ГОДОВОЙ ОТЧЕТ
НАЦИОНАЛЬНОГО БАНКА РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН
ЗА 2007 ГОД

АЛМАТЫ

2008 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 статистике	Агентство по статистике
Содружество независимых государств	СНГ
Евразийское экономическое сообщество	ЕврАзЭС
Единое экономическое пространство	ЕЭП
Шанхайская организация сотрудничества	ШОС
Международные финансовые организации	МФО
долл. США	долл.

СОДЕРЖАНИЕ

	Стр.
ВВЕДЕНИЕ	4
I. ЭКОНОМИЧЕСКОЕ РАЗВИТИЕ	7
1.1. Реальный сектор экономики	7
1.2. Мониторинг предприятий реального сектора экономики	9
1.3. Налогово-бюджетная сфера	10
1.4. Платежный баланс и внешний долг	12
1.5. Обеспечение финансовой стабильности	17
II. ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНАЯ ПОЛИТИКА, УПРАВЛЕНИЕ ЗОЛОТОВАЛЮТНЫМИ АКТИВАМИ И ВАЛЮТНОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ	21
2.1. Денежно-кредитная политика	21
2.2. Золотовалютные активы Национального Банка и управление ими	28
2.3 Валютное регулирование и контроль	29
III. ЭМИССИОННЫЕ ОПЕРАЦИИ И ОБОРОТ НАЛИЧНЫХ ДЕНЕГ	32
3.1 Эмиссионные операции Национального Банка	32
3.2 Оборот наличных денег	34
IV. ФИНАНСОВЫЙ РЫНОК	34
4.1. Валютный рынок	34
4.2. Межбанковский денежный рынок	36
4.3. Депозитный рынок	37
4.4. Кредитный рынок	39
4.5. Рынок государственных ценных бумаг	40
V. ПЛАТЕЖНЫЕ СИСТЕМЫ	41
5.1. Межбанковская система переводов денег	42
5.2. Система межбанковского клиринга	44
5.3. Платежные инструменты	44
VI. НОРМАТИВНАЯ ПРАВОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ	47
VII. МЕЖДУНАРОДНОЕ СОТРУДНИЧЕСТВО И ИНФОРМАЦИОННО-РАЗЪЯСНИТЕЛЬНАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ НАЦИОНАЛЬНОГО БАНКА	49
7.1. Международное сотрудничество	49
7.2. Информационно-разъяснительная деятельность Национального Банка	54
VIII. СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА И ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	57
IX. УСЛУГИ, ОКАЗЫВАЕМЫЕ ПО ДОВЕРИТЕЛЬНОМУ УПРАВЛЕНИЮ АКТИВАМИ	59
9.1. Управление Национальным фондом	59
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	62
10.3. Развитие информационных технологий	66
10.4. Внутренний аудит	68
10.5. Финансово-хозяйственная деятельность	68
СТАТИСТИЧЕСКИЕ ПРИЛОЖЕНИЯ	70
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ	94

ВВЕДЕНИЕ

За годы независимости Казахстан построил открытую экономику, интегрированную в систему мирового хозяйства. Глобализация, в целом имея положительное влияние на экономику страны, в то же время увеличила риски переноса мировых потрясений, что испытал на себе Казахстан в 2007 году.

В начале 2007 года мировая экономика показывала тенденции роста. Финансовые рынки росли, банки фиксировали рекордные прибыли, корпорации усиливались за счет слияний и поглощений, росло число финансовых инноваций, открывая новые возможности для получения прибыли. В этот период в Казахстане развитие экономики в основном определяли такие положительные тенденции предыдущих лет, как продолжающийся рост цен на позиции отечественного экспорта, внутренняя макроэкономическая стабильность. Высокими темпами развивались промышленность, рынок недвижимости, строительство, торговля, рынок банковских услуг (за первые полгода кредиты экономике увеличились почти на 47%, депозиты резидентов в банковской системе – на 24%). В первые 7 месяцев 2007 года усилия Национального Банка были направлены на выбор таких значений инструментов денежно-кредитной политики, которые максимально бы снизили инфляцию.

Однако начавшийся ипотечный кризис в США перерос в кризис на мировых фондовых рынках и в банковском секторе.

Текущий ипотечный кризис в США аналитики оценивают как завершающую часть традиционного бизнес-цикла. Нынешний финансовый цикл начался с масштабного сокращения процентных ставок в 2000– 2002 годах, который привел к росту цен на многие активы, прежде всего на недвижимость. Сильнее всего этот эффект наблюдался в США, где процентные ставки были ниже, чем в Европе. Дешевый и простой кредит обеспечивался финансовыми инновациями (типа механизмов ипотечных облигаций), которые позволили банкам переложить ответственность за кредит на других. Банки предлагали финансирование ипотечных кредитов не из собственных, а из заемных средств, что требовало постоянного привлечения новых займов, которое бы обеспечивало функционирование финансового конвейера, а также увеличили объем субстандартных кредитов, что вызвало бум на рынке недвижимости. В конце 2006 - начале 2007 годов часть инвесторов начала фиксировать прибыли — как только на американском рынке жилья замедлился рост и начались проблемы с платежеспособностью ипотечных заемщиков после серии повышений процентных ставок. В конце июля - начале августа 2007 года рынки оказались в предкризисном состоянии, что привело к масштабной продаже финансовых активов, снижению их стоимости и возникновению серьезных проблем у кредиторов.

В этих условиях мировые рынки испытывали недостаток ликвидности, и ряд центральных банков, в частности Федеральная резервная система, Европейский центральный банк, проводили кредитные интервенции для поддержания банковских систем своих стран.

В результате вывода портфельных инвесторов капитала с развивающихся рынков доступ к внешним заимствованиям для большинства развивающихся рынков оказался практически закрыт.

Ухудшение перспектив экономического роста испытали не только развивающиеся страны, но и ведущие индустриальные державы, которые в краткосрочной перспективе ожидают замедления экономического развития.

По прогнозам ОЭСР, в 2007 году средние темпы роста семи крупнейших экономик мира сократятся на 0,1 процентного пункта до 2,2 процента. В 2007 году ВВП США вырос на 2,2%. Этот показатель стал самым низким за последние пять лет.

Почти не подверженными экономическому кризису оказались азиатские страны. Китай и Индия остаются главными локомотивами экономики региона. В 2007 году экономический рост в Китае составил 11,4%, Индии – 8,7%, Японии - 2,1%.

Начиная с августа 2007 года, экономика Казахстана ощутила на себе отдельные проявления кризиса на рынке ипотечных займов в США.

Для казахстанских банков, развитие которых в существенной степени определялось внешними заимствованиями, доступ к внешним источникам финансирования оказался ограни-

чен, как и для большинства развивающихся рынков. Хотя доступ был закрыт к заимствованиям на рынках непрофессиональных инвесторов (через выпуск облигаций, проведение IPO), а возможность привлечения синдицированных займов профессиональных инвесторов сохранилась, тем не менее, казахстанские банки, которые в предшествующий период сделали существенные внешние заимствования, испытали затруднение с ликвидностью.

Несмотря на некоторое снижение темпов роста банковского сектора, сопровождаемого незначительным оттоком депозитов, повышением ставок по выдаваемым кредитам, отечественные банки не приостановили кредитование экономики.

Что касается реального сектора, то в 2007 году темпы роста экономики снизились с 10,6% в 2006 году до 8,5% в 2007 году и в ближайшие годы ожидается дальнейшее замедление роста экономики, особенно в таких отраслях, как строительство и финансовая деятельность. Темпы роста строительной отрасли будут тормозиться из-за недостатка кредитов, а финансового сектора – из-за ограничения доступа к внешним заемным ресурсам.

Помимо мировых финансовых рынков в 2007 году, негативное влияние на макроэкономические показатели Казахстана оказали потрясения на мировых рынках продовольствия. Низкий урожай в странах – основных производителях зерновых культур, рост мирового производства альтернативных видов топлива на растительном сырье (биоэтанол) привели к сокращению объемов предложения соответствующих товаров на мировом рынке, что повлекло рост цен на них.

Эти факторы, наряду с долгосрочными факторами, такими как рост доходов населения, низкий уровень конкуренции на рынках товаров и услуг, рост цен на энергоносители, подстегиваемый ростом мировых цен на нефть способствовали созданию значительного инфляционного фона развития экономики.

Таким образом, в 2007 году сложилась ситуация, характеризующаяся затруднениями одновременно с ликвидностью банковской системы и ростом инфляционного давления. Это поставило Национальный Банк перед дилеммой установления приоритета между мерами по поддержанию устойчивости банковской системы и мерами по сохранению стабильности цен.

В этих условиях Национальный Банк определил приоритетность цели по сохранению устойчивости банковской системы перед целью поддержания стабильности цен. При этом учитывалось, что возникновение нестабильности банковской системы чревато не только банковской паникой, кризисом неплатежей, бегством вкладчиков, что может в конечном итоге привести к банковскому кризису. Кроме того, нестабильность банковской системы может отрицательно повлиять на устойчивость других сегментов финансового рынка, подверженных системному кризису из-за того, что часть субъектов финансового сектора является дочерними организациями банков или входит в состав банковских конгломератов. Особенно могут пострадать накопительные пенсионные фонды (вследствие значительной доли присутствия финансовых инструментов банков в инвестиционном портфеле НПФ).

Реагируя на внешнюю угрозу нестабильности, в 2007 году Правительство, Национальный Банк и Агентство по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций усилили роль государства в экономическом регулировании через вмешательство в деятельность частных структур. Согласованные действия позволили оперативно отреагировать на последствия нестабильности на мировых финансовых рынках.

Основные принципы взаимодействия государственных органов в случае возникновения кризисных явлений были определены Меморандумом о финансовой стабильности, заключенным Правительством, Национальным Банком и Агентством по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций. Основой для принятия решений послужили выводы ежегодных отчетов о финансовой стабильности, которые с 2006 года выпускаются Национальным Банком совместно с Агентством по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций для раннего выявления проблем в финансовой системе. Уже отчет за 2006 год среди наиболее существенных факторов уязвимости финансовой системы назвал рост внешних займов банков.

В 2006-2007 годах Национальным Банком и Агентством по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций были приняты определенные меры по ограни-

чению внешних заимствований банков, среди которых принятие новых правил формирования минимальных резервных требований и регуляторных мер по ограничению внешних заимствований банков второго уровня в целях снижения финансовых рисков банков.

Также Национальный Банк во второй половине 2007 года осуществлял масштабные интервенции, направленные на поддержку банковской системы, испытывающей трудности с ликвидностью в результате замедления денежных потоков из-за рубежа в результате ужесточения кредитных условий США.

В целом, сложная макроэкономическая ситуация, а также выбор приоритетности цели по сохранению устойчивости банковской системы перед целью поддержания стабильности цен привели к тому, что, несмотря на принятые меры по снижению инфляции, прогнозные ориентиры по инфляции на 2007 год не были выдержаны. Во второй половине 2007 года начался сильный ежемесячный рост инфляции, и в итоге инфляция в среднем за год составила 10,8%, тогда как прогнозный коридор по сценарию высоких мировых цен на нефть, определенный Основными направлениями денежно-кредитной политики на 2007-2009 годы, составлял 8,2-9,2%.

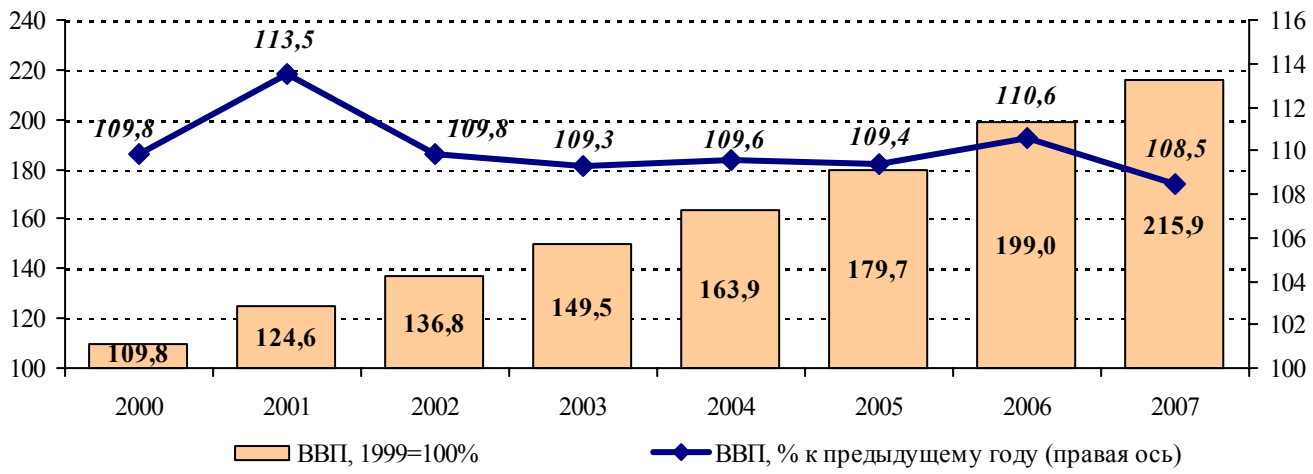
I. ЭКОНОМИЧЕСКОЕ РАЗВИТИЕ

1.1. Реальный сектор экономики[1]

Объем ВВП по оперативным данным в 2007 году составил в текущих ценах 12,7 трлн. тенге. При этом реальный рост ВВП замедлился до 8,5% по сравнению с 10,6% в 2006 году. По сравнению с показателями 1999 года реальный ВВП увеличился более чем в 2 раза (рисунок 1.1.1).

Рисунок 1.1.1

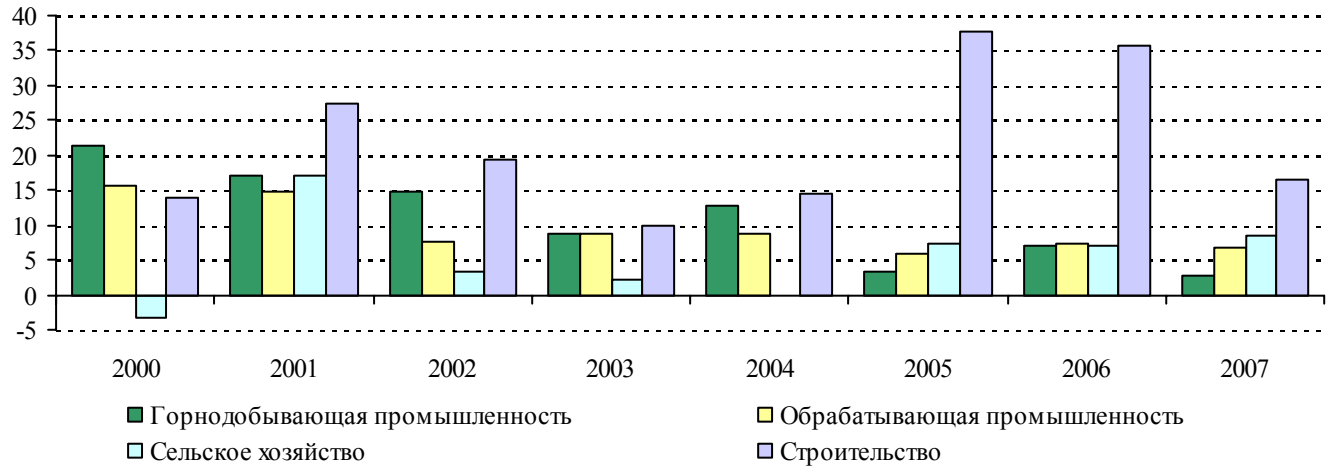
Динамика реального ВВП, 2000-2007 гг.



Снижение темпов роста ВВП в 2007 году обусловлено снижением темпов роста производства в строительстве и добывающей промышленности. В структуре производства товаров объемы строительства возросли на 16,4% (в 2006 году было 35,6%), сельского хозяйства – на 8,4% (7%), промышленности – на 4,5% (6,9%), в том числе в горнодобывающей – на 2,6% (7%), в обрабатывающей – 6,7% (7,3%), в производстве и распределении электроэнергии и газа – на 7,3% (рисунок 1.1.2).

Рисунок 1.1.2

Динамика индекса физического объема производства в отдельных отраслях экономики, 2000-2007 гг.



[1] по данным Агентства по статистике

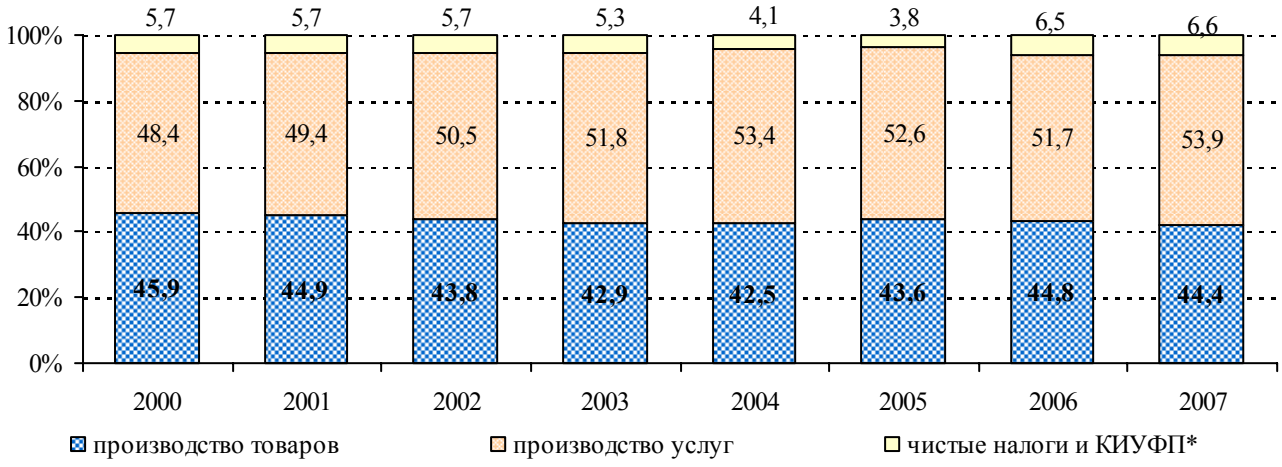
Основную долю в производстве ВВП составляет промышленность (28,1%). В ее структуре к 2007 году доля горнодобывающей отрасли составила 53,8%, а обрабатывающей 40%, тогда как в 2000 году доля этих отраслей составляла 45,5% и 45,3%, соответственно.

Производство услуг характеризовалось ростом таких отраслей, как финансовая деятельность – на 41,8%, услуги связи – на 33%, гостиницы и рестораны – на 10,8%, торговля – 10%.

В структуре ВВП большую долю продолжают занимать услуги (53,9%), при этом с 2002 года их доля устойчиво превышает половину производства ВВП (рисунок 1.1.3).

Рисунок 1.1.3

Структура валового внутреннего продукта, 2000-2007 гг.



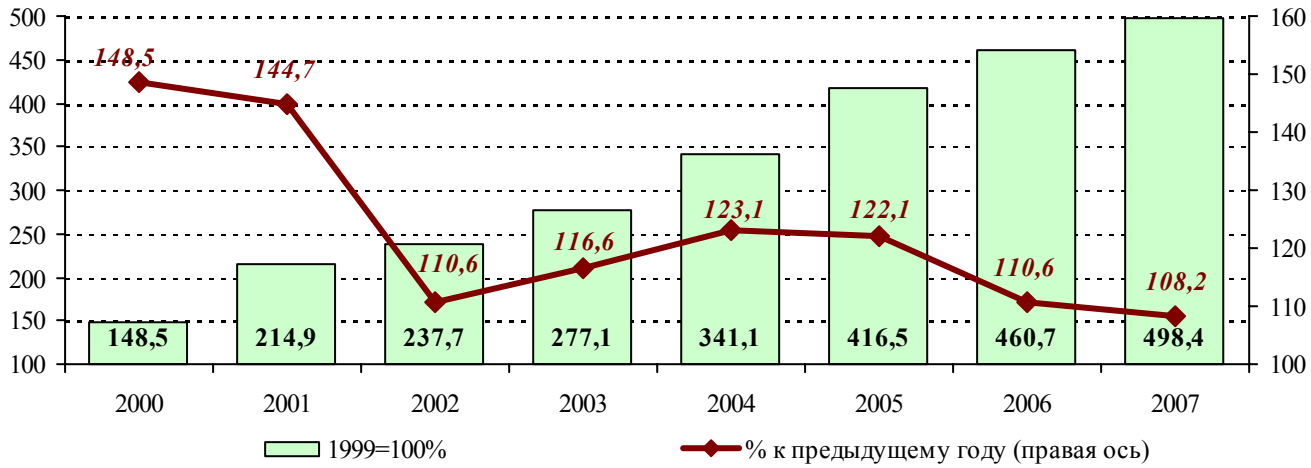
* КИУФП – косвенно измеряемые услуги финансового посредничества

Рост экономики страны в рассматриваемом периоде в основном связан с инвестиционной активностью предприятий. Однако в 2007 году произошло снижение темпов роста инвестиций в основной капитал с 10,6% в 2006 году до 8,2% в 2007 году. Тем не менее, за период с 2000 по 2007 год объем инвестиций в основной капитал вырос в 5 раз (рисунок 1.1.4).

Рисунок 1.1.4

Темпы роста инвестиций в основной капитал, 2000-2007 гг.

% к предыдущему году



Основными источниками вложения средств в основной капитал являлись собственные средства хозяйствующих субъектов и иностранные инвестиции, доля которых составила 54,4% и 18% соответственно. Доля бюджетных средств - 15,7%, заемных средств – 11,9%. Приоритетными отраслями для вложения инвестиций являлись добыча нефти и природного газа (27,9% от

общего объема инвестиций в основной капитал), операции с недвижимым имуществом (25,4%), транспорт и связь (13,4%) и обрабатывающая промышленность (10,5%).

В 2007 году объем строительных работ и услуг, с учетом дооценки, на 15,3% превысил уровень 2006 года. На жилищное строительство направлено средств на 26,2% больше, чем в 2006 году. Введено в эксплуатацию 8103,8 тыс. кв. метров общей площади жилых домов, что на 29,8% выше уровня 2006 года.

Объемы транспортных грузоперевозок выросли на 4,9%, объем услуг, оказанных предприятиями связи, возрос на 33%, из них населению – на 31,1%.

Несмотря на замедление кредитной активности банков во 2 полугодии 2007 года, в целом по итогам 2007 года объем кредитов банков экономике вырос на 54,7%. Такой рост кредитов способствовал сохранению высоких темпов экономического роста.

В отраслевой разбивке наиболее активно кредитовались такие отрасли экономики, как торговля (21,3%), строительство (17,2%), промышленность (9,7%) и сельское хозяйство (3,6%). Объем кредитования торговли за 2007 год повысился на 42,4% и составил 1549,3 млрд. тенге, строительства – на 89,4% до 1246,9 млрд. тенге, промышленности – на 35,1% до 705,1 млрд. тенге, сельского хозяйства – на 26,8% до 262,2 млрд. тенге.

Численность экономически активного населения в 2007 году (по предварительным данным) составила 8,2 млн. человек, что больше, чем в предыдущем году на 2,5%. Численность занятого в экономике населения в 2007 году увеличилась на 3,1% до 7,7 млн. человек. Число безработных в 2007 году по сравнению с 2006 годом сократилось на 4,5% до 597,2 тыс. человек. ***Уровень безработицы*** в 2007 году сложился на уровне 7,3%, при этом за последние 7 лет наблюдается устойчивое ее снижение (с 12,8% в 2000 году).

В 2007 году ***среднемесячная номинальная заработная плата*** по экономике (по предварительным данным) составила 53238 тенге, что превышает уровень 2006 года на 30,6%, в реальном выражении – на 17,8%. Рост оплаты труда наемных работников в 2007 году относительно предыдущего года отмечается по всем видам экономической деятельности. (Приложение 1 к разделу I подразделу 1.1, рис. 1.1.1). Заработная плата работников здравоохранения увеличилась на 38,3%, транспорта и связи, образования и государственного управления – на 25%, финансовой деятельности - на 23%, сельского хозяйства – на 20%, строительства – на 19%.

Среднедушевые номинальные денежные доходы населения (по оценке) в 2007 году составили 25846 тенге, что на 29,8% выше, чем в 2006 году. В реальном выражении денежные доходы возросли на 17,1%.

1.2. Мониторинг предприятий реального сектора экономики

За 2007 год число предприятий-участников мониторинга увеличилось с 1444 до 1530, в том числе средних и крупных – с 951 до 989. В условиях добровольного участия предприятий в проводимых опросах, такое увеличение достигнуто за счет повышения интереса предприятий к участию в мониторинге Национального Банка путем совершенствования аналитических материалов, направляемых предприятиям по результатам мониторинга. 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 2007 году достиг 7764,4 млрд. тенге, что составляет около 45% 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 2007 году.

Большая часть предприятий (не менее 80%) от квартала к кварталу указывали либо на увеличение спроса на готовую продукцию, либо на его неизменность, что являлось основным фактором роста объемов производства. Наибольший спрос на свою продукцию предприятия испытывали во II и в III кварталах 2007 года, в IV квартале произошло снижение темпов роста спроса на продукцию предприятий, особенно в строительстве (Приложение 1 к разделу I подраздела 1.2, рис.1.2.1), в связи с увеличением цен на готовую продукцию предприятий в III

квартале, которое отметили 40,7% предприятий (Приложение 1 к разделу I подраздела 1.2, рис.1.2.2).

Динамика спроса и цен на готовую продукцию отразилась на деловой активности и финансовом состоянии предприятий: к концу года постепенно увеличилась оборачиваемость активов (до 22,1% в IV квартале). Сохранялась тенденция преимущественного финансирования предприятиями оборотных активов за счет собственных средств, что отметили около 80% предприятий.

В течение 2007 года большинство предприятий (62,9%) отмечали рост цен на сырье и материалы (Приложение 2 к разделу I подраздела 1.2, рис.1.2.3), что повлияло на некоторое снижение рентабельности продаж (до налогообложения) во II и III кварталах. Однако, к концу года показатель остался достаточно высоким (46,2%), превысив уровень 2006 года.

Рентабельность продаж добывающих отраслей (70%) по сравнению с другими отраслями остается более привлекательной для осуществления инвестиций. Рентабельность в обрабатывающей промышленности сложилась на уровне 41,5%, операций с недвижимым имуществом, арендой и услугам предприятиям – 40,1%, транспорта и связи – 27,7%.

В III и IV кварталах 2007 года заметно выросли процентные ставки по кредитам, полученным как в тенге, так и в иностранной валюте, составив в среднем, соответственно, 15,8% и 13,2% (Приложение 2 к разделу I подраздела 1.2, рис.1.2.4), вследствие чего значительно снизилась доля предприятий получивших кредит с 36,2% во 2 квартале до 28,4% в четвертом квартале (в III квартале было 32,5%). Наибольшее сокращение было в обрабатывающей промышленности и строительстве (Приложение 3 к разделу I подраздела 1.2, рис.1.2.5).

В течение 2007 года подавляющее большинство предприятий не испытывало негативного влияния изменения курса тенге по отношению к доллару США, евро и российскому рублю. Лишь в III квартале наблюдалось некоторое увеличение доли предприятий испытавших негативное влияние курса тенге к указанным валютам, особенно к доллару США.

1.3. Налогово-бюджетная сфера[2]

Высокая прогрессия доходов отражает динамичное и качественное развитие экономики и повышение ее рентабельности, особенно ненефтяного сектора, в условиях уменьшения налоговой нагрузки - снижения ставки НДС, введения низкой плоской шкалы индивидуального подоходного налога и прекращения со второго полугодия 2006 года поступлений в бюджет от нефтяного сектора, которые полностью аккумулируются в Национальном фонде.

В соответствии с изменениями, внесенными в Налоговый Кодекс, с 1 января 2007 года ставка НДС составила 14%. Таким образом, с каждым годом ставка НДС снижается на 1%.

По итогам 2007 года доходы государственного бюджета увеличились на 23,5% по сравнению с 2006 годом и достигли 2887,8 млрд. тенге или 22,7% к ВВП (в 2006 году – 22,9% к ВВП). Исполнение плана поступлений доходов составило 100,3%.

Налоговые поступления в структуре доходов увеличились на 6,7% до 18,5% к ВВП (в 2006 году – 21,6% к ВВП). Наибольший прирост поступлений отмечался по налогам на международную торговлю и внешние операции – на 36,8%, по индивидуальному подоходному налогу – на 33,9%, по налогу на добавленную стоимость – на 28,5%, по социальному налогу – 25,0%, по акцизам - 23,9%.

Неналоговые поступления значительно увеличились в 3,3 раза до 1,4% к ВВП в 2007 году (в 2006 году – 0,5% к ВВП), что было связано с увеличением поступлений дивидендов на государственные пакеты акций, находящиеся в государственной собственности, а также доходов от государственной собственности.

Объем гарантированного трансферта из Национального фонда составил 258 млрд. тенге.

Поступления от продажи капитала повысились на 25,0% до 0,7% к ВВП в 2007 году (в 2006 году - 0,7% к ВВП), что было обеспечено ростом продажи земли и нематериальных активов на 75,5%.

[2] По данным Министерства финансов

Затраты государственного бюджета в 2007 году были произведены на сумму 2678,3 млрд. тенге или 21,0% к ВВП (в 2006 году – 21,1% к ВВП). При этом годовой план финансирования по затратам на 2007 год исполнен на 98,5%.

В наибольшей степени увеличились затраты по статьям «транспорт и коммуникации» (на 79,0%), «оборона» (на 66,7%), «культура, спорт, туризм и информационное пространство» (на 50,6%), «жилищно-коммунальное хозяйство» (на 48,1%), «топливно-энергетический комплекс и недропользование» (на 46,1%), «промышленность, архитектурная, градостроительная и строительная деятельность» (на 42,3%). Среди расходов на социальную сферу финансирование образования увеличилось на 39,2%, здравоохранения на 34,0%, социального обеспечения и социальной помощи на 18,9%.

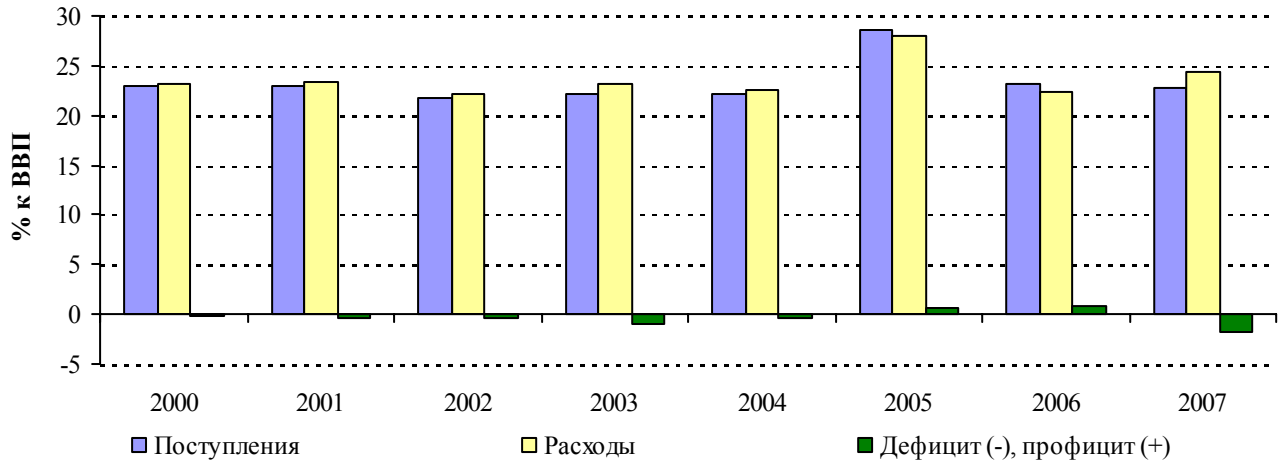
В 2007 году увеличились выдаваемые бюджетные кредиты на 2,1%, а также поступления в счет погашения по ранее выданным кредитам на 1,9%. Объем чистого бюджетного кредитования вырос на 2,3% до 0,1% к ВВП.

Расходы государственного бюджета на приобретение финансовых активов выросли в 3,7 раза, а поступления от их продажи сократились на 82,6%. В результате сальдо по данным операциям увеличилось в 4,3 раза до 3,3% к ВВП.

В 2007 году государственный бюджет был исполнен с дефицитом в размере 215,3 млрд. тенге (1,7% к ВВП), в то время как в 2006 году он был исполнен с профицитом в размере 81,6 млрд. тенге (рисунок 1.3.1).

Рисунок 1.3.1

Исполнение государственного бюджета, 2000-2007 гг.



Доходы республиканского бюджета в 2007 году составили 2221,5 млрд. тенге или на 20,3% больше, чем в 2006 году.

Налоговые поступления в республиканский бюджет уменьшились на 2,5%, поступления от продажи основного капитала – на 0,8%. Неналоговые поступления увеличились в 3,5 раза по сравнению с 2006 годом, поступления официальных трансфертов – в 3,4 раза.

Рост затрат республиканского бюджета, которые достигли 2068,3 млрд. тенге, составил 22,7% по сравнению с 2006 годом, при этом увеличение наблюдается по всем статьям затрат, за исключением затрат по официальным трансфертам.

Объем чистого бюджетного кредитования республиканского бюджета в 2007 году снизился с 15,8 млрд. тенге до (-3,0) млрд. тенге за счет роста объема погашения кредитов. Сальдо по операциям с финансовыми активами увеличилось по сравнению с 2006 годом в 4,1 раза.

В результате республиканский бюджет исполнен с дефицитом, размер которого составил 212,5 млрд. тенге (в 2006 году наблюдался профицит 54,7 млрд. тенге).

Местные бюджеты в 2007 году были исполнены с профицитом в 9,1 млрд. тенге, который сложился исходя из увеличения доходов на 48,5% (в 2006 году - профицит в 19,8 млрд. тенге), при этом затраты увеличились на 46,8%, сальдо по операциям с финансовыми активами – в 6,3 раза, чистое бюджетное кредитование - на 8,7%.

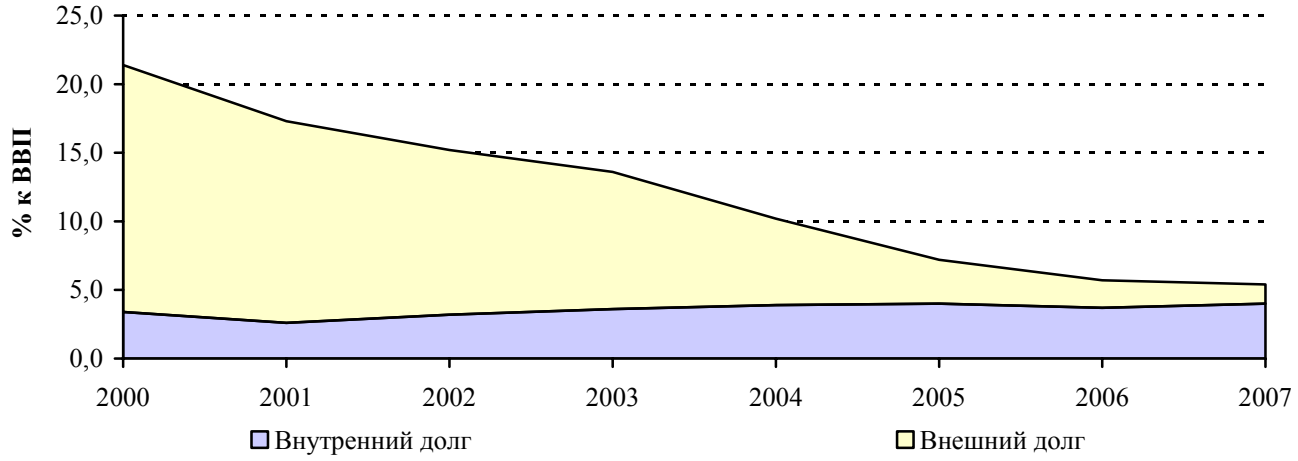
Правительственный внутренний долг на конец 2007 года составил 511,7 млрд. тенге (4,0% к ВВП), увеличившись за год на 35,1% (рисунок 1.3.2).

Рост внутреннего долга был обеспечен, главным образом, увеличением долгосрочных сберегательных казначейских обязательств Министерства финансов, задолженность по которым выросла в 1,5 раза.

В конце 2007 года были выпущены государственные краткосрочные казначейские облигации. Их доля в объеме долга на конец 2007 года составила 10,9%. Объем прочих внутренних долговых обязательств уменьшился на 5,4%.

Рисунок 1.3.2

Долг Правительства Республики Казахстан, 2000-2007 гг.



Объем внешнего долга Правительства в 2007 году по сравнению с 2006 годом уменьшился на 20,1% до 1,4 млрд. долл. Гарантированный государством внешний долг сократился на 9,4%.

1.4. Платежный баланс и внешний долг

Высокий уровень мировых цен на энергоносители и другие сырьевые товары и динамика внешних заимствований банковского сектора стали определяющими факторами для платежного баланса Казахстана (Приложение 1 к разделу I подразделу 1.4.).

Экспорт товаров, являющийся одним из основных источников валютных поступлений в страну, за 2007 год составил 48,3 млрд. долл., увеличившись на 9,6 млрд. долл. в сравнении с 2006 годом. Около 59% от общего экспорта приходилось на экспорт нефти и газового конденсата, свыше 18% - на экспорт черных и цветных металлов. Рост экспорта обеспечивался как за счет роста цен на экспортируемые Казахстаном товары, так и за счет увеличения физических поставок.

Стимулируемый ростом внутреннего инвестиционного и потребительского спроса импорт товаров, в сумме за 2007 год превысивший 33 млрд. долл., увеличился в сравнении с 2006 годом на 9 млрд. долл. При этом импорт инвестиционных товаров и товаров промежуточного промышленного потребления, удельный вес которых в официальном импорте превышает 76%, вырос на более чем на 6,6 млрд. долл., а потребительских товаров (около 23% официального импорта) – на 2,3 млрд. долл.

Относительно умеренный рост положительного сальдо торгового баланса (чистый экспорт товаров), которое в 2007 году составило 15,1 млрд. долл. в сравнении с 14,6 млрд. долл. в 2006 году, не компенсировал резкое увеличение текущих расходов, связанных с масштабным привлечением иностранных инвестиций и трудовых ресурсов. Что, в результате, привело к значительному расширению дефицита счета текущих операций.

Продолжение реализации проектов по разработке и развитию инфраструктуры нефтегазовых месторождений с участием иностранных материнских компаний обусловило дальнейший

рост импорта международных услуг. За 2007 год дефицит баланса международных услуг составил немногим менее 8 млрд. долл., увеличившись более чем на 2 млрд. долл. в сравнении с 2006 годом.

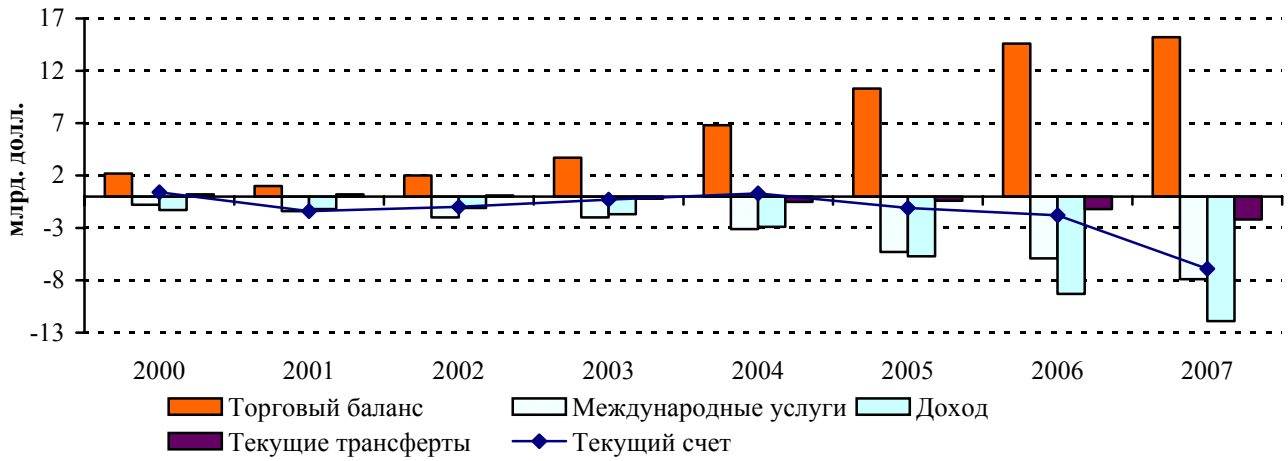
Сохранение высокого уровня мировых цен на энергоносители не только обеспечивает стабильно высокий уровень притока иностранных прямых инвестиций в развитие инфраструктуры нефтяных месторождений, но и обуславливает рост объемов репатриируемых нерезидентами доходов. За 2007 год доходы иностранных материнских компаний в сумме составили 10,3 млрд. долл. (7,6 млрд. долл. в 2006 году), из которых 8,8 млрд. долл. приходится на дивиденды и инвестиции (6,4 млрд. долл. в 2006 году).

