

СОДЕРЖАНИЕ

ВВЕДЕНИЕ	5
I. Экономическое развитие	7
1.1. Реальный сектор экономики ¹	7
1.2. Налогово-бюджетная сфера ²	8
1.3. Платежный баланс и внешний долг	9
II. Денежно-кредитная политика и валютное регулирование	13
2.1. Денежно-кредитная политика	13
2.2. Золотовалютные активы Национального Банка и управление ими	15
2.3. Валютное регулирование и контроль	20
2.4. Мониторинг предприятий реального сектора экономики	22
III. Регулирование наличного денежного оборота	24
IV. Финансовый рынок	26
4.1. Валютный рынок	26
4.2. Межбанковский денежный рынок	27
4.3. Депозитный рынок	27
4.4. Кредитный рынок	29
4.5. Рынок ценных бумаг	31
V. Надзор за финансовыми организациями и ликвидационный процесс	33
5.1. Состояние рынка финансовых услуг	33
5.2. Лицензирование	40
5.3. Инспектирование	43
5.4. Дистанционный надзор	45
5.5. Ликвидация	46
VI. Платежные системы	48
VII. Нормативная правовая деятельность	50
VIII. Международное сотрудничество и освещение деятельности Национального Банка	53
8.1. Международное сотрудничество	53
8.2. Освещение деятельности Национального Банка	54
IX. Совершенствование бухгалтерского учета и финансовой отчетности	55
X. Услуги, оказываемые финансовым учреждениям	57
10.1. Управление Национальным фондом	57
10.2. Кастодиальная, брокерская и прочая деятельность по обслуживанию клиентов Национального Банка	60
XI. Организация и внутренняя деятельность	63
11.1. Организационная структура	63
11.2. Кадровая политика и обучение персонала	63
11.3. Развитие информационных технологий	65
11.4. Внутренний аудит	67
11.5. Финансово-хозяйственная деятельность	69
СТАТИСТИЧЕСКИЕ ПРИЛОЖЕНИЯ	71
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ	87
АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ	116

Отчет Национального Банка Казахстана за 2002 год подготовлен в соответствии со статьями 66 и 67 Закона Республики Казахстан «О Национальном Банке Республики Казахстан» № 2155 от 30 марта 1995 года.

Годовой баланс и отчет о прибылях и убытках Национального Банка Казахстана за 2002 год подтвержден аудиторским заключением ЗАО «Arthur Andersen».

Отчет Национального Банка Казахстана за 2002 год утвержден Указом Президента Республики Казахстан № 1092 от 15 мая 2003 года.

Согласно указу Президента Республики Казахстан № 1093 от 15 мая 2003 года чистый доход, полученный Национальным Банком Республики Казахстан за 2002 финансовый год, распределен следующим образом:

- 1) на пополнение резервного капитала — 3 934 794,0 тыс. тенге;*
- 2) в доход республиканского бюджета — 5 631 661,0 тыс. тенге.*

© Национальный Банк Казахстана

Редакционная коллегия:

*Айманбетова Г. З.
Акишев Д. Т.
Жамаубаев Е. К.
Конурбаева Б. М.*

Ответственные за выпуск:

*Бобух Т. Н.
Смирнова М. С.*

Издается с 1995 года

Печать и распространение: официальный эксклюзивный дистрибьютор
информационное агентство «ПрессАТаше».

Объем 14,5 п. л. Формат 60 ´ 84/8. Тираж 305 экз. Заказ № 654.

Отпечатано типографией «ПрессАТаше».

По вопросам подписки обращаться по адресу:

г. Алматы, ул. Толе би, 89, телефоны: (3272) 58-50-80, 58-50-82, факс: (3272) 58-50-80

Список используемых сокращений

Президент Республики Казахстан	Президент
Национальный Банк Республики Казахстан	Национальный Банк
Национальный фонд Республики Казахстан	Национальный фонд
Правительство Республики Казахстан	Правительство
Мажилис Парламента Республики Казахстан	Мажилис
Министерство финансов Республики Казахстан	Министерство финансов
Министерство юстиции Республики Казахстан	Министерство юстиции

ВВЕДЕНИЕ

Экономика Казахстана в 2002 году развивалась на фоне снижения темпов экономического роста в крупнейших регионах мира и котировок на фондовых рынках. В 2002 году продолжилось замедление темпов роста мировой экономики, вызванное «геополитической напряженностью» на Ближнем Востоке и экономическим кризисом в Латинской Америке.

По оценке на дату составления настоящего отчета темпы роста глобальной экономики в 2002 году составят 2,5%. Согласно прогнозам в 2002 году экономический рост в США составит 1,4%, в странах Евросоюза 1,8%, в Японии ожидается снижение на 0,3%. Негативные настроения инвесторов, обусловленные тревогой в отношении перспектив американской экономики и прибылей предприятий, вызвали падение фон-

довых индексов США, что во многом определило динамику европейского и японского фондовых рынков.

Несмотря на неблагоприятные тенденции развития глобальной экономики, высокий экономический рост, зафиксированный в Казахстане в 2000–2001 годах, наблюдался и в 2002 году. Реальный рост ВВП в 2002 году составил 9,5%.

Важным фактором, оказавшим позитивное влияние на развитие экономики Казахстана в 2002 году, стало улучшение экономической ситуации в большинстве стран СНГ (табл. 1). Одной из причин повышения экономической активности в регионе стало установление относительной политической, макроэкономической и финансовой стабилизации в России, которая остается основным торговым партнером Казахстана.

Таблица 1

Изменение основных макроэкономических показателей стран СНГ в 2002 году, %

Страны	Реальный ВВП	Инфляция (на конец периода)	Изменение национальных валют по отношению к доллару США
Казахстан	9,5	5,9	3,25*
Россия	4,3	16,0	5,46*
Украина	4,1	0,8	0,64
Беларусь	4,7	42,8	21,52
Молдова	7,2	5,3	5,50
Кыргызстан	-0,5	2,1	-3,82*
Азербайджан	10,6	2,8	2,49
Грузия	5,4	5,8	-4,87
Армения	12,9	1,0	3,56
Таджикистан	9,1	20,9	17,65

* – по биржевому курсу

Последовательное осуществление социально-экономических реформ в Казахстане продолжало оказывать положительное влияние на макроэкономическую ситуацию в стране в 2002 году. Так, среднегодовая инфляция в 2002 году со-

ставляла 5,9% (против 8,4% в 2001 году), чистые международные резервы Национального Банка в текущих ценах увеличились на 25,2% (или на 632,4 млн. долл. США) до 3 138,3 млн. долл. США, что обеспечивает покрытие более 3,5 ме-

сяцев импорта товаров и услуг. Соответственно ставка рефинансирования снизилась до самого низкого уровня со дня приобретения Казахстаном независимости (до 7,5%) и является одной из самых низких среди стран СНГ.

Одним из основных факторов, способствовавших продолжению положительных тенденций в экономике Казахстана, является относительно благоприятная конъюнктура цен на углеводородное сырье. Так, по итогам 2002 года мировая цена на нефть повысилась на 56,7%. Основной причиной роста цены на нефть является высокая степень ее зависимости от политической ситуации на Ближнем Востоке.

Во многом стабильности макроэкономической ситуации способствовала и проводимая Национальным Банком денежно-кредитная поли-

тика. В области политики обменного курса не допускалось переоценки курса тенге. Это способствовало сохранению ценовой конкурентоспособности казахстанских товаров на внешних рынках, и тем самым, оживлению в импортозамещающих отраслях, а также в отраслях, ориентированных на экспорт.

Признанием улучшения экономического положения Казахстана стало присвоение республике рейтинга инвестиционного класса. 19 сентября 2002 года «Moody's Investors Services» повысило рейтинг Казахстана по облигациям в иностранной валюте до уровня «Ваа3». Одновременно, рейтинг по банковским депозитам в иностранной валюте был повышен до «Ва1», по долгосрочным заимствованиям в национальной валюте – до «Ваа1». Рейтинги имеют прогноз стабильный.

І. Экономическое развитие

1.1. Реальный сектор экономики¹

В 2002 году ВВП в номинальном выражении, по предварительной оценке, составил 3 747,2 млрд. тенге, при этом его реальный рост достиг 9,5%.

В отраслевой структуре ВВП существенных изменений не произошло. Доля отраслей, производящих товары, составила 43,4% в объеме ВВП, сократившись на 1,5% по сравнению с 2001 годом, что было обусловлено снижением доли промышленности на 1,3% и сельского хозяйства на 0,8% при росте строительства на 0,7%. Соответственно наблюдался рост отраслей по производству услуг на 1,6% до 50,8%.

Объем промышленного производства в 2002 году увеличился на 9,8%, в том числе в горнодобывающей промышленности – на 14,7%, в обрабатывающей – на 7,7%. В производстве и распределении электроэнергии, газа и воды произошло сокращение объемов на 2%. Доля горнодобывающей промышленности в объеме промышленного производства (46,8%) незначительно превысила долю обрабатывающей промышленности (44,5%).

Увеличение объемов производства в горнодобывающей промышленности было обеспечено ростом добычи газового конденсата на 130%, природного газа – на 25,4%, сырой нефти – на 16,6%. Также выросли объемы производства руд железных и цветных металлов.

Свыше 40% объема обрабатывающей промышленности приходится на металлургическую промышленность и обработку металлов, около одной трети на переработку сельскохозяйственных продуктов.

В 2002 году объем валовой продукции сельского хозяйства увеличился на 2,7% и в текущих ценах составил 552 млрд. тенге. Увеличение валовой продукции сельского хозяйства произошло за счет расширения посевных площадей и по-

вышения урожайности многих растениеводческих культур, увеличения поголовья скота и птицы и их продуктивности. В структуре валовой продукции сельского хозяйства произошли изменения в сторону понижения доли растениеводства с 61% до 58% и, наоборот, повышение доли продукции животноводства с 39% до 42%.

Росту экономики страны во многом способствовала инвестиционная активность отечественного и иностранного капитала. Основными источниками вложения средств в основной капитал являлись собственные средства хозяйствующих субъектов (66,6%) и иностранные инвестиции (25,1%). В целом в 2002 году инвестиции в основной капитал увеличились на 19%.

В 2002 году из 1 193,1 млрд. тенге инвестиций в основной капитал на развитие промышленности направлено 812,5 млрд. тенге (68%). Приоритетными отраслями являются добыча нефти и природного газа (53%), транспорт и связь (11%), обрабатывающая промышленность (8%) и операции с недвижимым имуществом (6%). В 2002 году основной объем иностранных инвестиций направлялся на создание основных средств предприятий горнодобывающей промышленности (89%).

В условиях роста промышленного производства наблюдалось увеличение объемов транспортных грузоперевозок. Рост объема оказанных услуг в отрасли в 2002 году составил 8,5%.

В 2002 году цены предприятий-производителей промышленной продукции повысились на 11,9%, тогда как в 2001 году наблюдалось их снижение на 14,1%. Основной прирост цен был обеспечен удорожанием продукции промежуточного потребления на 14,5%, тогда как средства производства и потребительские товары

¹ По данным Агентства Республики Казахстан по статистике

стали дешевле на 1,3% и 3,4% соответственно. Услуги производственного характера подорожали на 4,9%.

В разрезе секторов промышленного производства в 2002 году в наибольшей степени повысились цены в горнодобывающей промышленности (на 20,0%), особенно в добыче нефти (на 21,8%) и металлических руд (на 13,5%), что объясняется ростом мировых цен на нефть и металлы.

Продукция отраслей обрабатывающей промышленности стала дороже на 5,1%. Наибольшую роль в увеличении цен сыграло подорожание услуг производственного характера (на 7,2%), связанное, главным образом, с ростом тарифов на грузоперевозки (на 8,7%). Рост цен выше среднего наблюдался в металлургической (на 11,1%) и текстильной (на 9,1%) промышленности, в производстве электрического и электронного (на 7,9%) и транспортного (на 6,5%) оборудования. Снижение цен на реализацию продукции сельского хозяйства на 2,3% позволило на 1,9% уменьшить стоимость в переработке сельскохозяйственных продуктов.

В производстве и распределении электроэнергии, газа и воды цены повысились на 6,1%.

Инфляция в 2002 году (декабрь 2002 года к декабрю 2001 года) составила 6,6% (в 2001 году – 6,4%), незначительно превысив установленный индикативный уровень инфляции (6,5%).

