



ГОДОВОЙ ОТЧЕТ

Национального Банка Республики Казахстан





НАЦИОНАЛЬНЫЙ БАНК КАЗАХСТАНА

СОДЕРЖАНИЕ

ПРИВЕТСТВЕННОЕ СЛОВО ПРЕДСЕДАТЕЛЯ	1
КЛЮЧЕВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ В ЦИФРАХ	2
О НАЦИОНАЛЬНОМ БАНКЕ	3
ОСНОВНОЙ МАНДАТ И ЗАДАЧИ НАЦИОНАЛЬНОГО БАНКА – ОБЕСПЕЧЕНИЕ СТАБИЛЬНОСТИ ЦЕН	3
СТРУКТУРА И ОРГАНЫ УПРАВЛЕНИЯ	3
МАКРОЭКОНОМИЧЕСКИЕ УСЛОВИЯ В 2024 ГОДУ	6
ВНЕШНЯЯ КОНЪЮНКТУРА	6
ВНУТРЕННИЕ ЭКОНОМИЧЕСКИЕ УСЛОВИЯ	6
ОБЗОР ДЕЯТЕЛЬНОСТИ НАЦИОНАЛЬНОГО БАНКА	9
ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНАЯ ПОЛИТИКА	9
Основные меры денежно-кредитной политики в 2024 году	9
Трансмиссионный механизм денежно-кредитной политики	10
ФИНАНСОВАЯ СТАБИЛЬНОСТЬ	13
УПРАВЛЕНИЕ ФОНДАМИ	14
Управление золотовалютными активами Национального Банка	14
Управление активами Национального фонда	15
Управление пенсионными активами Единого накопительного пенсионного фонда	16
Управление рисками (финансовыми)	17
НАДЗОР И РЕГУЛИРОВАНИЕ ПЛАТЕЖНОГО РЫНКА	17
Платежные системы	17
Рынок платежных услуг	18
Национальная цифровая финансовая инфраструктура	19
ОРГАНИЗАЦИЯ НАЛИЧНОГО ДЕНЕЖНОГО ОБРАЩЕНИЯ	20
Эмиссия и обращение наличных денег	20
Экспертиза банкнот и монет	20
Коллекционные и инвестиционные монеты, мерные слитки аффинированного золота	21
ВАЛЮТНОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ И ВАЛЮТНЫЙ КОНТРОЛЬ	21
Валютное регулирование и мониторинг валютных операций	21
Контроль за операциями с наличной иностранной валютой	22
СТАТИСТИЧЕСКАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ	22
ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ	24
КОММУНИКАЦИОННАЯ ПОЛИТИКА	25
МЕЖДУНАРОДНОЕ СОТРУДНИЧЕСТВО	25
ЦИФРОВАЯ ТРАНСФОРМАЦИЯ НАЦИОНАЛЬНОГО БАНКА	27
ОРГАНИЗАЦИОННОЕ РАЗВИТИЕ НАЦИОНАЛЬНОГО БАНКА	28
РАЗВИТИЕ И УПРАВЛЕНИЕ ЧЕЛОВЕЧЕСКИМ КАПИТАЛОМ	28
ОБЕСПЕЧЕНИЕ ЗАЩИТЫ ДАННЫХ И КОРПОРАТИВНОЙ БЕЗОПАСНОСТИ	28
ВНУТРЕННИЙ АУДИТ	29
УПРАВЛЕНИЕ ОПЕРАЦИОННЫМИ РИСКАМИ И КОМПЛАЕНС-КОНТРОЛЬ	30

ПРИВЕТСТВЕННОЕ СЛОВО ПРЕДСЕДАТЕЛЯ

В прошедшем 2024 году экономическая ситуация в мире и Казахстане продемонстрировала устойчивость и позитивную динамику. Глобальное снижение цен на энергоносители способствовало замедлению инфляции, а смягчение денежно-кредитной политики ведущими центральными банками поддержало экономическую активность. Несмотря на сохраняющиеся геополитические риски, рост мировой экономики составил 3,2%, а инфляция в мире сократилась до 5,7% к концу года (в странах с развитой экономикой – 2,6%, с формирующимся рынком и развивающихся – 7,8%).

Казахстанская экономика выросла на 4,8%. Инфляция, несмотря на рост тарифов в сфере жилищно-коммунального хозяйства (далее – ЖКХ), снизилась до 8,6%, что стало результатом взвешенной денежно-кредитной политики. В целях повышения прозрачности и доверия к политике Национального Банка мы начали публиковать прогноз траектории базовой ставки, что стало важным шагом в развитии коммуникации и инструментов управления ожиданиями рынка.

Положительная динамика наблюдается по основному показателю, отражающему внешнеэкономическую деятельность. Профицит торгового баланса сохранился, а дефицит текущего счета платежного баланса сократился более чем в два раза – до 3,7 млрд долларов США.

Валовые международные резервы страны в целом, включая активы Национального фонда в иностранной валюте, увеличились на 8,7 млрд долларов США и составили 104,7 млрд долларов США, из них золотовалютные резервы – 45,8 млрд долларов США, активы Национального фонда – 58,8 млрд долларов США. По итогам управления активами Национального фонда сложился положительный инвестиционный доход в размере 4,6 млрд долларов США или 7,6%, что обусловлено поддержанием сбалансированной стратегической аллокации активов.

Пенсионные активы Единого накопительного пенсионного фонда (далее – ЕНПФ) увеличились на 25,9%, до 22,4 трлн тенге. Инвестиционный доход вырос более чем в два раза и составил 3,4 трлн тенге. Доходность пенсионных активов составила 17,8% при инфляции 8,6%.

Значительные позитивные изменения произошли и в банковском секторе. Активы банков за год увеличились на 19,7%, достигнув 61,6 трлн тенге. Достаточность собственного капитала остается на высоком уровне, в два раза превышая установленные нормативы, а доля неработающих займов составляет всего 3,1%, что свидетельствует о высоком качестве кредитного портфеля.

Депозиты достигли исторического максимума – 41,3 трлн тенге, а уровень долларизации снизился до 22,5%, оставаясь вблизи минимальных значений. Это подтверждает доверие населения и бизнеса к национальной валюте и финансовой системе страны.

В 2024 году мы продолжили активное развитие платежной инфраструктуры страны, поддерживая внедрение инновационных технологий на финансовом рынке. Национальный Банк, являясь оператором Межбанковской системы переводов денег и Системы межбанковского клиринга, совместно с АО «Национальная платежная корпорация» обеспечил их стабильную и бесперебойную работу на уровне 99,96%.

Технологические изменения в финансовом секторе способствовали дальнейшему росту безналичных расчетов среди населения. Объем безналичных операций населения увеличился на 17%, достигнув 166 трлн тенге, а доля безналичных платежей составила 87%. Это наглядно демонстрирует высокий уровень доверия граждан к современным финансовым инструментам и цифровым сервисам в Казахстане.

Расширяется спектр услуг финансовых организаций, формируются новые банкоцентричные экосистемы, интегрирующие широкий круг сервисов для удобства пользователей. Мы продолжаем работу по развитию Национальной цифровой финансовой инфраструктуры, в рамках которой реализуются такие проекты, как Межбанковская система платежных карточек, Межбанковская система мобильных платежей, Платформы Open API¹, Антифрод-центр Национального Банка, а также платформы Цифрового тенге и биометрической идентификации.

¹ Application Programming Interface – интерфейс прикладного программирования.

КЛЮЧЕВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ В ЦИФРАХ

ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНАЯ ПОЛИТИКА	8,6% годовая инфляция
	15,25% базовая ставка
	сентябрь 2024 публикация прогноза базовой ставки
ФИНАНСОВАЯ СТАБИЛЬНОСТЬ	20,4% – k1 22,0% – k2 достаточность капитала
	3,1% NPL 90+
УПРАВЛЕНИЕ ФОНДАМИ	\$ 45,8 млрд золотовалютные резервы
	\$ 58,8 млрд активы Нацфонда
	₸ 22,4 трлн активы ЕНПФ
ПЛАТЕЖНЫЙ РЫНОК	86,6% доля безналичных операций
	41,2 млн активных платежных карточек
УПРАВЛЕНИЕ ФОНДАМИ	₸ 41,9 трлн кредиты экономике
	₸ 41,3 трлн вклады
	22,5% долларизация

НАЦИОНАЛЬНАЯ ЦИФРОВАЯ ФИНАНСОВАЯ ИНФРАСТРУКТУРА	больше 1 млрд операций обработано МСПК
	31,3 млн запросов обработано ЦОИД
	39 278 инцидентов, более ₸ 2 млрд зарегистрировано и обработано Антифрод-центром
НАЛИЧНОЕ ДЕНЕЖНОЕ ОБРАЩЕНИЕ	252,9 млрд цифровых тенге облигационные займы Нацфонда
	₸ 4,7 трлн наличных в обращении
ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ	108 штук или ₸ 516 тыс. выявлено поддельных знаков
	27 исследований опубликовано
ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ	2 гранта на исследования
	IV Международная научно-практическая конференция
КОММУНИКАЦИОННАЯ ПОЛИТИКА	более 300 информационных материалов
	более 41 тыс. подписчиков – совокупная аудитория аккаунтов Нацбанка
	более 100 тыс. пользователей – охват публикациями

О НАЦИОНАЛЬНОМ БАНКЕ

ОСНОВНОЙ МАНДАТ И ЗАДАЧИ НАЦИОНАЛЬНОГО БАНКА – ОБЕСПЕЧЕНИЕ СТАБИЛЬНОСТИ ЦЕН

Национальный Банк – центральный банк страны, представляющий верхний уровень двухуровневой банковской системы Казахстана. Его деятельность регулируется Конституцией и Законом «О Национальном Банке Республики Казахстан», актами Президента и Правительства Республики Казахстан, иными нормативными правовыми актами Республики Казахстан.

Основной целью Национального Банка является обеспечение стабильности цен. Для реализации основной цели Национальный Банк разрабатывает и реализует денежно-кредитную политику в рамках режима инфляционного таргетирования. Целью денежно-кредитной политики является поддержание годовой инфляции вблизи 5% в среднесрочном периоде.

Также для достижения основной цели на Национальный Банк возлагаются следующие задачи:

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

Национальный Банк Казахстана в пределах полномочий, предоставленных ему законами Республики Казахстан и актами Президента Республики Казахстан, независим в своей деятельности. Взаимодействует с Правительством Республики Казахстан, учитывая экономическую политику государства и содействуя ее реализации, если это не противоречит выполнению его основных функций и проведению денежно-кредитной политики.

СТРУКТУРА И ОРГАНЫ УПРАВЛЕНИЯ

Структура Национального Банка утверждена Указом Президента Республики Казахстан от 31 декабря 2003 года №1271 «Об утверждении Положения и структуры Национального Банка Республики Казахстан».

На конец 2024 года структура Национального Банка была следующей:

- 23 подразделения центрального аппарата (21 департамент и 2 самостоятельных управления);
- Постоянное Представительство Национального Банка в городе Алматы;
- 21 филиал;
- 2 подведомственных республиканских государственных предприятия (рисунок 1).

ЦОИД – Центр обмена идентификационными данными
МСПК – Межбанковская система платежных карточек



МАКРОЭКОНОМИЧЕСКИЕ УСЛОВИЯ В 2024 ГОДУ

ВНЕШНЯЯ КОНЪЮНКТУРА

В 2024 году мировая экономика выросла на 3,2%². Основной вклад в экономический рост развитых стран внесла высокая экономическая активность в США, в то время как европейские страны оказали сдерживающее влияние из-за стагнации в обрабатывающей промышленности. Хотя в Китае сохранялись структурные проблемы, связанные с трудностями на рынке недвижимости и низким внутренним спросом, экономика страны достигла роста в 5,0%. Экономика России ускорилась до 3,8%.

