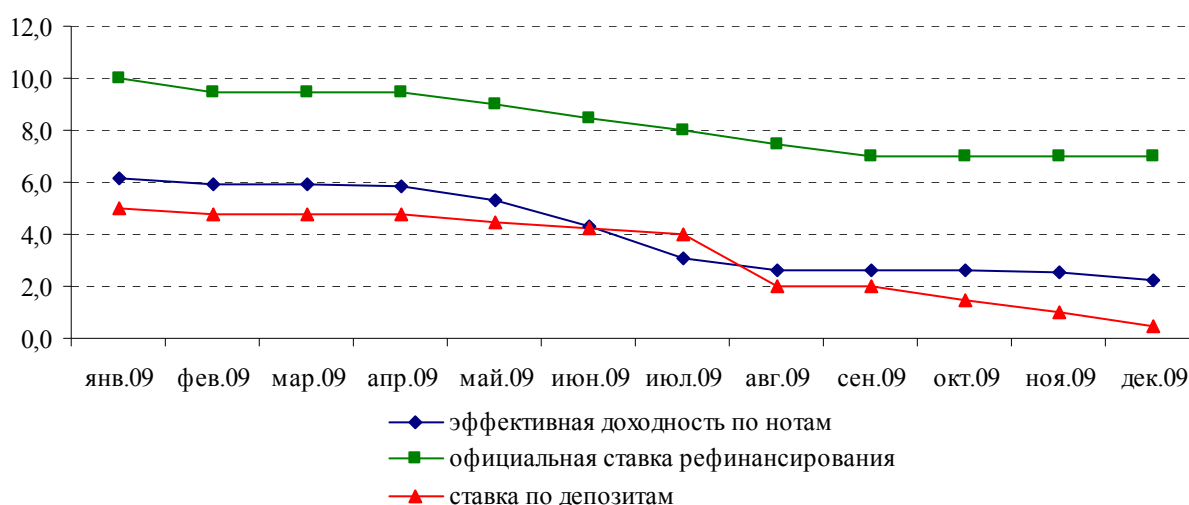
млрд. тенге

|          | Сальдо операций<br>Национального Банка на<br>денежном рынке<br>(«-» – изъятие, «+» –<br>увеличение тенговой<br>ликвидности) | Участие Национального Банка<br>на валютном рынке<br>(«-» – нетто-продажа валюты,<br>«+» – нетто-покупка валюты) | Чистое изъятие<br>ликвидности<br>(«-» – изъятие<br>ликвидности, «+» –<br>увеличение тенговой<br>ликвидности) |
|----------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 2004 год | -303,5                                                                                                                      | 478,0                                                                                                           | 174,5                                                                                                        |
| 2005 год | 211,2                                                                                                                       | -48,6                                                                                                           | 162,6                                                                                                        |
| 2006 год | -997,8                                                                                                                      | 1271,0                                                                                                          | 273,2                                                                                                        |
| 2007 год | 644,5                                                                                                                       | -771,8                                                                                                          | -127,3                                                                                                       |
| 2008 год | 447,4                                                                                                                       | 404,8                                                                                                           | 852,1                                                                                                        |
| 2009 год | -596,1                                                                                                                      | -729,9                                                                                                          | -1326,0                                                                                                      |

В 2009 году Национальный Банк постепенно снизил официальную ставку рефинансирования с 10,5% до исторически минимального уровня – 7,0%. С 10 августа 2009 года Национальный Банк принимает депозиты от банков сроком на 7 дней и 1 месяц. Ставки по данным депозитам были первоначально установлены на уровне 2,0% и 2,5%, соответственно, а в последствии постепенно снижались. С 1 декабря 2009 года ставки по депозитам от банков сроком на 7 дней составляют 0,5%, по депозитам сроком на 1 месяц – 1,0% (рисунок 2.1.5).

Рисунок 2.1.5

## Ставки по операциям Национального Банка



**Минимальные резервные требования.** С 3 марта 2009 года нормативы минимальных резервных требований для банков были снижены с 2% до 1,5% по внутренним обязательствам банка и с 3% до 2,5% по иным обязательствам банка. Данное снижение по оценке высвободило около 50 млрд. тенге ликвидности. С 30 ноября 2009 году в целях регулирования краткосрочной ликвидности для банков, находящихся в процессе реструктуризации, были установлены отдельные нормативы минимальных резервных требований в размере 0% для внутренних обязательств и 0% для иных обязательств банка.

В 2009 году **векселя к переучету** не принимались. В портфеле Национального Банка на 1 января 2010 года векселей не имелось.

**Денежные агрегаты.** Динамика показателей денежного предложения в 2009 году демонстрировала показатели роста: денежная масса выросла на 17,9%, наличные деньги в обращении увеличились на 6,5%, расширение денежной базы составило 60,7%.

За 2009 год **чистые международные резервы Национального Банка** выросли на 14,2% до 22,7 млрд. долл.

Увеличение остатков на корреспондентских счетах банков в иностранной валюте в Национальном Банке и поступления валюты на счета Правительства в Национальном Банке были частично нейтрализованы операциями по продаже валюты на внутреннем валютном рынке и операциями по обслуживанию внешнего долга Правительства. В результате чистые валютные запасы (СКВ) за 2009 год выросли на 13,0%. Активы в золоте в результате роста его цены на мировых рынках выросли на 25,0%.

За 2009 год **международные резервы** страны в целом (в текущих ценах), включая активы Национального фонда в иностранной валюте (24,4 млрд. долл.), выросли незначительно – на 0,5% до 47,6 млрд. долл. Активы Национального фонда в национальной валюте на конец 2009 года составили 750 млрд. тенге (облигации АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына» и АО «Национальный управляющий холдинг «КазАгро» по номинальной стоимости).

В 2009 году **денежная база** расширилась на 60,7% до 2 451,2 млрд. тенге (в 2008 году – на 4,2%). Основной причиной расширения денежной базы стал рост как чистых внутренних активов (в основном, за счет роста требований к банкам и государственным нефинансовым организациям), так и чистых внешних активов Национального Банка.

Узкая денежная база, т.е. денежная база без учета срочных депозитов банков в Национальном Банке, расширилась на 31,5% до 1 962,1 млрд. тенге.

За 2009 год чистые внутренние активы Национального Банка (без учета активов Национального фонда) увеличились на 167,0%. В их структуре чистые требования к Правительству снизились в 9,0 раз за счет роста остатков на счетах Правительства, прочие чистые внутренние активы Национального Банка – в 2,1 раза. Вместе с тем, требования к финансовым организациям в результате предоставления банкам кредитов рефинансирования выросли на 184,3%. Требования к остальной экономике увеличились с 0,4 млрд. тенге до 181,4 млрд. тенге, основной причиной такого значительного роста послужил рост требований к государственным нефинансовым организациям.

За 2009 год **денежная масса** выросла на 17,9% и составила 7 386,5 млрд. тенге. Основной причиной ее роста послужило увеличение чистых внешних активов банковской системы.

В структуре чистых внешних активов банковской системы в декабре 2009 года по сравнению с декабрем 2008 года увеличились как чистые международные резервы Национального Банка, так и чистые внешние активы банков. Рост чистых внешних активов банков (на 58,0%) был в основном обусловлен снижением обязательств банков перед нерезидентами.

В структуре внутренних активов банковской системы требования к нефинансовым организациям выросли на 16,9%, требования к Правительству снизились в 2,4 раза, тогда как требования к небанковским финансовым организациям увеличились незначительно (рост на 2,6%), требования к домашним хозяйствам снизились на 3,0%.

Уровень монетизации экономики вырос с 39,0% на конец 2008 года до 46,5% по итогам 2009 года.

Денежный мультипликатор снизился с 4,11 в декабре 2008 года до 3,01 в декабре 2009 года в результате опережающих темпов расширения денежной базы по сравнению с темпами роста денежной массы. Этому способствовало повышение коэффициента резервирования из-за накопления банками значительных избыточных резервов в Национальном Банке.

В структуре денежной массы **наличные деньги в обращении (M0)** за 2009 год выросли на 6,5% до 913,5 млрд. тенге, депозиты резидентов – на 19,7% до 6473,0 млрд. тенге. Позитивная тенденция увеличения доли депозитов в структуре денежной массы сохранилась вследствие опережающего темпа роста депозитов резидентов по сравнению с темпами роста наличных денег в обращении. В течение 2009 года этот показатель вырос с 86,3% до 87,6%.

Рост наличных денег в обращении связан с повышением и ростом выплат по заработной плате, пенсиям и пособиям. Тем не менее, в 2009 году темпы роста наличных денег в обращении сократились с 16,0% в 2008 году до 6,5%. Среди факторов, которые сдерживали рост наличных денег в обращении, следует выделить низкую кредитную активность банков, увеличение объемов продаж обменными пунктами наличной иностранной валюты, поступления наличных денег в кассы банков от реализации товаров, работ и услуг, а также поступления наличных денег на срочные депозиты населения.

## **2.2. Золотовалютные активы Национального Банка и управление ими**

**Динамика показателей золотовалютных активов.** Общий объем валовых золотовалютных активов Национального Банка на конец 2009 года составил 23 218,5 млн. долл., что на 3 346,4 млн. долл. больше по сравнению с аналогичным показателем на конец 2008 года. На изменение объема валовых золотовалютных активов повлияло увеличение активов в свободно-конвертируемой валюте и СДР на 2 846,4 млн. долл., активы в драгоценных металлах увеличились на 500,0 млн. долл.

Изменение валютной части активов в 2009 году было обусловлено следующим.

Поступление иностранной валюты в пользу Министерства финансов в сумме 5 416,6 млн. долл. от компаний нефтегазового сектора в виде оплаты налогов. При этом часть поступлений в размере 3 585,4 млн. долл. были конвертированы в стабилизационный портфель Национального фонда.

В 2009 году валютный рынок Казахстана находился под влиянием превышения спроса на свободно-конвертируемую валюту над ее предложением. Объем нетто-продажи Национального Банка составил 5 441,3 млн. долл., из которых 5 815,2 млн. долл. – нетто-продажа Национального Банка на Казахстанской фондовой бирже (KASE), 373,9 млн. долл. – нетто-покупка Национального Банка на внебиржевом рынке.

В рамках реконвертации части валютных активов Национального фонда, Национальный Банк в целом произвел покупку активов в иностранной валюте на сумму порядка 7 850,3 млн. долл.

Национальный Банк в 2009 году осуществил платежи Министерства финансов по внешнему долгу на общую сумму 121,7 млн. долл.

Таким образом, по итогам проведенных Национальным Банком операций чистые золотовалютные активы увеличились по сравнению с 1 января 2009 года на 2 814,3 млн. долл. и составили 22 658,6 млн. долл. (Приложение 1 к разделу II подразделу 2.2, таблица 2.2.1).

**Управление золотовалютными активами Национального Банка и Национальным фондом.** В 2009 году производился систематический мониторинг соответствия деятельности внешних управляющих активами Национального фонда ограничениям инвестиционной стратегии.

Ежедневно осуществлялся контроль соблюдения требований, установленных в Инвестиционной стратегии по управлению золотовалютными активами, утвержденной постановлением Правления Национального Банка от 27 октября 2006 года №105 и Правилами осуществления инвестиционных операций Национального фонда, утвержденными постановлением Правления Национального Банка от 25 июля 2006 года №65.

Ежедневно осуществлялся расчет доходности золотовалютными активами Национального Банка и активов Национального фонда, находящихся в самостоятельном и внешнем управлении.

В рамках реализации Плана совместных действий Национальный Банк заключил договоры купли-продажи облигаций АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына» от 2 февраля 2009 года и АО «Национальный управляющий холдинг «КазАгро» от



18 февраля 2009 года, и осуществил выкуп данных облигаций на сумму 480 млрд. тенге и 120 млрд. тенге соответственно. Также, в соответствии с пунктом 1 Протокола заседания Совета по управлению Национальным фондом №01-7.14 от 23 ноября 2009 года Национальный Банк заключил договор купли-продажи облигаций АО «ФНБ «Самрук-Казына» от 8 декабря 2009 года и осуществил выкуп данных облигаций на сумму 150 млрд. тенге.

В соответствии с постановлением Правления Национального Банка от 28 января 2009 года №6 «О внесении изменений и дополнений в постановление Правления Национального Банка Республики Казахстан от 25 июля 2006 года №65 «Об утверждении Правил осуществления инвестиционных операций Национального фонда Республики Казахстан», с целью минимизации рисков, а также повышения ликвидности активов Национального фонда с 1 апреля 2009 года был уменьшен средний срок до погашения ценных бумаг входящих в эталонный портфель для портфеля облигаций.

Так он был изменен с:

Merrill Lynch US Treasury (G0Q0) – 45%,  
Merrill Lynch EMU Direct Governments (EG00) – 30%,  
Merrill Lynch UK Gilts (G0L0) – 10%,  
Merrill Lynch Japan Governments (G0Y0) – 10%,  
Merrill Lynch Australian Governments (G0T0) – 5%

на:

Merrill Lynch U.S. Treasuries, 1-5 Yrs (GVQ0) – 45%,  
Merrill Lynch EMU Direct Governments, 1-10 Yrs (EG05) – 30%,  
Merrill Lynch U.K. Gilts, 1-10 Yrs (G5L0) – 10%,  
Merrill Lynch Japan Governments, 1-10 Yrs (G5Y0) – 10%,  
Merrill Lynch Australian Governments, 1-10 Yrs (G5T0) – 5%.

В соответствии с Указом Президента от 27 марта 2009 года №777 с целью обеспечения занятости, недопущения существенного роста безработицы и создания условий для устойчивого посткризисного развития в 2009 году из Национального фонда в течение 2009 года было изъято в виде целевого трансферта 261,5 млрд. тенге.

С целью диверсификации кастодиального хранения активов Национального фонда в январе 2009 года был осуществлен перевод активов в размере более 3 млрд. долл. на счет стабилизационного портфеля в Federal Reserve Bank of New York. Во втором квартале 2009 года был осуществлен перевод активов деноминированных в евро на счет стабилизационного портфеля в Clearstream.

В рамках оптимизации управления, а также диверсификации рисков кастодиального хранения активов Национального фонда проводится работа по выбору дополнительного европейского кастодиана. Национальным Банком были направлены запросы на представление (обновление) предложения по кастодиальным услугам нескольким финансовым организациям. На данный момент работа по выбору дополнительного кастодиана с позиции комиссии и качества предоставления услуг продолжается.

В соответствии с Правилами выбора внешних управляющих активами Национального фонда, утвержденными постановлением Правления Национального Банка №66 от 25 июля 2006 года ежегодно проводится процедура оценки эффективности деятельности внешних управляющих Национального фонда на основе результатов последних 2-3 лет. По результатам проведенного анализа, постановлением Правления Национального Банка №50 от 25 мая 2009 года «О расторжении соглашений внешнего управления активами Национального фонда Республики Казахстан» были прерваны соглашения об инвестиционном управлении со следующими внешними управляющими:

1. По мандату «Глобальные облигации» – BlackRock Financial Management, Inc.
2. По мандату «Глобальные акции» – Alliance Capital Limited.

Портфель внешнего управляющего Национального фонда по мандату «Глобальные облигации» был передан в самостоятельное управление Национального Банка, тогда как

портфель внешнего управляющего Национального фонда по мандату «Глобальные акции» – внешнему управляющему, показавшему наилучшие результаты по данному мандату, – JPMorgan Asset Management.

В целях диверсификации, а также повышения эффективности управления активами Национального фонда среди управляющих активами Национального фонда, учитывая, что в последние годы программа внешнего управления активами Национального фонда значительно сократилась, было принято решение о ее расширении. В связи с чем, 30 ноября 2009 года было принято Постановление Правления Национального Банка №105 «О внесении дополнений и изменений в постановление Правления Национального Банка Республики Казахстан от 25 июля 2006 года №66 «Об утверждении Правил выбора внешних управляющих активами Национального фонда Республики Казахстан».

В начале июня 2009 года Национальным Банком был объявлен тендер по выбору внешних управляющих по мандатам «Глобальные активные акции» и «Глобальные пассивные акции». В рамках данной работы был проведен анализ характеристик и предложений (Request for proposal) от 43 потенциальных внешних управляющих, в том числе 31 предложение по мандату «Глобальные активные акции» и 12 предложений по мандату «Глобальные пассивные акции», по итогам которого был составлен короткий список потенциальных внешних управляющих. По результатам проведения данного тендера планируется выбрать новых внешних управляющих по вышеуказанным мандатам.

В начале октября 2009 года Национальным Банком был объявлен тендер по выбору внешних управляющих активами Национального фонда по мандату «Глобальные облигации». В рамках данного тендера были получены запросы на предложение (Request for proposal) от 24 потенциальных внешних управляющих, по итогам которого был составлен короткий список потенциальных внешних управляющих по данному мандату. По результатам проведения данного тендера планируется выбрать новых внешних управляющих по вышеуказанному мандату.

Учитывая неопределенность на мировых финансовых рынках, с целью минимизации финансовых рисков, по инициативе Национального Банка, а также с одобрения Совета по управлению Национальным фондом<sup>6</sup> постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан от 30 ноября 2009 года №107 «О внесении изменений и дополнений в постановление Правления Национального Банка Республики Казахстан от 25 июля 2006 года №65 «Об утверждении Правил осуществления инвестиционных операций Национального фонда Республики Казахстан», были внесены изменения и дополнения, предусматривающие изменение тактического распределение сберегательного портфеля Национального фонда на индекс, состоящий на 80% из облигаций и 20% из акций, а также снижение доли долларов США в эталонном валютном распределении сберегательного портфеля Национального фонда с 45% до 40% за счет увеличения доли евро с 30% до 35%. Аналогичным образом было изменено и валютное распределение золотовалютных активов согласно постановлению Правления Национального Банка №104 от 30 ноября 2009 года.

**Результаты управления золотовалютными активами Национального Банка. Инвестиционный портфель золотовалютных активов.** Рыночная стоимость инвестиционного портфеля золотовалютных активов на начало 2009 года составляла 6 041,0 млн. долл., а на конец 2009 года рыночная стоимость инвестиционного портфеля составила 9 329,1 млн. долл. За 2009 год в инвестиционном портфеле золотовалютных активов образовался инвестиционный доход (реализованный и нереализованный), рассчитанный в долларах США, который составил 298,3 млн. долл.

Доходность инвестиционного портфеля золотовалютных активов за 2009 год, выраженная в корзине валют, составила 2,47%. При доходности эталонного портфеля 2,15% сверхдоходность составила 32 базовых пунктов.

---

<sup>6</sup>В соответствии с пунктами 2, 3 Протокола заседания Совета по управлению Национальным фондом №01-7.14 23 ноября 2009 года

Доходность инвестиционного портфеля золотовалютных активов за 2009 год, выраженная в долларах США, составила 8,45%. При доходности эталонного портфеля 8,10% сверхдоходность составила 35 базовых пунктов.

На конец 2009 года инструментальное распределение активов инвестиционного портфеля имело следующую структуру: деньги и их эквиваленты – 0,76%, государственные ценные бумаги – 92,96%, агентские ценные бумаги – 4,84%, ЦБ МФО – 0,32%, ценные бумаги, обеспеченные активами – 0,00%, корпоративные ценные бумаги – 1,12%. Распределение активов инвестиционного портфеля на кривой доходности имело следующую структуру: меньше 1 года – 11,99%, 1-2 года – 51,81%, 2-3 года – 33,56%, 3-4 года – 2,21%, 4-5 лет – 0,44%, больше 5 лет – 0,00%.

В соответствии с постановлением Правления Национального Банка №13 от 27 февраля 2009 года «О внесении изменений в постановление Правления Национального Банка Республики Казахстан от 27 октября 2006 года №105 «Об утверждении Инвестиционной стратегии по управлению золотовалютными активами Национального Банка Республики Казахстан» в целях повышения эффективности управления золотовалютными активами был уменьшен инвестиционный горизонт эталонного портфеля с 1-5 лет до 1-3 лет.

Также в целях повышения эффективности управления золотовалютными активами в соответствии с распоряжением Председателя Национального Банка №96 от 22 октября 2009 года был осуществлен перевод активов в инвестиционный портфель из портфеля ликвидности на общую сумму порядка 3 млрд. долл.

В декабре 2009 года во исполнение решения Правления Национального Банка №104 от 30 ноября 2009 года были проведены операции по изменению валютного распределения инвестиционного портфеля в сторону уменьшения долларовой составляющей с 45% до 40% в пользу увеличения составляющей в евро с 30% до 35%.

**Портфель абсолютной доходности.** Рыночная стоимость портфеля абсолютной доходности золотовалютных активов на начало года составляла 391,1 млн. долл., а на конец 2009 года – 390,8 млн. долл.

Доходность портфеля абсолютной доходности золотовалютных активов за 2009 год составила (-)0,09%. При эталонной доходности 0,70% сверхдоходность составила (-)79 базовых пунктов. Инвестиционный доход (реализованный и нереализованный) составил (-)337,6 тыс. долл.

**Портфель ликвидности золотовалютных активов.** Рыночная стоимость портфеля ликвидности золотовалютных активов на начало 2009 года составила 9 905,7 млн. долл., на конец 2009 года – 9 772,1 млн. долл.

Портфель ликвидности золотовалютных активов предназначен для проведения денежно-кредитной политики, и все потоки и различные платежи также осуществляются через него. Данный портфель не включается в оценку доходности портфелей золотовалютных активов и не имеет эталонного портфеля.

**Портфель золота.** Рыночная стоимость портфеля золота золотовалютных активов на начало 2009 года составила 2 000,6 млн. долл., а на конец 2009 года 2 500,7 млн. долл. На изменение объема портфеля повлиял рост цены на золото за год с уровня 869,8 долл. до уровня 1 087,5 долл. за тройскую унцию (Приложение 2 к разделу II подразделу 2.2, таблица 2.2.2).

### 2.3. Валютное регулирование и контроль

4 июля 2009 года был принят Закон Республики Казахстан «О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты Республики Казахстан по вопросам валютного регулирования и валютного контроля» (далее – Закон), разработанный в целях дальнейшего совершенствования системы валютного регулирования и валютного контроля. Закон, введенный в действие 11 августа 2009 года, предусматривает:

1) дальнейшую либерализацию валютного регулирования и упрощение административных процедур;

2) упрощение требований репатриации валютной выручки и усиление ответственности за несоблюдение требования репатриации;

3) расширение спектра мер валютного регулирования, которые могут быть применены в случае угроз безопасности страны и стабильности финансовой системы.

В целях либерализации валютного регулирования и упрощения процедур валютного контроля Законом предусмотрено:

1) исключение лицензирования деятельности по осуществлению розничной торговли и оказанию услуг за наличную иностранную валюту (магазины беспроходной торговли, реализация товаров и услуг пассажирам при международных перевозках);

2) снятие ограничений на операции с аффинированным золотом между резидентами;

3) отмена требования уведомления об открытии банковских счетов в иностранных банках для физических лиц;

4) возможность увеличения пороговых значений по регистрации, уведомлению и паспортизации путем принятия подзаконных нормативных правовых актов;

5) возможность сокращения перечня операций, подлежащих регистрации и уведомлению, путем принятия подзаконных нормативных правовых актов;

6) упрощение процедуры уведомления об операциях клиентов для банков и профессиональных участников рынка ценных бумаг.

В целях совершенствования административных процедур и усиления ответственности за несоблюдение требования репатриации Законом:

1) уточнены понятия «требование репатриации» и «срок репатриации»;

2) предоставлено право резиденту, как стороне внешнеторгового контракта, самостоятельно рассчитывать срок репатриации, исходя из условий контракта;

3) установлен исчерпывающий перечень случаев, которые не предполагают зачисление выручки на счета в казахстанских банках, но приравниваются к исполнению требования репатриации;

4) уточнена ответственность за невозврат валютных средств по внешнеторговым контрактам. В частности, административная ответственность наступает при превышении суммы невозврата эквивалента 50 тыс. долл. (ранее 10 тыс. долл.), а уголовная – если сумма невозврата превышает 10 тыс. МРП (ранее 5 тыс. МРП).

Законом расширены и более конкретно определены антикризисные меры в части введения валютных ограничений, которые могут быть введены Главой государства для устранения угроз безопасности Республики Казахстан и стабильности ее финансовой системы. Введено понятие «специального валютного режима», дан конкретный перечень мер, которые могут быть применены в рамках специального валютного режима, ограничена длительность периода его действия и определена ответственность за нарушение требований специального валютного режима.

Кроме того, в целях защиты интересов населения как потребителей финансовых услуг Законом введена норма, дающая право Национальному Банку на установление предельно допустимой маржи по операциям, проводимым обменными пунктами.

Таким образом, принятый Закон, с одной стороны, содержит нормы, упрощающие ведение бизнеса, а, с другой, повышающие эффективность применения антикризисных мер, в случае если экономическая ситуация потребует их введения.

В целях реализации Закона Национальным Банком приняты следующие постановления Правления Национального Банка:

1) от 24 июля 2009 года №68 «О признании утратившими силу постановления Правления Национального Банка Республики Казахстан от 15 сентября 2005 года №115 «Об утверждении Правил лицензирования осуществления розничной торговли и оказания услуг за наличную иностранную валюту в Республике Казахстан», в связи с предусмотренным в

Законе исключением из режима лицензирования деятельности по осуществлению розничной торговли и оказанию услуг за наличную иностранную валюту;

2) от 24 августа 2009 года №78 «Об утверждении Правил установления пределов отклонения курса покупки от курса продажи иностранной валюты за тенге по операциям, проводимым через обменные пункты», в котором определен механизм реализации функции Национального Банка по установлению пределов отклонения курса покупки от курса продажи иностранной валюты за тенге по операциям, проводимым через обменные пункты и порядок установления Национальным Банком максимально допустимой маржи по операциям обменных пунктов и видов валют, в отношении которых могут быть установлены такие требования;

3) от 24 августа 2009 года №77 «О внесении изменений и дополнений в постановление Правления Национального Банка Республики Казахстан от 17 августа 2006 года №86 «Об утверждении Правил осуществления экспортно-импортного валютного контроля в Республике Казахстан», в котором предусмотрено повышение порогового значения по паспортизации сделок с эквивалента 10 тыс. долл. до эквивалента 50 тыс. долл., а также упрощение требований репатриации валютной выручки путем уточнения понятия «репатриация», срока репатриации, а также уточнение применения административной и уголовной ответственности за невозвращение из-за границы средств в национальной и иностранной валюте;

4) от 24 августа 2009 года №76 «О внесении изменений и дополнений в постановление Правления Национального Банка Республики Казахстан от 11 декабря 2006 года №129 «Об утверждении Правил осуществления валютных операций в Республике Казахстан». Постановлением предусмотрено увеличение порогового значения для валютных операций движения капитала, при превышении которого они подлежат регистрации либо уведомлению: для операций по оттоку капитала пороговое значение увеличено с эквивалента 50 тыс. до эквивалента 100 тыс. долл., для операций по притоку капитала – с эквивалента 300 тыс. до эквивалента 500 тыс. долл.

В целях оптимизации процедур по предоставлению информации о платежах и (или) переводах клиентов уполномоченными банками в Национальный Банк постановлением предусмотрено представление информации по платежам по валютным операциям, подлежащим уведомлению (открытие счетов физическими лицами в иностранных банках; платежи между резидентами и нерезидентами при осуществлении расчетов по экспорту (импорту) работ) в виде формы отчетности.

По принятию Закона и подзаконных нормативных правовых актов был проведен ряд семинаров, разъясняющих изменения в валютном законодательстве, для банков и организаций, осуществляющих внешнеэкономическую деятельность.

В 2009 году приоритетным направлением развития в области валютного контроля являлось внедрение системы селективного контроля в целях повышения эффективности осуществляемых Национальным Банком функций в области инспектирования по вопросам валютного законодательства и ведения административного производства.

За последние годы наряду с последовательной отменой валютных ограничений одной из задач либерализации стало совершенствование системы статистического мониторинга валютных операций, а также повышение эффективности контрольных процедур в целях соблюдения резидентами требований валютного законодательства, в том числе и усиление административной ответственности. При этом большая часть контрольных функций в области осуществления валютного контроля в настоящее время делегирована на региональный уровень территориальных филиалов Национального Банка. В связи с чем, уделяется большое внимание обучению и координации территориальных филиалов Национального Банка.

**Режимы валютного регулирования.** В рамках лицензирования деятельности, связанной с использованием валютных ценностей за 2009 год было выдано 47 лицензий на

организацию обменных операций с иностранной валютой, при этом уполномоченными организациями добровольно возвращена 231 лицензия.

В рамках регистрации валютных операций территориальными филиалами Национального Банка выдано 2148 регистрационных свидетельств, в том числе по операциям:

- кредитование резидентами нерезидентов – 583;
- кредитование нерезидентами резидентов – 1264;
- прямые и портфельные инвестиции нерезидентов в Казахстан – 207;
- прямые и портфельные инвестиции резидентов за границу – 75;
- другие операции движения капитала – 19.

В рамках уведомления о валютных операциях территориальными филиалами и центральным аппаратом Национального Банка выдано 799 свидетельств об уведомлении, в том числе:

- кредитование нерезидентами банков – 194;
- прямые и портфельные инвестиции нерезидентов в Казахстан – 15;
- прямые и портфельные инвестиции резидентов за границу – 34;
- операции с производными финансовыми инструментами – 26;
- другие операции движения капитала – 13;
- открытие резидентами счетов за границей – 517.

**Регулирование деятельности обменных пунктов.** Девальвация тенге, проведенная в феврале 2009 года, потребовала принятия ряда мер по стабилизации ситуации на валютном рынке обмена валют, возникшей в связи со спекулятивными операциями с наличной иностранной валютой. В целях улучшения конкурентной среды на организованном рынке обмена валют, защиты интересов населения и недопущения проведения валютнообменных операций вне организованного рынка обмена валют Национальным Банком были предприняты следующие меры:

- повышение требований к размеру уставного капитала, обусловленное ростом объемов совершаемых в обменных пунктах уполномоченных организаций операций с валютой и, соответственно, увеличением сопутствующих рисков. Увеличение уставного капитала отражает необходимость усиления технической оснащенности обменных пунктов, повышения прозрачности деятельности уполномоченных организаций, а также оказания услуг населению на более высоком качественном уровне.

- установление права Национального Банка на введение пределов отклонения курса покупки от курса продажи иностранной валюты за тенге. Предполагается, что такое отклонение будет вводиться на период ажиотажного спроса населения на иностранную валюту в целях защиты интересов населения, как потребителей услуг, оказываемых уполномоченными банками и уполномоченными организациями на организованном рынке обмена валют, а также недопущения развития «теневого» рынка.

- ответственность за нарушение требований валютного законодательства при проведении обменных операций, предусматривающих применение административных санкций.

Для обеспечения снятия социальной напряженности у населения, возникшей в связи со спекулятивными операциями с наличной иностранной валютой, проведены разъяснительные мероприятия через СМИ, направлены соответствующие письма в Администрацию Президента, Канцелярию Премьер-Министра, Независимую Ассоциацию предпринимателей, Народно-Демократическую партию «Нур Отан», Национальную экономическую палату Казахстана «Союз «Атамекен» и в адрес уполномоченных организаций.