Источником высоких темпов роста несырьевого сектора в основном выступали внешние займы банковского сектора. Выплаты вознаграждения по долговым обязательствам, за исключением относящихся к иностранным прямым инвестициям (ИПИ), также внесли значительную лепту в расширение дефицита текущего счета – за 2007 год их сумма составила 3,9 млрд. долл., при этом около 81% этих выплат приходилось на банковский сектор. С учетом расходов на оплату труда иностранной рабочей силы, привлекаемой в основном совместными иностранными предприятиями и предприятиями строительной отрасли, нетто-отток ресурсов по балансу доходов, составивший за 2007 год 12,1 млрд. долл., за год вырос на 2,7 млрд. долл.

Увеличение нетто-оттока ресурсов регистрировалось также и по текущим трансфертам – за отчетный год он составил 2,2 млрд. долл., увеличившись на 83% по сравнению с 2006 годом. В итоге, за 2007 год отрицательное сальдо счета текущих операций составило 7,2 млрд. долл. или 6,9% по отношению к ВВП в сопоставлении с дефицитом в 1,9 млрд. долл. (2,4% к ВВП) в 2006 году (рисунок 1.4.1).

Рисунок 1.4.1

Составляющие баланса счета текущих операций



Увеличение текущих расходов, связанных с деятельностью предприятий с иностранным участием, финансировалось за счет экспортных доходов и притока ИПИ.

За 2007 год валовой приток ИПИ в Казахстан, включающий поступления в акционерный капитал, реинвестиции и предоставленное материнскими предприятиями долговое финансирование, составил 17,5 млрд. долл. (10,6 млрд. долл. в 2006 году). Основная сумма поступлений прямых инвестиций приходится на добывающую отрасль, в частности, на финансирование проектов по разработке месторождений нефти и газа и на вложения в акционерный капитал казахстанских финансовых организаций.

С учетом выплат в погашение межфирменной задолженности и роста требований дочерних казахстанских предприятий к материнским компаниям, нетто-приток финансирования от иностранных материнских компаний составил 10,2 млрд. долл. (6,2 млрд. долл. в 2006 году). На конец 2007 года накопленные запасы ИПИ в Казахстан составили 43,4 млрд. долл., увеличившись за год на 10,7 млрд. долл. (рисунок 1.4.2)

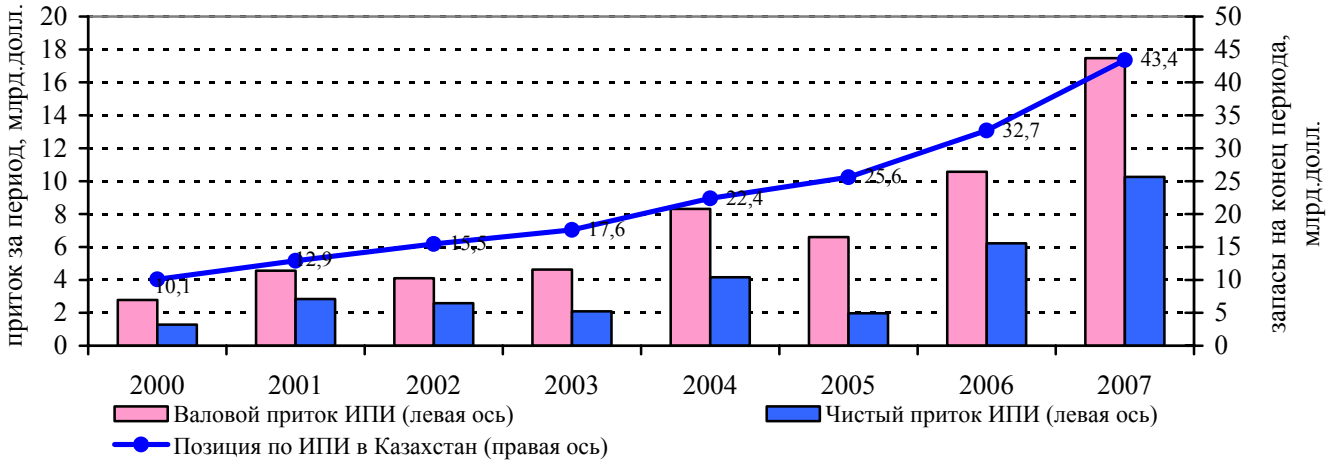
В 2007 году произошел существенный рост объемов инвестиций казахстанских резидентов в дочерние зарубежные предприятия. Нетто-отток ресурсов по прямым инвестициям за ру-

беж за год превысил 3 млрд. долл., при этом требования по акционерному капиталу увеличились за отчетный период на 2,2 млрд. долл. Рост акционерного капитала зарубежных предприятий был обеспечен вложениями казахстанских предприятий, относящихся к секторам финансового посредничества, торговли и ремонта автомобилей, строительства, а также за счет приобретения резидентами объектов недвижимости за рубежом.

Благоприятная для экспортеров нефти конъюнктура мирового рынка поддерживала стабильно высокий приток прямых инвестиций, в то время как динамика финансирования, привлекаемого за счет заимствований банковского сектора, формировалась под воздействием разнонаправленных тенденций и изменения условий на мировых рынках капитала.

Рисунок 1.4.2

Приток и запасы ИПИ в Казахстан



Так, в первом полугодии 2007 года, в условиях относительно низкой стоимости ресурсов на международных рынках капитала, чистый приток долгового финансирования, обеспеченный операциями банковского сектора с долговыми ценными бумагами и ссудами, превысил 12 млрд. долл. в сравнении с нетто-притоком в 5,2 млрд. долл. в сопоставимом периоде 2006 года.

Приток внешних ресурсов в страну значительно превышал потребности покрытия дефицита по текущим выплатам и не компенсировался ростом иностранных активов частного сектора. Избыточное предложение иностранной валюты, сформированное операциями финансового счета платежного баланса, оказывало существенное давление на обменный курс тенге в сторону укрепления, которое было ослаблено за счет операций Национального Банка на внутреннем валютном рынке.

За первое полугодие 2007 года золотовалютные резервы Национального Банка выросли на 3,2 млрд. долл., в том числе на 1,1 млрд. долл. за счет операций, проведенных на Казахстанской фондовой бирже и межбанковском рынке. Номинальный курс тенге, составлявший на конец 2006 года 127 тенге за доллар США, в мае 2007 года укрепился до 120 тенге за доллар США, а на конец июня 2007 года составлял 122,31 тенге за доллар США.

Проявление глобального кризиса на рынках капитала привело к ухудшению с августа 2007 года условий привлечения внешних ресурсов для казахстанских банков. Значительное по сравнению с первым полугодием сокращение доступа к заемным ресурсам пришлось на период пиковых выплат в погашение ранее привлеченных банками займов. Отсутствие возможности привлечения нового заимствования сверх потребности рефинансирования существующего внешнего долга при сохранении высокого внутреннего спроса на финансовые ресурсы привело к дефициту ликвидности в иностранной валюте.

В сумме за второе полугодие 2007 года банки смогли привлечь новое финансирование в виде долгосрочных (более 1 года) внешних ссуд в объеме 7,1 млрд. долл. в сопоставлении с 13,4 млрд. долл. в первом полугодии 2007 года. С учетом выплат в погашение ранее привлеченных займов нетто-отток ресурсов по долгосрочным и краткосрочным внешним займам банковского

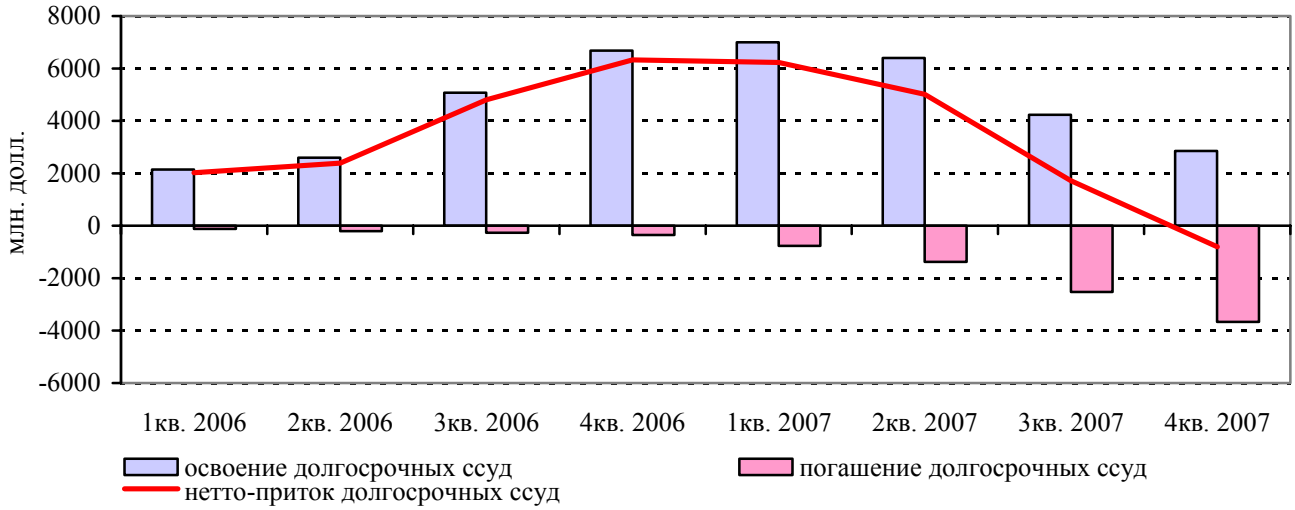
сектора составил 0,7 млрд. долл. (нетто-приток около 11,4 млрд. долл. в первом полугодии 2007 года) (рисунок 1.4.3).

В то же время депозиты нерезидентов в банках увеличились за второе полугодие 2007 года на 0,5 млрд. долл., что частично компенсировало отток ресурсов по внешним займам.

Объемы привлечения долгового капитала небанковским частным сектором (без межфирменной задолженности) в 2007 году увеличились незначительно – нетто-прирост внешних обязательств по операциям частного небанковского сектора с долговыми ценными бумагами, торговым кредитам и ссудам и займам за год составил 5,8 млрд. долл. в сопоставлении с 5,1 млрд. долл. в 2006 году.

Рисунок 1.4.3

Освоение и погашение долгосрочных ссуд банковским сектором



Несмотря на резкое сокращение во второй половине года притока иностранного долгового капитала, продолжался рост иностранных активов частного сектора. Иностранные активы банковского сектора увеличивались в основном за счет операций по кредитованию нерезидентов, а других секторов – за счет увеличения объемов торгового кредитования и роста активов, размещенных в иностранных банках.

На конец 2007 года иностранные активы негосударственного сектора (без учета активов Правительства и Национального Банка) составили свыше 40 млрд. долл., увеличившись за 2007 год на 11 млрд. долл. В условиях высоких мировых цен на нефть на 6,9 млрд. долл. выросли иностранные активы Национального фонда – на конец 2007 года их стоимость оценивалась в 21 млрд. долл.

В итоге за 2007 год чистое поступление ресурсов по операциям финансового счета, за исключением международных резервов Национального Банка, составило 7,4 млрд. долл. в сравнении с 16,1 млрд. долл. в 2006 году. При этом приток финансовых ресурсов в страну обеспечивался операциями первой половины 2007 года (нетто-приток в 7,7 млрд. долл.), а по итогам второго полугодия чистый отток ресурсов из страны по операциям финансового счета составил около 0,3 млрд. долл.

В условиях недостатка ликвидности во втором полугодии 2007 года в целях недопущения резких краткосрочных колебаний обменного курса тенге и стабилизации ситуации на внутреннем валютном рынке всплеск спроса на иностранную валюту был профинансирован за счет резервов Национального Банка. Валовые международные резервы Национального Банка, составлявшие на конец 2006 года 19,1 млрд. долл., а на конец июля 2007 года – 23,4 млрд. долл., по состоянию на конец 2007 года оценивались в 17,4 млрд. долл. Этот уровень резервов обеспечивает покрытие 4,7 месяцев импорта товаров и услуг. В совокупности со средствами Национального фонда накопленные официальные резервы страны на конец 2007 года составили 38,4 млрд. долл. Динамика основных показателей внешнего сектора Казахстана за последние три года приведена в Приложении 2 к разделу I подразделу 1.4.

Валовой внешний долг Республики Казахстан на конец 2007 года оценивался в 96,4 млрд. долл. (74,0 млрд. долл. на конец 2006 года), составляя 92,8% по отношению к ВВП. Доля краткосрочного долга (обязательства с первоначальным сроком погашения до 1 года) в структуре долговых обязательств резидентов Казахстана составляла 12,2% в сравнении с 17,0% в 2006 году.

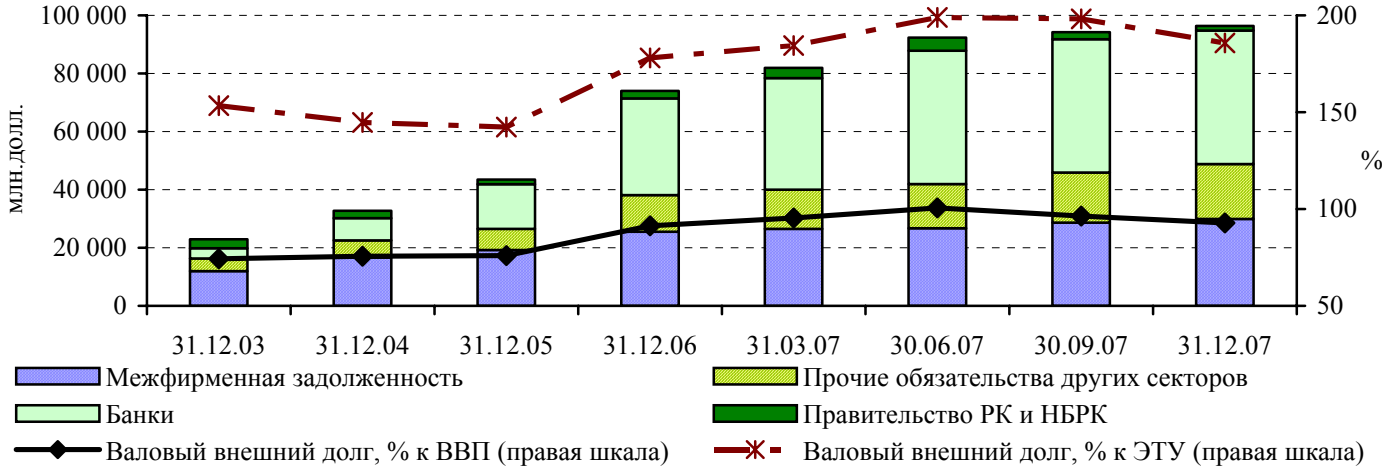
На долю государственного внешнего долга, включающего обязательства Правительства и Национального Банка, приходится менее 2% от общего объема валового внешнего долга - на конец 2007 года он составлял менее 1,6 млрд. долл. Относительное снижение уровня государственного внешнего долга (с 2,6 млрд. долл. на конец 2006 года) произошло, в основном, в результате ухода нерезидентов с рынка краткосрочных внутренних обязательств Национального Банка и Министерства финансов во второй половине 2007 года.

Внешние обязательства банковского сектора республики выросли с начала года на 12,6 млрд. долл. и на конец 2007 года оценивались в 45,9 млрд. долл. или 47,7% от объема валового внешнего долга (33,3 млрд. долл. или 45% по состоянию на конец 2006 года). Основной прирост внешнего долга банков происходил в первой половине 2007 года - на конец июня 2007 года внешний долг банков составлял 45,9 млрд. долл. Во второй половине года из-за резкого сокращения притока финансирования и существенных платежей по погашению внешних заимствований банковского сектора уровень долга оставался практически неизменным. В структуре долга банковского сектора преобладают долгосрочные обязательства (обязательства с первоначальным сроком погашения более 1 года) – их удельный вес в структуре долговых обязательств банков составлял 86,7% на конец 2007 года и 77,6% на конец 2006 года.

Внешний долг частного небанковского сектора превысил на конец 2007 года 48,8 млрд. долл., увеличившись за год на 10,7 млрд. долл. Доминирующая часть этого долга приходится на обязательства, связанные с операциями прямого инвестирования – межфирменную задолженность. По состоянию на конец 2007 года объем межфирменной задолженности перед нерезидентами оценивался в 29,9 млрд. долл. или 31% от объема валового внешнего долга (25,5 млрд. долл. или 34,5% по состоянию на конец 2006 года). Внешние обязательства перед неафилиированными кредиторами увеличились с начала года на 6,3 млрд. долл. на конец 2007 года составляли 18,9 млрд. долл. или 19,6% объема валового внешнего долга, при этом почти треть этой суммы приходилось на краткосрочные обязательства, в основном связанные с торговыми кредитами (рисунок 1.4.5).

Рисунок 1.4.5

Валовой внешний долг Казахстана (по состоянию на конец периода)



Прирост валового внешнего долга и увеличение платежей в обслуживание долга опережали темпы роста экспорта товаров и услуг, что обусловило ухудшение соотношения стоимости внешнего долга к экспортным доходам. На конец 2007 года отношение к годовому экспорту товаров и услуг валового внешнего долга составляло 185,7% (178% в 2006 году), а суммарных платежей по погашению и обслуживанию валового внешнего долга – 49% (28,2% в 2006 году).

Абсолютные и относительные параметры внешнего долга Казахстана приведены в Приложении 3 к разделу I подразделу 1.4.

1.5. Обеспечение финансовой стабильности

В 2006 году Национальным Банком и Агентством по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций акцентировалось внимание на потенциальных рисках, которые, в случае изменения внешней конъюнктуры, могут нести угрозу для финансовой стабильности.

В частности, нарастание потенциальных кредитных рисков банков определялось высокой концентрацией кредитов в торговле, строительстве и операциях с недвижимостью; несоответствием валюты активов и обязательств корпоративного сектора экономики и населения; ростом долговой нагрузки на доходы населения и сбережения; а также чрезмерным акцентом банков на залоговом обеспечении.

Во-вторых, подчеркивалось, что высокий уровень внешней задолженности банков, который будет определять потребность финансовых институтов в рефинансировании своих внешних обязательств.

Структура экономического роста и факторы, его определяющие, способствовали дальнейшему ухудшению текущего счета платежного баланса, что увеличивало риски адекватности международных резервов Национального Банка в случае серьезного внешнего шока.

В целом, анализ степени адекватности восприятия банками рисков показывал, что финансовые институты больше ориентировались на текущие факторы, обеспечивающие прибыльность, при этом недостаточно полно оценивая потенциальные угрозы.

Одной из таких угроз, явилось глобальное снижение ликвидности, как следствие ипотечного кризиса в США и сокращения «аппетита к риску» международных инвесторов. В результате определяющими факторами для финансовой стабильности Казахстана стали:

1. Активное использование банками инструментов рефинансирования Национального Банка и интервенции Национального Банка на валютном рынке в условиях неопределенности с ликвидностью и спроса на иностранную валюту на валютном рынке, обусловленное погашением банками обязательств перед нерезидентами. Глобальный дефицит ликвидности, образовавшийся после кризиса на ипотечном рынке США, отразился и на банковском секторе Казахстана, во многом зависевшего от фондирования за рубежом. В этой ситуации проведение операций по регулированию краткосрочной ликвидности банков второго уровня во второй половине 2007 года смогло снизить напряженность на финансовом рынке.

Практика Национального Банка по регулированию ликвидности банков второго уровня проводилась в нескольких направлениях: предоставление краткосрочной ликвидности в виде займов рефинансирования, досрочное погашение нот Национальным Банком и изменение механизма расчета минимальных резервных требований.

Были внесены изменения в Правила предоставления банковских займов Национальным Банком, в соответствии с которыми в качестве формы займа рефинансирования были определены краткосрочные займы. При этом в залог были включены остатки денег на корреспондентских счетах в Национальном Банке в национальной и свободно-конвертируемой валютах. Первоначально лимит банковского займа под залог остатков денег на корреспондентских счетах был определен в размере не более 70% от остатков в день обращения за займом и не более 70% средних остатков за последний период формирования минимальных резервных требований, с 3 сентября 2007 года данные лимиты были снижены до 50%.

2. Снижение темпов кредитования экономики, в условиях ужесточения банками кредитной политики, сокращения притока иностранного капитала и замедления роста депозитной базы. По результатам регулярного обследования «Состояние и прогноз параметров кредитного рынка», проведенного Национальным Банком в январе 2008 года, во втором полугодии 2007 года произошло заметное ужесточение кредитной политики банков. В частности, из опрошенных банков более половины респондентов отметили ужесточение политики в отношении нефинансовых организаций, 68% по ипотечному и 63% по потребительскому кредитованию. Наиболее выраженной данная тенденция наблюдалась в банках, составляющих первую пятерку по ак-

тивам, на которые приходится порядка 78% активов и которые занимают лидирующие позиции в данных сегментах кредитования. Основными факторами, которые повлияли на кредитную политику, являлись:

1) снижение доступности и рост стоимости финансовых ресурсов на внешних рынках капитала,

2) увеличение отраслевых рисков и рисков платежеспособности физических лиц в силу роста долгового бремени;

3) рост рисков изменения стоимости залогового обеспечения в условиях негативных тенденций на рынке недвижимости, а также

4) ожидания замедления темпов экономического развития страны в целом.

При этом конкуренция между банками не играет определяющей роли, соответственно банки более свободно могут диктовать условия на рынке кредитования. В результате банками было отмечено ужесточение всего спектра ценовых и неценовых условий предоставления кредитов, особенно в отношении рискованных видов кредитования, залоговых требований, а также максимальных сумм предоставляемых кредитов, размеров первоначальных взносов и требований по обеспечению займов соответствующим залогом. Наиболее чувствительно отреагировал на ценовые параметры кредитного рынка и тенденции экономического развития спрос на ипотечные и потребительские займы со стороны физических лиц, снижение которого отметили половина и треть опрошенных банков соответственно. В целом 5 крупнейших банков наиболее существенно ужесточила кредитную политику и условия кредитования.

Необходимо отметить, что негативные тенденции второго полугодия продолжат свое развитие в первом полугодии 2008 года. В частности в отношении кредитования нефинансовых организаций только 2 банка намерены незначительно смягчить кредитную политику, ипотечного кредитования – 1 банк, потребительского – 3 банка. При этом, в отношении кредитования физических лиц более выражено намерение дальнейшего ужесточения кредитной политики. Причем ужесточение затронет не только условия по рискованным видам кредитования, но и по стандартным кредитам.

В этих условиях кредитный риск по оценке банков будет увеличиваться, особенно у первой пятерки банков, которые ожидают более выраженного снижения внутренних и внешних рейтингов заемщиков, роста количества пролонгаций, ухудшения качества обеспечения. Ожидаемый банками рост количества операций по взысканию залогового имущества по проблемным кредитам в первом полугодии будет оказывать давление на качество кредитного портфеля, а также дальнейшее снижение цен на недвижимость (около 80% респондентов ожидают снижение средней стоимости недвижимости).

Также по оценке банков в первом полугодии 2008 года приоритет будет отдаваться реинвестированию полученной прибыли, увеличению капитала за счет действующих акционеров и депозитам в качестве источников финансирования. Роль международных и внутреннего рынка капитала, стратегических инвесторов и государственной поддержки будет не значительна.

Таким образом, в целом, в условиях, когда банки справились с задачей поддержания ликвидности, наиболее остро встает вопрос нагрузки на капитал банков и его достаточность в условиях ожидаемого ухудшения качества кредитного портфеля на фоне ужесточения условий предоставления кредитов заемщикам.

3. Комбинация внешнеэкономических условий, структурных особенностей экономики и приоритетов государственной политики, сформировавшая как позитивные, так и отрицательные тенденции развития экономики. Данные тенденции определяют условия дальнейшего развития финансовых отношений в Казахстане, в частности:

1) сохранение высоких мировых цен, низкая долговая нагрузка на государственные финансы и рост доходов сырьевого сектора поддерживают потенциально сильные финансовые возможности сектора государственного управления;

2) отношение кредитов, депозитов и денежной массы к ВВП Казахстана приблизилось или соответствует уровню большинства стран Восточной Европы с формирующимся рынком. В целях обеспечения устойчивости экономического развития дальнейшие оптимальные темпы роста кредитования должны замедлиться, и находится в более умеренном диапазоне;

3) бум кредитования сформировал высокий уровень долговой нагрузки на доходы и сбережения населения, что будет ограничивать увеличение потребления в долгосрочной перспективе и его вклад в рост ВВП;

4) дальнейшее усиление концентрации ссудного портфеля банков не отвечает задачам обеспечения финансовой стабильности;

5) приток капитала привел к росту доли внешних обязательств в структуре обязательств банков до уровня, превышающего оптимальные значения. В перспективе в целях неухудшения структуры фондирования банковской системы рост обязательств перед нерезидентами как минимум не должен опережать рост за счет других источников финансирования;

6) потенциал использования депозитной базы для роста активов банков в перспективе ограничивается низким уровнем сбережений населения, высокой склонностью к потреблению и высоким уровнем задолженности физических лиц;

7) несоответствие валюты активов и обязательств частного сектора и связанный с этим косвенный кредитный риск банков ограничивает потенциал использования политики обменного курса для корректировки дефицита текущего счета в платежном балансе страны;

8) существует потенциальный конфликт интересов, когда долгосрочные приоритеты экономического развития страны не позволяют использовать фискальную политику для ограничения внутреннего спроса и сдерживания «кредитного бума»;

9) необходимо создание достаточного резерва не только в Национальном Фонде, но и формирование запаса золотовалютных активов Национального Банка, адекватного рискам, связанным с мобильностью капитала и высоким уровнем внешней задолженности частного сектора;

4. Необходимость координации государственной политики по преодолению негативных последствий мирового кризиса ликвидности, ограничению рисков неэффективного использования предоставляемых финансовых ресурсов и разработки эффективной системы антикризисных мер в случае негативных внешних шоков на международных финансовых рынках и ухудшения условий, обеспечивающих финансовую стабильность.

В частности, в целях повышения финансовой стабильности, организации эффективной системы взаимодействия государственных органов и организации работ по своевременному выявлению угроз для финансовой стабильности, а также проведения скоординированной политики по регулированию рисков субъектов финансовых отношений Правительством, Национальным Банком и Агентством по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций 10 ноября 2007 года подписан Меморандум по вопросам финансовой стабильности.

Меморандум определяет основные принципы обеспечения финансовой стабильности, задачи и роль каждой из сторон по обеспечению финансовой стабильности в соответствии с законодательством Республики Казахстан, процедуры информационного взаимодействия, а также принципы и механизмы минимизации негативного эффекта системных кризисов.

В частности, Правительством, Национальным Банком и Агентством по регулированию и надзору финансовых рынков и финансовых организаций достигнута договоренность:

1) о принципах оказания государственной поддержки и процедурах применения иных инструментов государственного регулирования в целях обеспечения финансовой стабильности;

2) относительно оптимальных базовых условий выдачи займов Национальным Банком в качестве кредитора последней инстанции;

3) о целесообразности участия Правительства в вопросах управления «проблемными» активами банков второго уровня в случае возникновения соответствующих условий и необходимости в использовании данного механизма.

На базе Меморандума Национальным Банком совместно с Агентством по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций и Правительством разработан комплекс механизмов по обеспечению финансовой стабильности, адекватных потенциальным угрозам и рискам. В частности детализированы меры, определены необходимые процедуры и условия, вопросы координации, совершенствования и применения государственными органами комплекса мер по следующим направлениям:

1) поддержание ликвидности и вопросы выдачи займов Национальным Банком в качестве кредитора последней инстанции;

3) применение иных формы оперативного характера по обеспечению адекватной ликвидности, а также предоставлению фондирования за счет средств институтов развития;

4) использование мер антикризисного характера как в части повышения качества активов и рекапитализации банков, так и вопросов валютного регулирования и пополнения золотовалютных резервов;

5) исключительных действий по поддержанию доверия участников рынков к банковской системе.

Данный комплекс мер позволит государственным органам оперативно реагировать и минимизировать эффект негативных внешних шоков на международных финансовых ранках, которые способны подорвать факторы, обеспечивающие финансовую стабильность.

Для поддержания стабильности в банковском секторе Национальным Банком совместно с Агентством регулирования и надзора финансового рынка и финансовых организаций было разработано Соглашение о сотрудничестве и взаимодействии по вопросам предоставления банковских займов Национальным Банком. Данное Соглашение на добровольной основе заключается с любым банком второго уровня сроком на 1 год. В соответствии с данным Соглашением Национальный Банк обеспечивает выдачу займов рефинансирования в соответствии с Правилами предоставления банковских займов Национальным Банком, утвержденными постановлением Правления Национального Банка от 30 сентября 2005 года №118, и еженедельно устанавливает лимиты рефинансирования для банков при условии исполнения банком следующих обязательств:

- сохранять ежедневные остатки требований к нерезидентам Республики Казахстан в национальной валюте и иностранной (в тенговом эквиваленте) валюте не выше фактического значения данного показателя по состоянию на 1 ноября 2007 года, в том числе не создавать, не приобретать и не увеличивать доли в дочерних и зависимых компаниях вне страны резидентства, за исключением действий в рамках разрешений Агентства финансового надзора, выданных до 1 ноября 2007 года;

- сохранять ежедневные остатки обязательств перед нерезидентами Республики Казахстан в национальной валюте и иностранной (в тенговом эквиваленте) валюте не выше фактического значения данного показателя по состоянию на 1 ноября 2007 года;

- прилагать усилия по увеличению акционерного капитала;

- придерживаться консервативной кредитной и умеренной депозитной политики.

По состоянию на 1 марта 2008 года данное Соглашение было заключено с 6 банками второго уровня, при этом доля активов этих банков составляет 45,6% от общего объема активов банковской системы.

В целом, корректировка, масштабы которой в настоящее время трудно оценить в полной мере, требует государственной поддержки и проведения реформ в целях обеспечения более плавной структурной трансформации финансового сектора и смягчения негативного влияния на активность реального сектора.

Вместе с тем, чем более значительный акцент придается государством самостоятельному решению проблем частным сектором, тем глубже качественные параметры трансформации и сильнее предпосылки для последующего устойчивого экономического роста. Адекватность государственной поддержки, пропорциональность распределения затрат между государством и частным сектором будут определять динамику развития финансового сектора в перспективе.

II. ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНАЯ ПОЛИТИКА, УПРАВЛЕНИЕ ЗОЛОТОВАЛЮТНЫМИ АКТИВАМИ И ВАЛЮТНОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ

2.1. Денежно-кредитная политика

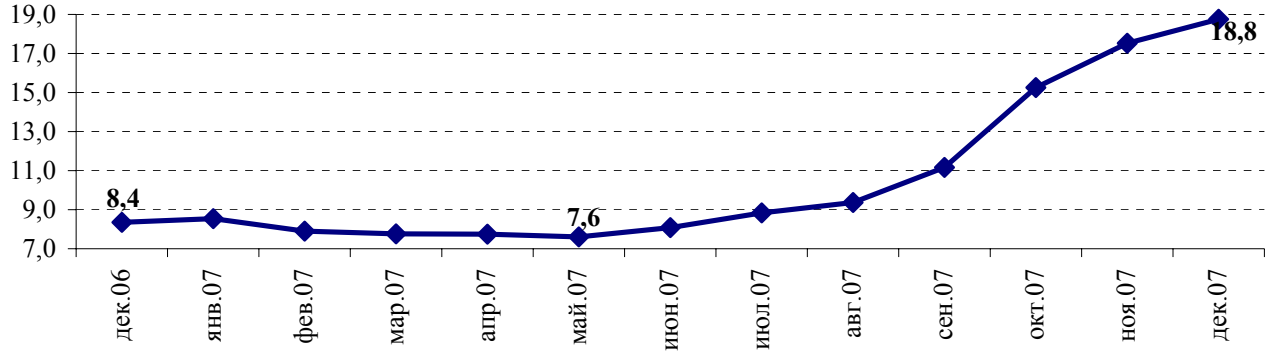
В 2007 году инфляционные процессы носили разнонаправленный характер. В начале года отмечалось некоторое снижение темпов роста инфляции: по данным Агентства по статистике годовая инфляция снизилась с 8,4% по итогам декабря 2006 года до 7,6% по итогам мая 2007 года.

Во втором полугодии 2007 года инфляционные процессы в экономике Казахстана усилились. Только в сентябре-декабре 2007 года рост цен достиг 11,7%. При этом повышение инфляции в этот период было вызвано удорожанием, в первую очередь, продовольственных товаров на 17,7%.

В целом по итогам 2007 года годовой уровень инфляции составил 18,8% (рисунок 2.1.1). Среднегодовая инфляция составила 10,8%.

Рисунок 2.1.1

Уровень годовой инфляции в 2007 году
(% к соответствующему месяцу предыдущего года)



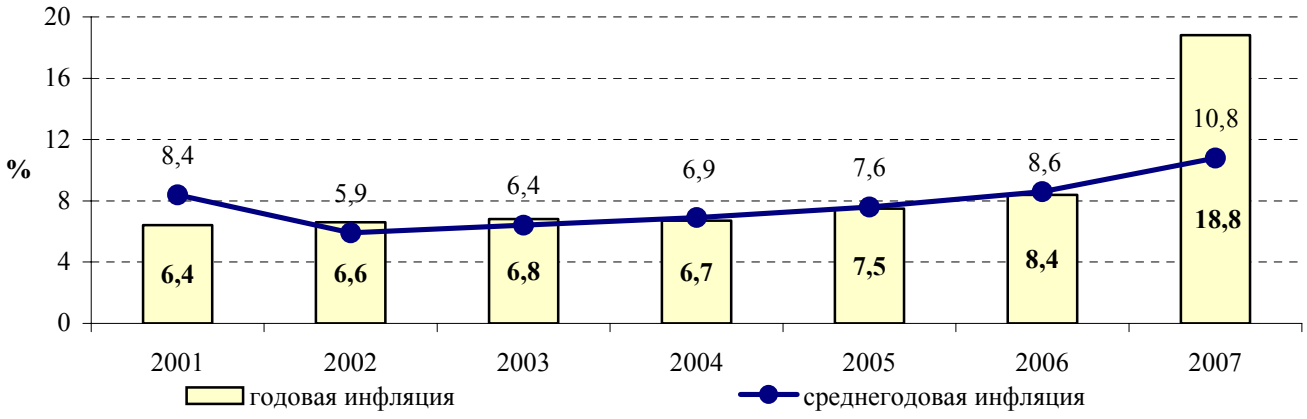
В 2007 году более высокий рост цен по сравнению с показателями 2006 года наблюдался по всем группам ИПЦ. Продовольственные товары стали дороже на 26,6% (в 2006 году – на 7,3%), платные услуги населению – на 15,4% (на 11,6%), непродовольственные товары – на 10,5% (на 7,1%).

Наибольший рост продемонстрировали цены на масло подсолнечное – на 96,8%, на хлеб – на 48,5%, на макаронные изделия – на 40,2%, на яйца – на 36,9%, на услуги учреждений здравоохранения – на 22,0%, на услуги ЖКХ – на 18,4%.

При этом столь значительного роста годовой инфляции не наблюдалось на протяжении последних 7 лет (рисунок 2.1.2).

Рисунок 2.1.2

Уровень инфляции, 2001-2007 гг.



Повышение инфляции в 2007 году происходило на фоне умеренного роста денежного предложения. Рост денежной массы в 2007 году составил 25,5% (в 2006 году – 78,1%). Денежная база за 2007 год сжалась на 2,5% (за 2006 год – рост на 126,5%).

Среди основных факторов, которые определяли динамику инфляции в 2007 году, можно выделить внешний фактор, имевший шоковый характер, рост совокупного спроса, низкую производительность труда, рост цен в реальной экономике.

Основной причиной значительного повышения инфляции во втором полугодии 2007 года стал резкий скачок цен на продовольственные товары на мировом рынке (пшеница, растительные масла).

Так, по данным Всемирного Банка мировая цена на пшеницу (Канада) в 2007 году выросла в 2 раза, цены на подсолнечное масло, по данным Департамента сельского хозяйства США за 2007 год также увеличились в 2 раза.

Кроме того, значительными темпами растут мировые цены на нефть. В 2007 году мировая цена на нефть сорта Brent выросла на 46,8% и в среднем сложилась на уровне 72,7 долл. США за баррель (по данным Всемирного Банка).

Денежные доходы населения за 2007 год выросли на 29,8% в номинальном выражении и на 17,1% в реальном выражении. В результате рост розничного товарооборота в 2007 году составил 10,0%.

За 2007 год расходы государственного бюджета возросли на 36,6%, а поступления увеличились только на 22,8%. В результате дефицит бюджета составил 215,3 млрд. тенге (в 2006 году наблюдался профицит в 81,6 млрд. тенге).

При этом рост реального ВВП, как показателя совокупного предложения, за 2007 год составил 8,5%, т.е. предложение товаров и услуг в экономике не в полной мере обеспечивает спрос на них.

В 2007 году продолжилась тенденция опережения темпов роста среднемесячной заработной платы над темпами роста производительности труда. В 2007 году рост заработной платы составил 17,8% в реальном выражении, при этом производительность труда, по оценке, выросла только на 5,2%.

Цены предприятий-производителей промышленной продукции в 2007 году выросли на 31,9%, тогда как в соответствующем периоде 2006 года рост достигал 14,6%. Продукция промежуточного потребления подорожала на 35,8% (15,9%), произведенная продукция – на 33,6% (15,0%), а средства производства – на 20,8% (8,7%).

Цены на энергоресурсы, произведенные промышленными предприятиями Казахстана, выросли в 2007 году на 45,8% (в 2006 году – на 10,0%). При этом цены и тарифы на нефть в 2007 году выросли на 52,3% (11,0%), на газовый конденсат – на 47,0% (снижение на 0,9%).

Необходимо отметить, что государственными органами, вовлеченными в процесс регулирования цен в экономике Казахстана, в 2007 году предпринимались необходимые меры по стабилизации ситуации на потребительском рынке.

Основные усилия были направлены на недопущение необоснованного роста цен на основную группу товаров и услуг для населения, на пресечение ценового сговора, недобросовестной конкуренции, злоупотреблений субъектами рынка своим доминирующим положением. Предпринимались меры по содействию в создании сети оптовых и розничных рынков, развитии торговой инфраструктуры, по развитию конкурентной среды на товарных рынках.

Инструменты денежно-кредитной политики. В 2007 году Национальный Банк осуществлял денежно-кредитную политику в соответствии с Основными направлениями денежно-кредитной политики на 2007-2009 годы. Для достижения данной цели по инфляции Национальный Банк в 2007 году предпринимал меры по ужесточению денежно-кредитной политики. Это предполагало изъятие избыточной ликвидности банков второго уровня и повышение ставок по собственным операциям.

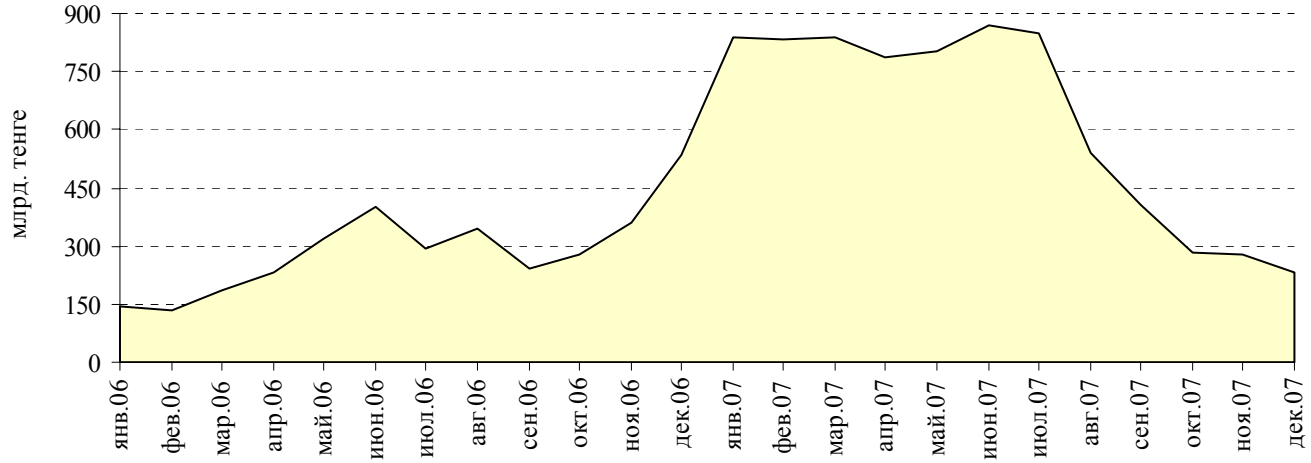
Однако во второй половине 2007 года в условиях мирового кризиса ликвидности высокая концентрация активов банковского сектора Казахстана в ипотечном кредитовании стала причиной повышения уязвимости банков. Данная ситуация была характерна не только для Казахстана, но и для многих других стран, в том числе являющихся крупнейшими экономиками.