Глобальный инфляционный фон ослаб. Во многих странах общая и базовая инфляция существенно замедлились, однако остаются выше целевых значений. В развитых странах основными факторами роста цен продолжают оставаться услуги и сильный рынок труда, тогда как в развивающихся странах рост цен отмечается на более широкий спектр товаров и услуг. В США инфляция в декабре 2024 года составила 2,9%, в Евросоюзе – 2,7%. В Китае слабый потребительский спрос способствовал сохранению инфляции на уровне ниже цели. В России годовая инфляция ускорилась до 9,5% по итогам 2024 года в условиях перегрева в экономике, растущих государственных расходов и дефицита рабочей силы.

На фоне замедления инфляции и в целях стимулирования экономической активности многие центральные банки начали цикл смягчения денежно-кредитной политики. В США Федеральная резервная система снизила ставку с 5,25–5,50% до 4,25–4,50% к концу года. Европейский центральный банк – на 135 б.п. за год, с 4,5 до 3,15%. В развивающихся странах снижение ставок было более выраженным. Между тем Центральный Банк России трижды повышал ключевую ставку до 21% в течение 2024 года в условиях ускоряющейся инфляции.

В 2024 году внешнее инфляционное давление со стороны мировых продовольственных рынков снизилось по сравнению с 2023 годом, в большей степени из-за более низких цен на зерновые и сахар. Вместе с тем в течение года отмечалось удорожание растительных масел. Мировые цены на нефть марки Brent в среднем за 2024 год составили 80,5 доллара США за баррель (в 2023 году – 82,64 доллара США за баррель). Во второй половине года цены на нефть снижались под влиянием слабого спроса со стороны Китая и наращивания добычи в странах вне ОПЕК+.

В 2024 году внешнеэкономическая ситуация оказала умеренно-негативное влияние на экономику Казахстана, что было связано с глобальным укреплением доллара США на фоне глобальной неопределенности и геополитических рисков, а также с сохранением внешнего инфляционного давления на фоне высокого уровня инфляции в России.

ВНУТРЕННИЕ ЭКОНОМИЧЕСКИЕ УСЛОВИЯ

Несмотря на замедление экономики во II квартале 2024 года из-за паводков и сокращения добычи нефти, по итогам года экономика Казахстана продемонстрировала уверенный рост на 4,8% в реальном выражении (рисунок 2).

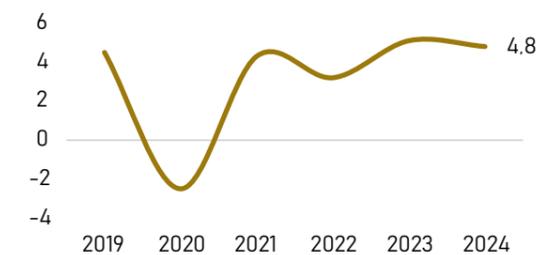
Рост экономики поддержали устойчивый потребительский спрос и инвестиционная активность в несырьевом секторе. Ключевые отрасли, кроме нефтяной, показали положительную динамику: производство товаров увеличилось на 5,6% за счет роста в сельском хозяйстве и обрабатывающей промышленности, а строительство ускорилось благодаря инфраструктурным проектам и жилищному строительству. В то же время горнодобывающая промышленность внесла отрицательный вклад из-за снижения добычи нефти.

Внутренний спрос, поддержанный фискальной политикой и потребительским кредитованием, способствовал росту сферы услуг на 4,7%, особенно в торговле, транспорте и связи.

Инвестиционная активность была разнонаправленной. Несмотря на рост вложений в несырьевые секторы, темпы роста инвестиций в основной капитал замедлились до 7,5%, с 11,2% в 2023 году, преимуще-

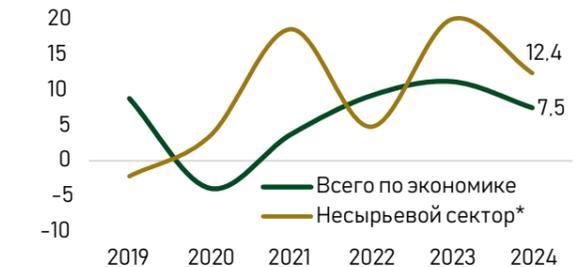
ственно из-за сокращения инвестиций в нефтяной сектор после завершения части работ на Тенгизском месторождении. Рост инвестиций поддерживался обновлением инфраструктуры ЖКХ в рамках программы «Тариф в обмен на инвестиции», увеличением вложений в образование (+143,3%) благодаря проекту «Комфортная школа», а также активным инвестированием в обрабатывающую промышленность, строительство, транспорт и научно-техническую деятельность (рисунок 3).

Рисунок 2. Темпы роста реального ВВП, в % г/г



Источник: БНС АСПР РК

Рисунок 3. Инвестиции в основной капитал, в % г/г



*инвестиции в основной капитал несырьевого сектора, за исключением инвестиций из государственного бюджета.

Экономический рост получил значимую поддержку со стороны фискальной политики. После двузначного роста в 2022–2023 годах доходы государственного бюджета в 2024 году увеличились на 8,9%. Основную долю доходов составляют налоговые поступления и трансферты. При этом доля трансфертов выросла с 16% (21% с учетом покупки Национальным фондом акций АО «НК «КазМунайГаз») до 21% (22% с учетом покупки акций АО «НАК «Казатомпром»), тогда как доля налогов снизилась с 76% до 73% (рисунок 4).

Налоговые поступления выросли на 4,2%. Существенный рост показали поступления от индивидуального подоходного налога (рост на 23,1%) и социального налога (на 19,5%). Однако крупнейшие налоги показали слабую динамику: поступления по корпоративным подоходным налогам выросли на 3,3%, а по налогу на добавленную стоимость (далее – НДС) – снизились на 8,7%.

Затраты государственного бюджета выросли на 13,3% (рисунок 5). Расходы на образование выросли на 15,5%, социальную помощь и обеспечение – на 14,2%, жилищно-коммунальное хозяйство – на 24,1%, транспорт и коммуникации – на 24,7%.

В итоге дефицит государственного бюджета составил 3,6 трлн тенге или 2,7% к валовому внутреннему продукту (далее – ВВП). При этом на фоне роста трансфертов из Национального фонда сохранился высокий уровень ненефтяного дефицита, который, по предварительным данным, составил 8% к ВВП (8,4% с учетом дивидендов от продажи акций АО «НАК «Казатомпром» в Национальный фонд).

Рисунок 4. Структура доходов государственного бюджета, в % от общих доходов



Рисунок 5. Структура затрат государственного бюджета, в % от общих затрат



² По данным МВФ «Перспективы развития мировой экономики. Бюллетень», январь, 2025.

Импорт товаров³ увеличился на 1,3% до 61,2 млрд долларов США (60,4 млрд долларов США в 2023 году). Экспорт товаров сократился на 0,2%, до 80,1 млрд долларов США (80,3 млрд долларов США в 2023 году) на фоне снижения экспорта нефти, зерновых и газа. Текущий счет платежного баланса сложился с дефицитом и составил 3,7 млрд долларов США. (за 2023 год – дефицит (-)9,4 млрд долларов США). Профицит торгового баланса уменьшился на 4,8%, до 18,9 млрд долларов США (в 2023 году – 19,8 млрд долларов США).

Дефицит текущего счета был профинансирован операциями финансового счета, включающими изменения во внешних активах и обязательствах резидентов экономики Казахстана. Резервные активы (без учета активов Национального фонда) составили 45,8 млрд долларов США, покрывая 7,4 месяца казахстанского импорта товаров и услуг. Внешний долг на 1 января 2025 года составил 164,7 млрд долларов США (163,7 млрд долларов США на 1 января 2024 года).

ОБЗОР ДЕЯТЕЛЬНОСТИ НАЦИОНАЛЬНОГО БАНКА

ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНАЯ ПОЛИТИКА

Основные меры денежно-кредитной политики в 2024 году

Основной целью Национального Банка является обеспечение ценовой стабильности. Для реализации основной цели Национальный Банк проводит денежно-кредитную политику в режиме инфляционного таргетирования при плавающем обменном курсе тенге. Целью денежно-кредитной политики является поддержание годовой инфляции вблизи 5% в среднесрочном периоде.

В условиях постпандемийного развития и геополитических противостояний, а также проводимых реформ по либерализации цен Национальный Банк планомерно движется к достижению таргета по инфляции.

За счет проводимой политики годовая инфляция в Казахстане по итогам 2024 года снизилась на 1,8 процентных пункта до 8,6% (в 2023 году – 9,8%) (рисунок 6).

В первом полугодии 2024 года снижению инфляции и смягчению монетарных условий способствовали снижение мировых цен на продовольствие, ослабление глобального инфляционного давления и стабильность на валютном рынке. На фоне замедления инфляции Национальный Банк снизил базовую ставку на 1,5 процентных пункта, с 15,75 до 14,25%.

Однако во второй половине отчетного года инфляция начала разворачиваться из-за ослабления обменного курса тенге в связи с ухудшением внешних факторов (выборы в США, политика Д. Трампа, геополитическая ситуация, санкции против России), фискального стимулирования, роста инфляции в России – главном торговом партнере Казахстана. В этих условиях 29 ноября 2024 года Национальный Банк повысил базовую ставку на 1 п.п., до 15,25% (рисунок 7).

Рисунок 6. Динамика инфляции, %

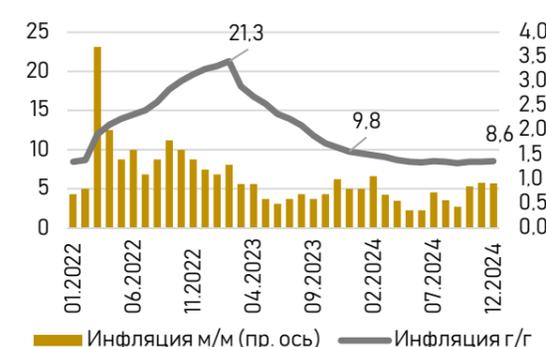


Рисунок 7. Траектория базовой ставки



Источник: БНС АСПИР

В структуре инфляции отмечалось замедление продовольственного и непродовольственного компонентов, при этом инфляция платных услуг ускорилась. Продовольственная инфляция снизилась с 8,5% в конце 2023 года до 5,5% в декабре 2024 года, чему способствовали снижение мировых цен на продовольствие и удешевление продукции сельского хозяйства. Однако во второй половине года произошло резкое увеличение цен на овощи. Непродовольственная инфляция замедлилась с 9,1% до 8,3% на фоне умеренного роста цен на горюче-смазочные материалы. При этом во втором полугодии ослабление тенге привело к росту цен в сочетании со стабильным потребительским спросом.

Рост цен на платные услуги ускорился с 12,4% в 2023 году до 13,3% в декабре 2024 года, что во многом связано с реализацией государственной программы «Тариф в обмен на инвестиции». Накопленный рост тарифов на жилищно-коммунальные услуги составил 21,1%, а его вклад в инфляцию – 1,1 п.п. Устойчивый потребительский спрос также способствовал росту цен на рыночные услуги.

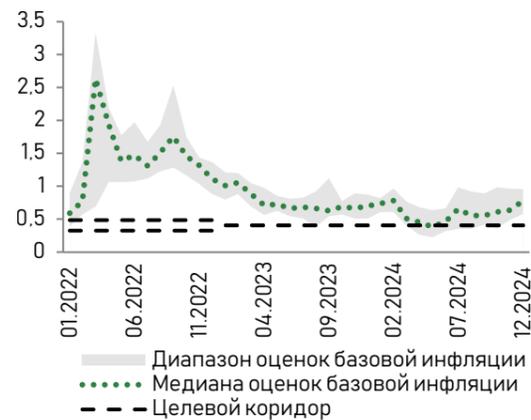
³ Далее по тексту расчеты по статистике внешнего сектора приведены по методологии платежного баланса.