Кроме того, на постоянной основе проводится мониторинг курсов валют, производится ежемесячный анализ деятельности обменных пунктов, ведется статистика нарушений в области обменных операций.

По состоянию на 1 января 2010 года на территории Республики Казахстан действует 3061 обменный пункт, в том числе 1990 банковских обменных пунктов, 1033 обменных пункта уполномоченных организаций (небанковских юридических лиц) и 38 обменных пунктов АО «Казпочта». По сравнению с началом 2009 года количество обменных пунктов в Республике Казахстан сократилось на 368, в том числе на 179 обменных пунктов банков, 185 обменных пунктов уполномоченных организаций, 4 обменных пункта АО «Казпочта». При этом всего за год было открыто 382 обменных пункта, закрыто 746 обменных пунктов.

Для сравнения, за 2008 год общее количество обменных пунктов увеличилось на 52, при этом был открыт 791 обменный пункт, а закрыт – 741.

Таким образом, в 2009 году по сравнению с 2008 годом при общем сокращении количества открываемых обменных пунктов (на 52%, в том числе по небанковским на 25%), количество закрывшихся обменных пунктов остается практически на том же уровне, что демонстрирует устойчивую тенденцию к стабилизации и укрупнению участников данного сегмента валютного рынка.

**Экспортно-импортный валютный контроль.** Деятельность в области экспортно-импортного валютного контроля в 2009 году была направлена на дальнейшую реализацию модернизированной версии экспортно-импортного валютного контроля.

В части мер, предпринятых Национальным Банком в целях снижения нагрузки на бизнес в рамках экспортно-импортного валютного контроля, в течение 2009 года была проделана следующая работа:

- с 1 ноября 2009 года пороговое значение, при превышении которого необходимо оформление паспорта сделки, увеличено с эквивалента 10 тыс. долл. до эквивалента 50 тыс. долл. По оценке данных 2008 года это обеспечит сокращение более чем на треть количества паспортизируемых торговых контрактов, в основном предприятий малого и среднего бизнеса. При этом для закрытия паспорта сделки предоставление каких-либо документов от участников внешнеэкономической деятельности не требуется;

- упрощена форма паспорта сделки путем исключения излишних граф и разделов;

- в июне 2009 года в рамках рабочей группы по разработке нового Таможенного кодекса Республики Казахстан согласована редакция статьи 295, в соответствии с которой с учетом Системы управления рисками копия паспорта сделки предусмотрена в перечне дополнительных документов, представляемых при выпуске товаров только определенными категориями участников внешнеэкономической деятельности (желтый и красный коридор);

- в сентябре 2009 года при содействии Ассоциации финансистов Казахстана была проведена встреча с представителями крупных банков по вопросам тарифной политики, в том числе в части взимания сборов по паспорту сделки.

В целях повышения эффективности экспортно-импортного валютного контроля путем информационного обмена с Комитетом таможенного контроля Министерства финансов (далее – КТК) в 2009 году проведены 2 встречи с представителями КТК для обсуждения вопросов:

- оценки рисков в сфере экспортно-импортного валютного контроля при практической реализации Таможенного союза;

- внедрения механизма экспортно-импортного валютного контроля в систему Единого электронного окна при осуществлении экспортно-импортных операций.

В целях дальнейшего совершенствования и автоматизации действующей схемы экспортно-импортного валютного контроля приняты участия в заседаниях рабочей группы государственных органов по интеграции информационных систем для внедрения системы Единого электронного окна при осуществлении экспортно-импортных операций и предложено решение в данном направлении.

За 2009 год в филиалы Национального Банка поступило более 4 тысяч сообщений для рассмотрения на предмет нарушения валютного законодательства.

В 2009 году проведены работы по оценке риска в сфере экспортно-импортного валютного контроля при практической реализации Таможенного Союза. Направлено предложение по проведению и принято участие во встрече с представителями Министерства финансов, Министерства индустрии и торговли и Агентства по статистике по вопросам, требующим рассмотрения и решения при практической реализации Таможенного Союза. По результатам встречи Национальным Банком в качестве одной из мер управления рисками, возникающими при прекращении функционирования действующего механизма контроля за репатриацией внутри Таможенного союза, было предложено возложить обязанность по контролю за репатриацией на налоговые органы в рамках механизма взимания косвенных налогов и контроля за их уплатой при экспорте и импорте товаров.

Также, данный вопрос был обсужден в ходе 11-го заседания Подкомиссии по межбанковскому и инвестиционному сотрудничеству между Республикой Казахстан и Российской Федерацией.

**Административное производство в области нарушений валютного законодательства.** В 2009 году Национальным Банком продолжена работа по выявлению и пресечению административных правонарушений в области валютного законодательства.

Приоритетной задачей валютного регулирования продолжает оставаться создание информационной базы по валютным операциям и потокам капитала и ведение на основе этой базы аналитического мониторинга за валютными операциями.

В целях обеспечения своевременного, полного и достоверного учета по валютным операциям для формирования статистики внешнего сектора предусматривается административная ответственность за нарушение сроков обращения за получением регистрационных свидетельств и свидетельств об уведомлении, за предоставление недостоверной информации, а также за несвоевременное представление отчетности по валютным операциям.

Национальным Банком за 2009 год было возбуждено 1957 дел об административных правонарушениях в области валютного законодательства, что в 1,9 раза меньше по сравнению с 2008 годом (3659 дел).

Уменьшение количества дел связано с введением моратория на проверки субъектов малого и среднего предпринимательства в соответствии с постановлением Правительства «Об объявлении моратория на проверки субъектов малого и среднего предпринимательства» от 17 февраля 2009 года №176 (с 17 февраля 2009 года по 1 июля 2009 года) и изменением законодательства.

По 1846 административным делам наложены взыскания, большая часть из которых в виде предупреждений – 1500 дел.

Общая сумма штрафов, наложенных Национальным Банком в 2009 году, составила 60,2 млн. тенге по 348 делам.

Кроме того, в 2009 году по 106 делам производство прекращено, 2 дела направлены в судебные органы для рассмотрения, по результатам наложено взысканий в виде штрафа на сумму 0,2 млн. тенге. Также Национальным Банком прекращено исполнение постановлений о наложении административного взыскания и освобождения от административного взыскания по 11 делам. По состоянию на 1 января 2010 года на рассмотрении находится 3 возбужденных дела.

Таким образом, за 2009 год одним из результатов деятельности Национального Банка по рассмотрению дел об административных правонарушениях в области валютного законодательства стало пополнение республиканского бюджета на сумму 60,4 млн. тенге.

**Инспектирование по вопросам валютного контроля.** Учитывая, что валютным законодательством сокращены различные ограничения и в целом упрощен порядок осуществления валютных операций, характер проверок, осуществляемых Национальным Банком в области валютных операций, изменил направленность на аналитические задачи, а также на своевременность и достоверность представляемых агентами валютного контроля



информации в Национальный Банк. Новые методы осуществления проверок исходят из принципа селективного контроля и основываются на более подробном изучении и анализе информации, получаемой посредством систем статистического мониторинга, валютного мониторинга, сбора отчетов об источниках спроса и предложения на иностранную валюту, результатов экспортно-импортного валютного контроля, а также других материалов и информации, представляемых в рамках валютного законодательства.

Данные обстоятельства и введение моратория на проверки субъектов малого и среднего предпринимательства способствовали ежегодному сокращению количества проводимых проверок Национальным Банком. Так, по сравнению с 2007 годом количество проведенных в 2009 году проверок сократилось на 22,5%, то есть с 714 до 552 проверок.

В 2009 году Национальным Банком проведено 552 проверки по вопросам соблюдения валютного законодательства, в том числе 144 проверки (из них 2 внеплановых) уполномоченных банков / их филиалов (в частности, комплексными проверками охвачены 10 банков и АО «Казпочта»), 408 проверок (из них 5 внеплановых) уполномоченных организаций.

По результатам проведенных проверок филиалы Национального Банка по выявленным нарушениям порядка проведения обменных операций с наличной иностранной валютой применяли санкции и меры воздействия, по остальным нарушениям материал направлялся для рассмотрения и принятия соответствующих мер в Центральный аппарат Национального Банка.

В 2009 году по нарушениям, выявленным в ходе проверок, помимо 77 предупреждений, наложено административных взысканий в виде 82 штрафов на сумму порядка 11,5 млн. тенге.

Кроме того, применено 216 мер воздействия (в том числе в виде письменного предупреждения – 56, затребования письма-обязательства – 117 и вынесения письменного предписания – 43), а также осуществлено приостановление действия одной лицензии и 25 регистрационных свидетельств уполномоченных организаций.

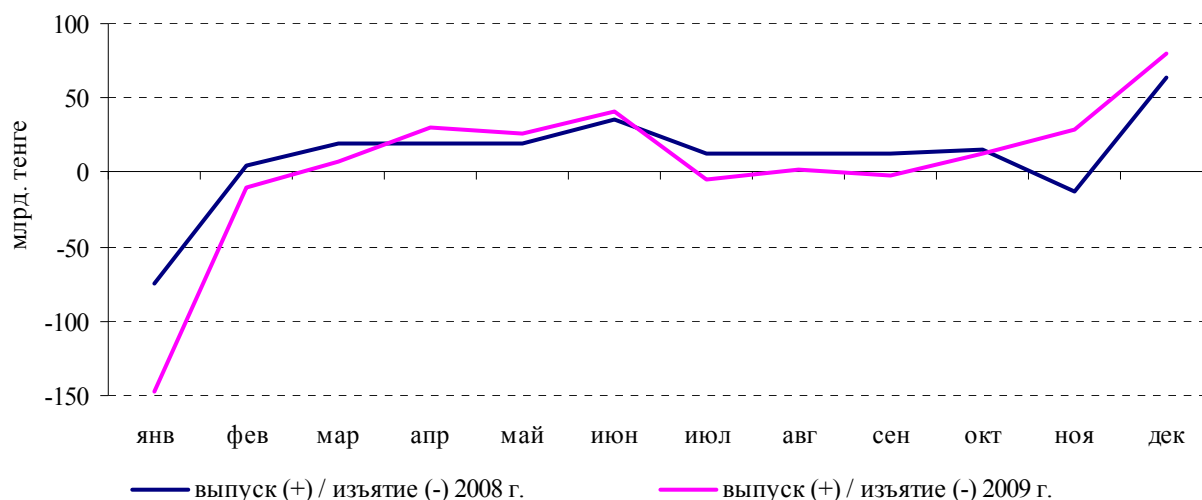
### **III. ЭМИССИОННЫЕ ОПЕРАЦИИ И ОБОРОТ НАЛИЧНЫХ ДЕНЕГ**

#### **3.1. Эмиссионные операции Национального Банка**

2009 год характеризовался сокращением потребностей субъектов экономики в наличных деньгах по сравнению с предыдущим годом. За 2009 год из резервных фондов Национального Банка в обращение было выпущено наличных денег на сумму 1 476,2 млрд. тенге, что на 19,1% больше выпуска в обращение наличных денег за 2008 год. Объем изъятия наличных денег из обращения возрос на 27,2% и составил 1 415,2 млрд. тенге. Таким образом, эмиссионный результат сложился положительным – 61,0 млрд. тенге, что в 2,1 раза меньше, чем за 2008 год (126,9 млрд. тенге).

За январь изъятие наличных денег увеличилось по сравнению с январем 2008 года почти в 2 раза и составило (-)147,6 млрд. тенге, что явилось историческим минимумом для данного месячного показателя за весь период обращения тенге. В феврале произошло снижение эмиссионного результата на 14,7 млрд. тенге, в марте – на 11,9 млрд. тенге, в последующие три месяца эмиссия возросла на 22,4 млрд. тенге. В период с июля по октябрь снижение эмиссии составило 46,3 млрд. тенге. В последние два месяца года произошел значительный рост эмиссии – на 57,3 млрд. тенге (рисунок 3.1.1.).

Динамика изменения эмиссионного результата



Таким образом, за истекший год эмиссионный результат сложился меньше аналогичного показателя за предыдущий год в результате значительного роста суммы изъятия в январе и сокращения выпуска наличных денег в обращение в период с февраля по март и с июля по октябрь.

На сокращение эмиссионного результата оказала влияние девальвация национальной валюты, приведшая к значительному росту изъятия наличных денег из обращения, в связи с увеличением объемов выдач со счетов по вкладам физических лиц, а также поступлений в кассы банков от продажи иностранной валюты.

В разрезе регионов во всех областях, за исключением города Алматы, Жамбылской и Южно-Казахстанской областей, зафиксированы положительные эмиссионные результаты. Наиболее эмитируемыми областями являются Кызылординская (66,6 млрд.тенге), Алматинская (63,1 млрд.тенге), Восточно-Казахстанская (60,3 млрд. тенге) и Карагандинская (60,1 млрд.тенге) области.

Снижение эмиссионного результата по сравнению с показателем 2008 года отмечается по большинству областей, в пяти областях эмиссия возросла, в Северо-Казахстанской области эмиссия сложилась на уровне прошлогоднего показателя. По Южно-Казахстанской области наблюдается сокращение изъятия наличных денег на сумму 13,2 млрд. тенге.

### 3.2. Оборот наличных денег

Кассовые обороты банков в целом по республике за 2009 год уменьшились. Объем поступлений наличных денег в кассы банков составил 9 667,9 млрд. тенге, снизившись по сравнению с 2008 годом на 345,8 млрд. тенге. Объем выдач наличных денег составил 10 145,0 млрд. тенге (снижение на 204,3 млрд. тенге).

Увеличение оборотов произошло по пяти статьям приходной части кассового оборота, в основном девальвации национальной валюты (приложение 1 к разделу III подразделу 3.2). В статьях расходной части кассовых оборотов уменьшились выдачи на оплату товаров, услуг и работ, продукции сельского хозяйства, со счетов по вкладам физических лиц и займов физическим и юридическим лицам.

Коэффициент возврата наличных денег в кассы банков составил 95,3% против 96,8% за 2008 год.

Основную долю поступлений наличных денежных средств в кассы банков составляют поступления:

- от реализации товаров, услуг и выполненных работ – 2 238,8 млрд. тенге или почти четвертая часть от общего объема поступлений наличных денег в кассы банков. Уменьшение прихода наличных денег по данной статье относительно предыдущего года составило 5,5% (129,5 млрд. тенге);

- от продажи иностранной валюты – 1 815,6 млрд. тенге, увеличившись на 7,9% (133,6 млрд. тенге);

- на счета по вкладам физических лиц составили 1 593,6 млрд. тенге (16,5% в долевым выражении), снизившись на 5,6% (95,2 млрд. тенге).

Наибольшее снижение среди статей поступления наличных денег в кассы банков приходится на поступления от реализации товаров, услуг и работ, на счета по вкладам физических лиц, а также на погашение займов физических и юридических лиц – 50,8 млрд. тенге или 22,5%.

Доминирующими статьями расходной части кассового оборота банков остаются:

- выдачи на подкрепление банкоматов - 2 635,0 млрд. тенге или 26,0% от общего объема выдач наличных денег из касс банков. Увеличение выдачи наличных денег по данной статье составило 20,4% (446,1 млрд. тенге).

- выдачи со счетов по депозитам физических лиц – 1 725,6 млрд. тенге (17,0% в долевым выражении). Однако по данной статье отмечается снижение в размере 94,0 млрд. тенге (5,2%);

- выдачи наличных денег на оплату товаров, услуг и выполненных работ – 1 398,0 млрд. тенге или 13,8% от общего объема выдач наличных денег из касс банков. Уменьшение по сравнению с показателем 2008 года составило 207,2 млрд. тенге или 12,9%. Снижение деловой активности, вызванное отсутствием ресурсов на кредитном рынке, отразилось на объемах реализации товаров, работ и услуг.

Отличительной чертой в кассовых оборотах банков в 2009 году стало снижение на 43,5% (50,0 млрд. тенге) выдач займов физическим и юридическим лицам, связанное с ограничением кредитования, а также уменьшение на 63% (67,5 млрд. тенге) выдач на оплату продукции сельского хозяйства.

## **IV. ФИНАНСОВЫЙ РЫНОК**

### **4.1. Валютный рынок**

Внутренний валютный рынок в 2009 году развивался под воздействием активной политики Национального Банка по поддержанию курса тенге в пределах установленного в феврале валютного коридора.

В период с января по сентябрь 2009 года ситуация на внутреннем валютном рынке формировалась в условиях низкого предложения иностранной валюты, объем которого не удовлетворял спрос на нее. Основной причиной недостаточного предложения иностранной валюты стало снижение поступлений от экспорта товаров из-за низких мировых цен на энергоносители, а также ограничение доступа банковского сектора к заемным ресурсам на международных рынках капитала. Рост спроса на иностранную валюту был обусловлен девальвационными ожиданиями в начале года, ожиданиями повторной девальвации в феврале-марте, а также появлением слухов о «второй волне» девальвации в 3 квартале.

В результате мер Национального Банка, а также возобновления роста мировых цен на основные позиции казахстанского экспорта ситуация на внутреннем валютном рынке стабилизировалась, и с ноября 2009 года наметилась тенденция укрепления национальной валюты.

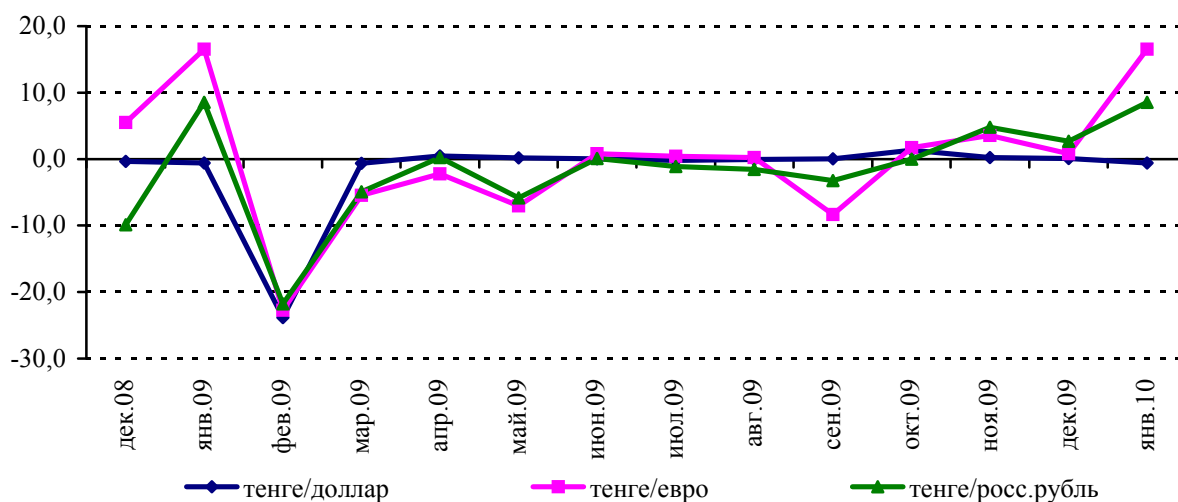
Средневзвешенный обменный курс тенге за 2009 год составил 147,51 тенге за долл. Биржевой курс составил 148,46 тенге за долл. За год в номинальном выражении тенге ослаб по отношению к доллару США на 22,9%.

За 2009 год официальный курс тенге по отношению к евро ослаб на 24,5%, к российскому рублю – на 19,7% (рисунок 4.1.1).

**Рисунок 4.1.1**

**Динамика курса тенге к доллару США, евро и российскому рублю**

% к предыдущему месяцу



\* - «+» укрепление тенге к иностранной валюте, «-» - ослабление тенге к иностранной валюте.

В 2009 году наблюдалось снижение объемов операций с иностранной валютой, как на бирже, так и на межбанковском рынке. Так, объем биржевых торгов в долларовой позиции составил 47,0 млрд. долл., снизившись на 29,5% по сравнению с 2008 годом. На внебиржевом валютном рынке объем сделок банков-резидентов снизился по сравнению с 2008 годом на 52,2% и составил 49,5 млрд. долл.

Операции с российскими рублями и евро занимали незначительные доли в обороте биржевого и внебиржевого сегментов валютного рынка. На биржевом рынке объем операций с российскими рублями увеличился в 2,1 раза до 1,2 млрд. российских рублей, объем операций с евро увеличился в 48,2 раза до 530 млн. евро. На внебиржевом валютном рынке объемы конверсионных операций с российскими рублями увеличились на 56,3% до 3,8 млрд. российских рублей, объемы конверсионных операций с евро понизились на 47,1% до 629,2 млн. евро.

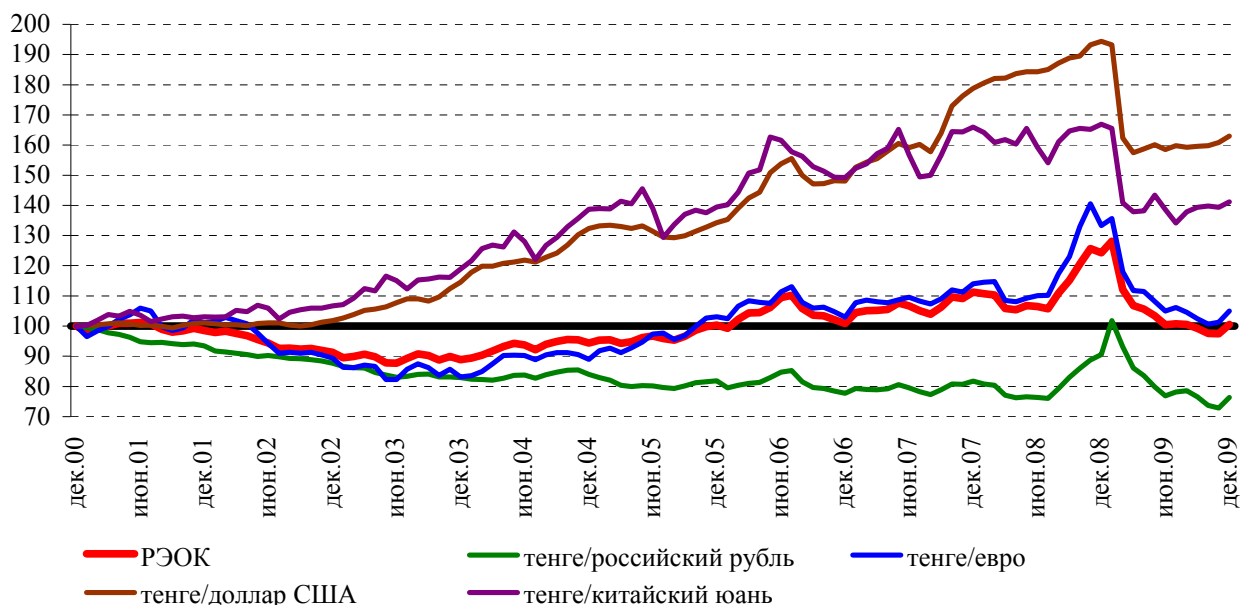
Как и в предыдущие годы на рынке наличной иностранной валюты предпочтение отдавалось доллару США. За 2009 год объемы нетто-продаж обменными пунктами составили 8,4 млрд. долл., снизившись на 9,5% по сравнению с 2008 годом. Объемы нетто-продаж российских рублей обменными пунктами повысились на 47,0% до 8,4 млрд. российских рублей, евро – снизился на 12,1% до 1,0 млрд. евро.

Девальвация национальных валют в ряде стран – основных торговых партнеров Республики Казахстан в 2008 – в начале 2009 годов обусловила ускорение темпов реального удорожания тенге со второй половины 2008 года. Девальвация тенге обеспечила восстановление реального курса тенге практически на уровне декабря 2000 года, принятого в качестве базового уровня конкурентоспособности. В результате по итогам 2009 года ослабление реального эффективного обменного курса тенге по отношению к валютам стран торговых партнеров составило 19,1%, а по сравнению с базовым значением индекса РЭОК укрепление реального курса тенге составило 0,5%.

На конец 2009 года индекс РЭОК, рассчитанный к корзине валют стран СНГ, был на 15,5% ниже индекса на конец декабря 2008 года. По отношению к валютам остальных стран тенге снизился в реальном выражении на 20,4% (рисунок 4.1.2).

## Индексы реальных обменных курсов тенге

декабрь 2000 года = 100%



В среднем за 2009 год по сравнению с предыдущим годом индекс реального эффективного обменного курса тенге снизился на 7,1%. При этом к корзине валют стран СНГ тенге укрепился на 1,5%, к корзине валют остальных стран – снизился на 10,2%. В отношении показателей двусторонних реальных обменных курсов за 2009 год тенге в реальном выражении ослаб к доллару США на 12,6%, к евро – на 7,9%, к китайскому юаню на 13% и укрепился к российскому рублю – на 0,7%.

#### 4.2. Межбанковский денежный рынок

В 2009 году общий объем размещенных межбанковских депозитов по сравнению с 2008 годом уменьшился на 52,3% и составил в эквиваленте 41,4 трлн. тенге.

Объем размещенных межбанковских тенговых депозитов вырос на 97,5%, достигнув 16,7 трлн. тенге (40,4% от общего объема размещенных депозитов в 2009 году). При этом средневзвешенная ставка вознаграждения по размещенным межбанковским тенговым депозитам в декабре 2009 года составила 0,64% (в декабре 2008 года – 6,81%).

Объем привлеченных Национальным Банком депозитов от банков в 2009 году вырос в 2,6 раза и составил 16,2 трлн. тенге.

В 2009 году объем размещенных долларовых депозитов составил 113 млрд. долл., уменьшившись за год в 4 раза (39,6% от общего объема размещенных депозитов в 2009 году). Средневзвешенная ставка вознаграждения по размещенным долларовым депозитам в декабре 2009 года составила 0,31%, тогда как в декабре 2008 года составляла 0,53%.

Объем размещенных депозитов в евро по сравнению с 2008 годом снизился на 66% и составил 40,5 млрд. евро (19,4% от общего объема размещенных депозитов в 2009 году). Средневзвешенная ставка вознаграждения по размещенным евро депозитам понизилась с 2,20% в декабре 2008 года до 0,28% в декабре 2009 года.

Объемы размещения в рублевые депозиты остаются незначительными – менее 1% от общего объема размещенных депозитов.

В целом доля межбанковских депозитов в иностранной валюте продолжает оставаться высокой – 59,6% от общего объема размещенных депозитов, хотя в последний год

существует устойчивая тенденция к снижению. При этом основная часть депозитов в иностранной валюте (58,9%) размещена в банках-нерезидентах.

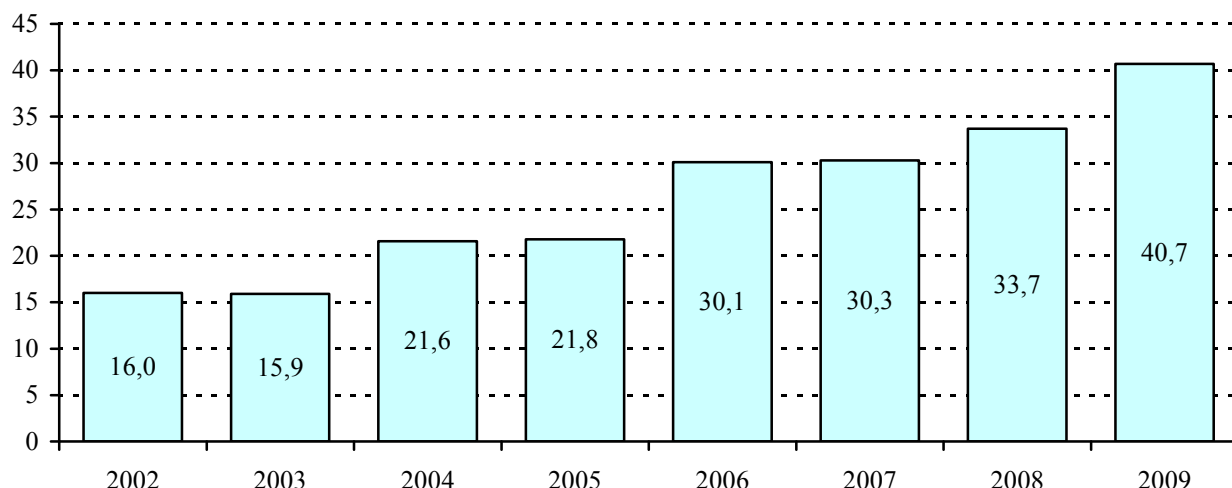
### 4.3. Депозитный рынок

В 2009 году депозиты резидентов в депозитных организациях выросли на 19,7% до 6 473,0 млрд. тенге или 43,6 млрд. долл. в валютном эквиваленте (рисунок 4.3.1).

**Рисунок 4.3.1**

#### Динамика депозитов резидентов в депозитных организациях

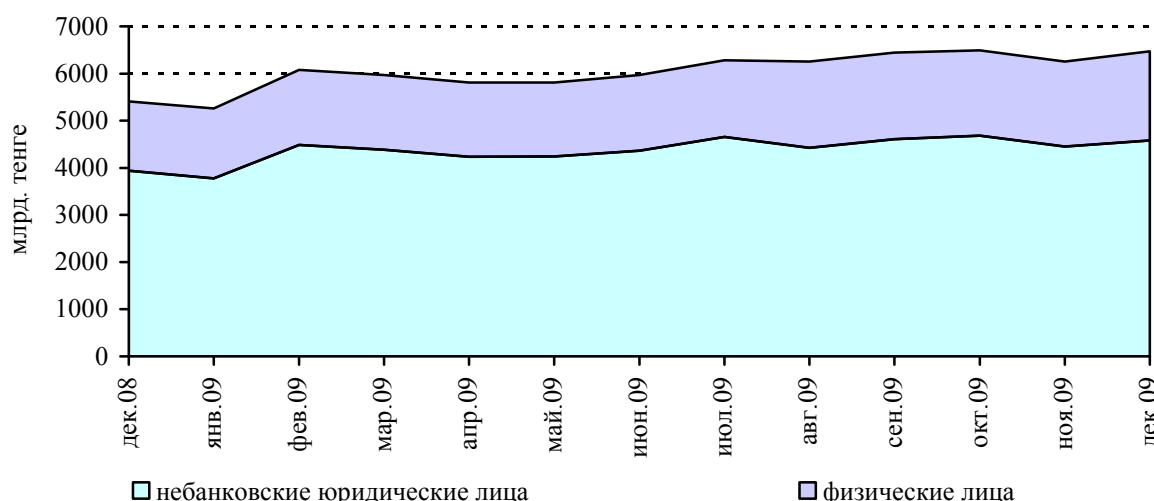
% к ВВП



В 2009 году наблюдался активный рост как депозитов физических лиц, которые увеличились на 28,5%, составив 1 893,1 млрд. тенге, так и депозитов юридических лиц – на 16,3% до 4 579,9 млрд. тенге (рисунок 4.3.2).

**Рисунок 4.3.2**

#### Динамика депозитов небанковских юридических и физических лиц



В 2009 году в структуре депозитов наблюдался опережающий рост депозитов в иностранной валюте по сравнению с депозитами в национальной валюте. Так, депозиты в иностранной валюте выросли на 47,6% до 2 828,3 млрд. тенге, тогда как депозиты в национальной валюте выросли на 4,4% до 3 644,7 млрд. тенге. В результате, удельный вес тенговых депозитов в общем объеме депозитов снизился с 64,6% до 56,3%.