В этих условиях Национальный Банк, реагируя на изменение ситуации, ***сместил акценты денежно-кредитной политики в пользу обеспечения стабильности финансовой системы путем предоставления ликвидности банкам***.

За 2007 год по сравнению с 2006 годом объем выпущенных краткосрочных нот увеличился на 11,1% и составил 4,3 трлн. тенге. Тем не менее, их объем в обращении в 2007 году уменьшился на 57,1% до 228,9 млрд. тенге (рисунок 2.1.3).

Рисунок 2.1.3

Краткосрочные ноты в обращении (на конец периода)



Средневзвешенная доходность по нотам возросла с 4,69% в декабре 2006 года до 5,64% в декабре 2007 года.

В 2007 году выпуск нот осуществлялся со сроками обращения 28 дней (1 месяц), 3 месяца, 6 месяцев и 1 год. В результате сокращения спроса со стороны банков на краткосрочные ноты в условиях недостатка «свободной» ликвидности Национальный Банк в период с сентября по декабрь 2007 года выпускал ноты со сроками обращения только 28 дней.

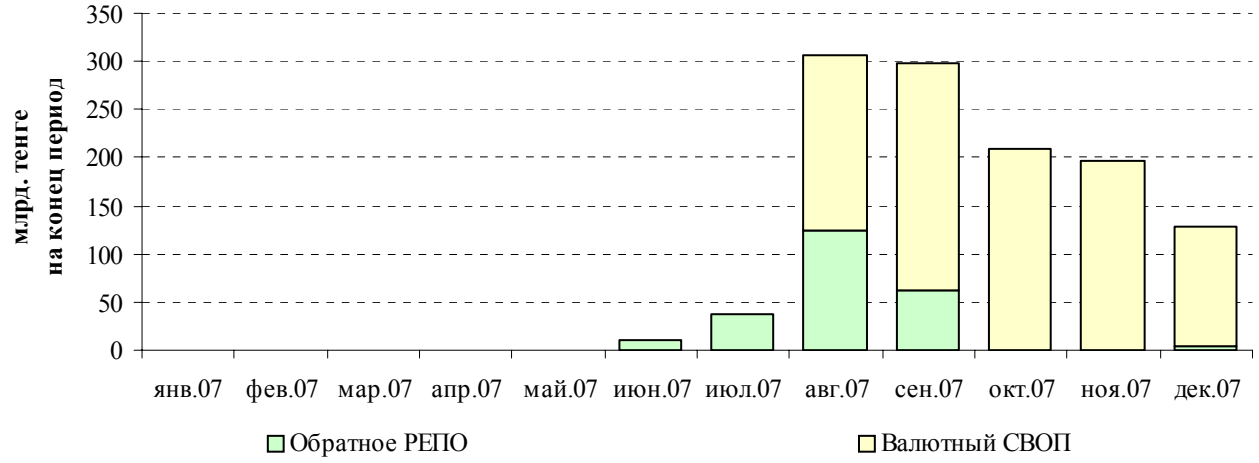
От банков второго уровня в 2007 году было привлечено депозитов на сумму 4,2 трлн. тенге, что на 48,6% меньше, чем в 2006 году. При этом остатки по депозитам банков снизились на 92,4% до 9,9 млрд. тенге.

В целях обеспечения банков краткосрочной тенговой ликвидностью Национальный Банк с августа 2007 года увеличил объемы проведения операций обратного РЕПО, начал проводить операции валютного СВОП. Также Национальный Банк возобновил практику досрочного погашения собственных краткосрочных нот.

За период с августа по декабрь 2007 года Национальным Банком были проведены операции обратного РЕПО в объеме 723,9 млрд. тенге, операции валютного СВОП – 4043,1 млрд. тенге. Данные операции рефинансирования проводились со сроком 7 дней. По состоянию на конец декабря 2007 года объем непогашенной банками задолженности перед Национальным Банком по операциям обратного РЕПО составлял 4,0 млрд. тенге, по операциям валютного СВОП – 123,8 млрд. тенге (рисунок 2.1.4).

Рисунок 2.1.4

Объем непогашенной задолженности по выданным банкам кредитам рефинансирования



В первом полугодии 2007 года избыточное предложение иностранной валюты, сформированное операциями финансового счета платежного баланса, оказывало давление на обменный курс тенге в сторону укрепления, которое было ослаблено за счет операций Национального Банка на внутреннем валютном рынке. Так, за январь-июнь 2007 года нетто-покупка Национального Банка на валютном сегменте Казахстанской фондовой биржи составила 935,8 млн. долл., на межбанковском рынке 125,5 млн. долл.

Во втором полугодии 2007 года наблюдалось превышение спроса на иностранную валюту над ее предложением, что явилось следствием ухудшения условий привлечения ресурсов на международных рынках капитала и резкого роста выплат по погашению и обслуживанию ранее привлеченных банками второго уровня внешних займов, что оказало давление на курс тенге в сторону его ослабления.

Учитывая, что значительная доля активов и обязательств банков второго уровня выражена в иностранной валюте, а также высокий косвенный кредитный риск, обусловленный несоответствием валюты активов и обязательств заемщиков, резкое изменение обменного курса могло существенно ухудшить показатели финансовой устойчивости банков. Кроме того, проявление дефицита ликвидности в банковской системе спровоцировало панические настроения у населения в отношении дальнейшей динамики валютного курса, который является наиболее понятным индикатором стабильности для населения, и переток средств населения из национальной валюты в иностранную.

В этой связи, в условиях сокращения предложения иностранной валюты, рост спроса был профинансирован за счет операций Национального Банка на внутреннем валютном рынке. Так, за июль-декабрь 2007 года нетто-продажа Национального Банка на валютном сегменте Казахстанской фондовой биржи составила 6 961,6 млн. долл., на межбанковском рынке 346,5 млн. долл.

Тем не менее, несмотря на проведенные Национальным Баком операции по предоставлению ликвидности, по итогам 2007 года результатом данных операций стало чистое изъятие тенговой ликвидности (таблица 2.1.1).

На протяжении 11 месяцев 2007 года ***официальная ставка рефинансирования*** оставалась на уровне 9,0%, а ставка по привлекаемым Национальным Банком депозитам от банков второго уровня, которая устанавливается на уровне ½ от официальной ставки рефинансирования, – 4,5%.

Таблица 2.1.1

Сальдо операций Национального Банка на внутреннем рынке в 2004-2007 годах

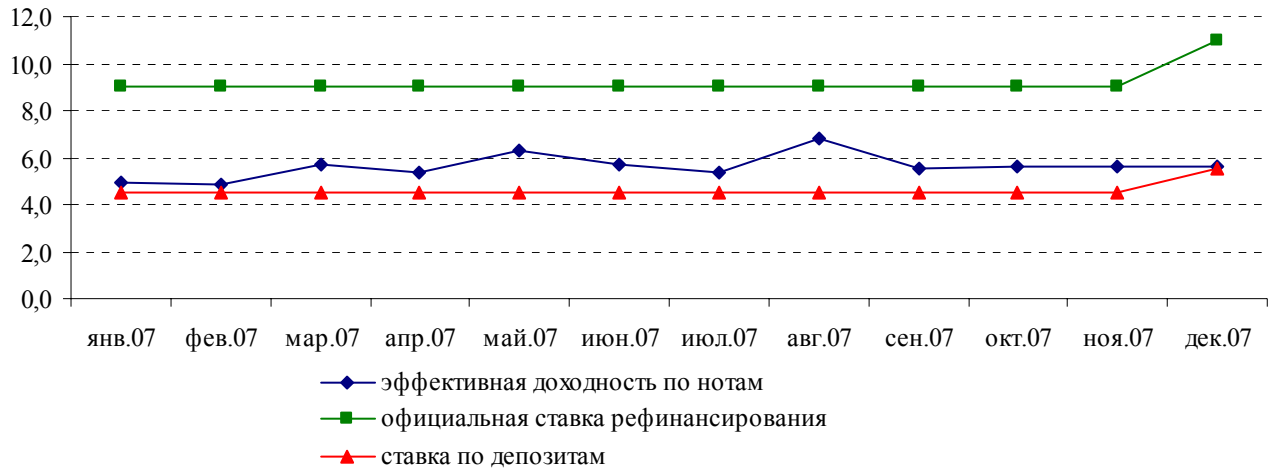
млрд. тенге

	Сальдо операций Национального Банка на денежном рынке ("-" - изъятие, "+" - увеличение тенговой ликвидности)	Участие Национального Банка на валютном рынке ("-" – нетто-продажа валюты, "+" – нетто-покупка валюты)	Чистое изъятие ликвидности ("-" - изъятие ликвидности, "+" - увеличение тенговой ликвидности)
2004 г.	-303,5	478,0	174,5
2005 г.	211,2	-48,6	162,6
2006 г.	-997,8	1271,1	273,2
2007 г.	646,5	-771,7	-125,2

С 1 декабря 2007 года обе ставки были повышены до 11,0% и 5,5%, соответственно (рисунок 2.1.5).

Рисунок 2.1.5

Ставки по операциям Национального Банка в 2007 году



В течение первого полугодия 2007 года в условиях сохранения инфляционного давления с целью ужесточения денежно-кредитной политики Национальным Банком были внесены изменения в постановление №39 «Об установлении нормативов минимальных резервных требований».

Правлением Национального Банка на заседании, которое состоялось 20 июля 2007 года, было принято решение об изменении ***нормативов минимальных резервных требований*** (МРТ). Норматив МРТ по внутренним обязательствам был установлен на уровне 5%, по иным обязательствам, к которым относятся обязательства перед нерезидентами и по долговым ценным бумагам вне зависимости от признака резидентства, - на уровне 10%.

В соответствии с действующим законодательством новые нормативы МРТ должны были вступить в действие с 29 августа 2007 года. Однако в связи с изменением ситуации во втором полугодии 2007 года, когда в результате нестабильности на мировых финансовых рынках возникли проблемы с краткосрочной ликвидностью, Национальный Банк принял решение о переносе сроков введения в действие новых нормативов МРТ (для внутренних обязательств – 5% и для иных обязательств – 10%) на 9 октября 2007 года, а затем на 15 января 2008 года.

Позже постановлением Правления Национального Банка от 24 декабря 2007 года №145 срок введения в действие новых нормативов минимальных резервных требований был перенесен с 15 января 2008 года на 1 июля 2008 года ввиду сохраняющейся недостатка «свободной» ликвидности.

Кроме того, в августе 2007 года Национальным Банком были внесены изменения в Правила о МРТ. Изменения были направлены на сокращение базы резервных обязательств и расширение структуры резервных активов, что позволило банкам дополнительно высвободить, по оценке, 150 млрд. тенге. Данные изменения вступили в силу с 9 октября 2007 года.

В 2007 году к ***переучету векселя*** не принимались.

В связи с ужесточением денежно-кредитной политики, решением Технического комитета по денежно-кредитной политике Национального Банка от 15 января 2007 года лимит для переучета векселей на 2007 года был установлен на уровне «0» тенге.

В портфеле Национального Банка на конец декабря 2007 года векселей не имелось. Генеральные соглашения о переучете векселей действуют с 9 банками второго уровня. По состоянию на конец декабря 2007 года в списке первоклассных эмитентов числилось 2 предприятия.

Денежные агрегаты. Динамика показателей денежного предложения в 2007 году демонстрировала значительное замедление роста по сравнению с 2006 годом.

Чистые международные резервы Национального Банка в текущих ценах уменьшились на 9,1% до 17,4 млрд. долл. Продажа валюты на внутреннем валютном рынке, операции Национального Банка по обслуживанию внешнего долга Минфина и пополнению активов Национального фонда со счетов золотовалютных резервов, снижение остатков на корреспондентских счетах банков второго уровня в иностранной валюте в Национальном Банке, несмотря на поступление валюты на счета Правительства в Национальном Банке привели к снижению чистых валютных запасов (СКВ) на 12,5% до 15,5 млрд. долл. Активы в золоте выросли на 34,6% в результате проведенных Национальным Банком операций и роста стоимости золота.

В 2007 году ***денежная база*** сжалась до 1464,3 млрд. тенге на 2,5% (в 2006 году – рост в 2,3 раза), что связано со снижением чистых внешних активов Национального Банка.

Узкая денежная база, т.е. денежная база без учета срочных депозитов банков второго уровня в Национальном Банке, расширилась на 6,2% до 1454,3 млрд. тенге.

Чистые внутренние активы Национального Банка в текущих ценах увеличились на 54,3%. Чистые требования к Правительству увеличились на 72,2% за счет снижения остатков на счетах Правительства, требования к финансовым организациям – на 75,0% в результате предоставления кредитов рефинансирования банкам второго уровня и снижения объема краткосрочных нот в обращении; требования к остальной экономике – на 21,8%. Прочие чистые внутренние активы Национального Банка сократились на 59,3%.

В 2007 году наибольшее (на 12,3%) сжатие денежной базы наблюдалось в октябре. Максимальное расширение денежной базы произошло в апреле - на 16,2%.

Увеличение чистых внутренних активов банковской системы за 2007 год стало основным фактором расширения ***денежной массы*** на 25,5% до 4613,7 млрд. тенге.

Рост внутренних активов банковской системы на 67,4% был обусловлен значительным увеличением требований к Правительству – в 4,9 раза, а также требований к другим секторам экономики – на 51,4%. Требования к Правительству выросли за счет увеличения объема государственных ценных бумаг в обращении, а также снижения объемов остатков денег на счетах Правительства. Рост чистых требований к секторам экономики (на 51,4%) обусловлен продолжающимся увеличением объемов кредитования экономики.

Однако по сравнению с показателями 2006 года темпы расширения денежной массы снизились, что было обеспечено снижением в 4,3 раза чистых внешних активов банковской системы.

В структуре чистых внешних активов банковской системы чистые внешние активы банков второго уровня уменьшились на 39,6%.

Незначительное превышение темпов расширения денежной массы (на 25,5%) над темпами роста номинального ВВП (на 24,6%) повлекли незначительный рост уровня монетизации экономики с 36,0% на конец 2006 года до 36,3% на конец 2007 года.

Денежный мультипликатор за 2007 год увеличился с 2,45 до 3,15 в результате роста денежной массы в условиях сжатия денежной базы.

В структуре денежной массы ***наличные деньги в обращении*** (М0) за 2007 год выросли на 23,1% до 739,7 млрд. тенге, а депозиты резидентов – на 25,9% до 3873,9 млрд. тенге. Вслед-

ствие опережающего темпа роста депозитов резидентов по сравнению с наличными деньгами в обращении сохранилась позитивная тенденция увеличения доли депозитов в структуре денежной массы. В течение 2007 года этот показатель вырос с 83,7% до 84,0%.

Рост наличных денег в обращении связан с ростом выплат по заработной плате и снятием срочных вкладов физических лиц.

Тем не менее, в 2007 году темпы роста наличных денег в обращении (М0) сократились почти в 2 раза - до 23,1% с 45,9% в 2006 году. Это объясняется во многом существенным ростом (на 40,9%) поступлений наличных денег в кассы банков от продажи наличной иностранной валюты. Нетто-выдачи из касс банков на оплату товаров, работ и услуг сократились на 37,7%, что, по всей вероятности, объясняется преобладанием безналичных расчетов.

Совершенствование методов проведения и инструментов денежно-кредитной политики.

В 2007 году была продолжена работа по совершенствованию инструментов денежно-кредитной политики и методов анализа и прогнозирования динамики макропоказателей. Важным инструментом прогнозирования динамики макропоказателей является модель трансмиссионного механизма, разработанная в конце 2005 года. Она включает в себя основные каналы влияния инструментов денежно-кредитной политики на инфляцию: денежный канал, процентный (кредитный) канал, валютный канал, внешнеэкономический канал. Для построения модели трансмиссионного механизма выбран поведенческий тип модели, в основу которого положен постулат о том, что если в прошлом ряд экономических переменных демонстрировал по отношению друг к другу конкретные функциональные взаимосвязи, то вероятнее всего эти взаимосвязи будут прослеживаться в ближайшем будущем.

Данная модель постоянно подвергалась совершенствованию и актуализации. В последней ее версии принципиально новым является включение в модель уравнения правила монетарной (денежно-кредитной) политики вместе с моделью механизма частичной коррекции.

Последняя версия модели трансмиссионного механизма (ТМ) построена на квартальной основе по фактическим квартальным данным Национального Банка и Агентства по статистике за период с 1 квартала 1996 года по 3 квартал 2007 года и включает в себя 15 уравнений, 42 переменных. Уравнениями описываются обменный курс тенге, денежная база, денежная масса (спрос на деньги), межбанковская ставка по однодневным кредитам, ставки по кредитам в тенге юридическим лицам, объемы кредитов экономике, объем валового внутреннего продукта, отклонения валового внутреннего продукта от его потенциального значения, инфляция, монетарное правило и механизм коррекции ставки рефинансирования.

Экзогенными (влияющими) переменными являются инструменты денежно-кредитной политики: ставка Национального Банка по операциям репо, объем краткосрочных нот в обращении, объем депозитов банков второго уровня в Национальном Банке, валютная интервенция Национального Банка, минимальные резервные требования. Кроме инструментов денежно-кредитной политики экзогенными являются также объемы импорта и экспорта, ВВП, индекс импортных цен, объем государственных ценных бумаг Министерства финансов в обращении, объемы депозитов в банковской системе, инвестиции в основной капитал, мировые цены на нефть, среднемесячная заработная плата по стране.

Кроме модели трансмиссионного механизма, в 2006 году в Национальном Банке для оценки динамики поведения макропоказателей используются различные сателлитные модели, в той или иной степени дополняющие модель трансмиссионного механизма. К ним относятся, например, модель инфляционного давления P-Star, модель потенциального ВВП, векторная авторегрессионная модель инфляции (VAR-модель).

Модель трансмиссионного механизма и сателлитные модели используются при разработке Основных направлений денежно-кредитной политики на среднесрочный период.

В рамках технической помощи по проекту Азиатского банка развития по реформе экономической политики в странах Центральной Азии в Национальном Банке проводится работа по разработке многофакторной макроэкономической модели казахстанской экономики. Данная модель состоит из 6 основных модулей, описывающих совокупный спрос в экономике, сово-

купное предложение, ценообразование на факторы производства и инфляцию, внешний сектор, налогово-бюджетный сектор, а также правило монетарной политики.

В целях информационно-аналитического обеспечения деятельности Правительства и Национального Банка в 2007 году было создано АО «Национальный аналитический центр при Правительстве и Национальном Банке Республики Казахстан» (далее – Центр).

Основным предметом деятельности Центра являются:

1) проведение исследований и выработка рекомендаций по актуальным вопросам государственного управления;

2) системный и сравнительный анализ, мониторинг и оценка производительности труда в разрезе экономических отраслей Казахстана и выявление факторов, определяющих их конкурентоспособность;

3) проведение оценки эффективности регуляторной деятельности государственных органов;

4) проведение исследований по вопросам финансовой стабильности.

2.2. Золотовалютные активы Национального Банка и управление ими

Динамика показателей золотовалютных активов. Общий объем валовых золотовалютных активов Национального Банка на 1 января 2008 года составил 17 392,5 млн. долл., что на 1 734,6 млн. долл. меньше по сравнению с 1 января 2007 года. На изменение объема валовых золотовалютных активов повлияло уменьшение активов в свободно-конвертируемой валюте на 2 210,9 млн. долл. и увеличение монетарного золота на 476,3 млн. долл. (Приложение 1 к разделу II подразделу 2.2, таб. 2.2.1).

Валютный рынок Казахстана находился под влиянием превышения спроса на свободно-конвертируемую валюту над ее предложением. Так, нетто-продажа Национального Банка на Казахстанской фондовой бирже составила 6 025,7 млн. долл. На внебиржевом рынке нетто-продажа составила 221,0 млн. долл.

В истекшем периоде Национальным Банком были осуществлены переводы средств банкам второго уровня на счета обязательного резервирования в Национальном Банке на сумму 2 330,8 млн. долл.

В тоже время, Национальный Банк за 2007 год осуществил платежи Министерства финансов по внешнему долгу на общую сумму 600,4 млн. долл.

Мировые цены на золото выросли с 639,75 долларов США за 1 тройскую унцию по состоянию на 1 января 2007 года до уровня, 846,75 долларов США на 2 января 2008 года или на 32,4%.

Национальный Банк осуществил нетто покупки золота на внешнем рынке в размере 775,4 тройских унций.

Управление золотовалютными активами. В связи со сложившейся ситуацией на мировых финансовых рынках была проведена реструктуризация золотовалютных активов в сторону более сохранных активов, таких как государственные ценные бумаги. В целом было улучшено кредитное качество портфелей.

В целях совершенствования процесса управления золотовалютными активами, создан и функционирует Инвестиционный комитет Национального Банка.

В отчетном периоде было расторгнуто соглашение по инвестиционному управлению с одним из внешних управляющих золотовалютными активами Национального Банка.

В целях создания возможности быстрого реагирования на резкие изменения на глобальных финансовых рынках были внесены соответствующие изменения в Инвестиционную стратегию по управлению золотовалютными активами, которые были утверждены постановлением Правления Национального Банка от 30 ноября 2007 года №139.

В целях совершенствования операций с производными финансовыми инструментами и расширения списка инструментов принято постановление Правления Национального Банка от 30 марта 2007 года №33 «О внесении изменений и дополнений в постановление Правления Национального Банка от 13 апреля 2002 №133 "Об утверждении Правил проведения Национальным Банком операций с производными финансовыми инструментами".

Инвестиционный портфель золотовалютных активов. Рыночная стоимость инвестиционного портфеля золотовалютных активов на начало 2007 года составляла 8 933,0 млн. долл., а на конец 2007 года – 5 799,3 млн. долл.

Доходность инвестиционного портфеля за 2007 год, выраженная в корзине валют, составила 6,04%. При доходности эталонного портфеля 5,72% сверхдоходность составила 32 б.п.

Доходность инвестиционного портфеля за 2007 год, выраженная в долларах США, составила 10,95%. При доходности эталонного портфеля 10,61% сверхдоходность составила 34 б.п.

Сверхдоходность долларовых субпортфелей во внешнем управлении в 2007 году без учета комиссионного вознаграждения составила по субпортфелю под управлением Управляющего 1 (-)224 б.п., по субпортфелю под управлением Управляющего 2 (-)200 б.п., с учетом комиссионного вознаграждения (-)234 б.п. и (-)206 б.п. соответственно (Приложение 2 к разделу II подразделу 2.2, рис. 2.2.3).

На конец 2007 года управляющие установили следующее инструментальное распределение активов инвестиционного портфеля: деньги и их эквиваленты – 4,91%, государственные ценные бумаги – 78,98%, агентские ценные бумаги – 9,08%, ценные бумаги международных финансовых организаций – 4,93%, корпоративные ценные бумаги – 2,10%.

На конец 2007 года управляющие установили следующее распределение активов инвестиционного портфеля на кривой доходности: до года – 36,40%, от года до 2 лет – 3,10%, от 2 до 3 лет – 24,30%, от 3 до 4 лет – 22,50%, от 4 до 5 лет – 0,00% и свыше 5 лет – 13,80%.

Портфель абсолютной доходности золотовалютных активов. Рыночная стоимость портфеля абсолютной доходности на начало года составляла 49,9 млн. долл., а на конец 2007 года – 370,5 млн. долл. На изменение рыночной стоимости портфеля абсолютной доходности повлиял перевод из инвестиционного портфеля на сумму 300 млн. долл.

Доходность портфеля абсолютной доходности за 2007 год составила 6,26%. При эталонной доходности 5,44% сверхдоходность составила 82 б.п.

Портфель ликвидности золотовалютных активов. Рыночная стоимость портфеля ликвидности на начало 2007 года составила 8 753,1 млн. долл., на конец 2007 года 9 409,3 млн. долл.

Портфель ликвидности 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 золотовалютных активов. Рыночная стоимость портфеля золота на начало 2007 года составила 1 371,7 млн. долл., а на конец 2007 года 1 812,2 млн. долл.

2.3. Валютное регулирование и контроль

Поэтапная либерализация валютного режима, которая осуществлялась в Казахстане с 2002 года, в 2007 году вступила в завершающую стадию. С начала 2007 года полностью отменен разрешительный порядок на проведение валютных операций и созданы условия для полной конвертируемости тенге по текущим и капитальным операциям. Так, с 1 января 2007 года:

- отменено требование репатриации валютной выручки в 180–дневный срок, сроки репатриации устанавливаются в зависимости от сроков, определенных во внешнеторговых контрактах;

- отменено требование получения разрешений на проведение валютных операций движения капитала и на открытие счетов в зарубежных банках юридическими и физическими лицами;

- отменено ограничение по целям приобретения юридическими лицами-резидентами иностранной валюты на внутреннем валютном рынке. Указание целей покупки и продажи иностранной валюты носит исключительно статистический характер и не ограничивает юридических лиц в использовании приобретенных валютных ценностей на другие, не запрещенные законодательством цели.

Изменение подходов к валютному регулированию определило и характер требований, устанавливаемых валютным законодательством. Существующие на сегодня режимы валютного регулирования - регистрация крупных валютных операций, уведомление о наиболее значимых валютных операциях, а также экспортно-импортный валютный контроль, - не налагая ограничений на сам факт проведения операции, ставят перед собой цель сбора достоверной информации о характере и объеме валютной операции.

Экспортно-импортный валютный контроль (ЭИВК). С начала 2007 года установлено требование репатриации валютной выручки в зависимости от сроков, определенных во внешнеторговых контрактах, что значительно упростило порядок осуществления валютных операций и сократило издержки участников внешнеэкономической деятельности на выполнение требований валютного законодательства.

В новой схеме экспортно-импортного валютного контроля упрощены процедуры паспортизации внешнеторговых сделок, исключены излишние административные барьеры и элементы бюрократического бремени. Паспорт сделки оформляется экспортерами или импортерами при обращении в обслуживающий банк и обязательства по оформлению паспорта сделки не создают никаких дополнительных требований и условий для проведения внешнеторговых операций. Упрощение системы сопровождается более тесной координацией контроля со стороны Национального Банка, налогового и таможенных органов в пределах компетенции соответствующих государственных органов.

Деятельность Национального Банка в области экспортно-импортного валютного контроля в 2007 году была направлена на создание условий, обеспечивающих реализацию модернизированной версии экспортно-импортного валютного контроля.

Продолжена разъяснительная работа по новым Правилам экспортно-импортного валютного контроля, в целях перехода на контрактные сроки репатриации согласно части 1 статьи 12 Закона Республики Казахстан «О валютном регулировании и валютном контроле». Информационные материалы по наиболее часто задаваемым вопросам банков и участников внешнеэкономической деятельности размещены на сайте Национального Банка. Опубликована статья «Новое в экспортно-импортном валютном контроле в Республике Казахстан». Проведена рабочая встреча в г. Астана с Комитетом таможенного контроля Министерства финансов для исключения излишних требований таможенных органов по паспортизируемым сделкам и налаживания информационного обмена по движению товаров.

Также, в целях обеспечения эффективного перехода от разрешительного порядка проведения валютных операций к системе последующего мониторинга и селективного контроля Национальный Банк проводил работу по дальнейшему совершенствованию информационной базы о внешнеэкономических операциях. Поэтому новая схема экспортно-импортного валютного контроля предусматривает только электронный обмен сообщениями. Завершена доработка программного обеспечения в целях централизации информации об экспортно-импортных сделках. Разработаны и согласованы проекты форматов для обмена электронными сообщениями. В январе 2007 проведено тестирование обмена сообщениями с банками и Комитетом таможенного контроля Министерства финансов. В рамках данных работ реализован сбор первичных данных о паспортах сделок, движении денег и товаров по ним, сведений по нарушителям – экспортерам/импортерам.

Начаты работы по доработке автоматизированной информационной системы в целях обмена информацией с филиалами Национального Банка по оформленным ими паспортам сделок, анализу причин установления длительных сроков исполнения обязательств и результатам рассмотрения сообщений банков по нарушениям валютного законодательства, допущенных их клиентами.

Таким образом, модернизированная версия экспортно-импортного валютного контроля позволяет получать расширенную информацию по движению валюты и товаров, в том числе изменениям условий исполнения обязательств по экспортно-импортным контрактам, а также является частью непрерывного статистического мониторинга, осуществляемого в целях раннего реагирования на возможные угрозы экономической безопасности государства.

Национальный Банк по результатам обработки данных автоматизированной схемы ЭИВК в течение 2007 года направлял в Администрацию Президента достоверные данные по количеству оформленных паспортов сделок и объемов произведенных платежей по контрактам по экспорту и импорту в соответствии с пунктом 14 Плана мероприятий Национального Банка, направленных на недопущение проявлений коррупции на 2006-2010 годы, а также в соответствии с Графиком представления информационных материалов в Администрацию Президента в 2007 году.

По результатам обработки данных АИП «Сбор и анализ результатов экспортно-импортного валютного контроля» в 2007 году было направлено в филиалы Национального Банка 15815 фактов, в Агентство по борьбе с экономической и коррупционной преступностью (финансовая полиция) 133 факта возможных нарушений для возбуждения административных и уголовных дел.

В настоящее время данный программный продукт является источником информации не только для целей валютного контроля, но уже в настоящее время используется для аналитических и информационных целей при формировании платежного баланса и позволяет производить анализ эффективности мер валютного регулирования и контроля.

Лицензирование деятельности, связанной с использованием валютных ценностей. Национальным Банком за 2007 год выдано лицензий: 133 - на организацию обменных операций с иностранной валютой; 1 – на осуществление розничной торговли и оказание услуг за наличную иностранную валюту.

Административное производство в области нарушений валютного законодательства. Национальный Банк продолжает работу по выявлению и пресечению административных правонарушений в области валютного законодательства. На сегодняшний день приоритетной задачей валютного регулирования является 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 платежного баланса, международной инвестиционной позиции и внешнего долга республики 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.

В 2007 году Национальный Банк провел значительную работу в целях своевременного оповещения участников рынка о введении с 1 января 2008 года изменений в Кодекс Республики Казахстан об административных правонарушениях, предусматривающих ответственность за нарушение порядка предоставления информации и документов по валютным операциям. Направлено 10784 письма предупреждающего характера в адрес клиентов банков, нарушивших указанный порядок в целях сокращения такого рода нарушений.

Всего за 2007 год Национальным Банком возбуждено 755 дел об административных правонарушениях в области валютного законодательства и статистического учета, что в 1,6 раз меньше количества возбужденных в 2006 году аналогичных дел (2006 год - 1 239 дел). Данное снижение обусловлено отменой режима лицензирования и сопутствующей ему административной ответственности за нарушение сроков подачи документов на лицензирование, а также полной реализацией новой схемы экспортно-импортного валютного контроля со второй половины 2007 года.

В 2007 году Национальным Банком по 685 административным делам наложены взыскания, в том числе:

- по 410 делам в виде штрафа на общую сумму 33,7 млн. тенге;
- по 275 делам – вынесены административные взыскания в виде предупреждения;
- по 66 делам производство прекращено.

За 2007 год в судебные органы направлено 30 дел, из них по 21 делу наложены санкции на сумму 6,2 млн. тенге, по 6 делам - производство прекращено, 3 дела находятся в производстве.

Таким образом, за 2007 год одним из результатов деятельности Национального Банка (в том числе его филиалов) по рассмотрению дел об административных правонарушениях в области валютного законодательства стало пополнение республиканского бюджета на сумму 39,9 млн. тенге, а также работа превентивного характера для своевременного оповещения участников рынка о наличии ответственности за нарушения норм валютного законодательства.

Инспектирование по вопросам валютного контроля. Национальным Банком, кроме планирования деятельности филиалов Национального Банка по проведению проверок путем согласования и подготовки для последующего утверждения Планов инспектирования на соответствующий квартал, осуществляется контроль и анализ результатов проведенных проверок на основании представляемых филиалами материалов проверок, а также данных, вводимых в АИП «Сбор и анализ результатов экспортно-импортного валютного контроля».

Всего Национальным Банком (филиалами и центральным аппаратом) за 2007 год проведено 714 проверок банков второго уровня, организаций, осуществляющих отдельные виды банковских операций, других юридических лиц по вопросам соблюдения валютного законодательства, в том числе 708 плановых проверок и 6 внеплановых проверок.

По результатам проведенных проверок, филиалы 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.

Учитывая, что валютным законодательством сокращены различные ограничения и в целом упрощен порядок осуществления валютных операций, с января 2007 года 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 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 другим материалам и информации представляемых в рамках валютного законодательства.

Данные обстоятельства послужили ежегодному сокращению количества проводимых проверок Национальным Банком. Так, по сравнению с 2005 годом, количество проведенных проверок уменьшилось на 31,8%, то есть с 1 047 до 714 проверок. По сравнению с 2006 годом количество проведенных в 2007 году проверок сократилось на 11,3% с 805 до 714.

При сокращении количества проведенных проверок, увеличились суммы наложенных Национальным Банком административных штрафов. Так, по сравнению с 2005 годом (6,7 млн. тенге) сумма наложенных штрафов по 130 возбужденным делам об административном правонарушении увеличилась более чем в два раза, а по сравнению с 2006 годом - в 1,8 раза (с 7,8 млн.тенге), составив при этом 13,8 млн.тенге.

Также наложено 20 мер административного взыскания в виде предупреждения и применены 6 санкций в виде приостановлений на определенный срок действий регистрационных свидетельств обменных пунктов уполномоченных организаций.

Кроме того, к уполномоченным банкам и уполномоченным организациям применено 282 меры воздействия, из которых 174 - в виде истребования писем-обязательств, 79 - вынесения письменных предупреждений и 29 - дачи письменных предписаний.

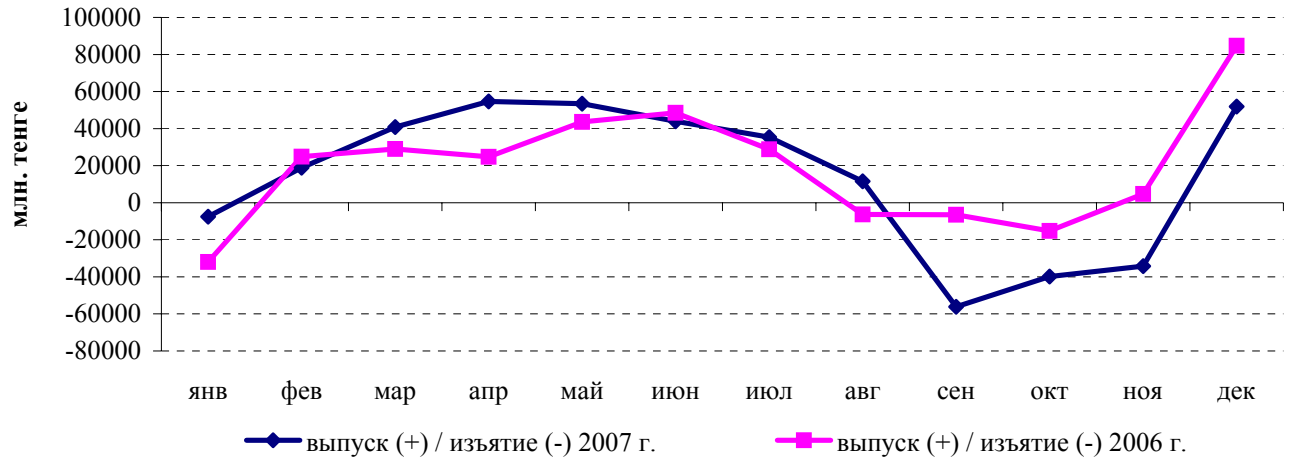
III. ЭМИССИОННЫЕ ОПЕРАЦИИ И ОБОРОТ НАЛИЧНЫХ ДЕНЕГ

3.1 Эмиссионные операции Национального Банка

За 2007 год из резервных фондов Национального Банка в обращение было выпущено наличных денег на сумму 1 322,9 млрд. тенге. Объем изъятия банкнот и монет национальной валюты из обращения за тот же период времени составил 1 150,1 млрд. тенге. Таким образом, эмиссионный результат сложился положительным, в размере 172,8 млрд. тенге, что на 75,5% ниже данного показателя за 2006 год (228,8 млрд.тенге) (рисунок 3.1.1).

Рисунок 3.1.1

Динамика изменения эмиссионного результата за 2006 – 2007 гг.



За январь изъятие наличных денег уменьшилось по сравнению с январем 2006 года на 24,5 млрд. тенге и составило (-) 7,5 млрд. тенге. В феврале наблюдалось снижение эмиссионного результата на 6 млрд. тенге, тогда как в последующие три месяца с марта по май показатели эмиссии банкнот и монет по сравнению с соответствующим периодом прошлого года увеличились в 1,5 раза. В июне произошло снижение эмиссии на 4,5 млрд. тенге. В июле-августе эмиссия вновь возросла на 24,7 млрд. тенге. Наиболее значительное снижение эмиссионного показателя было зафиксировано в сентябре, когда эмиссионный результат сложился отрицательным в сумме (-) 56,1 млрд. тенге, что является историческим минимумом для данного месячного показателя. Тенденция к снижению эмиссии сохранилась и в IV квартале, эмиссионный результат за данный период составил (-)22,2 млрд.тенге, что ниже прошлогоднего на 96,4 млрд. тенге. Причиной увеличения изъятия наличных денег из обращения в этот период послужило снижение объемов выдач займов физическим лицам банками второго уровня и рост объемов продажи иностранной валюты населению.

Таким образом, в анализируемом периоде эмиссионный результат сложился меньше аналогичного показателя 2006 года в результате сокращения суммы выпуска наличных денег в обращение в феврале, июне, а также в период с сентября по декабрь. В осенние месяцы 2007 года показатели эмиссии банкнот и монет сократились не только по сравнению с соответствующим периодом 2006 года (в 7,7 раза), но и по сравнению с аналогичными показателями за предыдущие шесть лет.

В разрезе регионов во всех областях, за исключением города Алматы, Жамбылской и Южно-Казахстанской областей, зафиксированы положительные эмиссионные результаты. Наиболее эмитируемыми областями являются Восточно-Казахстанская (66,4 млрд. тенге), Карагандинская (57,5 млрд. тенге), Кызылординская (56,1 млрд. тенге) и Алматинская (51,2 млрд. тенге) области.

Снижение эмиссионного результата по сравнению с показателем предыдущего года зафиксировано по пяти областям и г. Астане, при этом в Южно-Казахстанской области эмиссионный результат изменился с положительного на отрицательный. В Жамбылской области и г. Алматы наблюдается рост превышения изъятия наличных денег из обращения над их выпуском на сумму 10,1 и 81,0 млрд. тенге соответственно.

Значительное увеличение эмиссии зафиксировано в Акмолинской, Актюбинской, Кызылординской и Мангистауской областях.

В связи с продолжающейся заменой находящихся в обращении банкнот старого дизайна, изъято из обращения этих денежных знаков на сумму 1 176,3 млрд. тенге, в результате по состоянию на 1 января 2008 года в обращении осталось 0,8% банкнот старого дизайна от всего количества банкнот, обслуживающих наличное денежное обращение.

3.2. Оборот наличных денег

Показатели оборота наличных денег, проходящих через кассы банков второго уровня, сохраняют опережающий рост объема наличных денег, поступающих в кассы банков (50,7%) над ростом сумм, выдаваемых из касс банков (48,5%), при сравнении кассовых оборотов за 2007 и 2006 годы.

Снижение эмиссионного результата оказало влияние на показатели оборота наличных денег, проходящих через кассы банков второго уровня.