Базовая инфляция⁴ продемонстрировала значительное замедление в первой половине 2024 года, однако во второй половине года вновь начала расти (рисунок 8). Медиана оценок сезонно-очищенной базовой инфляции остается выше целевого уровня, что отражает устойчивый рост цен на широкий спектр товаров и услуг. Основными факторами проинфляционного давления остаются высокий внутренний спрос и нестабильные инфляционные ожидания. В течение 2024 года инфляционные ожидания населения постепенно снижались, но в конце года ускорились до 14,6%, оставаясь высокими и подверженными краткосрочным шокам (рисунок 9).

По итогам 2024 года инфляция сложилась на уровне 8,6%, что соответствует середине прогнозного диапазона 8-9%. Поддержание умеренно жесткой денежно-кредитной политики будет способствовать снижению и стабилизации инфляции на уровне 5% в среднесрочной перспективе.

Рисунок 8. Базовая инфляция, % м/м



Источник: расчеты НБРК на основе данных БНС АСПИР РК

Рисунок 9. Инфляционные ожидания населения, %



Источник: Опросы ТОО «Fusion Lab», БНС АСПИР РК

Публикация прогноза базовой ставки

С сентября 2024 года Национальный Банк начал публиковать прогноз базовой ставки в Докладе о денежно-кредитной политике вместе с макроэкономическими прогнозами. Траектория ставки – это оценки членов Комитета по денежно-кредитной политике на три года, представленные в виде медианы и диапазона мнений.

Публикация прогноза базовой ставки повышает прозрачность политики, улучшает понимание рынком логики решений, влияя на инфляционные ожидания и инвестиционное планирование.

При этом прогноз не является обязательством следовать указанной траектории – ставка может корректироваться при изменении условий. Национальный Банк будет разъяснять причины отклонений, чтобы рынок лучше понимал принятые решения.

Трансмиссионный механизм денежно-кредитной политики

Процентный канал. В 2024 году ставки денежного рынка двигались синхронно с базовой ставкой, снижаясь при ее понижении и увеличиваясь после ее повышения в конце года. Отказ Национального Банка от прямого участия в операциях РЕПО⁵ для более рыночного формирования ставок денежного рынка в начале года, а также рост ликвидности в банковском секторе способствовали периодическому снижению индикатора TONIA⁶ ниже нижней границы коридора базовой ставки. При этом изменения в порядке расчетов по депозитным аукционам (переход с T+2 на T+0), вступившие в силу с 1 октября

⁴ Оценки базовой и сезонно очищенной инфляции основаны на методологии, описанной в статье Орлова К., Ержана И. «Особенности проведения сезонной корректировки индекса потребительских цен для Казахстана». 2019. Орлов К., Сейдахметов А. «Различные оценки базовой инфляции для Казахстана». 2023.

⁵ Repurchase agreement – «соглашение о выкупе».

⁶ Tenge OverNight Index Average.

2024 года, а также усиление коммуникации Национального Банка с банками второго уровня о значимости их роли в формировании индикатора способствовали нормализации ставок денежного рынка в пределах коридора базовой ставки.

Кривая безрисковой доходности государственных ценных бумаг (далее – ГЦБ) в 2024 году формировалась под влиянием изменений инфляционных ожиданий, проводимой денежно-кредитной политики и бюджетных потребностей для финансирования дефицита. В течение года кривая преимущественно имела инвертированную форму. Это отражало ожидания рыночных участников по дальнейшему снижению инфляционного давления и соответствующему смягчению политики в среднесрочной и долгосрочной перспективе. Однако в отдельные периоды в условиях неравномерности выпуска ГЦБ кривая доходности приобретала иные формы.

Денежно-кредитная политика оказала наиболее сильное влияние на краткосрочные и среднесрочные сегменты кривой доходности. В ноябре повышение базовой ставки, а также возросшие краткосрочные риски инфляции у участников рынка привели к росту краткосрочных доходностей ГЦБ.

Ставки по кредитам. С января по ноябрь 2024 года ставки по кредитам юридических лиц постепенно снижались вслед за изменением базовой ставки. При этом в декабре наблюдалось незначительное увеличение ставок на фоне повышения базовой ставки. Ставки по кредитам физических лиц незначительно снизились и формировались в значительной степени под влиянием динамики ставок по потребительским кредитам, в том числе проведением банками программ рассрочек в отдельные месяцы (рисунок 11).

Рисунок 11. Средневзвешенные ставки по кредитам в тенге, в %

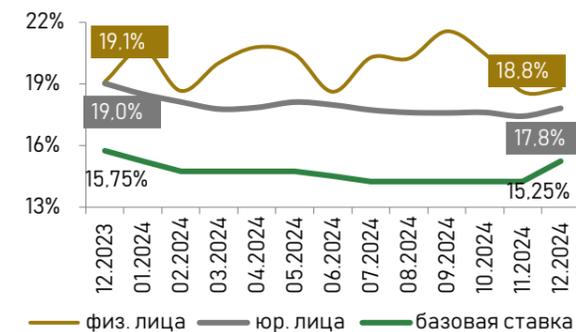
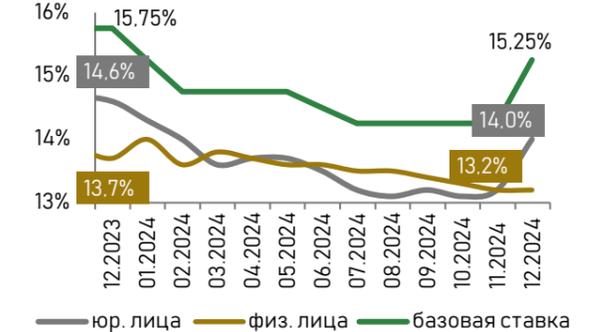


Рисунок 12. Ставки по депозитам в национальной валюте



Ставки по депозитам. Ставки вознаграждения по депозитам в национальной валюте вслед за базовой ставкой снижались до ноября 2024 года: по депозитам юридических лиц – до 13,2% (14,6% в декабре 2023 года), физических лиц – до 13,2% (13,7%). Повышение базовой ставки в ноябре 2024 года привело к росту ставки по корпоративным депозитам до 14,0%, однако ставка по розничным депозитам не изменилась (рисунок 12). В целом ставки по вкладам юридических лиц быстрее реагировали на изменения денежно-кредитных условий. На ставки вкладов физических лиц также повлияло введение нового механизма регулирования ставок со стороны Казахстанского фонда гарантирования депозитов (далее – КФГД)⁷, направленного на развитие рыночного ценообразования на депозитном рынке.

Кредитный канал и депозиты (канал благосостояния).

Кредиты экономике в расширенном определении⁸ по итогам 2024 года достигли 41,9 трлн тенге (рост за год на 20,8%). Вклад в рост внесли кредиты банков второго уровня (рост на 20,9%), АО «Банк Развития Казахстана», кредиты микрофинансовых организаций и прочих субъектов квазигосударственного сектора. Отрицательную динамику продемонстрировали кредиты ипотечных организаций.

Кредитование банками второго уровня. В 2024 году кредитование экономики находилось в положительной зоне, увеличившись на 20,9%, до 33,8 трлн тенге.

⁷ Более подробно на интернет-ресурсе КФГД по ссылке: <https://www.kdif.kz>

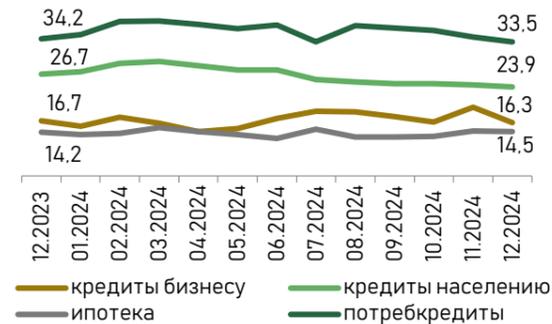
⁸ Кредиты экономике в расширенном определении – это задолженность по кредитам банковского сектора, ипотечных организаций, субъектов КГС (ДО АО «НУХ «Байтерек», осуществляющие кредитование реального сектора) и организаций, осуществляющих микрофинансовую деятельность.



Кредиты бизнесу. Кредиты бизнесу показали двузначный рост на фоне высокого совокупного спроса в экономике и расширения цифровых финансовых продуктов. Также росту кредитов способствовало увеличение финансирования через программы льготного кредитования институтами развития. Положительная динамика кредитования наблюдалась в разрезе всех типов субъектов предпринимательства (рисунок 14) и во всех сегментах. Высокие темпы роста наблюдались в сегменте малого бизнеса, при этом кредиты крупному и среднему бизнесу также демонстрировали активный рост.

Кредиты населению. Потребительское кредитование демонстрировало динамичный рост на фоне широкого распространения рассрочек, цифровизации финансовых услуг, высоких инфляционных ожиданий населения и расширения автокредитования. Потребительские займы в 2024 году выросли на 33,5% (в 2023 году – 34,2%). Рост портфеля займов на строительство и покупку жилья за 2024 год составил 15,5% (2023 год – 13,2%), достигнув 6,3 трлн тенге. Рост ипотечного кредитования на 14,5% поддерживался запуском государственных льготных программ и активным внедрением цифровых ипотечных продуктов (рисунок 13).

Рисунок 13. Темпы роста кредитного портфеля бизнесу и населению банками, г/г, %



Депозиты. Депозиты резидентов в депозитных организациях в 2024 году достигли исторического максимума – 41,3 трлн тенге (рост на 19,1%). Положительная динамика депозитного рынка обеспечивалась ростом как тенговых, так и валютных вкладов (рисунок 14). Высокий дифференциал ставок между тенговыми и валютными депозитами обеспечил привлекательность вкладов в национальной валюте. В результате долларизация депозитов снизилась до 22,5% в декабре 2024 года (23,2% в декабре 2023 года), оставаясь вблизи исторического минимума. Долларизация вкладов физических лиц также снизилась до 20,3% (22,4%) (рисунок 15).

Рисунок 14. Депозиты в депозитных организациях, трлн тенге

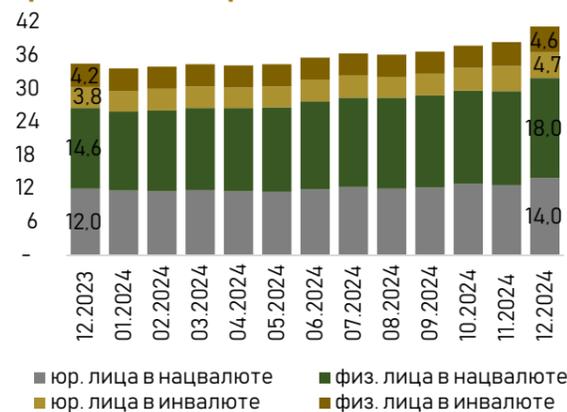
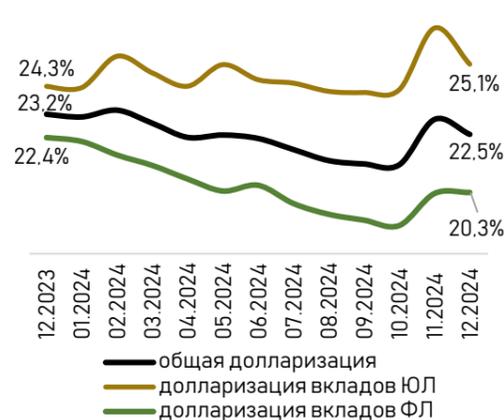


Рисунок 15. Уровень долларизации депозитов



Норма сбережения⁹ населения, которая отражает сберегательное поведение экономических агентов, достигла исторического максимума 14,5% по итогам II квартала 2024 года. В III квартале она несколько снизилась, но осталась на достаточно высоком уровне по сравнению с аналогичными периодами прошлых лет.