Основной рост потребительских цен в 2002 году был вызван удорожанием продовольственных товаров на 7,1%. В их структуре в наи-

большей степени выросли цены на фрукты и овощи – на 36,1%, вклад которых в рост инфляции составил 1,5 процентных пункта.

Непродовольственные товары стали дороже на 6,3%, платные услуги подорожали на 5,8% (в 2001 году – на 3,5%).

В 2002 году (по предварительным данным) численность экономически активного населения в возрасте 15 лет и старше превысила 7,4 млн. человек, из них занятые в экономике – 6,7 млн. человек, что больше, чем в предыдущем году на 10,7 тыс. человек (на 0,2%). Число безработных составило 690,7 тыс. человек, или меньше, чем в предыдущем году на 89,6 тыс. человек (на 11,5%). Уровень безработицы в декабре 2002 года определился в 10,2%, доля зарегистрированных безработных в численности экономического активного населения составила 2,6%.

В 2002 году среднемесячная номинальная заработная плата одного работника составила 20 305 тенге и возросла по сравнению с прошлым годом на 16,6%, в реальном выражении – на 10,1%. Средний размер заработной платы в декабре 2002 года сложился на уровне 24 388 тенге, что больше относительно декабря 2001 года на 14,3%.

Среднедушевые номинальные денежные доходы населения в декабре 2002 года составили 9 602 тенге, что на 14,3% выше, чем в соответствующем периоде прошлого года. Реальные денежные доходы за этот же период возросли на 7,2%. Величина прожиточного минимума в среднем на душу населения повысилась на 5,7%, составив в декабре 2002 года 4 901 тенге.

1.2. Налогово-бюджетная сфера²

Сохранение положительных процессов в экономическом развитии Республики Казахстан благоприятно отразилось на исполнении государственного бюджета, что выразилось в увеличении доходной части государственного бюджета.

По предварительным итогам 2002 года поступления государственного бюджета с учетом счетного периода составили 821,4 млрд. тенге, или 21,9% к ВВП, снизившись с 23,0% к ВВП в

2001 году. Такое снижение обусловлено включением поступлений от приватизации в источник финансирования дефицита бюджета (в предыдущие годы они рассматривались как доходная статья), а также снижением объемов компенсации, перечисляемой в бюджет из Национального фонда, в результате совершенствования нормативной правовой базы.

Расходы государственного бюджета по предварительным данным с учетом счетного перио-

² По данным Министерства финансов

да ожидаются в размере 834,2 млрд. тенге, или 22,3% к ВВП (в 2001 году – 23,4%). Финансирование годового бюджетного плана составит 94,5%, тогда как в 2001 году этот показатель равнялся 95,8%.

Дефицит государственного бюджета в 2002 году по предварительным данным сложился в размере 12,8 млрд. тенге, или 0,3% к ВВП (в 2001 году – 0,4% к ВВП).

В республиканский бюджет в 2002 году поступило 565,5 млрд. тенге, что на 7,6% больше плановых показателей. По сравнению с 2001 годом рост доходной части составил 15,4%. Основные доходы республиканского бюджета были обеспечены налоговыми поступлениями, в структуре которых наибольшие суммы поступили от корпоративного подоходного налога и НДС. Также значительные суммы поступили по платежам за использование природных ресурсов, таможенным платежам.

Расходы республиканского бюджета по предварительным данным с учетом счетного периода оцениваются в сумме 570,0 млрд. тенге, что на 13,4% больше уровня 2001 года. Значительно были увеличены расходы на культуру, спорт и информационное пространство, на транспорт и связь, топливно-энергетический комплекс, общественный порядок и безопасность, а также на сельское хозяйство. Расходы на оборону произведены в размере 1% от ВВП согласно Военной доктрине.

По итогам 2002 года республиканский бюджет по предварительным данным с учетом счетного периода был исполнен с дефицитом в размере 4,5 млрд. тенге, или 0,1% к ВВП.

В 2002 году сохранилась проблема неравномерного финансирования бюджетных программ. Как и в предыдущие годы, основная нагрузка (56,1% годового объема расходов) на бюджет пришлось на вторую половину 2002 года, особенно на декабрь (14,6%).

По состоянию на конец 2002 года внутренний долг Правительства увеличился на 45,0% (в тенговом выражении), а внешний долг сокра-

тился на 9,8% (в иностранной валюте), то есть в целом правительственный долг вырос на 1,0% до 579,9 млрд. тенге.

Правительственный внутренний долг на конец 2002 года составил 121,8 млрд. тенге. Прирост долга был обеспечен, главным образом, увеличением среднесрочных долговых обязательств Министерства финансов, задолженность по которым выросла в 2,3 раза. В структуре правительственного внутреннего долга их доля на конец 2002 года достигла 63,0%.

Несмотря на рост на 16,8% объема краткосрочных облигаций в обращении, их доля в объеме долга снизилась до 2,0%.

В конце 2002 года была досрочно погашена часть долгосрочных казначейских облигаций на сумму 5,2 млрд. тенге, что привело к уменьшению их доли в структуре внутреннего долга до 24,0%.

Практически не изменился объем внутренних долговых обязательств, выраженных в иностранной валюте, однако их доля снизилась до 11,0%.

В течение года значительно возросла доля средне и долгосрочных облигаций в национальной валюте (с 52,2% до 81,6%), снизился удельный вес краткосрочных ценных бумаг (с 17,6% до 2,5%).

Учитывая, что в 2002 году Министерство финансов не испытывало проблем с текущей ликвидностью, эмиссия ценных бумаг проводилась в целях рефинансирования казначейской облигаций, выпущенных в предыдущие годы.

Положительным моментом в структуре правительственного внутреннего долга на протяжении последних лет является уменьшение доли краткосрочных обязательств и задолженности, выраженной в иностранной валюте. Это обеспечивает устойчивость долга в среднесрочной перспективе и снижает его зависимость от колебаний курса тенге. В 2002 году доля краткосрочных обязательств и задолженности, выраженной в иностранной валюте, снизилась с 18,4% до 13,0%.

1.3. Платежный баланс и внешний долг

Платежный баланс. В 2002 году на фоне развития негативных тенденций в мировой экономике сохранение спроса на энергетические това-

ры и рост цен на них обеспечили достижение рекордно высоких показателей экспорта и значительное усиление внешней позиции Казахстана.

Рост мировых цен на нефть продолжался в течение всего года, за исключением кратковременного снижения в ноябре. В четвертом квартале 2002 года средние цены спот на сырую нефть были на 38% выше аналогичного показателя четвертого квартала 2001 года, а в среднем за год мировые цены на сырую нефть были на 2% выше, чем в 2001 году, что компенсировало снижение уровня цен на черные и цветные металлы. В целом по 2002 году индекс мировых цен, рассчитанный для основных товаров казахстанского экспорта (83% регистрируемого таможенной статистикой экспорта), был на 2,4% выше, чем в 2001 году. Тенденции роста цен были характерны также для импортируемой Казахстаном продукции, однако, доминирование в экспорте республики динамично растущей в цене нефти определило улучшение соотношений мировых цен в пользу казахстанского экспорта. Среднегодовой индекс условий торговли, рассчитываемый как отношение изменения внешних цен на экспорт к изменению внешних цен на импорт, вырос на 1,9% (Приложение 1 к разделу I подразделу 1.3, табл. 1.3.1).

Позитивное изменение ценовой конъюнктуры в течение года обеспечило восстановление стоимости экспорта на уровне 2001 года, для первой половины которого был характерен высокий уровень цен, тогда как наибольший вклад в достижение рекордно высокого годового показателя экспорта был внесен увеличением физических объемов экспортных поставок. Умеренные темпы инфляции и устойчивая динамика обменного курса тенге способствовали сохранению конкурентоспособности экспортируемых товаров и товаров, производимых для внутреннего рынка, и оказывали сдерживающее влияние на сопровождающий экономический рост увеличение спроса на импорт.

Дальнейшее закрепление тенденций стабилизации экономики Казахстана, улучшение внешней ликвидности, а также перспективы роста экспорта сырьевых товаров, подкрепленные заявлением о коммерческом открытии месторождений Кашагана, в существенной мере упрочили позицию Казахстана на международных рынках капитала (Приложение 1 к разделу I подразделу 1.3, табл. 1.3.2).

По итогам 2002 года отрицательное сальдо счета текущих операций составило 596 млн. долл. США, в 1,8 раза сократившись по сравнению с 2001 годом. По отношению к ВВП дефицит текущего счета составил 2,4% по сравнению с 4,9% в 2001 году. Внешнеторговый оборот Казахстана в 2002 году вырос на 7% и составил 17,8 млрд. долл. США. Рост товарооборота полностью был обеспечен увеличением стоимости экспорта товаров – на 12,8%, тогда как импорт сложился на уровне прошлого года (Приложение 2 к разделу I подразделу 1.3, табл. 1.3.3).

Регистрируемый таможенной статистикой экспорт товаров увеличился на 12,5% по сравнению с предыдущим годом и составил 9 709 млн. долл. США, что является рекордным показателем за всю историю Казахстана. При этом, экспорт в страны СНГ сократился по сравнению с 2001 годом на 16% и составил 2 223 млн. долл. США, а в остальные страны вырос на 25% до 7 486 млн. долл. США. Увеличение экспорта энергетических товаров обусловило изменение товарной структуры экспорта. Доля минеральных продуктов и благородных металлов и изделий составляет 80% от совокупного таможенного экспорта товаров.

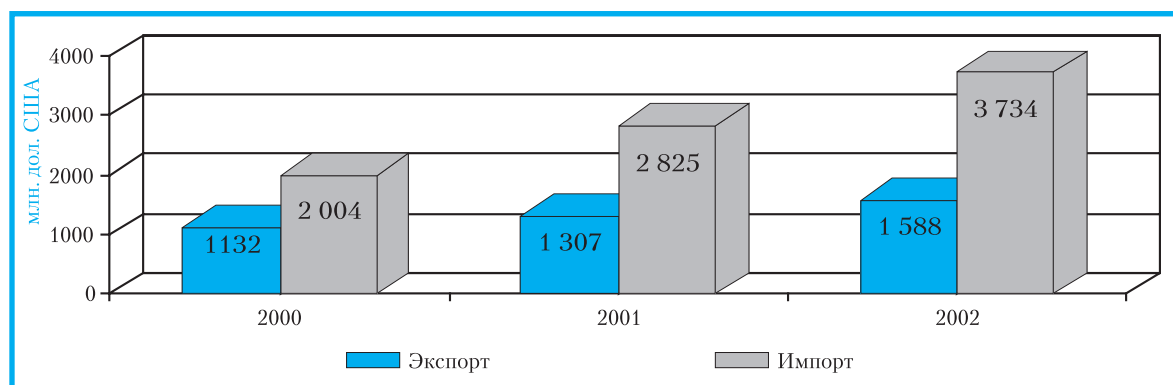
Стоимость регистрируемого таможенной статистикой импорта товаров за отчетный период составила 6491 млн. долл. США. Импорт из стран СНГ сократился на 8,4%, а рост ввоза товаров из остальных стран составил 10,3%. Основным фактором, обусловившим снижение стоимостного импорта из стран СНГ, стало относительное сокращение цен на импорт из Российской Федерации.

Баланс международных услуг за отчетный период сложился с дефицитом в 2,1 млрд. долл. США (рис. 1.3.1).

Реализация проектов расширения производства на Тенгизском месторождении и основного этапа строительства на месторождении Карачаганак обеспечили первенство строительных услуг в объеме импорта и перечне наиболее расходных статей внешней торговли услугами Казахстана. Освоенные нерезидентами объемы строительства за 2002 год составили свыше 1 миллиарда долларов, увеличившись на одну треть по сравнению с 2001 годом.

Рисунок 1.3.1

Динамика внешней торговли услугами за 2000–2002 годы



Снижение стоимости заимствования на международных рынках капитала и повышение кредитного рейтинга страны стимулировало привлечение нового финансирования со стороны казахстанских резидентов.

В 2001 году тенденция масштабного привлечения долгового капитала была характерна и для 2002 года. В частности, резкий рост объемов внешнего финансирования в виде ссуд и займов происходил по банковскому сектору республики.

Несмотря на значительные колебания в конъюнктуре цен на сырьевые товары, на протяжении последних трех лет сохранялся стабильно высокий приток прямых инвестиций. Это было обусловлено, прежде всего, инвестициями в нефтегазовую отрасль, где размеры вложений определяются в основном реализацией стратегическими инвесторами долгосрочных инвестиционных проектов.