Объем поступлений наличных денег в кассы банков за отчетный период составил 9 689 млрд. тенге, увеличившись по сравнению с предыдущим годом на 50,7% (3 258,2 млрд. тенге), а объем выдач наличных денег составил 10 034,5 млрд. тенге, увеличившись на 48,5% (3 279,2 млрд. тенге). Как видно из таблицы 3.2.1 (приложение 1 к разделу III подразделу 3.2), увеличение оборотов произошло по всем статьям кассового оборота. Исключение составляют выдачи наличных денег на оплату продукции сельского хозяйства, что отмечается на протяжении ряда лет.

Коэффициент возврата наличных денег в кассы банков составил 96,6%, против 95,2% в 2006 году.

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

- от реализации товаров, услуг и выполненных работ – 2 271,1 млрд. тенге (23,4% от общего объема поступлений наличных денег в кассы банков второго уровня), увеличение составило 30,7%;
- на счета по депозитам физических лиц составили 1 842,8 млрд. тенге (19,0%), увеличившись на 82,7%;
- от продажи иностранной валюты – 1 741,4 млрд. тенге (18,0%), увеличившись на 40,9%.

Значительное увеличение с 93,1 млрд. тенге до 134,3 млрд. тенге (44,2%) произошло по статье «поступления налогов, сборов и таможенных платежей».

Сравнение показателей расходной части кассового оборота за 2007 год с показателями предыдущего года показывает, что доминирующими статьями расходной части кассовых оборотов банков остаются:

- выдачи со счетов по вкладам физических лиц, которые составили 2 384,6 млрд. тенге (23,8% от общего объема выдач наличных денег из касс банков второго уровня), что соответствует увеличению на 76,5%;
- выдачи наличных денег на оплату товаров, услуг и выполненных работ – 1 635,1 млрд. тенге (16,3%), увеличение по сравнению составило 28,1%;
- выдачи на подкрепление банкоматов – 1 575,1 млрд. тенге (15,7%), увеличение составило 61%.

В общей массе выданных наличных денег, в статье "выдачи займов физическим и юридическим лицам", начиная с июля, отмечается значительный спад с 41,7 млрд. тенге до 11,8 млрд. тенге - в 3,5 раза.

IV. ФИНАНСОВЫЙ РЫНОК

4.1. Валютный рынок

В 2007 году ситуация с обменным курсом тенге характеризовалась разнонаправленными тенденциями, вызванными, как колебаниями объемов предложения и спроса на иностранную валюту, так и волатильностью курсов мировых валют по отношению друг другу на мировом валютном рынке.

В первой половине 2007 года происходило укрепление тенге к доллару США в номинальном выражении, с третьей декады июля по август отмечалась тенденция ослабления тенге к доллару США, а в сентябре наблюдалась тенденция укрепления тенге. В октябре-декабре колебания курса тенге к доллару США были незначительны.

Нестабильность на валютном рынке в августе была вызвана в основном значительным увеличением спроса на иностранную валюту со стороны банков второго уровня. Это связано с

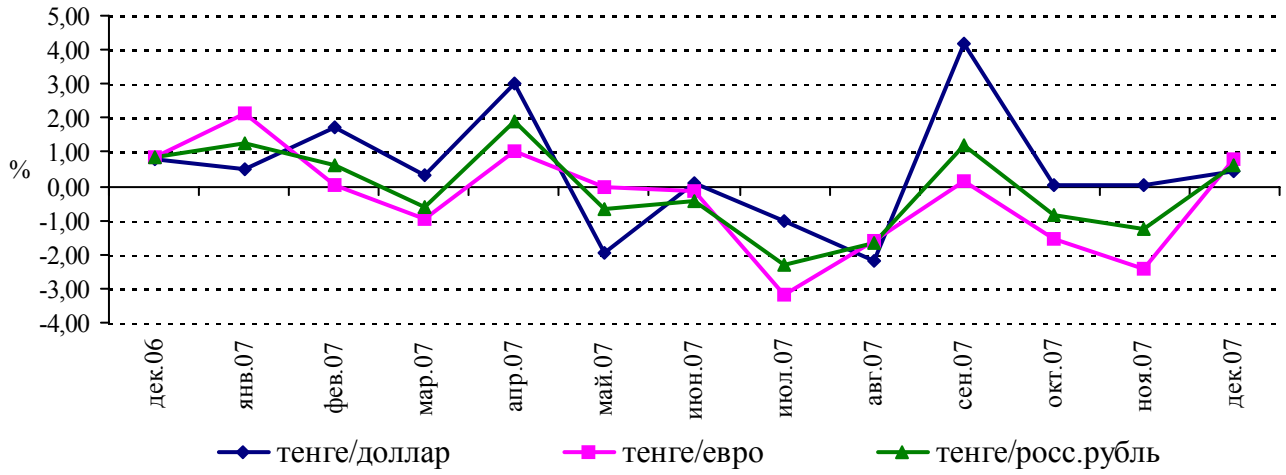
тем, что во втором полугодии 2007 года планировалась выплата основных долгов и процентных платежей по внешним заимствованиям банков.

Средневзвешенный обменный курс тенге за 2007 год составил 122,61 тенге за доллар. Биржевой курс на конец периода составил 120,30 тенге за доллар. За год в номинальном выражении тенге укрепился к доллару США на 5,28%. Наиболее высокая скорость девальвации наблюдалась в мае и августе (1,93% и 2,16%, соответственно), ревальвации – в апреле и сентябре (3,02 и 4,19%, соответственно).

За 2007 год официальный курс тенге по отношению к евро девальвировал на 6,01%, к российскому рублю - на 2,07% (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 2007 году наблюдался значительный рост объемов операций с иностранной валютой, как на бирже, так и на межбанковском рынке. Большие объемы торгов определялись сохраняющимся притоком значительных объемов валютной выручки, обусловленных высоким уровнем мировых цен на энергоносители, а также спекулятивными настроениями участников рынка. Другим источником предложения иностранной валюты оставалось привлечение банками второго уровня внешних заимствований.

Так, объем биржевых торгов в долларовой позиции составил 73,3 млрд. долл., увеличившись на 77,3% по сравнению с 2006 годом. На внебиржевом валютном рынке объем сделок банков-резидентов увеличился по сравнению с 2006 годом в 2,5 раза и составил 110,7 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 2,6 раза до 411,3 млн. российских рублей, объем операций с евро увеличился в 24 раза до 6 млн. евро. На внебиржевом валютном рынке объемы конверсионных операций с российскими рублями увеличились в 2,2 раза до 4031,0 млн. российских рублей, объемы конверсионных операций с евро незначительно снизились на 0,04% до 373,8 млн. евро.

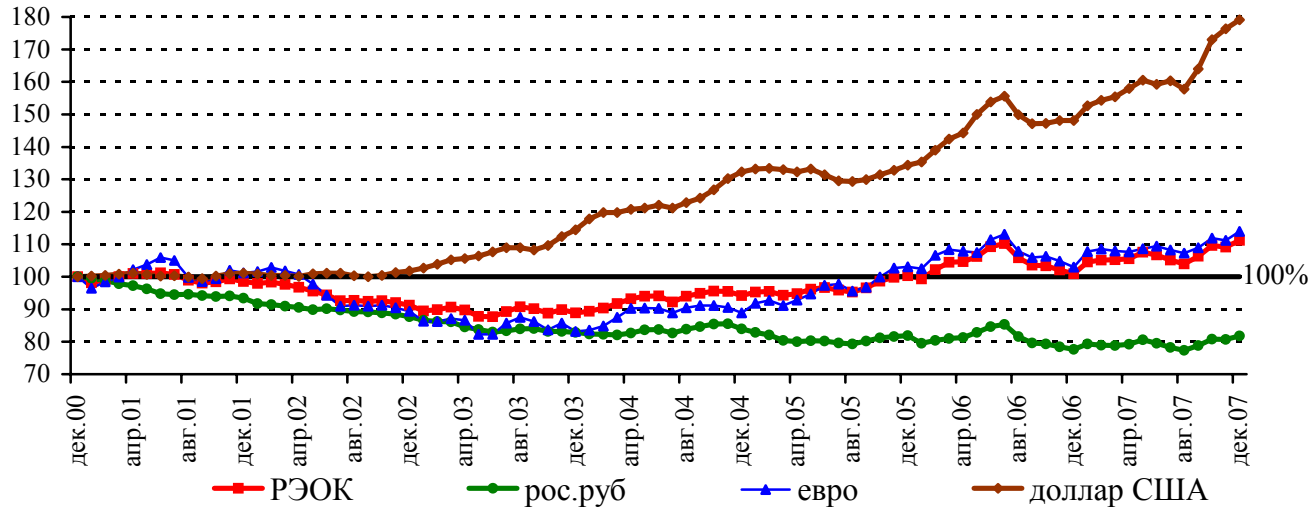
Как и в предыдущие годы на рынке наличной иностранной валюты предпочтение отдавалось доллару США, и соответственно на данном сегменте рынка преобладали операции по покупке населением этой иностранной валюты. Так за 2007 год объемы нетто-продаж долларов США обменными пунктами составили 10,4 млрд. долл. США, увеличившись на 45,5% по сравнению с 2006 годом.

За год объемы нетто-продаж российскими рублями обменными пунктами увеличились на 54,9% и до 5,9 млрд. рос. руб., евро – на 94,8% до 1,8 млрд. евро.

Несмотря на сохранение относительной стабильности динамики номинальных курсов, в конце года темпы инфляции в Казахстане, которые опережали темпы инфляции в основных странах-партнерах, обусловили ускорение темпов удорожания реального курса тенге. Если на конец июля индекс РЭОК был всего на 4,1% выше уровня декабря 2006 года и на 5,1% выше базового значения индекса РЭОК, рассчитанного на конец 2000 года (индекс РЭОК за декабрь 2000 года = 100%), то к концу 2007 года реальное удорожание тенге по отношению к валютам стран-торговых партнеров составляло уже 10,3% (11,2% к базовому значению индекса РЭОК) (Рисунок 4.1.2).

Рисунок 4.1.2

Индексы реальных обменных курсов, % (декабрь 2000=100%)



На конец 2007 года индекс РЭОК, рассчитанный к корзине валют стран СНГ, был на 5,4% выше индекса на конец декабря 2006 года. По отношению к валютам остальных стран тенге в конце года укрепился в реальном выражении на 12,4%.

Негативное воздействие укрепления тенге на конкурентоспособность казахстанских производителей ограничивается преобладанием в торговом обороте Казахстана со странами дальнего зарубежья торговли специализированными товарами. Наиболее чувствительные к относительному изменению валютного курса товарные группы преобладают в торговле с Российской Федерацией. Но сохранение тенденции к укреплению российского рубля относительно основных мировых валют нивелирует влияние фактора обменного курса на результаты торговли с Российской Федерацией.

4.2. Межбанковский денежный рынок

В 2007 году общий объем размещенных межбанковских депозитов повысился по сравнению с 2006 годом на 27,7% и составил в эквиваленте 41,3 трлн. тенге. При этом наблюдалось повышение активности банков по размещению ликвидных средств в иностранной валюте и снижение - в национальной.

Объем размещенных межбанковских тенговых депозитов сократился на 33,2% и составил 6,1 трлн. тенге (14,9% от общего объема размещенных депозитов). Доля тенговых депозитов в течение года постоянно снижалась. Если в конце 2006 года она составляла 18,9% от общей суммы депозитов, то в декабре 2007 года она снизилась до 5,1%. Значительный спад наблюдался во второй половине года. Средневзвешенная ставка вознаграждения по размещенным межбанковским тенговым депозитам повысилась с 4,45% в декабре 2006 года до 6,94% в декабре 2007 года.

Объем привлеченных Национальным Банком депозитов от банков второго уровня снизился на 48,3% и за 2007 год составил 4,2 трлн. тенге. Доля депозитов, привлеченных Национальным Банком, в общем объеме тенговых депозитов также значительно снизилась, начиная с

июля 2007 года. Так, если в декабре 2006 года она составляла 13,3%, то к концу года она составляла уже около 1%.

В то же время за 2007 год объем размещенных долларовых депозитов повысился на 46,5% до 232,4 млрд. долл. (68,9% от общего объема размещенных депозитов). При этом основная часть долларовых депозитов размещалась в банках-нерезидентах (93,4% от общего объема размещенных долларовых депозитов). Средневзвешенная ставка вознаграждения по размещенным долларовым депозитам понизилась с 5,35% в декабре 2006 года до 4,59% в декабре 2007 года.

Растет объем размещенных депозитов в евро – в 2007 году он повысился почти в два раза и составил 37,9 млрд. евро (15,5% от общего объема размещенных депозитов). Средневзвешенная ставка вознаграждения по размещенным в евро депозитам повысилась с 3,38% в декабре 2006 года до 3,82% в декабре 2007 года.

Объемы размещения в рублевые депозиты остаются незначительными.

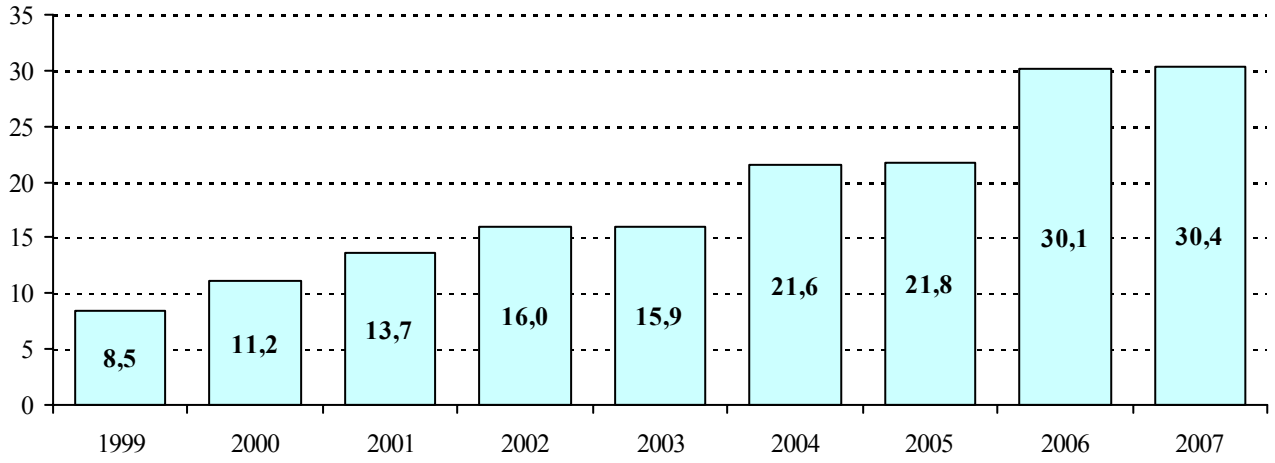
В целом доля межбанковских депозитов в иностранной валюте продолжает оставаться высокой – 85,1% от общего объема размещенных депозитов.

4.3. Депозитный рынок

В целом 2007 году в депозитном рынке наблюдалось замедление темпов роста. Так, депозиты резидентов в депозитных организациях за 2007 год выросли на 25,9% до 3 873,9 млрд. тенге (валютный эквивалент – 32,2 млрд. долл.) (рисунок 4.3.1).

Рисунок 4.3.1

Динамика депозитов, % к ВВП

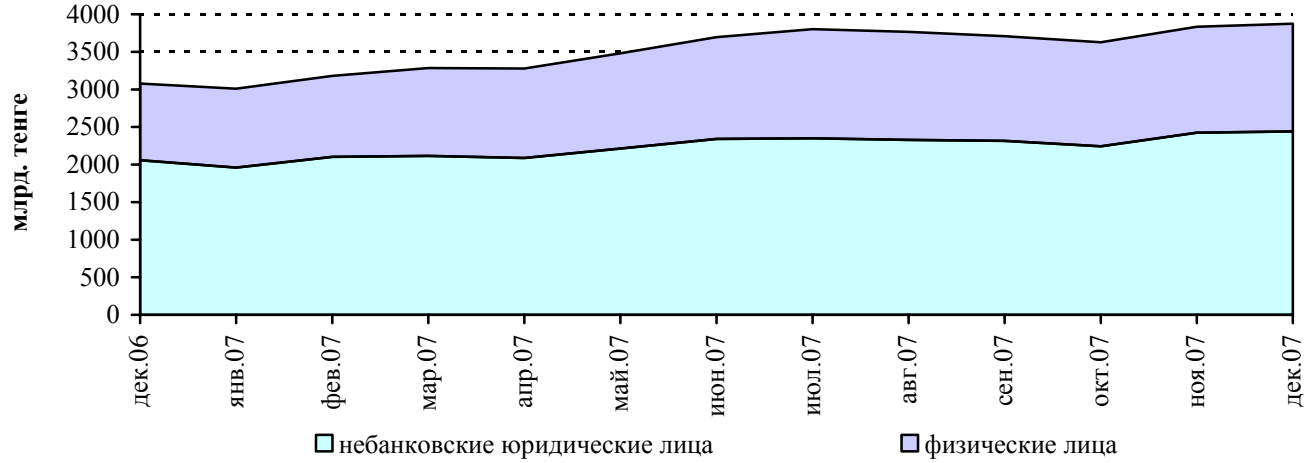


Депозиты юридических лиц выросли на 18,7%, составив 2 441,3 млрд. тенге, а вклады физических лиц – на 40,5% до 1 432,6 млрд. тенге.

На фоне влияния мирового кризиса ликвидности на банковскую систему Казахстана депозиты резидентов в августе-октябре снизились. Наибольшее снижение отмечалось по депозитам физических лиц, которые наиболее чутко реагируют на изменение обстановки в финансовом секторе. Тем не менее, в ноябре-декабре рост их объема полностью компенсировал произошедшее снижение (рисунок 4.3.2).

Рисунок 4.3.2

Динамика депозитов небанковских юридических и физических лиц

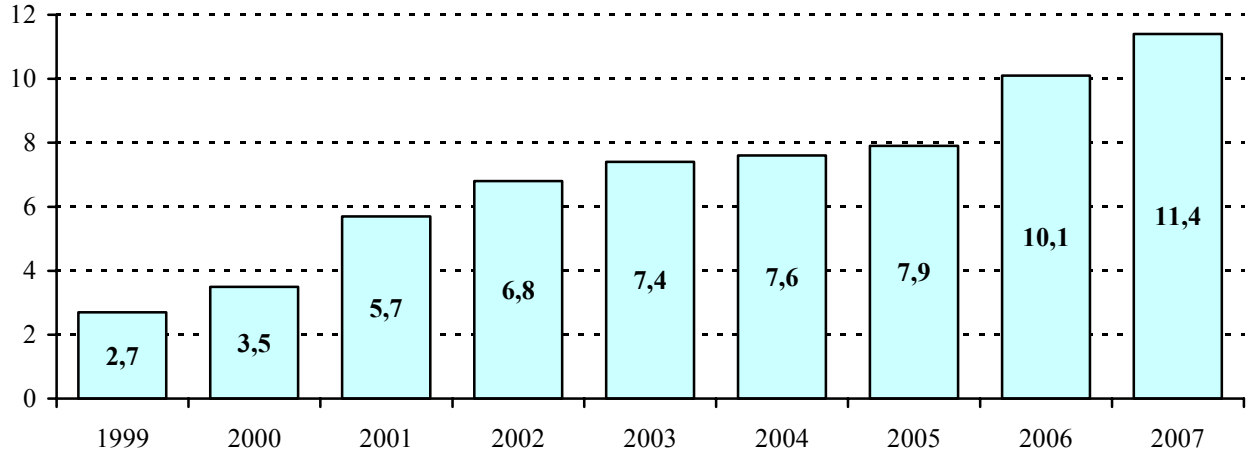


Важным моментом развития депозитного рынка в 2007 году стал рост депозитов в национальной валюте. Так, тенговые депозиты выросли на 32% до 2 631,2 млрд. тенге, тогда как депозиты в иностранной валюте выросли на 14,8% до 1 242,8 млрд. тенге. В результате удельный вес тенговых депозитов в общем объеме депозитов увеличился с 64,8% до 67,9% (Приложение 1 к разделу IV подразделу 4.3, рис. 4.3.1).

В течение 2007 года замедлился темп роста вкладов населения в банках (с учетом нерезидентов). Среднемесячный рост объема вкладов в 2007 году составлял 34,5 млрд. тенге по сравнению с 36,4 млрд. тенге в 2006 году. В результате вклады населения выросли на 40% до 1 447,8 млрд. тенге или более 12 млрд. долл. (рисунок 4.3.3).

Рисунок 4.3.3

Динамика вкладов населения (включая нерезидентов), % к ВВП



В структуре депозитов населения наблюдался опережающий рост депозитов в иностранной валюте по сравнению с депозитами в национальной валюте. Вклады населения в иностранной валюте за год выросли на 58,1%, тогда как депозиты в национальной валюте выросли на 31,0%. В результате удельный вес тенговых депозитов населения понизился с 66,7% до 62,4%.

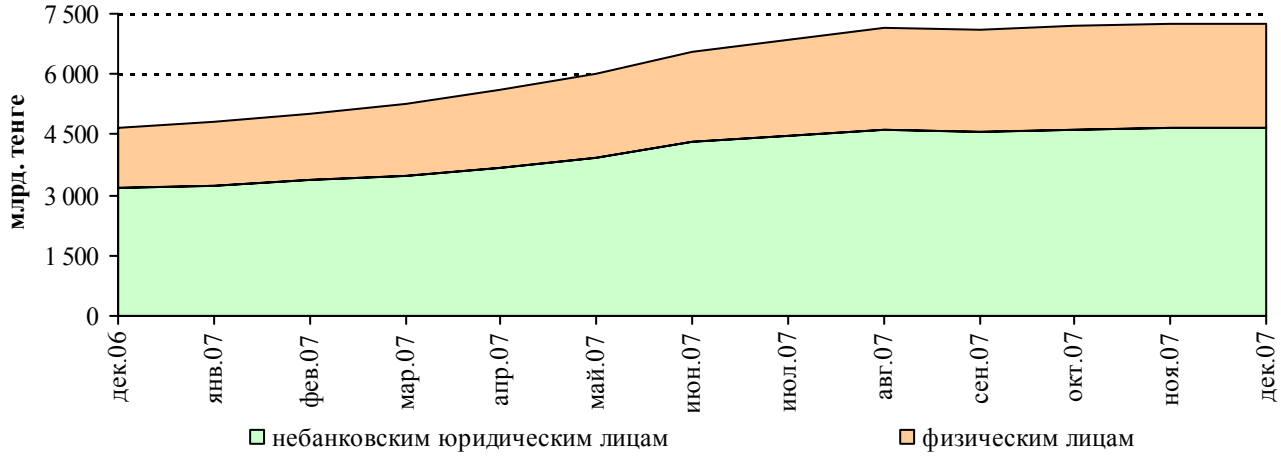
В 2007 году средневзвешенная ставка вознаграждения по срочным депозитам физических лиц в тенге повысилась с 9,8% до 11,5%, в иностранной валюте – с 7,4% до 9,5% (Приложение 1 к разделу IV подразделу 4.3, рис. 4.3.2).

4.4. Кредитный рынок

Основной рост кредитов экономике сложился в первом полугодии 2007 года. Во втором полугодии 2007 года вследствие влияния неблагоприятной ситуации на мировом рынке наблюдалось замедление роста кредитов в экономике (рисунок 4.4.1).

Рисунок 4.4.1

Динамика кредитов экономике

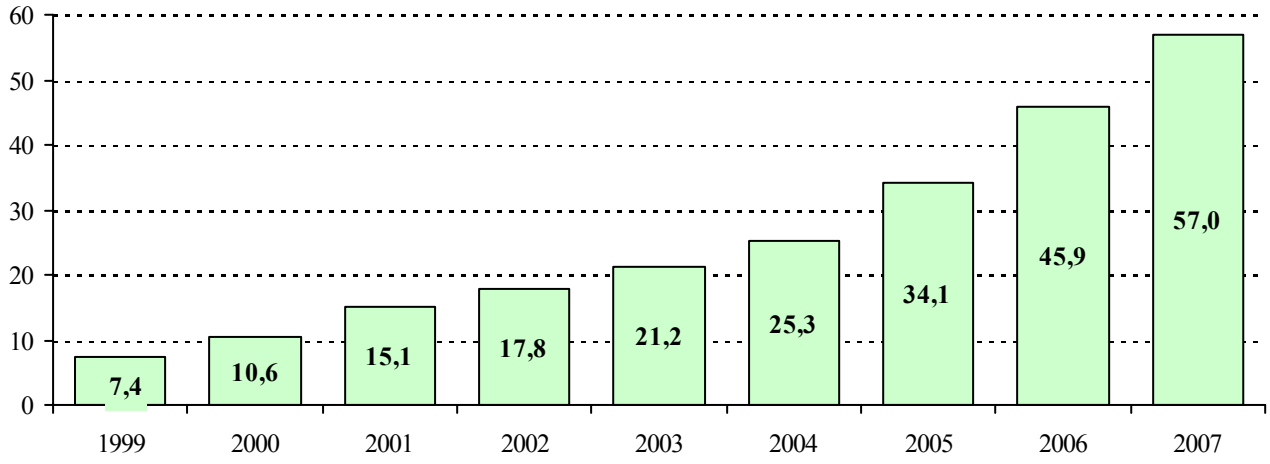


В целом за 2007 год объем кредитов банков экономике вырос на 54,7% до 7258,4 млрд. тенге (60,2 млрд. долл.). Показатель отношения кредитов банков экономике к ВВП в 2007 году по сравнению с 2006 годом повысился с 45,9% до 57,0% (рисунок 4.4.2).

Рост кредитов в национальной валюте носил опережающий характер по сравнению с кредитами в иностранной валюте. Кредиты в национальной валюте за 2007 год выросли на 71,7% до 4158,4 млрд. тенге, в иностранной валюте – на 36,6% до 3100 млрд. тенге (25,7 млрд. долл.). В результате удельный вес тенговых кредитов повысился с 51,6% до 57,3%.

Рисунок 4.4.2

Динамика кредитов, % к ВВП



В течение 2007 года позитивные изменения произошли также в структуре кредитов по срокам, где рост долгосрочных кредитов (со сроком более 1 года) носил опережающий характер по сравнению с краткосрочными кредитами. Долгосрочные кредиты выросли на 68,9% до 5800,8 млрд. тенге, краткосрочные кредиты – на 16,0% до 1 457,6 млрд. тенге. Удельный вес долгосрочных кредитов увеличился с 73,2% до 79,9% (Приложение 1 к разделу IV подразделу 4.4, рис. 4.4.1).

В 2007 году объем кредитов предприятиям реального сектора к ВВП повысился по сравнению с показателем за 2006 год с 30,9% до 36,8%, тогда как объем кредитов физическим лицам к ВВП вырос с 15,0% до 20,3% (Приложение 1 к разделу IV подразделу 4.4, рис. 4.4.2).

Это в основном обусловлено расширением таких видов банковских продуктов, как ипотечное и потребительское кредитование. Так, в течение 2007 года потребительские кредиты выросли на 55,5% до 1208,1 млрд. тенге, ипотечные кредиты выросли на 72,6% до 683,6 млрд. тенге.

За 2007 год объем кредитов банков малому предпринимательству вырос на 75,2% до 1508,2 млрд. тенге или 20,8% от общего объема кредитов экономике.

Средневзвешенная ставка вознаграждения по кредитам в национальной валюте физическим лицам в декабре 2007 года по сравнению с декабрем 2006 года повысилась с 18,0% до 19,3%, а по кредитам юридическим лицам - с 12,2% до 14,8% (Приложение 1 к разделу IV подразделу 4.4, рис. 4.4.3)

4.5. Рынок государственных ценных бумаг

Объем выпуска казначейских обязательств Министерства финансов за 2007 год составил 163,3 млрд. тенге, превысив объем размещения предыдущего года на 5,5%.

Несмотря на кризис краткосрочной ликвидности, Министерство финансов постепенно наращивало объемы размещения своих ценных бумаг в течение года. Так, в I квартале объем размещения составил 19,8 млрд. тенге, во II квартале – 40,1 млрд. тенге, в III квартале – 40,3 млрд. тенге и в IV квартале – 63,1 млрд. тенге. При этом необходимо отметить, что со стороны инвесторов сохранялся высокий спрос на ценные бумаги Министерства финансов в течение всего года, что свидетельствует о все еще низком развитии рынка ценных бумаг и острой нехватки финансовых инструментов.

Вместе с тем Министерство финансов в 2007 году возобновило выпуск краткосрочных казначейских обязательств и долгосрочных индексированных по инфляции казначейских обязательств по сравнению с 2006 годом, в котором выпускались только среднесрочные и долгосрочные, а также долгосрочные сберегательные казначейские обязательства.

Всего в 2007 году было проведено 26 аукционов (17 аукционов в 2006 году), на которых были размещены все виды краткосрочных МЕККАМ, 3 и 4 летние МЕОКАМ, долгосрочные индексированные по инфляции 6 летние МУИКАМ, долгосрочные 7, 8 и 10 летние МЕУКАМ, а также долгосрочные сберегательные 6, 8, 10 и 15 летние МЕУЖКАМ.

Доходность по данным ценным бумагам по последним аукционам представлена в таблице 4.5.1.

Таблица 4.5.1

№	Вид ценной бумаги	Эффективная доходность по последнему аукциону
1	3 месячные МЕККАМ	7,20%
2	6 месячные МЕККАМ	8,54%
3	9 месячные МЕККАМ	8,87%
4	12 месячные МЕККАМ	9,22%
5	3 летние среднесрочные МЕОКАМ	3,38%
6	4 летние среднесрочные МЕОКАМ	6,35%
7	7 летние долгосрочные МЕУКАМ	9,50%
8	8 летние долгосрочные МЕУКАМ	10,00%
9	10 летние долгосрочные МЕУКАМ	10,42%
10	6 летние долгосрочные индексированные по инфляции МУИКАМ	0,5% + инфляция
11	6 летние долгосрочные сберегательные МЕУЖКАМ	0,05% + инфляция
12	8 летние долгосрочные сберегательные МЕУЖКАМ	0,07% + инфляция
13	10 летние долгосрочные сберегательные МЕУЖКАМ	1,00% +инфляция
14	15 летние долгосрочные сберегательные МЕУЖКАМ	1,00% + инфляция

Отмечается рост доходности практически по всем видам казначейских обязательств по сравнению с предыдущими аукционами, кроме среднесрочных 3 летних МЕОКАМ доходность по которым в 2007 году осталась на уровне 2006 года.

Структура обращения ценных бумаг по состоянию на конец 2007 года выглядит следующим образом: краткосрочные МЕККАМ составляют 10,91% от общего объема, среднесрочные МЕОКАМ – 47,38%, долгосрочные МЕУКАМ – 9,83%, долгосрочные индексированные МУИКАМ – 4,79%, долгосрочные сберегательные МЕУЖКАМ – 27,04% и индексированные МЕИКАМ – 0,04%.

Погашение государственных ценных бумаг Министерства финансов за 2007 год составило 31,9 млрд. тенге.

В результате объем ценных бумаг Министерства финансов в обращении с начала года увеличился на 35,14% и на конец декабря 2007 года составил 511,1 млрд. тенге**.**

Объем эмиссии нот Национального Банка за 2007 год составил 4 257,1 млрд. тенге**,** что на 11,1% больше, чем в 2006 году.

Объем погашения нот Национального Банка, включая выплату вознаграждения, за 2007 год составил 4 588,9 млрд. тенге.

В результате, объем нот Национального Банка в обращении с начала года уменьшился на 57,1% и на конец декабря составил 228,9 млрд. тенге.

Эффективная доходность по краткосрочным нотам увеличилась с 3,62% за 2006 год до 5,58% за 2007 год.

V. ПЛАТЕЖНЫЕ СИСТЕМЫ

В 2007 году Национальным Банком была продолжена работа по совершенствованию нормативных правовых актов в области платежей и переводов денег, механизмов осуществления надзора за платежными системами и модернизации технической инфраструктуры платежных систем.

В рамках взаимодействия с международными финансовыми организациями и зарубежными центральными банками в сентябре 2007 года в городе Алматы Национальным Банком организована и проведена седьмая встреча представителей центральных (национальных) банков по платежным системам. В этом году встреча проводилась под эгидой Мирового Банка в рамках Инициативы в области платежных систем и систем расчетов ценных бумаг в странах СНГ, известной также как «Платежная неделя». Во встрече по платежным системам приняли участие представители центральных банков стран СНГ, Франции, Швейцарии, Латвии, Китая, а также Европейского центрального банка, Комитета по платежным и расчетным системам Банка Международных Расчетов и SWIFT. Подобные встречи проводятся с целью обмена опытом, совместного обсуждения актуальных проблем и последних тенденций в деятельности центральных (национальных) банков в сфере развития платежных систем и их эффективного функционирования.

В рамках проведения работ по созданию нового резервного центра, предназначенного для обеспечения бесперебойного функционирования и повышения уровня безопасности деятельности Национального Банка, образовано АО «Резервный центр Национального Банка Республики Казахстан «Q-BRO». Данной организацией проведены предварительные мероприятия по процедурным вопросам освоения земельного участка, отведенного под строительство Резервного центра, совместно с соответствующими инстанциями г. Астаны (заключены соответствующие договора). Также проводятся работы по подготовке проектно-сметной документации, подготовке заданий на разработку проектной документации, согласованию технического задания на проектирование здания Резервного центра.

Также Национальным Банком принято участие в реализации проекта «платежный шлюз» системы «Электронного Правительства Республики Казахстан», в том числе в подготовке и согласовании проектов Концепции, Технического Задания и Технико-экономического обоснования построения «платежного шлюза». 8 января 2008 года в г. Астана принят в опытную экс-

плуатацию пилотный проект «Платежный шлюз» электронного правительства Республики Казахстан.

В целях исполнения требований постановления Правительства от 10 мая 2007 года № 375 «О мерах по реализации Указа Президента от 6 апреля 2007 года № 311» Национальным Банком осуществлена передача на безвозмездной основе государственного пакета акций АО «Национальный процессинговый центр» Комитету государственного имущества и приватизации Министерства финансов.

Также в 2007 году утверждена новая структура банковских счетов клиентов, основанная на международном стандарте ISO 13616:1997 IBAN, полный переход на использование которой планируется осуществить с ноября 2009 года. В настоящее время проводятся мероприятия по введению единой структуры банковских счетов клиентов на территории Республики Казахстан.

В рамках совершенствования механизмов надзора за платежными системами разработаны и утверждены Правила осуществления надзора за функционированием платежных систем, которые определяют основные объекты и порядок проведения надзора.

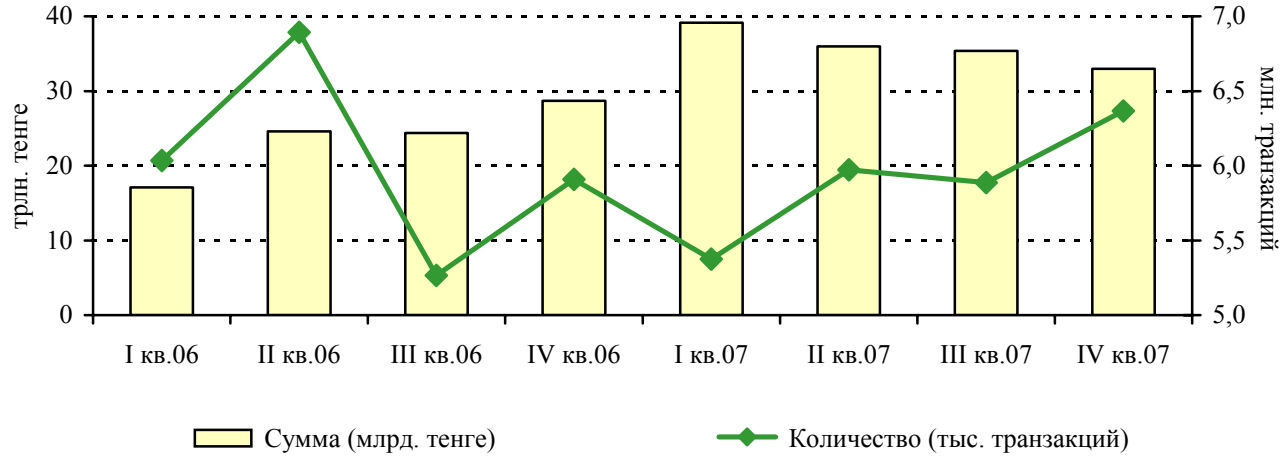
В целом, в 2007 году через платежные системы Казахстана было проведено 23,6 млн. транзакций на сумму 143,5 трлн. тенге (1 170,6 млрд. долл.) (рисунок 5.1).

По сравнению с 2006 годом рост суммы безналичных платежей составил 51,5% (или 48,7 трлн. тенге) при снижении количества платежей на 2,1% (или 501,8 тыс. транзакций).

Снижение количества платежей при увеличении их общей суммы вызвано увеличением установленной Национальным Банком максимальной суммы одного платежа в клиринговой системе с 3 млн. тенге до 5 млн. тенге, а также сокращением пенсионных платежей в связи с переходом на новый механизм работы ГЦВП.

Рисунок 5.1.

Динамика изменения объемов платежей, осуществленных через платежные системы Казахстана за 2006-2007 гг.



5.1. Межбанковская система переводов денег (МСПД)

По состоянию на 1 января 2008 года в МСПД зарегистрировано 49[3] пользователей, в том числе 34 банка второго уровня 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.

МСПД является системно-значимой платежной системы страны, эффективность функционирования которой имеет важное значение для обеспечения кругооборота денежных потоков в стране и стабильности финансовой системы в целом. Проведение через МСПД наиболее

[3] На сайте КЦМР значится 48 пользователей + КП КЦМР.

крупных и высокоприоритетных платежей способствует тому, что на данную систему приходится наибольшая доля от общей суммы безналичных платежей в стране. Так, за 2007 год через МСПД было обработано 98,4% от общего объема безналичных платежей в стране и 36,1% от их общего количества.

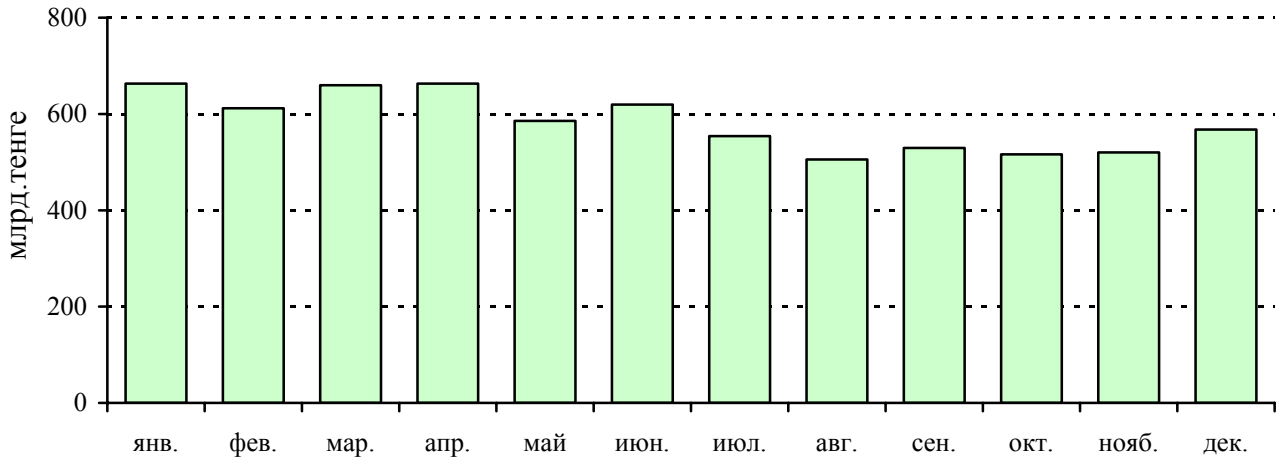
С момента внедрения МСПД оправдывает свое предназначение, обеспечивая непрерывный расчет денежных переводов в течение операционного дня между пользователями системы. В 2007 году через МСПД было осуществлено 8,5 млн. транзакций на сумму 141,1 трлн. тенге (1 151,8 млрд. долл.). По сравнению с 2006 годом количество платежей, обработанных в МСПД, увеличилось на 2,6%, а сумма платежей - на 52,1%.

Средняя сумма одного платежного документа в МСПД составила в 2007 году 16,6 млн. тенге и увеличилась по сравнению с 2006 годом на 48,3%. В среднем за день через МСПД в 2007 году проходило 34,0 тыс. транзакций на сумму 564,6 млрд. тенге, что больше уровня 2006 года по количеству на транзакций 2,2% и по сумме - на 51,5%.