Валютный канал. В течение 2024 года динамика обменного курса тенге была разнонаправленной, формируясь под воздействием внешних и внутренних факторов. По итогам года тенге к доллару США ослабло на 15,5%. В целом обменный курс формировался преимущественно под влиянием рыночного спроса и предложения (в 2024 году на нетто-основе доля валютных операций Национального Банка (за счет

⁹ Использована следующая формула на основе статистики БНС АСПиР по уровню жизни населения: Норма сбережений = (денежные доходы населения – денежные расходы населения) / денежные доходы населения.

Национального фонда и золотовалютных активов Национального Банка), квазигосударственных организаций и ЕНПФ составила 16,9%).

В первой половине года на фоне повышенных продаж из Национального фонда для обеспечения трансфертов в бюджет национальная валюта демонстрировала укрепление. Однако во второй половине года наблюдалось ослабление тенге на фоне волатильности цен на нефть, ослабления российского рубля и глобального укрепления доллара США. Внутренними факторами стали повышенный спрос экономических агентов и сезонный спрос от импортеров в условиях фискального стимулирования. Для стабилизации рынка были предприняты меры, в том числе осуществлена продажа валюты из золотовалютных активов Национального Банка на внутреннем валютном рынке для проведения интервенций на сумму 1 354,8 млн долларов США, возобновлена норма об обязательной продаже 50% валютной выручки квазигосударственными субъектами. В течение года предложение на валютном рынке также поддерживалось операциями по конвертации трансфертов из Национального фонда. Ослабление тенге к концу года способствовало ускорению непродовольственной инфляции.

ФИНАНСОВАЯ СТАБИЛЬНОСТЬ

В 2024 году финансовый сектор Казахстана продолжил устойчивое развитие в условиях высокого спроса на кредиты со стороны населения. Национальным Банком совместно с Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка и Правительством Республики Казахстан принимались меры по повышению стабильности финансового сектора.

Устойчивое развитие банковского сектора Казахстана выражалось высоким запасом ликвидности, адекватной капитализацией, а также продолжающимся ростом основных показателей. По итогам 2024 года активы банков выросли на 19,7%, обязательства банков – на 18,1%. Высоколиквидные активы банков выросли на 20,9%, до 18,2 трлн тенге, составив 29,6% от совокупных активов. Коэффициенты достаточности капитала банковского сектора в 2024 году значительно превышали законодательные нормативы (k1 – 5,5%, k2 – 8%), а качество ссудного портфеля банков сохранялось высоким.

Рисунок 16. Основные показатели банковского сектора, в трлн тенге

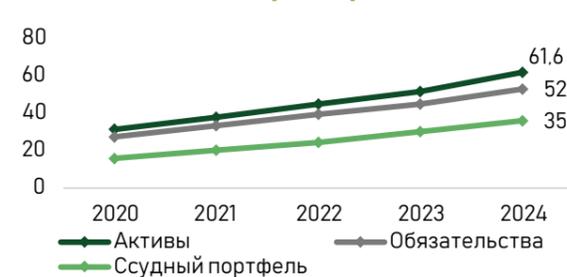
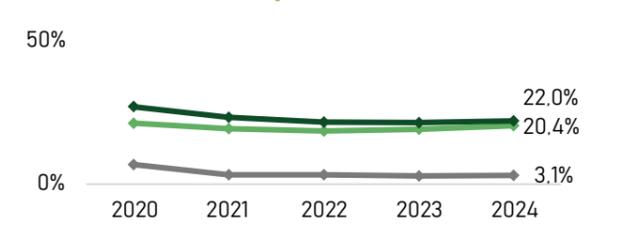


Рисунок 17. Показатели устойчивости банковского сектора



Источник: НБРК

Основным источником фондирования банков остаются вклады клиентов, которые составляют 80,7% (из которых 67,6% и 23,2% приходятся на срочные вклады и текущие счета соответственно) от обязательств банковского сектора. По результатам опроса банков¹⁰ в 2024 году банки активно развивали продукты для сегмента микробизнеса, в том числе были запущены бизнес-рассрочки и кредитные карты для бизнеса, увеличилось количество активных кредиторов в сегменте малого и среднего бизнеса (далее – МСБ). При этом тенденция зависимости МСБ от льготного финансирования в рамках государственных программ сохранялась. В части кредитования крупного бизнеса банки инициировали финансирование ряда долгосрочных инвестиционных проектов.

Усиление макропруденциального мандата. В 2024 году разработан проект поправок, усиливающий мандат Национального Банка: он устанавливает макропруденциальные нормативы и лимиты, а Агентство Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка контролирует их соблюдение. Проект подготовлен с учетом международного опыта и рекомендаций Международного валютного фонда (далее – МВФ) по итогам Программы оценки финансового сектора (FSAP). Среди инструментов – контрциклические буферы капитала, коэффициенты долговой нагрузки и долга к доходу

¹⁰ Ежеквартальная публикация Национального Банка «Опрос банков по кредитованию».



заемщика. При необходимости Национальный Банк будет устанавливать дополнительные макропруденциальные нормативы и лимиты, используемые в международной банковской практике. Законодательные поправки направлены на рассмотрение в Парламент Республики Казахстан.

В 2024 году также опубликован документ о макропруденциальной политике, раскрывающий подходы и видение Национального Банка. Для эффективной реализации политики ведется мониторинг макропруденциальных индикаторов, которые с 2024 года публикуются ежеквартально.

Совет по финансовой стабильности Казахстана (далее – Совет). В 2024 году Совет провел 5 заседаний по вопросам финансовой стабильности. Рассмотрены вопросы по AQR¹¹, стресс-тестированию банков, предварительные итоги отчета о финансовой стабильности за 2023 год, а также Национальная макро-фискальная модель для оценки активов Национального фонда и фискального разрыва. Обсуждалось введение секторального контрциклического буфера капитала для снижения перегрева в розничном кредитовании.

Совет также рассмотрел вопросы, связанные с привлечением зарубежных банков, либерализацией банковского законодательства и созданием привлекательных условий для надежных иностранных инвесторов, касательно дисбалансов между денежно-кредитной и фискальной политикой, мер повышения сбалансированности бюджета. В рамках исполнения рекомендаций МВФ и Всемирного банка по итогам FSAP обсуждены вопросы предоставления ликвидности в иностранной валюте и уточнение полномочий Национального Банка и Агентства Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка в макропруденциальной политике.

УПРАВЛЕНИЕ ФОНДАМИ

Управление золотовалютными активами Национального Банка

Золотовалютные активы Национального Банка по итогам 2024 года составили 45,6¹² млрд долларов США, что на 9,9 млрд долларов США, или 27,9%, больше показателя 2023 года (таблица 1).

Таблица 1. Структура золотовалютных активов Национального Банка

Наименование портфеля	на 1 января 2024 г.		на 1 января 2025 г.		Доходность за 2024 год, в долл. США
	Рыночная стоимость, млн долл. США	Доля, %	Рыночная стоимость, млн долл. США	Доля, %	
Портфель золота	19 805,4	55,5%	23 982,7	52,5%	26,6%
Портфель ликвидности	7 995,0	22,4%	6 816,2	14,9%	0,6%
Стратегический портфель	3 146,9	8,8%	3 898,4	8,5%	2,8%
Инвестиционный портфель	2 899,9	8,1%	9 014,1	19,7%	3,5% (в корзине валют) 1,5% (в доллар США)
Портфель альтернативных инструментов	1 626,0	4,6%	1 703,8	3,7%	5,8%
Портфель развивающихся рынков	228,3	0,6%	233,1	0,5%	2,1%
Всего	35 701,5	100%	45 648,3	100%	

В апреле 2024 года в целях повышения доходности золотовалютных активов введено активное управление внешним неаллокированным золотом. Инвестиционной стратегией по управлению золотовалютными активами Национального Банка определен перечень финансовых инструментов для инвестирования. Для увеличения ликвидности резервов и учитывая высокую долю золота в портфеле золотовалютных активов в отчетном году, продано 78,5 тонн золота на сумму 6,2 млрд долларов США.

¹¹ Asset Quality Review (Оценка качества активов).

¹² Объем золотовалютных резервов на конец 2024 года составил 45,8 млрд долларов США. Золотовалютные резервы включают активы в СКВ, золото, нетто-требования Республики Казахстан к МВФ в СДР.

В целях повышения эффективности управления активами установлено осуществление ежеквартальных переводов средств, превышающих объем обязательств Национального Банка на 1 млрд долларов США, из портфеля ликвидности в инвестиционный и стратегический портфели золотовалютных активов с целевым распределением 70/30%. Таким образом, в 2024 году осуществлены переводы активов из портфеля ликвидности на суммы: порядка 6,0 млрд долларов США – в инвестиционный портфель, порядка 665 млн долларов США – в стратегический портфель золотовалютных активов.

В целях расширения инвестиций в государственные ценные бумаги Китая одобрено участие в программе по консультированию и управлению активами (The Reserve Advisory & Management Partnership) путем утверждения Международного Банка Реконструкции и Развития внешним управляющим для части активов портфеля развивающихся рынков.

Управление активами Национального фонда

Основными целями управления активами Национального фонда являются сохранность его активов, поддержание достаточного уровня ликвидности, обеспечение доходности в долгосрочной перспективе при соответствующем уровне риска. По итогам 2024 года рыночная стоимость активов Национального фонда составила 66,2 млрд долларов США, в том числе объем валютного портфеля – 58,8 млрд долларов США. За отчетный год доходность валютных активов составила 7,6%, или 4,6 млрд долларов США (таблица 2).

Таблица 2. Результаты управления валютными активами Национального фонда

Наименование портфеля	на 1 января 2024 г.		на 1 января 2025 г.		Доходность за 2024 год, в долл. США
	Рыночная стоимость, млн долл. США	Доля от сберегательного портфеля, %	Рыночная стоимость, млн долл. США	Доля от сберегательного портфеля, %	
Стабилизационный портфель	8 174,9	–	3 450,0	–	5,3%
Сберегательный портфель	51 849,2	100,0%	56 054,0	100,0%	8,1%
Акции	17 207,2	33,2%	20 345,6	36,3%	18,5%
Облигации развитых стран	15 190,4	29,3%	15 096,7	26,9%	(-)1,6%
Облигации развивающихся стран	10 332,2	19,9%	10 579,3	18,9%	3,1%
Корпоративные облигации	5 000,9	9,6%	5 131,6	9,2%	2,6%
Золото	2 618,3	5,1%	3 314,5	5,9%	26,6%
Альтернативные инструменты	1 500,2	2,9%	1 586,1	2,8%	5,7%
Обязательства по «НФ - детям»			(-) 664,9		
Всего валютные активы	60 024,2		58 839,0		7,6%

Переход с консервативного на сбалансированное распределение активов сберегательного портфеля Национального фонда (60% облигации, 30% акции, 5% золото, 5% альтернативные инструменты) способствовал повышению его долгосрочной доходности. За последние 10 лет доходность сберегательного портфеля превысила доходность консервативной аллокации на 148 базисных пунктов в годовом выражении.

В 2024 году продолжилось совершенствование стратегии управления Национальным фондом, в частности: удлинена инвестиционный горизонт портфеля государственных ценных бумаг развитых стран, включены корпоративные облигации развивающихся стран с долей в 20% в структуру портфеля облигаций развивающихся стран, а также расширены инструменты портфеля корпоративных облигаций.



Для повышения эффективности использования средств Национального фонда введена обязательная оценка проектов на соответствие стратегическим целям страны и оценка их финансово-экономической и технической обоснованности. Ужесточены условия облигационных займов: доля финансирования из Национального фонда – не более 50%, срок займа – до 20 лет, установлены минимальные ставки вознаграждения.