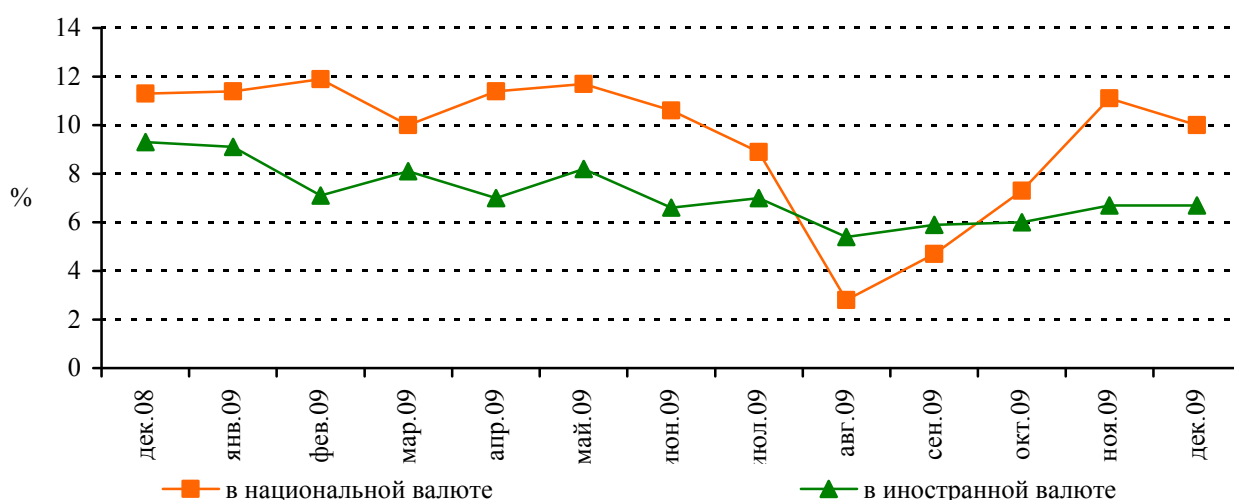
В течение 2009 года ускорился темп роста вкладов населения в банках (с учетом нерезидентов). В результате, в 2009 году вклады населения выросли на 29,1% до 1 936,3 млрд. тенге, тогда как в 2008 году – на 3,6%.

В структуре депозитов населения наблюдался значительный рост депозитов в иностранной валюте и незначительное снижение депозитов в национальной валюте. Вклады населения в иностранной валюте за год выросли на 74,4%, депозиты в национальной валюте снизились на 3,5%. В результате удельный вес тенговых депозитов населения понизился с 58,1% до 43,4%.

В 2009 году средневзвешенная ставка вознаграждения по срочным депозитам физических лиц в тенге понизилась с 11,3% до 10,0%, в иностранной валюте – с 9,3% до 6,7% (рисунок 4.3.3).

**Рисунок 4.3.3**

**Динамика средневзвешенной ставки вознаграждения по срочным депозитам физических лиц**



#### 4.4. Кредитный рынок

В связи с углублением мирового финансового кризиса в 2009 году кредитный рынок находился в состоянии стагнации. За 2009 год объем кредитов банков экономике вырос на 2,5% до 7 644,0 млрд. тенге (51,5 млрд. долл.). Показатель отношения кредитов банков экономике к ВВП в 2009 году по сравнению с 2008 годом повысился с 46,9% до 48,1%. (рисунок 4.4.1).

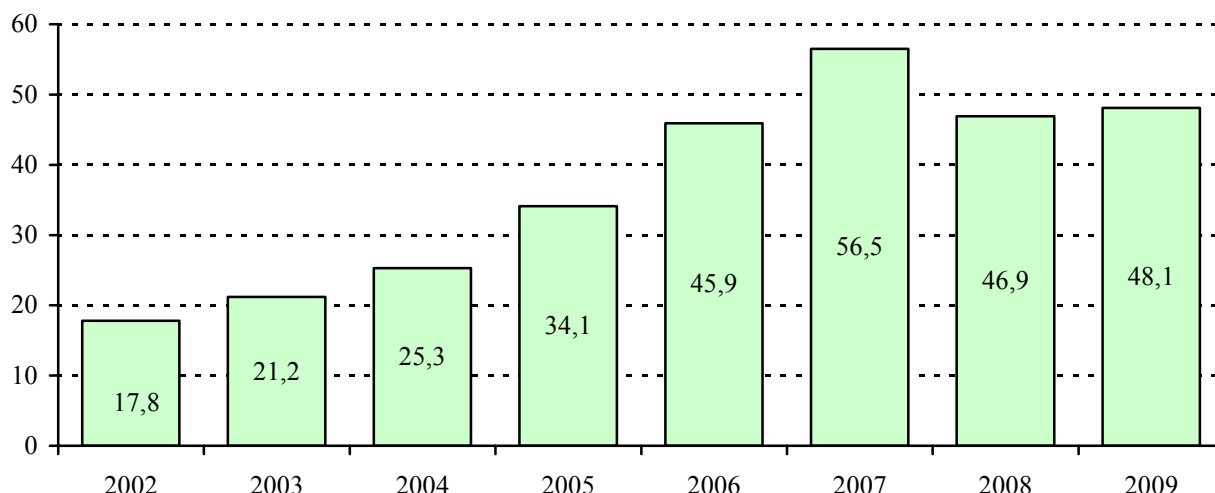
Кредиты в иностранной валюте за 2009 год выросли на 12,2% до 3 699,8 млрд. тенге (24,9 млрд. долл.), в национальной валюте – уменьшились на 5,2% до 3 944,3 млрд. тенге. В результате удельный вес тенговых кредитов понизился с 55,8% до 51,6% в 2009 году.

В 2009 году долгосрочные кредиты выросли на 8,3% до 6 430,6 млрд. тенге, краткосрочные кредиты снизились на 20,2% до 1 213,5 млрд. тенге. Соответственно, удельный вес долгосрочных кредитов повысился с 79,6% до 84,1%.

Рисунок 4.4.1

## Динамика кредитов

% к ВВП



В 2009 году объем кредитов предприятиям реального сектора к ВВП повысился по сравнению с показателем за 2008 год с 32,2% до 34,1%, объем кредитов физическим лицам к ВВП снизился с 14,7% до 14,0%.

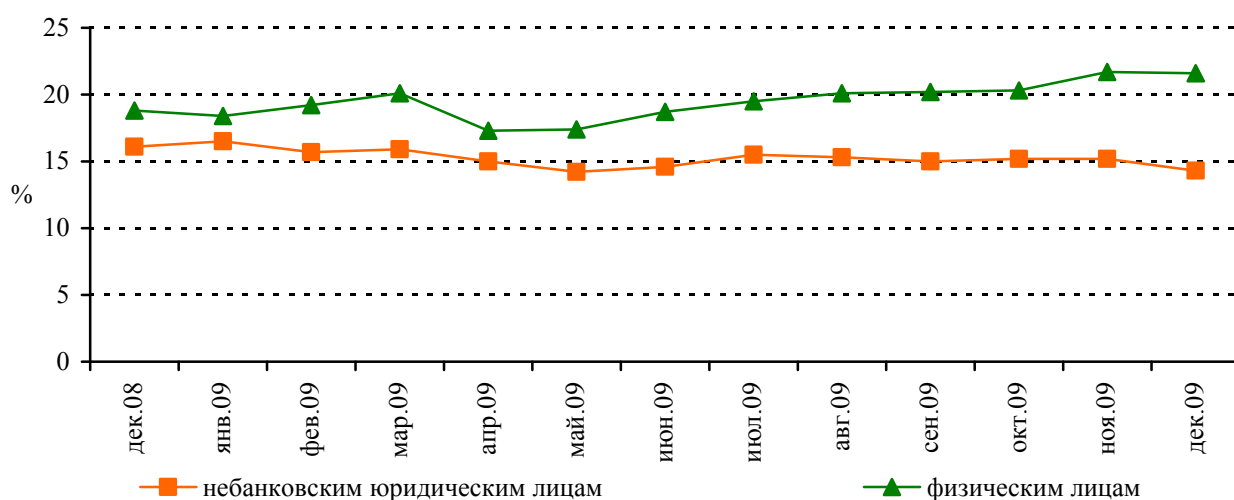
В 2009 году потребительские кредиты снизились на 12,7% до 928,1 млрд. тенге, ипотечные кредиты увеличились – на 6,1% до 690,2 млрд. тенге.

За 2009 год объем кредитов банков малому предпринимательству вырос на 8,8% до 1708,2 млрд. тенге или 22,3% от общего объема кредитов экономике.

Средневзвешенная ставка вознаграждения по кредитам в национальной валюте физическим лицам в декабре 2009 года по сравнению с декабрем 2008 года повысилась с 18,8% до 21,6%, а по кредитам юридическим лицам понизилась с 16,1% до 14,3% (рисунок 4.4.2).

Рисунок 4.4.2

## Динамика средневзвешенной ставки вознаграждения по кредитам банков, выданным в национальной валюте



## 4.5. Рынок государственных ценных бумаг

За 2009 год по государственным ценным бумагам Министерства финансов состоялось 67 аукционов. Объем эмиссии увеличился по сравнению с 2008 годом на 50,0% и составил



707,6 млрд. тенге, в том числе краткосрочных – 146,4 млрд. тенге, среднесрочных – 224,2 млрд. тенге, долгосрочных – 337 млрд. тенге.

По состоянию на 1 января 2010 года объем государственных ценных бумаг Министерства финансов в обращении, номинированных в национальной валюте, составил 1 288,2 млрд. тенге по дисконтированной цене, увеличившись за 2009 год на 57,9%, в том числе: краткосрочные – 146,4 млрд. тенге, среднесрочные – 446,6 млрд. тенге, долгосрочные – 695,2 млрд. тенге.

Объем размещенных краткосрочных нот за 2009 год уменьшился на 50,9% и составил 1 446,5 млрд. тенге, (в 2008 году – 2 946,5 млрд. тенге). Средневзвешенная доходность краткосрочных нот Национального Банка, выпущенных за 2009 год, сложилась на уровне 3,24% годовых (в 2008 году – 6,29%) при средневзвешенном сроке обращения 63,63 дня (в 2008 году – 40,4 дней). По состоянию на 1 января 2010 года в обращении находилось краткосрочных нот на сумму 473,3 млрд. тенге (по дисконтированной цене).

**Операции Национального Банка на вторичном рынке государственных ценных бумаг.** В течение 2009 года объем продаж Национальным Банком составил 69 594,75 млн. тенге. Объем покупок составил 862,0 млн. тенге.

В 2009 года Национальный Банк операции по досрочному выкупу краткосрочных нот, операции «прямое РЕПО» не проводил.

Операций по открытию «обратного РЕПО» было проведено на сумму 7 171,5 млрд. тенге, срок по данным операциям составил 23,24 дней, доходность – 8,21% годовых.

В течение 2009 года в портфеле Национального Банка погасились МЕОКАМ-36 на сумму 1 150,0 млн. тенге, МЕККАМ-9 – на сумму 31,3 млн. тенге, МЕОКАМ-60 – на сумму 2,2 млн. тенге, МЕОКАМ-72 – на сумму 1 741,5 млн. тенге, ноты Национального Банка – на сумму 101,9 млн. тенге.

Портфель государственных ценных бумаг Национального Банка на 1 января 2009 года составил 5 047,1 млн. тенге.

## V. ПЛАТЕЖНЫЕ СИСТЕМЫ

В 2009 году деятельность Национального Банка в области платежных систем была направлена на совершенствование нормативных правовых актов в сфере осуществления платежей и переводов денег и модернизации технической инфраструктуры платежных систем.

В целях повышения операционной надежности и производственной эффективности платежных систем в течение 2009 года проводилась масштабная работа по переводу платежных систем на новую программно-техническую платформу, все компоненты которой разработаны с учетом требований экономии и максимального использования ресурсов, обеспечения требуемого уровня защиты и доступности.

В рамках перехода платежных систем Казахстана на использование новой структуры номера банковского счета клиента, основанной на международном стандарте ISO 13616:1997 IBAN, и банковского идентификационного кода в течение 2009 года проводилась работа по организации и координации действий всех участников рынка (банков и организаций, осуществляющих отдельные виды банковских операций), оператора платежных систем – РГП «КЦМР» и заинтересованных государственных органов Республики Казахстан. Переход на использование новой структуры банковского счета клиента и банковского идентификационного кода будет осуществлен с 7 июня 2010 года.

Также в 2009 году Национальным Банком было принято участие в Международном Форуме «Payments Week 2009», проведенном в г. Казань (Россия), и III заседании Рабочей группы Инициативы стран СНГ в области платежных систем и расчетов по ценным бумагам (CISPI), в работе которых принимали участие, помимо национальных (центральных) банков стран СНГ, представители Всемирного Банка, Банка Международных расчетов и

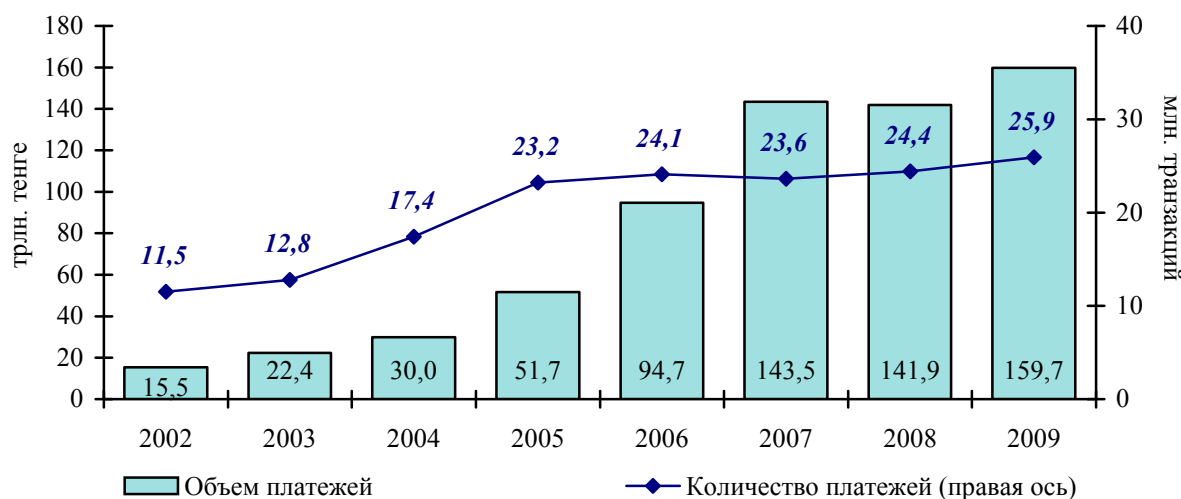
Европейского Центрального Банка. Работа указанного Форума была посвящена обсуждению вопросов развития рынка розничных платежных услуг, современных тенденций и перспектив их развития в регионе СНГ, повышения доступности розничных услуг для населения, а также проблемных вопросов регулирования и осуществления надзора за быстро развивающимися инновационными системами электронных платежей.

В целях выработки согласованной политики по приоритетным направлениям развития платежных систем и эффективного взаимодействия при реализации проектов общегосударственного значения, касающихся инфраструктуры платежных систем Казахстана, при Национальном Банке создан консультативно-совещательный орган – Национальный платежный совет.

В целом, в 2009 году через платежные системы Казахстана (рисунок 5.1.) было проведено 25,9 млн. транзакций на сумму 159,7 трлн. тенге (или 1083,0 млрд. долл.). По сравнению с 2008 годом количество платежей в платежных системах увеличилось на 6,1% (на 1,5 млн. транзакций), сумма платежей выросла на 12,6% (на 17,9 трлн. тенге).

**Рисунок 5.1.**

**Динамика потоков платежей в платежных системах Казахстана**



### **5.1. Межбанковская система переводов денег (МСПД)**

По состоянию на 1 января 2010 года в МСПД зарегистрировано 52 пользователя, в том числе 37 банков и АО «Банк развития Казахстана», Комитет казначейства Министерства финансов, Межгосударственный банк и Евразийский банк развития, Национальный Банк и Банк-Кастодиан Государственного накопительного пенсионного фонда (Управление учета монетарных операций Национального Банка), Государственный центр по выплате пенсий (3 счета – для пенсионных платежей, социальных отчислений и социальных выплат) и 6 организаций, осуществляющих отдельные виды банковских операций.

В 2009 году через МСПД было проведено 10,0 млн. транзакций на сумму 157,0 трлн. тенге (или 1064,4 млрд. долл.). По сравнению с 2008 годом количество платежей увеличилось на 4,1% (на 395,6 тыс. транзакций), сумма платежей выросла на 12,5% (на 17,4 трлн. тенге). Средняя сумма одного платежного документа в МСПД за 2009 год составила 15,7 млн. тенге, увеличившись по сравнению с 2008 годом на 8,0% (на 1,2 млн. тенге).

В среднем за день через МСПД в 2009 году проходило 40,1 тыс. транзакций на сумму 630,5 млрд. тенге, что больше уровня 2008 года по количеству на 1,6 тыс. транзакций (4,1%) и больше по сумме – на 70,1 млрд. тенге (на 12,5%).

Среднедневной объем ликвидности в системе (сумма денег, переводимая пользователями в систему для осуществления платежей и переводов денег) составил за 2009 год 578,3 млрд. тенге, увеличившись по сравнению с 2008 годом на 8,7% (на 46,4 млрд.

тенге). Среднедневной коэффициент оборачиваемости денег (КОД) в МСПД составил 1,09. Коэффициент ликвидности денег (КЛД) в среднем по системе составил 1,05.

При этом через МСПД, системно-значимую платежную систему страны, проводятся крупные и срочные платежи по операциям финансового сектора. Так, в 2009 году через МСПД в основном проводились платежи по операциям с ценными бумагами резидентов Казахстана (42,1% от общего объема платежей в МСПД), межбанковскими депозитами и переводами собственных средств банков и их клиентов (29,7% соответственно), а также по операциям с иностранной валютой и драгоценными металлами (12,7%). Объемы платежей за товары и услуги составили в 2009 году 6,6% от общего объема платежей, а объемы платежей в бюджет и выплат из бюджета – 3,4% соответственно.

Рост объемов платежей в МСПД в основном был обусловлен увеличением объемов платежей по операциям с межбанковскими депозитами и переводами собственных средств банков и их клиентов на 83,1%.

В 2009 через МСПД было обработано 98,3% от общего объема проведенных через РГП «КЦМР» безналичных платежей и 38,5% от их общего количества, что свидетельствует о выполнении МСПД предназначения в проведении наиболее крупных и высокоприоритетных платежей.

## **5.2. Система межбанковского клиринга**

В Системе межбанковского клиринга количество участников по состоянию на 1 января 2010 года составило 38 участников, из них 31 банк, Комитет казначейства Министерства финансов, Национальный Банк, Банк-Кастодиан Государственного накопительного пенсионного фонда (Управление учета монетарных операций Национального Банка), Государственный центр по выплате пенсий (3 счета – счет для пенсионных платежей, социальных отчислений и социальных выплат) и АО «Казпочта».

В Системе межбанковского клиринга расчет платежей осуществляется один раз в день на нетто (чистой) основе, при этом тарифы на обработку платежей значительно ниже, чем в МСПД. В связи с чем, в основном в клиринговой системе проводятся не приоритетные и не срочные розничные платежи на мелкие суммы, что способствует прохождению через систему более половины всего количества безналичных платежей в стране. Так, за 2009 год через данную систему было обработано 61,5% от общего количества всех безналичных платежей и 1,7% от общего объема.

В 2009 году через Систему межбанковского клиринга было проведено 15,9 млн. платежных документов на сумму 2 742,3 млрд. тенге (или 18,6 млрд. долл.). По сравнению с 2008 годом количество документов в клиринговой системе увеличилось на 7,3% (на 1,1 млн. документов), сумма платежей выросла на 19,5% (на 447,4 млрд. тенге). Средняя сумма одного платежного документа в Системе межбанковского клиринга составила в 2009 году 172,1 тыс. тенге, увеличившись по сравнению с 2008 годом на 11,4% (на 17,5 тыс. тенге).

В среднем за день через клиринговую систему в 2009 году проходило 64,0 тыс. документов на сумму 11,0 млрд. тенге, что больше уровня 2008 года по количеству платежей на 4,4 тыс. транзакций (на 7,3%) и по сумме платежей – на 1,8 млрд. тенге (на 19,5%).

Для управления рисками и анализа оборачиваемости денег в Системе межбанковского клиринга используется расчет коэффициента оборачиваемости денег (КОД). В 2009 году среднедневной КОД составил 5,3, что характеризует высокую оборачиваемость денег в системе (в 2008 году – 3,9). Доля суммы чистой позиции пользователей в клиринге по отношению к сумме среднедневных оборотов пользователей в МСПД за 2009 год является незначительной – 0,4%, что снижает вероятность возникновения риска ликвидности и системного риска в системе.

Основной объем платежей в данной системе в 2009 году приходился на платежи хозяйствующих субъектов по расчетам за товары и нематериальные активы (доля в общем

объеме платежей в системе составила 31,9%), оказанные услуги (доля – 27,5%), а также платежи в бюджет (оплата налогов и других обязательных платежей в бюджет) и выплаты из бюджета (доля – 21,8%).

Увеличение общего объема платежей в клиринговой системе в основном было обусловлено ростом объемов платежей по расчетам за товары и нематериальные активы на 31,7% и оказанные услуги на 27,3%.

### 5.3. Платежные инструменты

За 2009 год банками и АО «Казпочта» с использованием платежных инструментов<sup>7</sup> (таблица 5.3.1) были проведены транзакции в количестве 163,8 млн. транзакций на сумму 90,0 трлн. тенге (или 610,0 млрд. долл.).

**Таблица 5.3.1**

#### Сведения об использовании платежных инструментов

в тыс. транзакций и млрд. тенге

| Платежный инструмент             |                   | 2008 год         |                         | 2009 год         |                         | Изменение<br>(в %) |
|----------------------------------|-------------------|------------------|-------------------------|------------------|-------------------------|--------------------|
|                                  |                   | абс.<br>значение | в % от общего<br>объема | абс.<br>значение | в % от общего<br>объема |                    |
| Платежные поручения <sup>8</sup> | Количество        | 36 355,9         | 24,5%                   | 39 052,9         | 23,8%                   | 7,4%               |
|                                  | Сумма             | 104 552,5        | 95,2%                   | 82 791,4         | 92,0%                   | -20,8%             |
| Платежные требования-поручения   | Количество        | 475,5            | 0,3%                    | 209,9            | 0,1%                    | -55,9%             |
|                                  | Сумма             | 269,9            | 0,2%                    | 372,6            | 0,4%                    | 38,1%              |
| Инкассовые распоряжения          | Количество        | 783,6            | 0,5%                    | 357,9            | 0,2%                    | -54,3%             |
|                                  | Сумма             | 238,4            | 0,2%                    | 287,2            | 0,3%                    | 20,5%              |
| Платежные карточки               | Количество        | 102 875,6        | 69,3%                   | 118 076,5        | 72,1%                   | 14,8%              |
|                                  | Сумма             | 2 316,7          | 2,1%                    | 2 649,6          | 2,9%                    | 14,4%              |
| Прочие инструменты <sup>9</sup>  | Количество        | 7 863,9          | 5,3%                    | 6 077,7          | 3,7%                    | -22,7%             |
|                                  | Сумма             | 2 498,3          | 2,3%                    | 3 875,5          | 4,3%                    | 55,1%              |
| <b>Общий итог</b>                | <b>Количество</b> | <b>148 354,5</b> | <b>100,0%</b>           | <b>163 775,0</b> | <b>100,0%</b>           | <b>10,4%</b>       |
|                                  | <b>Сумма</b>      | <b>109 875,7</b> | <b>100,0%</b>           | <b>89 976,3</b>  | <b>100,0%</b>           | <b>-18,1%</b>      |

Наиболее распространенными из указанных платежных инструментов на территории Казахстана являются платежные поручения и платежные карточки, наименьшая доля приходится на платежные требования-поручения и инкассовые распоряжения.

По сравнению с 2008 годом количество использованных платежных инструментов увеличилось на 15,4 млн. транзакций (на 10,4%), сумма снизилась на 19,9 трлн. тенге (на 18,1%). Снижение объема платежей вызвано уменьшением суммы платежей с использованием платежных поручений на 21,8 трлн. тенге (на 20,8%). При этом средняя сумма одного платежного поручения уменьшилась по сравнению с 2008 годом на 26,3% и составила за 2009 год 2,1 млн. тенге. Общий рост количества платежей в основном характеризуется увеличением количества операций с использованием платежных карточек на 15,2 млн. транзакций (на 14,8%).

**Платежные карточки.** Казахстанский рынок платежных карточек является одним из наиболее динамично развивающихся и перспективных сегментов финансового рынка в Казахстане. На рынке представлен большой ассортимент услуг и значительное количество

<sup>7</sup> Учитываются платежные документы по проведенным внутрибанковским и межбанковским платежам клиентов и платежам по собственным операциям банков и АО «Казпочта», за исключением ГЦВП, Комитета казначейства Министерства финансов, Национального Банка, Банка-Кастодиана Государственного накопительного пенсионного фонда, АО «Центральный депозитарий ценных бумаг», АО «Казахстанская фондовая биржа», Межгосударственного банка, Евразийского банка Развития, АО «Казахстанская ипотечная компания» и Клиринговой палаты КЦМР.

<sup>8</sup> Учитываются платежные поручения клиентов банков и АО «Казпочта», а также платежные поручения банков и АО «Казпочта» по собственным операциям.

<sup>9</sup> Прочие платежные инструменты включают чеки для расчета за товары и услуги, исполненные аккредитивы и прямое дебетование банковского счета.

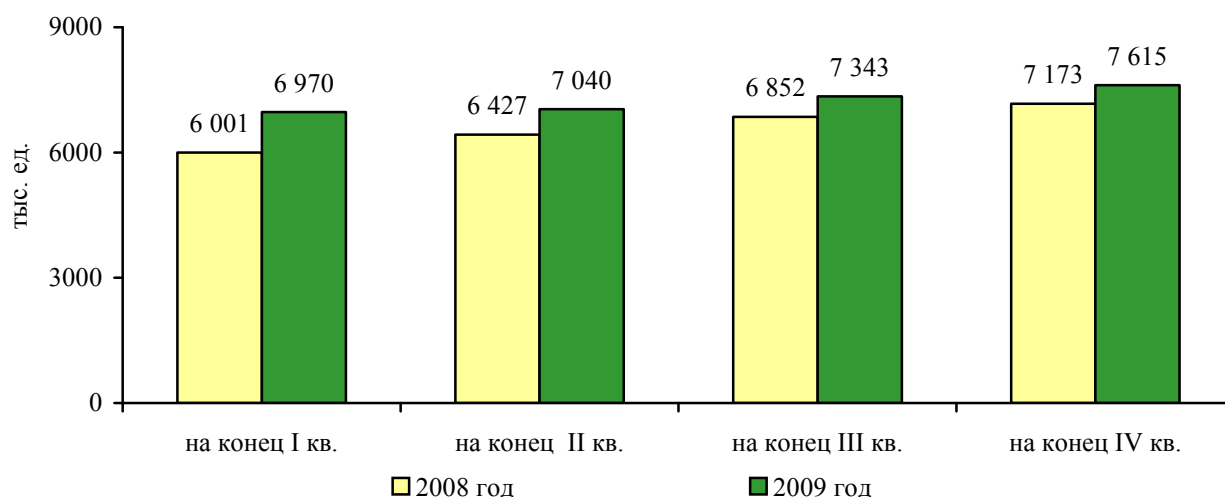
разнообразных карточных программ. В настоящее время в Казахстане в среднем на 2 человека приходится одна платежная карточка.

Выпуск платежных карточек осуществляет 21 банк Республики Казахстан и АО «Казпочта». При этом на рынке платежных карточек представлены для населения такие международные платежные карточки, как VISA International, Europay International, American Express International, Diners Club International и China Union Pay. В качестве локальных продуктов выступают карточки Altyn Card (эмитент АО «Народный Банк Казахстана»), SmartAlemCard (АО «БТА Банк»), TemirCard (ДО АО «БТА Банк» АО «Темірбанк») и локальные карточки АО «Ситибанк Казахстан».

Всего количество платежных карточек в обращении на 1 января 2010 года составило 7,6 млн. ед., что превышает показатель соответствующего периода 2009 года на 6,2% (рисунок 5.3.1). Количество держателей данных карточек увеличилось на 7,4% и на 1 января 2010 года составило 7,1 млн. человек. По-прежнему, наиболее популярными карточками в стране являются карточки международных платежных систем Visa International и Europay International, доля которых составляет 97,8% от общего количества карточек в обращении. В настоящее время карточками Visa International пользуются 35,2% жителей Казахстана. Среди локальных карточек наиболее распространены карточки системы Altyn Card (доля от общего количества карточек в обращении – 1,4%).

**Рисунок 5.3.1**

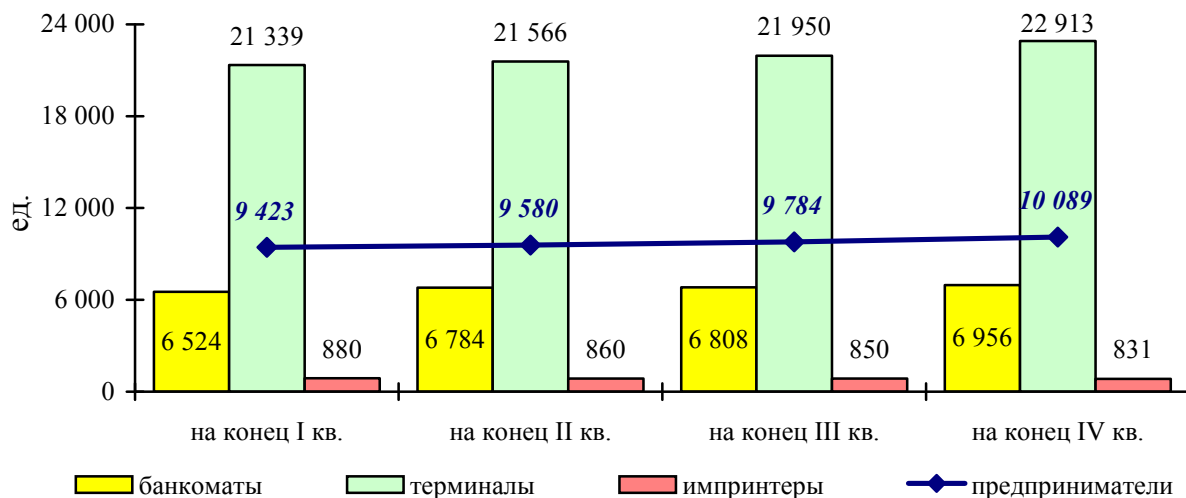
**Количество платежных карточек в обращении.**



На 1 января 2010 года в Казахстане задействованы 10 089 торговых предприятий, принимающее к оплате платежные карточки, что на 11,7% (на 1 059 ед.) превышает их количество, зафиксированное на 1 января 2009 года. При этом данные предприниматели разместили оборудование для оплаты товаров и услуг с помощью платежных карточек в 14 815 торговых точках (рост на 10,4% или на 1 398 ед. соответственно).