При этом среднедневной объем ликвидности в системе (сумма денег, переводимая пользователями в систему для осуществления платежей и переводов денег), составил в 2007 году – 582,2 млрд. тенге, увеличение по сравнению с 2006 годом на 66,1%. Наибольший показатель среднедневной ликвидности зафиксирован в январе 2007 года - 663,2 млрд. тенге, наименьший показатель в августе 2007 года - 505,4 млрд. тенге (рисунок 5.1.1).

Рисунок 5.1.1.

Среднедневные показатели ликвидности в МСПД за 2007 год



В соответствии с основной функцией МСПД, обеспечивающей расчет средств в режиме реального времени, пользователи в основном направляют в данную систему крупные и срочные платежи по операциям финансового сектора. Так, в 2007 году через МСПД в основном проводились платежи по операциям с ценными бумагами резидентов Казахстана (35,9% от общего объема платежей в МСПД), иностранной валютой и драгоценными металлами (25,1%), а также по операциям с межбанковскими депозитами и переводами собственных средств банков и их клиентов (18,9%).

Рост объемов платежей в МСПД также в основном был обусловлен увеличением объемов платежей по операциям с иностранной валютой и драгоценными металлами (в 3,2 раза) и ценными бумагами резидентов Казахстана (на 61,9%). При этом объемы платежей с межбанковскими депозитами и переводов собственных средств банков и их клиентов снизились на 15,7%. Объемы платежей за товары и услуги составили в 2007 году 10,6% от общего объема платежей в системе, а прирост указанных платежей по сравнению с 2006 годом составил 32,4%, объемы платежей в бюджет и выплат из бюджета составили 4,0%, прирост указанных платежей – 42,7%.

5.2. Система межбанковского клиринга

В Системе межбанковского клиринга количество участников по состоянию на 1 января 2008 года составило 33 участника, из них 26 банков второго уровня, 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».

Важность Системы межбанковского клиринга для экономики страны заключается в безопасном проведении основного количественного потока розничных платежей на суммы до 5 млн. тенге. Так, за 2007 год через Систему межбанковского клиринга было проведено 63,9% от общего количества безналичных платежей в стране, сумма которых составила 1,6% от суммарного объема данных платежей. Наибольшее количество обработанных за 2007 год через клиринговую систему платежных документов (62,9% от общего количества) составили платежи с суммой до 10 тыс. тенге, что также свидетельствует о выполнении системой своего предназначения в обработке массовых платежей на мелкие суммы.

В 2007 году через Систему межбанковского клиринга было проведено 15,1 млн. платежных документов на сумму 2 305,9 млрд. тенге (18,8 млрд. долл.). По сравнению с 2006 годом количество документов в клиринговой системе уменьшилось на 4,5%, при этом сумма платежей выросла на 19,4%. Средняя сумма одного платежного документа в Системе межбанковского клиринга составила в 2007 году 152,8 тыс. тенге, увеличившись по сравнению с 2006 годом на 25,1%. В среднем за день через клиринговую систему в 2007 году проходило 60,4 тыс. документов на сумму 9,2 млрд. тенге, что меньше уровня 2006 года по количеству платежей на 4,9% и больше по сумме платежей - на 18,9%.

В целях анализа оборачиваемости денег в Системе межбанковского клиринга используется расчет коэффициента оборачиваемости денег (КОД). Так, в 2007 году среднедневной КОД составил 4,55, что характеризует высокую оборачиваемость денег в системе.

В Системе межбанковского клиринга вероятность возникновения риска ликвидности и системного риска возникает в случае недостаточности денег на счетах пользователей в МСПД для расчета их суммы чистой дебетовой позиции. В связи с чем, большое внимание уделяется анализу суммы чистой позиции пользователей. Доля суммы чистой позиции пользователей в клиринге по отношению к сумме среднедневных оборотов пользователей в МСПД за 2007 год является незначительной - 0,4% (для сравнения 0,5% в 2006 году).

В 2007 году наибольшая доля платежей, проведенных через систему, приходилась на платежи хозяйствующих субъектов по расчетам за товары и нематериальные активы (доля в общем объеме платежей в системе составила 29,9%), оказанные услуги (доля – 25,2%), а также платежи в бюджет (оплата налогов и других обязательных платежей в бюджет) и выплаты из бюджета (доля – 28,3%). В суммарном отношении объемы платежей по расчетам за товары и нематериальные активы выросли на 21,7%, за предоставленные услуги - на 25,3%, платежей в бюджет и выплат из бюджета - на 31,2%.

5.3. Платежные инструменты

За 2007 год банками второго уровня и АО «Казпочта» с использованием представленных в таблице 5.3.1 платежных инструментов были проведены транзакции в количестве 132,1 млн. транзакций на сумму 88 050,0 млрд. тенге (718,5 млрд. долл.).

По сравнению с 2006 годом количество использованных платежных инструментов увеличилось на 26,1 млн. транзакций (или на 24,6%), а их сумма – на 31,9 трлн. тенге (или на 56,7%).

Рост суммы платежей вызван увеличением объемов платежей с использованием платежных поручений на 58,3%. При этом средняя сумма одного платежного поручения увеличилась по сравнению с 2006 годом на 38,7% и составила за 2007 год 2,4 млн. тенге. Общий рост количества платежей в основном характеризуется увеличением количества операций с использованием платежных карточек на 29,8%, а также количества операций с использованием платежных поручений на 14,2%.

Структура безналичных платежей по видам применяемых платежных инструментов по сравнению с предыдущими периодами существенно не изменилась.

По-прежнему, наиболее распространенными на территории Казахстана являются платежные поручения (26,7% от общего количества безналичных платежей с использованием вышеуказанных платежных инструментов) и платежные карточки (65,6%).

При этом наибольшую сумму платежей проводят с использованием платежных поручений (95,4% от общей суммы безналичных платежей с использованием вышеуказанных платежных инструментов). Сумма платежей с использованием платежных карточек занимает 2,2% от общей суммы безналичных платежей. Высокий удельный вес платежных карточек по количеству платежей и низкий – по сумме платежей характеризуется использованием данного платежного инструмента в основном для снятия наличных денег (средняя сумма одной транзакции по снятию наличных денег составила в 2007 году 22,7 тыс. тенге). При этом средняя сумма одного безналичного платежа за товары и услуги с использованием платежных карточек составила в 2007 году 17,0 тыс. тенге, снизившись по сравнению с 2006 годом на 3,6%.

Таблица 5.3.1

Сведения об использовании платежных инструментов

(в млн. транзакций и трлн. тенге)

Платежный инструмент		2006 год		2007 год		Изменение (в %)
		абсол. значение	в % от общего объема	абсол. значение	в % от общего объема	
Платежные поручения[4]	Количество	30,9	29,1%	35,2	26,7%	14,2%
	Сумма	53,1	94,5%	84,0	95,4%	58,3%
Платежные требования-поручения	Количество	0,1	0,1%	0,2	0,2%	70,1%
	Сумма	0,04	0,1%	0,1	0,2%	в 3,1 раза
Инкассовые распоряжения	Количество	0,3	0,3%	0,5	0,4%	43,9%
	Сумма	0,3	0,5%	0,2	0,2%	-36,3%
Платежные карточки	Количество	66,8	63,0%	86,7	65,6%	29,8%
	Сумма	1,2	2,2%	1,9	2,2%	52,8%
Прочие инструменты[5]	Количество	7,9	7,4%	9,4	7,1%	19,9%
	Сумма	1,5	2,7%	1,8	2,1%	18,1%
Общий итог	Количество	106,0	100,0%	132,1	100,0%	24,6%
	Сумма	56,2	100,0%	88,1	100,0%	56,7%

Незначительна доля использования платежных требований-поручений (0,2% по количеству и по объему платежей), инкассовых распоряжений (0,4% по количеству и 0,2% по объему платежей) и прочих инструментов (7,1% по количеству и 2,1% по объему платежей).

Платежные карточки. Рынок платежных карточек, являясь одним из перспективных направлений финансового сектора, продолжает развиваться быстрыми и эффективными темпами. В настоящее время рынок представлен большим ассортиментом услуг и предлагает значительное количество разнообразных карточных программ. Так, с помощью платежной карточки можно расплатиться за товары и услуги в магазинах и ресторанах, оплатить коммунальные услуги, услуги связи, налоги и таможенные платежи, погасить кредиты, перевести деньги с карточки на карточку. Поэтому все больше жителей Казахстана предпочитают использовать платежные карточки при проведении безналичных платежей в пользу поставщиков товаров и услуг. По состоянию на 1 января 2008 года в Казахстане в среднем на 3 человека приходится одна

[4] Учитываются платежные поручения клиентов банков и АО «Казпочта», а также платежные поручения банков и АО «Казпочта» по собственным операциям.

[5] Прочие платежные инструменты включают чеки для расчета за товары и услуги, исполненные аккредитивы и прямое дебетование банковского счета.

платежная карточка, тогда как по состоянию на 1 января 2007 года одна платежная карточка приходилась в среднем на 4 человека.

Выпуск платежных карточек осуществляют 19 банков второго уровня Республики Казахстан и АО «Казпочта». При этом на казахстанском рынке можно встретить как карточки международных, так и локальных платежных систем. К числу карточек локальных систем относятся карточки систем Altyn Card, SmartAlemCard, Каспийский, KazCard, TemirCard, а также локальные карточки АО «Цеснабанк» и АО «Ситибанк Казахстан». Из карточек международных платежных систем на рынке Казахстана представлены карточки VISA International, Europay International, American Express International, Diners Club International и China Union Pay.

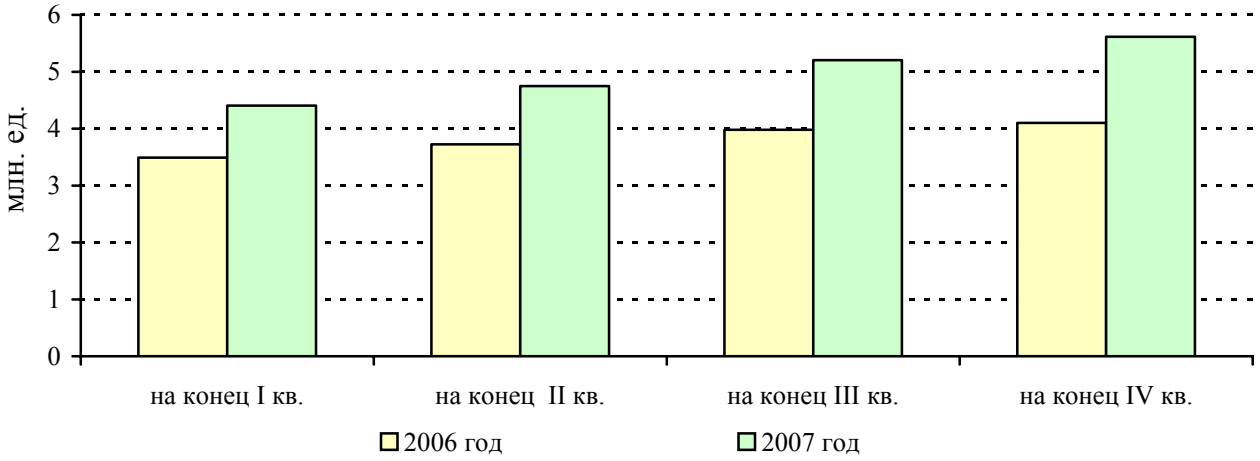
Всего количество платежных карточек в обращении на 1 января 2008 года составило 5,6 млн. ед., что превышает уровень соответствующего периода 2007 года на 36,9% (рисунок 5.3.1).

Количество держателей данных карточек увеличилось на 35,7% и на 1 января 2008 года составило 5,3 млн. человек. По-прежнему, наиболее популярными карточками в стране являются карточки международных платежных систем Visa International и Europay International, доля которых составляет 96,4% от общего количества карточек в обращении. В настоящее время карточками Visa International пользуются 25,3% жителей Казахстана.

Среди локальных карточек наиболее распространены карточки системы Altyn Card (доля от общего количества карточек в обращении – 2,1%).

Рисунок 5.3.1.

Количество платежных карточек в обращении в 2006-2007 гг.

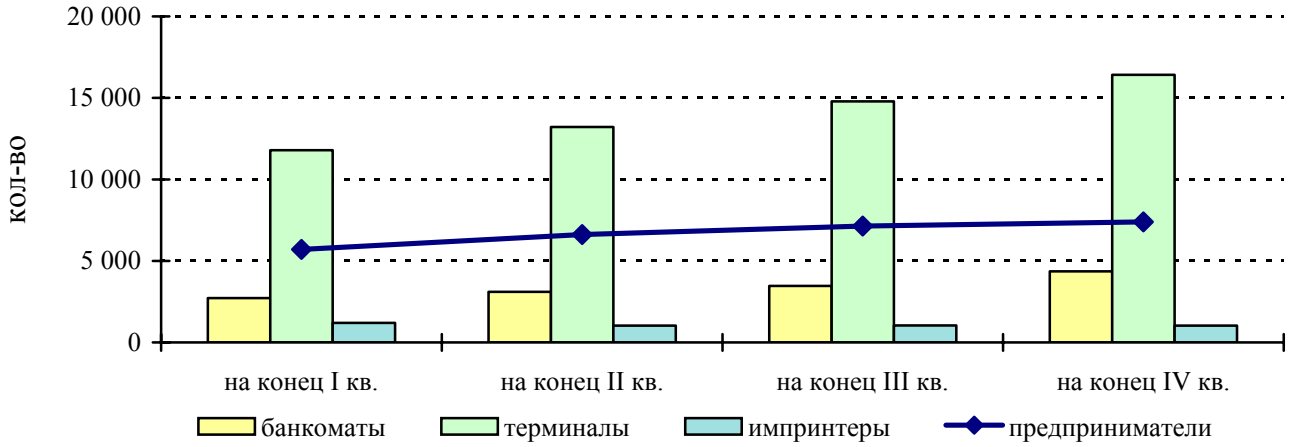


На 1 января 2008 года в Казахстане задействовано 7 391 торговое предприятие, принимающее к оплате платежные карточки, что на 38,5% превышает их количество, зафиксированное на 1 января 2007 года. При этом предприниматели разместили оборудование для оплаты товаров и услуг с помощью платежных карточек в 10 987 торговых точках (рост на 48,5%).

Сеть обслуживания платежных карточек Казахстана представлена следующим образом: 16 412 торговых терминала, 4 364 банкомата и 1 033 импринтера. По сравнению с аналогичным периодом 2006 года наблюдается рост количества торговых терминалов на 51,5% , банкоматов на 92,5% и сокращение количества импринтеров на 21,6%, что объясняется выводом устаревших импринтеров из производства (рисунок 5.3.2).

Рисунок 5.3.2.

Динамика изменения количества предпринимателей и оборудования для платежных карточек в 2007 году



За 2007 год операции с использованием платежных карточек казахстанских эмитентов, осуществленных на территории Казахстана и за рубежом, составили 86,7 млн. транзакций на сумму 1 897,2 млрд. тенге (15,5 млрд. долл.). По сравнению с 2006 годом количество операций увеличилось на 29,8%, а сумма – на 52,8%.

При этом операции по снятию наличных денег с использованием карточек казахстанских эмитентов составили 74,2 млн. транзакций на сумму 1 684,4 млрд. тенге (85,5% от общего количества и 88,8% от общей суммы платежей). Безналичные платежи за товары и услуги с использованием платежных карточек казахстанских эмитентов составили за 2007 год 12,5 млн. транзакций на сумму 212,8 млрд. тенге (14,5% от общего количества и 11,2% от общей суммы платежей).

Несмотря на тенденцию использования платежных карточек на территории Казахстана в основном для снятия наличных денег, прослеживается положительная динамика развития безналичных платежей, а именно опережающий рост количества безналичных платежей на 56,8% соответственно по сравнению с ростом количества операций по выдаче наличных денег – 26,1%. При этом сумма безналичных платежей с использованием платежных карточек казахстанских эмитентов на территории Казахстана увеличилась на 51,2%, а сумма операций по снятию наличных денег на 53,0%.

VI. НОРМАТИВНАЯ ПРАВОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

В 2007 году была продолжена работа по содействию укреплению законности и обеспечению соответствия нормативных правовых актов Национального Банка требованиям действующего законодательства Республики Казахстан, правильному и единообразному применению законодательства Национальным Банком, его подразделениями и субъектами финансового рынка, а также по совершенствованию нормативных правовых актов, регулирующих такие основные направления, как валютное регулирование и контроль, платежи и переводы денег, налично-денежное обращение.

В целях регламентации деятельности, функций и полномочий Национального Банка, других государственных органов и финансовых организаций Национальным Банком и совершенствования финансового и банковского законодательства в области платежных систем, а также в целях реализации Закона Республики Казахстан от 12 января 2007 года «О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты Республики Казахстан по вопросам лицензирования», и совершенствования структуры Национального Банка, и Закона Республики Казахстан от 12 января 2007 года «О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты Республики Казахстан по вопросам лицензирования» Национальным Банком за отчетный период разработаны 1 Закон Республики Казахстан и 1 Указ Президента:

- Закон Республики Казахстан «О внесении изменений и дополнений 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», рассмотрение Закона планируется в мае 2008 года;

- Указ Президента «О внесении изменений и дополнений в Указ Президента от 31 декабря 2003 года № 1271», подписан Президентом 30 января 2008 года № 527 и введен в действие со дня подписания.

В Министерстве юстиции зарегистрировано 40 нормативных правовых актов Национального Банка, касающиеся:

- открытия, ведения и закрытия банковских счетов клиентов в банках Республики Казахстан;

- представления финансовой отчетности, сроках публикации финансовой отчетности, а также представления финансовой отчетности на электронных носителях финансовыми организациями, накопительными пенсионными фондами, ипотечными организациями, специальными финансовыми компаниями и организациями, осуществляющими отдельные виды банковских операций, банками второго уровня, страховыми (перестраховочными) организациями и страховыми брокерами;

- выбора внешних управляющих активами и осуществления инвестиционных операций Национального фонда;

- использования платежных документов и осуществления безналичных платежей и переводов денег на территории Республики Казахстан, выпуска и использования платежных карточек в Республике Казахстан, осуществления безналичных платежей и переводов денег на территории Республики Казахстан без открытия банковского счета;

- установления корреспондентских отношений между банками, а также между банками и организациями, осуществляющими отдельные виды банковских операций;

- осуществления Национальным Банком операций РЕПО;

- ведения вспомогательного учета и Главной бухгалтерской книги, внедренной в автоматизированной системе отдельными субъектами финансового рынка Республики Казахстан;

- типового Плана счетов бухгалтерского учета для отдельных субъектов финансового рынка Республики Казахстан;

- типового Плана счетов бухгалтерского учета с детализацией счетов для составления Главной бухгалтерской книги банков второго уровня и ипотечных компаний;

- ведению бухгалтерского учета операций с пенсионными активами, осуществляемых накопительными пенсионными фондами Республики Казахстан, операций по страхованию и перестрахованию в отраслях «общее страхование» и «страхование жизни», доверительных операций и кастодиальной деятельности банков второго уровня;

- ведения бухгалтерского учета банками второго уровня и АО «Банк Развития Казахстана;

- организации экспортно-импортного валютного контроля, обменных операций с наличной иностранной валютой; осуществления валютных операций;

- лицензирования и регулирования деятельности по инкассации банкнот, монет и ценностей юридических лиц, не являющихся банками;

- организации охраны и устройству помещений банков второго уровня, организаций, осуществляющих отдельные виды банковских операций.

За 2007 год Национальным Банком проведена юридическая экспертиза по 287 проектам законов, указов Президента, постановлений Правительства, распоряжений Премьер-Министра Республики Казахстан, распорядительных и других правовых актов, разработанных другими министерствами, ведомствами Республики Казахстан.

VII. МЕЖДУНАРОДНОЕ СОТРУДНИЧЕСТВО И ИНФОРМАЦИОННО-РАЗЪЯСНИТЕЛЬНАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ НАЦИОНАЛЬНОГО БАНКА

7.1. Международное сотрудничество

Сотрудничество со странами дальнего зарубежья. В течение 2007 года Национальным Банком была организована работа миссий международных рейтинговых агентств «Moody's», «Standard & Poor's» и «Fitch Ratings». В период с 6 по 13 июля 2007 года был проведен ежегодный визит аналитиков рейтингового агентства «Moody's Investors Service» с целью ежегодного обзора социально-экономического положения республики для последующего подтверждения/повышения суверенного кредитного рейтинга Республики Казахстан. Инвестиционный кредитный рейтинг страны, присвоенный 9 июня 2006 года «Moody's Investors Service» по долгосрочным государственным облигациям в иностранной валюте в 2007 году сохранился на отметке «Baa2», по долгосрочным облигациям и нотам в иностранной валюте на отметке «A2»; по краткосрочным облигациям и нотам в иностранной валюте уровень кредитного рейтинга сохранился на отметке «P-1»; уровень «Baa1» по долгосрочным государственным облигациям в национальной валюте, а также уровень «Ba1/NP» по долгосрочным и краткосрочным банковским депозитам в иностранной валюте соответственно не изменились. По всем рейтингам прогноз - «стабильный».

В период с 19 по 22 марта 2007 года был проведен визит делегации международного рейтингового агентства «Standard & Poor's» в г. Алматы. Визит скоординирован совместно с Министерством экономики и бюджетного планирования. По результатам визита агентство «Standard & Poor's» 5 апреля 2007 года подтвердило долгосрочный суверенный рейтинг Республики Казахстан по обязательствам в иностранной валюте «BBB» и долгосрочный суверенный рейтинг по обязательствам в национальной валюте «BBB+». Кроме того, были подтверждены краткосрочный суверенный кредитный рейтинг Республики Казахстан по обязательствам в иностранной валюте на уровне «A-3» и краткосрочный суверенный рейтинг по обязательствам в национальной валюте на уровне «A-2».

3 декабря 2007 года «Standard&Poor's» понизило суверенные кредитные рейтинги Казахстана по долгосрочным обязательствам в иностранной валюте с уровня «BBB» до «BBB-», по долгосрочным обязательствам в национальной валюте с уровня «BBB+» до «BBB», по краткосрочным обязательствам в национальной валюте с уровня «A-2» до «A-3» с прогнозом «стабильный». Одновременно, подтвержден краткосрочный кредитный рейтинг по обязательствам в иностранной валюте на уровне «A-3», по национальной шкале - на уровне «kzAAA». Понижение рейтингов отражает проблемы с фондированием в финансовой системе Казахстана и обусловлено трудностями, связанными с рефинансированием международных синдицированных займов и иностранных межбанковских депозитов, что привело к сокращению золотовалютных активов Национального Банка, повышению процентных ставок по депозитам на межбанковском рынке и резкому росту внутреннего кредитования.

В период с 30 сентября по 4 октября 2007 года Национальным Банком была проведена работа по координации визита аналитиков международного рейтингового агентства «Fitch Ratings». 8 октября 2007 года рейтинговое агентство «Fitch Ratings» подтвердило суверенные кредитные рейтинги Республики Казахстан по долгосрочным обязательствам в иностранной валюте «BBB» и в национальной валюте «BBB+», а также краткосрочный рейтинг в иностранной валюте на уровне «F3». Прогноз по рейтингам пересмотрен с «позитивного» на «стабильный». 14 декабря 2007 года состоялось заседание Рейтингового комитета «Fitch Ratings» по вопросу суверенного кредитного рейтинга Республики Казахстан. По результатам заседания агентством «Fitch Ratings» был подтвержден долгосрочный рейтинг дефолта эмитента (далее – РДЭ) Казахстана в иностранной валюте на уровне «BBB» и долгосрочный РДЭ в национальной валюте на уровне «BBB+». Кроме того, агентство подтвердило рейтинг странового потолка Казахстана на уровне «BBB+» и краткосрочный РДЭ в национальной валюте – «F3». Прогноз на долгосрочный РДЭ понижен со «стабильного» на «негативный».

В течение 2007 года были организованы визиты руководства Национального Банка в страны дальнего зарубежья для участия на конференциях и форумах. В период с 21 по 24 февраля 2007 года был организован визит руководства Национального Банка в г. Лондон (Великобритания) для участия в Конференции «Корпоративные лидеры Казахстана». В период с 27 по 29 сентября 2007 года был организован визит руководства Национального Банка в г. Будва (Черногория) для участия в 18-ом Заседании Клуба Управляющих Центральных Банков Средней Азии, Балкан и Черноморского региона. 20 апреля 2007 года руководство Национального Банка приняло участие в заседании Совета Межгосударственного Банка. В период с 26 по 28 ноября 2007 года был организован визит руководства Национального Банка в г. Москва для участия в очередном заседании Межгосударственного Банка и Межгосударственного валютного комитета.

В течение 2007 года Национальным Банком была продолжена работа по проработке механизма создания и функционирования специального Фонда (счета) ШОС. 18-19 июня 2007 года в г. Пекине состоялось заседание Комиссии старших должностных лиц, отвечающих за внешнеэкономическую и внешнеторговую деятельность ШОС, на котором был обсужден вопрос о создании Фонда развития ШОС и мерах по завершению согласования соответствующего проекта документа. Кроме того, в целях координации действий государств – членов ШОС по вопросам функционирования национальных валютно-финансовых и банковских систем, развития многосторонних и двусторонних платежно-расчетных отношений и другим направлениям сотрудничества в рамках компетенции центральных (национальных) банков государств – участников ШОС, Национальным Банком было предложено создать Совет руководителей центральных (национальных) банков государств – участников ШОС (далее – Совет), на примере Совета руководителей центральных (национальных) банков государств – участников ЕврАзЭС. В связи с тем, что все Стороны, кроме китайской Стороны, представили свою позицию по вопросу создания Совета, Национальным Банком в настоящее время проводится работа по согласованию вопроса о создании Совета с китайской Стороной.

11 июня 2007 года в г. Алматы Национальным Банком было проведено третье заседание казахстанско-китайского Подкомитета по финансовому сотрудничеству с участием представителей центральных и коммерческих банков Республики Казахстан и Китайской Народной Республики, Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций, Агентства Республики Казахстан по регулированию деятельности регионального финансового центра г. Алматы, АО «Казахстанская ипотечная компания», АО «Фонд развития малого предпринимательства», АО «Национальный процессинговый центр», ТОО «Первое кредитное бюро», а также Комиссии КНР по банковскому надзору, Государственного учреждения валютного регулирования КНР, Министерства иностранных дел КНР, Комиссии КНР по регулированию рынка ценных бумаг, Комиссии КНР по регулированию страховой деятельности, Организации КНР по страхованию экспортного кредитования, компании China Unionpay. В ходе заседания были обсуждены вопросы государственного финансирования развития малого и среднего бизнеса в Казахстане и Китае, пути выхода казахстанских и китайских компаний на рынки ценных бумаг обеих стран, опыт Казахстана и Китая по финансовой поддержке обеспечения населения жильем, сотрудничество в области торгового финансирования, финансирования крупных проектов, обслуживания клиентов, страхования экспортного кредитования, вовлечение коммерческих банков в процесс развития финансовых рынков в обеих странах и смягчение требований для иностранных банков. В целях дальнейшего расширения сотрудничества по банковским карточкам был подписан договор между АО «Народный сберегательный банк» и компанией «China Unionpay» на оказание эквайринговой услуги для карточек China Unionpay в Казахстане. Также, в ходе заседания Национальный Банк выразил намерение об открытии свого Представительства на территории Китайской Народной Республики. Данная инициатива была одобрена китайской Стороной, и в настоящее время Национальным Банком ведется работа по согласованию с китайской Стороной функций, которые будет выполнять Представительство Национального Банка в Китае и его месторасположение. Кроме того, в ходе заседания Сторонами был подписан Протокол о внесении изменения в Соглашение между Национальным Банком Республики Казахстан и Народным Банком Китая о межбанковских

расчетах в торговле в приграничных районах (Пекин, 2005 г.), касающийся определения приграничных районов - пунктов пропуска, в которых будут осуществляться соответствующие расчеты по торговле товарами и услугами с обеих Сторон.

8-9 ноября 2007 года в г. Астана состоялось очередное четвертое заседание казахстанско-китайского Комитета по сотрудничеству, в котором приняли участие представители Национального Банка. По итогам проведения заседания Комитета Сторонами было отмечено успешное развитие сотрудничества в рамках его подкомитетов и, в частности, в финансовой сфере в рамках казахстанско-китайского Подкомитета по финансовому сотрудничеству.

Всего за 2007 год было организовано 14 визитов руководства Национального Банка в зарубежные страны. Национальным Банком регулярно проводится организация протокольных мероприятий, связанных с приемом иностранных делегаций. За отчетный период (2007 год) подготовлено и проведено 69 встреч.

Сотрудничество с международными финансовыми организациями. Руководство Национального Банка регулярно принимает участие в ежегодных собраниях международных финансовых организаций, таких как Международный Валютный Фонд, Всемирный Банк, Европейский Банк Реконструкции и Развития.

8 февраля 2006 года было подписано письмо-соглашение об оказании технической помощи между Азиатским Банком Развития, Национальным Банком и Правительством «Управление финансовым сектором». В течение 2007 года Национальным Банком была продолжена работа в рамках технической помощи Азиатского Банка Развития ТП 4431-КАЗ: «Управление финансовым сектором». Заинтересованными подразделениями Национального Банка сформирована рабочая группа для определения и приобретения программного обеспечения в рамках технической помощи. Кроме того, продолжается работа местных консультантов по проекту технической помощи в части предоставления рекомендаций Национальному Банку по управлению финансовыми активами. Рабочей группой были заслушаны и, в целом, одобрены промежуточные отчеты местных консультантов по компонентам «Информационные технологии» и «Совершенствование системы управления золотовалютными активами Национального Банка и Национальным фондом». В период с 20 марта по 2 апреля 2007 года в рамках указанной помощи состоялся визит в Национальный Банк г-на Ги Берара, международного консультанта по компоненту «Управление рисками» проекта технической помощи с целью обсуждения структуры риск – менеджмента в Национальном Банке, а также роли риск - менеджмента в совершенствовании системы управления золотовалютными активами Национального Банка и Национальным фондом.

В период с 21 мая по 8 июня 2007 года, а также с 27 августа по 6 сентября 2007 года в рамках технической помощи с миссией находились международные консультанты Азиатского Банка Развития по компоненту «Инфляционное таргетирование» г-н Уоррен Коутс и г-н Дэвид Кемме. В рамках визита проводились семинары для сотрудников Национального Банка по вопросам перехода на режим инфляционного таргетирования. В период с 5 по 9 ноября 2007 года состоялась учебная поездка руководства Национального Банка и членов рабочей группы по разработке моделей краткосрочного прогнозирования важнейших показателей основных секторов экономики в Национальный Банк Чехии для изучения опыта Национального Банка Чехии во внедрении режима инфляционного таргетирования.

25 апреля 2007 года в г. Алматы Национальным Банком совместно с Международным валютным фондом была проведена Региональная Конференция «Управление крупными притоками иностранной валюты в странах Южного Кавказа и Центральной Азии», в работе которой приняли участие руководители Международного валютного фонда, национальных (центральных) банков стран Южного Кавказа, Центральной Азии, Швейцарии, Пакистана, международных финансовых институтов (Всемирный Банк, Азиатский Банк Развития, Евразийский банк развития), Правительства Республики Казахстан, Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций, а также Ассоциации финансистов Казахстана. В ходе конференции были обсуждены наиболее актуальные вопросы стратегии и экономической политики по управлению крупными притоками иностранной валюты, в т.ч. проблемы, с которыми центральные банки могут столкнуться в период устойчивых прито-

ков иностранной валюты, их опыт в проведении денежно-кредитной и курсовой политики, а также снижении рисков, связанных с притоками иностранной валюты.

Сотрудничество со странами СНГ. В течение 2007 года Национальным Банком проводилась работа по направлениям двустороннего сотрудничества со странами СНГ. В период с 19 по 20 марта 2007 года в г. Санкт – Петербурге состоялось очередное заседание Подкомиссии по межбанковскому и инвестиционному сотрудничеству. В ходе заседания Сторонами было принято решение о продолжении работы по вопросу о сотрудничестве в области обмена информацией и опытом в области управления резервами центральных банков, осуществления монетарных операций и обеспечения финансовой стабильности.

В период с 11 по 12 декабря 2007 года в г. Алматы состоялось очередное 9-ое заседание Подкомиссии по межбанковскому и инвестиционному сотрудничеству между Республикой Казахстан и Российской Федерацией. В ходе заседания были обсуждены следующие вопросы: система жилищных строительных сбережений, как инструмент финансирования мероприятий населения по улучшению жилищных условий в Республике Казахстан; вопросы инвестирования казахстанских инвесторов в российские ценные бумаги (двойное номинальное держание, признание иностранного Центрального Депозитария); определения правового статуса агента по выдаче, обмену и выкупу паев инвестиционных фондов в основополагающих нормативных правовых актах Республики Казахстан; о продолжении работы по подготовке к подписанию проектов межгосударственного двустороннего и многостороннего (в рамках ЕврАзЭС) соглашений в области обмена кредитной информацией между кредитными бюро; состояние национальных финансовых рынков Казахстана и России в связи с коррекцией на международных рынках капитала; влияние на банковский сектор Казахстана и России кризиса ликвидности на мировых финансовых рынках. Также в ходе заседания были затронуты проблемы инвестиционного сотрудничества между Республикой Казахстан и Российской Федерацией и обсужден вопрос реализации инициативы Президента Республики Казахстан о создании Евразийского клуба банкиров. По результатам заседания Стороны отметили, что банки России и Казахстана достигли определенных результатов в таких областях сотрудничества, как установление корреспондентских отношений, развитие документарного бизнеса, создание условий для роста взаимных инвестиций. Было подчеркнуто, что эти направления имеют хорошие перспективы для развития в будущем.

12 декабря 2007 года в г. Алматы состоялось учредительное собрание Евразийского клуба банкиров. В ходе заседания был избран президент Евразийского клуба банкиров и попечительский совет Клуба. От государственных органов в состав попечительского совета вошли представители Центрального банка Российского Федерации, Национального Банка Республики Казахстан и Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций. На указанном учредительном собрании был подписан Учредительный договор Евразийского клуба банкиров, Коллективное Послание учредителей Евразийского клуба банкиров главам государств СНГ и одобрен План деятельности Евразийского клуба банкиров на 2008 год.

В течение 2007 года Национальным Банком проводилась работа по подготовке к подписанию проекта Протокола о внесении изменений и дополнений в статью 13 Соглашения о статусе города Байконур, порядке формирования и статусе его органов исполнительной власти от 23 декабря 1995 года. В ходе заседания экспертной группы по вопросам города Байконур в рамках проведения казахстанско-российской Межправительственной комиссии (23-27 ноября 2007 года, Астана), экспертами Сторон был согласован и одобрен проект Протокола о внесении изменений и дополнений в статью 13 Соглашения о статусе города Байконур, порядке формирования и статусе его органов исполнительной власти от 23 декабря 1995 года, разработанный Национальным Банком. По результатам заседания, Национальный Банк приступил к проведению процедур по подписанию указанного проекта Протокола.

В течение 2007 года Национальным Банком проводилась работа в рамках Совета руководителей центральных (национальных) банков государств-участников ЕврАзЭС (далее – Совет). Была проведена работа по организации участия руководства Национального Банка в заседании Совета, которое состоялось 7-8 июня 2007 года в г. Душанбе. По результатам заседания

были одобрены Рекомендации по развитию структуры денежных и валютных рынков государств - членов ЕврАзЭС, принято решение о подписании Соглашения об информационном сотрудничестве и обмене опытом в области борьбы с фальшивомонетничеством и утверждены Программа по организации международных передвижных выставок действующих национальных валют в странах ЕврАзЭС на 2007-2012 годы, Международная программа выпуска и реализации коллекционных монет из драгоценных металлов стран ЕврАзЭС на 2008-2011 годы и Программа деятельности Совета руководителей центральных (национальных) банков государств – участников ЕврАзЭС на 2007 – 2008 годы.

В период с 11 по 12 октября 2007 года в г. Алматы было проведено 18-ое заседание Совета. В ходе заседания были обсуждены результаты сводного анализа сведений о валютных платежах, связанных с товарооборотом, и объемах экспорта и импорта товаров и услуг между государствами-участниками ЕврАзЭС за 2006 год, результаты анализа динамики курсов национальных валют Сообщества в увязке с причинами их изменений, состояние платежных балансов государств-участников ЕврАзЭС, динамика международных резервов на основе определений, используемых в рамках Специального стандарта распространения данных МВФ, количественные значения макроэкономических показателей, характеризующих степень конвергенции экономик государств – участников ЕврАзЭС. Кроме того, были обсуждены вопросы сотрудничества в рамках развития банковского сектора и банковского надзора в государствах-участниках ЕврАзЭС, практика внедрения корпоративного управления в банках государств-участников ЕврАзЭС, результаты анализа кредитных рисков, возникающих при трансграничном кредитовании в государствах -участниках ЕврАзЭС, а также вопрос создания Совета руководителей центральных (национальных) банков государств – участников ШОС.

В рамках Совета был разработан и согласован с центральными (национальными) банками Сторон проект Соглашения об основополагающих принципах валютной политики государств-членов Евразийского экономического сообщества по регулированию и контролю операций, связанных с движением капитала. В ходе 36-го заседания Интеграционного Комитета ЕВрАзЭС (17 июля 2007 года, г. Москва) было принято решение №788 об одобрении проекта указанного Соглашения. Сторонам было рекомендовано приступить к проведению внутригосударственных процедур по подготовке к подписанию указанного Соглашения. Национальным Банком проведение внутригосударственных процедур было завершено в декабре 2007 года. Постановление Правительства Республики Казахстан «О подписании Соглашения об основополагающих принципах валютной политики государств-членов Евразийского экономического сообщества по регулированию и контролю операций, связанных с движением капитала» №1337 было принято 28 декабря 2007 года.

27 ноября 2007 года в г. Москве было проведено очередное 13 –ое заседание Межгосударственного валютного комитета, в котором приняли участие представители Национального Банка. В ходе заседания были обсуждены вопросы: об изменениях в составе Межгосударственного валютного комитета, о проекте Соглашения об информационно – аналитическом и консультативном сотрудничестве между центральными (национальными) банками государств-участников СНГ, о проекте Соглашения об основных принципах политики в области валютного регулирования и валютного контроля в государствах –участниках СНГ.

В течение 2007 года Национальным Банком проводилась работа по вопросу урегулирования долговых обязательств между Казахстаном и Азербайджаном, Молдовой, Грузией, Литвой и Туркменистаном, возникших по результатам торгово-экономических отношений за 1992-1993 годы. Представители Национального Банка принимали участие в заседаниях межправительственных комиссий и встречах экспертов между Республикой Казахстан и Азербайджаном (23-25 июля 2007 года, г. Алматы), между Республикой Казахстан и Грузией (2 апреля 2007 года, г. Тбилиси), между Республикой Казахстан и Молдовой (18 апреля 2007 года, г. Астана и 26-27 июня 2007 года, г. Кишинев), между Республикой Казахстан и Туркменистаном (15-16 марта 2007 года, г. Астана, 28-30 ноября 2007 года, г. Ашхабад) и между Республикой Казахстан и Литвой (17-18 сентября 2007 года, г. Астана).

7.2. Информационно-разъяснительная деятельность Национального Банка

В соответствии с поставленными задачами, для проведения предметной целенаправленной работы по формированию и совершенствованию информационно-имиджевой политики Национального Банка как государственного органа, для определения восприятия образа Национального Банка населением и экспертами, определения места и роли Национального Банка в обществе в течение трех лет организуется проведение социологических исследований.

Совместно с коммуникационной группой «Имидж-Партнер» в июне-августе 2007 года организовано проведение третьего социологического исследования на тему «Национальный Банк в структуре государственной власти», основной целью которого предполагалось определение места и роли Национального Банка в системе государственных органов, отслеживание динамики восприятия и уровня осведомленности населения о Национальном Банке и его функциях, изменение отношения населения и экспертов к деятельности Национального Банка и ее оценки. По результатам социологического исследования были внесены корректировки в работу со средствами массовой информации.

Публикации в республиканских и зарубежных СМИ. С целью разъяснения основных направлений денежно-кредитной политики и других вопросов деятельности Национального Банка организовано 5479 выступлений и публикаций в республиканских и зарубежных СМИ, в том числе в печатных изданиях – 3286 материалов, на лентах информационных агентств – 940 материалов, электронных СМИ – 1011 материалов, на интернет-сайтах – 242 материала.

В региональных СМИ был размещен 1741 материал по вопросам деятельности Национального Банка. За этот же период казахскоязычными изданиями с упоминанием Национального Банка было выпущено около 900 материалов.

За 2007 год в Национальный Банк поступило около 250 запросов от республиканских и зарубежных СМИ, на которые были подготовлены исчерпывающие ответы.