Управление пенсионными активами Единого накопительного пенсионного фонда

По итогам 2024 года совокупный объем пенсионных активов Единого накопительного пенсионного фонда, находящихся в доверительном управлении Национального Банка, составил 22,4 трлн тенге, или 99,5% от объема пенсионных накоплений, увеличившись за 2024 год на 4,6 трлн тенге, или 25,9% (таблица 3).

Таблица 3. Структура инвестиционного портфеля пенсионных активов Единого накопительного пенсионного фонда, находящихся в доверительном управлении Национального Банка

Наименование	Текущая стоимость на 1 января 2024 года, млрд тенге		Текущая стоимость на 1 января 2025 года, млрд тенге		Изменение за период, %
	Доля на 1 января 2024 года, %	Доля на 1 января 2025 года, %	Доля на 1 января 2024 года, %	Доля на 1 января 2025 года, %	
Государственные ценные бумаги Республики Казахстан	8 289,5	46,6%	9 317,7	41,6%	12,4%
Ценные бумаги эмитентов Республики Казахстан и вклады в банках второго уровня	3 906,4	21,9%	4 030,2	18,0%	3,2%
Ценные бумаги иностранных эмитентов, в том числе:	5 474,6	30,7%	9 019,8	40,2%	64,8%
во внешнем управлении	2 379,0	13,4%	4 801,0	21,4%	101,8%
Деньги на инвестиционных счетах и операции «обратное РЕПО»	135,6	0,8%	47,3	0,2%	-65,2%
Всего	17 806,0	100%	22 415	100%	25,9%

В течение 2024 года на локальном рынке в портфель пенсионных активов на рыночных условиях приобретены государственные ценные бумаги Республики Казахстан на сумму 1 366,1 млрд тенге, облигации эмитента квазигосударственного сектора Республики Казахстан на сумму 386,0 млрд тенге, банков на сумму 270,6 млрд тенге и международной финансовой организации на сумму 25,0 млрд тенге, а также иностранная валюта в объеме 3,6 млрд долларов США, что позволило увеличить валютную долю портфеля до 40%.

В течение 2024 года была продолжена работа по приведению структуры валютного портфеля пенсионных активов к его целевой аллокации. В результате по состоянию на 1 января 2025 года доля облигаций развитых стран составила 28,5%, облигаций развивающихся стран – 22,2%, корпоративных облигаций – 19,8% и акций – 26,4% от валютного портфеля пенсионных активов. При этом объем пенсионных активов, переданных в 2024 году в управление зарубежным управляющим компаниям, составил 2,9 млрд долларов США.

Доходность пенсионных активов Единого накопительного пенсионного фонда за 2024 год составила 17,8% при инфляции 8,6%. Размер инвестиционного дохода составил 3,4 трлн тенге, увеличившись по сравнению с 2023 годом на 1,8 трлн тенге, или в 2,1 раза.

Управление рисками (финансовыми)

В 2024 году была продолжена работа по совершенствованию системы ограничений, лимитов и показателей финансовых рисков с учетом текущей рыночной и геополитической конъюнктуры.

Пересмотрены подходы Инвестиционной стратегии управления золотовалютными активами, включая определение эталонного портфеля, списка разрешенных инструментов для портфеля внешне-го неаллокированного золота и целевого распределения между инвестиционным и стратегическим портфелями. Основные параметры рисков по портфелям приведены ниже (таблица 4).

Таблица 4. Параметры рисков по портфелям

Наименование портфеля	Параметры рисков	Установленные уровни	Фактические уровни
Стратегический портфель	величина под риском (Value-at-Risk) на 1 месяц с вероятностью 95%	10%	1,95%
Портфель ликвидности	средневзвешенный срок до погашения	1 год	0,02 года
Инвестиционный портфель	отклонение дюрации (Duration) портфеля от дюрации эталонного портфеля	+30/-40%	5,62%
	ожидаемая изменчивость отклонения доходности портфеля от доходности эталонного портфеля (Tracking error)	2%	0,28%

Фактический уровень величины под риском (Value-at-Risk) на 1 год с вероятностью 95% для всего портфеля золотовалютных активов составил не более 13,47%.

В соответствии с международным стандартом финансовой отчетности 9 «Финансовые инструменты» ежеквартально осуществлялось формирование провизий под ожидаемые кредитные убытки. На конец 2024 года размер провизий составил 70,5 млрд тенге.

Ежеквартально устанавливались внутренние кредитные рейтинги банков на основе методологии, учитывающей финансовые показатели, качество активов и рейтинги международных агентств. В 2024 году методология была усовершенствована, включая оценку неработающих займов, источников фондирования и концентрации крупных кредиторов.

НАДЗОР И РЕГУЛИРОВАНИЕ ПЛАТЕЖНОГО РЫНКА

Платежные системы

В Казахстане функционируют 15 платежных систем, включая Межбанковскую систему переводов денег и Систему межбанковского клиринга Национального Банка. Они обрабатывают большую часть безналичных платежей в тенге. Также действуют частные платежные системы, включая карточные и системы денежных переводов.

Межбанковская система переводов денег, Система межбанковского клиринга. Коэффициенты работоспособности платежных систем Национального Банка подтверждают их высокую бесперебойность: в 2024 году по Межбанковской системе переводов денег коэффициенты работоспособности составили 99,96%, по Системе межбанковского клиринга – 99,98%.

За 2024 год увеличилось количество платежей на 19,1%, сумма платежей – на 51,7% (рисунок 18). В среднем за день проводилось 352,6 тыс. транзакций на сумму около 6,0 трлн тенге.

На конец 2024 года в Межбанковской системе переводов денег участвовала 31 финансовая организация, включая все инфраструктурные субъекты рынка. В Системе межбанковского клиринга – 21 участник. Наибольшая доля по количеству платежей в Межбанковской системе переводов денег приходит-



Рисунок 18. Динамика потоков платежей в платежных системах Национального Банка



ся на платежи на сумму до 3 млн тенге (84,2%), при этом основная сумма платежей по объему – на платежи свыше 1 млрд тенге (доля 89,4%).

Международные системы денежных переводов. На конец 2024 года в Казахстане функционировали 4 системы международных денежных переводов без открытия банковского счета: «Золотая корона», Western Union, MoneyGram и UPT.

По итогам 2024 года объем отправленных за границу переводов посредством систем международных денежных переводов снизился на 18,6% и составил 788,9 млрд тенге. При этом средняя сумма одного перевода за границу практически

не изменилась и составила 373,6 тыс. тенге. Основные страны-получатели: Узбекистан, Россия, Турция, Грузия и Кыргызстан.

Объем полученных из-за границы переводов в Казахстан за 2024 год снизился на 23,5% и составил 236,8 млрд тенге. При этом средняя сумма одного перевода из-за границы выросла на 5,8% и составила 300,6 тыс. тенге. Основными странами-отправителями переводов являются: Россия, США, Южная Корея, Узбекистан и Турция.

Рынок платежных услуг

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

На конец 2024 года в обращении было 41,2 млн активных платежных карточек (рост на 6,5%). Эмитентами являются 17 банков и АО «Казпочта», 67,1% составляют карты международных систем (Visa, Mastercard, UnionPay и др.).

В 2024 году с использованием платежных карточек казахстанских эмитентов проведено 13,1 млрд транзакций (рост на 13,4%) на сумму 192,0 трлн тенге (рост на 16,4%).

В течение 2024 года наблюдались рост доли безналичных операций и снижение доли операций по снятию наличных денег (рисунок 19).

Рисунок 19. Доля операций в общем показателе по виду транзакций, в %



Количество и объемы безналичных операций с использованием платежных карточек выросли на 13,6% и 17,1% соответственно и составили 12,9 млрд транзакций на сумму 166,2 трлн тенге. Рост безналичных операций преимущественно обусловлен увеличением платежей за товары и услуги, при этом 90,3% объема безналичных операций приходится на интернет- и мобильный банкинг.

Платежные услуги платежных организаций. По состоянию на 1 января 2025 года в реестре платежных организаций представлены 133 платежные организации, оказывающие отдельные виды платежных услуг клиентам (оплата через платежные терминалы, распространение электронных денег и обработ-

ка операций с их использованием, процессинг операций с использованием платежных карточек посредством интернета и мобильных приложений).

По итогам 2024 года количество транзакций, проведенных через сервисы платежных организаций, уменьшилось на 3,3% и составило 925,0 млн транзакций, при этом объем операций увеличился на 2,3% и составил 8,2 трлн тенге.

Операторами 42 из 46 систем электронных денег в Казахстане являются платежные организации, 3 – банки и 1 – АО «Казпочта». По итогам 2024 года платежными организациями были проведены операции с электронными деньгами на сумму 776 млрд тенге, что составляет 72,3% от оборота всех функционирующих систем электронных денег.

Национальная цифровая финансовая инфраструктура

Для расширения конкуренции и обеспечения открытости финансовой экосистемы на принципах равноудаленности и равной доступности для всех участников рынка Национальным Банком проведена работа по выстраиванию Национальной цифровой финансовой инфраструктуры.

Ключевыми компонентами Национальной цифровой финансовой инфраструктуры являются Национальная платежная система (Межбанковская система переводов денег, Система межбанковского клиринга, Межбанковская система платежных карточек и Межбанковская система мобильных платежей платформы Open API), Платформа удаленной биометрической идентификации – Центр обмена идентификационными данными, Антифрод-центр Национального Банка, платформы Цифрового тенге и Открытого банкинга (Open API).

В 2024 году в рамках Программы развития национальной платежной системы в Республике Казахстан до 2025 года для обеспечения бесперебойности внутренних расчетов и локализации внутринациональных транзакций обеспечен перевод межбанковского трафика по локальным операциям с платежными карточками Visa, Mastercard и UnionPay в Межбанковскую систему платежных карточек. В контур системы переведена обработка внутринациональных транзакций 16 банков и АО «Казпочта».

За 2024 год Межбанковской системой платежных карточек обработано больше 1 млрд операций, что превышает показатели 2023 года на 15%.

На базе платформы Open API реализован функционал межбанковских переводов по номеру телефона и QR-платежей. Проводится поэтапное подключение к системе всех банков для оказания межбанковских сервисов клиентам в 2025 году.

В 2024 году проведена масштабная работа по внедрению международного стандарта ISO 20022 в платежные системы Казахстана с участием заинтересованных государственных органов, организаций, банков и иных участников платежных систем. Доработаны информационные системы участников платежных систем, государственных органов и программного обеспечения АО «Национальная платежная корпорация Национального Банка Республики Казахстан» (переход одномоментно осуществлен 13 января 2025 года).

В 2024 году осуществлена модернизация Центра обмена идентификационными данными с реализацией сервисов по двухфакторной аутентификации личности и управлению облачной электронной цифровой подписью для удаленного подписания документов физическими лицами.

По состоянию на 31 декабря 2024 года к сервису Центра обмена идентификационными данными подключено 105 организаций (15 банков и 90 небанковских организаций). За 2024 год посредством сервиса обработано около 31,3 млн запросов организаций.

22 июля 2024 года осуществлен запуск в промышленную эксплуатацию Антифрод-центра Национального Банка, созданного в целях противодействия мошенническим операциям и позволяющего финансовым организациям выявлять и блокировать мошеннические транзакции, оперативно реагировать на операции с признаками мошенничества, обмениваться информацией в режиме реального времени между его участниками. Обеспечено подключение к Антифрод-центру всех банков, крупных пла-



тежных и микрофинансовых организаций, территориальных органов Министерства внутренних дел Республики Казахстан, сотовых операторов (общее количество участников 111 организаций).