Сеть обслуживания платежных карточек Казахстана по состоянию на 1 января 2010 года представлена следующим образом: 22 913 торговых терминала, 6 956 банкоматов и 831 импринтер. По сравнению с показателями соответствующего периода 2009 года наблюдается рост количества торговых терминалов на 12,1% (на 2 471 ед.), банкоматов на 11,6% (на 722 ед.) и сокращение количества импринтеров на 5,9% (на 52 ед.), что объясняется выводом устаревших импринтеров из производства (рисунок 5.3.2).

**Динамика изменения количество предпринимателей и оборудования для платежных карточек в 2009 году**



За 2009 год операции с использованием платежных карточек казахстанских эмитентов, осуществленных на территории Казахстана и за рубежом, составили 118,1 млн. транзакций на сумму 2,6 трлн. тенге (или 18,0 млрд. долл.). По сравнению с 2008 годом количество операций увеличилось на 14,8% (на 15,2 млн. транзакций), а сумма – на 14,4% (на 332,9 млрд. тенге).

При этом операции по снятию наличных денег с использованием карточек казахстанских эмитентов составили 97,7 млн. транзакций на сумму 2,3 трлн. тенге (82,7% от общего количества и 88,5% от общей суммы платежей), увеличившись по сравнению с 2008 годом на 13,6% и 17,1% соответственно. Безналичные платежи за товары и услуги с использованием платежных карточек казахстанских эмитентов составили 20,4 млн. транзакций на сумму 304,8 млрд. тенге (17,3% от общего количества и 11,5% от общей суммы платежей), увеличившись по количеству на 20,6% и уменьшившись по сумме на 2,9%.

## VI. НОРМАТИВНАЯ ПРАВОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

В целях регламентации деятельности, функций и полномочий Национального Банка, других государственных органов и финансовых организаций, а также уточнения порядка и условий проведения платежей и переводов денег, определения очередности исполнения распоряжений уполномоченных государственных органов, обладающих правом приостановления расходных операций по банковским счетам клиента и решений уполномоченных государственных органов или должностных лиц, обладающих правом наложения ареста на деньги клиента, находящиеся на его банковских счетах, Национальный Банк разработал законопроект «О внесении дополнений и изменений в некоторые законодательные акты Республики Казахстан по вопросам совершенствования законодательства Республики Казахстан о платежах и переводах денег, бухгалтерского учета и финансовой отчетности финансовых организаций и деятельности Национального Банка Республики Казахстан». Закон принят 11 июля 2009 года.

В целях дальнейшей либерализации валютного регулирования, значительного упрощения процедур по режимам валютного регулирования и по репатриации национальной и иностранной валюты Национальный Банк разработал законопроект «О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты Республики Казахстан по вопросам валютного регулирования и контроля». Закон принят 4 июля 2009 года.

В целях реализации вышеуказанных законов 9 ноября 2009 года принят Указ Президента «О внесении изменений и дополнений в Указ Президента Республики Казахстан от 31 декабря 2003 года №1271».

В целях законодательного закрепления правового статуса «электронных денег» и регулирования правоотношений, возникающих при их выпуске и использовании для осуществления платежей, Национальным Банком разработан проект Закона Республики Казахстан «О внесении дополнений в некоторые законодательные акты Республики Казахстан по вопросам «электронных денег». Постановлением Правительства №2215 от 29 декабря 2009 года данный законопроект вынесен на рассмотрение Парламента Республики Казахстан.

В целях оптимизации должностей административных государственных служащих Национального Банка 25 февраля 2009 года принят Указ Президента «О внесении дополнений в Указ Президента Республики Казахстан от 28 декабря 2007 года №501».

По инициативе Национального Банка 30 ноября 2009 года принято постановление Правительства №1975 «О внесении изменений и дополнений в постановление Правительства Республики Казахстан от 11 декабря 2007 года №1222», предусматривающий дополнение перечня продукции, выпускаемой РГП «Банкнотная фабрика Национального Банка Республики Казахстан», а также уточнение наименования отдельной печатной продукции.

В 2009 году Национальным Банком совместно с заинтересованными государственными органами, а также участниками финансового рынка была разработана Концепция развития финансового сектора Республики Казахстан в посткризисный период, которая была утверждена Указом Президента от 1 февраля 2010 года №923.

В 2009 году Национальным Банком принято 124 постановления Правления Национального Банка, из которых 29 зарегистрировано в Министерстве юстиции:

постановление Правления Национального Банка от 28 ноября 2008 года №94 «О внесении изменений и дополнений в некоторые постановления Правления Национального Банка Республики Казахстан», зарегистрированное в Реестре государственной регистрации нормативных правовых актов Республики Казахстан 8 января 2009 года под №5483;

постановление Правления Национального Банка от 22 декабря 2008 года №105 «О внесении изменений в постановление Правления Национального Банка Республики Казахстан от 27 октября 2006 года №106 «Об утверждении Правил организации обменных операций с наличной иностранной валютой в Республике Казахстан», зарегистрированное в Реестре государственной регистрации нормативных правовых актов Республики Казахстан 22 января 2009 года под №5503;

постановление Правления Национального Банка от 22 декабря 2008 года №112 «Об утверждении Правил выдачи заключения Национального Банка Республики Казахстан о наличии автоматизированной банковской системы, отвечающей требованиям, предъявляемым к автоматизации бухгалтерского учета и Главной бухгалтерской книги», зарегистрированное в Реестре государственной регистрации нормативных правовых актов Республики Казахстан 22 января 2009 года под №5504;

постановление Правления Национального Банка от 28 ноября 2008 года №93 «О внесении изменений и дополнений в постановление Правления Национального Банка Республики Казахстан от 17 августа 2006 года №86 «Об утверждении Правил осуществления экспортно-импортного валютного контроля в Республике Казахстан», зарегистрированное в Реестре государственной регистрации нормативных правовых актов Республики Казахстан 23 января 2009 года под №5507;

постановление Правления Национального Банка от 31 декабря 2008 года №117 «Об установлении формы и содержания контрольного чека компьютерных систем, применяемых банками и организациями, осуществляющими отдельные виды банковских операций», зарегистрированное в Реестре государственной регистрации нормативных правовых актов Республики Казахстан 3 февраля 2009 года под №5526;

постановление Правления Национального Банка от 26 января 2009 года №3 «О внесении дополнений и изменений в постановление Правления Национального Банка Республики Казахстан от 30 ноября 2007 года №134 «Об утверждении Инструкции по ведению бухгалтерского учета доверительных операций и кастодиальной деятельности банками второго уровня», зарегистрированное в Реестре государственной регистрации нормативных правовых актов Республики Казахстан 27 февраля 2009 года под №5567;

постановление Правления Национального Банка от 26 января 2009 года №4 и приказ Министра финансов Республики Казахстан от 28 января 2009 года №36 «Об установлении порядка определения и применения рыночного курса обмена валют», зарегистрированное в Реестре государственной регистрации нормативных правовых актов Республики Казахстан 27 февраля 2009 года под №5570;

постановление Правления Национального Банка от 28 января 2009 года №6 «О внесении изменений и дополнений в постановление Правления Национального Банка Республики Казахстан от 25 июля 2006 года №65 «Об утверждении Правил осуществления инвестиционных операций Национального фонда Республики Казахстан», зарегистрированное в Реестре государственной регистрации нормативных правовых актов Республики Казахстан 16 марта 2009 года под №5592;

постановление Правления Национального Банка от 20 марта 2009 года №25 «Об утверждении Инструкции по ведению бухгалтерского учета исламскими специальными финансовыми компаниями», зарегистрированное в Реестре государственной регистрации нормативных правовых актов Республики Казахстан 15 апреля 2009 года под №5635;

постановление Правления Национального Банка от 20 марта 2009 года №24 «О внесении дополнений и изменений в некоторые постановления Правления Национального Банка Республики Казахстан по вопросам бухгалтерского учета и составления финансовой отчетности исламскими специальными финансовыми компаниями», зарегистрированное в Реестре государственной регистрации нормативных правовых актов Республики Казахстан 20 апреля 2009 года под №5637;

постановление Правления Национального Банка от 27 апреля 2009 года №34 «О внесении изменений и дополнений в постановление Правления Национального Банка Республики Казахстан от 30 июля 2002 года №274 «Об утверждении типового Плана счетов бухгалтерского учета с детализацией счетов для составления Главной бухгалтерской книги банков второго уровня и ипотечных организаций», зарегистрированное в Реестре государственной регистрации нормативных правовых актов Республики Казахстан 2 июня 2009 года под №5685;

постановление Правления Национального Банка от 27 апреля 2009 года №35 «О внесении изменений и дополнений в постановление Правления Национального Банка Республики Казахстан от 30 июля 2002 года №275 «Об утверждении типового Плана счетов бухгалтерского учета в банках второго уровня и ипотечных организациях», зарегистрированное в Реестре государственной регистрации нормативных правовых актов Республики Казахстан 2 июня 2009 года под №5686;

постановление Правления Национального Банка от 27 апреля 2009 года №33 «Об утверждении Инструкции по ведению бухгалтерского учета исламскими банками», зарегистрированное в Реестре государственной регистрации нормативных правовых актов Республики Казахстан 30 апреля 2008 года под №5687;

постановление Правления Национального Банка от 27 апреля 2009 года №36 «О внесении дополнений в постановление Правления Национального Банка Республики Казахстан от 5 февраля 2007 года №11 «О перечне, сроках и порядке представления финансовой отчетности, а также сроках публикации финансовой отчетности банками второго уровня и акционерным обществом «Банк Развития Казахстана», зарегистрированное в Реестре государственной регистрации нормативных правовых актов Республики Казахстан 9 июня 2009 года под №5696;



постановление Правления Национального Банка от 25 мая 2009 года №49 «Об утверждении Инструкции о перечне, формах и сроках представления финансовой отчетности отдельными финансовыми организациями», зарегистрированное в Реестре государственной регистрации нормативных правовых актов Республики Казахстан 1 июля 2009 года под №5715;

постановление Правления Национального Банка от 16 июля 2009 года №63 «О минимальном размере уставного капитала юридических лиц, исключительным видом деятельности которых является организация обменных операций с иностранной валютой», зарегистрированное в Реестре государственной регистрации нормативных правовых актов Республики Казахстан 4 августа 2009 года под №5735;

постановление Правления Национального Банка от 9 июля 2009 года №61 «О внесении изменений и дополнений в постановления Правления Национального Банка Республики Казахстан от 15 декабря 2004 года №174 «О порядке, формах и сроках представления годовой финансовой отчетности накопительными пенсионными фондами» и от 15 декабря 2004 года №175 «Об утверждении Инструкции о перечне, формах и сроках представления ежемесячной финансовой отчетности накопительными пенсионными фондами», зарегистрированное в Реестре государственной регистрации нормативных правовых актов Республики Казахстан 11 августа 2009 года под №5745;

постановление Правления Национального Банка от 22 июня 2009 года №58 «О внесении изменения в постановление Правления Национального Банка Республики Казахстан от 29 октября 2005 года №133 «Об утверждении Перечня документов, подтверждающих легальность происхождения вывозимой наличной иностранной валюты», зарегистрированное в Реестре государственной регистрации нормативных правовых актов Республики Казахстан 18 августа 2009 года под №5751;

постановление Правления Национального Банка от 9 июля 2009 года №60 «О внесении изменений и дополнений в постановление Правления Национального Банка Республики Казахстан от 2 июня 2000 года №266 «Об утверждении Правил открытия, ведения и закрытия банковских счетов клиентов в банках Республики Казахстан», зарегистрированное в Реестре государственной регистрации нормативных правовых актов Республики Казахстан 20 августа 2009 года под №5754;

постановление Правления Национального Банка от 24 августа 2009 года №78 «Об утверждении Правил установления пределов отклонения курса покупки от курса продажи иностранной валюты за тенге по операциям, проводимым через обменные пункты», зарегистрированное в Реестре государственной регистрации нормативных правовых актов Республики Казахстан 15 сентября 2009 года под №5795;

постановление Правления Национального Банка от 24 августа 2009 года №84 «О порядке и сроках публикации финансовой отчетности финансовыми организациями Республики Казахстан и внесении изменений в некоторые постановления Правления Национального Банка Республики Казахстан», зарегистрированное в Реестре государственной регистрации нормативных правовых актов Республики Казахстан 25 сентября 2009 года под №5801;

постановление Правления Национального Банка от 24 августа 2009 года №80 «О внесении изменений и дополнений в постановление Правления Национального Банка Республики Казахстан от 24 декабря 2007 года №152 «Об утверждении Инструкции по ведению бухгалтерского учета банками второго уровня и акционерным обществом «Банк Развития Казахстана», зарегистрированное в Реестре государственной регистрации нормативных правовых актов Республики Казахстан 25 сентября 2009 года под №5802;

постановление Правления Национального Банка от 24 августа 2009 года №86 «О внесении изменений и дополнений в некоторые постановления Правления Национального Банка Республики Казахстан по вопросам совмещения организациями, осуществляющими операции по инкассации банкнот, монет и ценностей, деятельности по пересчету,

сортировке, упаковке, хранению банкнот, монет и ценностей, а также их выдаче банкам и их клиентам по поручению банков», зарегистрированное в Реестре государственной регистрации нормативных правовых актов Республики Казахстан 29 сентября 2009 года под №5804;

постановление Правления Национального Банка от 24 августа 2009 года №85 «О внесении изменений и дополнений в некоторые постановления Правления Национального Банка Республики Казахстан», зарегистрированное в Реестре государственной регистрации нормативных правовых актов Республики Казахстан 2 октября 2009 года под №5806;

постановление Правления Национального Банка от 24 августа 2009 года №76 «О внесении изменений и дополнений в постановление Правления Национального Банка Республики Казахстан от 11 декабря 2006 года №129 «Об утверждении Правил осуществления валютных операций в Республике Казахстан», зарегистрированное в Реестре государственной регистрации нормативных правовых актов Республики Казахстан 16 октября 2009 года под №5823;

постановление Правления Национального Банка от 24 августа 2009 года №77 «О внесении изменений и дополнений в постановление Правления Национального Банка Республики Казахстан от 17 августа 2006 года №86 «Об утверждении Правил осуществления экспортно-импортного валютного контроля в Республике Казахстан», зарегистрированное в Реестре государственной регистрации нормативных правовых актов Республики Казахстан 16 октября 2009 года под №5824;

постановление Правления Национального Банка от 24 июля 2009 года №65 «О внесении изменений и дополнений в некоторые постановления Правления Национального Банка Республики Казахстан по вопросам применения при проведении кассовых операций автоматизированной кассы и организации охраны, устройства помещений банков второго уровня и организаций, осуществляющих отдельные виды банковских операций», зарегистрированное в Реестре государственной регистрации нормативных правовых актов Республики Казахстан 3 ноября 2009 года под №5843;

постановление Правления Национального Банка от 25 сентября 2009 года №91 «О внесении изменений и дополнений в некоторые постановления Правления Национального Банка Республики Казахстан по вопросам перехода на новую структуру номера банковского счета клиента банка и банковского идентификационного кода», зарегистрированное в Реестре государственной регистрации нормативных правовых актов Республики Казахстан 11 ноября 2009 года под №5852.;

приказ Министра финансов Республики Казахстан от 23 января 2009 года №27 и постановление Правления Национального Банка от 27 февраля 2009 года №16 «Об утверждении форм распоряжений», зарегистрированное в Реестре государственной регистрации нормативных правовых актов Республики Казахстан 11 марта 2009 года под №5585.

За 2009 год Национальным Банком проведена юридическая экспертиза более 110 проектов Кодексов, Законов и Указов Президента, представленных на согласование министерствами и ведомствами Республики Казахстан, в том числе проведена активная работа при рассмотрении проектов Таможенного, Административного, Административного процессуального кодексов Республики Казахстан, законопроекта «О государственном имуществе», а также 52 проектов международных договоров и других документов в области международного сотрудничества, направленных на согласование государственными органами, а также секретариатом Евразийского экономического сообщества.

По вопросам деятельности Национального Банка было принято 258 постановлений Совета директоров Национального Банка.

## **VII. МЕЖДУНАРОДНОЕ СОТРУДНИЧЕСТВО И ИНФОРМАЦИОННО-РАЗЪЯСНИТЕЛЬНАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ НАЦИОНАЛЬНОГО БАНКА**

### **7.1. Международное сотрудничество**

В период с 28 по 31 мая 2009 года в г. Астана Национальным Банком было проведено 21-е Заседание Клуба Управляющих центральных банков стран Средней Азии, Черноморского региона и Балкан с участием руководителей центральных банков региона. Заседание Клуба Управляющих центральных банков позволило членам Клуба интерактивно обменяться опытом по вопросам проведения денежно-кредитной политики и принимаемых мерах в условиях глобальной финансовой нестабильности.

3-4 сентября 2009 года в г. Актау было организовано и проведено пятое заседание казахстанско-китайского Подкомитета по финансовому сотрудничеству с участием представителей центральных и коммерческих банков Республики Казахстан и Китайской Народной Республики, Агентства по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций, Агентства по регулированию деятельности регионального финансового центра г. Алматы, АО «Банк Развития Казахстана», АО «Фонд развития предпринимательства «ДАМУ», а также Министерства иностранных дел Китайской Народной Республики, Министерства коммерции Китайской Народной Республики, Китайской Комиссии по банковскому надзору, Китайской Комиссии по регулированию фондового рынка, Китайской Комиссии по регулированию страхового рынка, Государственного Бюро по валютному регулированию, Китайской Корпорации по страхованию экспортного кредитования, Банка Развития Китая, компании «China Unionpay». В ходе заседания участники Подкомитета обсудили ряд вопросов взаимного сотрудничества, достигли взаимопонимания и единого мнения по многим из них, а также определили направления для дальнейшего перспективного развития связей между финансовыми кругами Китая и Казахстана. В целом пятое заседание казахстанско-китайского Подкомитета по финансовому сотрудничеству прошло на высоком содержательном уровне, и Стороны выразили удовлетворение достигнутыми результатами финансового сотрудничества.

В течение 2009 года Национальным Банком проводилась работа по проработке механизма создания и функционирования Специального счета ШОС. 20-21 января 2009 года в г. Пекин состоялось очередное заседание Экспертной рабочей группы по вопросам создания Фонда развития ШОС. В ходе встречи Стороны обсудили и согласовали консолидированный проект Предложений об основных принципах формирования и функционирования Фонда развития ШОС.

18-20 августа 2009 года в г. Пекин состоялось очередное заседание Экспертной рабочей группы, в ходе которого Сторонами был согласован проект Предложений об основных принципах формирования и функционирования Специального счета ШОС.

В период с 24 по 25 ноября 2009 года было проведено Совещание экспертов министерств финансов и центральных (национальных) банков государств-членов ШОС в целях подготовки материалов к Встрече министров финансов и руководителей центральных (национальных) банков государств-членов ШОС, которая была проведена 8-9 декабря 2009 года.

Встреча министров финансов и руководителей центральных (национальных) банков государств – членов ШОС была проведена в соответствии с договоренностями, достигнутыми по итогам заседаний Совета глав государств и Совета глав правительств (премьер – министров) государств – членов ШОС, состоявшихся в период с 15 по 16 июня 2009 года в г. Екатеринбург (Российская Федерация) и 14 октября 2009 года в г. Пекин (Китайская Народная Республика), соответственно. Основной целью Встречи было обсуждение вопросов о совместных мерах государств – членов ШОС в финансовой сфере, а также участия государств – членов ШОС в процессе реконструкции глобальной финансовой

архитектуры в целях противостояния глобальному финансовому кризису и обеспечению здорового развития финансовой атмосферы в регионе. По итогам Встречи было принято Совместное заявление министров финансов и руководителей центральных (национальных) банков государств – членов ШОС.

За 2009 год было организовано 18 визитов руководства Национального Банка. Также проводилась работа по организации визитов представителей иностранных компаний в Республику Казахстан. В офисе Национального Банка было подготовлено и проведено 111 встреч.

**Сотрудничество с международными рейтинговыми агентствами.** В период с 3 по 5 марта 2009 года была организована работа миссии международного рейтингового агентства «Moody's Investors Service» с целью ежегодного обзора социально-экономического положения республики для последующего подтверждения/повышения суверенного кредитного рейтинга Республики Казахстан. Были организованы встречи с руководством и представителями подразделений Национального Банка, Агентства по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций, а также с Представительством Всемирного Банка в Казахстане и АО «БТА Банк».

12 мая 2009 года «Moody's Investors Service» присвоил суверенный кредитный рейтинг Республике Казахстан по долгосрочным государственным облигациям в иностранной валюте – «Baa2», в местной валюте – «Baa2», по долгосрочным облигациям и нотам в иностранной валюте – «A3» с прогнозом «негативный».

В период с 6 по 11 апреля 2009 года была организована работа миссии международного рейтингового агентства «Standard & Poor's» с целью ежегодного обзора социально-экономического положения республики для последующего подтверждения/повышения суверенного кредитного рейтинга Республики Казахстан. Были организованы встречи с руководством и представителями подразделений Национального Банка, Агентства по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций, а также Представительства Всемирного Банка в Казахстане и банков.

По итогам визита изменен прогноз по рейтингам Республики Казахстан с «Негативного» на «Стабильный». Вместе с тем, долгосрочные суверенные кредитные рейтинги Республики Казахстан по обязательствам в иностранной и в национальной валюте – «BBB-» и «BBB», соответственно – были подтверждены. Кроме того, подтверждены краткосрочный суверенный кредитный рейтинг «A-3» и рейтинг по национальной шкале «kzAAA», оценка риска перевода и конвертации валюты для казахстанских несuverенных заемщиков – «BBB».

15-16 сентября 2009 года состоялся визит в г. Алматы представителей международного рейтингового агентства Fitch Ratings. Во время указанного визита была организована встреча представителей Fitch Ratings с представителями Национального Банка, в ходе которой обсуждались следующие вопросы: новая концепция развития финансового сектора, место и роль в ней Национального Банка; текущий набор инструментов пополнения ликвидности, рефинансирования обязательств или управления валютными позициями банков со стороны Национального Банка и возможные изменения в нем в ближайшее время; возможная поддержка деятельности банков; текущая ставка рефинансирования – обоснование, ее действенность как инструмента монетарной политики, возможные изменения; курс национальной валюты и долларизация экономики – текущие тренды и политика Национального Банка.

21-22 сентября 2009 года состоялся официальный визит в Республику Казахстан аналитиков международного рейтингового агентства Fitch Ratings, в ходе которого были организованы встречи с руководством Национального Банка, Агентства по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций, АО «АТФ Банк», Евразийского Банка Развития, Представительств МБРР и ЕБРР в Казахстане, а также компаний Baker McKenzie и Chevron.

16 декабря 2009 года Fitch Ratings подтвердило рейтинги Республики Казахстан: долгосрочный рейтинг дефолта эмитента («РДЭ») в иностранной валюте «BBB-» и долгосрочный РДЭ в национальной валюте «BBB», а также изменило прогноз по обоим рейтингам с «Негативного» на «Стабильный». Одновременно агентство подтвердило краткосрочный РДЭ Республики Казахстан в иностранной валюте «F3» и страновой потолок «BBB».

Во исполнение Распоряжения Премьер-Министра «О взаимодействии с международными организациями и иными институтами, осуществляющими обзор социально-экономического положения Республики Казахстан, оценку и присвоение рейтингов» от 12 июня 2008 года №162-р в Министерство иностранных дел ежеквартально представлялась сводная информация по следующим пунктам:

- уровень благоприятности ведения бизнеса;
- рейтинг глобальной конкурентоспособности;
- индикатор ГИК «Процентная ставка (статистические данные)»;
- «индекс конкурентоспособности» (ГИК) по показателю «Ограничение потока капитала»;

- оценка макроэкономической статистики Республики Казахстан в сопоставлении со Специальным стандартом распространения данных (ССРД);

- суверенные кредитные рейтинги.

Во исполнение Плана мероприятий по работе с международными рейтинговыми агентствами, утвержденного Постановлением Правительства №1143 от 29 ноября 2007 года в Министерство экономики и бюджетного планирования ежеквартально представлялась сводная информация по следующим пунктам:

- проведение презентаций на саммитах, конференциях, тренингах, проводимых с участием международных рейтинговых агентств и международных организаций;

- проведение мониторинга финансовых (долговых и долевого) инструментов, обращающихся на международных финансовых рынках, выпущенных казахстанскими компаниями.

Во исполнение Совместного приказа Министра экономики и бюджетного планирования, Министра финансов, Председателя Агентства по статистике, Председателя Агентства по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций и Председателя Национального Банка от 05.08.08 г. №228 «Об утверждении Перечня показателей и форм предоставления информации международным рейтинговым агентствам» ежеквартально направлялась в Министерство экономики и бюджетного планирования информация по составу портфеля Национального фонда.

**Сотрудничество со странами СНГ.** 15 октября 2009 года в г. Алматы было проведено 11-ое заседание Подкомиссии по межбанковскому и инвестиционному сотрудничеству между Республикой Казахстан и Российской Федерацией, в котором приняли участие представители центральных (национальных) банков Сторон, Агентства по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций, Агентства по регулированию деятельности регионального финансового центра г. Алматы, Ассоциации российских банков, страховых компаний, коммерческих банков обоих государств.

В рамках Подкомиссии был рассмотрен вопрос о проекте Соглашения о взаимодействии между центральными депозитариями Республики Казахстан и Российской Федерации, разработанный АО «Центральный депозитарий ценных бумаг» с целью решения проблемы признания прав иностранных инвесторов номинального держания ценных бумаг российских эмитентов. В ходе заседания участники Подкомиссии обсудили ряд вопросов взаимного сотрудничества, достигли взаимопонимания и единого мнения по многим из них, а также определили направления для дальнейшего перспективного развития связей между финансовыми кругами Казахстана и России.

В рамках Программы профессионального обучения персонала центральных (национальных) банков государств-участников ЕврАзЭС в период с 14 по 19 сентября 2009 года была организована стажировка для представителей Центрального банка Российской Федерации и представителей Национального Банка Кыргызской Республики по вопросам международного сотрудничества.

В течение 2009 года Национальным Банком проводились внутригосударственные процедуры по следующим документам:

по подписанию Протокола о внесении дополнений и изменений в Соглашение между Республикой Казахстан и Российской Федерацией о статусе города Байконур, порядке формирования и статусе его органов исполнительной власти от 23 декабря 1995 года. Указ Президента Республики Казахстан «О подписании Протокола о внесении дополнений и изменений в Соглашение между Республикой Казахстан и Российской Федерацией о статусе города Байконур, порядке формирования и статусе его органов исполнительной власти от 23 декабря 1995 года» был принят 19 ноября 2008 года. Указанный Протокол был подписан 21 мая 2009 года Председателем Национального Банка;

по проекту Соглашения между Центральным банком Российской Федерации, Национальным Банком и Агентством по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций об информационном обеспечении участников интегрированного валютного рынка государств – членов ЕврАзЭС. В настоящее время проводятся процедуры согласования проекта Соглашения с заинтересованными государственными органами Республики Казахстан;

по проекту постановления Правительства «О назначении полномочных представителей Республики Казахстан в Межгосударственный валютный комитет». Постановление Правительства о назначении полномочных представителей Республики Казахстан (на уровне руководства Национального Банка и Агентства по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций) в Межгосударственный валютный комитет было принято 24 сентября 2009 года №1437.

В 2009 году Национальным Банком проводилась работа в рамках Интеграционного Комитета ЕврАзЭС, Комиссии таможенного союза, Исполнительного Комитета СНГ, Межгосударственного валютного комитета и Межгосударственного банка.

Было организовано участие руководства Национального Банка в 20-м и 21-м заседаниях Совета руководителей центральных (национальных) банков государств – участников ЕврАзЭС. Также было организовано участие руководства Национального Банка в заседаниях Совета Межгосударственного банка.

В 2009 году проводилась работа по инвентаризации международных договоров, заключенных Республикой Казахстан с Республикой Таджикистан, Грузией, Кыргызской Республикой, а также международных договоров, заключенных в рамках ЕврАзЭС.

В 2009 году Национальным Банком проводилась работа по урегулированию задолженности Республики Казахстан и государств бывшего СССР по результатам торгово-экономических отношений за 1992-1993 годы (до и после перехода на корреспондентские счета). 24 августа 2009 года было принято постановление Правления Национального Банка «Об урегулировании межгосударственных расчетов с некоторыми государствами бывшего СССР», в соответствии с которым 29 сентября 2009 года Национальным Банком были перечислены средства в размере 137 898 248,63 тенге в республиканский бюджет (остатки средств на лицевых счетах по России, Республике Узбекистан и Республике Таджикистан).

**Сотрудничество с международными финансовыми организациями.** Национальным Банком в 2009 году проводилась работа по обслуживанию счета «А», открытого Международным банком реконструкции и развития в Национальном Банке.

В период с 5 по 15 мая 2009 года и с 21 по 28 октября 2009 года состоялись два визита представителей Международного Валютного Фонда в Республику Казахстан для обсуждения текущей макроэкономической ситуации и вопросов экономической политики Казахстана. В

ходе визитов были организованы встречи миссии с руководством Национального Банка и представителями подразделений Национального Банка. В ходе работы миссии были также рассмотрены вопросы денежно-кредитной и валютной политики, политики в отношении банковского сектора, а также ключевые задачи в области структурных реформ.

В соответствии с условиями Резолюции №63-2 Совета Управляющих Международного Валютного Фонда от 28 апреля 2008 года «Реформа квот и голосов в Международном Валютном Фонде» и Резолюции №63-3 Совета Управляющих Международного Валютного Фонда от 5 мая 2008 года «Предложенная Поправка к Статьям Соглашения Международного Валютного Фонда по расширению инвестиционных полномочий Международного Валютного Фонда» увеличение квоты Республики Казахстан на 62 100 000,00 СДР, т.е. до 427 800 000,00 СДР, должно быть произведено после вступления в силу предложенных поправок («Предложенная Поправка к Статьям Соглашения Международного Валютного Фонда по увеличению голосов и участия в Международном Валютном Фонде», «Предложенная Поправка к Статьям Соглашения Международного Валютного Фонда по расширению инвестиционных полномочий Международного Валютного Фонда») к Статьям Соглашения Международного Валютного Фонда, приложенных к Резолюциям Совета Управляющих Международного Валютного Фонда №63-2 и №63-3.

В целях выполнения обязательств Республики Казахстан в рамках членства в Международном Валютном Фонде в соответствии со Статьями Соглашения Международного Валютного Фонда Национальным Банком проводилась работа по согласованию проектов Указа Президента Республики Казахстан «О принятии Республикой Казахстан поправок к Статьям Соглашения Международного Валютного Фонда», Постановления Правительства «О предоставлении согласия на увеличение квоты Республики Казахстан в уставном капитале Международного Валютного Фонда».

Согласно Постановлению Правительства №790 от 29 мая 2009 года Национальным Банком был выпущен Вексель №10309/990 от 29 июля 2009 года на сумму в национальной валюте, эквивалентную 247 500 000,00 СДР, в счет подписки на уставный капитал МВФ взамен Казначейского Векселя №1 от 27 февраля 1995 года, выпущенного Министерством финансов от лица Правительства.