Были опубликованы 3 полосы «Национальный Банк Республики Казахстан информирует, разъясняет, комментирует» на государственном языке в газете «Егемен Қазақстан», 3 полосы «Национальный Банк информирует, разъясняет, комментирует» на русском языке в газете «Казахстанская правда», в которых населению разъяснялись вопросы денежно-кредитной политики, валютного регулирования, платежных систем, Национального фонда, ипотечного кредитования, денежного обращения, фондового рынка.

В соответствии с постановлениями Правления Национального Банка и указаниями руководства 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 2007 год опубликовано более 200 сообщений.

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 в 2007 году на ТРК «31 канал» продолжала выходить еженедельная информационно-аналитическая программа Национального Банка «Территория тенге», ориентированная на широкую зрительскую аудиторию. Программа является информационно-аналитической и освещает новости и тенденции на финансово-экономических рынках.

Данная телепрограмма Национального Банка призвана:

- способствовать повышению информированности общества о функционировании финансовой сферы страны, роли государственных органов (Национального Банка, Агентства по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций, Агентства по регулированию деятельности финансового центра г. Алматы, Правительства, Парламента Республики Казахстан) в обеспечении стабильности основных макроэкономических показателей;
- освещать реализацию государственной денежно-кредитной политики, предоставлять площадку для обмена мнениями между представителями регулирующих органов и частных финансовых институтов;
- отражать позиции государственных и коммерческих структур по дальнейшему развитию финансового рынка.

В телепрограмме принимали участие не только специалисты Национального Банка, но также и Агентства по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций, Ассоциации финансистов Казахстана, банков второго уровня, депутаты Парламента Республики Казахстан представители Правительства, Администрации Президента Республики Казахстан, официальные представители регулирующих государственных органов, топ-менеджеры банковских, пенсионных, страховых компаний, рынка ценных бумаг. За 2007 год программа выходила в эфир 45 раз.

С апреля по декабрь 2007 года на «Радио 31» выходила ежедневная трехминутная программа Национального Банка «Территория тенге», в эфире которой выступали руководители и специалисты Национального Банка. Радиоверсия программы «Территория тенге» призвана повысить финансовую грамотность населения, помочь людям активно включиться в операции с финансовыми инструментами, информировать общественность о состоянии и перспективах развития фондового рынка, о вопросах инфляции, валютного регулирования и контроля, денежно-кредитной политики, о Концепции развития финансового сектора, Регионального финансового центра г. Алматы, о ходе замены банкнот старого дизайна, о развитии ипотечного кредитования, накопительной пенсионной системы и другим. За 2007 год программа в радиоэфире звучала 182 раза.

Национальным Банком совместно с Общественным Фондом поддержки и развития массмедиа Центральной Азии «REC-STUDIO» в 2007 году создан новый телевизионный проект «Рабочие деньги», в котором представители Национального Банка, Агентства по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций, Агентства по регулированию деятельности финансового центра г. Алматы выступают в качестве экспертов. Данный проект с марта 2007 года выходит в эфире Агентства «Хабар» и задуман как своеобразный «ликбез» для широких слоев населения. В доступной для населения форме проект «Рабочие деньги» разъясняет, как сделать так, чтобы деньги населения работали на фондовом рынке, а также в целом, в постановочной форме освещается работа фондового рынка Республики Казахстан и существующих финансовых инструментов. Конечным результатом проекта видится вовлечение широких слоев населения Республики Казахстан в работу фондового рынка Республики Казахстан.

Данное направление информационно-разъяснительной деятельности Национального Банка способствует вовлечению к участию в формировании и количественном росте представителей так называемого «среднего класса», что является одним из показателей устойчивого развития экономики.

Работа с информационными агентствами. Национальным Банком ведется активная работа с информационными агентствами «Интерфакс-Казахстан», «Казинформ», «Kazakhstan–Today», «Рейтер», «Dow Jones Newswires», «Блюмберг».

По информационным поводам руководством Национального Банка даются эксклюзивные интервью и организуются брифинги для указанных агентств (о снижении странового рейтинга агентством Standart&Poors, комментарии ситуаций на финансовом рынке, премия «Лучшая новая банкнота», информация о награде Национального Банка международной премией 2007 «Vicenza Numizmatica», информация о наградах Национального Банка на первом международном конкурсе монет стран СНГ и Балтии «Монетное созвездие-2007.

Работа с зарубежными СМИ. В целях формирования позитивного имиджа Республики Казахстан за рубежом, а также разъяснения основных направлений денежно-кредитной политики и состояния финансового сектора страны в журнале «Institutional Investor» размещено 5 специальных полос с информационными материалами о деятельности центрального банка страны.

В зарубежных СМИ было опубликовано 205 материалов с упоминанием Национального Банка.

С 2005 года Национальный Банк является информационным партнером журнала «Водяной знак», учредитель и издатель – ООО «Уотер Марк». Для данного журнала ежегодно, по запросам журнала, предоставляются информационные материалы в соответствии с тематикой журнала. В 2007 году поступило **6** запросов журнала с просьбой предоставить материалы: о новых выпущенных памятных монетах, монетных сериях, монетах, выпущенных в рамках между-

народных монетных программ, об интересных технологиях, используемых при их изготовлении, о рынке памятных монет и их реализации.

Мониторинг казахстанских СМИ. Осуществлялся мониторинг казахстанских СМИ, размещающих материалы о финансовом секторе и банковской системе Казахстана, подготовлено 240 ежедневных обзоров «СМИ о деятельности Национального Банка» и 240 ежедневных обзоров «СМИ о финансовой системе», что позволяет отслеживать информацию о Национальном Банке в целях своевременного реагирования и принятия необходимых решений.

В процессе мониторинга казахстанских СМИ выявлено и проанализировано 5479 сообщений и сюжетов.

Работа в ситуации «вызовов». Национальным Банком в течение всего периода коррекции финансовых рынков, который наблюдался в банковской системе Казахстана во второй половине 2007 года, осуществлялась постоянная информационно-разъяснительная работа с населением страны с использованием основных инструментов PR (пресс-конференции, интервью руководства и специалистов Национального Банка, публикации в печатных и электронных СМИ, телепроекты и др.).

Руководством и специалистами Национального Банка были даны комментарии и интервью по запросам печатных и электронных СМИ о последних событиях в банковской системе Казахстана: (агентство «Хабар» - сюжеты для программ «Бизнес Мекен», «Страна. Реформы. Личность», «Рабочие деньги», «Экономический Казахстан», «Жеті кун»; телеканал «КТК»- сюжеты для экономической программы «Тенге», сюжеты для программы «Новости», ток-шоу программа «Что делать?»; ТРК «Астана» - программа «20.30», «Новости бизнеса»; ТРК «31 канал»- программа «Деловые новости», «Центр внимания», «Территория тенге»; НТК «Казахстан»- программа «Все об инвестициях», ток-шоу «Кокпар»; ТРК «ТАН», программа «News Тан»; ТРК «Алматы», телекомпании «ЭРА-ТВ; информационные агентства: «Интерфакс Казахстан», «Казинформ», «Kazakhstan-Today», «Рейтер», «Блюмберг», «Dow Jones Newswires», газеты «Бизнес и власть», «Караван», интернет-издания «Позиция.kz», «Казахстанская правда», «Капитал», «Столичная жизнь», «Деловая неделя», журнал «Эксклюзив» и т.д.)

Кроме того, по итогам ежедневного мониторинга СМИ был проведен анализ публикаций и сделан вывод о том, что в печатных и электронных СМИ по итогам пресс-конференций была дана объективная информация о степени влияния ипотечного кризиса в США на финансовую систему Республики Казахстан и о снижении странового рейтинга.

Пресс-конференции и брифинги для СМИ. Организовано 15 пресс-конференций, в том числе одна совместно с АО «Государственный накопительный пенсионный фонд»**,** одна совместно с Ассоциацией финансистов Казахстана, ABN-Amro Bank, Казахстанской Фондовой Биржей; 4 брифинга для СМИ.

В течение отчетного периода было распространено 50 пресс-релизов Национального Банка об установлении официальной ставки рефинансирования, о текущей ситуации на финансовом рынке, о международных резервах и денежной базе, об одобрении годового отчета Национального Банка за 2006 год.

Выпуск печатных изданий Национального Банка Республики Казахстан. В целях информирования зарубежных и республиканских государственных и финансовых структур о статистических данных денежно-кредитной политики, нормативных правовых актах Национального Банка, аналитических материалах осуществляется выпуск периодических официальных изданий Национального Банка, публикация которых продолжалась в 2007 году: Қазақстан Ұлттық Банкінің Хабаршысы, Вестник Национального Банка Казахстана, СтатистикалықБюллетень/Статистический Бюллетень, Statistical Bulletin, ҚР Төлем балансы, Платежный баланс и внешний долг Республики Казахстан, Экономикалық Шолу/Экономическое Обозрение, Инфляцияға шолу/Обзор инфляции, Inflation review, Годовой отчет НБРК на казахском/русском и английском языках, «Русско-казахский словарь банковских терминов», сборники нормативно-правовых актов Национального Банка.

VIII. СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА И ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

В 2007 году Национальным Банком была продолжена работа по дальнейшему совершенствованию нормативных правовых актов по бухгалтерскому учету и финансовой отчетности в соответствии с требованиями международных стандартов финансовой отчетности (далее - МСФО) для финансовых организаций.

В частности, в рамках выполнения функции Национального Банка по государственному регулированию системы бухгалтерского учета и финансовой отчетности в финансовых организациях и специальных финансовых компаниях была проведена инвентаризация действующих нормативных правовых актов и методических рекомендаций, разъясняющих порядок ведения бухгалтерского учета финансовыми организациями и применения ими МСФО. По результатам инвентаризации был разработан план-график мероприятий по дальнейшему совершенствованию и развитию системы бухгалтерского учета и финансовой отчетности финансовых организаций и специальных финансовых компаний в соответствии с МСФО, в соответствии с которым в 2007 году осуществлялась работа по разработке нормативных правовых актов и рекомендаций по отражению в бухгалтерском учете операций, не урегулированных действующими и по отмене или замене устаревших или не используемых нормативных правовых актов и рекомендаций.

Так, были внесены изменения в формы финансовой отчетности пенсионных фондов, профессиональных участников рынка ценных бумаг, ипотечных организаций, специальных финансовых компаний, организаций, осуществляющих отдельные виды банковских операций, страховых (перестраховочных) организаций и страховых брокеров, в части введения новых линейных статей для отражения операций с инвестиционной недвижимостью, активами, предназначенными для продажи, производными финансовыми инструментами, оценочных обязательств и т.п. В целом, финансовая отчетность данных организаций приведена в соответствие со всеми текущими требованиями МСФО и Закона Республики Казахстан «О бухгалтерском учете и финансовой отчетности», принятого в новой редакции в феврале 2007 года.

Кроме того, в целях совершенствования ведения бухгалтерского учета в финансовых организациях, были внесены изменения в Типовые планы счетов банков второго уровня и отдельных субъектов финансового рынка. В том числе были введены новые балансовые счета для учета производных финансовых инструментов, долгосрочных активов, предназначенных для продажи, инвестиционной недвижимости, активов перестрахования и резервов по их обесценению, обязательств по привилегированным акциям, оценочных обязательств, гудвилла, доходов от восстановления резервов (провизий). Вместе с тем, были исключены счета неоплаченного капитала, резервов переоценки прошлых лет, чрезвычайных доходов/расходов и другие.

Для обеспечения соблюдения финансовыми организациями сроков представления финансовой отчетности в уполномоченный орган установлены сроки составления аудиторского отчета финансовых организаций и его представления аудиторскими организациями в Агентство по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций. Кроме того, для финансовых организаций были установлены новые (более гибкие) сроки представления финансовой отчетности в Агентство по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций в зависимости от наличия или отсутствия дочерних организаций, то есть 1 апреля для неконсолидированной и 30 апреля для консолидированной отчетности. Это позволит снизить нагрузку на аудиторские организации и, соответственно, будет способствовать решению проблемы несвоевременного представления финансовой отчетности финансовыми организациями в Агентство по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций.

Для банков второго уровня были отменены табличные формы финансовой отчетности, представляемые в Агентство по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций. В МСФО детально описываются основные требования к финансовой отчетности и раскрытию информации о финансовом положении и результатах деятельности организации. Таким образом, банкам была предоставлена возможность самостоятельно составлять финансовую отчетность в соответствии с требованиями МСФО и общими требованиями Национального

Банка. Такое решение было мотивировано необходимостью минимизации трудовых, финансовых и других затрат, связанных с подготовкой и аудитом финансовой отчетности, а также спецификой операций, осуществляемых каждым банком.

В рамках выполнения мероприятия, предусмотренного Концепцией развития финансового сектора на 2007-2011 годы, по повышению уровня автоматизации бухгалтерского учета и составления финансовой отчетности по МСФО, систем контроля достоверности и качества финансовой отчетности, исключению «человеческого фактора», в 2007 году были утверждены Правила автоматизации банками и АО «Банк развития Казахстана» ведения вспомогательного бухгалтерского учета и Главной бухгалтерской книги.

Аналогично требованиям, предъявляемым к банкам, а также в связи с переходом накопительных пенсионных фондов, страховых (перестраховочных) организаций на МСФО, были разработаны требования к ведению вспомогательного бухгалтерского учета и Главной бухгалтерской книги, внедренной в автоматизированные информационные системы для отдельных субъектов финансового рынка.

Одновременно, в рамках мероприятий по контролю за выполнением действующих требований к автоматизации ведения бухгалтерского учета были проведены проверки 13 пенсионных фондов и 34 страховых организаций, по итогам которых в Агентство по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций для рассмотрения и принятия соответствующих мер воздействия направлены соответствующие акты.

В целях совершенствования ведения бухгалтерского учета совершаемых операций в 2007 году разработаны изменения и дополнения в инструкции по ведению бухгалтерского учета ряда финансовых организаций. Так, разработаны и утверждены комплексные инструкции по ведению бухгалтерского учета банками, инвестиционной деятельности отдельными субъектами финансового рынка, а также по ведению банками бухгалтерского учета доверительных операций и кастодиальной деятельности. Инструкция по специальным финансовым компаниям дополнена разделом в части ведения учета операций по размещению временно свободных поступлений по выделенным активам в производные финансовые инструменты.

Инструкция по ведению бухгалтерского учета страховыми организациями и страховыми брокерами была приведена в соответствие с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», согласно требованиям которого страховщик не вправе зачитывать активы перестрахования против соответствующих обязательств по страхованию либо доходы или расходы по договорам перестрахования против расходов или доходов по соответствующим договорам страхования, а также если принадлежащий цеденту актив перестрахования обесценился, то цедент обязан соответствующим образом уменьшить его балансовую стоимость и признать это обесценение в отчете о прибылях и убытках. В связи с чем, в инструкцию по ведению бухгалтерского учета страховыми организациями и страховыми брокерами было введено понятие активов перестрахования и необходимость проведения обязательного теста на их обесценение. Кроме того, были приведены в соответствие отдельные понятия и названия балансовых счетов бухгалтерского учета. В целом указанная Инструкция была приведена в соответствие со всеми текущими требованиями международных стандартов финансовой отчетности и действующего законодательства Республики Казахстан.

В целях совершенствования ведения бухгалтерского учета операций с пенсионными активами, осуществляемых накопительными пенсионными фондами Республики Казахстан, Инструкция по ведению бухгалтерского учета операций с пенсионными активами, осуществляемых пенсионными фондами, дополнена порядком учета в том числе при обесценении финансовых инструментов в которые размещены пенсионные активы, затрат по сделке и сумм отрицательного комиссионного вознаграждения.

Особое внимание в течение 2007 года Национальный Банк уделил вопросу влияния нереализованных доходов и расходов от переоценки финансовых инструментов на инвестиционный доход отчетного периода, увеличивая (уменьшая) рост пенсионных накоплений вкладчиков. Учитывая, что существуют случаи манипулирования справедливой стоимостью, то есть завышения котировок и признания не существующих нереализованных доходов, раскрываемая пенсионным фондом информация о состоянии индивидуального пенсионного счета вкладчика

содержит в себе суммы нереализованных доходов/расходов, реализация (фактическое получение) которых стоит под большим вопросом. В связи с чем, Национальный Банк в рамках работы Рабочей группы по оценке и учету финансовых инструментов, созданной приказом Председателя Национального Банка № 289 от 30 ноября 2006 года (далее – Рабочая группа), выработал несколько предложений в целях решения данной проблемы, которые планируется проработать на их действенность в течение 2008 года.

Совместно с работниками Агентства по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций в составе Временной администрации сотрудники Национального Банка принимали участие в консервации АО накопительного пенсионного фонда «Валют - Транзит Фонд» путем исполнения обязанностей руководителя бухгалтерской службы.

В рамках выполнения мероприятий, предусмотренных Концепцией развития финансового сектора Республики Казахстан на 2007 - 2011 годы, Национальным Банком было разработано учебно-практическое пособие «Финансовая отчетность в финансовых организациях в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности», где были даны рекомендации всем финансовым организациям в части практического применения МСФО, которое направлено в Министерство образования и науки Республики Казахстан для получения одобрения его к изданию. Также в рамках данной Рабочей группы были разработаны предложения по внесению изменений и дополнений в действующее законодательство по определению понятий производных финансовых инструментов и порядку их налогообложения.

В целях совершенствования налогового законодательства был проведен анализ эффективности действующей нормы правил достаточной капитализации. По результатам данного анализа Национальным Банком были разработаны предложения по внесению изменений в Кодекс Республики Казахстан «О налогах и других обязательных платежах в бюджет» в части расширения понятия «вознаграждение» и распространения данной нормы на всех лиц независимо от статуса резидентства. Данные предложения были отражены в проекте Закона Республики Казахстан «О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты Республики Казахстан по вопросам налогообложения».

Для повышения профессионального уровня работников финансовых организаций, а также эффективного применения международных стандартов финансовой отчетности, Национальным Банком проведены лекции и семинары для банков второго уровня, страховых организаций, а также накопительных пенсионных фондов, осуществлялась преподавательская деятельность в Магистратуре по программе МВА при Казахском экономическом университете имени Турара Рыскулова, были организованы стажировки для делегаций Центрального Банка Украины и Туркменистана по ознакомлению с опытом Национального Банка в части внедрения и применения МСФО.

Вместе с тем, в 2007 году для сотрудников Национального Банка был проведен обучающий семинар по учету финансовых инструментов с привлечением зарубежных специалистов по линии USAID. В целях повышения квалификации, пять работников Национального Банка прошли курсы по подготовке к диплому по международной финансовой отчетности ACCA DipIFR.

IX. УСЛУГИ, ОКАЗЫВАЕМЫЕ ПО ДОВЕРИТЕЛЬНОМУ УПРАВЛЕНИЮ АКТИВАМИ

9.1. Управление Национальным фондом

Общая рыночная стоимость валютного портфеля Национального фонда 31 декабря 2007 года была равна 21,0 млрд. долл., в том числе стабилизационного портфеля — 3,2 млрд. долл. (15,42%) и сберегательного портфеля — 17,8 млрд. долл. (84,58%). Рыночная стоимость ценных бумаг и других финансовых инструментов, входящих в состав портфеля Национального фонда, основывается на данных банка-кастодиана Национального фонда ABN AMRO Mellon Global Securities Services

По данным банка-кастодиана ABN AMRO Mellon Global Securities Services, за период с 1 января по 31 декабря 2007 года образовался инвестиционный доход (реализованный и нереализованный), рассчитанный в функциональной (базовой) валюте – долларах США, который со-

ставил 1 685,3 млн. долл. Скорректированный с учетом затрат на совершение сделок инвестиционный доход по данным банка-кастодиана ABN AMRO Mellon Global Securities Services, за период с 1 января по 31 декабря 2007 года составил 1 681 млн. долл.

Доходность при управлении активами Национального фонда.

Доходность Национального фонда с 1 января по 31 декабря 2007 года составила 9,92%. Доходность Национального фонда с начала создания по 31 декабря 2007 года составила 47,80%, что в годовом выражении составляет 6,11%. Расчет доходности осуществлялся в базовой валюте Национального фонда – долларах США (Приложение 1 к разделу IX подразделу 9.1, рисунок 9.1.1).

Доходность стабилизационного портфеля с 1 января по 31 декабря 2007 года составила 6,67%, за этот же период доходность эталонного портфеля (Merrill Lynch 6-month US Treasury Bill Index) составила 5,61%. Таким образом, в результате управления активами стабилизационного портфеля в 2007 году была получена положительная сверхдоходность равная 1,06%.

В течение 2007 года рынок США характеризовался понижением процентных ставок, что привело к снижению доходности до погашения государственных ценных бумаг, соответственно к росту цен.

Доходность сберегательного портфеля с 1 января по 31 декабря 2007 года составила 9,94%. Доходность эталонного портфеля с 1 января по 31 декабря 2007 года составила 10,05%[6]. Сверхдоходность сберегательного портфеля за 2007 год была отрицательной - (-) 0,11% (Приложение 1 к разделу IX подразделу 9.1 рисунок 9.1.2).

Результаты управления активами сберегательного портфеля по всем типам мандатов показали положительные результаты. Однако, наибольший показатель доходности в 2007 году был достигнут в результате управления активами по типу мандата «Глобальные акции» и по типу мандата «Глобальные облигации». Так, по первому типу мандата доходность составила 10,52%, а по второму типу мандата доходность за 2007 год составила 9,96%. Доходность активов сберегательного портфеля, управляемых по типу мандата «Глобальное тактическое распределение активов» показали доходность 7,52% за 2007 год (Приложение 2 к разделу IX подразделу 9.1 рисунок 9.1.3).

Управление активами сберегательного портфеля по типу 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 2007 года активы сберегательного портфеля по данному типу мандата, находящиеся в самостоятельном управлении Национального Банка, составили 93,72%, тогда как оставшиеся 6,28% 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 2007 год составила 9,96%. Доходность эталонного портфеля данного субпортфеля составила 10,43%. Таким образом, сверхдоходность, полученная в результате управления данным типом мандата за 2007 год составила (-) 0,46%.

По результатам управления активами сберегательного портфеля по типу мандата «Глобальные облигации» в 2007 году, сверхдоходность активов, находящихся во внешнем управлении, была равна (-)0,50%, сверхдоходность активов, находящихся в самостоятельном управлении Национального Банка, составила (–) 0,26% (Приложение 3 к разделу IX подразделу 9.1 таблица 9.1.1).

Управление активами сберегательного портфеля по типу мандата «Глобальные акции». Управление активами сберегательного портфеля по типу мандата «Глобальные акции» осуществляется только международными компаниями по инвестиционному управлению (внешними управляющими).

---

[6] С 1 октября 2006 года:
- 75% - композитный индекс облигаций Merrill Lynch (45% - ML US Treasury; 30% - ML EMU Direct Govts; 10% - ML UK Gilts; 10% - ML Japan Govts; 5% - ML Australian Govts);
- 25% - композитный индекс акций (45%-S&P500; 30% - DJ STOXX 50 €; 10% - Nikkei 225; 10% - FTSE 100; 5% - S&P/ASX).

Доходность управления активами по данному типу мандата составила 10,52%, тогда как доходность бенчмарка составила 8,49%. Таким образом, результат управления активами по данному типу мандата относительно эталонного портфеля был положительным, сверхдоходность составила 2,03%.

Управление активами сберегательного портфеля по типу мандата «Глобальное тактическое распределение». Управление активами сберегательного портфеля по типу мандата «Глобальное тактическое распределение» осуществляется 2-мя международными компаниями по инвестиционному управлению (внешними управляющими).

Доходность управления активами сберегательного портфеля по данному типу мандата составила 7,52%, тогда как доходность бенчмарка составила 10,05%. Таким образом, результат управления активами сберегательного портфеля по данному типу мандата относительно эталонного портфеля был отрицательным, сверхдоходность составила (-)2,53%.

Доходность эталонного портфеля с 1 января по 31 декабря 2007 года для облигаций составила 10,43%, а для акций составила 8,49% (Приложение 3 к разделу X подразделу 9.1 таблица 9.1.2).

Вследствие изменения конъюнктуры мировых финансовых рынков во второй половине 2007 года, Национальный Банк с целью сохранения активов Национального фонда и поддержания их достаточного уровня ликвидности приостановил возможность инвестирования активов Национального фонда в корпоративные ценные бумаги, соответственно, увеличив долю более безопасных государственных ценных бумаг.

Внесение дальнейших изменений в Правила осуществления инвестиционных операций Национального фонда будет рассматриваться Национальным Банком в зависимости от конъюнктуры мировых финансовых рынков.

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

Национальный Банк в рамках кастодиальной деятельности в течение 2007 года продолжал обслуживание 2 клиентов – АО «Накопительный пенсионный фонд «ГНПФ» и АО «Банк развития Казахстана». По состоянию на 1 января 2008 года на кастодиальном хранении в Национальном Банке находились активы только АО «Накопительный пенсионный фонд «ГНПФ», сумма которых достигла 205,1 млрд. тенге. При этом общая сумма активов клиентов, находящихся на кастодиальном обслуживании Национального Банка, увеличилась по сравнению с предыдущим годом на 31,3%. На кастодиальный счет АО «Накопительный пенсионный фонд «ГНПФ» в течение 2007 года зачислено пенсионных взносов на сумму 38,4 млрд. тенге, переводы из других накопительных пенсионных фондов составили 5,3 млрд. тенге, пени за несвоевременное перечисление обязательных пенсионных взносов 0,5 млрд. тенге, возвращено по окончании инвестиций 719,7 млрд. тенге. В то же время, с кастодиального счета АО «Накопительный пенсионный фонд «ГНПФ» произведены выплаты пенсионных накоплений, переводы пенсионных накоплений в другие накопительные пенсионные фонды и страховые организации, удержания подоходного налога, возвраты ошибочных сумм в размере 14,7 млрд. тенге, размещено средств в инвестиции на сумму 737,7 млрд. тенге.

На доверительном обслуживании Национального Банка в отчетном периоде находилось 9 клиентов - АО «Казахстанский фонд гарантирования депозитов», АО «Казахстанская ипотечная компания», АО «Национальный процессинговый центр», АО «Фонд гарантирования страховых выплат», АО «Государственная страховая корпорация по страхованию экспортных кредитов и инвестиций», АО «Инвестиционный фонд Казахстана», АО «Казахстанский фонд гарантирования ипотечных кредитов», АО «Государственный фонд социального страхования», РГП «Казахстанский центр межбанковских расчетов». Во второй половине 2007 года вместо ранее заключенных Соглашений о доверительном управлении деньгами и ценными бумагами с «АО «Фонд гарантирования страховых выплат» №291 от 05.09.03г. и АО «Национальный процессинговый центр» №452 от 02.12.03г. были заключены Договора доверительного управления №367НБ от 24.09.07г. и №396НБ от 10.10.07г. соответственно. В декабре 2007 года было расторгнуто Соглашение о доверительном управлении деньгами и ценными бумагами №145 от 27

апреля 2004 года с АО «Казахстанский фонд гарантирования ипотечных кредитов» в соответствии с полученным уведомлением клиента от 07 ноября 2007 года № 04-04-20/454. Общая сумма активов клиентов, находящихся в доверительном управлении на 1 января 2008 года составила 151,6 млрд. тенге, увеличившись по сравнению с показателем 2006 года почти в два раза.

Национальный Банк в 2007 году производил брокерское обслуживание АО «Казахстанский холдинг по управлению государственными активами «САМРУК». По состоянию на 1 января 2008 года стоимость государственных ценных бумаг, находящихся в портфеле клиента, составила 5,9 млрд. тенге.

Основные показатели по учету операций по обслуживанию клиентов Национального Банка указаны в Приложении 1 к разделу IX подразделу 9.2.

X. ОРГАНИЗАЦИЯ И ВНУТРЕННЯЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

10.1. Организационная структура

Структура и общая штатная численность (3580 единиц) Национального Банка утверждены Указом Президента от 31 декабря 2003 года № 1271 “Об утверждении Положения и структуры Национального Банка Республики Казахстан”.

За 2007 год организационная структура Национального Банка не претерпела изменений. На конец отчетного периода в организационную структуру Национального Банка входят центральный аппарат, состоящий из 11 департаментов (один департамент дислоцируется в г.Астане), 10 самостоятельных управлений и 1-го самостоятельного отдела, а также 18 филиалов, Представительство Национального Банка в Российской Федерации, 4 подотчетные организации (Приложение 1 к разделу X подразделу 10.1).

Национальный Банк также является учредителем АО «Казахстанский фонд гарантирования депозитов», АО «Фонд гарантирования страховых выплат», АО «Казахстанский Актуарный центр», АО «Резервный центр НБК «Q-BRO» (100,0% акций принадлежит Национальному Банку). Кроме того, Национальный Банк является одним из акционеров АО «Накопительный пенсионный фонд «ГНПФ».

Постановлением Правительства от 3 сентября 2007 года №762 было создано АО «Национальный аналитический центр при Правительстве и Национальном Банке Республики Казахстан» с уставным капиталом в размере 2,0 млрд. тенге. Акционерами организации являются Национальный Банк и Правительство с равной долей участия – по 50%. По состоянию на конец 2007 года Национальный Банк оставался единственным акционером, полностью оплатив свою долю участия в капитале организации.

10.2. Политика в области человеческих ресурсов

На конец 2007 года штатная численность Национального Банка в сравнении с 2006 годом не претерпела изменений. По акционерным обществам штатная численность увеличилась на 39,8%, что связано в основном с увеличением численности АО «Накопительный пенсионный фонд «ГНПФ» и созданием АО «Резервный Центр Национального Банка Республики Казахстан «Q-BRO».

Фактическая численность Национального Банка на конец 2007 года в сравнении с 2006 годом уменьшилась на 0,4%, по акционерным обществам - увеличилась на 23,8% (Приложение 1 к разделу X подразделу 10.2, табл. 10.2.1).

Текучесть кадров по системе Национального Банка на конец отчетного периода составила 15,8%. По сравнению с 2006 годом уровень текучести повысился на 4,2 процентных пункта.

При этом уровень текучести по центральному аппарату Национального Банка повысился на 2,1 процентных пункта и составил 13,8%. По филиалам данный показатель повысился на 5,6 процентных пункта и составил 16,3%. По организациям уровень текучести повысился на 3,4 процентных пункта.

В акционерных обществах также отмечается рост уровня текучести (на 0,8 процентных пункта) по сравнению с 2006 годом.

В образовательной структуре персонала по Национальному Банку наибольшую долю - 61,5% составляют работники с высшим образованием, 16,1% приходится на работников со средним специальным образованием и 22,4% - со средним образованием. При этом более 60% от общего числа работников со средним образованием составляют работники рабочих профессий.

По организациям показатели по образованию составляют, соответственно, 53,5%, 27,8%, 18,7%.

По акционерным обществам показатели по образованию составляют, соответственно, 90,4%, 8,1%, 1,5%.

В составе персонала удельный вес женщин в центральном аппарате составляет 70,7%, в филиалах - 59,8%, в организациях - 42,1%, в акционерных обществах - 69,7%. При этом доля женщин - руководителей от общего числа руководителей центрального аппарата и филиалов Национального Банка составляет 40,3% (от общего числа руководителей высшего звена - 22,2%, от общего числа руководителей среднего звена - 77,8%).

Более стабильной категорией работников Национального Банка являются, как и в 2006 году, работники со стажем работы в Национальном Банке «от десяти до двадцати лет». Их удельный вес составляет - 25,1%. Работники со стажем работы «до одного года» - 20%, «от одного до трех лет» - 18,6%, «от трех до пяти лет» - 9,2%, «от пяти до десяти лет» - 19,8%. Наименьший удельный вес (7,3%) составляют работники со стажем работы «свыше двадцати лет».

Персонал – это главный и решающий фактор в достижении текущих и стратегических задач Национального Банка. От квалификации сотрудников, их профессиональной подготовки, деловых качеств в значительной мере зависит эффективность выполняемой работы. В этой связи, политика Национального Банка в области человеческих ресурсов была направлена в 2007 году на развитие, мотивацию работников, что также является одним из ключевых элементов административной реформы.

В связи с этим, в рамках реализуемой Стратегии управления персоналом Национального Банка, утвержденной постановлением Совета директоров Национального Банка от «25» марта 2004 года № 75, проведена работа по следующим направлениям.

Разработаны и утверждены порядок ротации персонала Национального Банка и порядок адаптации новых работников в Национальном Банке.

В 2007 году проведено десять конкурсов на занятие 62 вакантных административных государственных должностей центрального аппарата и 12 должностей филиалов Национального Банка. В конкурсе приняли участие 138 кандидатов. Количество победителей по проведенным конкурсам составило 30 человек. В кадровый резерв Агентства по делам государственной службы зачислено 4 человека.

Проведена аттестация 81 административного государственного служащего Национального Банка, по результатам которой 80 человек соответствуют занимаемой должности.

Ведется работа по совершенствованию системы оценки. В целях соблюдения принципа единства политики оценки и мотивации труда в отчетном году была проведена работа по определению рейтинга филиалов Национального Банка, работу которых оценивали подразделения центрального аппарата. По результатам оценки: 1-е место занял Восточно-Казахстанский филиал, 2-е место – Северо-Казахстанский филиал, 3-е – Центральный филиал Национального Банка.

В целях создания и поддержания эффективной системы человеческих ресурсов активно проводится обучение работников Национального Банка и финансового сектора страны.

Так, в 2007 году количество обучившихся составило: на курсах и стажировках в Национальном Банке – 666 (в т.ч. 90 представителей сторонних организаций); в учебных центрах Республики Казахстан – 300; на территории СНГ - 56 работников центрального аппарата и филиалов (52 и 4 соответственно); за рубежом - 120 работников центрального аппарата (117) и филиалов (3).

При этом по сравнению с 2006 годом на 32% выросло число обучившихся на территории Республики Казахстан, на 1,8% - на территории СНГ, за рубежом – на 6,2%. На 7,4% уменьшилось количество работников Национального Банка, обучившихся на базе Национального Банка, при этом увеличилось количество представителей сторонних организаций на 61,1%.

Для ускорения процесса перехода на международные стандарты финансовой отчетности Национальным Банком были организованы семинары для представителей сторонних организаций по вопросам международных стандартов финансовой отчетности, для представителей организаций и акционерных обществ Национального Банка разъяснения по новому трудовому законодательству и законодательству о государственных закупках, по определению фальшивых денежных знаков. Также, были проведены стажировки по юридическим вопросам и в области защиты государственных секретов. В рамках работы с общественностью и СМИ был проведен семинар для журналистов, работающих в области финансов и банковской системы. Всего обучилось 90 представителей сторонних организаций.

В 2007 году на базе Национального Банка проведено 4 семинара для работников Национального Банка в рамках проекта «Техническая помощь для управления финансовым сектором» Азиатского банка развития, компанией «De La Rue», USAID, а также с участием приглашенных представителей Национального Банка Бельгии по вопросам внутреннего аудита.

Организованы 6 стажировок в Национальном Банке и Агентстве по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций для работников, состоящих в кадровом резерве политической государственной службы, утвержденных приказом Председателя Агентства по делам государственной службы от 24.03.2006 года № 02-01-02/48.

В целях укрепления сотрудничества с центральными (национальными) банками СНГ и в рамках Программы профессионального обучения руководящего состава и специалистов центральных (национальных) банков государств-участников ЕврАзЭС на базе Национального Банка в 2007 году было проведено 6 стажировок по вопросам статистики и прогноза внешнего долга, анализа платежного баланса, вопросам связей с общественностью, вопросам деятельности музея и управлению активами (19 представителей), а также для 9 представителей Национального Банка Украины и Центрального Банка Туркменистана по вопросам бухгалтерского учета. 22 работника Национального Банка участвовали в работе международных семинаров, 4 работника – в стажировках, проведенных в 2007 году.

Кроме того, Национальный Банк провел встречу представителей центральных (национальных) банков по вопросам платежных систем.

В связи с введением в действие Трудового кодекса Республики Казахстан проводится работа по приведению нормативных правовых актов Национального Банка по вопросам трудовых отношений в соответствие с Трудовым кодексом Республики Казахстан. Так, усовершенствованы нормативные правовые акты, касающиеся внутреннего трудового распорядка в Национальном Банке, организации обучения, повышения квалификации, направления работников Национального Банка в командировки и организации практики студентов в Национальном Банке, по учету кадров, начислению заработной платы и социальных выплат, а также по представлению статистической и налоговой отчетности в филиалах Национального Банка, оформления документов работников по трудовым отношениям в кадровой службе Национального Банка, порядку заключения, регистрации и хранения договоров о полной материальной ответственности с работниками Национального Банка. Утверждены типовые трудовые договоры руководителей и работников Национального Банка, оформлены дополнительные соглашения к трудовым договорам.

Во исполнение Указа Президента и постановления Правительства по вопросу реализации Государственной программы функционирования и развития языков на 2001-2010 годы, а также определения основных приоритетов развития государственного языка в Национальном Банке постановлением Совета директоров был утвержден План мероприятий Национального Банка на 2007-2008 годы по реализации Государственной программы функционирования и развития языков на 2001-2010 годы (далее – План). В рамках указанного Плана за отчетный период проведен конкурс на знание государственного языка среди работников центрального аппарата и филиалов Национального Банка, посвященного Дню языков народов Казахстана.

В 2007 году постоянно действующей комиссией по подготовке типовых форм актов, решений и иных документов Национального Банка на государственном языке были утверждены и переданы для самостоятельной подготовки работниками подразделений 78 типовых форм.

Осуществлены проверки внедрения государственного языка в четырех филиалах Национального Банка.

Для повышения конкурентоспособности работников финансовой системы активно проводится обучение работников Национального Банка и финансового сектора страны по следующим специализациям: «финансовый аналитик», «финансовый риск-менеджер», «актуарий», «страховой бизнес».

В целях предоставления возможности обучения по программе Магистр Делового Администрирования (MBA) без отрыва от производства в Магистратуре по программе MBA Казахского экономического университета имени Т. Рыскулова (далее – Магистратура) обучение ведется по вечерней и дистанционной формам обучения (46 и 83 человека соответственно).

В 2007 году состоялся выпуск 39 магистрантов Магистратуры, обучавшихся по двухгодичной программе. 23,1% выпускников трудоустроены в Национальный Банк, 33,3% - в Агентство по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций, 38,5% - в банки второго уровня и другие финансовые организации.

На 2007-2008 учебный год зачислено 40 магистрантов на двухгодичную форму обучения, из них, обучающихся на бесплатной основе - 30 магистрантов (75%).

В подразделениях центрального аппарата Национального Банка прошли профессиональную практику 33 студента вузов, в том числе 19 магистрантов Магистратуры.

С целью повышения эффективности профессиональной деятельности работников, полной реализации их делового потенциала, формирования благоприятного морально-психологического климата, а также в целях получения информации об интересах и запросах работников Национального Банка, в 2007 году проводились психологические и социологические исследования, результаты которых предоставлялись руководству Национального Банка и руководителям заинтересованных подразделений.

Мотивация работников, оплата труда и социальные выплаты персоналу.

За 2007 год в сравнении с 2006 годом фактические затраты Национального Банка по фонду оплаты труда с учетом социальных выплат, страхования персонала, социального налога и социальных отчислений увеличились на 40,3%, что связано с увеличением заработной платы работников Национального Банка с 1 января 2007 года и с 1 июля 2007 года.

По акционерным обществам указанные расходы увеличились на 31,2% в связи с увеличением штатной численности (Приложение 1 к разделу X подразделу 10.2, табл. 10.2.2).

В 2007 году в сравнении с 2006 годом среднемесячная заработная плата одного работника Национального Банка увеличилась на 31,1%.

По акционерным обществам среднемесячная заработная плата одного работника увеличилась на 38,0%.

Национальным Банком продолжалось осуществление страхования работников.

В течение действия договора страхования работников на случай болезни (с 05.03.07г. по 31.12.07г.) услугами воспользовались 2428 работников на общую сумму 90,0 млн. тенге против 56,2 млн. тенге в 2006 году. В 2007 году оказано медицинских услуг на 60,1% больше, что объясняется большей активностью работников в пользовании услугами страхования.

В период действия договора страхования от несчастных случаев (с 01.03.07г. по 31.12.07г.) произошло 65 несчастных случаев, по которым страховой компанией произведены выплаты работникам на общую сумму 12,2 млн. тенге.

В 2007 году работники Национального Банка Указом Президента от 07.12.2007 года № 485 награждены государственными наградами: орденом «Құрмет» - 2 человека, медалью «Ерен еңбегі үшін» - 3 человека, почетной грамотой Республики Казахстан - 4 человека.