По состоянию на 20 марта 2025 года зарегистрировано 39 278 инцидентов, по которым своевременно заблокировано более 2 млрд тенге, из них 1,5 млрд тенге на стороне банка-отправителя, 454,9 млн тенге – банком-получателем.

Активно развивается проект цифрового тенге. Совместно с Правительством и Агентством Республики Казахстан по противодействию коррупции запущены пилотные проекты по прослеживаемости расходов бюджета в цифровых тенге в рамках строительства и ремонта автомобильных дорог в Атырауской и Павлодарской областях (на 100 млн и 70 млн цифровых тенге), при кредитовании фермеров на покупку животных и субсидирования фермеров на приобретение сельскохозяйственной техники в Акмолинской области (на 81,8 млн и 2 млн цифровых тенге).

Также запущен проект прослеживаемости средств из Национального фонда через облигационные займы в цифровых тенге. Выделено 252,9 млрд цифровых тенге: 164 млрд цифровых тенге на ж/д «Достык-Мойынты» и 88,9 млрд цифровых тенге на газопровод «Талдыкорган-Ушарал».

С Министерством финансов Республики Казахстан запущен проект «Цифровой НДС» для совершенствования механизма администрирования налога на добавленную стоимость, который в результате повысил эффективность, прозрачность и оперативность расчетов юридических лиц по налогам с государственным бюджетом, сократив сроки возврата НДС налогоплательщикам с 55 до 15 дней.

Национальная цифровая финансовая инфраструктура формирует основу для создания и развития участниками рынка цифровых финансовых продуктов и решений, обеспечивая надежность, безопасность и бесперебойность оказания финансовых услуг, гарантируя эффективное взаимодействие всех участников финансового рынка.

ОРГАНИЗАЦИЯ НАЛИЧНОГО ДЕНЕЖНОГО ОБРАЩЕНИЯ

Эмиссия и обращение наличных денег

В 2024 году сумма наличных денег в обращении увеличилась на 15,2% и составила 4,7 трлн тенге (из них 97,8% банкноты и 2,2% циркуляционные монеты).

В целях обеспечения субъектов экономики наличными деньгами в регионы доставлены банкноты и монеты различных номиналов на сумму 2,4 трлн тенге общим весом порядка 1 235 тонн.

В рамках выпуска новой серии банкнот «Сакский стиль» с 28 июня 2024 года выпущены в обращение банкноты номиналом 10 000 тенге, а также номиналом 2 000 тенге – с 25 декабря 2024 года. В 2025 году планируется выпуск в обращение банкнот номиналами 1 000 и 500 тенге нового образца.

Вместе с тем в 2024 году банкноты и монеты, выпущенные Национальным Банком, стали призерами международных конкурсов. Банкнота номиналом 10 000 тенге из серии «Сакский стиль» за достижения в области инновационных технологий защиты и выдающийся дизайн заняла первое место на международном конкурсе Высокозащищенной Печати (Бангкок) в категории «Лучшая новая банкнота». Юбилейная банкнота ТЕНГЕГЕ 30 ЖҮЛ номиналом 10 000 тенге получила награду на конкурсе Международной ассоциации по валютным вопросам в номинации «Лучшая юбилейная банкнота». Юбилейная монета ТЕНГЕГЕ 30 ЖҮЛ получила награду на конкурсе Международной ассоциации по валютным вопросам в номинации «Лучшая юбилейная монета».

Экспертиза банкнот и монет

Национальным Банком за 2024 год была проведена экспертиза 1 251 сомнительного денежного знака на сумму 7,3 млн тенге (1 242 банкноты и 9 монет).

Общее количество выявленных Национальным Банком и банками поддельных денежных знаков составило 108 штук на сумму 516 000 тенге, что на 40,3% меньше по сравнению с 2023 годом. Из них Национальным Банком был выявлен 41 поддельный денежный знак на сумму 153 000 тенге, что на 60,6% меньше показателя 2023 года.

Наиболее часто подделывались банкноты «5 000 тенге» – 51 штука (47,2% от общего количества выявленных подделок) и «2 000 тенге» – 24 штуки (22,2%).

Больше всего поддельных банкнот было выявлено в городе Алматы и Алматинской области – 39 штук, или 36,8% от общего количества выявленных подделок.

Коллекционные и инвестиционные монеты, мерные слитки аффинированного золота

В 2024 году Национальный Банк выпустил коллекционные монеты с использованием таких новых технологий чеканки, как заполнение прозрачной эмалью монеты с повышенным рельефом (монета «AQ TUNGIYQ») и вставка цельного металлического элемента из меди в серебряную монету (монета «Cu»).

За 2024 год выпущены в обращение 19 видов серебряных монет, 12 видов монет из сплава мельхиор. 1 монета из сплава нейзильбер. Всего за 2024 год было выпущено 275,7 тыс. штук коллекционных монет (из них 21,7 тыс. штук из серебра, 154,0 тыс. штук из сплава мельхиор и 100,0 тыс. штук из сплава нейзильбер). Реализовано через интернет-магазин 141,1 тыс. штук коллекционных монет на общую сумму более 1,1 млрд тенге.

В 2024 году Национальным Банком банкам и небанковским обменным пунктам было реализовано 47 395 мерных слитков аффинированного золота общим весом 1,7 тонны.

Наибольшей популярностью в 2024 году пользовался слиток весом 20 граммов (доля от общего объема продаж составляет 25%), далее 10-граммовый (21%), 50-граммовый (19%), 100-граммовый (18%) и 5-граммовый (17%). В основном мерные слитки пользуются спросом в Алматы, Шымкенте и Караганде.

ВАЛЮТНОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ И ВАЛЮТНЫЙ КОНТРОЛЬ

Валютное регулирование и мониторинг валютных операций

В 2024 году Национальным Банком, как основным органом валютного регулирования в Республике Казахстан, обеспечено методологическое сопровождение системы валютного регулирования в стране. Были проведены работы по совершенствованию валютного законодательства:

- в части повышения охвата операций физических лиц в платежном балансе, уточнения редакции норм, регулирующих порядок применения мер при ухудшении платежного баланса, а также исключения различного толкования норм правил, регулирующих покупку юридическими лицами-резидентами безналичной иностранной валюты;
- для оперативного получения информации о валютных операциях и проведения анализа на валютном рынке в Правила осуществления валютных операций, Правила мониторинга источников спроса и предложения на внутреннем валютном рынке и Правила мониторинга валютных операций в Республике Казахстан внесены поправки в части сокращения сроков внесения корректировок в представленные отчетности.

С 1 января 2024 года успешно передана в органы государственных доходов функция валютного контроля за выполнением требования репатриации валюты. В целях повышения эффективности экспортно-импортного валютного контроля были внесены поправки в Правила осуществления экспортно-импортного валютного контроля, а также реализованы интеграции ведомственных информационных систем Национального Банка и Министерства финансов Республики Казахстан.

Для обеспечения предложения валюты на внутреннем валютном рынке Правительством в ноябре 2024 года возобновлено действие нормы по обязательной продаже субъектами квазигосударственно-



го сектора экспортной валютной выручки на внутреннем рынке. В свою очередь, Национальным Банком обеспечен порядок контроля банками за соблюдением указанного требования.

В 2024 году в рамках учетной регистрации валютных договоров по движению капитала и счетов в иностранных банках был присвоен 4 061 учетный номер. Проведены проверки 10 уполномоченных банков на предмет соблюдения требований валютного законодательства.

По итогам проведенных проверок, а также иных форм контроля в отношении уполномоченных банков вынесено 52 постановления о наложении административных взысканий в виде штрафов на общую сумму 10,6 млн тенге и 71 постановление о наложении взысканий в виде предупреждений, 2 решения о прекращении производства, а также 7 требований об устранении нарушений.

В 2025 году Национальным Банком будет продолжена работа по проведению анализа состояния валютного рынка, совершенствованию методологии регулирования валютных операций и обеспечению соблюдения агентами валютного контроля требований валютного законодательства.

Контроль за операциями с наличной иностранной валютой

Рисунок 20. Рынок наличной иностранной валюты РК



В 2024 году проведены 182 проверки уполномоченных организаций по соблюдению требований по осуществлению обменных операций с наличной иностранной валютой (далее – УО) (плановых – 129, внеплановых – 20, документальных проверок – 33).

По итогам проверок в отношении УО возбуждено 592 дела об административных правонарушениях, из них: по 242 делам наложены взыскания в виде штрафов на общую сумму 90,2 млн тенге (Национальным Банком – 24,9 млн тенге, судами – 65,3 млн тенге), по 287 – предупреждения, 21 – прекращено за отсутствием состава, 3 прекращено по малозначительности и 39 – на стадии рассмотрения.

Применена в отношении УО 301 мера надзорного реагирования (230 – рекомендательных мер надзорного реагирования, 71 – письменное предписание), а также 1 УО лишена лицензии и приложения к ней и 1 УО лицензия была приостановлена сроком на 1 месяц.

Наряду с этим в 2024 году по вопросу осуществления обменных операций с наличной иностранной валютой проведены проверки 7 банков, возбуждено 37 дел об административных правонарушениях (по 19 – наложены взыскания в виде штрафов на общую сумму 1 млн тенге и по 18 – в виде предупреждений).

В 2024 году внесены изменения и дополнения в Указ Президента Республики Казахстан от 14.03.2022 № 830 «О мерах по обеспечению финансовой стабильности Республики Казахстан», которыми для банков в бессрочном порядке сняты ограничения по вывозу из Республики Казахстан наличной иностранной валюты государств – членов Евразийского экономического союза (далее – ЕАЭС) и запрет на вывоз из страны произведенных и выпущенных в обращение Национальным Банком инвестиционных монет.

СТАТИСТИЧЕСКАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

Национальный Банк проводит активную работу по развитию системы управления данными, платформенных подходов к обработке данных, актуализации источников информации, повышению качества и аналитического потенциала статистических данных и развитию инструментов распространения официальных данных.

В ноябре 2024 года в бета-версии запущен Репозиторий открытых данных Национального Банка – платформа для хранения, распространения и использования актуальных неконфиденциальных дан-

ных в машиночитаемом формате. Репозиторий предоставляет широкий спектр аналитических данных через API-сервисы, упрощая их интеграцию с пользовательскими системами и BI-инструментами.

В рамках выработки концепции и стратегических направлений цифровой трансформации Национального Банка в 2024 году проводилась работа по формированию и внедрению единых для Национального Банка и Агентства Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка принципов управления данными и развитию организационной и технологической инфраструктуры для создания Фабрики данных Национального Банка, целью которой является качественное повышение ценности данных и эффективности работы с ними.

Денежно-кредитная статистика и статистика финансового сектора. В 2024 году обогащен и расширен состав публикаций по денежно-кредитной статистике и статистике финансового рынка в части показателей по рынку кредитования, финансовым показателям банковского сектора и сектору накопительной пенсионной системы.

В рамках развития Единой базы субъектов финансового рынка продолжается внедрение дата-центричных форматов сбора данных для целей статистики, аналитики и надзора. Это позволит оптимизировать процесс подготовки и представления отчетности, сокращения административной нагрузки на респондентов.

Реализованы прямая загрузка транзакционных данных из информационных систем Единого накопительного пенсионного фонда в Хранилище данных Национального Банка и формирование обновляемых витрин данных. Также подготовлена нормативная база, технологические решения и проекты витрин данных для взаимодействия с АО «Казахстанская фондовая биржа». Преобразуются матричные формы отчетности банков, их дочерних организаций, осуществляющих управление стрессовыми активами, и организаций, осуществляющих отдельные виды банковских операций. Отработаны концепция, логическая и физическая модели сбора гранулированных данных по банковским счетам (вкладам).