Характерной тенденцией 2002 года стал рост иностранных активов неправительственного сектора и увеличение спектра используемых резидентами финансовых инструментов.

По результатам 2002 года активное сальдо по операциям финансового счета составило 1 395 млн. долл. США. Положительный баланс иностранных прямых инвестиций (ИПИ) за 2002 год в 2 138 млн. долл. США сократился на 24% по сравнению с 2001 годом, что было связано, главным образом, с вложениями в акционерный капитал иностранных предприятий и банков в целях диверсификации инвестиций и расширения рынков сбыта. Активы резидентов в виде прямых инвестиций за рубеж, зна-

чительный прирост которых был впервые зарегистрирован в начале 2002 года, увеличились за отчетный период на 423 млн. долл. США.

Стабильно высокий приток прямых инвестиций в Казахстан был обусловлен реализацией крупных инвестиционных проектов по разработке месторождений Тенгиз, Кашаган, Карачаганак и Кумколь. Валовой приток прямых инвестиций в Казахстан за 2002 год составил 4 073 млн. долл. США, из которых 51% приходится на добычу сырой нефти и природного газа, 19% – на геологическую и изыскательную деятельность и 14% – на добычу цветных металлов.

В структуре поступления прямых инвестиций по странам преобладали инвесторы из США (25% от валовых ИПИ), Великобритании (15%), Швейцарии (13%), Италии (12%) и России (5%).

Негативный баланс иностранных портфельных инвестиций за 2002 год составил свыше 1 247 млн. долл. США. Отраженный в платежном балансе прирост активов органов денежно-кредитного регулирования в виде акций и долго-вых ценных бумаг нерезидентов в сумме составивший свыше 748 млн. долл. США представляет собой операции по размещению в иностранные активы средств Национального фонда. Значительный прирост средств Национального фонда во втором квартале 2002 года был обеспечен поступлением средств с зарубежных счетов Правительства, движение по которым ранее не отражалось в платежном балансе.

Приток финансовых ресурсов по статье «Другие инвестиции» в отчетном периоде со-

ставил 505 млн. долл. США, сократившись более чем вдвое относительно уровня 2001 года. Изменения произошли в структуре потоков – при существенном росте краткосрочных иностранных активов прирост обязательств обеспечивался, в основном, за счет привлечения средне- и долгосрочных кредитов и займов. Нетто-приток средств по операциям средне- и долгосрочного заимствования в отчетном периоде составил 823 млн. долл. США, в 1,6 раза превысив аналогичный показатель 2001 года, и был обеспечен за счет активного освоения ссуд и займов предприятиями и банками республики. Нетто-тток по операциям с краткосрочными инвестициями составил 318 млн. долл. США в сравнении с притоком в 627 млн. долл. США в 2001 году.

Значительный приток внешних финансовых ресурсов, основной составляющей которого был стабильно высокий приток прямых инвестиций, с избытком финансировал дефициты по счету текущих операций и счету операций с капиталом и обеспечил дальнейший прирост международных резервов Национального Банка. Положительное сальдо по операциям платежного баланса (в аналитическом представлении) составило за отчетный период более 535 млн. долл. США.

Внешний долг. По состоянию на 31 декабря 2002 года валовой внешний долг Республики Казахстан составил 18042 млн. долл. США, увеличившись за год на 19,5%.

При снижении обязательств по государственному и гарантированному государством внешнему долгу до 3481 млн. долл. США прирост внешнего долга был обусловлен заемны-

ми операциями банков и предприятий республики, не обеспеченных государственными гарантиями (негарантированный внешний долг). Рост финансирования крупнейших проектов по разведке, добыче, переработке и транспортировке нефти и газа является определяющим фактором устойчивой тенденции роста негарантированной части внешнего долга. За отчетный период негарантированный внешний долг вырос на 29% и составил на конец года около 14 561 млн. долл. США. Более 72% негарантированного внешнего долга составляет межфирменная задолженность, объем которой увеличился за год на 20% (Приложение 3 к разделу I подразделу 1.3, табл. 1.3.4).

Отношение валового внешнего долга к ВВП увеличилось на 5,6% по сравнению с 2001 годом и составило 74%, сохранившись в пределах умеренной задолженности (48–80% по классификации Всемирного банка). Расходы по погашению и обслуживанию валового внешнего долга в 2002 году составили 8,2 млрд. долл. США, на 28% увеличившись по сравнению с 2001 годом (Приложение 3 к разделу I подразделу 1.3, табл. 1.3.5). Рост (32%) выплат по долговому обслуживанию произошел, в основном, за счет увеличения платежей по погашению краткосрочных торговых кредитов. На 9,5% по сравнению с уровнем 2001 года сократились расходы по погашению и обслуживанию внешнего долга предприятий с прямыми инвестициями. Колебания цен на сырьевые товары обусловили сокращение выплат в погашение долговых обязательств добывающих предприятий перед иностранными материнскими компаниями.

II. Денежно-кредитная политика и валютное регулирование

2.1. Денежно-кредитная политика

С 2001 года ориентиры денежно-кредитной политики определяются Национальным Банком на три года вперед, с ежегодным уточнением. Это связано с достижением в стране макроэкономической стабильности и позволяет осуществлять прогнозы и разработку стратегических направлений на более длительный период с учетом ситуации в экономике и на финансовых рынках.

Важным направлением денежно-кредитной политики Национального Банка в ближайшие годы объявлена подготовка и переход к принципу инфляционного таргетирования. Принцип инфляционного таргетирования более точно отвечает основной цели Национального Банка по снижению инфляции и обеспечивает большее доверие участников рынка к проводимой денежно-кредитной политике.

В феврале 2002 года в качестве оперативного целевого показателя для целей инфляционного таргетирования введена официальная ставка РЕПО, которая установлена на уровне 5,5% при ширине коридора (+/-) 1%. Официальная ставка РЕПО оставалась неизменной в течение года.

В 2002 году Национальный Банк продолжил проведение политики, направленной на поддержание низкого уровня инфляции.

Позитивным моментом в динамике инфляции является снижение ее среднегодового уровня до 5,9% в 2002 году с 8,4% в 2001 году. Достигнутый уровень инфляции соответствует целям, определенным Национальным Банком на 2002 год (5–7%).

Значительное предложение иностранной валюты, как за счет поступления валютной выручки экспортеров, так и поступлений иностранной валюты в пользу Министерства финансов, потребовало активизации действий Национального Банка по денежному регулированию для сохранения стабильности ситуации на внутреннем валютном рынке.

2002 год характеризовался стабильностью обменного курса. Снижился темп девальвации тенге к доллару США и девальвация за год составила 3,25% (2001 год – 3,8%). Новой позитивной тенденцией является снижение квартальной волатильности курса.

Уровень *денежной базы*, по-прежнему, оставался одним из основных оперативных показателей, используемых Национальным Банком в качестве промежуточного ориентира денежно-кредитной политики. Расширение денежной базы на 19% до 208,2 млрд. тенге было обусловлено увеличением чистых международных резервов, которые выросли как за счет покупки Национальным Банком валюты на внутреннем валютном рынке, так и продолжающегося значительного поступления иностранной валюты на счета Министерства финансов.

В течение года в динамике денежной базы сохранились тенденции предыдущих лет и заметных изменений не произошло.

Регулирование денежной базы осуществлялось исключительно косвенными инструментами, такими как выпуск краткосрочных нот Национального Банка и операции открытого рынка. Значительный приток валюты частично был

нейтрализован увеличением выпуска краткосрочных нот Национального Банка. На динамику денежной базы в течение года также оказало заметное влияние изменение остатков на счетах Правительства в Национальном Банке, обусловленное особенностями расходования бюджетных средств. Так, снижение остатков на счетах Правительства, вызванное увеличением расходов в период отпусков работников бюджетных организаций в сфере образования в июне и расходов по финансированию бюджетных программ в конце декабря, наряду с другими факторами, привело к максимальному расширению денежной базы (более чем на 11%) в эти месяцы. Наибольшее (на 8,8%) сжатие денежной базы наблюдалось, как обычно, в январе, что было обусловлено сезонным снижением расходов Правительства, приведшим к значительному росту остатков на счетах Правительства в Национальном Банке.

Рост *наличных денег в обращении* (M0) в 2002 году на 23,3% до 161,7 млрд. тенге был обусловлен продолжающимся увеличением как номинальных, так и реальных доходов населения при сохранении благоприятных макроэкономических тенденций в стране. Увеличение номинальной заработной платы, пенсий и пособий, которые определяются улучшением экономической ситуации, стали основными каналами пополнения наличных денег в обращении.

Рост *денежной массы* (M3) за 2002 год на 32,8% до 765 млрд. тенге значительно опережал расширение денежной базы. В результате уровень монетизации экономики увеличился с 17,7% до 20,4%, и достигнутый уровень является самым высоким с 1994 года.

Основными факторами роста денежной массы стали увеличение, как чистых внешних активов, так и внутренних активов банковской системы (без учета активов Национального фонда). Чистые внешние активы банковской системы выросли на 32,6% вследствие роста золотовалютных активов Национального Банка. Внутренние активы банковской системы выросли на 31,8% вследствие увеличения чистых требований банковской системы к Правительству и к другим секторам экономики. Рост чистых требований банковской системы к Правительству почти в 2,9 раза был обусловлен увеличением Министерством финансов объема внутренних заимствований путем эмиссии (в основном средне- и долгосрочных) ценных бумаг. Продолжа-

ющийся рост депозитов в банковской системе на фоне стабильной макроэкономической ситуации обусловил сохранение высоких темпов кредитования банками экономики. В результате требования банковской системы к другим секторам экономики (кроме Правительства) выросли на 34,3%. Прочие чистые внутренние активы банковской системы снизились на 45,8%.

Максимальный (на 10,1%) рост денежной массы в течение 2002 года наблюдался в декабре, что было обусловлено, помимо сезонного фактора, увеличением депозитов юридических лиц в инвалюте вследствие аккумуляции средств потенциальными инвесторами к объявленной продаже государственного пакета акций ОАО «Корпорация Казахмыс». Максимальное снижение денежной массы (на 6,8%) наблюдалось в январе 2002 года.

В результате опережающего темпа роста депозитов по сравнению с наличными деньгами в обращении в структуре денежной массы сохранилась позитивная тенденция роста доли депозитов в банковской системе. В течение 2002 года этот показатель вырос с 77,2% до 78,9%, что вызвало увеличение значения *денежного мультипликатора* с 3,29 до 3,67.

Основными инструментами денежно-кредитной политики являются официальные ставки Национального Банка, эмиссия собственных краткосрочных нот и операции открытого рынка.

Снижение инфляции позволило в течение года последовательно снизить *ставку рефинансирования* с 9% до 7,5%, ставку по займам овернайт с 12% до 9%.

Краткосрочные ноты. Национальный Банк за 2002 год выпустил краткосрочных нот на 208,3 млрд. тенге (увеличение по сравнению с 2001 годом почти в 2 раза с 116,4 млрд. тенге). Максимальная эмиссия нот пришлось на 4 квартал, причем внутри квартала размещение было почти равномерным (октябрь – 25,3 млрд. тенге, ноябрь – 26,5 млрд. тенге, декабрь – 23,9 млрд. тенге). На увеличение объема эмиссии нот повлияли два фактора: необходимость выпуска нот для адекватной замены в портфелях НПФ погашаемых еврооблигаций выпуска 1997 года в первой половине квартала и необходимость стерилизации ликвидности в конце года. В результате объем находящийся в обращении краткосрочных нот увеличился в 3,7 раза до 64,3 млрд. тенге. Эффективная доходность по краткосроч-

ным нотам увеличилась с 5,80% до 5,89% (средневзвешенная доходность за последний месяц).

Операции Национального Банка на вторичном рынке. В 2002 году сохранилась тенденция избыточной ликвидности банков второго уровня, вызванной большим притоком денег в экономику. В связи с этим объем операций РЕПО, которые приводят к снижению ликвидности, возрос по сравнению с 2001 годом более чем в 7 раз до 575,8 млрд. тенге, тогда как объем операций обратного РЕПО практически остался на уровне 2001 года и составил 38 млрд. тенге (за 2001 год – 37,6 млрд. тенге).

В 2002 году Национальным Банком операции по продаже государственных ценных бумаг не совершались вследствие незначительного размера портфеля ценных бумаг Национального Банка и значительного объема операций РЕПО. Объем покупок составил 3,2 млрд. тенге.