Также в рамках вопроса об участии Республики Казахстан в уставном капитале Международного Валютного Фонда было принято Постановление Правления Национального Банка от 23 октября 2009 года №100 «О внесении изменений и дополнений в постановление Правления Национального Банка Республики Казахстан от 23 июня 2008 года №50 «О некоторых вопросах участия Республики Казахстан в Международном Валютном Фонде».

## **7.2. Информационно-разъяснительная деятельность Национального Банка**

В целях информирования общественности о деятельности Национального Банка по достижению основной цели Национального Банка – обеспечения стабильности цен, а также освещения предложений, инициатив, деятельности Национального Банка в сфере разработки и проведения денежно-кредитной политики государства, обеспечения функционирования платежных систем, осуществления валютного регулирования и контроля, содействия обеспечению стабильности финансовой системы республики, для объективного освещения происходящих в финансовом секторе экономики Республики Казахстан процессов Национальный Банк в 2009 году продолжил широкомасштабную информационно-разъяснительную работу в различных средствах массовой информации (в печатных изданиях, на телевидении, по радио; далее – СМИ).

Национальный Банк в рамках своей компетенции осуществлял подготовку позитивной информации для широкой аудитории по вопросам, касающимся поставленных перед Национальным Банком задач и путей достижения целей и реализации приоритетов,

определенных в стратегических планах, посланиях Президента к народу Казахстана, программных документах Правительства, а также об особенностях текущей экономической ситуации и основных направлениях деятельности Национального Банка.

**Публикации в республиканских и зарубежных СМИ.** Национальным Банком в 2009 году в процессе мониторинга освещения в СМИ вопросов деятельности Национального Банка отслежено 4 120 информационных материалов с упоминанием Национального Банка, его филиалов и дочерних организаций в республиканских (центральных и региональных) и зарубежных СМИ, в том числе: в печатных изданиях – 2257, на лентах информационных агентств – 477, в электронных СМИ – 1386. Республиканскими (центральными и региональными) СМИ, выходящими на государственном языке, было выпущено 950 материалов с упоминанием Национального Банка.

За 2009 год в Национальный Банк поступило более 150 запросов от республиканских и зарубежных СМИ, на которые подразделениями были подготовлены исчерпывающие ответы.

В информационно-разъяснительной деятельности Национальный Банк особое место отводит центральным общественно-политическим и деловым печатным СМИ, так как они являются официальным источником распространения информации в Республике Казахстан. Для этих целей Национальный Банк инициировал создание специальных полос «Национальный Банк информирует, разъясняет, комментирует» на государственном и русском языках, которые продолжали выходить в 2009 году в центральных общественно-политических и деловых печатных СМИ. На этих информационных площадках Национальный Банк продолжил разъяснять населению вопросы по основным направлениям деятельности Национального Банка и функционированию финансовых рынков.

Были опубликованы 4 полосы «Национальный Банк информирует, разъясняет, комментирует» на государственном языке в газете «Айқын», 8 полос «Национальный Банк информирует, разъясняет, комментирует» на русском языке в газете «Казахстанская правда», в которых населению разъяснялись вопросы, касающиеся денежно-кредитной политики, валютного регулирования, платежных систем, Национального фонда, ипотечного кредитования, золотовалютных резервов, денежного обращения, изъятия и определения подлинности банкнот.

Национальным Банком опубликованы нормативные правовые акты Национального Банка, официальные сообщения, объявления о конкурсах по государственным закупкам в республиканских газетах «Егемен Қазақстан», «Казахстанская правда», «Заң газеті», «Юридическая газета», «Бюллетень государственных закупок». За 2009 год опубликовано более 75 сообщений, в том числе нормативные правовые акты.

**Работа с республиканскими теле- и радиоканалами.** В целях разъяснения проводимых экономических реформ и укрепления доверия населения к финансовой системе Республики Казахстан, освещения новостей и тенденций на финансово-экономических рынках с января 2009 года продолжала выходить еженедельная информационно-аналитическая программа Национального Банка «Территория тенге» в новом формате в эфире Агентства «Хабар».

Программа является информационно-аналитической и освещает новости и тенденции на финансово-экономических рынках. Данная передача на регулярной основе освещает ход реформирования финансового сектора и сообщает гражданам страны о том, как продвигается работа по достижению тех целей, которые были озвучены Главой государства на среднесрочный период.

Передача представляет целостную картину синхронного и эффективного взаимодействия государственных органов, Национального Банка, Агентства по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций и Правительства по вопросам совершенствования макроэкономической политики.



Основными участниками, экспертами и комментаторами в телепрограмме Национального Банка «Территория тенге» являются представители Национального Банка, Агентства по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций, Ассоциации финансистов Казахстана, банков, депутаты Парламента, представители Правительства, Администрации Президента, официальные представители регулирующих государственных органов, топ-менеджеры банковских, пенсионных, страховых компаний, профессиональные участники рынка ценных бумаг.

В 2009 году программа выходила в эфир 37 раз (с еженедельным повтором).

Учитывая высокую социальную значимость информационно-разъяснительной работы по повышению финансовой и инвестиционной грамотности населения, о необходимости которой постоянно упоминается в ежегодных посланиях Президента, программных документах Правительства, в 2009 году начала выходить информационно-разъяснительная программа «Азбука капитала», с участием представителей Национального Банка в эфире национального телеканала «Казахстан», 2 раза в неделю (с повтором) на государственном и русском языках.

В 2009 году программа выходила 47 раз с еженедельным повтором на государственном и русском языках с участием представителей Национального Банка и финансовых организаций в качестве экспертов.

**Работа с информационными агентствами и Интернет-порталами.** Национальный Банк продолжил активную работу с информационными агентствами «Интерфакс-Казахстан», «Казинформ», «Kazakhstan-Today», «Рейтер», «Dow Jones Newswires», «Блумберг», «АКИпресс», активизируется работа с интернет-сайтами.

В 2009 году информационными агентствами было выпущено 470 материалов о деятельности Национального Банка.

**Работа с зарубежными и казахстанскими СМИ.** С целью формирования позитивного имиджа Республики Казахстан за рубежом, а также разъяснения основных направлений денежно-кредитной политики и состояния финансового сектора страны в зарубежных СМИ была организована публикация более 100 материалов Национального Банка. Руководством Национального Банка по результатам переписки с ведущими зарубежными издательскими компаниями были даны 23 письменных интервью.

Осуществлялся мониторинг казахстанских СМИ, размещающих материалы о финансовом секторе и банковской системе Казахстана. В процессе мониторинга казахстанских СМИ выявлено и проанализировано более 3 000 сообщений и сюжетов, подготовлен 61 еженедельный обзор «СМИ о деятельности Национального Банка», что позволило отслеживать размещаемую в СМИ информацию о Национальном Банке с целью своевременного реагирования и принятия необходимых решений.

В 2009 году было организовано более 100 комментариев и интервью руководства и специалистов Национального Банка по запросам печатных и электронных СМИ о текущих событиях в банковской системе Казахстана, 11 пресс-конференций и 6 брифингов с участием руководства Национального Банка для СМИ.

В 2009 года было распространено 33 пресс-релиза Национального Банка: об установлении официальной ставки рефинансирования, о ситуации на финансовом рынке, об обменном курсе национальной валюты, о предварительной оценке платежного баланса за 2008 год, о международных резервах и денежной базе и графике выпуска нот, об официальном заявлении Национального Банка о ситуации на валютном рынке, о качественных параметрах развития кредитного рынка, в отношении обменных пунктов уполномоченных организаций, об официальной ставке рефинансирования, о проекте Закона Республики Казахстан «О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты Республики Казахстан по вопросам валютного регулирования и валютного контроля», о переходе Банкнотной фабрики на интегрированную систему управления, о проведении 5-го заседания казахстанско-китайского Подкомитета по финансовому сотрудничеству, об итогах

третьего международного конкурса памятных монет «Монетное созвездие – 2009», о проведении 11-го заседания Подкомиссии по межбанковскому и инвестиционному сотрудничеству между Республикой Казахстан и Российской Федерацией, о внесении изменений и дополнений в нормативные правовые акты по вопросам валютного регулирования и валютного контроля, другим вопросам.

**Выпуск печатных изданий Национального Банка.** В целях информирования зарубежных и республиканских государственных и финансовых структур о статистических данных денежно-кредитной политики, нормативных правовых актах Национального Банка, аналитических материалах осуществлялся выпуск периодических официальных изданий Национального Банка, публикация которых продолжилась в 2009 году: Қазақстан Ұлттық Банкінің Хабаршысы/ Вестник Национального Банка Казахстана, Статистикалық Бюллетень/ Статистический Бюллетень/ Statistical Bulletin, Қазақстан Республикасының Төлем балансы/ Платежный баланс и внешний долг Республики Казахстан, Экономикалық Шолу/Экономическое Обозрение, Инфляцияға шолу/Обзор инфляции/Inflation report, Годовой отчет Национального Банка на казахском, русском и английском языках, Отчет о финансовой стабильности на казахском, русском и английском языках, сборники нормативно-правовых актов Национального Банка.

**Работа с территориальными филиалами.** В 2009 году уделялось внимание работе территориальных филиалов с региональными СМИ, оказанию им всесторонней помощи в вопросах связей с общественностью, проведению единой информационной политики Национального Банка.

За 2009 год территориальными филиалами Национального Банка было организовано размещение 2178 сообщений, из них: выступлений в печати – 1299, на телевидении – 568, на радио – 158, проведено PR-акций – 153.

## **VIII. СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА И ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

Национальным Банком в 2009 году была продолжена работа по дальнейшему совершенствованию нормативных правовых актов и методических рекомендаций по вопросам бухгалтерского учета и финансовой отчетности для финансовых организаций и специальных финансовых компаний в соответствии с требованиями международных стандартов финансовой отчетности (МСФО).

В частности, были установлены требования о публикации годовой консолидированной, а в случае отсутствия дочерних организаций неконсолидированной финансовой отчетности и аудиторского отчета финансовых организаций в средствах массовой информации. Таким образом, по сравнению с ранее существовавшими требованиями, расширен перечень публикуемых форм, а также уточнено, что при наличии дочерних организаций, публикуется именно консолидированная финансовая отчетность.

Также усовершенствован порядок применения рыночных курсов обмена валют финансовыми организациями и организациями реального сектора, который был утвержден совместным приказом Министра финансов и постановлением Правления Национального Банка, в части необходимости применения всеми организациями в Республики Казахстан, а не только финансовыми организациями как было ранее, текущего курса обмена валют для пересчета активов и обязательств в иностранной валюте.

Кроме того, в связи с принятием Закона Республики Казахстан от 12 февраля 2009 года по вопросам исламского финансирования были разработаны и утверждены нормативные правовые акты по вопросам составления финансовой отчетности и порядка ведения бухгалтерского учета исламскими специальными финансовыми компаниями и исламскими банками, включая дополнение Типовых планов счетов новыми счетами, необходимыми для ведения ими бухгалтерского учета.

Также внесены изменения в Инструкцию по ведению бухгалтерского учета банками, в частности предусмотрен порядок учета операций по переклассификации финансовых активов ввиду внесения соответствующих изменений Советом по МСФО, порядок бухгалтерского учета операций с векселями, а также усовершенствован учет производных финансовых инструментов.

В целях оптимизации порядка представления финансовой отчетности и минимизации трудовых и финансовых затрат финансовых организаций, разработана Инструкция, предусматривающая составление организациями годовой финансовой отчетности, подтверждаемой аудиторами, самостоятельно без установленных Национальным Банком форм, по аналогии с банками, и определение формы только для ежемесячной и ежеквартальной финансовой отчетности, представляемой организациями в Агентство по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций, на электронных носителях.

Проведены соответствующие мероприятия по приведению форм финансовой отчетности пенсионных фондов в соответствие с терминологией, применяемой МСФО, и представления баланса в порядке ликвидности. Кроме того, было предусмотрено выделение информации об отрицательном комиссионном вознаграждении и об обязательствах фондов по возмещению разницы между показателем номинальной доходности и минимальным значением доходности согласно требованиям Агентства по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций.

Внесены изменения в Инструкцию о перечне, формах и сроках представления финансовой отчетности отдельными финансовыми организациями, в частности предусмотрен особый порядок представления финансовой отчетности организациями, осуществляющими на основании лицензии Национального Банка операции по инкассации банкнот, монет и ценностей, и юридическими лицами, исключительным видом деятельности которых является организация обменных операций с иностранной валютой, в части представления в Национальный Банк только годовой финансовой отчетности, исключения требований по проведению аудита финансовой отчетности данными организациями, и уточнения порядка представления годовой финансовой отчетности остальными финансовыми организациями в Агентство по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций.

В 2009 году Национальным Банком продолжено осуществление контроля за соблюдением финансовыми организациями требований, предъявляемых к системам, автоматизирующим ведение вспомогательного бухгалтерского учета и Главной бухгалтерской книги.

Всего в 2009 году проверены 8 банков, 8 накопительных пенсионных фондов и 19 страховых организаций. По итогам проверок к банкам были применены ограниченные меры воздействия, а информация по остальным финансовым организациям направлена в Агентство по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций для принятия соответствующих мер.

Также, согласно абзацу третьему пункта 5 статьи 30 Закона Республики Казахстан «О банках и банковской деятельности» и постановлению Правления Национального Банка Республики Казахстан от 22 декабря 2008 года №112 «Об утверждении Правил выдачи заключения Национального Банка Республики Казахстан о наличии автоматизированной банковской системы, отвечающей требованиям, предъявляемым к автоматизации бухгалтерского учета и Главной бухгалтерской книги», Национальным Банком было выдано заключение о наличии автоматизированной банковской системы, отвечающей требованиям, предъявляемым к автоматизации бухгалтерского учета и Главной бухгалтерской книги 2 вновь открывающихся банков.

В соответствии с пунктом 2 Соглашения о предоставлении информации по индикатору «Переход всех юридических лиц, определенных Законом Республики Казахстан

«О бухгалтерском учете и финансовой отчетности», на МСФО» (далее – Соглашение), заключенного между Национальным Банком и Министерством финансов 10 февраля 2009 года, Национальный Банк по итогам 2009 года должен предоставить информацию в Министерство финансов о составлении финансовой отчетности по МСФО финансовыми организациями.

В целях реализации Соглашения Национальным Банком в 2009 году была проведена работа по анализу финансовых отчетностей финансовых организаций (банки, накопительные пенсионные фонды, страховые (перестраховочные) организации, страховые брокеры, профессиональные участники рынка ценных бумаг, организации, осуществляющие отдельные виды банковских операций и т.д.) и аудиторских отчетов за 2008 год. По итогам проведенного анализа была подготовлена соответствующая информация в Министерство финансов.

В рамках осуществления контроля за соблюдением организациями, осуществляющими отдельные виды банковских операций, на основании лицензии Национального Банка, требований законодательства Республики Казахстан о бухгалтерском учете и финансовой отчетности и международных стандартов финансовой отчетности (подпункт к-1) статьи 8 Закона Республики Казахстан «О Национальном Банке Республики Казахстан»), была проведена проверка одной организации, осуществляющей операции по инкассации банкнот, монет и ценностей на основании лицензии Национального Банка. По итогам проверки были выявлены нарушения и применена ограниченная мера воздействия в виде письма-обязательства.

Для повышения профессионального уровня работников финансовых организаций и других государственных органов Республики Казахстан Национальным Банком были проведены лекции и тренинги для работников Агентства по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций, действующих бухгалтеров финансовых организаций и работников филиалов Национального Банка.

Для ознакомления с опытом Национального Банка в части внедрения и использования МСФО в рамках соглашения о сотрудничестве в области обучения персонала центральных (национальных) банков государств – участников ЕврАзЭС, была организована и проведена стажировка для делегации Центрального Банка Туркменистана.

## **IX. УСЛУГИ, ОКАЗЫВАЕМЫЕ ПО ДОВЕРИТЕЛЬНОМУ УПРАВЛЕНИЮ АКТИВАМИ**

### **9.1. Управление Национальным фондом**

Общая рыночная стоимость портфеля Национального фонда 31 декабря 2009 года была равна 26 216,8 млн. долл. США, в том числе валютного портфеля — 24 352,3 млн. долл. (92,89%) и портфеля облигаций АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына» и АО «Национальный управляющий холдинг «КазАгро» — 1 864,6 млн. долл. (7,11%). Рыночная стоимость стабилизационного и сберегательного портфелей в составе валютного портфеля Национального фонда – 5 989,8 (24,60%) и 18 362,5 (75,40%) млн. долл. соответственно.

Рыночная стоимость ценных бумаг и других финансовых инструментов, входящих в состав валютного портфеля Национального фонда, основывается на данных банка-кастодиана BNY Mellon Asset Servicing.

По данным банка-кастодиана BNY Mellon Asset Servicing, в 2009 году образовался инвестиционный доход, рассчитанный в базовой валюте – долларах США, который составил 1 464 млн. долл.

***Доходность при управлении активами Национального фонда.*** Доходность Национального фонда в 2009 году составила 7,31%. Доходность Национального фонда с

начала создания по 31 декабря 2009 года составила 54,98%, что в годовом выражении составляет 5,24%. Расчет доходности осуществлялся в базовой валюте Национального фонда – долларах США (Приложение 1 к разделу IX подразделу 9.1, рисунок 9.1.1).

Доходность сберегательного портфеля в 2009 году составила 10,19%, доходность эталонного портфеля составила 11,95%. Сверхдоходность сберегательного портфеля за 2009 год была отрицательной и составила – (-)1,76%, что было обусловлено активной позицией по тактическому распределению активов в пользу портфеля облигаций до 15.12.09<sup>10</sup>, на фоне роста мировых фондовых рынков (Приложение 1 к разделу IX подразделу 9.1 рисунок 9.1.2).

**Тип мандата «Глобальные облигации».** Управление активами сберегательного портфеля по данному типу мандата осуществляется как самостоятельно Национальным Банком, так и международными компаниями по инвестиционному управлению (внешними управляющими). По состоянию на 31 декабря 2009 года активы сберегательного портфеля по данному типу мандата, находящиеся в самостоятельном управлении Национального Банка, составили 98,30%, тогда как оставшиеся 1,70% активов данного субпортфеля находились во внешнем управлении (Приложение 2 к разделу IX подразделу 9.1 рисунок 9.1.4).

Доходность управления субпортфелем облигаций или активами сберегательного портфеля по типу мандата «Глобальные облигации» за 2009 год составила 5,76%. Доходность эталонного портфеля данного субпортфеля составила 5,96%. Таким образом, сверхдоходность, полученная в результате управления данным типом мандата, составила (-) 0,20%.

**Тип мандата «Глобальные акции».** Управление активами сберегательного портфеля по данному типу мандата осуществляется как самостоятельно Национальным Банком, так и международными компаниями по инвестиционному управлению (внешними управляющими). По состоянию на 31 декабря 2009 года активы сберегательного портфеля по данному типу мандата, находящиеся в самостоятельном управлении Национального Банка, составили 5,14%, тогда как оставшиеся 94,86% активов данного субпортфеля находились во внешнем управлении. Доходность от управления активами по данному типу мандата составила 30,81%, тогда как доходность бенчмарка составила 29,71%. Таким образом, результат управления активами по данному типу мандата относительно эталонного портфеля был положительным, сверхдоходность составила 1,10%.

**Тип мандата «Глобальное тактическое распределение».** Управление активами сберегательного портфеля по типу мандата «Глобальное тактическое распределение активов» осуществляется 2-мя международными компаниями по инвестиционному управлению (внешними управляющими). Доходность управления активами сберегательного портфеля по данному типу мандата составила 20,83%, тогда как доходность бенчмарка составила 11,95%. Таким образом, результат управления активами сберегательного портфеля по данному типу мандата относительно эталонного портфеля был положительным, сверхдоходность составила 8,88%. (Приложение 3 к разделу IX подразделу 9.1 таблица 9.1.1)

## **9.2. Кастодиальная, брокерская и прочая деятельность по обслуживанию клиентов Национального Банка**

Общая сумма активов клиентов, находящихся на кастодиальном, доверительном и брокерском обслуживании в Национальном Банке по состоянию на 1 января 2010 года составила 1 535 720,5 млн. тенге, увеличившись по сравнению с данными на начало 2009 года в 3,2 раза.

На кастодиальном обслуживании Национального Банка на начало 2009 года находилось 3 клиента. Общая сумма активов клиентов, находящихся на кастодиальном хранении в Национальном Банке по состоянию на 1 января 2010 года, достигла 320 891,8

<sup>10</sup> Приведение в нейтральную позицию в соответствии с постановлением Правления Национального Банка №107 от 30 ноября 2009 года.

млн. тенге, увеличившись по сравнению с данными на начало 2009 года на 31%. Сумма доходов Национального Банка от оказанных услуг составила 134,7 млн. тенге, сумма возмещенных расходов – 22,6 млн. тенге.

На доверительном обслуживании Национального Банка на начало 2009 года находилось 10 клиентов. В течение 2009 года 4 клиента расторгли ранее действующие договора с Национальным Банком, а 1 клиент перешел на брокерское обслуживание. Общая сумма активов клиентов, находящихся в доверительном управлении, на 1 января 2010 года достигла 329 279,8 млн. тенге, увеличившись по сравнению с данным показателем на начало 2009 года на 65,4%. Сумма доходов Национального Банка от оказанных услуг составила 29,5 млн. тенге, сумма возмещенных расходов – 27,8 млн. тенге.

На брокерском обслуживании Национального Банка на начало 2009 года находились 2 клиента. В течение 2009 года еще 2 клиента стали клиентами Национального Банка. По инициативе Национального Банка, с 1 декабря 2009 года всем клиентам были направлены уведомления о расторжении действующих договоров брокерского обслуживания, в связи с чем активы 2 клиентов были переведены на счета других номинальных держателей. Стоимость ценных бумаг, приобретенных в рамках осуществления брокерской деятельности, по состоянию на 1 января 2010 года составила 885 548,9 млн. тенге, увеличившись по сравнению с показателем на начало 2009 года в 25 раз. Сумма доходов Национального Банка от оказанных услуг составила 203,6 млн. тенге, сумма возмещенных расходов – 44,5 млн. тенге.

## **Х. ОРГАНИЗАЦИЯ И ВНУТРЕННЯЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ**

### **10.1. Организационная структура**

Структура и общая штатная численность (3 580 единиц) Национального Банка утверждены Указом Президента от 31 декабря 2003 года №1271 «Об утверждении Положения и структуры Национального Банка Республики Казахстан».

В 2009 году Национальным Банком выполнена работа в соответствии с Указом Президента от 28 декабря 2007 года №501 «О мерах по оптимизации должностей административных государственных служащих» и в целях дополнения Реестра должностей административных государственных служащих по категориям (далее – Реестр) - должностями руководителей филиалов Национального Банка: директор, заместитель директора и начальник отдела, соответственно, не учтенными уполномоченным органом при разработке Реестра (Указ Президента от 25 февраля 2009 года №749 «О внесении дополнений в Указ Президента Республики Казахстан от 28 декабря 2007 года №501»).

Во исполнение распоряжения Президента от 30 декабря 2008 года №289 «О мерах по сокращению административных расходов в центральных и местных государственных органах, холдингах, национальных компаниях, социально-предпринимательских корпорациях» и поручения Премьер-Министра от 10 апреля 2009 года №20-23/007-735, в 2009 году Национальным Банком осуществлены мероприятия по оптимизации структуры и штатной численности его подразделений, включая организации (РГП).

Указом Президента от 27 марта 2009 года №775 «О внесении изменений и дополнения в Указ Президента Республики Казахстан от 31 декабря 2003 года №1271» внесены изменения и дополнение в структуру Национального Банка путем преобразования трех самостоятельных подразделений центрального аппарата, выполняющих функции по документообороту, связям с общественностью и международным отношениям, в один департамент (Департамент организационной работы, внешних и общественных связей).

В целях дальнейшей оптимизации структуры Национального Банка были внесены изменения во внутреннюю структуру центрального аппарата и филиалов, утверждаемую Советом директоров Национального Банка, в части упразднения и преобразования

отдельных структурных подразделений в составе самостоятельных подразделений и филиалов.

В результате с учетом требований законодательства Республики Казахстан осуществлено сокращение штатной численности Национального Банка на 231,75 единиц или 6,5%, в том числе 87 ед. (11,8%) – по ЦА, 99 ед. (5,4%) – по филиалам и 45,75 ед. (4,6%) – по организациям.

Организационная структура Национального Банка (приложение 1 к разделу X подразделу 10.1) на конец 2009 года состоит из 12 департаментов (1 департамент в городе Астана), 9 самостоятельных управлений центрального аппарата, 18 филиалов, 1 представительства в Российской Федерации и 4 подотчетных организаций.

Также, Национальный Банк является единственным учредителем АО «Казахстанский фонд гарантирования депозитов» и АО «Резервный центр НБК «Q-BRO» (100%), а также одним из акционеров АО «Накопительный пенсионный фонд «ГНПФ» (90%) и АО «Национальный аналитический центр при Правительстве и Национальном Банке» (37,7%).

В соответствии с постановлением Правления Национального Банка от 30 ноября 2009 года №112 и постановлением Правительства от 29 декабря 2009 года №2226 осуществлена безвозмездная передача в собственность Правительства пакета акций АО «Национальный аналитический центр при Правительстве и Национальном Банке Республики Казахстан», принадлежащего Национальному Банку.

## **10.2. Политика в области человеческих ресурсов**

Штатная численность Национального Банка на конец 2009 года составила 2 374,5 единиц, уменьшившись по сравнению с началом года на 179,5 единиц (7%), что связано с проведенной оптимизацией структуры и сокращением численности Национального Банка.

По акционерным обществам, акционером которых является Национальный Банк, штатная численность в течение года также претерпела изменения. На конец 2009 года в целом штатная численность акционерных обществ по сравнению с 2008 годом (592) увеличилась на 23 единицы и составила 615 единиц. На это повлияло увеличение штатной численности АО «Накопительный пенсионный фонд «ГНПФ» на 34 единицы.

Уровень текучести кадров по Национальному Банку (включая РГП и АО) по сравнению с 2008 годом понизился на 0,5 процентных пункта и составил 11,9%. По центральному аппарату и филиалам данный показатель составил – 8,4% (вырос на 1,1 процентных пункта), организациям – 6,2% (понизился на 3,8 процентных пункта) и акционерным обществам – 38,4% (понизился на 3,7 процентных пункта) (приложение 1 к разделу X подразделу 10.2, таблица 10.2.1).

В образовательной структуре персонала Национального Банка работники с высшим образованием составляют 64,8%, со средним специальным образованием – 15,2% и со средним образованием – 20% (более 60% работников со средним образованием составляют работники рабочих профессий). По организациям рассматриваемые показатели составляют 54,4%, 23,2%, 22,4%, соответственно, по акционерным обществам – 90%, 8,9%, 1,1%.

Удельный вес женщин в составе персонала центрального аппарата составляет 70,8%, в филиалах – 59,7%, в организациях – 42,2%, в акционерных обществах – 69,9%. Доля женщин – руководителей от общего числа руководителей центрального аппарата и филиалов Национального Банка составляет 62,6% (от общего числа руководителей высшего звена – 44,7%, руководителей среднего звена – 59,3%).

Работники со стажем работы в Национальном Банке «от десяти до двадцати лет» являются наиболее стабильной категорией работников и имеют удельный вес 31,4%. Удельный вес работников со стажем работы «от одного до трех лет» составляет 17,7%, «от трех до пяти лет» – 16,9%, «от пяти до десяти лет» – 18% и «свыше двадцати лет» – 11,4%. Работники со стажем работы «до одного года» составляют наименьший удельный вес (4,6%).

В 2009 году проведено 2 конкурса с участием 10 кандидатов на занятие 3 вакантных административных государственных должностей центрального аппарата Национального Банка. Число участников, прошедших конкурс, составило 3 человека, 2 человека рекомендованы для зачисления в кадровый резерв Агентства Республики Казахстан по делам государственной службы. В филиалах Национального Банка на занятие 1 вакантной номенклатурной административной государственной должности проведен один конкурс, в котором приняли участие 3 кандидата. По результатам конкурса 1 кандидат получил положительное заключение конкурсной комиссии. Кандидатов для зачисления в кадровый резерв Агентства по делам государственной службы нет.

Проведена аттестация 111 административных государственных служащих центрального аппарата и номенклатурных работников филиалов Национального Банка. По итогам аттестации 101 работник соответствует занимаемой должности, 2 работника центрального аппарата зачислены в кадровый резерв административной государственной службы на занятие должности вышестоящей категории, 2 работника подлежат повторной аттестации, 6 работников не проходили аттестацию по уважительным причинам.

В рамках профессионального развития проводилось обучение работников Национального Банка на базе Национального Банка, в учебных центрах Республики Казахстан, Академии государственного управления при Президенте и иных государственных органах, зарубежных центральных банках и международных организациях. Обучение и повышение квалификации работников Национального Банка проводились с соблюдением принципов гендерного равенства (обеспечением равных условий для доступа мужчин и женщин ко всем видам переподготовки и повышения квалификации). Количество обучившихся составило: на семинарах и стажировках в Национальном Банке – 652 (в т.ч. 147 представителей Агентства по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций, организаций и предприятий Национального Банка), в учебных центрах Республики Казахстан – 195, на территории СНГ и за рубежом – 111.

В Национальном Банке организованы семинары по вопросам международных стандартов финансовой отчетности, по порядку проведения электронных государственных закупок на веб-портале государственных закупок, по пропаганде знаний и соблюдению антикоррупционного законодательства. С участием представителей KBA-GIORI S.A. и компании «Business Intelligent Service SI BIS» были проведены ознакомительные семинары по выявлению фальшивых банкнот, новым элементам защиты и дизайна банкнот и по вопросам построения резервных центров обработки данных. С участием представителей USAID проведен практический семинар по прикладной эконометрике и введение в EViews (вводный курс), а также тренинги по развитию лидерских навыков.

Национальным Банком продолжено сотрудничество с Казахским экономическим университетом имени Т.Рыскулова по деятельности Магистратуры по программе MBA (далее – Магистратура) в рамках Договора о совместной деятельности.

На 2009-2010 учебный год зачислено 28 слушателей (дневная форма обучения), из них 21 (75%) на безвозмездной основе по специализациям: «финансовый аналитик», «финансовый риск-менеджер» и «актуарий».

В 2009 году осуществлен шестой выпуск магистрантов. Из 40 выпускников очного отделения (из них 30 обучались на безвозмездной основе, 7 отличников) трудоустроено в Национальный Банк – 12, в Агентство по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций – 18. Магистранты, обучавшиеся на безвозмездной основе, имеют обязательства об отработке в Национальном Банке/Агентстве по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций в течение 3 лет.

В подразделениях центрального аппарата Национального Банка прошли профессиональную практику 37 студентов вузов, в том числе 10 магистрантов Магистратуры.