Кроме того, 39 работникам Национального Банка вручены нагрудные знаки «Заслуженный работник Национального Банка Республики Казахстан» и 44 работникам благодарность Председателя Национального Банка.

В целях обеспечения социальной защиты наиболее «уязвимых» слоев населения, а также заботы о людях старшего поколения в 2007 году осуществлялась социальная поддержка бывших работников системы Национального Банка – неработающих пенсионеров, численность которых на конец отчетного периода составила – 960 человек, или 38,8% к списочной численно-

сти персонала. За 2007 год им оказана благотворительная помощь на общую сумму 36,6 млн. тенге.

Также, в 2007 году проводилась работа по автоматизации, в части предоставления и обслуживания займов в рамках внедрения в Национальном Банке ЛПО БИС «Т24».

10.3. Развитие информационных технологий

Проектные и исследовательские работы. Проектные и исследовательские работы были направлены на дальнейшее развитие и повышение уровня информатизации Национального Банка. За 2007 год проектные работы проводились по 31 проекту. Из проводимых работ в 2007 году были завершены работы по 25 проектам, по 3 проектам работы будут продолжены в 2008 году, по 3 работы были отменены.

Проектные работы проводились по следующим основным направлениям:

1) внедрение новых технологий и подсистем: развитие автоматизированной информационной подсистемы (АИП) «Электронный архив» (полномасштабный проект); внедрение SMS сервера; приобретение и внедрение системы «POMS AI Manager»; работы по переводу делопроизводства между центральным аппаратом и филиалами на безбумажную технологию; внедрение АИП «Мониторинг исполнения договоров» в территориальных филиалах Национального Банка; приобретение и внедрение программного обеспечения для управления и анализа активов, менеджмента рисков; подключение Национального Банка к Единой системе электронного документооборота государственных органов;

2) доработка АИП «Сбор и обработка данных по платежному балансу» в части централизации баз данных и обеспечения требований по надежности и безопасности;

3) доработка действующих АИП в части осуществления поэтапного перевода справочников, выходных форм (АИП «Управление персоналом», АИП «Управление межбанковской системы перевода денег», АИП «Учет аффинированных и неаффинированных драгоценных металлов, драгоценных камней и изделий из них в ЦКОиХЦ», АИП «Мониторинг клиринговой системы в реальном времени») и интерфейсов на государственный язык (АИП «Электронный аукцион»);

4) доработка АИП в связи с изменением законодательства и вводом в действие новых нормативных правовых актов (АИП «Сбор и анализ результатов экспортно-импортного валютного контроля в РК», АИП «ЭДОБ»);

5) доработка АИП в части изменения и совершенствования функционала (АИП «Мониторинг предприятий реального сектора экономики», АИП «Управление персоналом», АИП «Сбор и обработка данных по платежному балансу», АИП «ЭДОБ», автоматизированной информационной системы (АИС) «Кубаж-3Ц»);

6) доработка АИП в части перехода на использование кодовой таблицы с поддержкой государственного языка, основанной на стандарте СТ РК 1048-2002 (АИП «Мониторинг клиринговой системы в реальном времени», АИП «Управление межбанковской системы перевода денег»).

В рамках работ по проекту «электронное правительство» Республики Казахстан» были проведены следующие мероприятия: согласование проекта Программы развития «электронного правительства» Республики Казахстан на 2008-2010 годы, размещение информации на портале «электронного правительства», согласование проекта Концепции развития казахстанского сегмента Интернет, представленного Агентством Республики Казахстан по информатизации и связи.

В период проведения Национальным Банком мероприятий по поддержанию кредитоспособности банков второго уровня, рассмотрена и внедрена технология контроля за остатками на корреспондентских и валютных счетах банков второго уровня при совершении валютных операций.

Развитие и стандартизация информационных технологий. В 2007 году велись работы по развитию нормативной базы Национального Банка по информационным технологиям. Разработан проект Стратегии развития информационных технологий в Национальном Банке Республики Казахстан на 2008-2010 годы.

Согласно Договору №418НБ от 23 октября 2007 года компанией «ТЮФ Норд Украина» проведен надзорный аудит системы менеджмента качества (далее - СМК) Национального Банка. По результатам аудита органом по сертификации TUV NORD Cert Gmbh & Co KG действие сертификата Национального Банка (№ 78 100 7779 от 14 октября 2005 года) по ISO 9001:2000 продлено на год. По результатам надзорного аудита СМК продолжаются работы по оценке качества информационных услуг, предоставляемых внутри Национального Банка.

Сопровождение и поддержка действующих информационных систем. Осуществлялось сопровождение и администрирование 36 задач и подсистем интегрированной автоматизированной информационной системы, эксплуатируемых в подразделениях и филиалах Национального Банка. 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.

С целью приведения учета в АИС «Кубаж- 3Ц» в соответствие с принятой в 2007 году учетной политикой Национального Банка:

- в модуле «Ценные бумаги» рассмотрены варианты перехода на новую категорию бумаг, а также учета операций по ценным бумагам на новых балансовых счетах. Выбраны и реализованы наиболее приемлемые и оптимальные варианты решений;
- проведено тестирование и переход на автоматическое отражение результатов от операции переоценки счетов (в иностранной валюте и драгоценном металле) на счетах капитала.

Администрирование и эксплуатация действующих информационных систем. Обеспечена поддержка серверов, активного оборудования структурированной кабельной сети, баз данных и почтовых систем в работоспособном состоянии, решение и выдача информации по комплексу приложений зала ЭВМ. Параллельно велись работы по развитию и модернизации различных направлений деятельности, нацеленных на улучшение качества администрирования, максимальное удовлетворение возрастающих потребностей пользователей информационных систем Национального Банка в соответствии с текущим состоянием информационных технологий, устранение выявленных недостатков в области надежности, производительности, безопасности.

Осуществлялось резервирование и эксплуатация действующих информационных систем. 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.

Совершенствование технической инфраструктуры. Выполнены работы по техническому обслуживанию и системному сопровождению компьютерного оборудования, а также проведение текущих ремонтов вычислительной техники и средств связи подразделений центрального аппарата Национального Банка и его филиалов.

На конец 2007 года в эксплуатации и обслуживании находятся 3284 единицы компьютерного оборудования, против 3010 единиц в 2006 году, в том числе: серверов - 116, персональных компьютеров – 2107, переносных компьютеров - 142, лазерных принтеров - 772, скоростных принтеров «Genicom» – 28 и сканеров – 119. Кроме того, средства связи: автоматических телефонных станций - 20, факсимильных аппаратов - 151.

Проводится работа в центральном аппарате и филиалах Национального Банка по выведению из эксплуатации физически и морально устаревших персональных компьютеров, в связи с их заменой новыми.

Ремонт технических средств осуществляется как гарантийный в соответствии с договорами поставщиков, так и послегарантийный, сторонними организациями способом запроса ценовых предложений.

10.4. Внутренний аудит

В отчетном году проведено 30 аудиторских проверок в соответствии с Планом проверок на 2007 год, утвержденным постановлением Правления Национального Банка от 26 декабря

2006 года №135, а также 3 внеплановые проверки осуществлены по заданию руководства Национального Банка. Результаты аудиторских проверок, проведенных в отчетном периоде, в целом, показали выполнение подразделениями Национального Банка возложенных функций и задач. По результатам аудиторских проверок были представлены 104 рекомендации объектам аудита по улучшению системы внутреннего контроля и управления рисками, в том числе 28 рекомендаций направлены на совершенствование нормативных правовых актов Национального Банка.

В отчетном периоде проводилась работа по совершенствованию методологии в соответствии с Международными профессиональными стандартами внутреннего аудита. В рамках данной работы начато проведение самостоятельной оценки организации внутреннего аудита в Национальном Банке. Данный этап является подготовительным к осуществлению внешней оценки организации внутреннего аудита, которая запланирована на 2008 год.

В части организации системы управления рисками в Национальном Банке проведена работа по описанию бизнес-процесса «Наличное денежное обращение в Республике Казахстан». В целях эффективного функционирования интегрированного риск - менеджмента начата работа по оценке рисков организаций Национального Банка, а также акционерных обществ, пятьдесят и более процентов акций которых принадлежат Национальному Банку.

В целях организации в Национальном Банке системы контроля качества услуг, разработан и утвержден Реестр услуг, оказываемых Национальным Банком физическим и юридическим лицам, требующих стандартизации. В настоящее время, проводятся работы по разработке собственных стандартов и регламентов предоставления услуг.

10.5. Финансово-хозяйственная деятельность

За 2007 год Национальным Банком получен чистый доход в сумме 37 245,6 млн. тенге, тогда как за 2006 год результатом являлся чистый доход в сумме 29 505,2 млн. тенге (Приложение 1 к разделу X подразделу 10.5, табл. 10.5.1).

За отчетный период доходы Национального Банка составили 88 270,1 млн. тенге и увеличились на 28 792,2 млн. тенге (48,4%), затраты достигли 51 024,5 млн. тенге и увеличились на 21 051,8 млн. тенге (70,2%).

Прибыль дочерних организаций Национального Банка составила 3 236,7 млн. тенге (РГП – 1 452,1 млн. тенге, АО – 1 784,6 млн. тенге).

По монетарной деятельности за 2007 год в результате операций на внешнем и внутреннем рынках нетто-доход сложился в размере 48 778,6 млн. тенге, с ростом на 11 244,8 млн. тенге (30,0%) (Приложение 1 к разделу X подразделу 10.5, табл. 10.5.2).

По операциям на ***внешнем рынке*** нетто-доходы сложились в размере 87 077,7 млн. тенге, с ростом на 28 424,2 млн. тенге (48,5%) в результате увеличения нетто-доходов по валютному портфелю на 28 563,9 млн. тенге (48,7%).

Управление золотовалютными активами Национального Банка характеризуется следующими показателями:

- *по портфелю золота*: результат уменьшился на 107,5 млн. тенге (в 3,7 раза) и составил нетто-затраты в сумме 148,0 млн. тенге;

- *по валютному портфелю*: нетто-доходы составили 87 260,4 млн. тенге с ростом на 28 563,9 млн. тенге (48,7%), во внешнем управлении нетто-затраты составили 72,2 млн. тенге со снижением на 648,8 млн. тенге (112,5%), во внутреннем управлении нетто-доходы возросли на 29 212,7 млн. тенге (50,3%) и составили 87 332,6 млн. тенге.

По операциям на ***внутреннем рынке*** нетто-затраты увеличились на 17 430,4 млн. тенге (81,3%) и составили 38 864,6 млн. тенге.

При этом, увеличились нетто-затраты по операциям с государственными ценными бумагами – на 22 618,8 млн. тенге (в 3,5 раза), что связано с увеличением сроков обращения государственных ценных бумаг, также в первой половине года был увеличен объем эмиссии с 100,0 млрд. тенге до 200,0 млрд. тенге.

Затраты по депозитам Правительства сократились на 803,3 млн. тенге (73,3%), что вызвано снижением ставки вознаграждения по ним до 0,25%, а также уменьшением объема размещаемых депозитов.

Объем затрат по операциям с внутренней финансовой системой уменьшился до 6 938,5 млн. тенге (38,7%), в связи с уменьшением объемов привлечения по депозитам банков второго уровня в Национальном Банке.

За отчетный период были созданы и аннулированы провизии по займам, предоставленным банкам и физическим лицам, в результате чего были получены нетто-затраты в размере 1,4 млн. тенге.

По немонетарной деятельности доходы за 2007 год составили 626,9 млн. тенге и увеличились на 117,0 млн. тенге (22,9%), затраты сложились в размере 12 159,9 млн. тенге, в том числе затраты, связанные с финансированием Агентства по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций – 2 087,2 млн. тенге, и увеличились на 3 621,4 млн. тенге (42,4%). В результате, нетто-затраты составили 11 533,0 млн. тенге, увеличившись на 3 504,3 млн. тенге (43,6%) (Приложение 2 к разделу X подразделу 10.5, табл. 10.5.3).

Увеличение затрат в основном связано с увеличением фонда оплаты труда, расходов по страхованию персонала, подготовке и переподготовке кадров; затрат, связанных с финансированием Агентства по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций; непредвиденных затрат (в связи с безвозмездной передачей государственного пакета акций АО «Национальный процессинговый центр», принадлежащего Национальному Банку, Комитету государственного имущества и приватизации Министерства финансов для дальнейшей оплаты акций АО «Холдинг «Самғау», в соответствии с постановлением Правительства от 10 мая 2007 года №375 «О мерах по реализации Указа Президента от 6 апреля 2007 года №311 «О мерах по дальнейшему научно-технологическому развитию Республики Казахстан»).

Капитальные расходы Национального Банка осуществлены в сумме 23 578,8 млн. тенге с ростом на 22 942,4 млн. тенге (в 37,0 раз), в основном за счет увеличения уставных капиталов организаций Национального Банка в соответствии с решениями Правления Национального Банка, в том числе уставного капитала АО «Казахстанский фонд гарантирования депозитов» на сумму 15 000,0 млн. тенге (Приложение 3 к разделу X подразделу 10.5, табл. 10.5.4).

Организации Национального Банка

Доходы республиканских государственных предприятий Национального Банка от реализации продукции (работ, услуг) за 2007 год составили 10 209,2 млн. тенге, расходы на производство продукции (работ, услуг) – 8 074,9 млн. тенге. Чистый доход предприятий после уплаты в бюджет корпоративного подоходного налога составил 1 452,1 млн. тенге.

Акционерные общества, учредителем которых является Национальный Банк

Доходы акционерных обществ за 2007 год составили 4 185,2 млн. тенге, расходы – 1 817,5 млн. тенге. Чистый доход после уплаты в бюджет корпоративного подоходного налога сложился в размере 1 784,6 млн. тенге (Приложение 4 к разделу X подразделу 10.5).

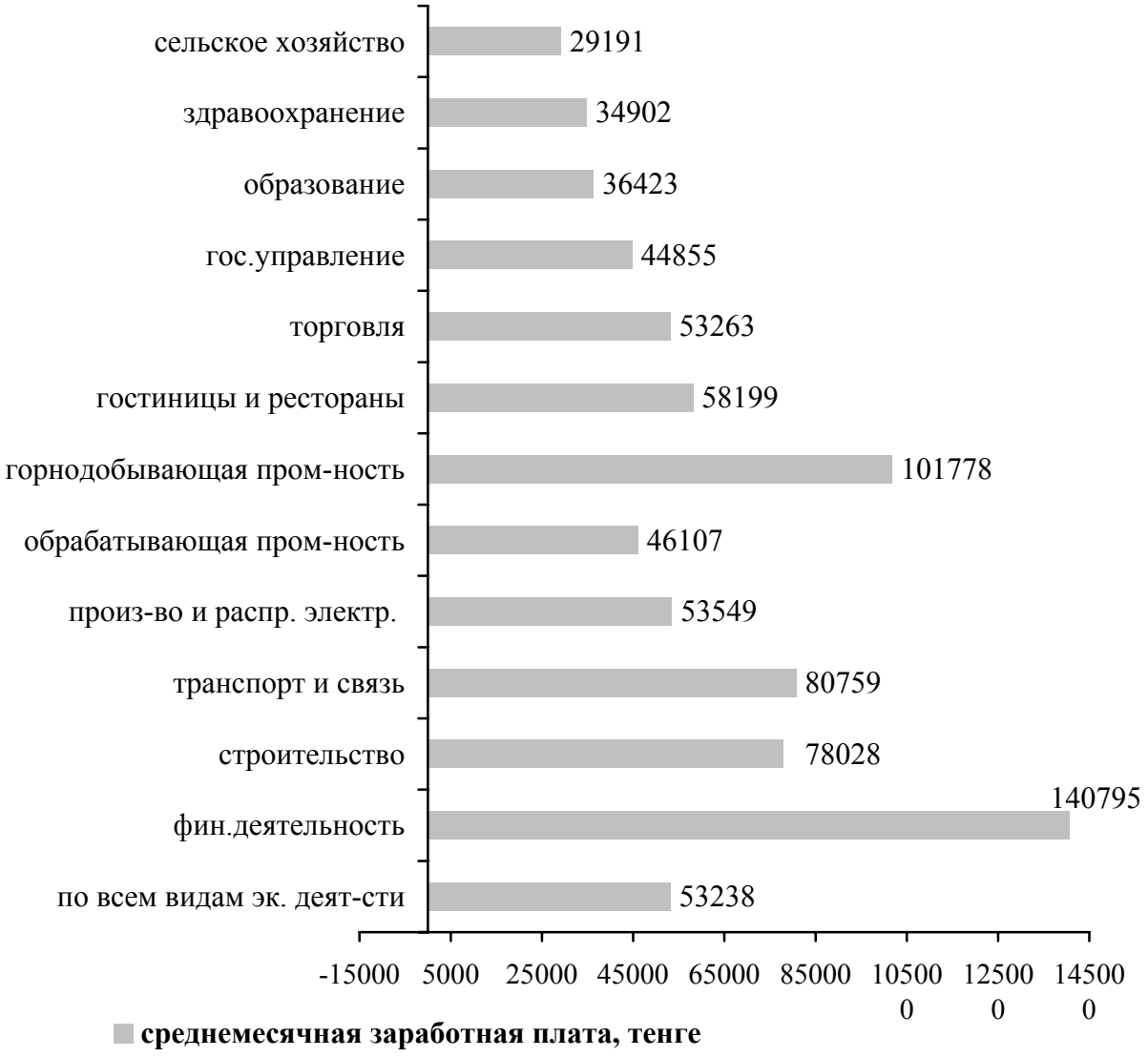
СТАТИСТИЧЕСКИЕ ПРИЛОЖЕНИЯ

ПРИЛОЖЕНИЕ 1 К РАЗДЕЛУ I ПОДРАЗДЕЛУ 1.1 …… 70
ПРИЛОЖЕНИЕ 1 К РАЗДЕЛУ I ПОДРАЗДЕЛУ 1.2 ……... .71
ПРИЛОЖЕНИЕ 2 К РАЗДЕЛУ I ПОДРАЗДЕЛУ 1.2…… .72
ПРИЛОЖЕНИЕ 3 К РАЗДЕЛУ I ПОДРАЗДЕЛУ 1.2 …… 73
ПРИЛОЖЕНИЕ 1 К РАЗДЕЛУ I ПОДРАЗДЕЛУ 1.4……. 74
ПРИЛОЖЕНИЕ 2 К РАЗДЕЛУ I ПОДРАЗДЕЛУ 1.4……. 76
ПРИЛОЖЕНИЕ 3 К РАЗДЕЛУ I ПОДРАЗДЕЛУ 1.4……. 77
ПРИЛОЖЕНИЕ 1 К РАЗДЕЛУ II ПОДРАЗДЕЛУ 2.2 78
ПРИЛОЖЕНИЕ 2 К РАЗДЕЛУ II ПОДРАЗДЕЛУ 2.2 ..... .79
ПРИЛОЖЕНИЕ 1 К РАЗДЕЛУ III ПОДРАЗДЕЛУ 3.2……..... .80
ПРИЛОЖЕНИЕ 1 К РАЗДЕЛУ IV ПОДРАЗДЕЛУ 4.3 …… ..81
ПРИЛОЖЕНИЕ 1 К РАЗДЕЛУ IV ПОДРАЗДЕЛУ 4.4 …… ..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 IX ПОДРАЗДЕЛУ 9.2 ……..…… . .86
ПРИЛОЖЕНИЕ 1 К РАЗДЕЛУ X ПОДРАЗДЕЛУ 10.1 ……..87
ПРИЛОЖЕНИЕ 1 К РАЗДЕЛУ X ПОДРАЗДЕЛУ 10.2 ……..88
ПРИЛОЖЕНИЕ 1 К РАЗДЕЛУ X ПОДРАЗДЕЛУ 10.5 89
ПРИЛОЖЕНИЕ 2 К РАЗДЕЛУ X ПОДРАЗДЕЛУ 10.5 90
ПРИЛОЖЕНИЕ 3 К РАЗДЕЛУ X ПОДРАЗДЕЛУ 10.5 91
ПРИЛОЖЕНИЕ 4 К РАЗДЕЛУ X ПОДРАЗДЕЛУ 10.5 92

Приложение 1 к разделу I подразделу 1.1

Рисунок 1.1.1

Среднемесячная заработная плата по основным видам экономической деятельности в 2007г.

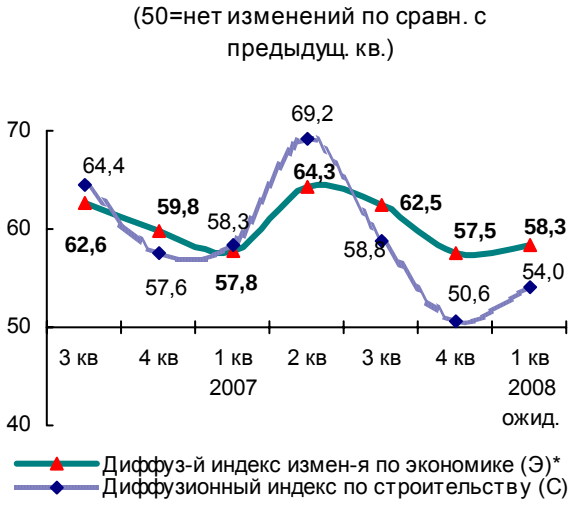


Приложение 1 к разделу I подразделу 1.2

Рисунок 1.2.1

Конъюнктура спроса на готовую продукцию предприятий

№	Ответы пред- приятий, %		1 кв. 2007	2 кв. 2007	3кв. 2007	4кв. 2007	1 кв. 2008 прогн.
	Увеличение	Э	30,0	37,8	36,8	**30,8**	27,6
		С	30,5	45,4	32,4	**24,1**	24,5
2	Неизмен-ть	Э	54,7	51,7	50,1	52,6	44,2
		С	55,6	46,7	51,7	52,3	38,4
3	Снижение	Э	14,4	9,2	11,8	**15,7**	11,0
		С	13,9	7,1	14,7	**22,8**	16,5
4	Стр1-Стр3	Э	15,6	28,6	24,9	15,1	16,6
		С	16,6	38,3	17,6	1,3	8,0
5	Диффуз-й индекс изм-я спроса на ГП	Э	57,8	64,3	62,5	**57,5**	**58,3**
		С	58,3	69,2	58,8	**50,6**	**54,0**

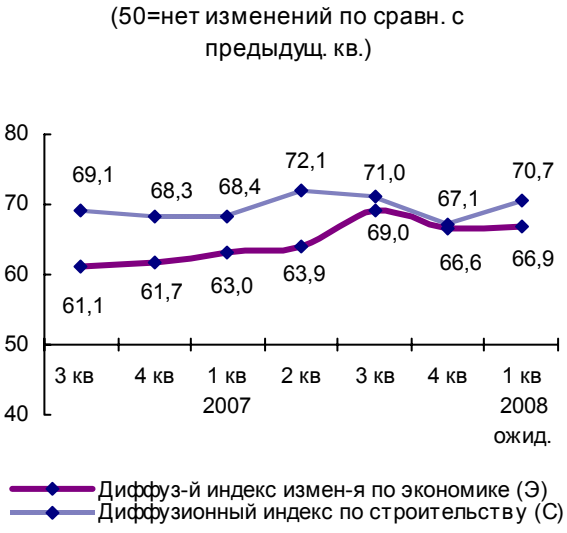


Наибольший спрос на свою продукцию предприятия испытывали во 2 и 3 кварталах 2007 года. В 4 квартале значительно снизились темпы роста спроса, особенно в строительстве. В 1 квартале 2008 года предприятия ожидают увеличения темпов роста спроса (значение индекса составило 58,3 (в строительстве 54) по сравнению с 57,5 в 4 квартале 2007 года).

Рисунок 1.2.2

Изменение цен на готовую продукцию предприятий

№	Ответы пред-приятий, %		1 кв. 2007	2 кв. 2007	3кв. 2007	4кв. 2007	1 кв. 2008 прогн.
1	Увеличение	Э	31,5	31,4	40,7	**37,6**	35,6
		С	41,7	45,0	43,3	**38,4**	41,4
2	Неизмен-ть	Э	62,9	64,7	56,2	57,7	49,5
		С	53,4	54,2	54,6	57,4	39,2
3	Снижение	Э	5,4	3,5	2,6	**4,3**	1,8
		С	4,9	0,8	1,3	**4,2**	0,0
4	Стр1-Стр3	Э	26,1	27,9	38,1	33,2	33,8
		С	36,8	44,2	42,0	34,2	41,4
5	Диффуз-й индекс изм-я цен на ГП *	Э	63,0	63,9	69,0	**66,6**	**66,9**
		С	68,4	72,1	71,0	**67,1**	**70,7**



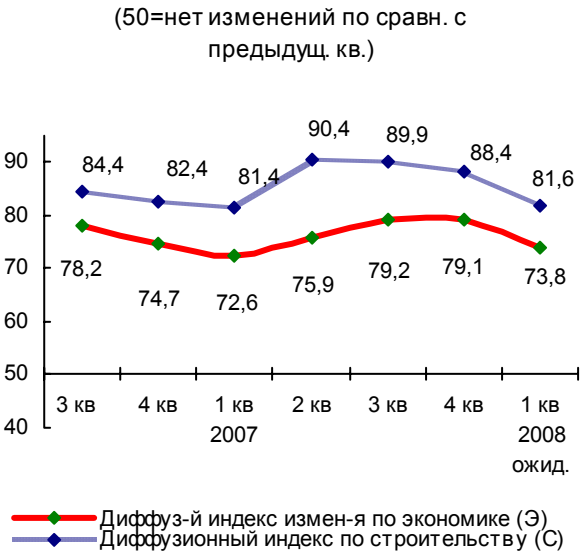
Если с начала 2007 года отмечен рост индекса (с 63 в 1 квартале 2007 года до 69 во 3 квартале 2007 года), то в 4 квартале года наблюдалось его слабое уменьшение (до 66,6). В 1 квартале 2008 года в экономике страны изменений практически не ожидается. В то же время предприятия строительной отрасли ожидают повышения цен: индекс поднялся 70,7.

Приложение 2 к разделу I подразделу 1.2

Рисунок 1.2.3

Изменение цен на сырье и материалы

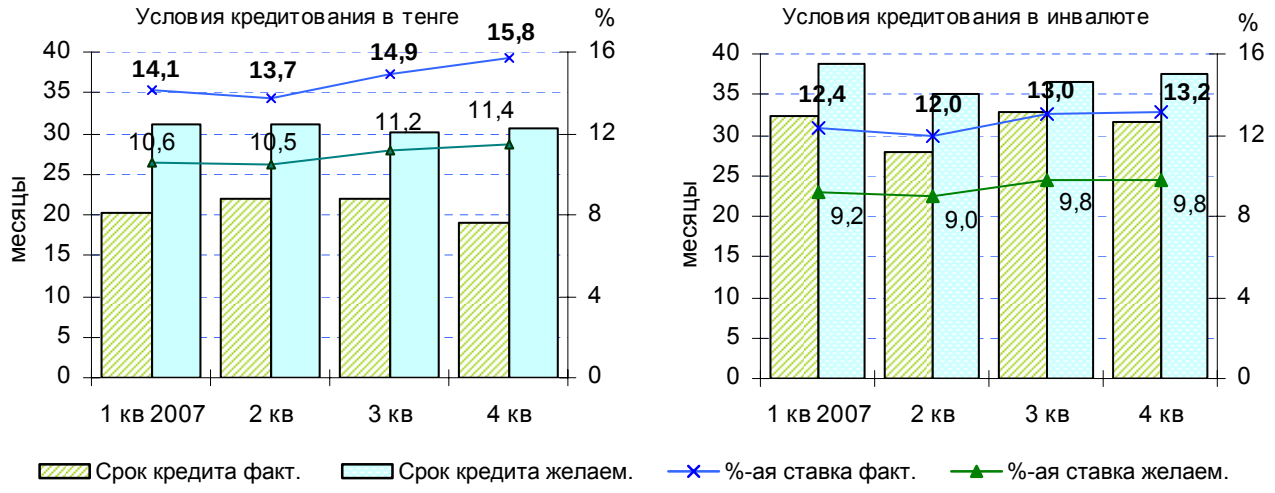
№	Ответы пред-приятий, %		1 кв. 2007	2 кв. 2007	3кв. 2007	4кв. 2007	1 кв. 2008 прогн.
1	Увеличение	Э	56,3	61,3	67,1	**66,8**	55,5
		С	66,8	80,8	81,1	**78,1**	63,7
2	Неизмен-ть	Э	32,0	28,8	23,5	24,3	19,2
		С	29,2	19,2	16,8	20,7	14,4
3	Снижение	Э	2,7	1,3	1,2	**1,4**	0,8
		С	4,0	0,0	1,3	**1,3**	0,4
4	Стр1-Стр3	Э	53,6	59,9	66,0	65,4	54,8
		С	62,8	80,8	79,8	76,8	63,3
5	Диффуз-й индекс изм-я цен СиМ *	Э	72,6	75,9	79,2	**79,1**	**73,8**
		С	81,4	90,4	89,9	**88,4**	**81,6**



В 2007 году большинство предприятий отмечало рост цен на сырье и материалы (в среднем 62,9%). В связи с этим индекс был заметно выше отметки 50, с наибольшим значением во 2 квартале – 90,4. В 1 квартале 2008 года ожидается заметное улучшение ценовой динамики (индекс снизился до отметки 73,8), за счет уменьшения числа предприятий, ожидающих увеличения цен на сырье и материалы.

Рисунок 1.2.4

Условия кредитования



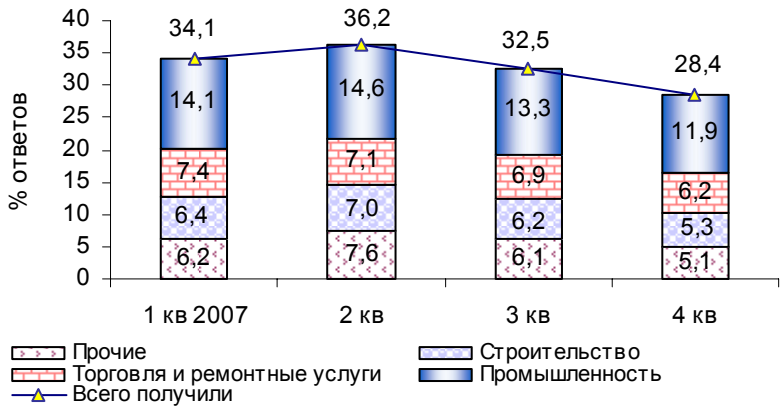
Во 2 полугодии 2007 года ужесточились условия кредитования реального сектора экономики: выросли процентные ставки по кредитам (15,8% в тенге и 13,2% в инвалюте) и сокращены сроки предоставления кредита (19 месяцев в тенге и 32 месяцев в иностранной валюте).

Приложение 3 к разделу I подразделу 1.2

Рисунок 1.2.5

Кредиты банков

Если в 1 полугодии 2007 года отмечен постепенный рост доли предприятий получивших кредит в банках, то 2 полугодии наблюдалось его заметное сокращение, составив в 4 квартале 28,4%. Большую часть из числа получивших кредит, как и прежде, составляют предприятия промышленности (11,9%), торговли (6,2%) и строительства (5,3%).



***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. Кроме того, на графиках отражен так называемый "диффузионный индекс" (индекс), который выводится как сумма положительных ответов и половина ответов "без изменения". Данный индекс является обобщенным индикатором, характеризующим динамику изменения рассматриваемого показателя. При этом, если его значение выше уровня 50 - это означает позитивное изменение, если же - ниже уровня 50, то - негативное (по опыту Московского Народного Банка, Англия).

Приложение 1 к разделу I подразделу 1.4

Платежный баланс Республики Казахстан: аналитическое представление

млн. долл.

	2005	2006	2007	2007			
				I	II	III	IV
1	2	3	4	5	6	7	8
А. Текущий счет	**-1055,8**	**-1914,5**	**-7183,7**	**-420,6**	**-1950,6**	**-2877,4**	**-1935,1**
Торговый баланс	10321,8	14641,7	15140,7	3643,3	3451,2	3103,7	4942,4
Экспорт	28300,6	38762,1	48349,1	10168,4	11902,7	12147,8	14130,2
Импорт	-17978,8	-24120,4	-33208,4	-6525,1	-8451,6	-9044,1	-9187,7
Баланс услуг	-5267,3	-5912,0	-7970,5	-1316,1	-1919,8	-2424,6	-2309,9
Экспорт	2228,4	2807,6	3552,1	715,8	879,8	967,1	989,3
Импорт	-7495,7	-8719,6	-11522,6	-2032,0	-2799,6	-3391,8	-3299,2
Баланс оплаты труда	-728,4	-951,63	-1196,8	-251,8	-282,7	-304,5	-357,8
Баланс инвестиционных доходов	-4968,5	-8485,6	-10947,5	-2104,4	-2668,1	-2487,3	-3687,7
Доходы к получению	674,1	1420,0	3352,6	659,9	1015,2	860,2	817,2
Вознаграждение по резервам и активам Национального Фонда	410,0	822,3	1461,1	347,1	402,5	354,3	357,2
Доходы от зарубежных прямых инвестиций, нетто	-162,4	-193,6	28,7	-60,2	136,0	-5,7	-41,4
Прочие инвестиционные доходы	426,5	791,2	1862,7	373,0	476,7	511,6	501,4
Доходы к выплате	-5642,6	-9905,6	-14300,1	-2764,3	-3683,4	-3347,6	-4504,9
Доходы от прямых инвестиций в Казахстане, нетто	-4633,1	-7639,5	-10282,6	-1917,9	-2739,8	-2244,7	-3380,3
Вознаграждение по долговым обязательствам	-984,5	-2149,8	-3917,1	-845,9	-932,4	-1043,0	-1095,8
Дивиденды по портфельным инвестициям	-25,1	-116,3	-100,4	-0,5	-11,2	-59,9	-28,8
Текущие трансферты	-413,5	-1207,4	-2209,6	-391,6	-531,2	-764,7	-522,1
В. Счет операций с капиталом и финансами	**912,0**	**16093,1**	**7384,4**	**2906,8**	**4795,5**	**364,0**	**-682,0**
Баланс счета операций с капиталом	14,0	32,7	-37,5	5,6	2,1	-7,1	-38,2
Финансовый счет	898,0	16060,4	7421,9	2901,2	4793,4	371,1	-643,7
Прямые инвестиции	2117,1	6611,0	7098,8	1797,1	334,5	1503,4	3463,8
Зарубежные прямые инвестиции	145,9	387,4	-3160,6	-563,0	-1593,7	-404,4	-599,5
Активы	-199,8	-848,7	-2347,9	-597,2	-748,6	-435,1	-566,9
Обязательства	345,7	1236,1	-812,8	34,2	-845,1	30,7	-32,6
Прямые инвестиции в Казахстане	1971,2	6223,6	10259,4	2360,1	1928,2	1907,8	4063,4
Активы	-229,2	-96,9	-1575,6	123,8	-393,1	-845,1	-461,2
Обязательства	2200,4	6320,5	11835,0	2236,3	2321,3	2752,9	4524,6
Портфельные инвестиции	-3952,7	-4501,4	-4601,5	-912,1	1104,9	-1990,7	-2803,5
Активы	-5157,1	-9176,7	-4162,4	-1449,3	-667,5	-778,5	-1267,1
Правительство РК и Национальный Банк РК	-2970,9	-5847,6	-6211,9	-1777,8	-1547,2	-1246,4	-1640,5
Банки	-1762,5	-1883,0	1875,5	609,3	-94,3	735,0	625,5
Другие сектора	-423,7	-1446,1	173,9	-280,8	974,0	-267,1	-252,2
Обязательства	1204,4	4675,4	-439,0	537,2	1772,4	-1212,3	-1536,4
Правительство РК и Национальный Банк РК	39,6	773,8	-2111,4	84,4	808,9	-2134,9	-869,8
Банки	1194,2	2948,3	642,0	303,8	471,3	662,5	-795,6
Другие сектора	-29,4	953,2	1030,4	149,0	492,3	260,1	129,0
Производные финансовые инст-рументы (нетто)	-112,6	-67,8	-358,9	-177,7	177,6	-326,8	-32,1
Средне- и долгосрочные займы и кредиты	2203,8	14491,9	11295,6	4904,4	3887,6	3225,3	-721,7

Продолжение Приложения 1 к разделу I подразделу 1.4

1	2	3	4	5	6	7	8
Активы	-641,2	-4217,4	-4771,6	-1710,9	-2046,4	-31,8	-982,6
Правительство РК и Национальный Банк РК	0,0	-212,8	1,2	0,3	0,3	0,3	0,3
Банки	-550,4	-3853,3	-3751,3	-1410,4	-1701,6	152,1	-791,3
Другие сектора	-90,8	-151,3	-1021,6	-300,7	-345,0	-184,2	-191,7
Обязательства	2845,0	18709,3	16067,2	6615,2	5934,0	3257,1	260,9
Правительство РК и Национальный Банк РК	-827,3	-0,5	-61,3	-105,9	28,9	-6,5	22,3
Банки	2476,4	15544,1	12155,8	6232,0	5019,1	1712,2	-807,4
Другие сектора	1195,9	3165,7	3972,7	489,2	886,0	1551,4	1046,1
Прочий краткосрочный капитал	642,5	-473,4	-6012,0	-2710,5	-711,2	-2040,1	-550,2
Активы	-3669,2	-3804,7	-6770,8	-1230,3	-3240,3	-138,1	-2162,0
Обязательства	4311,7	3331,4	758,7	-1480,2	2529,1	-1902,0	1611,8
C. Ошибки и пропуски	**-1800,0**	**-3104,0**	**-3251,8**	**-288,7**	**-2007,0**	**-1931,5**	**975,4**
D. Общий баланс	**-1943,8**	**11074,6**	**-3051,2**	**2197,4**	**837,9**	**-4444,9**	**-1641,6**
E. Финансирование	**1943,8**	**-11074,6**	**3051,2**	**-2197,4**	**-837,9**	**4444,9**	**1641,6**
Резервные активы НБК	1943,8	**-11074,6**	**3051,2**	**-2197,4**	**-837,9**	**4444,9**	**1641,6**
Кредит МВФ	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

Приложение 2 к разделу I подразделу 1.4

Основные показатели внешнего сектора Республики Казахстан

	2004	**2005**	**2006**	**2007**
Сальдо счета текущих операций (млрд. долл.)	0,335	-1,056	-1,915	-7,184
- в % к ВВП	*0,8*	*-1,8*	*-2,4*	*-6,9*
Экспорт товаров и услуг (млрд. долл. за период)	22,6	30,5	41,6	51,9
- в % к ВВП	*52,4*	*53,4*	*51,3*	*50,0*
Импорт товаров и услуг (млрд. долл. за период)	18,9	25,5	32,8	44,7
- в % к ВВП	*43,9*	*44,6*	*40,5*	*43,1*
Нетто-приток прямых иностранных инвестиций (млрд. долл. США за период)	5,4	2,1	6,6	7,1
- в % к ВВП	*12,6*	*3,7*	*8,2*	*6,8*
Валовой внешний долг (млрд. долл. США на конец периода)	32,713	43,429	73,996	96,369
Государственный и гарантированный государством внешний долг	3,133	2,175	3,125	2,099
Межфирменная задолженность	16,675	19,228	25,511	29,904
Внешний долг банковского сектора	7,682	15,316	33,323	45,946
Другие долговые обязательства	5,223	6,710	12,037	18,420
Международные резервы НБРК (млрд. долл. США на конец периода)	9,277	7,069	19,127	17,392
- в месяцах импорта товаров и услуг	*5,9*	*3,3*	*7,0*	*4,7*
Национальный фонд РК (млрд. долл. США на конец периода)	5,1	8,1	14,1	21,0
Реальный эффективный обменный курс *(изменение индекса в процентах к декабрю предыдущего года)*	*6,1*	*6,2*	*0,6*	*10,3*
Условия торговли *(изменение среднего за год индекса в процентах к предыдущему году)*	*16*	*21*	*9*	*-3*