Депозитные операции на внутреннем рынке. В 2002 году Национальным Банком на внутреннем рынке было привлечено депозитов в тенге на 746,6 млрд. тенге, что на 515,4 млрд. тенге (почти в 3 раза) больше, чем в 2001 году. Из них у банков второго уровня – на 127,1 млрд. тенге (со средним сроком привлечения 2 недели по средней ставке 4,82% годовых) и у Министерства финансов – на 619,5 млрд. тенге (по средней ставке 4,42% годовых со средним сроком привлечения 1,5 месяца).

Кредитование и переучет векселей. В 2002 году было предоставлено банковских займов на общую сумму 2 679 млн. тенге, в том числе:

- ОАО «Народный Банк Казахстана» в размере 2 579 млн. тенге (для выкупа прав требования по депозитам физических лиц, а также по депозитам, размещенным за счет средств пенсионных активов в ОАО «Комирбанк»),
- ОАО «Алматинский торгово-финансовый банк» в размере 100 млн. тенге (заем «овернайт»).

Возврат банковских займов за рассматриваемый период составил 402 млн. тенге.

Общая сумма долга по предоставленным Национальным Банком банковским займам на

01.01.03 г. составила 3 788,5 млн. тенге, в том числе по банкам, входящим в консорциум банков-кредиторов золотодобывающей промышленности, – 1 036,7 млн. тенге (6,7 млн. долл. США), по Казахстанскому Центру межбанковских расчетов – 288,9 млн. тенге и по ОАО «Народный Банк Казахстана» – 2 462,9 млн. тенге.

В 2002 году количество первоклассных эмитентов было увеличено с 4 до 6 предприятий (ЗАО «НАК Казатомпром, ОАО «Казакхтелеком», ЗАО «Национальная компания Казахстан ТемирЖолы», ОАО «Казахстанская компания по управлению электрическими сетями», ОАО «АлматыКус», ОАО «Астанафинанс»).

Генеральные соглашения о переучете векселей Национальным Банком на конец 2002 года действовали с 8 банками. К переучету в 2002 году принято 47 векселей на сумму 225,5 млн. тенге, в том числе 40 векселей на 25,5 млн. тенге ЗАО «НАК Казатомпром» и 7 векселей на сумму 200,0 млн. ЗАО «Национальная компания Казахстан ТемирЖолы» со сроками погашения от одного до двух месяцев. Всего в 2002 году погашено принятых к переучету векселей на сумму 232,6 млн. тенге, в том числе 7,1 млн. тенге принятых к переучету в четвертом квартале 2001 года.

Ежемесячно проводилась классификация ссудного портфеля. На имеющиеся в кредитном портфеле Национального Банка банковские займы провизии за отчетный период по их классификации не создавались.

Были заключены Генеральные Соглашения о предоставлении банковского займа «овернайт» с 21 банком второго уровня.

На 01.01.03 г. продолжает числиться убыточная задолженность по банковским займам, предоставленным в национальной валюте, в общей сумме 1 810,9 млн. тенге, в том числе по АБ «Крамдсбанк» – 1 696,6 млн. тенге, АБ «Ерминбанк» – 102,4 млн. тенге и АБ «Цветметбанк» – 10 млн. тенге.

За рассматриваемый период аннулированы долги банков, процесс ликвидации по которым завершен, в общей сумме 1,02 млрд. тенге.

2.2. Золотовалютные активы Национального Банка и управление ими

В течение 2002 года общий объем валовых золотовалютных активов Национального Банка увеличился на 632,6 млн. долл. США и на

01.01.03 г. составил 3 140,8 млн. долл. США. На изменение объема валовых золотовалютных активов повлияло увеличение активов в свобод-

но-конвертируемой валюте на 557,7 млн. долл. США и активов в драгоценных металлах на 74,9 млн. долл. США (табл. 2.2.1).

На рост валовых валютных активов оказывали воздействие как внутренние, так и внешние факторы. Валютный рынок Республики Казахстан находился под влиянием значительного предложения иностранной валюты, которое поддерживалось поступлением валютной выручки экспортеров. Стабильная ситуация на внутреннем валютном рынке была достигнута за счет активных действий Национального Банка по денежному регулированию. Нетто-покупка Национального Банка на Казахстанской фондовой бирже (KASE) за отчетный период составила 470,1 млн. долл. США, а нетто-покупка на внебиржевом рынке 403,8 млн. долл. США.

Другой причиной роста валовых валютных активов было поступление иностранной валюты в пользу Министерства финансов в сумме 637,9 млн. долл. США. При этом наиболее зна-

чительные суммы поступили в виде оплаты налогов от компаний нефтегазового сектора (453,9 млн. долл. США) и от Правительства России за аренду комплекса «Байконур» (115,2 млн. долл. США).

В то же время, Национальный Банк осуществил выплаты по поручению Правительства по внешнему долгу Правительства на сумму 751,0 млн. долл. США, из которых наиболее значительным было погашение Правительством основного долга и процентов по еврооблигациям, размещенным на внешних рынках капитала, на сумму 364,7 млн. долл. США. Кроме того, проконвертированы тенговые поступления в Национальный фонд на 369,8 млн. долл. США.

Рост мировых цен на золото на 23,5% также способствовал увеличению золотовалютных активов.

Чистые золотовалютные активы в 2002 году увеличились на 632,4 млн. долл. США и составили 3 138,3 млн. долл. США.

Международные резервы Национального Банка

Таблица 2.2.1

		<i>млн. долл. США</i>	
		на 01.01.02 г.	на 01.01.03 г.
1.	Валовые золотовалютные активы, всего	2 508,241	3 140,832
	В том числе:		
1.1.	Монетарное золото	510,695	585,555
1.2.	Активы в свободно-конвертируемой валюте и СДР	1 997,546	2 555,277
а)	Наличная иностранная валюта (СКВ)	0,695	1,402
б)	Депозиты в свободно-конвертируемой валюте	306,476	64,183
в)	Кредиты в свободно-конвертируемой валюте под залог ценных бумаг	150,206	257,208
г)	Ценные бумаги, кроме акций, в свободно-конвертируемой валюте	1 532,998	2 222,311
д)	Финансовые деривативы и прочие счета	7,170	10,173
2.	Внешние обязательства (СКВ)	2,268	2,499
	В том числе:		
2.1.	Обязательства перед Международными финансовыми организациями	0,172	0,128
2.2.	Средне-долгосрочные кредиты	1,903	1,903
2.3.	Финансовые деривативы	0,011	0,008
2.4.	Прочие счета	0,182	0,461
3.	Чистые международные резервы (1–2), всего	2 505,973	3 138,333

Операционная деятельность по управлению золотовалютными активами. Исходя из основных принципов управления золотовалютными активами по обеспе-

чению их сохранности, ликвидности и максимизации доходности, в 2002 году Национальным Банком были совершены следующие операции.

Операции обратного РЕПО. В 2002 году средний остаток по операциям с Федеральным Резервным Банком США на счете обратного РЕПО составил 171,1 млн. долл. США при средней ставке вознаграждения 1,65% годовых.

Национальным Банком была проведена 41 операция срочного обратного РЕПО на сумму, эквивалентную 871,8 млн. долл. США. Из них – 35 операций в долл. США на сумму 778,3 млн. долл. США, 5 операций в евро на сумму, эквивалентную 79,9 млн. долл. США, и 1 операция в английских фунтах стерлингах на сумму, эквивалентную 13,6 млн. долл. США. Средний срок операций обратного РЕПО составил примерно 2 месяца при средних ставках вознаграждения

1,78% в долл. США, 3,29% в евро и 3,90% в английских фунтах стерлингах.

Операции на международном рынке государственных ценных бумаг. В 2002 году портфель ценных бумаг правительств иностранных государств увеличился на эквивалент 506,0 млн. долл. США до 1 375,6 млн. долл. США (табл. 2.2.2). Портфель ценных бумаг международных финансовых организаций был сокращен на сумму, эквивалентную 23,8 млн. долл. США, и на конец отчетного периода составил эквивалент 11,8 млн. долл. США. Портфель агентских ценных бумаг был сокращен на сумму, эквивалентную 54,8 млн. долл. США, и на конец 2002 года составил эквивалент 275,8 млн. долл. США.

Портфель ценных бумаг правительств иностранных государств в 2002 году

Таблица 2.2.2

млн. долл. США

	рост за год	состояние на конец года
Всего	506,0	1375,6
в том числе:		
США	314,4	763,4
Зоны евро	176,7	540,3
Великобритании	14,1	71,1
Японии	0,8	0,8

Активы, переданные во внешнее управление. С начала 2002 года управлением долларовой частью валютных активов занимались 4 внешних управляющих. В апреле 2002 года закончило свое действие одно из соглашений по управлению активами в долл. США и в октябре месяце вступило в действие новое соглашение по управлению частью активов в евро. Рыночная стоимость портфеля, переданного во внеш-

нее управление, на начало 2002 года составила 619,4 млн. долл. США, на конец 2002 года, по предварительным данным кастодиана, – 634,3 млн. долл. США.

Операции с золотом. При осуществлении операций с активами в золоте Национальный Банк придерживался стратегии проведения операций по увеличению доходности портфеля в золоте (табл. 2.2.3).

Операции с золотом

Таблица 2.2.3

	2001 г.		2002 г.	
	количество сделок	брутто-оборот (млн. долл. США)	количество сделок	брутто-оборот (млн. долл. США)
Депозитные операции	337	3 388,7	340	3 550,6
Арбитражные операции	0	0,0	9	41,1
Опцион	4	20,7	9	44,6
Покупка/продажа	104	23,1	9	42,7
Процентный своп	1	8,3	0	0,0
Итого	446	3 440,8	367	3 679,0

В 2002 году Национальным Банком было осуществлено 367 операций с золотом на сумму 3 679,0 млн. долл. США. Объем депозитных операций с золотом составил 3 550,6 млн. долл. США со средним сроком размещения 1 месяц по средней ставке 0,3% годовых. Из них 9 депозитных операций – со встроенным опционом на сумму 114,1 млн. долл. США. Также было совершено 9 арбитражных операций на сумму 41,1 млн. долл. США, из них 4 операции по открытию арбитражных позиций на сумму 20,6 млн. долл. США.

Валютные депозитные операции. Депозитные операции с контраптерами производились в соответствии с утвержденными лимитами. В 2002 году Национальным Банком было осуществлено 140 операций по размещению валютных активов в долл. США на общую сумму 5 201,0 млн. долл. США, 19 операций в евро (эквивалент 443,1 млн. долл. США) и 5 операций в

английских фунтах стерлингах (106,6 млн. долл. США).

Кроме того, в отчетном периоде Национальным Банком на внутреннем рынке было привлечено 25 депозитов в долл. США, из них у банков второго уровня – 8 депозитов на сумму 104,3 млн. долл. США и у Министерства финансов – 17 депозитов на сумму 857,2 млн. долл. США.

Валютнообменные операции на внешнем рынке. В 2002 году на внешнем рынке было проведено 136 валютнообменных операций на общую сумму 645,2 млн. долл. США, из них 48 операций заключено с целью реструктуризации портфеля на сумму 395,5 млн. долл. США и 13 арбитражных операций на сумму 37,0 млн. долл. США. Также в отчетном периоде Национальным Банком была осуществлена 1 операция по покупке наличных долл. США на сумму 3,0 млн. долл. США и 1 операция по покупке наличных евро на сумму эквивалентную 0,5 млн. долл. США (табл. 2.2.4).

Валютнообменные операции на внешнем рынке в 2002 году

Таблица 2.2.4

	количество	объем (млн. долл. США)
EUR/USD	92	523,2
USD/JPY	22	96,3
GBP/USD	8	19,7
USD/CHF	14	6,0
Итого:	136	645,2

Структура доходов по операциям с золото-валютными активами. В целях увеличения доходности активов в долгосрочной перспективе при условии поддержания достаточно высокого уровня ликвидности, а также усиления дисциплины инвестирования, золотовалютные активы были условно разделены на долгосрочный портфель, краткосрочный портфель и портфель золота.

Постановлением Правления Национального Банка № 180 от 13.05.02 г. были внесены изменения и дополнения в действующую Инвестиционную стратегию по управлению золотовалютными активами (ЗВА), утвержденную постановлением Правления Национального Банка № 362 от 17.09.01 г. Согласно данным изменениям в эталонном портфеле долгосрочного портфеля была понижена доля Merrill Lynch US Treasuries&Agencies 1–3 years с 70% до 65% и увеличена доля Merrill Lynch German Federal Governments 1–3 years до 30%.