Осуществлялась работа, направленная на внедрение и развитие государственного языка в Национальном Банке. Постановлением Советом Директоров Национального Банка от 26 марта 2009 года №81 утвержден План мероприятий Национального Банка на 2009-2010 годы по реализации Государственной программы функционирования и развития языков на 2001-2010 годы.

С целью обучения государственному языку были организованы курсы обучения по соответствующим уровням. В 2009 году к обучению привлечены первые руководители подразделений центрального аппарата и их заместители, которые обучались по системе оценки уровня знания казахского языка «КАЗТЕСТ». Слушателям курсов выданы соответствующие сертификаты. Проводился анализ эффективности обучения государственному языку на курсах. В 2009 году обучено 266 работников (из них: 22 работника центрального аппарата и 244 работников филиалов).

Проводилась работа по содействию самостоятельной подготовке работниками подразделений документов на государственном языке при переписке с министерствами и ведомствами Республики Казахстан, филиалами и подразделениями центрального аппарата. В этих целях разработан казахско-русский словарь банковских терминов и направлен в электронном виде всем работникам Национального Банка для использования в повседневной работе.

Постоянно действующей комиссией по подготовке типовых форм актов, решений и иных документов Национального Банка за 2009 год рассмотрены и утверждены для работы 22 типовые формы.

В соответствии с графиком проверок внедрения государственного языка в подразделениях центрального аппарата Национального Банка на 2009 год осуществлена проверка подразделений центрального аппарата Национального Банка, по результатам которой подготовлен отчет руководству Национального Банка и направлены рекомендации подразделениям центрального аппарата и филиалам для дальнейшей работы по внедрению государственного языка.

В 2009 году продолжена практика проведения конкурса на знание государственного языка среди работников центрального аппарата Национального Банка – лиц некоренной национальности «Тілге құрмет – елге құрмет» к Дню языков народов Казахстана. Победители конкурса награждены дипломами и памятными призами.

В целях реализации постановления Правительства от 24 декабря 2008 года №1246 «О Плана мероприятий на 2009-2010 годы по реализации Государственной программы функционирования и развития языков на 2001-2010 годы» в Министерство культуры и информации представлены сводные отчеты Национального Банка по полугодиям 2009 года и сводная информация Национального Банка об исполнении работы по переходу делопроизводства, ведения учетно-статистической, финансовой и технической документации на государственный язык.

**Мотивация персонала.** Указом Президента от 4 декабря 2009 года №898 работники Национального Банка награждены государственными наградами: орденом «Құрмет» – 2 человека, медалью «Ерен еңбегі үшін» – 8 человек, почетной грамотой Республики Казахстан – 5 человек. Кроме того, 64 работникам Национального Банка вручены нагрудные знаки «Заслуженный работник Национального Банка Республики Казахстан» и 67 работникам Благодарность Председателя Национального Банка.

В 2009 году Национальным Банком продолжена работа по страхованию персонала, являющегося одним из составляющих дополнительного социального пакета, используемого для закрепления в системе высококвалифицированных кадров. Средний удельный вес Застрахованных от списочной численности работников Национального Банка составил по страхованию на случай болезни около 94%, от несчастных случаев более 89%.

В рамках социальной поддержки людей старшего поколения Национальный Банк продолжил работу с неработающими пенсионерами – бывшими работниками системы

Национального Банка, численность которых на конец 2009 года составила 895 человек (36,8% к списочной численности работников Национального Банка).

Для дополнительного стимулирования работников Национальным Банком в 2009 году проведена работа по определению рейтинга филиалов Национального Банка по итогам работы за 2008 и 2009 годы. Филиалы, признанные лучшими, отмечены грамотами и памятными подарками.

### **10.3. Развитие информационных технологий**

**Проектные и исследовательские работы.** В 2009 году работы по развитию и доработке интегрированной автоматизированной информационной системы Национального Банка проводились по 22 проектам, из которых по 14 проектам работы были завершены, работы по 8 проектам будут продолжены в 2010 году.

В рамках проектных работ:

проведена доработка действующих автоматизированных информационных подсистем (далее – АИП) в части перехода на новую структуру номера банковских счетов клиентов (ИИК) и банковского идентификационного кода (БИК), в части перехода на индивидуальные идентификационные и бизнес-идентификационные номера (ИИН/БИН), проведены комплексные тестирования с пользователями платежной системы;

проведена разработка новых и доработка существующих АИП по заявкам подразделений Национального Банка;

были продолжены работы по внедрению программного обеспечения для управления и анализа активов, менеджмента рисков;

завершены настройки и осуществлен ввод в промышленную эксплуатацию системы «POMS AI Manager»;

в рамках перехода на единую коммуникационную платформу Euroclear Bank проведены работы по установке и настройке программного обеспечения ScreenFlow и тестированию связи совместно с Euroclear Bank и SWIFT.

Проводились исследовательские работы по изучению новых информационных технологий и программных продуктов с целью анализа возможности применения в Национальном Банке.

**Развитие и стандартизация информационных технологий.** Велась работы по развитию нормативной базы по информационным технологиям Национального Банка.

Для поддержания системы менеджмента качества (далее – СМК) Департамента информационных технологий Центром сертификации «InterCert» проведен первый наблюдательный аудит СМК Департамента информационных технологий согласно требованиям международного стандарта ISO 9000. По результатам аудита Департамент информационных технологий подтвердил соответствие СМК требованиям стандарта ISO 9001-2008 и получил сертификат от органа сертификации TUV.

**Поддержка ИТ-инфраструктуры.** Поддержка ИТ-ресурсов Национального Банка осуществлялась путем предоставления услуг по администрированию, сопровождению и техническому обслуживанию ИТ-ресурсов.

Осуществлялось сопровождение и администрирование 40 задач и подсистем ИАИС, эксплуатируемых в подразделениях и филиалах Национального Банка. Заявки пользователей принимались и обрабатывались службой поддержки Help Desk. Также осуществлялась удаленная поддержка рабочих станций пользователей с использованием Microsoft SMS Server, в том числе учебных классов.

Без сбоев и замечаний со стороны пользователей обеспечено проведение работ по завершению финансового года. Оказана консультативная и практическая помощь, разработаны и модифицированы отчеты для улучшения работы пользователей.

В 2009 году в эксплуатации и обслуживании находилось 3 849 единиц компьютерного оборудования, против 3 379 единиц в 2008 году, в том числе: серверов – 148 единиц, персональных компьютеров – 2 483 единицы, переносных компьютеров – 133 единицы, принтеров – 940 единиц и сканеров – 145 единиц. Кроме того, средства связи: автоматических телефонных станций – 20 единиц, факсимильных аппаратов – 166 единиц.

В целях обеспечения непрерывности деятельности Национального Банка осуществлялась поддержка серверов, активного оборудования структурированной кабельной сети, баз данных и почтовых систем в работоспособном состоянии, обеспечено решение и выдача информации по комплексу приложений зала ЭВМ. Выполнены работы по техническому обслуживанию и системному сопровождению компьютерного оборудования, а также проведен текущий ремонт вычислительной техники и средств связи подразделений центрального аппарата Национального Банка и его филиалов.

**Обеспечение информационной безопасности.** Обеспечивалось функционирование Резервного центра вычислений Национального Банка, территориально удаленного от основного центра обработки. По критически важным подсистемам резервирование информации осуществлялось в режиме реального времени, в соответствии с технологическим порядком, определяемым нормативными правовыми документами Национального Банка.

Обеспечивалась антивирусная защита: проведена Антивирусная инвентаризация в структурных подразделениях Национального Банка, в ходе которой достигнута максимальная степень актуальности баз и наличие антивируса на каждом рабочем месте, произведена миграция пользователей центрального аппарата Национального Банка на новый Антивирус Касперского версии 6.0.4.1212, который имеет более высокие показатели надежности защиты.

Проводились работы по созданию Резервного центра Национального Банка в городе Астана.

**Совершенствование технической инфраструктуры.** В целях улучшения качества администрирования, максимального удовлетворения возрастающих потребностей пользователей информационных систем Национального Банка велись работы по развитию и модернизации различных направлений деятельности, нацеленных на устранение выявленных недостатков в области надежности, производительности, безопасности.

Была проведена работа в центральном аппарате и филиалах Национального Банка по выведению из эксплуатации физически и морально устаревших технических средств, в связи с их заменой новыми. Для этой цели были приобретены 5 серверов, 460 персональных компьютеров, 20 переносных компьютеров, 44 сканера, 60 принтеров и 23 факсимильных аппарата.

С целью улучшения качества услуг обмена информацией с территориальными филиалами Национального Банка по протоколу «IP-VPN» в 2009 году все территориальные филиалы переведены на ВОЛС (последняя миля). Пропускная способность для IP-телефонии увеличена до 192 Кб/сек.

#### **10.4. Внутренний аудит**

В 2009 году проведены 45 аудиторских проверок, из них 39 аудиторских проверок, предусмотренных Планом проверок на 2009 год, утвержденным постановлением Правления Национального Банка от 22 декабря 2008 года №113, 2 аудиторские проверки, перешедшие с 2008 года, и 4 внеплановые аудиторские проверки. По результатам реализованных аудиторских проверок были представлены 165 рекомендаций подразделениям Национального Банка по совершенствованию системы внутреннего контроля, из них 38 рекомендаций направлены на совершенствование нормативных правовых актов Национального Банка.

В целях отслеживания своевременности и полноты проведения работ по проектам Национального Банка в 2009 году осуществлен мониторинг двух проектов: внедрение АБИС Т24 и внедрение и техническая поддержка программных продуктов HiPerformance и HiRisk, посредством оперативного представления информации подразделениям и руководству Национального Банка.

В соответствии с Планом мероприятий по результатам проведенной в 2008 году внешней оценки качества деятельности Департамента внутреннего аудита в течение 2009 года проведена работа по совершенствованию методологии внутреннего аудита Национального Банка.

Также в 2009 году проведены работы по внедрению в Национальном Банке стандартов оказания государственных услуг. В рамках работ по исполнению Распоряжения Премьер-Министра от 29 декабря 2008 года №292-р «О мерах по реализации Бюджетного кодекса Республики Казахстан» в Реестр оказываемых физическим и юридическим лицам государственных услуг включены 3 услуги: выдача регистрационного свидетельства обменного пункта, выдача свидетельства об уведомлении о валютной операции, выдача регистрационного свидетельства о валютной операции. По указанным государственным услугам разработаны проекты стандартов государственных услуг Национального Банка, которые после согласования в установленном порядке с Министерством юстиции и Министерством экономики и бюджетного планирования, направлены на рассмотрение в Канцелярию Премьер-Министра.

#### **10.5. Финансово-хозяйственная деятельность**

За 2009 год доходы Национального Банка составили – 50 134,8 млн. тенге, затраты – 15 970,1 млн. тенге, чистая прибыль составила 34 164,7 млн. тенге и выросла по сравнению с 2008 годом на 3 967,7 млн. тенге (на 13,1%).

**По монетарной деятельности Национального Банка** за 2009 год в результате операций на внешнем и внутреннем рынках нетто-доходы сложились в размере 49 055,2 млн. тенге с ростом на 5 715,3 млн. тенге или на 13,2% (Приложение 1 к разделу X подразделу 10.5, таблица 10.5.2).

По операциям **на внешнем рынке** нетто-доходы сложились в размере 40 125,6 млн. тенге, с уменьшением на 27 074,9 млн. тенге (на 40,3%) в результате уменьшения нетто-доходов по валютному портфелю на 27 118,7 млн. тенге (на 40,6%), в том числе во внутреннем управлении нетто-доходы снизились на 24 063,8 млн. тенге и составили 42 732,7 млн. тенге, во внешнем управлении нетто-затраты составили 3 069,3 млн. тенге с ростом на 3 054,9 млн. тенге.

По портфелю золота нетто-доходы увеличились на 43,8 млн. тенге (на 10,5%) и составили 462,2 млн. тенге в связи с ростом цен на золото.

По операциям **на внутреннем рынке** сложился нетто-доход в сумме 8929,6 млн. тенге с ростом на 30 712,6 млн. тенге (на 137,5%) за счет роста нетто-доходов по операциям с внутренней финансовой системой на 31 836,3 млн. тенге в связи с увеличением объема операций по рефинансированию банков.

Нетто-затраты по операциям с государственными ценными бумагами уменьшились на 11 582,1 млн. тенге (на 75,4%) и составили 3 787,5 млн. тенге в связи с уменьшением объема государственных ценных бумаг в портфеле Национального Банка по сравнению с 2008 годом по причине погашения облигаций, а также в результате продаж ценных бумаг.

Затраты по депозитам Правительства выросли на 55,3 млн. тенге (на 28,9%) и составили 246,6 млн. тенге, что связано с увеличением объема размещаемых депозитов.

За 2009 год были созданы провизии по займам предоставленным банкам, в результате чего нетто-затраты составили 10 654,2 млн. тенге.

**По немонетарной деятельности Национального Банка** доходы за 2009 год составили 1 079,6 млн. тенге и увеличились на 244,8 млн. тенге (на 29,3%), затраты сложились в размере 15 970,1 млн. тенге и увеличились на 1 992,3 млн. тенге (на 14,3%). В результате нетто-затраты составили 14 890,5 млн. тенге (Приложение 2 к разделу X подразделу 10.5, таблица 10.5.3).

Доходы по немонетарной деятельности увеличились в основном за счет непредвиденных доходов, которые составили 458,3 млн. тенге и выросли на 353,7 млн. тенге (в 4,4 раза) в связи с реализацией в отчетном периоде мини-слитков золота и передачей акций АО «Накопительный пенсионный фонд «ГНПФ» в собственность Национального Банка в соответствии с постановлением Правительства № 668 от 7 мая 2009 года.

Затраты по немонетарной деятельности увеличились в основном за счет непредвиденных затрат, что связано с безвозмездной передачей Правительству акций АО «Казахстанский фонд гарантирования ипотечных кредитов», принадлежащих Национальному Банку, на основании постановления Правления Национального Банка № 19 от 27 февраля 2009 года и передачей акций Национального аналитического центра, принадлежащих Национальному Банку, в собственность Правительства на основании постановления Правления Национального Банка № 112 от 30 ноября 2009 года.

**Капитальные расходы** Национального Банка осуществлены в сумме 13 161,1 млн. тенге, с понижением на 75 571,7 млн. тенге, в основном за счет уменьшения расходов на пополнение уставных капиталов организаций Национального Банка (Приложение 3 к разделу X подразделу 10.5, таблица 10.5.4).

**Организации Национального Банка.** Доходы республиканских государственных предприятий Национального Банка от реализации продукции (работ, услуг) за 2009 год составили 9 829,0 млн. тенге, расходы на производство продукции (работ, услуг) – 8 421,5 млн. тенге. Чистый доход предприятий после уплаты в бюджет корпоративного подоходного налога составил 1 225,5 млн. тенге.

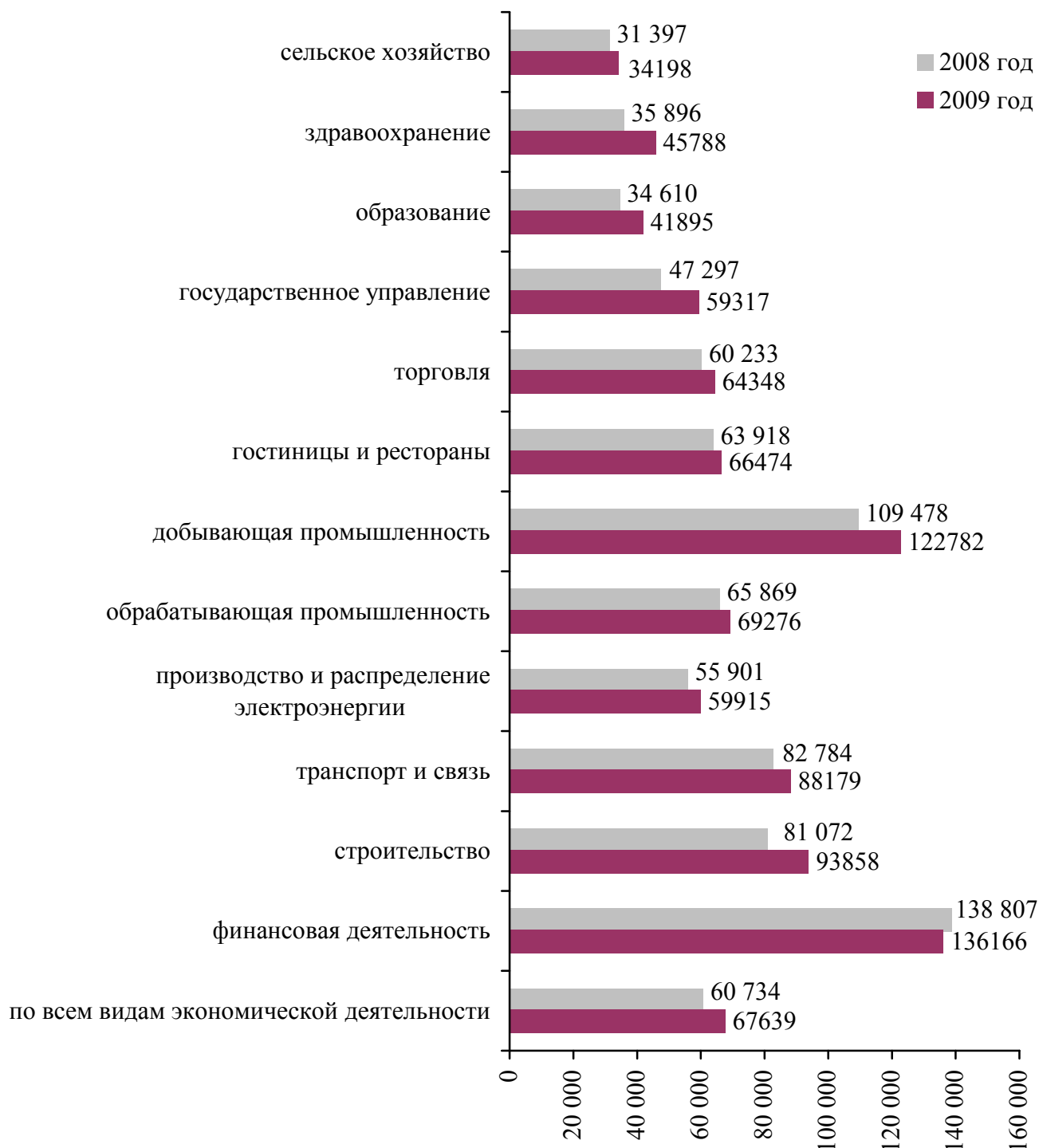
**Акционерные общества Национального Банка.** Доходы акционерных обществ за 2009 год составили 19 805,2 млн. тенге, расходы – 7 192,6 млн. тенге. Чистый доход после уплаты в бюджет корпоративного подоходного налога сложился в размере 11 069,8 млн. тенге.

## СТАТИСТИЧЕСКИЕ ПРИЛОЖЕНИЯ

---

|                                                |    |
|------------------------------------------------|----|
| Приложение 1 к разделу I подразделу 1.1.....   | 71 |
| Приложение 1 к разделу I подразделу 1.2.....   | 72 |
| Приложение 2 к разделу I подразделу 1.2.....   | 73 |
| Приложение 3 к разделу I подразделу 1.2.....   | 74 |
| Приложение 1 к разделу I подразделу 1.4.....   | 75 |
| Приложение 2 к разделу I подразделу 1.4.....   | 77 |
| Приложение 3 к разделу I подразделу 1.4.....   | 79 |
| Приложение 1 к разделу II подразделу 2.2 ..... | 80 |
| Приложение 2 к разделу II подразделу 2.2 ..... | 81 |
| Приложение 1 к разделу III подразделу 3.2..... | 82 |
| Приложение 1 к разделу IX подразделу 9.1.....  | 83 |
| Приложение 2 к разделу IX подразделу 9.1.....  | 84 |
| Приложение 3 к разделу IX подразделу 9.1.....  | 85 |
| Приложение 1 к разделу X подразделу 10.1 ..... | 86 |
| Приложение 1 к разделу X подразделу 10.2 ..... | 87 |
| Приложение 1 к разделу X подразделу 10.5 ..... | 88 |
| Приложение 2 к разделу X подразделу 10.5 ..... | 89 |
| Приложение 3 к разделу X подразделу 10.5 ..... | 90 |
| Приложение 4 к разделу X подразделу 10.5 ..... | 91 |

**Среднемесячная заработная плата по основным видам экономической деятельности в 2008-2009 годах, тенге**



## Приложение 1 к разделу I подразделу 1.2

Рисунок 1.2.1

### Конъюнктура спроса на готовую продукцию предприятий

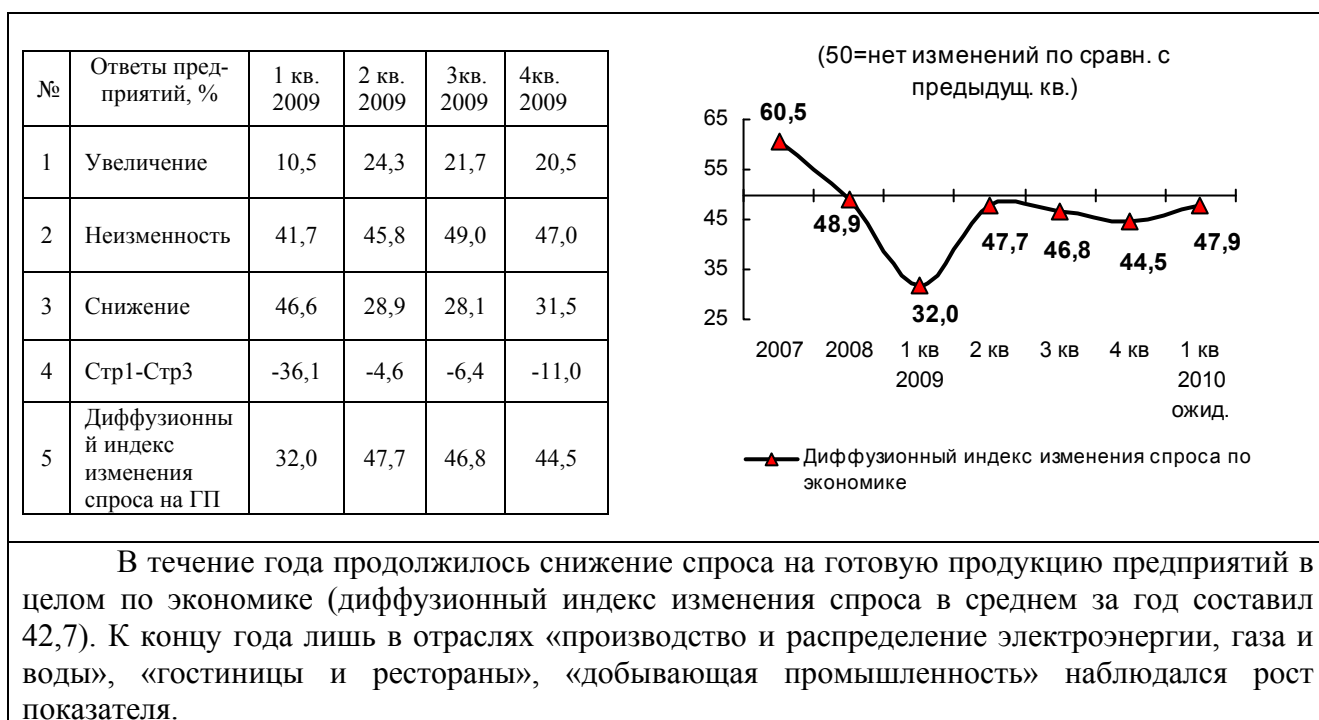
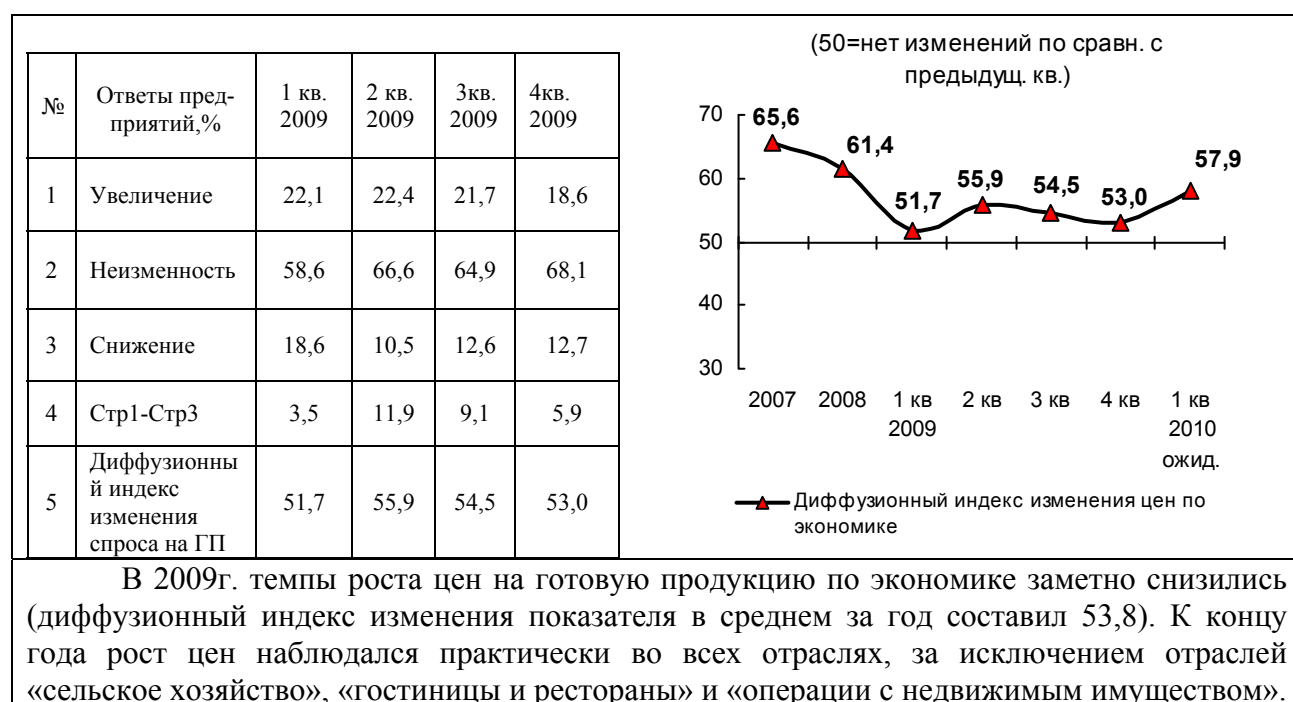


Рисунок 1.2.2

### Изменение цен на готовую продукцию предприятий





## Приложение 2 к разделу I подразделу 1.2

Рисунок 1.2.3

### Изменение цен на сырье и материалы

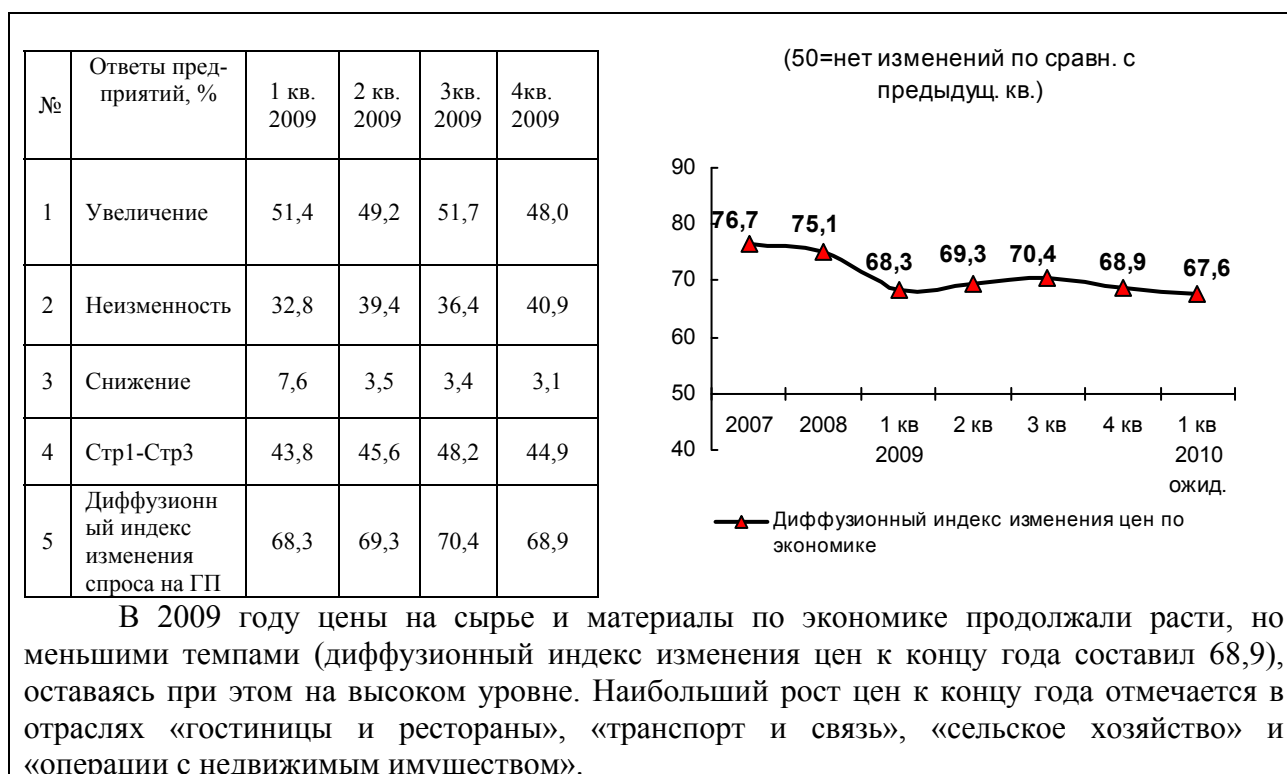
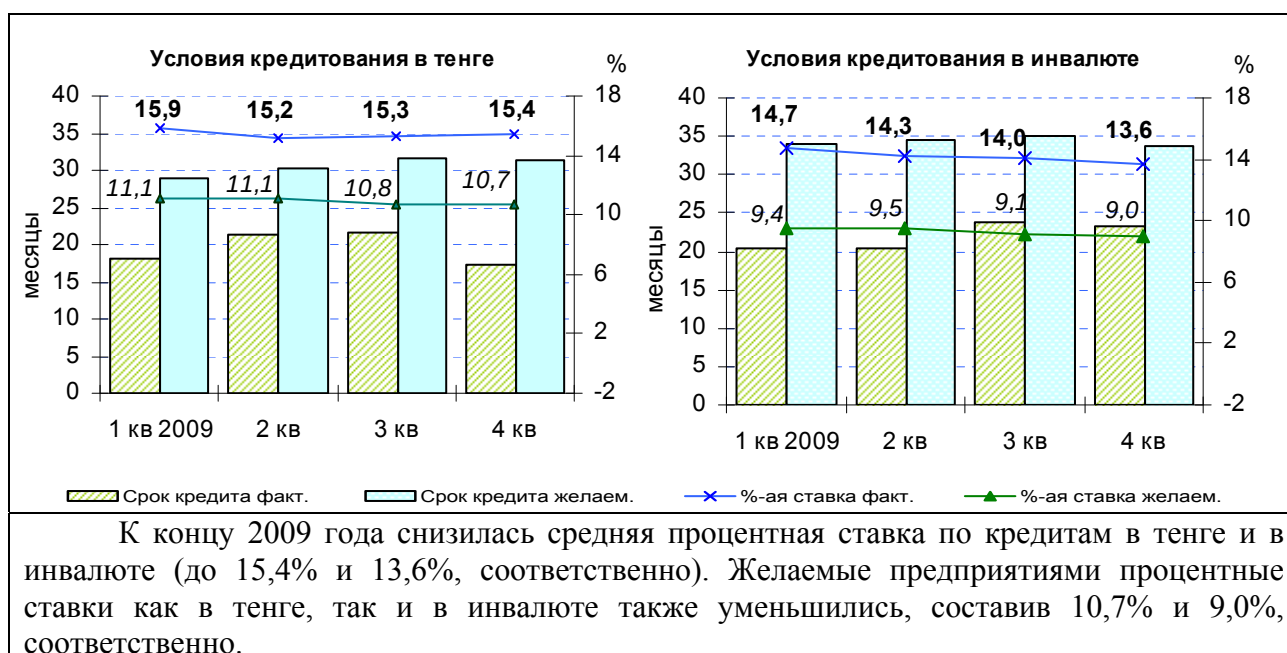
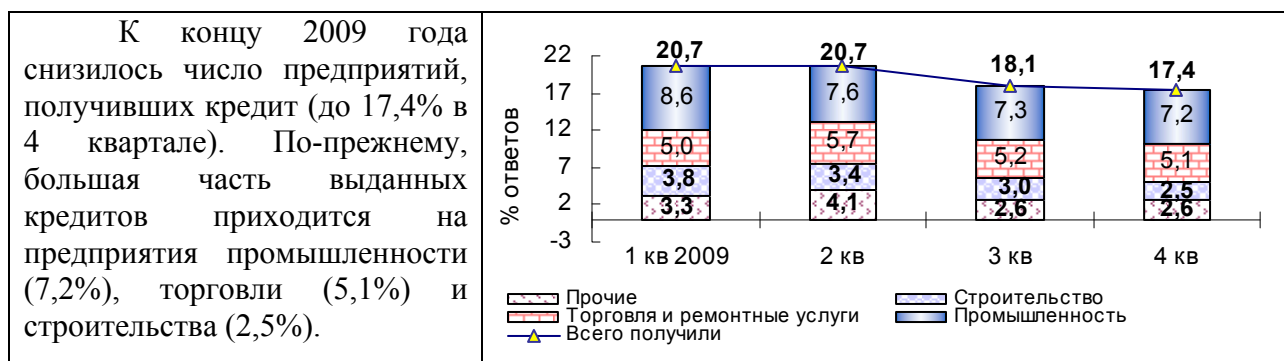


Рисунок 1.2.4

### Условия кредитования



### Кредиты банков



#### \*Методологический комментарий к графикам 1.2.1, 1.2.2, 1.2.3, 1.2.4, 1.2.5:

Показатели на графиках представлены следующими расчетными данными: процентное соотношение между группами ответов предприятий, разница между количеством позитивных и негативных ответов и т.п. Диффузионный индекс, отраженный в таблицах и на графиках, рассчитывается как сумма положительных ответов и половина ответов «без изменения». Данный индекс является обобщенным индикатором, характеризующим динамику изменения рассматриваемого показателя (по опыту Банка ВТБ Европа, Англия). Если его значение выше уровня 50 - это означает позитивное изменение, если же - ниже уровня 50, то - негативное. При этом, чем дальше (выше или ниже) значение диффузионного индекса от уровня 50, тем выше темпы изменения (увеличения или уменьшения) показателя.