Приложение 3 к разделу I подразделу 1.4

Абсолютные и относительные параметры внешнего долга Республики Казахстан

Наименование показателя	2004	2005	2006	2007	Задолженность (МБРР)	
					Низкая	Умерен.
1. Валовый внешний долг (на конец периода)	32 713,2	43 428,5	73 996,2	96 369,3		
Из него межфирменная задолженность	*16 675,0*	*19 228,1*	*25 510,8*	*29 904,1*		
2. Валовый внешний долг искл. межфирменную задолженность (на конец периода)	16 038,2	24 200,5	48 485,5	66 465,3		
3. Совокупные начисленные платежи по погашению и обслуживанию долгосрочного долга	8 185,3	11 053,8	11 053,8	25 427,1		
искл. погашение и обслуживание межфирменной задолженности	3 519,5	5 495,1	5 715,1	18 190,3		
4. Экспорт товаров и нефакторных услуг (ЭТУ)*	22 612,3	30 529,0	41 569,7	51 901,2		
Б. Относительные параметры						
1. Валовый внешний долг на душу населения (долл. США)	2170,1	2853,8	4806,6	6191,2		
исключая межфирменную задолженность	1063,9	1590,3	3149,5	4270,0		
2. Отношение валового внешнего долга к ВВП (%)	75,7	76	91,3	92,8	<48	48-80
исключая межфирменную задолженность	37,1	42,4	59,9	64,0		
3. Отношение валового внешнего долга к ЭТУ (%)	144,7	142,3	178,0	185,7	<132	132-220
исключая межфирменную задолженность	70,9	79,3	116,6	128,1		
4. Отношение платежей по погашению и обслуживанию долга к ЭТУ (%)	36,2	36,2	28,2	49,0	<18	18-30
исключая межфирменную задолженность	15,6	18,0	13,1	35,0		
5. Отношение платежей вознаграждения к ЭТУ (%)	4,2	5,6	6,5	10,3	<12	12-20
6. Отношение долгосрочного долга к валовому внешнему долгу	87,9	81,2	83,0	87,8		

Справочно:
Население (тыс. чел.) 2004 – 15 075; 2005 – 15 218; 2006 – 15 395; 2007- 15 566
ВВП (млрд. долл. США) 2004 – 43,2; 2005 – 57,1; 2006 – 81,0; 2007 – 103,8

Приложение 1 к разделу II подразделу 2.2

Таблица 2.2.1

	Показатели (в млн. долл. США)	Сумма	
		01.01.07	01.01.08
1.	**Валовые золотовалютные активы, всего**	**19 127,051**	**17 392,450**
	в том числе:		
1.1.	Монетарное золото	1 376,243	1 852,526
1.2.	Активы в свободно-конвертируемой валюте и СДР	17 750,808	15 539,923
а)	Наличная иностранная валюта (СКВ)	3,645	169,476
б)	Переводимые депозиты (СКВ)	6 175,733	5 420,260
в)	Другие депозиты (СКВ)	52,227	816,225
г)	Кредиты (СКВ)	309,524	1 250,200
д)	Ценные бумаги, кроме акций (СКВ)	11 194,795	7 883,769
е)	Финансовые деривативы и прочие счета	4,162	0,000
2.	**Внешние обязательства (СКВ)**	**3,878**	**2,953**
	в том числе:		
2.1.	Обязательства перед Международными финансовыми организациями	0,686	0,724
2.2.	Средне-долгосрочные кредиты	1,903	1,903
2.3.	Финансовые деривативы	0,001	0,001
2.4.	Прочие счета	1,287	0,326
3.	**Чистые международные резервы (1-2), всего**	**19 123,174**	**17 389,496**

Приложение 2 к разделу II подразделу 2.2

Таблица 2.2.3

Сравнительная таблица сверхдоходности по управляющим портфелями золотовалютных активов за 2006 год[7]
(доходности рассчитаны в собственной валюте каждого субпортфеля)

млн. долларов

Управляющий	Рыночная стоимость	Доходность портфеля	Доходность эталонного портфеля	Сверхдоходность
Инвестиционный портфель валютных активов				
Всего	**5 799,30**	**10,95%**	**10,61%**	**0,34%**
Субпортфель, деноминированный в долларах США				
Всего	2 605,54	7,81%	7,88%	**-0,07%**
Национальный Банк	2 411,86	7,99%	7,88%	**0,11%**
Управляющий 1	193,68	5,64%	7,88%	**-2,24%**
Управляющий 2*		3,08%	5,08%	**-2,00%**
Субпортфель, деноминированный в евро				
Национальный Банк	1 744,30	3.92%	3.67%	**0.25%**
Субпортфель, деноминированный в фунтах стерлингов				
Национальный Банк	570,51	7.59%	7.19%	**0.40%**
Субпортфель, деноминированный в австралийских долларах				
Национальный Банк	308,64	4.56%	4.29%	**0.26%**
Субпортфель, деноминированный в японских йенах				
Национальный Банк	570,32	1.76%	1.83%	**-0.07%**
Портфель абсолютной доходности				
Всего	**370,54**	6.26%	5.44%	**0.82%**

***Соглашение расторгнуто 28.09.07**

[7] без учета комиссионного вознаграждения управляющим

Приложение 1 к разделу III подразделу 3.2

Таблица 3.2.1

Движение наличных денег в банках второго уровня

Потоки наличных денег проходящие через кассы банков	За 2007 (млн.тенге)	За 2006 (млн.тенге)	Изменение за период	
			(млн.тенге)	в %
Приход в кассы БВУ:	**9 689 060,33**	**6 430 906,43**	**3 258 153,90**	**50,7**
от реализации товаров, услуг и работ	2 271 131,92	1 738 248,14	532 883,79	30,7
от коммунальных платежей	136 622,58	109 762,13	26 860,46	24,5
от предприятий транспорта	61 500,35	55 348,83	6 151,52	11,1
от предприятий связи	80 867,79	78 830,78	2 037,01	2,6
от предприятий гостиничного, игорного и шоу бизнеса	8 015,40	7 046,85	968,55	13,7
от страховых организаций	4 766,25	4 116,35	649,90	15,8
от продажи иностранной валюты	1 741 408,78	1 236 271,66	505 137,12	40,9
на счета по вкладам физических лиц	1 842 783,46	1 008 389,99	834 393,47	82,7
обязательные и добровольные пенсионные взносы	5 939,75	4 962,10	977,64	19,7
налогов, сборов и таможенных платежей	134 345,18	93 164,14	41 181,05	44,2
погашение займов	245 274,41	180 019,67	65 254,73	36,2
изъятых из банкоматов	378 100,74	216 267,28	161 833,46	74,8
прочие поступления	278 303,72	1 698 478,52	1 079 825,20	63,6
Выдачи из касс БВУ:	**10 034 458,04**	**6 755 295,14**	**3 279 162,90**	**48,5**
на оплату товаров, услуг и работ	1 635 090,48	1 276 305,78	358 784,70	28,1
на оплату труда	350 458,57	302 122,79	48 335,79	16,0
на оплату продукции сельского хозяйства	82 631,50	91 553,54	-8 922,05	-9,7
предприятиям транспорта, связи	634,73	457,63	177,10	38,7
страховым организациям	617,76	513,07	104,69	20,4
на покупку иностранной валюты	522 477,70	411 668,56	110 809,13	26,9
со счетов по вкладам физических лиц	2 384 569,08	1 351 372,48	1 033 196,59	76,5
займов физическим и юридическим лицам	318 253,41	232 394,40	85 859,01	36,9
на выплату пенсий и пособий	288 070,64	271 574,63	16 496,00	6,1
на подкрепление банкоматов	1 575 093,66	978 710,08	596 383,59	60,9
прочие выдачи	2 876 560,51	1 838 622,17	1 037 938,34	56,5
Коэффициент возврата наличных денег в кассы БВУ,%	**96,6**	**95,2**		

Приложение 1 к разделу IV подразделу 4.3

Рисунок 4.3.1

Удельный вес депозитов национальной и иностранной валюте в общем объеме депозитов

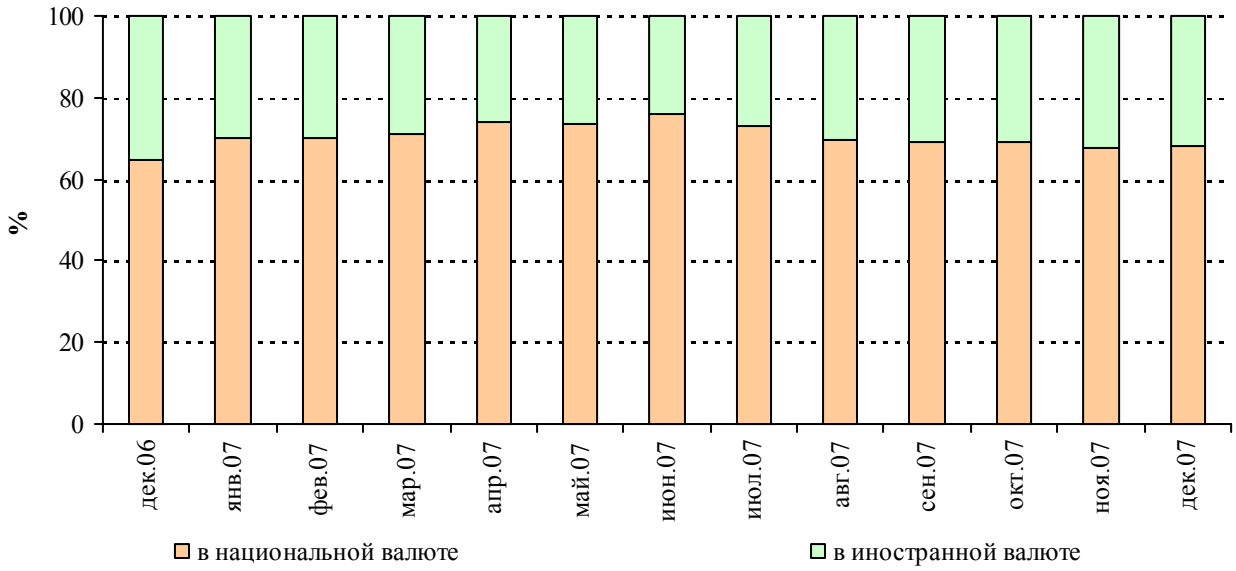
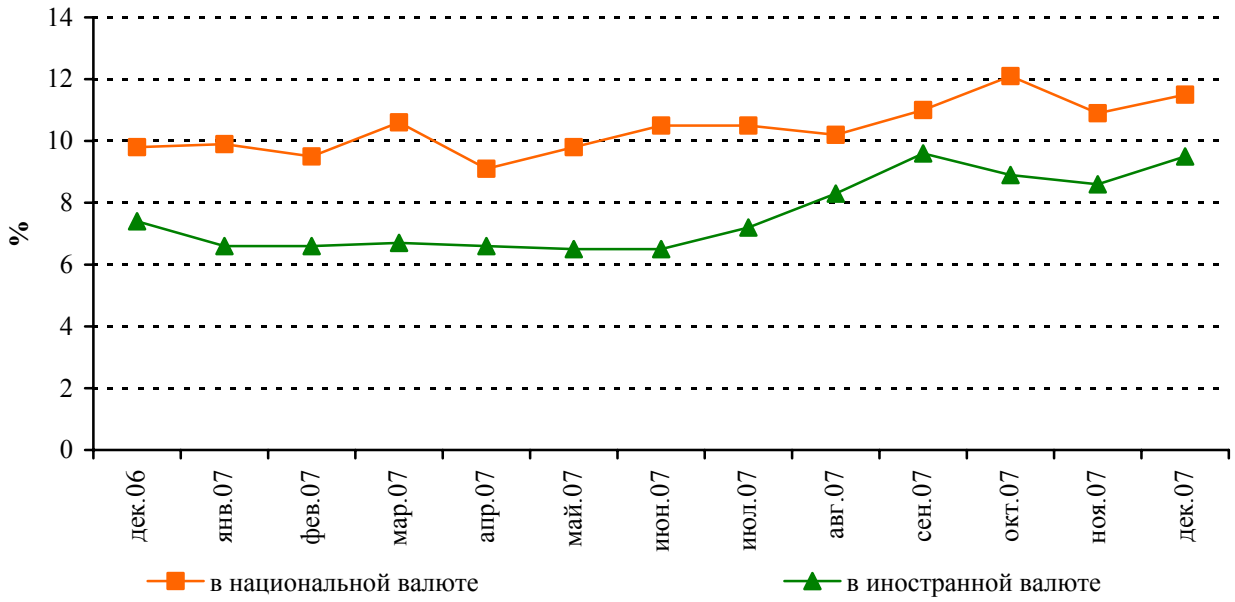


Рисунок 4.3.2

Динамика средневзвешенной ставки вознаграждения по срочным депозитам физических лиц



Приложение 1 к разделу IV подразделу 4.4

Рисунок 4.4.1

Удельный вес долгосрочных и краткосрочных кредитов в общем объеме кредитов

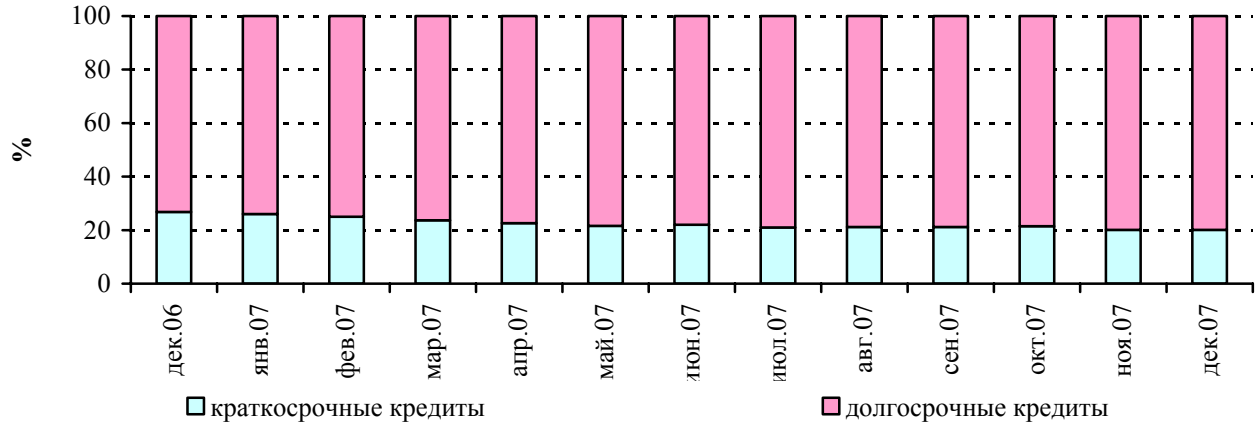


Рисунок 4.4.2

Удельный вес кредитов физическим и юридическим лицам в общем объеме кредитов

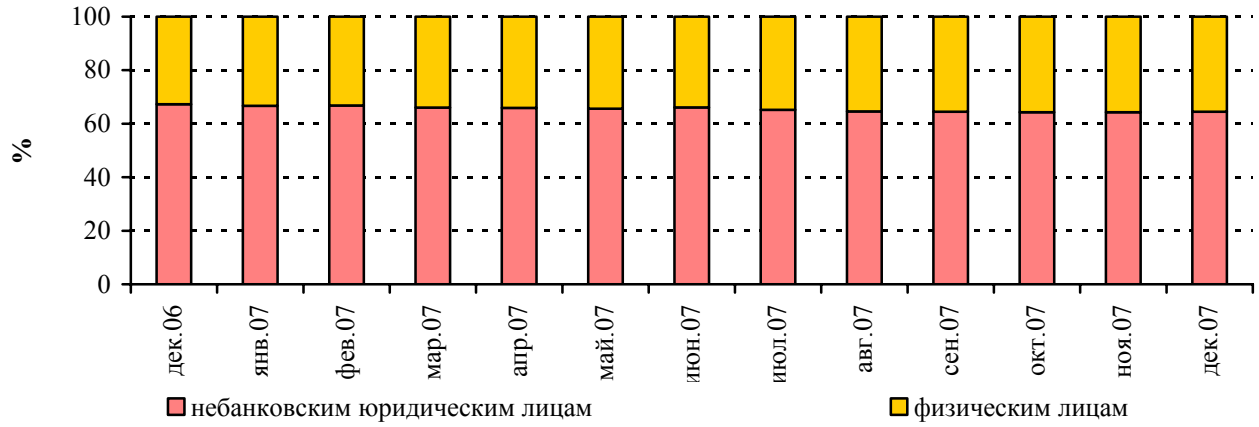
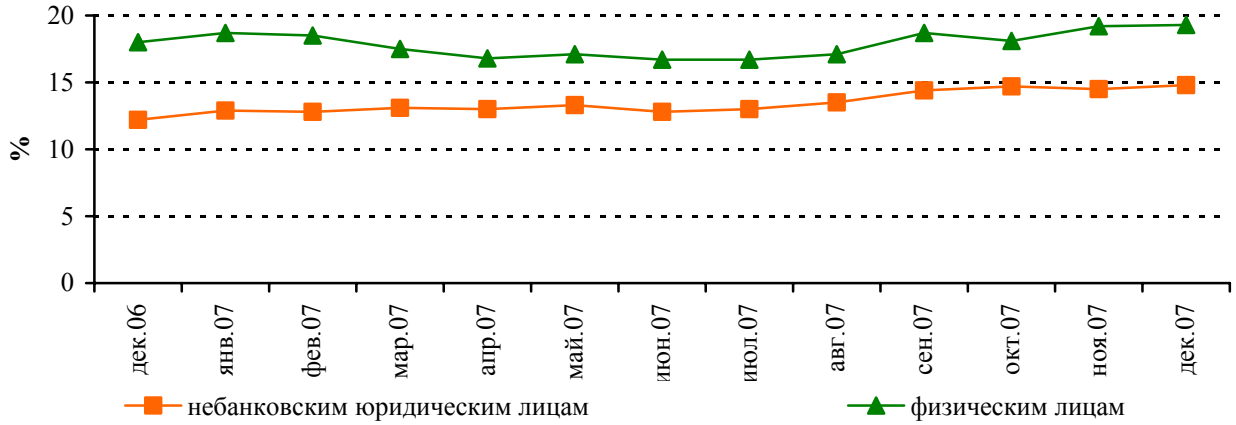


Рисунок 4.4.3

Динамика средневзвешенной ставки вознаграждения по кредитам банков, выданных в национальной валюте



Приложение 1 к разделу IX подразделу 9.1

Рисунок 9.1.1

Доходность Национального фонда с начала создания, в долл. США

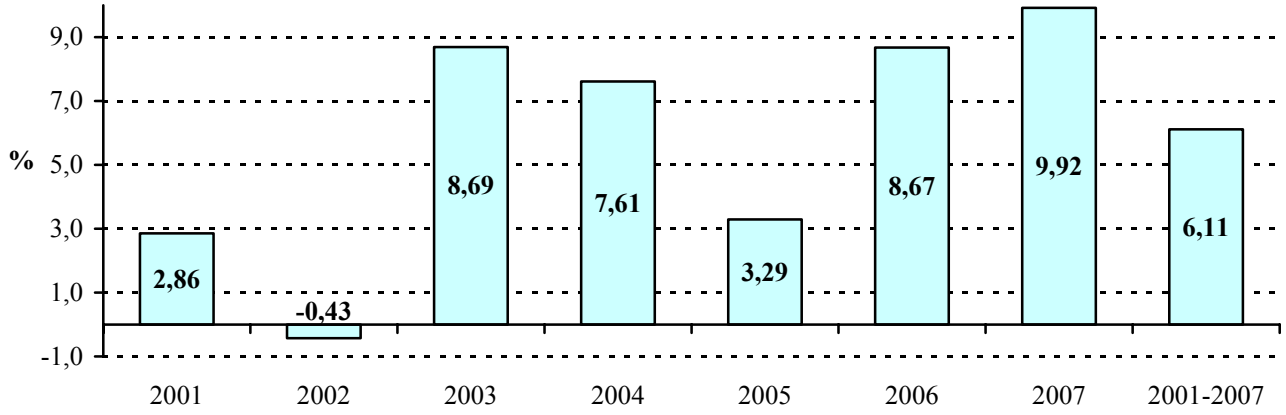
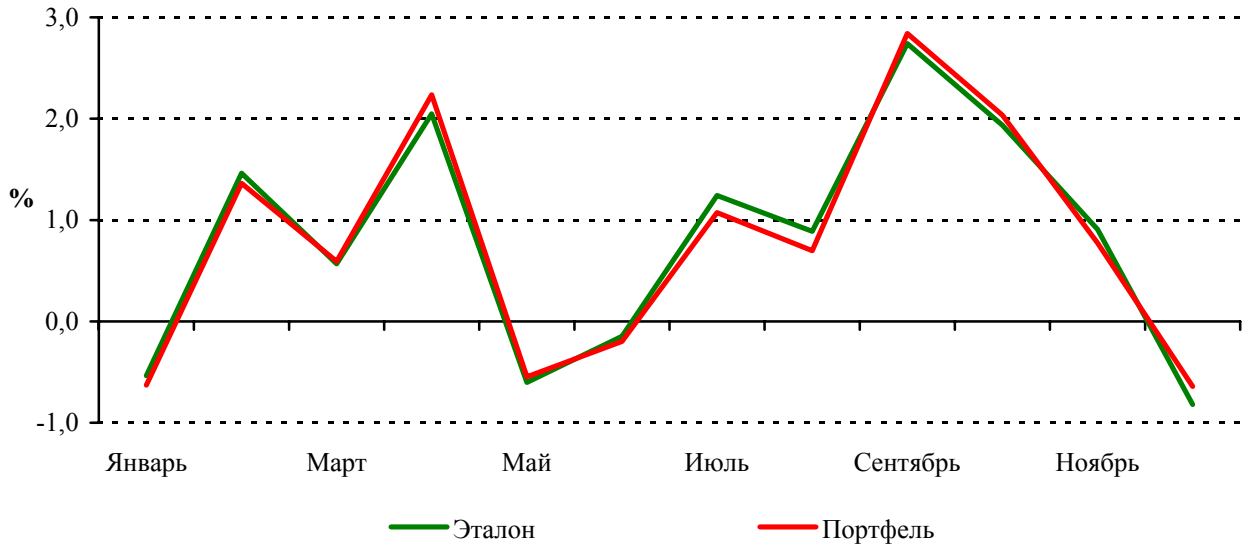


Рисунок 9.1.2

Доходность Сберегательного портфеля в 2007 году



Приложение 2 к разделу IX подразделу 9.1

Рисунок 9.1.3

Доходность сберегательного портфеля по типу мандатов

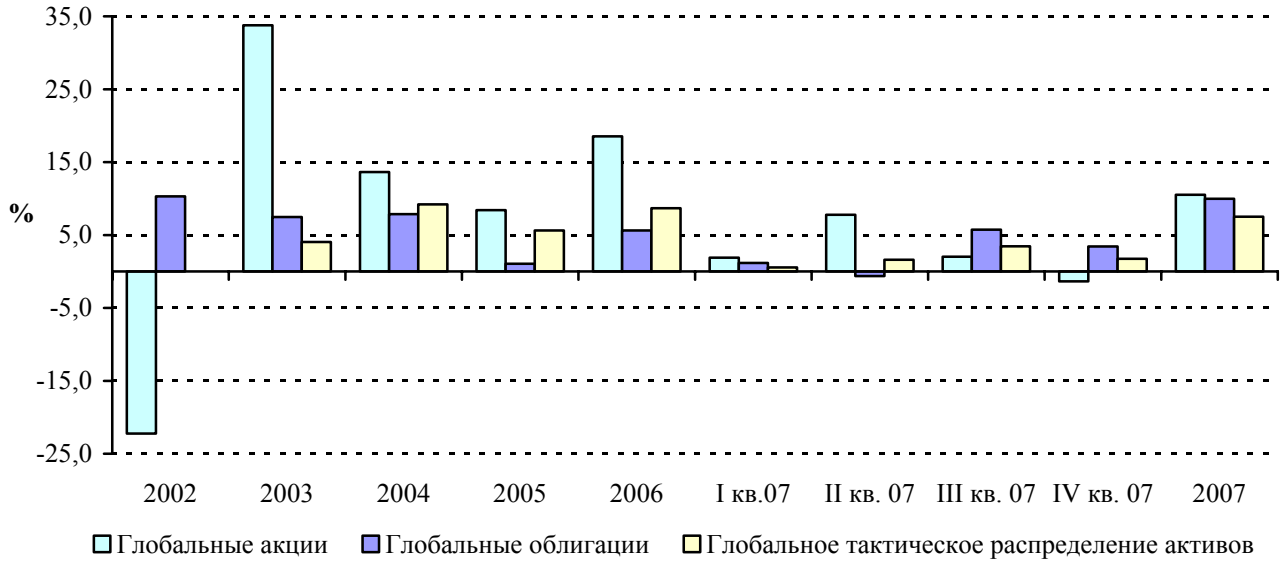
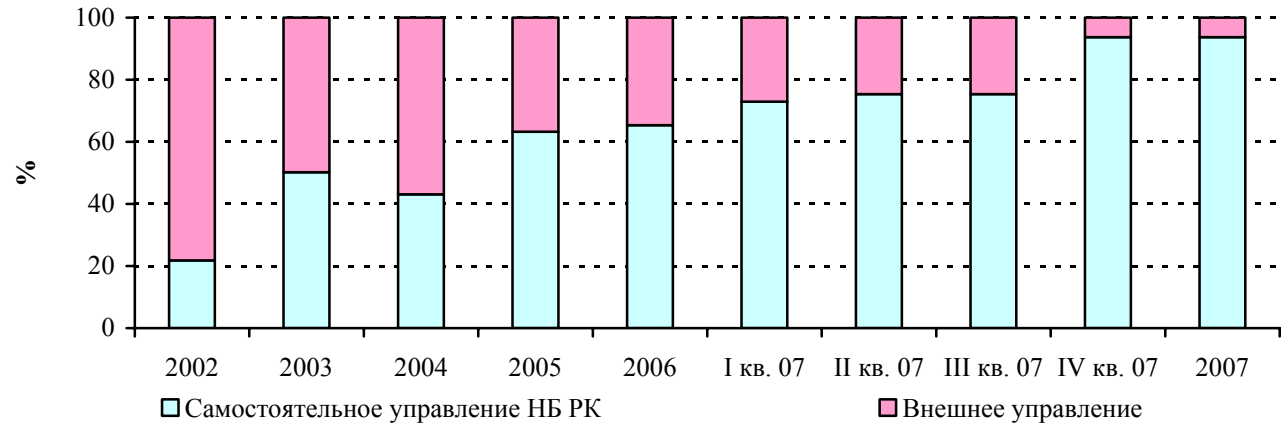


Рисунок 9.1.4

Распределение активов субпортфеля «Глобальные облигации» по управляющим



Приложение 3 к разделу IX подразделу 9.1

Таблица 9.1.1

Сравнительная таблица доходности субпортфеля «Глобальные облигации» против эталонного портфеля.

	Портфель	Эталон	Сверхдоходность
Самостоятельное управление НБ РК*	10,17	10,43	-0,26
Внешнее управление	9,93	10,43	-0,50
Всего субпортфель	9,96	10,43	-0,46

Таблица 9.1.2

Сравнительная таблица сверхдоходности по управляющим сберегательного портфеля за 2007 год.[8]

млн. долларов США

Управляющий	Рыночная стоимость на конец 2007 года	Доходность портфеля	Доходность эталонного портфеля	Сверхдоходность
Глобальные облигации с фиксированным доходом				
Управляющий 1	211 720 830	10,28%	10,43%	**-0,15%**
Национальный Банк	11 674 148 466	10,17%	10,43%	**-0,26%**
Управляющий 3	570 145 425	9,26%	10,43%	**-1,16%**
Глобальные акции				
Управляющий 7	983 158 145	13,15%	8,49%	**4,65%**
Управляющий 8	1 127 034 198	11,25%	8,49%	**2,75%**
Управляющий 9	1 100 610 895	10,70%	8,49%	**2,20%**
Управляющий 10	742 178 080	9,13%	8,49%	**0,63%**
Глобальное тактическое распределение активов				
Управляющий 12	584 832 319	8,29%	10,05%	**-1,76%**
Управляющий 13	259 271 414	1,25%	10,05%	**-8,81%**

* Расчет показателей доходности осуществлен без учета комиссионого вознаграждения управляющим.

Приложение 1 к разделу IX подразделу 9.2

Таблица 9.2.1

Основные показатели по учету операций
по обслуживанию клиентов Национального Банка

(млн. тенге)

Наименование клиентов	Всего активов на 01 января 2007 года	Всего активов на 01 января 2008 года	Всего поступлений за 2007 год	Всего списаний за 2007 год	Доходы НБРК от оказанных услуг за 2007 год	Сумма возмещенных затрат за 2007 год
В доверительном управлении	**76 363,1**	**151 640,2**	**114 219,4**	**38 942,3**	**16,1**	**16,2**
АО «КФГД»	12 645,0	24 250,7	23 877,1	12 271,4	2,0	2,6
АО «КИК»	1 978,8	15 742,5	34 704,2	20 940,5	1,2	0,6
АО «НПЦ»	559,9	289,0	0,0	270,9	0,6	0,1
АО «ФГСВ»	763,7	645,3	205,5	323,9	0,8	0,2
АО «ГСК»	7 536,0	6 955,2	110,1	690,9	1,9	2,2
АО «ИФК»	13 400,0	12 440,9	3 477,8	4 436,9	3,0	2,3
АО «КФГИК»	7,0	0,0	0,0	7,0	0,0	0,0
АО «ГФСС»	39 076,0	90 920,7	51 844,7	0,0	6,1	8,1
РГП «КЦМР»	396,7	395,9	0,0	0,8	0,5	0,1
На кастодиальном обслуживании	**156 226,9**	**205 138,8**			**70,6**	**18,5**
АО «НПФ «ГНПФ»	154 226,9	205 138,8			68,7	17,7
АО «БРК»	2 000,0	0,0			1,9	0,8
На брокерском обслуживании	**0,0**	**5 939,3**			**0,4**	**0,6**
АО «САМРУК»	0,0	5 939,3			0,4	0,6
	0,0					
ИТОГО:	**232 590,0**	**362 718,3**			**87,1**	**35,3**

Приложение 1 к разделу X подразделу 10.1

Организационная структура Национального Банка и АО



* 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.

Приложение 1 к разделу X подразделу 10.2

Таблица 10.2.1

Численность персонала Национального Банка и АО

	Численность на конец отчетного периода				Показатель текучести, %	
	по штату, единиц		списочная, человек			
	2006 г.	2007 г.	2006 г.	2007 г.	2006 г.	2007 г.
Центральный аппарат	721	732	660	682	11,7	13,8
Филиалы	1 465	1 818	1 457	1 796	10,7	16,3
Итого:	2 186	2 550	2 117	2 478	11	15,7
Организации НБРК (РГП)	1 369	1 005	1 326	951	12,6	16
Всего по НБРК:	3 555	3 555	3 443	3 429	11,6	15,8
АО	354	505	320	396	23,5	24,3
Всего:	3 909	4 060	3 763	3 825	13	40,1

Таблица 10.2.2

Расходы по фонду оплаты труда с учетом налогов и среднемесячная заработная плата

	Фактические расходы по ФОТ с учетом социальных выплат, страхования персонала и социального налога и социальных отчислений, млн. тенге			Среднемесячная заработная плата одного работника, тенге		
	за 2006 г.	за 2007 г.	в % к 2006 г.	за 2006 г.	за 2007 г.	в % к 2006 г.
НБРК	3 426,8	5 689,6	166,0	120 890	155 619	128,7
Организации НБРК (РГП)	1 696,6	1 498,0	88,3	91 109	112 124	123,1
Всего по НБРК и РГП:	5 123,4	7 187,6	140,3	109 167	143 165	131,1
АО	611,0	801,8	131,2	98 683	136 149	138,0
Всего (НБРК с РГП и АО):	5 734,4	7 989,4	139,3	107 959	142 376	131,9

Приложение 1 к разделу X подразделу 10.5

Таблица 10.5.1.

Результаты деятельности Национального Банка Республики Казахстан*

млн. тенге

	2006 г.				2007 г.				отклонения	
	НБК	РГП	АО	Всего	НБК	РГП	АО	Всего	(+/-)	(%)
Доходы *	59 477,9	8 775,1	4 667,7	72 920,7	88 270,1	10 209,2	4 182,5	102 664,5	29 743,8	40,8
Затраты *	29 972,7	6 723,5	1 631,8	38 328,0	51 024,5	8 074,9	1 817,5	60916,9	22 588,9	58,9
Нераспределенная прибыль/(убыток)	29 505,2	2 051,6	3 035,9	34 592,7	37 245,6	2 134,3	2367,7	41747,6	7 154,9	20,7
Корпоративный подоходный налог		568,2	782,9	1 351,1		682,2	583,1	1 265,3	-85,8	-6,4
Остаток нераспределенной прибыли/(убытка)	29 505,2	1 483,4	2 252,9	33 241,6	37 245,6	1 452,1	1784,6	40482,3	7 240,7	21,8

** - по монетарной деятельности НБРК доходы и затраты приняты на нетто-основе*

Таблица 10.5.2

Доходы и затраты Национального Банка по монетарной деятельности*

млн. тенге

№ п/п	Наименование	Нетто-результат		Отклонения	
		2006 год	2007 год	(+/-)	(%)
1	**Внешний рынок**	**58 653,5**	**87 077,7**	**28 424,2**	**48,5**
1.1	Управление ЗВА	58 656,0	87 112,4	28 456,4	48,5
1.1.1	Портфель золота	-40,5	-148,0	-107,5	в 3,7 раз
1.1.2	Валютный портфель	58 696,5	87 260,4	28 563,9	48,7
1.1.2.1	Во внешнем управлении	576,6	-72,2	-648,8	-112,5
1.1.2.2	Во внутреннем управлении	58 119,9	87 332,6	29 212,7	50,3
1.2	Прочие	-2,5	-34,7	-32,2	в 13,9 раз
2	**Внутренний рынок**	**-21 434,2**	**-38 864,6**	**-17 430,4**	**81,3**
2.1	Операции с Правительством РК	-1 096,5	-293,2	803,3	-73,3
2.2	Операции с ГЦБ	-9 012,7	-31 631,5	-22 618,8	в 3,5 раз
2.3	Операции с внутренней фин. системой, нефин. орг. и физ. лицами	-11 326,7	-6 938,5	4 388,2	-38,7
2.4	Создание и аннулирование провизий	1,7	-1,4	-3,1	-182,4
2.5	Прочие	0,0	0,0	0,0	0,0
3	**Результат переоценки ЗВА**	**314,5**	**565,5**	**251,0**	**79,8**
	Результат от монетарной деятельности	**37 533,8**	**48 778,6**	**11 244,8**	**30,0**

** - по монетарной деятельности НБРК доходы и затраты приняты на нетто-основе*

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	2006 год	2007 год	Отклонения	
				(+/-)	(%)
1	**Всего доходы**	**509,9**	**626,9**	**117,0**	**22,9**
1.1	Текущие доходы	467,5	579,8	112,3	24,0
1.1.1	Возмещенные затраты	25,4	26,6	1,2	4,7
1.1.2	Доходы по инвестиционным ценным бумагам - вложенному капиталу (дивиденты)	209,7	96,4	-113,3	54,0
1.1.3	Прочие доходы,	232,4	456,8	224,4	96,6
1.2	Непредвиденные доходы	42,4	47,1	4,7	11,1
2	**Всего затраты**	**8 538,6**	**12 159,9**	**3 621,4**	**42,4**
2.1	Текущие затраты	8 428,3	11 334,4	2 906,1	34,5
2.1.1	По доставке и перевозке нац. валюты	64,7	68,7	4,0	6,2
2.1.2	На выплату комиссии по операциям Национального Банка	0,8	1,5	0,7	87,5
2.1.3	По операциям с основными средствами, нематериальными активами и ТМЦ	1 304,9	1 393,3	88,5	6,8
2.1.4	Прочие затраты	969,3	619,2	-350,1	36,1
2.1.5	Затраты, связанные с финансированием АФН	1 493,1	2 087,2	594,1	39,8
2.1.6	Административные затраты и затраты на персонал	4 595,4	7 164,5	2 569,1	55,9
2.2	Непредвиденные затраты и затраты на создание провизий	110,3	825,5	715,2	в 7,5 раза
	Результат от немонетарной деятельности	**-8 028,7**	**-11 533,0**	**-3 504,3**	**43,5**

Приложение 3 к разделу X подразделу 10.5

Таблица 10.5.4.

Капитальные расходы Национального Банка

млн. тенге

№	Наименование	2006 год	2007 год	Отклонение	
				(+,-)	(%)
1	Строительство объектов		0,3	0,3	
2	Реконструкция и расширение действующих производств		30,0	30,0	
3	Капитальный ремонт	33,0	105,7	72,7	в 3,2 раз
4	Приобретение ОС	213,4	766,8	553,4	в 3,6 раз
5	Приобретение нематериальных активов	390,0	142,0	-248,0	-63,6
6	Прочие расходы	0,0	22 534,0	22 534,0	
	Итого капитальные расходы	**636,4**	**23 578,8**	**22 942,4**	**в 37 раз**

Приложение 4 к разделу X подразделу 10.5

Результаты деятельности организаций Национального Банка за 2007 год

млн. тенге

№	Наименование	Доходы			Расходы			Корпоративный подходный налог			Чистый доход (убыток) после налогообложения		
		2006 г.	2007 г.	Темпы роста (снижения), %	2006 г.	2007 г	Темпы роста (снижения), %	2006 г.	2007 г	Темпы роста (снижения), %	2006 г.	2007 г	Темпы роста (снижения),%
	Всего	**13 442,8**	**14 394,4**	**7,1**	**8 355,3**	**9 892,4**	**18,4**	**1 351,1**	**1 265,3**	**-6,3**	**3 736,4**	**3 236,7**	**-13,4**
	Республиканские государственные предприятия	**8 775,1**	**10 209,2**	**16,3**	**6 723,5**	**8 074,9**	**20,1**	**568,2**	**682,2**	**20,1**	**1 483,4**	**1 452,1**	**-2,1**
1	КМД	2 583,8	2 949,1	**14,1**	2 105,3	2 467,1	17,2	133,7	150,9	12,9	344,8	331,1	-4,0
2	КЦМР	1 388,7	1 455,7	4,8	689,2	885,3	28,5	260,1	219,4	-15,6	439,4	351,0	-20,1
3	БСБ	264,3	272,3	3,0	239,9	247,6	3,2	6,1	6,8	11,5	18,3	17,9	-2,2
4	ЦОД [9]	616,3	-	-	579,2	-	-	13,4	-	-	23,7	-	-
5	БФ	3 922,0	5 532,1	41,1	3 109,9	4 474,9	43,9	154,9	305,1	97,0	657,2	752,1	14,4
	Акционерные общества	**4 667,7**	**4 185,2**	**-10,3**	**1 631,8**	**1 817,5**	**11,4**	**782,9**	**583,1**	**-25,5**	**2 253,0**	**1 784,6**	**-20,8**
1	КФГД (Доля НБРК 100%)	943,7	699,2	-25,9	437,4	249,9	-42,9	-0,5	-0,5	0,0	506,8	449,8	-11,2
2	ФГСВ (Доля НБРК 100%)	46,2	60,5	31,0	41,7	41,3	-1,0	-1,4	1,6	1,1 раза	5,9	17,6	3 раза
3	КАЦ[10] (Доля НБРК 100%)	17,7	20,1	13,6	18,3	8,8	-51,9	-	-	-	-0,6	11,3	в 19 раз
4	Q-BRO[11] (Доля НБРК 100%)	-	4,7	-	-	31,5	-	-	1,4	-	-	-28,2	-
5	НПЦ [12](доля НБРК – 66,9%)	46,1	32,4	-29,7	155,3	112,8	-27,4	3,8	-	-	-113,0	-80,4	-28,9
6	НПФ «ГНПФ» (доля НБРК 57,6%)	3 614,0	3 368,3	-6,8	979,1	1 353,1	38,2	781,0	578,9	-25,9	1 853,9	1 436,3	-22,5
7	НАЦ[13] (доля НБРК -50%)	-	-	-	-	20,1	-	-	1,7	-	-	-21,8	-

[9] В соответствии с постановлением Совета директоров Национального Банка от 27.11.06г. № 188, РГП «ЦОД» с 29 декабря 2006 года ликвидирован.

[10] Решением акционера от 17.10.2007 г. №4 АО «Казахстанский актуарный центр» ликвидирован.

[11] АО Резервный центр Национального Банка Республики Казахстан «Q-BRO» создан в соответствии с постановлением Правления Национального Банка от 30.04.07г. № 51.

[12] АО «Национальный процессинговый центр» безвозмездно передан Комитету государственного имущества и приватизации Министерства финансов Республики Казахстан» в соответствии с постановлением Правления Национального Банка от 24.09.2007г. №108.

[13] АО «Национальный аналитический центр при Правительстве и Национальном Банке Республики Казахстан» создан в соответствии с постановлением Правительства Республики Казахстан от 03.09.2007г. № 762