Рыночная стоимость долгосрочного портфеля ЗВА в 2002 году выросла на 186,7 млн. долл. США до 1 706,7 млн. долл. США, что соответствует доходности 12,28%. Доходность долгосрочного портфеля ЗВА в корзине валют в 2002 году составила 6,39%, что на 58 базисных пунктов выше доходности эталонного портфеля, которая составила 5,82%. Все субпортфели во внутреннем и внешнем управлении показали положительный результат. Кроме того, положительный вклад в сверхдоходность долгосрочного портфеля ЗВА внесло изменение валютного распределения во II квартале 2002 года в период укрепления евро против доллара США. Таким образом, доходность субпортфеля в долларах США долгосрочного портфеля в самостоятельном управлении за год составила 6,00%, доходность эталонного портфеля – 5,88%. Доходность части долларовой портфеля во внешнем управлении UBS Asset Management составила

6,18% при сверхдоходности 30 базисных пунктов. С учетом комиссионного вознаграждения сверхдоходность составила 12 базисных пунктов. Доходность части долларового портфеля в управлении Goldman Asset Management составила 6,59%, при сверхдоходности 71 базисный пункт. С учетом комиссионного вознаграждения сверхдоходность составила 41 базисный пункт.

По долгосрочному портфелю в евро в самостоятельном управлении доходность за год составила 5,71%, доходность эталонного портфеля – 5,67%. Доходность субпортфеля в евро в управлении Credit Agricole Asset Management за период управления с октября и до конца 2002 года составила 1,22% при сверхдоходности (-) 1 базисный пункт. С учетом комиссионного вознаграждения отставание составило 3 базисных пункта. По долгосрочному портфелю в английских фунтах стерлингах доходность за год составила 6,64%, доходность эталонного портфеля – 6,59%. По долгосрочному портфелю в японских йенах в 2002 году доходность составила 0,48%, доходность эталонного портфеля – 0,35%.

Для краткосрочного портфеля эталонным портфелем является индекс Merrill Lynch 3-month US Treasury Bill Index. Для долгосрочного – индекс 65% Merrill Lynch US Treasuries & Agencies 1–3 years, 30% Merrill Lynch German Federal Governments 1–3 years, 4% Merrill Lynch U. K. Gilts 1–3 years Index и 1% Merrill Lynch Japanese Governments 1–3 years. Доходность краткосрочного пор-

тфеля ЗВА за отчетный год составила 2,73% при сверхдоходности 95 базисных пункта. Субпортфель в самостоятельном управлении показал доходность 2,78% при доходности эталонного портфеля – 1,78%. Доходность субпортфеля во внешнем управлении Citigroup Asset Management составила 2,54%, что выше доходности композитного эталонного портфеля на 82 базисных пункта. С учетом комиссионного вознаграждения сверхдоходность составила 72 базисных пункта.

В целях повышения эффективности управления золотовалютными активами, установления лимитов (ограничений) рисков, возникающих при проведении операций по управлению портфелями золотовалютных активов Национального Банка, постановлением Правления Национального Банка № 416 от 24.10.02 г. была утверждена новая Инвестиционная стратегия по управлению золотовалютными активами Национального Банка. В соответствии с данной стратегией в эталонном портфеле долгосрочного портфеля была понижена доля долларов США в пользу евро, то есть доля Merrill Lynch US Treasuries & Agencies 1–3 years составит 55% вместо 65%, а доля Merrill Lynch German Federal Governments 1–3 years – 40% вместо 30%. Сводные данные по доходам от операций с золотовалютными активами рассчитаны в эквиваленте долларов США против казахстанских тенге по официальному курсу Национального Банка на конец отчетного периода (табл. 2.2.5).

Структура доходов по методу начисления в процентах от общей суммы доходов

Таблица 2.2.5

	2001 г.	2002 г.	%
Валютные операции	2,6	5,6	
Операции на денежном рынке	4,6	2,3	
Операции на рынке ЦБ	70,0	70,3	
Операции с золотом	1,9	1,4	
Внешнее управление	20,9	20,4	
Итого:	100,00	100,00	

Управление кредитным риском. В рамках управления кредитным риском в октябре 2002 года Правлением Национального Банка утверждена вышеуказанная инвестиционная стратегия по управлению золотовалютными активами.

Проведена работа по установлению программы securities lending, осуществлена покупка на-

личных евро (HSBC Bank USA, London – август 2002 года).

Регулярно проводится анализ финансового состояния контрапартнеров Национального Банка, мониторинг их рейтингов и установление лимитов на операции с ними.

2.3. Валютное регулирование и контроль

Основными направлениями деятельности Национального Банка в области совершенствования системы валютного регулирования и контроля в 2002 году стало осуществление практических мер по либерализации валютного законодательства и повышение эффективности инструментов и методов контроля за валютными операциями.

Для реализации данных задач был разработан и принят ряд нормативных правовых актов. Основной целью принятых изменений являлось предоставление большей свободы участникам валютного рынка за счет снятия административных барьеров. Постановлением Правительства № 504 от 07.05.02 г. утверждены разработанные Национальным Банком «Квалификационные требования к деятельности, связанной с осуществлением розничной торговли и предоставлением услуг за наличную иностранную валюту».

От излишнего контроля со стороны государственных органов были освобождены валютные операции, которые по самой технике проведения являются достаточно надежными и прозрачными. Перечень лицензируемых операций был также сокращен за счет установления минимальной суммы лицензируемой операции по экспортно-импортным сделкам и снятия ограничений на инвестиции в отдельные ценные бумаги. В соответствии с новой редакцией Правил лицензирования деятельности, связанной с использованием валютных ценностей, из перечня операций, связанных с использованием валютных ценностей, подлежащих лицензированию, исключены:

- операции, связанные с движением капитала, в размере, не превышающем эквивалент 5 тысяч долл. США, по экспортно-импортным сделкам;
- инвестиции резидентов в ценные бумаги, эмитированные на территории Республики Казахстан международными финансовыми организациями;
- операции, предусматривающие зачисление иностранной валюты, получаемой в качестве кредита от нерезидента, на счета третьих лиц по (1) государственным и гарантированным государством кредитам; (2) негарантированным государством кредитам, привлеченным от иностранных банков, освоение средств по которым предусмотрено с использованием документарных форм расчетов; (3) негарантированным государством кредитам, привлеченным в целях

финансирования экспортно-импортных сделок, застрахованным в иностранных государственных агентствах по экспортным кредитам (в соответствии с определенным перечнем).

В целях упрощения процедур лицензирования сокращен перечень государственных органов, с которыми согласовывается получение лицензии. Кроме того, полномочия по выдаче лицензий на организацию обменных операций с наличной иностранной валютой переданы территориальным филиалам Национального Банка.

Установленное ранее требование об обязательной выписке справки-сертификата при проведении обменных операций через обменные пункты выполнило свою экономическую задачу по улучшению учета и контроля над операциями с наличной иностранной валютой. В настоящее время выписка справок-сертификатов осуществляется только по желанию клиента. При этом введено требование о регистрации в реестрах купленной и проданной иностранной валюты сведений о клиенте, осуществившем покупку/продажу иностранной валюты на сумму свыше эквивалента в 10 тыс. долл. США. Необходимость учета таких операций обусловлена валютным и налоговым контролем государства над находящейся в обращении наличной иностранной валютой.

В целях исполнения поручений Президента по автоматизации экспортно-импортного валютного контроля (ЭИВК) Национальным Банком были продолжены работы по созданию программного продукта для реализации новой схемы экспортно-импортного валютного контроля. Основными недостатками действовавшей с 1997 года схемы ЭИВК было отсутствие «обратной связи» по представлению таможенными органами информации о результатах контроля в уполномоченные банки и Национальный Банк. Следствием этого являлись неэффективность повседневного валютного контроля в банках и отсутствие сводной достоверной информации о результатах контроля.

Проведенная Национальным Банком совместно с другими органами и агентами валютного контроля работа позволила наладить информационный обмен с уполномоченными банками и Таможенным комитетом Министерства государственных доходов. 31.07.02 г. автоматизированная информационная подсистема (АИП)

«Сбор и анализ результатов экспортно-импортного валютного контроля» была сдана в промышленную эксплуатацию.

В 2002 году Национальным Банком было выдано 2 474 лицензии на операции, связанные с использованием валютных ценностей (табл. 2.3.1).

Количество выданных лицензий

Таблица 2.3.1

	2001 г.	2002 г.
На проведение операций, связанных с движением капитала	1 518	2 260
На открытие счетов	57	65
На осуществление розничной торговли	0	4
На проведение обменных операций	202	145

Совершенствование процедур лицензирования и административного производства позволило обеспечить комплексный подход к выявлению правонарушителей во время лицензирования валютных операций, что способствовало, в частности, повышению дисциплины исполнения обязательств по внешнеэкономическим договорам и, как следствие, возвращению средств в страну.

В связи с введением в действие 25.02.01 г. Кодекса Республики Казахстан об административных правонарушениях, предусматривающего

административную ответственность юридических и физических лиц за нарушение норм валютного законодательства, Национальный Банк активно участвовал в выявлении и пресечении административных правонарушений в области валютного законодательства и статистического учета. Одним из результатов деятельности Национального Банка и его территориальных филиалов по рассмотрению дел об административных правонарушениях стало наложение штрафов на сумму свыше 38,5 млн. тенге (табл. 2.3.2).

Сведения об административных правонарушениях в области валютного законодательства и статистического учета за 2002 год

Таблица 2.3.2

	количество протоколов по административным правонарушениям		общая сумма наложенных штрафов (млн. тенге)	
	2001 г.	2002 г.	2001 г.	2002 г.
Нарушения в области валютного законодательства и статистического учета, из них:				
выявлено Центральным аппаратом Национального Банка	817	891	9,4	38,5
выявлено филиалами Национального Банка	69	48	6,6	13,3
	748	843	2,8	25,2

По результатам обработки отчетности уполномоченных банков в рамках ЭИВК за 2002 год в Агентство таможенного контроля Республики Казахстан направлена информация о 1 028 возможных правонарушителях. По запросу органов финансовой полиции была выдана информация о 398 возможных правонарушителях, не обеспечивших возврат средств в республику в крупных размерах. В целях пресечения преступлений, связанных с изготовлением и сбытом поддельных денеж-

ных знаков, а также в рамках борьбы с долларизацией экономики и укрепления роли национальной валюты в 2002 году, Национальным Банком совместно с подразделениями финансовой полиции проведены 102 проверки, по результатам которых выявлено 56 фактов незаконного использования наличной иностранной валюты, по которым возбуждено 56 дел об административных правонарушениях по статье 188 Кодекса Республики Казахстан об административных правонарушениях.

Проведены дальнейшие шаги в направлении либерализации валютных ограничений, продиктованные необходимостью повышения эффективности использования валютных средств за счет расширения инвестиционных возможностей резидентов и упрощения порядка проведения валютных операций.

Решением Совета по экономической политике № 20-50/005-416 от 15.05.02 г. и Постановлением Правления Национального Банка № 369 от 11.09.02 г. была одобрена Концепция либерализации валютного режима в Республике Казахстан.

В целях реализации указанной Концепции разработана Программа либерализации валютного режима в Республике Казахстан на 2003–2004 годы, утвержденная постановлением Правительства № 103 от 29.01.03 г., которая определяет направления и порядок реализации Концепции в рамках первого этапа либерализации валютного режима.

Основными задачами Программы либерализации валютного режима в Республике Казахстан на 2003–2004 годы являются:

- создание условий для диверсификации инвестиционного портфеля путем смягчения

режима валютного регулирования инвестиций в ценные бумаги нерезидентов инвестиционного качества;

- стимулирование прямых инвестиций резидентов за рубеж, расширяющих производственный потенциал республики, создающих условия для проникновения на новые перспективные рынки и дающих необходимый уровень контроля над объектом инвестирования;
- повышение эффективности валютного регулирования и экспортно-импортного валютного контроля за наиболее значимыми валютными операциями, наряду с устранением чрезмерных административных преград при осуществлении внешнеэкономических операций.

С целью реализации задач первого этапа либерализации Национальным Банком разработан проект Закона Республики Казахстан «О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты Республики Казахстан по вопросам банковской деятельности, валютного регулирования и валютного контроля», который в декабре 2002 года был согласован с Правительством и вынесен на рассмотрение Мажилиса.