**Приложение 1 к разделу I подразделу 1.4**

**Платежный баланс Республики Казахстан: аналитическое представление**

*млн. долларов США*

|                                                          | 2007           | 2008          | 2009           | 2009           |                |               |               |
|----------------------------------------------------------|----------------|---------------|----------------|----------------|----------------|---------------|---------------|
|                                                          |                |               |                | I              | II             | III           | IV            |
| <b>А. Текущий счет</b>                                   | <b>-8321,9</b> | <b>6279,5</b> | <b>-3404,7</b> | <b>-1151,9</b> | <b>-2350,1</b> | <b>-608,3</b> | <b>705,6</b>  |
| Торговый баланс                                          | 15091,0        | 33518,8       | 15187,3        | 2038,9         | 2066,5         | 4903,9        | 6178,1        |
| Экспорт                                                  | 48351,1        | 71970,8       | 43961,1        | 8154,2         | 9359,1         | 12424,2       | 14023,6       |
| Импорт                                                   | -33260,2       | -38452,0      | -28773,9       | -6115,3        | -7292,6        | -7520,4       | -7845,5       |
| Баланс услуг                                             | -8165,5        | -6690,7       | -5800,2        | -1094,0        | -1436,6        | -1732,5       | -1537,2       |
| Экспорт                                                  | 3564,3         | 4428,4        | 4265,8         | 976,0          | 1053,8         | 1200,8        | 1035,2        |
| Импорт                                                   | -11729,8       | -11119,2      | -10066,0       | -2070,0        | -2490,3        | -2933,3       | -2572,3       |
| Баланс оплаты труда                                      | -1203,2        | -1452,0       | -1304,8        | -305,8         | -318,7         | -343,1        | -337,2        |
| Баланс инвестиционных доходов                            | -11884,6       | -18111,9      | -10586,8       | -1660,5        | -2469,0        | -3146,2       | -3311,0       |
| Доходы к получению                                       | 3452,4         | 3236,6        | 2492,5         | 750,3          | 622,1          | 576,7         | 543,4         |
| Вознаграждение по резервам и активам Национального Фонда | 1461,1         | 1189,1        | 820,9          | 233,0          | 210,8          | 200,6         | 176,5         |
| Доходы от зарубежных прямых инвестиций, нетто            | 59,4           | -188,8        | -469,9         | -94,5          | -105,0         | -145,6        | -124,9        |
| Прочие инвестиционные доходы                             | 1931,9         | 2236,3        | 2141,5         | 611,8          | 516,3          | 521,7         | 491,7         |
| Доходы к выплате                                         | -15337,0       | -21348,6      | -13079,3       | -2410,8        | -3091,1        | -3722,9       | -3854,4       |
| Доходы от прямых инвестиций в Казахстане, нетто          | -11304,9       | -17003,7      | -9754,3        | -1458,5        | -2278,4        | -2919,8       | -3097,7       |
| Вознаграждение по долговым обязательствам                | -3931,7        | -4318,7       | -3303,5        | -952,2         | -810,9         | -788,3        | -752,1        |
| Дивиденды по портфельным инвестициям                     | -100,4         | -26,2         | -21,5          | -0,2           | -1,8           | -14,8         | -4,7          |
| Баланс текущих трансфертов                               | -2159,5        | -984,7        | -900,1         | -130,4         | -192,3         | -290,4        | -287,0        |
| <b>В. Счет операций с капиталом и финансами</b>          | <b>8259,6</b>  | <b>3296,7</b> | <b>7188,7</b>  | <b>3318,1</b>  | <b>385,8</b>   | <b>2407,0</b> | <b>1077,8</b> |
| Счет операций с капиталом                                | 24,6           | -12,6         | -29,5          | 13,6           | -8,6           | -21,1         | -13,3         |
| Финансовый счет                                          | 8235,0         | 3309,2        | 7218,2         | 3304,5         | 394,4          | 2428,1        | 1091,1        |
| Прямые инвестиции                                        | 7965,9         | 14783,1       | 9525,7         | 2304,2         | 1735,8         | 2658,3        | 2827,4        |
| Зарубежные прямые инвестиции                             | -3153,1        | -996,6        | -3075,1        | -236,7         | -697,0         | -1503,7       | -637,7        |
| Активы                                                   | -2327,7        | -3919,7       | -4373,8        | -233,9         | -513,7         | -3123,0       | -503,2        |
| Обязательства                                            | -825,4         | 2923,1        | 1298,8         | -2,8           | -183,2         | 1619,3        | -134,5        |
| Прямые инвестиции в Казахстане                           | 11119,0        | 15779,8       | 12600,8        | 2540,8         | 2432,8         | 4162,0        | 3465,1        |
| Активы                                                   | -1679,3        | 1755,2        | 268,5          | 156,6          | -16,0          | -37,8         | 165,6         |
| Обязательства                                            | 12798,3        | 14024,5       | 12332,2        | 2384,2         | 2448,8         | 4199,8        | 3299,5        |
| Портфельные инвестиции                                   | -4583,1        | -9322,6       | 3074,7         | 3436,2         | 92,7           | -618,1        | 163,8         |
| Активы                                                   | -4101,3        | -7222,7       | 1855,5         | 3756,0         | -1131,2        | -719,6        | -49,7         |
| Правительство РК и Национальный Банк РК                  | -6144,8        | -6408,8       | 3315,3         | 4962,9         | -743,3         | -555,6        | -348,8        |
| Банки                                                    | 1875,5         | 335,6         | -183,8         | -163,8         | 101,8          | -128,1        | 6,3           |
| Другие сектора                                           | 168,0          | -1149,5       | -1275,9        | -1043,1        | -489,7         | -35,9         | 292,8         |
| Обязательства                                            | -481,8         | -2099,9       | 1219,1         | -319,8         | 1223,9         | 101,5         | 213,5         |
| Правительство РК и Национальный Банк РК                  | -2111,4        | -136,3        | 334,8          | -32,2          | 4,8            | -7,9          | 370,0         |
| Банки                                                    | 610,2          | -1540,7       | 431,3          | -278,9         | 1015,5         | -0,6          | -304,9        |
| Другие сектора                                           | 1019,4         | -422,9        | 453,1          | -8,8           | 203,5          | 109,9         | 148,3         |
| Производные финансовые инструменты (нетто)               | -366,6         | 180,8         | 56,8           | 188,0          | 58,6           | -108,2        | -81,6         |
| Средне- и долгосрочные займы и                           | 11364,2        | 1290,9        | -3188,5        | -951,1         | -2258,6        | 184,7         | -163,4        |

|                                         |                |                |                |                |               |                |                |
|-----------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|---------------|----------------|----------------|
| кредиты                                 |                |                |                |                |               |                |                |
| Активы                                  | -4947,4        | -2055,4        | 779,8          | -48,3          | 14,1          | 12,5           | 801,4          |
| Правительство РК и Национальный Банк РК | -189,6         | -94,0          | 1,2            | 0,3            | 0,3           | 0,3            | 0,3            |
| Банки                                   | -3751,3        | -1131,8        | 1414,9         | 22,2           | 78,3          | 117,7          | 1196,7         |
| Другие сектора                          | -1006,6        | -829,5         | -636,2         | -70,7          | -64,5         | -105,5         | -395,6         |
| Обязательства                           | 16311,6        | 3346,3         | -3968,3        | -902,8         | -2272,8       | 172,1          | -964,9         |
| Правительство РК и Национальный Банк РК | -57,9          | 33,6           | 1148,5         | 1,8            | 0,9           | 545,2          | 600,5          |
| Банки                                   | 12155,8        | -2736,6        | -9965,5        | -2767,3        | -3801,8       | -1604,8        | -1791,5        |
| Другие сектора                          | 4213,6         | 6049,3         | 4848,7         | 1862,7         | 1528,1        | 1231,7         | 226,1          |
| Прочий краткосрочный капитал            | -6145,4        | -3623,1        | -2250,5        | -1672,8        | 765,8         | 311,5          | -1655,1        |
| Активы                                  | -6963,6        | -1499,2        | -1556,7        | -246,4         | -274,1        | 417,9          | -1454,1        |
| Обязательства                           | 818,2          | -2123,9        | -693,8         | -1426,3        | 1039,9        | -106,5         | -201,0         |
| <b>С. Ошибки и пропуски</b>             | <b>-2966,4</b> | <b>-7387,4</b> | <b>-1322,3</b> | <b>-2717,6</b> | <b>1019,3</b> | <b>-43,0</b>   | <b>419,0</b>   |
| <b>D. Общий баланс</b>                  | <b>-3028,7</b> | <b>2188,8</b>  | <b>2461,8</b>  | <b>-551,4</b>  | <b>-945,0</b> | <b>1755,7</b>  | <b>2202,4</b>  |
| <b>E. Финансирование</b>                | <b>3028,7</b>  | <b>-2188,8</b> | <b>-2461,8</b> | <b>551,4</b>   | <b>945,0</b>  | <b>-1755,7</b> | <b>-2202,4</b> |
| Резервные активы НБК                    | 3028,7         | -2188,8        | -2461,8        | 551,4          | 945,0         | -1755,7        | -2202,4        |
| Кредит МВФ                              | 0,0            | 0,0            | 0,0            | 0,0            | 0,0           | 0,0            | 0,0            |

## Приложение 2 к разделу I подразделу 1.4

### Стандартное представление валового внешнего долга

млн. долл. США

|                                                | 31.12.2004      | 31.12.2005      | 31.12.2006      | 31.12.2007      | 31.12.2008       | 31.12.2009       |
|------------------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|------------------|------------------|
| <b>ВСЕГО ВВД</b>                               | <b>32 713,2</b> | <b>43 428,5</b> | <b>74 014,1</b> | <b>96 893,0</b> | <b>107 712,6</b> | <b>111 729,8</b> |
| <i>Краткосрочные</i>                           | 3 942,8         | 8 151,4         | 12 660,9        | 11 953,1        | 9 992,5          | 9 777,2          |
| <i>Долгосрочные</i>                            | 28 770,4        | 35 277,1        | 61 353,2        | 84 939,9        | 97 720,1         | 101 952,6        |
| <b>Сектор государственного управления</b>      | <b>2 496,1</b>  | <b>1 478,9</b>  | <b>1 495,2</b>  | <b>1 491,5</b>  | <b>1 641,9</b>   | <b>2 218,1</b>   |
| <i>Краткосрочные</i>                           | <b>0,0</b>      | <b>0,0</b>      | <b>38,8</b>     | <b>60,3</b>     | <b>23,8</b>      | <b>0,0</b>       |
| Инструменты денежного рынка                    | 0,0             | 0,0             | 38,8            | 60,3            | 23,8             | 0,0              |
| Ссуды                                          | 0,0             | 0,0             | 0,0             | 0,0             | 0,0              | 0,0              |
| Торговые кредиты                               | 0,0             | 0,0             | 0,0             | 0,0             | 0,0              | 0,0              |
| Прочие долговые обязательства                  | 0,0             | 0,0             | 0,0             | 0,0             | 0,0              | 0,0              |
| <i>Долгосрочные</i>                            | <b>2 496,1</b>  | <b>1 478,9</b>  | <b>1 456,4</b>  | <b>1 431,2</b>  | <b>1 618,1</b>   | <b>2 218,1</b>   |
| Облигации и другие долговые ценные бумаги      | 113,4           | 52,3            | 14,3            | 0,0             | 0,0              | 0,0              |
| Ссуды                                          | 2 382,7         | 1 426,6         | 1 442,1         | 1 431,2         | 1 618,1          | 2 218,1          |
| Торговые кредиты                               | 0,0             | 0,0             | 0,0             | 0,0             | 0,0              | 0,0              |
| Прочие долговые обязательства                  | 0,0             | 0,0             | 0,0             | 0,0             | 0,0              | 0,0              |
| <b>Органы денежно-кредитного регулирования</b> | <b>3,5</b>      | <b>103,5</b>    | <b>1 076,8</b>  | <b>106,9</b>    | <b>12,1</b>      | <b>1 017,7</b>   |
| <i>Краткосрочные</i>                           | <b>1,6</b>      | <b>101,6</b>    | <b>1 074,9</b>  | <b>105,0</b>    | <b>10,2</b>      | <b>479,7</b>     |
| Инструменты денежного рынка                    | 0,0             | 99,8            | 1 073,0         | 104,8           | 10,0             | 376,1            |
| Ссуды                                          | 0,0             | 0,0             | 0,0             | 0,0             | 0,0              | 0,0              |
| Торговые кредиты                               | 0,3             | 1,0             | 0,8             | 0,0             | 0,3              | 103,6            |
| Прочие долговые обязательства                  | 1,2             | 0,9             | 1,2             | 0,2             | 0,0              | 0,0              |
| <i>Долгосрочные</i>                            | <b>1,9</b>      | <b>1,9</b>      | <b>1,9</b>      | <b>1,9</b>      | <b>1,9</b>       | <b>538,0</b>     |
| Облигации и другие долговые ценные бумаги      | 0,0             | 0,0             | 0,0             | 0,0             | 0,0              | 0,0              |
| Ссуды                                          | 0,0             | 0,0             | 0,0             | 0,0             | 0,0              | 0,0              |
| Наличные деньги и депозиты                     | 0,0             | 0,0             | 0,0             | 0,0             | 0,0              | 0,0              |
| Прочие долговые обязательства                  | 1,9             | 1,9             | 1,9             | 1,9             | 1,9              | 538,0            |
| <b>Банки</b>                                   | <b>7 681,5</b>  | <b>15 316,3</b> | <b>33 323,4</b> | <b>45 946,2</b> | <b>39 221,1</b>  | <b>30 073,9</b>  |
| <i>Краткосрочные</i>                           | <b>2 290,2</b>  | <b>6 297,2</b>  | <b>7 465,5</b>  | <b>6 102,8</b>  | <b>3 093,3</b>   | <b>3 938,4</b>   |
| Инструменты денежного рынка                    | 0,0             | 0,0             | 0,0             | 0,0             | 0,0              | 0,0              |
| Ссуды                                          | 1 728,7         | 5 318,2         | 5 801,4         | 3 747,5         | 2 010,9          | 353,1            |
| Наличные деньги и депозиты                     | 386,5           | 804,2           | 1 297,9         | 1 863,9         | 702,7            | 837,6            |

|                                                                             |                 |                 |                 |                 |                 |                 |
|-----------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Прочие долговые обязательства                                               | 174,9           | 174,8           | 366,2           | 491,4           | 379,7           | 2 747,7         |
| <b>Долгосрочные</b>                                                         | <b>5 391,3</b>  | <b>9 019,1</b>  | <b>25 857,9</b> | <b>39 843,4</b> | <b>36 127,8</b> | <b>26 135,5</b> |
| Облигации и другие долговые ценные бумаги                                   | 754,1           | 1 824,8         | 2 984,1         | 3 266,2         | 2 518,3         | 2 743,5         |
| Ссуды                                                                       | 4 436,5         | 6 885,9         | 22 386,5        | 35 875,9        | 33 082,0        | 23 102,4        |
| Наличные деньги и депозиты                                                  | 200,8           | 308,3           | 487,3           | 701,4           | 527,6           | 289,6           |
| Прочие долговые обязательства                                               | 0,0             | 0,0             | 0,0             | 0,0             | 0,0             | 0,0             |
| <b>Другие сектора</b>                                                       | <b>22 532,1</b> | <b>26 529,8</b> | <b>38 118,7</b> | <b>49 348,4</b> | <b>66 837,4</b> | <b>78 420,1</b> |
| <b>Краткосрочные</b>                                                        | <b>1 651,0</b>  | <b>1 752,6</b>  | <b>4 081,7</b>  | <b>5 685,0</b>  | <b>6 865,2</b>  | <b>5 359,1</b>  |
| Инструменты денежного рынка                                                 | 4,0             | 4,2             | 1,6             | 0,3             | 0,1             | 0,1             |
| Ссуды                                                                       | 275,0           | 369,2           | 1 162,7         | 1 437,3         | 2 255,0         | 975,4           |
| Наличные деньги и депозиты                                                  | 0,0             | 0,0             | 0,0             | 0,0             | 0,0             | 0,0             |
| Торговые кредиты                                                            | 1 216,0         | 1 259,4         | 2 684,0         | 3 704,2         | 4 003,4         | 3 722,5         |
| Прочие долговые обязательства                                               | 156,0           | 119,9           | 233,5           | 543,1           | 606,7           | 661,0           |
| <b>Долгосрочные</b>                                                         | <b>20 881,1</b> | <b>24 777,2</b> | <b>34 037,0</b> | <b>43 663,4</b> | <b>59 972,2</b> | <b>73 061,0</b> |
| Облигации и другие долговые ценные бумаги                                   | 149,7           | 148,7           | 89,7            | 671,4           | 604,6           | 839,0           |
| Ссуды                                                                       | 19 003,5        | 22 637,1        | 31 699,4        | 40 156,4        | 56 213,5        | 69 168,0        |
| Наличные деньги и депозиты                                                  | 0,0             | 0,0             | 0,0             | 0,0             | 0,0             | 0,0             |
| Торговые кредиты                                                            | 1 727,8         | 1 991,4         | 2 247,9         | 2 835,6         | 3 154,1         | 3 054,0         |
| Прочие долговые обязательства                                               | 0,0             | 0,0             | 0,0             | 0,0             | 0,0             | 0,0             |
| <b>Справочно:<br/>Прямые инвестиции:<br/>межфирменная<br/>задолженность</b> | <b>16 675,0</b> | <b>19 228,1</b> | <b>25 513,0</b> | <b>30 080,6</b> | <b>40 114,5</b> | <b>48 644,9</b> |
| Долговые обязательства перед аффилированными предприятиями                  | 1 701,7         | 2 047,0         | 3 283,5         | 2 458,8         | 5 337,6         | 6 643,7         |
| Долговые обязательства перед прямыми инвесторами                            | 14 973,3        | 17 181,1        | 22 229,5        | 27 621,9        | 34 776,9        | 42 001,2        |

### Приложение 3 к разделу I подразделу 1.4

#### Абсолютные и относительные параметры внешнего долга

| Наименование показателя                                                                                                 | 2004            | 2005            | 2006            | 2007            | 2008            | 2009            |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| <b>А. Абсолютные параметры (млн.долл.США)</b>                                                                           |                 |                 |                 |                 |                 |                 |
| 1. Валовый внешний долг<br>(на конец периода)                                                                           | 32 713,2        | 43 428,5        | 74 014,1        | 96 914,3        | 108 130,4       | 111 326,3       |
| <i>Из него, межфирменная задолженность</i>                                                                              | <i>16 675,0</i> | <i>19 228,1</i> | <i>25 513,0</i> | <i>30 088,5</i> | <i>37 002,3</i> | <i>43 450,5</i> |
| 2. Валовый внешний долг искл.<br>межфирменную задолженность (на конец<br>периода )                                      | 16 038,2        | 24 200,5        | 48 501,1        | 66 825,8        | 71 128,0        | 67 875,8        |
| 3. Платежи по погашению и обслуживанию<br>долга (вкл. межфирм. задолженность)*                                          | 8 185,3         | 11 053,8        | 11 847,5        | 25 088,1        | 31 136,7        | 6 225,6         |
| 4. Платежи по погашению и обслуживанию<br>долга (искл. межфирм. задолженность)*                                         | 3 519,5         | 5 495,1         | 5 817,1         | 16 926,2        | 22 831,2        | 4 368,4         |
| 5. Экспорт товаров и нефакторных услуг за<br>период (ЭТУп) **                                                           | 22 612,3        | 30 529,0        | 41 580,8        | 51 906,1        | 76 353,8        | 13 476,2        |
| 6. Экспорт товаров и нефакторных услуг за год<br>(ЭТУг) **                                                              | 22 612,3        | 30 529,0        | 41 580,8        | 51 906,1        | 76 353,8        | 49 373,3        |
| <b>Б. Относительные параметры</b>                                                                                       |                 |                 |                 |                 |                 |                 |
| 1. Валовый внешний долг на душу населения<br>(долл. США, искл. межфирм. задолженность)                                  | 1 063,9         | 1 590,3         | 3 150,5         | 4 293,2         | 4 508,0         | 4 314,9         |
| 2. Отношение валового внешнего долга к ВВП<br>(%, вкл. межфирменную задолженность)                                      | 75,7            | 76,0            | 91,4            | 92,1            | 81,6            | 100,8           |
| 3. Отношение валового внешнего долга к ВВП<br>(%, искл. межфирм. задолженность)                                         | 37,1            | 42,4            | 59,9            | 63,5            | 53,7            | 61,4            |
| 4. Отношение валового внешнего долга к ЭТУг<br>(%, вкл. межфирм. задолженность)                                         | 144,7           | 142,3           | 178,0           | 186,7           | 141,6           | 225,5           |
| 5. Отношение валового внешнего долга к ЭТУг<br>(%, искл. межфирм. задолженность)                                        | 70,9            | 79,3            | 116,6           | 128,7           | 93,2            | 137,5           |
| 6. Отношение платежей по погашению и<br>обслуживанию долга к ЭТУп (%, вкл.<br>межфирм. задолженность)                   | 36,2            | 36,2            | 28,5            | 48,3            | 40,8            | 46,2            |
| 7. Отношение платежей по погашению и<br>обслуживанию долга к ЭТУп (%, искл.<br>межфирм. задолженность)                  | 15,6            | 18,0            | 14,0            | 32,6            | 29,9            | 32,4            |
| 8. Отношение платежей вознаграждения к<br>ЭТУп (%)                                                                      | 4,2             | 5,6             | 6,5             | 10,2            | 7,5             | 9,0             |
| 9. Отношение международных резервов к<br>краткосрочному внешнему долгу                                                  | 235,3           | 86,7            | 151,1           | 147,4           | 186,9           | 192,8           |
| 10. Отношение международных резервов к<br>краткосрочному внешнему долгу, оставшемуся<br>до погашения (Правило Гвидотти) | 0,0             | 0,0             | 77,1            | 56,1            | 64,5            | 73,4            |
| <b>Справочно :</b>                                                                                                      |                 |                 |                 |                 |                 |                 |
| Численность населения (тыс. человек) ***                                                                                | 15 074,8        | 15 217,7        | 15 394,6        | 15 565,6        | 15 778,2        | 15 730,5        |
| ВВП (млрд. тенге), за период***                                                                                         | 5 870,1         | 7 591,0         | 10 213,6        | 12 849,8        | 15 937,0        | 4 756,3         |
| ВВП за 12 месяцев (млрд. долл. США)                                                                                     | 43,2            | 57,1            | 81,0            | 105,2           | 132,5           | 110,5           |

Приложение 1 к разделу II подразделу 2.2

Таблица 2.2.1

Объемы золотовалютных активов Национального Банка

млн. долл.

|      | Показатели                                     | Сумма      |            |
|------|------------------------------------------------|------------|------------|
|      |                                                | 01.01.09   | 01.01.10   |
| 1.   | Валовые ЗВА, всего                             | 19 872,118 | 23 218,481 |
|      | В том числе;                                   |            |            |
| 1.1. | Монетарное золото                              | 2 000,657  | 2 500,667  |
| 1.2. | Активы в свободно-конвертируемой валюте и СДР  | 17 871,462 | 20 717,813 |
|      | Наличная иностранная валюта (СКВ)              | 92,352     | 234,136    |
|      | Переводимые депозиты (СКВ)                     | 6 294,577  | 8 636,970  |
|      | Другие депозиты (СКВ)                          | 161,900    | 538,254    |
|      | Кредиты (СКВ)                                  | 2 287,437  | 0,000      |
|      | Ценные бумаги, кроме акций (СКВ)               | 8 947,800  | 11 300,233 |
|      | Финансовые деривативы и прочие счета           | 87,395     | 8,22       |
| 2.   | Внешние обязательства (СКВ)                    | 27,858     | 559,924    |
|      | в том числе:                                   |            |            |
| 2.1. | Переводные депозиты нерезидентов и кредиты МВФ | 1,556      | 0,022      |
| 2.2. | Распределение СДР                              | 0,000      | 536,776    |
| 2.3. | Средне-долгосрочные кредиты                    | 1,903      | 0,989      |
| 2.4. | Другие депозиты                                | 0,000      | 5,332      |
| 2.5. | Финансовые деривативы                          | 24,400     | 16,805     |
| 3.   | Чистые международные резервы (1-2), всего      | 19 844,260 | 22 658,556 |



## Приложение 2 к разделу II подразделу 2.2

### Сравнительная таблица сверхдоходности по управляющим портфелями золотовалютных активов за 2009 год (доходность рассчитана в собственной валюте каждого субпортфеля)

Таблица 2.2.2

| Управляющий                                                   | Рыночная<br>стоимость<br>(в млн. долл.) | Доходность<br>портфеля | Доходность<br>эталонного<br>портфеля | Сверхдоход<br>ность |
|---------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|------------------------|--------------------------------------|---------------------|
| <b>Инвестиционный портфель валютных активов</b>               |                                         |                        |                                      |                     |
| Всего*                                                        | 9 329,06                                | 2,47%                  | 2,15%                                | 0,33%               |
| <i>Субпортфель, деноминированный в долларах США</i>           |                                         |                        |                                      |                     |
| НБРК                                                          | 3 730,79                                | 1,23%                  | 0,96%                                | 0,27%               |
| <i>Субпортфель, деноминированный в евро</i>                   |                                         |                        |                                      |                     |
| НБРК                                                          | 3 260,39                                | 4,41%                  | 4,18%                                | 0,23%               |
| <i>Субпортфель, деноминированный в фунтах стерлингов</i>      |                                         |                        |                                      |                     |
| НБРК                                                          | 948,12                                  | 3,12%                  | 3,02%                                | 0,10%               |
| <i>Субпортфель, деноминированный в австралийских долларах</i> |                                         |                        |                                      |                     |
| НБРК                                                          | 468,87                                  | 1,76                   | 1,58%                                | 0,18%               |
| <i>Субпортфель, деноминированный в японских йенах</i>         |                                         |                        |                                      |                     |
| НБРК                                                          | 920,94                                  | 0,76%                  | 0,82%                                | -0,06%              |
| <b>Портфель абсолютной доходности</b>                         |                                         |                        |                                      |                     |
| Всего                                                         | 390,76                                  | (-)0,09%               | 0,70%                                | (-)0,78%            |