Статистика внешнего сектора. В 2024 году продолжена работа по улучшению качества статистики и прогнозирования платежного баланса. Проведены мероприятия по повышению точности данных платежного баланса, международной инвестиционной позиции и внешнего долга.

Внесены методологические корректировки, включая уточнение учета операций физических лиц с выделением операций с криптовалютой и квазиденьгами. Проведены корректировка статистики трансграничных потоков и стоимости нефти с учетом транспортных расходов и расчет услуг финансового посредничества, измеряемых косвенным образом, а также зеркальное сопоставление данных платежного баланса и международной инвестиционной позиции с центральными банками стран ЕАЭС для повышения качества и сопоставимости данных.

Произведена оценка челночной торговли в Международном центре приграничного сотрудничества «Хоргос». Сформированы списки предприятий для представления статистических отчетов за 2025 год и загружены на портал Национального Банка. Были загружены данные в рамках работы по внедрению репозитория открытых данных и Smart Data Ukimet по платежному балансу, международной инвестиционной позиции, внешнему долгу, реальному обменному курсу и реальному эффективному обменному курсу.

На регулярной основе публикуются статистические отчеты по платежному балансу, международной инвестиционной позиции и внешнему долгу, включая предварительные и фактические данные.

Развитие инструментов по распространению данных.

В 2024 году Национальный Банк участвовал в рабочих встречах с заинтересованными госорганами в рамках Совместной миссии технической помощи МВФ по статистике государственных финансов и системе национальных счетов. По итогам создана межведомственная рабочая группа по гармонизации статистики системы национальных счетов Республики Казахстан.

На регулярной основе осуществлялось распространение статистических данных посредством публикации на интернет-ресурсе Национального Банка, а также передачи международным организациям



(МВФ, Всемирный Банк, Евразийская экономическая комиссия (далее – ЕЭК), Организация экономического сотрудничества и развития) и рейтинговым агентствам.

В 2024 году продолжилось взаимодействие с экспертами МВФ, ЕЭК и центральными банками зарубежных стран в целях совершенствования методологических подходов в соответствии с рекомендациями МВФ по денежно-кредитной и финансовой статистике, статистике внешнего сектора.

ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

Исследования являются неотъемлемым и основополагающим элементом деятельности Национального Банка, предоставляя аналитическую поддержку для принятия решений. В 2024 году сотрудники Национального Банка подготовили 27 научных и обзорных статей, опубликованных на официальном интернет-ресурсе и в рецензируемых журналах, включая «Экономическое обозрение Национального Банка Республики Казахстан».

Исследования охватили ключевые аспекты макроэкономической и денежно-кредитной политики, включая прогнозирование инфляции, влияние обменного курса и динамику потребительского спроса. Изучены детерминанты качества жизни, бюджетные правила, фискальные мультипликаторы и взаимодействие макропруденциальной и монетарной политики, проведен анализ пресс-релизов Национального Банка. Анализ внешнего сектора Казахстана включал влияние эффекта Баласса-Самуэльсона и устойчивость внешнего сектора.

Финансовые рынки и банковский сектор исследованы через оценку капитала банков, анализ небанковского финансирования, страховых аннуитетов и государственных ценных бумаг, изучены криптоактивы, цифровые валюты и применение ИИ в финансовом секторе. Также проведены сравнительные обзоры по инвестициям, зеленому кредитованию и устойчивому развитию (ESG).

В 2024 году Национальный Банк продолжил публикацию аналитических материалов по инфляции и денежно-кредитной политике, включая «Доклад о денежно-кредитной политике», «Инфляционные тенденции», «Инфляционные ожидания», «Инфляционные тенденции в регионах». Опросы предприятий реального сектора стали основой для конъюнктурных и отраслевых обзоров.

Национальный Банк провел IV Международную конференцию «Вызовы и перспективы экономического развития», посвященную исследованиям в области макроэкономической политики и финансовых рынков с участием представителей исследовательских и образовательных центров, международных организаций. Материалы конференции были опубликованы в специальном выпуске «Экономического обозрения Национального Банка Республики Казахстан». Также был реализован новый формат взаимодействия с экспертами – экспертно-аналитический клуб. Было проведено заседание по вопросам оценки финансовой стабильности в Казахстане.

В 2024 году было проведено два конкурсных отбора на предоставление исследовательских грантов Национального Банка. В рамках первого конкурса были выделены гранты на исследование оптимального уровня инвестиций для устойчивого роста, а второй конкурс, посвященный стимулированию денежного обращения, завершится в 2025 году. Национальный Банк также провел социологическое исследование платежных предпочтений и завершил совместный проект с Европейским банком реконструкции и развития Money Market Diagnostics Framework, подготовив рекомендации для развития денежного рынка.

Национальным Банком также был реализован ряд проектов в рамках технической помощи. Так, в 2024 году стартовало несколько совместных с МВФ проектов: (1) совершенствование Квартальной прогностической модели (QPM) и уточнение ее параметров в рамках FPAS13; (2) построение системы моделей краткосрочного прогнозирования основных индикаторов финансового рынка; (3) повышение эффективности процесса принятия решения по денежно-кредитной политике. Совместно с Центральным банком Кореи и Университетом Ёнсей была построена двухагентная новокейнсианская модель (TANK) DSGE14. Кроме того, Национальным Банком была предоставлена техническая помощь Центральному Банку Азербайджана по вопросам системы анализа и прогнозирования.

¹³ Система анализа и прогнозирования.

¹⁴ Dynamic Stochastic General Equilibrium — это динамические стохастические модели общего равновесия.

Для усиления научного сотрудничества Правительства Республики Казахстан и Национального Банка в 2024 году начато макроэкономическое исследование, направленное на анализ структурных проблем и экономических процессов, что важно для координации монетарной политики в целях ценовой стабильности.

КОММУНИКАЦИОННАЯ ПОЛИТИКА

В течение 2024 года Национальный Банк продолжил работу по информированию широкой общественности, финансовых организаций, экспертного сообщества о своей деятельности посредством различных каналов коммуникаций, придерживаясь принципов открытости и транспарентности.

Всего опубликовано более 300 информационных материалов различного формата, в том числе пресс-релизы и официальные сообщения, интервью руководства Национального Банка.

В рамках разъяснения решений Национального Банка по базовой ставке осуществлялась публикация пресс-релизов и заявлений Председателя Национального Банка. Решения по базовой ставке сопровождалась брифингами руководства Национального Банка для представителей средств массовой информации, которые проводились в гибридном формате и транслировались на Youtube-канале Национального Банка.

Другим важным направлением деятельности Национального Банка в области коммуникационной политики стало информационное освещение Конгресса финансистов Казахстана, который посетили порядка 80 представителей средств массовой информации (далее – СМИ).

В течение года планомерно проводилась работа и по развитию официальных страниц Национального Банка в социальных сетях, открыта страница Национального Банка в TikTok. К концу 2024 года совокупная аудитория официальных аккаунтов Национального Банка составила более 41 тысячи подписчиков, охват публикациями – более 100 тысяч пользователей. Аудитория официального интернет-ресурса Национального Банка составляет 3 миллиона пользователей, просмотры страниц в 2024 году превысили отметку в 7 миллионов.

В целях улучшения коммуникаций Национального Банка с профессиональной аудиторией и экспертным сообществом проводились круглые столы с медиа- и финансовыми экспертами.

Национальный Банк продолжает активное взаимодействие со средствами массовой информации: в течение года в пресс-службу Национального Банка поступило порядка 350 запросов от казахстанских и иностранных медиа, официальные комментарии предоставлялись как в письменной форме, так и в видеоформате.

Для обеспечения максимальной открытости и прозрачности Национальный Банк продолжит придерживаться стандартов транспарентности в сфере коммуникаций, присутствовать в информационной повестке страны и информировать общественность о проводимой работе по основным направлениям деятельности.

МЕЖДУНАРОДНОЕ СОТРУДНИЧЕСТВО

В 2024 году Национальный Банк продолжил взаимодействие с зарубежными партнерами – центральными банками, международными финансовыми организациями и региональными интеграционными объединениями.

Руководство Национального Банка приняло участие в Весенних и Ежегодных встречах МВФ и Группы Всемирного банка (апрель, октябрь 2024 года), заседаниях совещательных органов МВФ, коллегиальных дискуссиях с центральными банками и финансовыми регуляторами стран Кавказа, Центральной Азии, Ближнего Востока и Персидского залива. На полях Ежегодных встреч был подписан Меморандум между Республикой Казахстан и МВФ касательно Регионального центра развития потенциала для Кавказа, Центральной Азии и Монголии. Работа Центра способствует институциональному развитию и повышению экспертно-аналитического потенциала финансово-экономического блока Казахстана и региона.



В Национальном Банке проведены консультационные миссии МВФ (май, октябрь 2024 года). Аналитики МВФ отметили повышение эффективности денежно-кредитной политики, осмотрительный подход Национального Банка в снижении базовой ставки, приверженность режиму инфляционного таргетирования и работу по улучшению трансмиссии денежно-кредитной политики.

В целях обмена опытом, анализа текущих экономических и финансовых трендов, обсуждения глобальных рисков представители Национального Банка приняли участие в Ежегодном общем собрании Банка международных расчетов (июнь 2024 года), провели встречи с руководством инновационного центра Банка.

В 2024 году состоялись встречи с руководством Всемирного банка, Европейского центрального банка, ЕБРР, Азиатского банка развития, инвестиционных компаний и фондов, а также центральных банков (Австрия, Азербайджан, Венгрия, Германия, Грузия, Иран, Китай, Южная Корея, ОАЭ, Российская Федерация, Сингапур, США, Турция, Швейцария). По итогам данной работы, в целях укрепления диалога, обмена опытом и информацией подписаны меморандумы о взаимопонимании и сотрудничестве с Национальным Банком Грузии, Центральными банками Германии, Турции, а также договор о сотрудничестве с Банком Кореи.

В рамках государственного визита Председателя Китайской Народной Республики Си Цзиньпина в Казахстан (июль 2024 года) Национальный Банк и Народный банк Китая заключили Меморандум о взаимопонимании по расширению сотрудничества в области цифровых валют центральных банков.

В целях расширения сотрудничества тюркских государств был подписан Меморандум об учреждении Совета центральных банков стран – участниц Организации тюркских государств (ноябрь 2024 года).

В целях увеличения притока иностранных инвестиций на внутренний рынок и диверсификации инвесторской базы организованы встречи с потенциальными институциональными инвесторами: визит руководства Национального Банка в Великобританию для представления обзора о макроэкономической ситуации и обсуждения текущего сотрудничества с глобальными компаниями по управлению активами. В Нью-Йорке проведен Kazakhstan Finance Day, важная платформа для привлечения инвестиций в Казахстан и укрепления стратегических и экономических связей с ключевыми игроками глобального финансового рынка и инвесторами.

Также в 2024 году Национальным Банком проведена работа по укреплению экспертного диалога и технических консультаций с зарубежными центральными (национальными) банками и международными финансовыми организациями, в том числе по вопросам совершенствования макроэкономического анализа и прогнозирования, применения контрциклического буфера капитала, разработки DSGE модели, совершенствования механизма предоставления займов последней инстанции, регулирования рынка криптоактивов и цифровых финансовых активов, развития цифровых валют. Кроме того, Национальным Банком была предоставлена техническая помощь центральным банкам Азербайджана, Турции, Таджикистана и Узбекистана, а также проведена работа по актуализации договорно-правовой базы международных соглашений.

Национальный Банк регулярно участвовал в консультациях с международными рейтинговыми агентствами. В результате Moody's повысило суверенный кредитный рейтинг Казахстана до «Ваа1» с прогнозом «стабильный», что способствует росту инвестиционной привлекательности, снижению стоимости заимствований и укреплению доверия к экономике.