2.4. Мониторинг предприятий реального сектора экономики

Одной из задач Национального Банка остается создание условий для расширения кредитования банковской системой реального сектора. Для успешного решения этой задачи Национальному Банку необходимы оперативные оценки изменения показателей экономической конъюнктуры, финансового состояния, инвестиционного климата в реальном секторе экономики.

В 2002 году были продолжены ежеквартальные опросы предприятий с целью получения объективных оценок складывающейся экономической ситуации и основных тенденций в реальном секторе на макро-, отраслевом и региональном уровнях. Оценки осуществлялись по таким показателям и индикаторам реального сектора как:

- условия хозяйствования и основные факторы (включая платежеспособный спрос на продукцию, обеспеченность оборотными средствами, инвестиционный климат, платежную дисциплину, обменный курс тенге, конкурентоспособность продукции и другие);
- заказы и цены на готовую продукцию;
- производственные ресурсы (производственные мощности, численность занятых, запасы сырья и готовой продукции, оборотный капитал);

– результаты производственно-финансовой деятельности;

- инвестиционная активность реального сектора.

В 2002 году число предприятий-участников мониторинга увеличилось с 799 до 1 046 предприятий. Увеличение произошло во всех регионах.

Основным фактором, влияющим на увеличение числа участников мониторинга, является интерес предприятий к возвращаемой им, по результатам опроса, информации, характеризующей в динамике по кварталам основные сравнительные конъюнктурные изменения на предприятии и в отрасли. Существенным фактором является совместная работа с акимами регионов по дополнительному привлечению предприятий базовых отраслей с целью повышения репрезентативности участников мониторинга.

Доля дохода от реализации продукции предприятий, охваченных мониторингом, в общем объеме дохода от реализации крупных и средних предприятий экономики страны увеличилась с 38,5% в IV квартале 2001 года до 47,8% в IV квартале 2002 года.

По результатам обследования предприятий в течение 2002 года в реальном секторе эконо-

мики страны наблюдались следующие тенденции (Приложение 1 к разделу II подразделу 2.4):

Условия хозяйствования в течение года продолжали постепенно улучшаться за счет позитивного влияния основных факторов: роста платежеспособного спроса, улучшения обеспеченности оборотными средствами и платежной дисциплины в отношениях с партнерами. Вместе с тем, достигнутое к концу года улучшение условий хозяйствования еще недостаточно для обеспечения существенного роста производства. В большей степени это относится к обрабатывающей промышленности, и в меньшей, – к добывающей.

В целом по экономике наблюдался недостаток заказов на готовую продукцию, но к концу года спрос увеличился. При этом более благоприятной была ситуация в добывающей промышленности.

Рост цен (хотя и незначительный) на готовую продукцию, а также на сырье, материалы и комплектующие изделия, сдерживал увеличение спроса на готовую продукцию. Более заметно росли цены на продукцию добывающей промышленности. Одним из факторов роста цен на готовую продукцию в экономике являлось увеличение доли импорта в стоимости потребляемого предприятиями сырья и материалов (с 45,4% в начале 2002 года до 52,8% в IV квартале).

Производственные мощности в экономике оставались недогруженными (уровень их использования в I квартале составил 72,1%, в IV-м – 74,2%), в основном, из-за недостаточного платежеспособного спроса на продукцию и обеспеченности оборотными средствами. Наиболее высокий уровень использования производственных мощностей в добывающей промышленности: в I квартале – 89,9%, в IV-м – 93,5%. В обрабатывающей отрасли произошло ухудшение этого показателя, соответственно, 64,8% и 63,2%.

В течение 2002 г. имела место стабилизация ситуации с обеспеченностью оборотными средствами (около 0,7 балла) и к концу года – ее улучшение (в IV-м квартале – 1,1 балла). Тенденция снижения дефицита денежных средств была наиболее заметной в добывающей промышленности (где ситуация оценивалась близкой к благоприятной).

Динамика запасов готовой продукции в экономике в течение года была стабильной и оценивается близкой к нормативному уровню. Чис-

ленность занятых в реальном секторе в целом соответствует потребности в ней.

Устойчивый рост производства в течение года складывался, в первую очередь, за счет более полного использования производственных ресурсов. Доход от реализации продукции стабильно увеличивался во всех отраслях, особенно в добывающей промышленности, что связано с увеличением доли экспорта в доходе от реализации продукции в этой отрасли: с 51,5% в начале года до 73,7% в IV квартале.

Инвестиционная активность предприятий по экономике в целом имеет слабую тенденцию роста. Наиболее благоприятно складывается ситуация в добывающей промышленности.

Главной мотивацией инвестиционной активности предприятий является высокий физический износ оборудования, который к концу года незначительно уменьшился (в I квартале – 49,1%, в IV-м – 47,4%). Несмотря на то, что в обрабатывающей промышленности данный показатель заметно улучшился (с 56,3% в I квартале до 51,5% – в IV-м), ситуация в отрасли хуже, чем по экономике в целом.

Основной источник инвестиций – собственные средства предприятий, доля которых в общем объеме инвестиций к концу года существенно увеличилась (по экономике в целом с 68,9% в I квартале до 80% в IV-м и по обрабатывающей и добывающей промышленности, соответственно, с 51,4% до 61,6% и с 88,9% до 93,5%).

Относительно лучшее финансовое положение добывающей отрасли позволяет ей использовать значительную часть собственных доходов в качестве инвестиций.

Влияние банковской системы на инвестиционную активность предприятий еще недостаточное. Предприятия в большей степени используют краткосрочные кредиты. Ставки вознаграждения по кредитам на финансирование инвестиций в основной капитал пока не способствуют существенному улучшению инвестиционного климата в экономике. Одна из причин такого положения – непрозрачность реального сектора, большие риски кредитования (Приложение 2 к разделу II подразделу 2.4). В 2002 г. потребность предприятий в кредитах на пополнение оборотных средств удовлетворялась на 78–93%, на финансирование инвестиций в оборудование – на 77–90%, при этом к концу года произошло некоторое ухудшение этих показателей.

III. Регулирование наличного денежного оборота

Эмиссионные операции и оборот наличных денег. В 2002 году общая сумма наличных денег в обращении (M0) увеличилась на 23,2% и на 01.01.03 г. составила 161,7 млрд. тенге.

За 2002 год из резервных фондов Национального Банка в обращение было выпущено наличных денег на 288,4 млрд. тенге, в том числе в эмиссионной упаковке (новых) – 108,4 млрд. тенге, изъято из обращения – 256 млрд. тенге. Эмиссионный результат за 2002 год сложился положительным и составил (+)32,5 млрд. тенге, что на 3,4 млрд. тенге больше, чем в 2001 году (29,1 млрд. тенге).

Объем поступлений наличных денег в кассы банков за 2002 год увеличился на 29% до 1 663 млрд. тенге, объем выдач наличных денег – на 24,3% до 1 652,4 млрд. тенге (Приложение 1 к разделу III, рис. 3.1, табл. 3.1).

Увеличение объема эмиссии наличных денег в обращение из резервных фондов Национального Банка (на 22,5%) и рост оборота наличных денег, проходящих через кассы банков второго уровня, вызван ростом потребности экономики в наличных деньгах. В свою очередь, рост потребности экономики в наличных деньгах обусловлен ростом ВВП, объема розничного товарооборота, номинальной заработной платы и денежных доходов населения.

В 2002 году, как и 2001 году, наиболее резкие изменения объемов эмиссии и изъятия наличных денег, оказывающие значительное влияние на объем наличных денег в обращении, наблюдались в январе, в июне, в октябре и в декабре. В январе изъятие наличных денег из обращения достигло 18 млрд. тенге, что соответствует практически 100%-му изъятию наличных денег, выпущенных в декабре 2001 года (18,4 млрд. тенге). В июне рост чистой эмиссии соста-

вил (+)7,8 млрд. тенге, что связано с наступлением сезона отпусков и производимыми выплатами отпускных пособий, в частности работникам системы образования. В октябре активизация операций на сельскохозяйственном рынке вызвала рост чистой эмиссии до (+)8,4 млрд. тенге. В декабре, в результате производимых выплат, в особенности бюджетных, эмиссия наличных денег в обращение достигла максимального показателя: превышение эмиссии над изъятием составило (+)16,2 млрд. тенге.

В разрезе регионов, во всех областях, за исключением г. Алматы, зафиксированы положительные эмиссионные результаты. Объемы изъятия наличных денег по г. Алматы увеличились на 24% до 125,1 млрд. тенге. Снижение эмиссионных показателей отмечено только в Восточно-Казахстанской и Северо-Казахстанской областях. Тем не менее, наиболее эмитирующей областью, как и в предыдущие периоды, остается Восточно-Казахстанская область, а также Карагандинская область. Значительное увеличение объемов эмиссии наличных денег в обращение произошло в г. Кокшетау, Акмолинской области (на 70% до 12 млрд. тенге), в Южно-Казахстанской области (на 74% до 23,2 млрд. тенге) и в г. Талдыкоргане Алматинской области (почти в 5 раз, до 10 млрд. тенге) (Приложение 2 к разделу III, табл. 3.2).

Изъятие из обращения банкнот, уничтожение ветхих денежных знаков, профилактика фальшивомонетничества. За 2002 год было уничтожено 79,6 млрд. тенге ветхих банкнот. Активизация работы по уничтожению ветхих банкнот обусловила сокращение объема ветхих банкнот, находящихся в Национальном Банке, на 21%.

Сумма изъятых из обращения банкнот номиналом от 1 до 50 тенге за год составила 26,9 млн.

тенге. По состоянию на 01.01.03 г. банкнот данных номиналов в обращении находилось на 527,8 млн. тенге (3,8% от общей суммы изготовленных банкнот данных номиналов). Темпы изъятия банкнот данных номиналов в течение года заметно снизились (за 2001 год было изъято 827,9 млн. тенге). Это может свидетельствовать о завершении процесса изъятия из наличного денежного обращения банкнот данных номиналов, в связи с естественной убылью и физическим износом банкнот.

В целях обеспечения наличного денежного оборота денежными знаками мелкого номинала, банки второго уровня своевременно и в полном объеме обеспечивались Национальным Банком разменными монетами. За 2002 год объем циркуляционных монет, находящихся в обращении, увеличился на 1,5 млрд. тенге до 4,3 млрд. тенге.

1 сентября 2002 года завершился II этап изъятия банкнот старого образца, номиналами «200 тенге» и «500 тенге», период приема и обмена их банками второго уровня. Филиалы Национального Банка в течение 10 лет будут производить прием банкнот старого образца от юридических и физических лиц и, после подтверждения экспертизой их подлинности, обменивать на действующие денежные знаки. На 01.01.03 г. остаток банкнот старого образца данных номиналов в обращении составлял 0,7% от общей суммы изготовленных.

1 ноября 2002 года завершился период параллельного обращения банкнот старого и нового образцов номиналами «1000 тенге» и «2000 тенге». В течение 12 месяцев со дня завершения периода параллельного обращения банки второго уровня принимают и обменивают юридическим и физическим лицам банкноты старого образца на другие виды денежных знаков, находящихся в обращении. На 01.01.03 г. остаток банкнот старого образца данных номиналов в обращении составлял 3,1% от общей суммы изготовленных.

В целях совершенствования работы по профилактике и борьбе с фальшивомонетничеством, филиалы Национального Банка в 2002 году были оснащены современными экспертными видеокомплексами для определения подлинности и платежности банкнот.

В целях совершенствования методов защиты национальной валюты в 2002 году в обращение были введены банкноты номиналом «200 тенге» и «500 тенге» образца 1999 года с частично измененными элементами.

Выпуск юбилейных, памятных и циркуляционных монет. В целях совершенствования купюрного строения наличного денежного обращения с 1 июля 2002 года в обращение была выпущена монета номиналом «100 тенге» образца 2002 года в биколорном исполнении (внутренний диск из сплава нейзильбер, белого цвета, внешний диск из сплава нибрасс, желтого цвета).