\*доходность рассчитана в корзине валют

Приложение 1 к разделу III подразделу 3.2

Таблица 3.2.1

Движение наличных денег в банках

| Потоки наличных денег<br>проходящие через кассы банков | За<br>2009 год<br>(млн.тенге) | За<br>2008 год<br>(млн.тенге) | Изменение за<br>период |             |
|--------------------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|------------------------|-------------|
|                                                        |                               |                               | (млн.тенге)            | в%          |
| <b>Приход в кассы БВУ</b>                              | <b>9 667 885,7</b>            | <b>10 013 684,5</b>           | <b>-345 798,8</b>      | <b>-3,5</b> |
| от реализации товаров, услуг и работ                   | 2 238 840,35                  | 2 368 300,40                  | -129 460,1             | -5,5        |
| от коммунальных платежей                               | 160 932,17                    | 147 644,77                    | 13 287,4               | 9,0         |
| от предприятий транспорта                              | 55 845,94                     | 55 806,03                     | 39,9                   | 0,1         |
| от предприятий связи                                   | 80 232,04                     | 85 923,99                     | -5 692,0               | -6,6        |
| от предприятий гостиничного, игорного и шоу бизнеса    | 5 327,74                      | 7 299,05                      | -1 971,3               | -27,0       |
| от страховых организаций                               | 5 631,67                      | 4 676,18                      | 955,5                  | 20,4        |
| от продажи иностранной валюты                          | 1 815 626,99                  | 1 682 017,66                  | 133 609,3              | 7,9         |
| на счета по вкладам физических лиц                     | 1 593 589,96                  | 1 688 796,26                  | -95 206,3              | -5,6        |
| поступления налогов, сборов и таможенных платежей      | 103 291,36                    | 111 500,89                    | -8 209,5               | -7,4        |
| погашение займов                                       | 174 753,92                    | 225 579,90                    | -50 826,0              | -22,5       |
| изъятых из банкоматов                                  | 729 299,01                    | 596 152,98                    | 133 146,0              | 22,3        |
| прочие поступления                                     | 2 704 514,57                  | 3 039 986,35                  | -335 471,8             | -11,0       |
| <b>Выдачи из касс БВУ</b>                              | <b>10 145 022,6</b>           | <b>10 349 371,9</b>           | <b>-204 349,3</b>      | <b>-2,0</b> |
| на оплату товаров, услуг и работ                       | 1 397 970,70                  | 1 605 130,43                  | -207 159,7             | -12,9       |
| на оплату труда                                        | 359 694,13                    | 379 414,97                    | -19 720,8              | -5,2        |
| на оплату продукции сельского хозяйства                | 39 525,61                     | 107 004,79                    | -67 479,2              | -63,1       |
| предприятиям транспорта, связи                         | 781,336                       | 731,725                       | 49,6                   | 6,8         |
| страховым организациям                                 | 434,958                       | 376,499                       | 58,5                   | 15,5        |
| на покупку иностранной валюты                          | 618 448,66                    | 581 672,08                    | 36 776,6               | 6,3         |
| со счетов по вкладам физических лиц                    | 1 725 621,71                  | 1 819 586,85                  | -93 965,1              | -5,2        |
| займов физическим и юридическим лицам                  | 65 009,10                     | 115 021,15                    | -50 012,0              | -43,5       |
| на выплату пенсий и пособий                            | 396 054,57                    | 344 497,86                    | 51 556,7               | 15,0        |
| на подкрепление банкоматов                             | 2 634 989,24                  | 2 188 861,89                  | 446 127,4              | 20,4        |
| прочие выдачи                                          | 2 906 492,54                  | 3 207 073,63                  | -300 581,1             | -9,4        |
| Коэффициент возврата наличных денег в кассы БВУ, %     | 95,3                          | 96,8                          |                        |             |

Приложение 1 к разделу IX подразделу 9.1

Рисунок 9.1.1

Доходность Национального фонда с начала создания, в долл. США

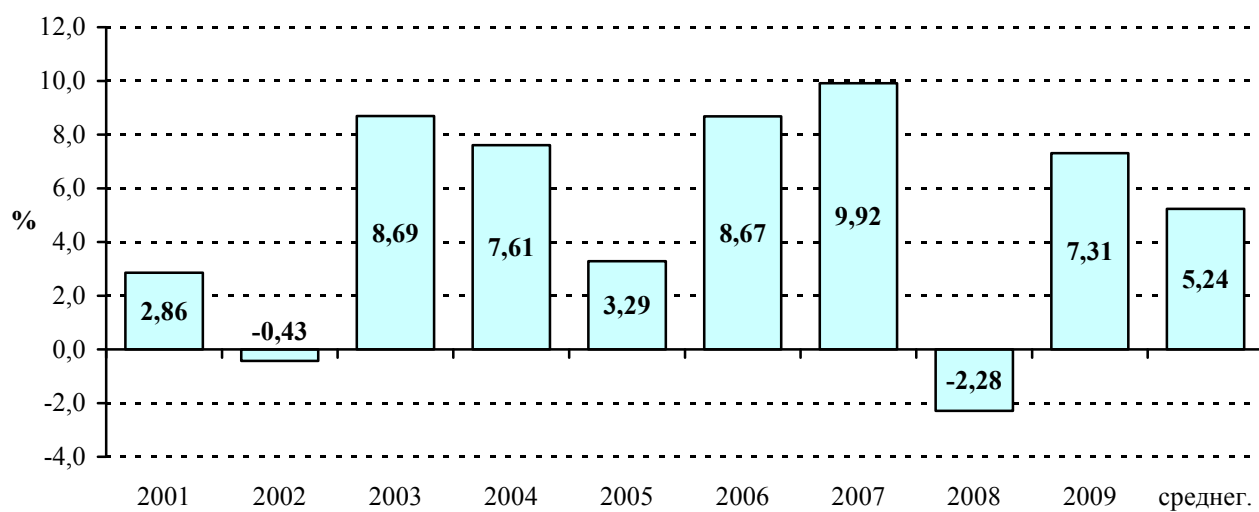
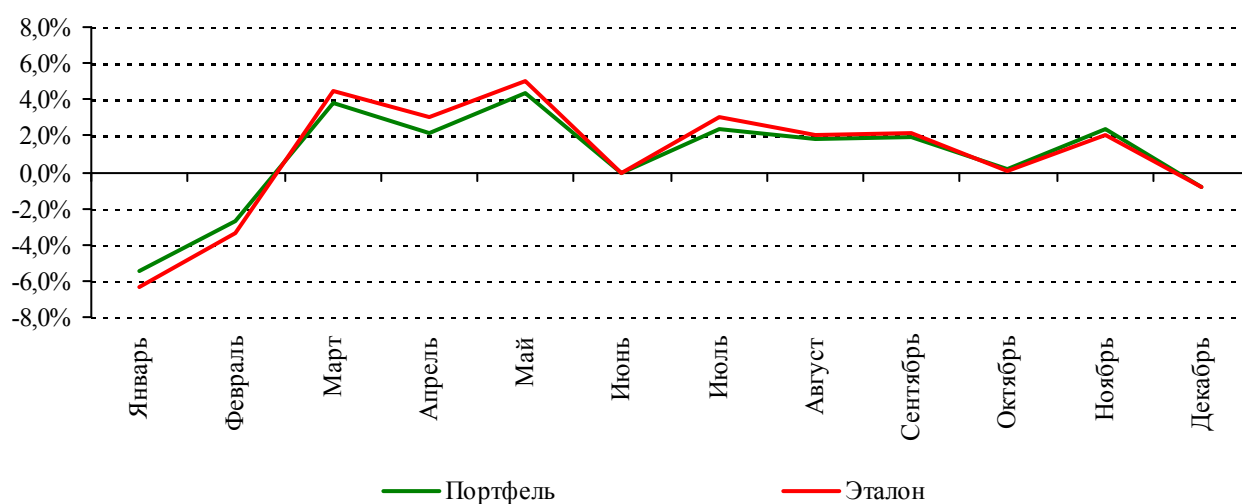
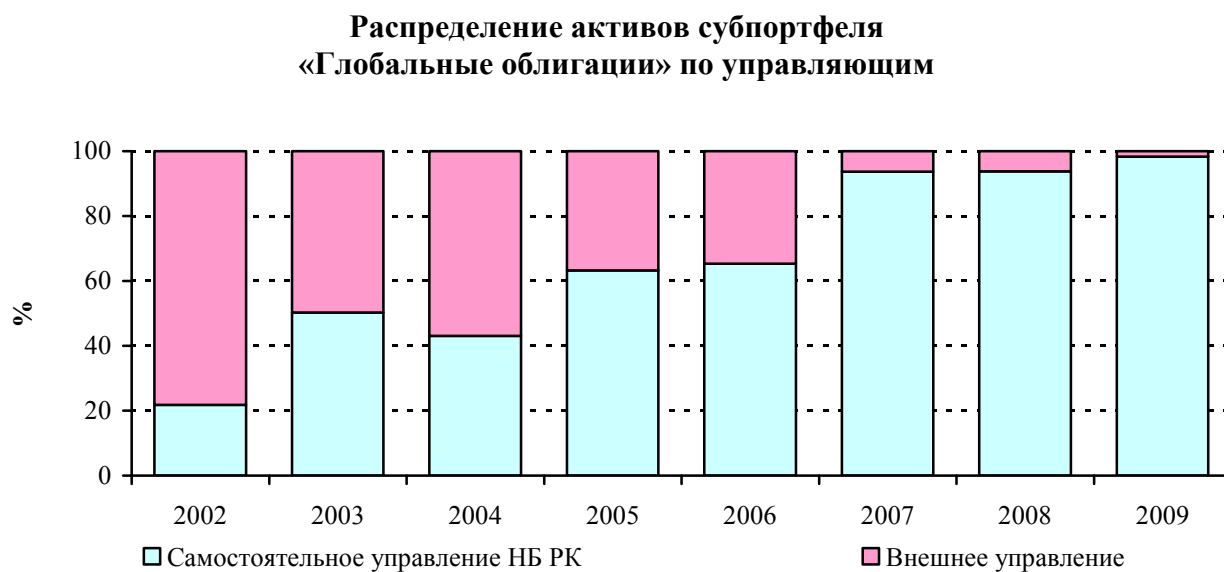
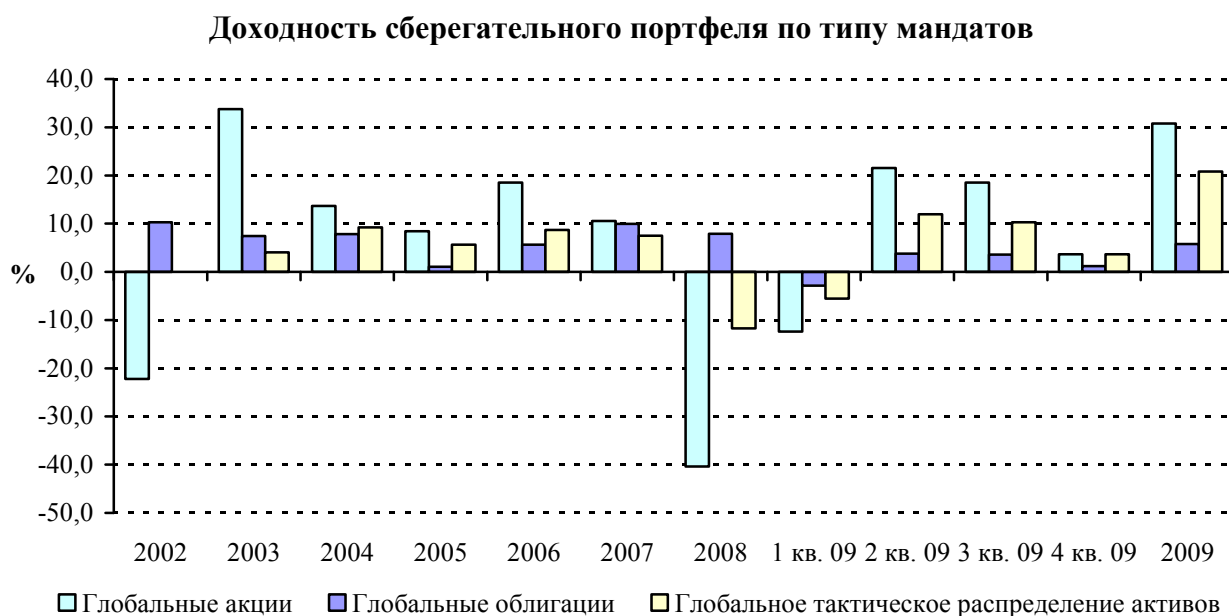


Рисунок 9.1.2

Доходность Сберегательного портфеля в 2009 году





**Сравнительная таблица сверхдоходности по управляющим  
сберегательного портфеля за 2009 год.**

*млн. долларов США*

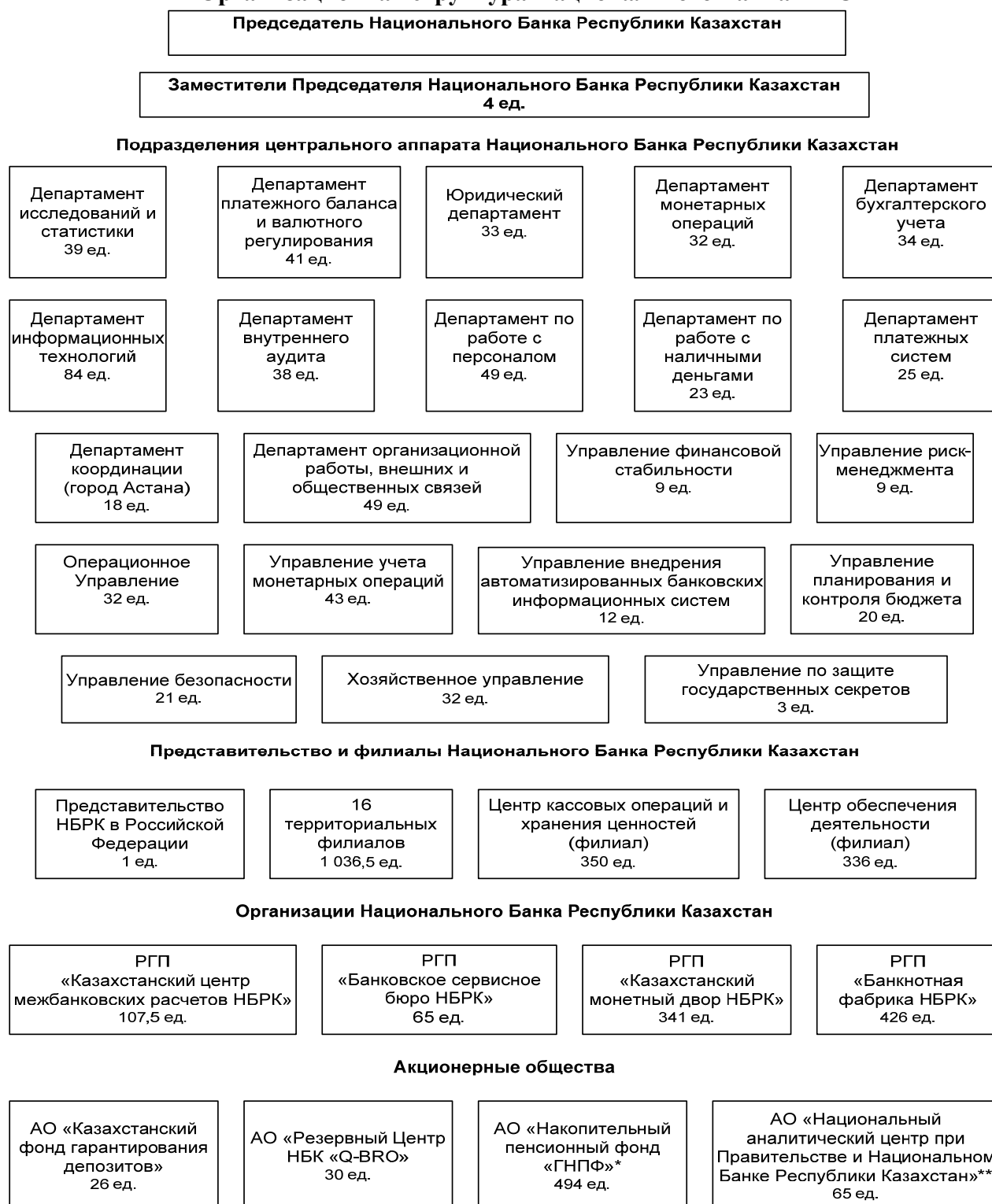
| Управляющий                                  | Рыночная<br>стоимость на<br>конец 2009 года | Доходность<br>портфеля | Доходность<br>эталонного<br>портфеля | Сверхдо-<br>ходность |
|----------------------------------------------|---------------------------------------------|------------------------|--------------------------------------|----------------------|
| Глобальные облигации с фиксированным доходом |                                             |                        |                                      |                      |
| Управляющий 1                                | 239 635 205                                 | 6,44%                  | 5,96%                                | <b>0,48%</b>         |
| Национальный Банк                            | 13 891 613 612                              | 8,10% <sup>12</sup>    | 7,95%                                | <b>0,15%</b>         |
| Глобальные акции                             |                                             |                        |                                      |                      |
| Управляющий 2                                | 1 410 799 480                               | 29,91% <sup>13</sup>   | 25,95%                               | <b>3,96%</b>         |
| Национальный Банк                            | 171 091 771                                 | 33,05%                 | 29,71%                               | <b>3,34%</b>         |
| Управляющий 3                                | 862 460 868                                 | 29,88%                 | 29,71%                               | <b>0,17%</b>         |
| Управляющий 4                                | 886 177 979                                 | 29,80%                 | 29,71%                               | <b>0,09%</b>         |
| Глобальное тактическое распределение активов |                                             |                        |                                      |                      |
| Управляющий 5                                | 616 123 018                                 | 22,54%                 | 11,95%                               | <b>10,59%</b>        |
| Управляющий 6                                | 284 554 700                                 | 17,87%                 | 11,95%                               | <b>5,92%</b>         |

<sup>12, 13</sup> с учетом транзакционных периодов

## Приложение 1 к разделу X подразделу 10.1

Рисунок 10.1.1

### Организационная структура Национального Банка и АО



\* Национальный Банк Республики Казахстан является одним из акционеров АО «Накопительный пенсионный фонд «ГНПФ».

\*\* Постановлением Правительства Республики Казахстан от 3 сентября 2007 года №762 АО «Национальный аналитический центр при Правительстве и Национальном Банке Республики Казахстан» включено в Перечень организаций, находящихся в ведении Канцелярии Премьер-Министра Республики Казахстан.

**Численность персонала Национального Банка и АО**

|                               | Численность, на конец периода |                |                    |              | Показатель<br>текучности, % |             |
|-------------------------------|-------------------------------|----------------|--------------------|--------------|-----------------------------|-------------|
|                               | По штату, единиц              |                | Списочная, человек |              |                             |             |
|                               | 2008 г.                       | 2009 г.        | 2008 г.            | 2009 г.      | 2008 г.                     | 2009 г.     |
| 1                             | 2                             | 3              | 4                  | 5            | 6                           | 7           |
| Центральный аппарат           | 732                           | 652            | 711                | 665          | 4,7                         | 10,2        |
| Филиалы                       | 1 822                         | 1 722,5        | 1 832              | 1 767        | 8,3                         | 7,7         |
| <b>Итого по НБРК:</b>         | <b>2 554</b>                  | <b>2 374,5</b> | <b>2 543</b>       | <b>2 432</b> | <b>7,3</b>                  | <b>8,4</b>  |
| Организации НБРК (РГП)        | 987,25                        | 939,50         | 973                | 962          | 10                          | 6,2         |
| <b>Всего по системе НБРК:</b> | <b>3 541,25</b>               | <b>3 314</b>   | <b>3 516</b>       | <b>3 394</b> | <b>8,2</b>                  | <b>7,8</b>  |
| АО                            | 583                           | 615            | 523                | 561          | 42,1                        | 38,4        |
| <b>Всего:</b>                 | <b>4 124,25</b>               | <b>3 929</b>   | <b>4 039</b>       | <b>3 955</b> | <b>12,4</b>                 | <b>11,9</b> |

Приложение 1 к разделу X подразделу 10.5

Таблица 10.5.1

Результаты деятельности Национального Банка Республики Казахстан\*

млн. тенге

|                                                  | 2008 г.  |         |         |          | 2009 г.  |         |          |          | отклонения |       |
|--------------------------------------------------|----------|---------|---------|----------|----------|---------|----------|----------|------------|-------|
|                                                  | НБК      | РГП     | АО      | Всего    | НБК      | РГП     | АО       | Всего    | ( +/- )    | (%)   |
| Доходы                                           | 68 017,9 | 9 279,4 | 5 954,9 | 83 252,2 | 50 134,8 | 9 829,0 | 19 805,2 | 79 769,0 | -3 483,2   | -4,2  |
| Затраты                                          | 37 820,9 | 7 912,8 | 2 646,3 | 48 380,0 | 15 970,1 | 8 421,5 | 7 192,6  | 31 584,2 | -16 795,8  | -34,7 |
| <b>Нераспределенная прибыль/(убыток)</b>         | 30 197,0 | 1 366,6 | 3 308,6 | 34 872,2 | 34 164,7 | 1 407,5 | 12 612,6 | 48 184,8 | 13 312,6   | 38,2  |
| Корпоративный подоходный налог                   |          | 398,7   | 421,0   | 819,7    |          | 182,0   | 1 542,8  | 1 724,8  | 905,1      | 110,4 |
| <b>Остаток нераспределенной прибыли/(убытка)</b> | 30 197,0 | 967,9   | 2 887,6 | 34 052,5 | 34 164,7 | 1225,5  | 11 069,8 | 46 460,0 | 12 407,5   | 36,4  |

\* Разница между консолидированной чистой прибылью Национального Банка за 2009 год (44 750,0 млн. тенге) и суммой 46 460,0 млн. тенге связана с корректировкой отдельных позиции доходов и расходов по КМД и ГНПФ.

Таблица 10.5.2

Доходы и затраты Национального Банка по монетарной деятельности  
(на нетто - основе)

млн. тенге

| № п/п    | Наименование                                                  | Нетто-результат  |                 | Отклонения       |                   |
|----------|---------------------------------------------------------------|------------------|-----------------|------------------|-------------------|
|          |                                                               | 2008 год         | 2009 год        | (+/-)            | (%)               |
| 1        | 2                                                             | 3                | 4               | 5                | 6                 |
| <b>1</b> | <b>Внешний рынок</b>                                          | <b>67 183,1</b>  | <b>40 125,6</b> | <b>-27 057,5</b> | <b>-40,3</b>      |
| 1.1      | Управление ЗВА                                                | 67 200,5         | 40 125,6        | -27 074,9        | -40,3             |
| 1.1.1    | Портфель золота                                               | 418,4            | 462,2           | 43,8             | 10,5              |
| 1.1.2    | Валютный портфель                                             | 66 782,1         | 39 663,4        | -27 118,7        | -40,6             |
| 1.1.2.1  | Во внешнем управлении                                         | -14,4            | -3 069,3        | 3 054,9          | в 213,1<br>раза   |
| 1.1.2.2  | Во внутреннем управлении                                      | 66 796,5         | 42 732,7        | -24 063,8        | -36,0             |
| 1.2      | Прочие                                                        | -17,4            |                 | 17,4             | -                 |
| <b>2</b> | <b>Внутренний рынок</b>                                       | <b>-23 783,0</b> | <b>8 929,6</b>  | <b>30 712,6</b>  | <b>-137,5</b>     |
| 2.1      | Операции с Правительством РК                                  | -191,3           | -246,6          | 55,3             | 28,9              |
| 2.2      | Операции с ГЦБ                                                | -15 369,6        | -3 787,5        | -11 582,1        | -75,4             |
| 2.3      | Операции с внутренней фин. системой, нефин. орг. и физ.лицами | -8 219,2         | 23 617,1        | 31 836,3         | в 2,8 раза        |
| 2.4      | Создание и аннулирование провизий                             | -2,9             | -10 654,2       | 10 651,3         | в 3 673,9<br>раза |
| 2.5      | Прочие                                                        | 0,0              | 0,8             | 0,8              | -                 |
| <b>3</b> | <b>Результат от переоценки</b>                                | <b>-60,2</b>     |                 | <b>60,2</b>      | <b>-</b>          |
|          | <b>Результат от монетарной деятельности</b>                   | <b>43 339,9</b>  | <b>49 055,2</b> | <b>5 715,3</b>   | <b>13,2</b>       |



Приложение 2 к разделу X подразделу 10.5

Таблица 10.5.3

Доходы и затраты Национального Банка по немонетарной деятельности

млн. тенге

| № п/п    | Наименование                                                        | 2008 год         | 2009 год         | Отклонения      |             |
|----------|---------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|-----------------|-------------|
|          |                                                                     |                  |                  | (+/-)           | (%)         |
| 1        | 2                                                                   | 3                | 4                | 5               | 6           |
| <b>1</b> | <b>Всего доходы</b>                                                 | <b>834,8</b>     | <b>1 079,6</b>   | <b>244,8</b>    | <b>29,3</b> |
| 1.1      | Возмещенные затраты                                                 | 13,5             | 14,2             | 0,7             | 5,2         |
| 1.2      | Доходы по инвестиционным ценным бумагам - вложенному капиталу       | 157,8            | 140,2            | -17,6           | -11,2       |
| 1.3      | Прочие доходы                                                       | 546,7            | 466,9            | -79,8           | -14,6       |
| 1.4      | Непредвиденные доходы                                               | 104,6            | 458,3            | 353,7           | в 4,4 раза  |
| 1.5      | Аннулирование ранее созданных провизий                              | 12,2             |                  | -12,2           | -           |
| <b>2</b> | <b>Всего затраты</b>                                                | <b>13 977,7</b>  | <b>15 970,1</b>  | <b>1 992,3</b>  | <b>14,3</b> |
| 2.1      | По доставке и перевозке нац. валюты                                 | 55,6             | 45,6             | -10,0           | -18,0       |
| 2.2      | На выплату комиссии по операциям Национального Банка                | 1,0              | 0,9              | -0,1            | -10,0       |
| 2.3      | По операциям с основными средствами, нематериальными активами и ТМЦ | 2 089,6          | 2 172,3          | 82,6            | 4,0         |
| 2.4      | Прочие                                                              | 659,7            | 699,1            | 39,4            | 6,0         |
| 2.5      | Затраты, связанные с финансированием АФН                            | 2 811,7          | 2 598,5          | -213,2          | -7,6        |
| 2.6      | Административные затраты и затраты на персонал                      | 8 289,2          | 8 819,6          | 530,4           | 6,4         |
| 2.7      | Непредвиденные затраты                                              | 70,9             | 1 634,1          | 1 563,2         | в 23,0 раза |
|          | <b>Результат от немонетарной деятельности</b>                       | <b>-13 142,9</b> | <b>-14 890,5</b> | <b>-1 747,6</b> | <b>13,3</b> |

Приложение 3 к разделу X подразделу 10.5

Таблица 10.5.4

Капитальные расходы Национального Банка

млн. тенге

| № | Наименование                                       | 2008 год        | 2009 год        | Отклонение       |              |
|---|----------------------------------------------------|-----------------|-----------------|------------------|--------------|
|   |                                                    |                 |                 | (+,-)            | (%)          |
| 1 | 2                                                  | 3               | 4               | 5                | 6            |
| 1 | Строительство объектов                             | 4,1             | 1,2             | -2,9             | -70,7        |
| 2 | Реконструкция и расширение действующих производств | 14,5            | 0,1             | -14,4            | -99,3        |
| 3 | Капитальный ремонт основных средств                | 83,5            | 20,3            | -63,2            | -75,7        |
| 4 | Приобретение основных средств                      | 733,9           | 319,9           | -414,0           | -56,4        |
| 5 | Приобретение нематериальных активов                | 296,4           | 119,6           | -176,8           | -59,6        |
| 6 | Прочие расходы                                     | 87 600,4        | 12 700,0        | -74 900,4        | -85,5        |
|   | <b>Итого капитальные расходы</b>                   | <b>88 732,8</b> | <b>13 161,1</b> | <b>-75 571,7</b> | <b>-85,2</b> |

Приложение 4 к разделу X подразделу 10.5

Результаты деятельности организаций Национального Банка

МЛН. ТЕНГЕ

| № | Наименование                                               | Доходы          |                 |                              | Расходы         |                 |                              | Корпоративный<br>подходный налог |                |                              | Чистый доход (убыток) после<br>налогообложения |                 |                              |
|---|------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|------------------------------|-----------------|-----------------|------------------------------|----------------------------------|----------------|------------------------------|------------------------------------------------|-----------------|------------------------------|
|   |                                                            | 2008г.          | 2009г.          | Темпы роста<br>(снижения), % | 2008г.          | 2009г.          | Темпы роста<br>(снижения), % | 2008г.                           | 2009г.         | Темпы роста<br>(снижения), % | 2008г.                                         | 2009г.          | Темпы роста<br>(снижения), % |
|   | <b>Всего</b>                                               | <b>15 234,3</b> | <b>29 634,2</b> | <b>94,5</b>                  | <b>10 559,1</b> | <b>15 614,1</b> | <b>47,9</b>                  | <b>819,7</b>                     | <b>1 724,8</b> | <b>в 2,1 раза</b>            | <b>3 855,5</b>                                 | <b>12 295,3</b> | <b>в 3,2 раза</b>            |
|   | <b>Республиканские<br/>государственные<br/>предприятия</b> | <b>9 279,4</b>  | <b>9 829,0</b>  | <b>5,9</b>                   | <b>7 912,8</b>  | <b>8 421,5</b>  | <b>6,4</b>                   | <b>398,7</b>                     | <b>182,0</b>   | <b>-54,4</b>                 | <b>967,9</b>                                   | <b>1 225,5</b>  | <b>26,6</b>                  |
| 1 | КМД                                                        | 1 570,0         | 2 822,4         | 79,8                         | 1 445,3         | 2 686,4         | 85,9                         | 49,7                             | 5,9            | -88,1                        | 75,0                                           | 130,1           | 73,5                         |
| 2 | КЦМР                                                       | 1 589,3         | 1 703,0         | 7,2                          | 1 118,0         | 1 280,3         | 14,5                         | 147,0                            | 73,0           | -50,3                        | 324,3                                          | 349,7           | 7,8                          |
| 3 | БСБ                                                        | 368,3           | 325,5           | -11,6                        | 321,8           | 300,1           | -6,7                         | 12,6                             | 9,8            | -22,2                        | 33,9                                           | 15,6            | -54,0                        |
| 4 | БФ                                                         | 5 751,8         | 4 978,1         | -13,5                        | 5 027,7         | 4 154,7         | -17,4                        | 189,4                            | 93,3           | -50,7                        | 534,7                                          | 730,1           | 36,5                         |
|   | <b>Акционерные общества</b>                                | <b>5 954,9</b>  | <b>19 805,2</b> | <b>в 3,3 раза</b>            | <b>2 646,3</b>  | <b>7 192,6</b>  | <b>в 2,7 раза</b>            | <b>421,0</b>                     | <b>1 542,8</b> | <b>в 3,7 раза</b>            | <b>2 887,6</b>                                 | <b>11 069,8</b> | <b>в 3,8 раза</b>            |
| 1 | КФГД } Доля<br>Q- BRO } НБРК 100%                          | 2 519,6         | 13 253,6        | в 5,3 раза                   | 821,8           | 1 852,2         | в 2,3 раза                   | 38,2                             | 859,1          | в 22,5 раза                  | 1 659,6                                        | 10 542,3        | в 6,4 раза                   |
| 2 |                                                            | 160,6           | 212,1           | 32,1                         | 104,1           | 200,3           | 92,4                         | 32,6                             | 0,5            | -98,5                        | 23,9                                           | 11,3            | -52,7                        |
| 3 | ФГСВ <sup>14</sup>                                         | 76,8            | -               | -                            | 29,6            | -               | -                            | -                                | -              | -                            | 47,2                                           | -               | -                            |
| 4 | НПФ «ГНПФ» (доля<br>НБРК 90,01%)                           | 3 197,9         | 6 339,5         | 98,2                         | 1 690,8         | 5 140,1         | в 3,0 раза                   | 350,2                            | 683,2          | 95,1                         | 1 156,9                                        | 516,2           | -55,4                        |

<sup>14</sup> В соответствии с постановлением Правления Национального Банка от 21 июня 2008 года № 64 осуществлена продажа акций АО «Фонд гарантирования страховых выплат».