В целях повышения конкуренции в банковском секторе и привлечения надежных банковских и финансовых организаций на казахстанский финансовый рынок проведены переговоры с центральными банками, финансовыми регуляторами, крупными финансовыми организациями и федерациями банков Австрии, Венгрии, Китая, Кореи, Турции, ОАЭ.

Руководство Национального Банка приняло участие в заседаниях Консультационного совета по валютной политике (июнь, декабрь 2024), 50-м заседании Евразийского совета центральных банков, в ходе которых обсуждались вопросы денежно-кредитной политики, банковского сектора и регулирования виртуальных активов. Национальный Банк участвовал в Региональной встрече по вопросам развития платежных систем стран Центральной Азии (июнь 2024 года).

ЦИФРОВАЯ ТРАНСФОРМАЦИЯ НАЦИОНАЛЬНОГО БАНКА

В апреле 2024 года была запущена работа по разработке Цифровой стратегии Национального Банка совместно с консорциумом BCG и Axellect.

В период с апреля по декабрь 2024 года было проведено обследование текущего состояния и разработка целевого состояния архитектуры бизнес-процессов, приложений, ландшафта данных, ИКТ-инфраструктуры Национального Банка, ИТ-Операционной модели Национального Банка, АО «Государственное кредитное бюро», АО «Банковское Сервисное Бюро НБК».

По итогам ряда стратегических встреч и обсуждений были разработаны два документа – верхнеуровневый стратегический документ по цифровой трансформации Национального Банка и Агентства Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка – Стратегия цифровой трансформации финансовых регуляторов на 2025–2029 годы, а также более детальный документ с направлениями цифровизации Национального Банка – Стратегия цифровизации и управления данными НБРК на 2025–2029 годы.

Правлением Национального Банка 24 декабря 2024 года утверждена Стратегия цифровой трансформации финансовых регуляторов на 2025–2029 гг. стратегический документ с описанием 5 ключевых направлений:

- 1) Устойчивая национальная цифровая финансовая экосистема;
- 2) Технологичный регулятор;
- 3) Современная инфраструктура управления данными;
- 4) Развитие технологических платформ и ИКТ-инфраструктуры;
- 5) Развитие культуры инноваций и внедрение гибких методов управления.

Советом директоров Национального Банка 27 декабря 2024 года утверждена Стратегия цифровизации и управления данными Национального Банка на 2025–2029 гг. – документ с расширенным описанием текущего состояния, целевого состояния, предлагаемых инициатив/проектов с оценкой ресурсов в разрезе 3 (трех) направлений:

- 1) Современная инфраструктура управления данными;
- 2) Развитие технологических платформ и ИКТ-инфраструктуры;
- 3) Развитие культуры инноваций и внедрение гибких методов управления.

В рамках Стратегии цифровизации и управления данными определены ключевые метрики достижения выбранных стратегических документов:

1. Обеспечение доступности ИС на уровне 99,9999%;
2. Снижение индекса технологического долга;
3. Повышение индекса цифровизации подразделений;
4. Повышение уровня зрелости практик управления данными;
5. Доля реализованного портфеля изменений от запланированного.

Общий портфель проектов на 5 лет в разрезе 5 направлений составляет более 100 проектов.



ОРГАНИЗАЦИОННОЕ РАЗВИТИЕ НАЦИОНАЛЬНОГО БАНКА

РАЗВИТИЕ И УПРАВЛЕНИЕ ЧЕЛОВЕЧЕСКИМ КАПИТАЛОМ

В Национальном Банке построена целостная система управления, направленная на эффективное планирование и организацию его деятельности и подразделений, создание условий для формирования и развития профессионального и высокоэффективного человеческого капитала, как определяющего фактора для успешного достижения Национальным Банком стратегических задач.

Общая штатная численность Национального Банка утверждена Президентом Республики Казахстан в количестве 2 161 единицы. Национальным Банком обеспечивается соблюдение принципов гендерного равенства: в руководящем составе количество женщин – 205 человек (51%). Средний возраст персонала – 41,6 года. Уровень текучести кадров – 4,4%.

В 2024 году кадровый состав усилен 47 высококвалифицированными работниками, из них: 2 – из Президентского молодежного кадрового резерва, 20 – магистранты АО «Назарбаев Университет» и НАО «Университет Нархоз», 25 – с зарубежным образованием.

В рамках международного сотрудничества и укрепления международных связей в сфере профессионального развития в марте 2024 года Национальным Банком организовано заседание Координационного совета по вопросам профессионального обучения персонала центральных (национальных) банков ЕАЭС в г. Астане, по итогам приняты решения по вопросам дальнейшего сотрудничества.

В рамках реализации трехстороннего соглашения о координации мер макроэкономической политики на 2024–2026 годы между Правительством, Национальным Банком и Агентством по регулированию и развитию финансового рынка проведено обучение для руководителей государственных органов и Национального Банка по теме «Макроэкономическое прогнозирование в государственном управлении», охватывающее вопросы макроэкономики, денежно-кредитной и фискальной политики.

Национальным Банком проводится комплексная работа по подготовке профессиональных кадров для Национального Банка, государственных органов и финансовых организаций: выделено 28 грантов физическим лицам в рамках сотрудничества с высшими учебными заведениями на обучение по программам магистратуры в АО «Назарбаев Университет», АО «Казахстанско-Британский технический университет» и НАО «Университет Нархоз»; 23 работника Национального Банка направлены на обучение по программе MBA в ТОО «Astana IT University» и 5 работников по программе EMBA в АО «Назарбаев Университет».

В рамках развития профессиональных и личностных компетенций персонала проведена оценка ключевых компетенций работников и определены направления развития: количество обучившихся составило 3 441, из них: 361 – на базе Национального Банка; 983 – в Казахстане; 2 097 – за рубежом.

ОБЕСПЕЧЕНИЕ ЗАЩИТЫ ДАННЫХ И КОРПОРАТИВНОЙ БЕЗОПАСНОСТИ

В 2024 году Национальным Банком продолжена работа по повышению киберустойчивости, предотвращению потенциальных угроз и целевых атак. Проведены мероприятия по развитию единой технологической платформы по сбору, мониторингу и реагированию на киберинциденты в финансовой сфере, усилены меры корпоративной безопасности и применен дифференцированный подход к управлению рисками и антитеррористической защищенности.

В рамках Плана действий по реализации Концепции развития финансового сектора до 2030 года Национальный Банк провел мероприятия по повышению осведомленности населения о кибермошен-

ничестве. В СМИ и на официальных ресурсах опубликовано 9 информационных сообщений и 4 видеоролика, направленных на предупреждение интернет-мошенничества. Кроме того, для защиты репутации Национального Банка разработан программный робот для автоматического обнаружения фишинговых доменов. В сотрудничестве с правоохранительными органами Республики Казахстан заблокирован ряд ресурсов с признаками мошеннической активности.

Национальным Банком принято участие в заседаниях межведомственной координационной группы при Министерстве внутренних дел Республики Казахстан совместно с Офисом программ Организации по безопасности и сотрудничеству в Европе в городе Астане по разработке проекта «Комплексного плана по противодействию киберпреступности и преступлениям с использованием информационно-коммуникационных технологий».

В целях совершенствования национального законодательства принято участие в заседаниях рабочих групп в Мажилисе Парламента Республики Казахстан по разработке законопроектов «О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты Республики Казахстан по вопросам гражданской защиты», «О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты Республики Казахстан по вопросам охранной деятельности».

В рамках реализации потенциала международного сотрудничества в сфере обеспечения информационной безопасности проработан вопрос участия в 2025 году в первом дистанционном этапе киберучений между центральными банками государств – членов ЕАЭС.

В 2024 году в Национальном Банке отсутствовали инциденты по корпоративной безопасности и антитеррористической защищенности, повлекшие ущерб или сбой в работе объектов информатизации.

ВНУТРЕННИЙ АУДИТ

В Национальном Банке более 30 лет действует зрелый институт внутреннего аудита, способствующий достижению стратегических целей и повышению эффективности управления рисками и внутреннего контроля, основанный на стандартах и положении, применяющих риск-ориентированный подход в планировании и проведении аудиторских проверок.

В 2024 году завершен трехлетний цикл аудиторских проверок, охвативший основные бизнес-процессы Национального Банка и его дочерних организаций, которые способствовали усилению корпоративного управления, совершенствованию внутреннего контроля и риск-менеджмента, а также подтверждена сохранность ценностей в хранилищах филиалов. Утвержден риск-ориентированный среднесрочный план проверок на 2025–2027 годы.

В 2024 году Центральный Банк Нидерландов провел внешнюю оценку внутреннего аудита Национального Банка, подтвердив его полное соответствие международным стандартам и Кодексу этики аудиторов Международного института внутренних аудиторов, что отражает высокий уровень качества аудита в Национальном Банке.

Было принято участие в 12-м заседании Консультативного совета по аудиту центральных банков ЕАЭС в Таджикистане. На встрече представлены успешные практики Национального Банка в консультационных услугах и синергетическом аудите.

Для повышения эффективности внутреннего аудита и корпоративного управления представители Национального Банка приняли участие в 15 заседаниях аудиторских комитетов при советах директоров дочерних организаций Национального Банка.

В целях обмена опытом и знаниями проведены семинары и стажировки для работников центральных банков других стран, Национального Банка и его дочерних организаций. Участники получили знания в области риск-менеджмента, эффективных мер контроля, ознакомились с успешными практиками внутреннего аудита Национального Банка.



УПРАВЛЕНИЕ ОПЕРАЦИОННЫМИ РИСКАМИ И КОМПЛАЕНС-КОНТРОЛЬ

В целях минимизации операционных рисков в 2024 году была продолжена работа по проведению независимой оценки бизнес-процессов. Были описаны бизнес-процессы, идентифицированы присущие риски и обсуждены с владельцами рекомендации. Итогом работы станет формирование актуальной комплексной карты рисков всех бизнес-процессов Национального Банка.

Для обеспечения непрерывности деятельности проведены работы по созданию, ремонту и оснащению резервной площадки. После завершения всех этапов выполнено ее тестирование как в удаленном режиме, так и на месте.

Продолжена работа над улучшением методологии управления операционными рисками, обеспечения непрерывности деятельности и защиты информации, включая изучение международного опыта и консультации с зарубежными коллегами.

В целях соблюдения антикоррупционного законодательства проведен внутренний анализ отдельных подразделений для выявления и снижения коррупционных рисков, по итогам которого даны соответствующие рекомендации. Также сотрудников информировали о необходимости соблюдения антикоррупционного законодательства и стандартов.

Приоритетное внимание уделялось обращениям – жалобам граждан по вопросам деятельности Национального Банка. В рамках данной работы обеспечено функционирование электронной почты anticorruption@nationalbank.kz и телефона доверия для сообщений о нарушении этики, коррупционных правонарушениях и конфликте интересов. Жалоб на работников посредством данных каналов не поступало.

В 2024 году в целях постоянного наблюдения и контроля процесса закупок на соответствующем портале проводился регулярный мониторинг, охвативший закупки на общую сумму свыше 10 млрд тенге.

Для совершенствования процедур противодействия отмыванию незаконных доходов и финансированию терроризма (далее – ПОД/ФТ) усовершенствована Политика Национального Банка, создан справочник по перечням стран с льготным налогообложением и офшорным юрисдикциям. Проведены обучающие семинары для работников территориальных филиалов, а также встречи и конференц-коллы с экспертами Азиатского банка развития и центральных банков зарубежных стран. Работникам Национального Банка регулярно оказывалась консультативная поддержка по вопросам ПОД/ФТ.

Также проводилась работа по совершенствованию внутренней системы минимизации рисков утечки защищаемых данных.

В рамках внутреннего контроля по качеству оказания государственных услуг были осуществлены контрольные мероприятия в отношении отдельных территориальных филиалов Национального Банка.