Согласно концепции выпуска юбилейных и памятных монет на 2000–2005 годы, в 2002 году были изготовлены и выпущены в обращение:

памятная серебряная монета номиналом «500 тенге» (925/1 000 проба) «Домбыра» из серии монет «Прикладное искусство» (3 000 штук);

памятная серебряная монета номиналом «500 тенге» (925/1 000 проба) «Белгі» из серии монет «Петроглифы Казахстана» (3 000 штук);

памятная серебряная монета номиналом «500 тенге» (925/1 000 проба) «Архар» из серии монет «Красная книга Казахстана» (3 000 штук);

памятная серебряная монета номиналом «500 тенге» (925/1 000 проба) «Бабажи-Хатун» из серии монет «Архитектурные и исторические памятники» (3 000 штук);

а также выпущены в обращение памятные циркуляционные юбилейные монеты: к 100-летию Г. Мусрепова (номиналом «50 тенге» из сплава «нейзильбер») и к 100-летию Г. Мустафина (номиналом «50 тенге» из сплава «нейзильбер»).

IV. Финансовый рынок

4.1. Валютный рынок

Ситуация на внутреннем валютном рынке в 2002 году характеризовалась значительным ростом объема торгов на биржевом рынке и относительно высоким уровнем стабильности и устойчивости национальной валюты по отношению к доллару США. В течение 2002 года Национальный Банк участвовал на внутреннем валютном рынке преимущественно в качестве покупателя иностранной валюты, что способствовало пополнению золотовалютных активов страны.

На конец 2002 года обменный курс тенге к долл. США составил 155,85 тенге за 1 долл. США, а средневзвешенный за год – 153,86 тенге за 1 долл. США. Колебания курса тенге на Казахстанской Фондовой Бирже не превышали рациональные ожидания, среднемесячные изменения курса тенге к доллару США находились в интервале 0,1%–0,7%. Укрепление номинального обменного курса тенге, наблюдавшееся в октябре 2002 года (0,16%), главным образом, было обусловлено ростом предложения иностранной валюты на внутреннем валютном рынке в результате погашения 2 октября 2002 года еврооблигаций Республики Казахстан выпуска 1997 года.

В 2002 году снизилась квартальная волатильность курса и ее распределение по кварталам было близким к равномерному. Так, номинальная девальвация тенге к доллару в течение всех кварталов не превышала 1%: в I квартале 2002 года составила 0,99%, во II квартале – 0,54%, в III квартале – 0,95%, в IV квартале – 0,73%.

Основной валютой осуществления конверсионных операций являлся доллар США. В 2002 году объем биржевых торгов в долларовой позиции составил 2 944,7 млн. долл. США, превысив уровень 2001 года на 50,9%.

Внебиржевой оборот значительно превысил биржевой: объем сделок между банками-резидентами на внебиржевом валютном рынке достиг суммы, эквивалентной 4 238,2 млн. долл. США, увеличившись за год на 16,2%.

Операции с российскими рублями и евро занимали незначительные доли в обороте биржевого и внебиржевого сегментов валютного рынка. На биржевом рынке объемы операций с российскими рублями и евро увеличились в 1,1 и 3,1 раза, составив 97,9 тыс. российских рублей и 265,0 тыс. евро соответственно. На внебиржевом валютном рынке объем конверсионных операций с российскими рублями снизился на 14,6% до 874,5 млн. российских рублей, тогда как объем операций с евро увеличился на 248,4% до 63,4 млн. евро.

Как и в предыдущие годы на рынке наличной иностранной валюты предпочтение отдавалось доллару США, и, соответственно, преобладали операции по покупке данной валюты. В 2002 году объемы продаж обменными пунктами долл. США составили 2 390,8 млн. долл. США, увеличившись по сравнению с предыдущим годом на 0,9%. Среднемесячные объемы продаж обменными пунктами долл. США выросли на 2 млн. долл. США и составили 199 млн. долл. США.

Таким образом, позиции национальной валюты остаются устойчивыми. С момента введения национальной валюты более низкий уровень девальвации был отмечен только в 1997 году. Это свидетельствует о дальнейшем укреплении доверия к тенге и уверенности в стабильности обменного курса национальной валюты со стороны населения, отечественных и иностранных инвесторов.

4.2. Межбанковский денежный рынок

В 2002 году межбанковский денежный рынок в целом функционировал стабильно. В условиях продолжающегося роста ресурсной базы банков усилилась роль данного сегмента рынка при распределении текущей ликвидности банков.

На межбанковском рынке тенговых заимствований банки активно осуществляли операции по привлечению и размещению краткосрочных депозитов, тогда как межбанковские кредиты начали выдаваться только во второй половине года в незначительных объемах. Так, за 2002 год общий объем размещенных межбанковских тенговых депозитов по сравнению с 2001 годом увеличился на 15,1% и составил 277,9 млрд. тенге.

Сохранение высокой ликвидности банков в течение года способствовало значительному снижению доходности по межбанковским депозитам. Средневзвешенная ставка вознаграждения по размещенным депозитам снизилась с 7,11% в декабре 2001 года до 4,90% в декабре 2002 года.

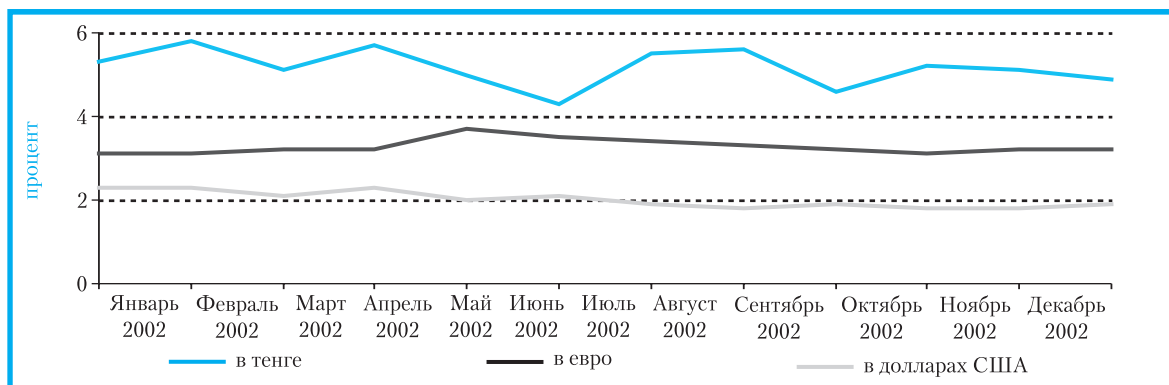
Банки проявляли высокую активность также на межбанковском рынке валютных инструментов. Как и тенговые депозиты, долларовые депозиты, оставались основным видом краткосрочных валютных операций банков на данном сегменте рынка. За отчетный период долларовые депозиты банками были размещены на сумму 24,5 млрд. долл. США, увеличившись за год на 42,8%.

По остальным видам межбанковских заимствований в иностранной валюте операции совершались в незначительных объемах.

Динамика ставок по межбанковским долларовым депозитам характеризовалась устойчивой тенденцией их снижения, тогда как по депозитам в евро уровень доходности изменился незначительно. Средневзвешенная ставка вознаграждения по размещенным депозитам в долларах США в декабре 2002 года составила 1,93% (в декабре 2001 года – 3,10%), в евро – 3,25% (3,01%) (рис. 4.2.1).

Рисунок 4.2.1

Уровень доходности размещенных межбанковских депозитов



4.3. Депозитный рынок

В целом, в 2002 году ситуация на депозитном рынке страны была стабильной. Продолжилась тенденция пополнения ресурсной базы банков и роста их кредитного потенциала за счет притока внутренних сбережений. За год депозиты резидентов в банковской системе выросли на 35,6% до 603,3 млрд. тенге (валют-

ный эквивалент – около 3,9 млрд. долл. США), что составляет около 16,1% от ВВП (в 2001 году – 13,7%).

Позитивные изменения произошли в структуре депозитов по видам валют: темпы роста депозитов в национальной валюте носили опережающий характер по сравнению с де-

позитами в иностранной валюте. Депозиты в иностранной валюте увеличились на 27,1% до 361,7 млрд. тенге, тогда как депозиты в национальной валюте выросли на 50,7% до 241,5 млрд. тенге. В результате, удельный вес депозитов в иностранной валюте в общем объеме депозитов резидентов снизился с 64,0% до 60,0%.

Депозиты юридических лиц выросли на 35,6% и к концу 2002 года составили 352,6 млрд. тенге или 58,4% от общего объема депозитов. В течение года динамика депозитов юридических лиц была неодинаковой. В январе, феврале и ноябре 2002 года наблюдалось некоторое снижение объема депозитов юридических лиц, связанное с оттоком средств для платежных операций. Значительный приток депозитов юридических лиц в банковский сектор, как и в предыдущем году, наблюдался в декабре. В декабре 2002 года рост депозитов юридических лиц составил 15,3% (в декабре 2001 года – 12,8%).

В течение 2002 года в банковской системе сохранилась устойчивая тенденция роста вкладов населения. В целом, за 2002 год вклады населения (с учетом нерезидентов) выросли на 38,3% и составили 257,4 млрд. тенге (ва-

люютный эквивалент – 1,65 млрд. долл. США). Таким образом, средний размер вкладов на душу населения за год вырос с 84 до 112 долл. США.

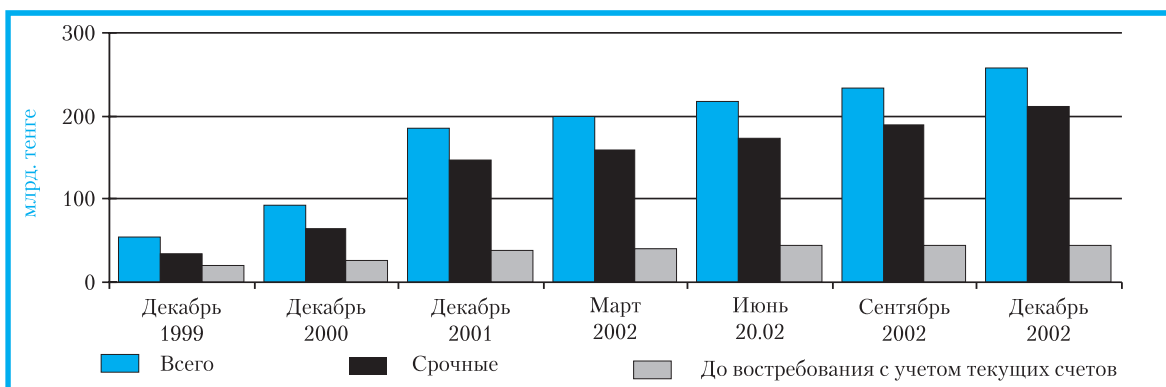
Среднемесячный рост объема вкладов населения в 2002 году снизился до 5,9 млрд. тенге по сравнению с показателем 2001 года – 7,9 млрд. тенге. Однако, необходимо отметить, что в 2001 году основной приток депозитов произошел во время проведенной акции по легализации капитала, тогда как в 2002 году наблюдался равномерный рост депозитов.

В структуре депозитов населения положительным моментом стал рост доли срочных депозитов с 78,9% до 82,4%. Срочные депозиты за год выросли на 44,4% до 212,1 млрд. тенге, тогда как депозиты до востребования (с учетом текущих счетов) снизились на 15,4% до 45,2 млрд. тенге.

Удлинение сроков депозитов и рост депозитов в национальной валюте свидетельствует о повышении доверия граждан к банковской системе, в частности, к финансовым инструментам, выраженным в национальной валюте и улучшении ожидании населения относительно перспектив развития финансовой системы (рис. 4.3.1).

Рисунок 4.3.1

Динамика вкладов населения (с учетом нерезидентов) по срокам

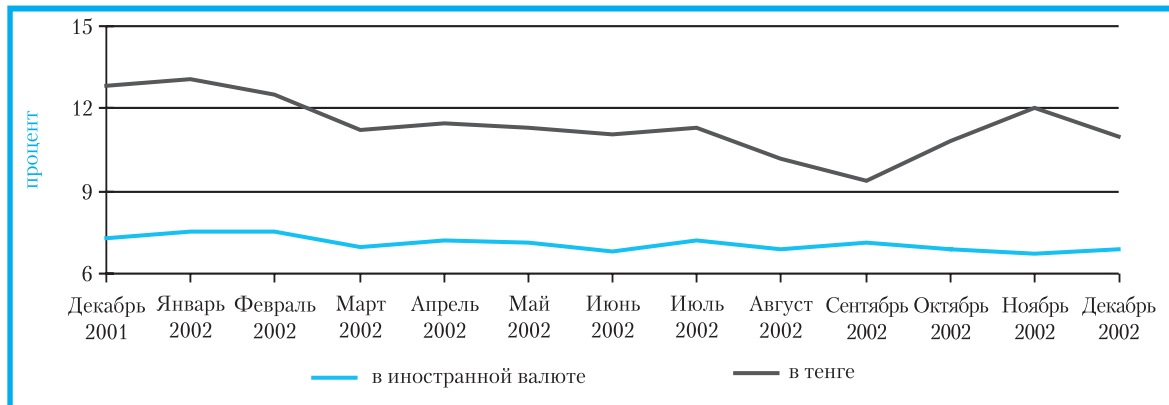


В условиях снижения темпов уровня инфляции и девальвации тенге динамика ставок по депозитам банков имела тенденцию к понижению. За 2002 год средневзвешенная ставка вознаграждения по тенговым срочным депозитам фи-

зических лиц снизилась с 12,8% до 11,0%, по депозитам в иностранной валюте – с 7,3% до 6,9% (рис. 4.3.2). Постепенное снижение ставок по депозитам способствует понижению уровня ставок по банковским кредитам.

Рисунок 4.3.2

Средневзвешенные ставки вознаграждения по привлеченным срочным депозитам физических лиц



4.4. Кредитный рынок

4.4.1. Кредитный рынок. На фоне продолжающегося роста ресурсной базы кредитование экономики для банков стало приоритетным видом операций. За 2002 год было выдано новых кредитов на сумму 1 950,2 млрд. тенге (в 2001 году – 1 083,8 млрд. тенге). Общий объем кредитов банков экономике за год вырос на 37,3% до 672,4 млрд. тенге (валютный эквивалент – более 4,3 млрд. долл. США), или 17,9% к ВВП (в 2001 году – 15,1%).

Необходимо отметить, что рост кредитов в национальной валюте носил опережающий характер по сравнению с кредитами в иностранной валюте. Кредиты в национальной валюте за 2002 год выросли на 50,0% и составили 211,9 млрд. тенге, в иностранной валюте – на 32,1%, составив 460,5 млрд. тенге (2,96 млрд. долл. США). В результате удельный вес тенговых кредитов увеличился с 28,8% до 31,5%.

Позитивные изменения произошли в структуре кредитов по срокам, где средне- и долгосрочные кредиты росли опережающими темпами по сравнению с краткосрочными кредитами. Средне- и долгосрочные кредиты выросли на 54,2%, составив 383,4 млрд. тенге, краткосрочные кредиты – на 19,9%, составив 289,0 млрд. тенге. Удельный вес средне- и долгосрочных кредитов за 2002 год увеличился с 50,8% до 57,0%.

Основными заемщиками банков на рынке кредитных услуг остаются корпоративные

клиенты – предприятия и организации. Тем не менее, удельный вес таких кредитов за прошедший год снизился с 93,7% до 91,3%, соответственно по кредитам физическим лицам, наоборот, увеличился с 6,3% до 8,7%. Это свидетельствует о расширении кредитных услуг банков, предлагаемых населению. Так, к концу 2002 года по сравнению с аналогичным периодом 2001 года основной долг по кредитам банков на строительство и приобретение жилья гражданами вырос на 93,4%, по кредитам на потребительские цели граждан – более чем в 2 раза.

За 2002 год объем кредитов банков малому предпринимательству вырос на 20,1% и составил 146,5 млрд. тенге или 21,8% от общего объема кредитов экономике.

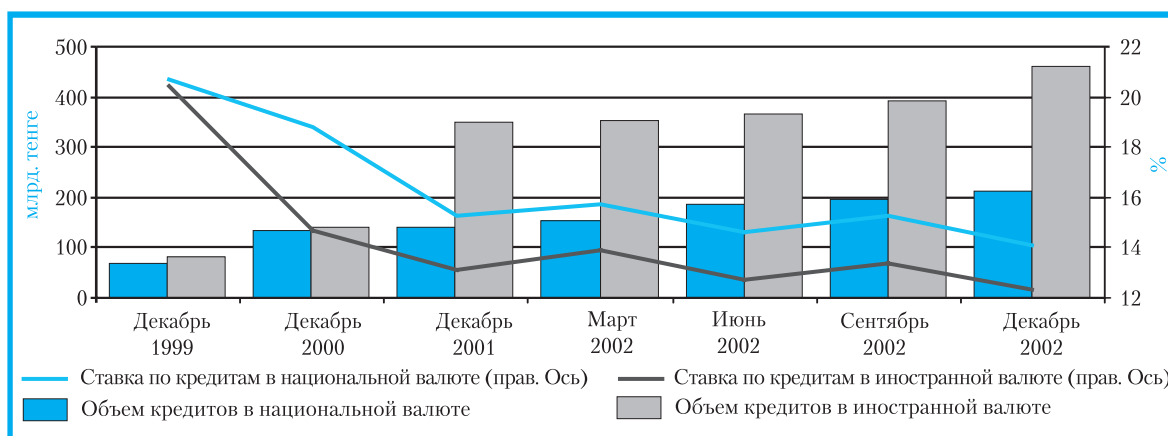
Понижение Национальным Банком ставки рефинансирования в целом способствовало снижению доходности по банковским кредитам. Средневзвешенная ставка вознаграждения по кредитам юридическим лицам в тенге снизилась с 15,3% до 14,1%, по кредитам в иностранной валюте – с 13,1% до 12,3% (рис. 4.4.1.1). В результате эти процентные ставки достигли наименьшего за все время существования данного сегмента рынка уровня. Ставки вознаграждения по кредитам, выданным физическим лицам и субъектам малого предпринимательства, также снизились, что свидетельствует о повышении доступности кредитных ресурсов для всех субъектов экономики.

Помимо снижения уровня официальной ставки вознаграждения и нормы минимальных резервных требований, в 2002 году Национальным Банком проведены и другие косвенные меры, способствующие сниже-

нию ставок вознаграждения по кредитам. Направлялись рекомендации всем банкам по проведению более взвешенной и адекватной экономической условиям процентной политики.

Рисунок 4.4.1.1

Объем кредитов банков экономике и средневзвешенные ставки вознаграждения по выданным кредитам юридическим лицам



4.4.2. Ипотечное кредитование. Согласно лицензии Национального Банка № 28 от 23.09.02 г. ЗАО «Казахстанская Ипотечная Компания» (КИК) осуществляет свою деятельность в области:

- заемных операций: предоставление кредитов в денежной форме на условиях платности, срочности и возвратности;
- эмиссии собственных ценных бумаг;
- факторинговых операций: приобретение прав требования платежа с покупателя товаров (работ, услуг) с принятием риска неплатежа.

С момента создания КИК была проведена работа по организации системы ипотечного кредитования, включая разработку документов, регламентирующих стандарты кредитования, приобретения КИК прав требования по ипотечным кредитам, ведения бухгалтерского учета. Были заключены Генеральные Соглашения с 4 банками второго уровня и 2 небанковскими организациями. С июня 2002 года по январь 2003 года КИК рефинансировала ипотечные кредиты в 14 городах Казахстана.

Деятельность КИК в регионах осуществляется через филиальную сеть банков-партнеров. КИК осуществляет рефинансирование ипотеч-

ных кредитов на приобретение (как на первичном, так и на вторичном рынке), и на ремонт жилья.

По состоянию на 01.01.03 г. общий объем рефинансирования превысил 1 млрд. тенге по более чем 790 кредитам физическим лицам. За 2001–2002 годы портфель ипотечных кредитов возрос на 955 млн. тенге.

Основные операции КИК начала осуществлять со второй половины 2001 года. Рост активов связан с приобретением ценных бумаг и прав требований по ипотечным займам.

КИК, впервые на территории СНГ, выпустила и успешно разместила ипотечные облигации. Отличием ипотечных облигаций является наличие высоколиквидного залога в виде прав требования по ипотечным кредитам. Появление принципиально нового инструмента на отечественном фондовом рынке позволит придать дополнительный импульс его развитию.

В ноябре 2002 года решением Биржевого Совета ЗАО «Казахстанская Фондовая Биржа» облигации были включены в официальный список по категории «А». В том же месяце состоялось первичное размещение первого транша облигаций на сумму 300 млн. тенге, а в декабре – второго транша в объеме 200 млн. тенге.

Ставка купона по облигациям – плавающая, основана на индексе инфляции в годовом выражении (аналогично индексированным ценным бумагам Министерства финансов – МЕИКАМ). Фиксированная величина над индексом инфляции составила 4,75% и является неизменной на весь срок обращения. На момент размещения облигаций ставка купона составила 10,75% годовых (в том числе инфляция – 6%, фиксированная величина – 4,75%). Пересмотр купона в зависимости от изменения индекса инфляции производится каждые 6 месяцев.

В настоящее время большинство банков предоставляют ипотечные кредиты с индексацией

основного долга в зависимости от изменения курса тенге по отношению к доллару США. Программа КИК – единственная, позволяющая гражданам получить кредиты в тенге для покупки жилья на вторичном рынке.

Схема организации ипотечного кредитования состоит из двух одинаково важных звеньев: непосредственно кредитования и привлечения средств на фондовом рынке посредством выпуска ипотечных облигаций. Поскольку средства привлекаются на рыночных условиях, именно стоимость этих средств и определяет размер ставок вознаграждения по кредитам.

4.5. Рынок ценных бумаг

4.5.1. Рынок государственных ценных бумаг (ГЦБ). В 2002 году функционирование рынка ГЦБ проходило на фоне невысокой потребности Министерства финансов в привлечении заемных средств. Размещение ГЦБ было направлено, главным образом, на рефинансирование погашаемых внутренних займов и еврооблигаций. Выпускались все виды краткосрочных, а также широкий спектр среднесрочных и индексированных казначейских обязательств Министерства финансов.

За 2002 год объем размещенных казначейских облигаций достиг 51,8 млрд. тенге, при этом фактический спрос на них в среднем в 1,4 раза превышал установленный объем предложения.

Увеличение за год объемов размещения ГЦБ в 2 раза сопровождалось значительным сокращением количества проводимых аукционов (с 103 до 51). Это было обусловлено не только увеличением объемов казначейских обязательств, размещаемых на одном аукционе. Министерство финансов нерегулярно выпускало ГЦБ, а также отменило ряд ранее объявленных аукционов, что оказывало негативное влияние на весь финансовый рынок. К тому же в декабре 2002 года Министерство финансов вообще не осуществляло размещение государственных ценных бумаг, что наблюдается впервые со времени начала функционирования данного рынка.

В течение 2002 года Министерство финансов выпускало преимущественно среднесрочные ГЦБ, постепенно отказываясь от выпуска индексированных облигаций, последний выпуск которых был осуществлен в мае 2002 года. В струк-

туре эмиссии государственных казначейских обязательств снизилась доля краткосрочных ценных бумаг до 7,4% (в 2001 году – 11,8%) и индексированных – до 9,9% (в 2001 году – 10,5%) при увеличении доли среднесрочных государственных ценных бумаг до 82,7% (в 2001 году – 77,7%).

Превышение объемов эмиссии ГЦБ Министерства финансов над объемом их погашения в 2002 году (нетто-эмиссия 29,1 млрд. тенге) привело к увеличению на 53,6% (до 108,5 млрд. тенге) их объема в обращении. На конец 2002 года структура ГЦБ Министерства финансов (без учета специальных десятилетних обязательств МЕАКАМ) сложилась следующим образом. Из обращения вышли казначейские обязательства сроком обращения 3 и 6 месяцев, что обусловило сокращение доли краткосрочных ценных бумаг до 3,1%. Доля среднесрочных ценных бумаг составила 86,9%, индексированных обязательств – 9,9%.

Доходность по ГЦБ в 2002 году снизилась практически по всем видам облигаций. Доходность (по последнему аукциону) 3-месячных ценных бумаг снизилась с 5,30% в 2001 году до 5,20% в 2002 году, 3-летних ценных бумаг – с 8,00% до 7,40%, 4-летних ценных бумаг – с 8,30% до 8,00%. Значительное снижение доходности произошло по 3-летним индексированным ценным бумагам – с 7,60% до 4,00% (по последнему аукциону). По остальным ГЦБ доходность либо осталась на уровне 2001 года, либо изменилась незначительно.

4.5.2. Рынок корпоративных ценных бумаг. В последнее время на рынке негосударственных

ценных бумаг произошел существенный сдвиг. Так, в отчетном периоде произошло значительное по сравнению с аналогичным показателем 2001 года увеличение объема зарегистрированных эмиссий акций (на 157,1%) и эмиссий облигаций (на 69,3%).

Основными факторами увеличения эмиссионной активности являются недостаток высоколиквидных финансовых инструментов на фоне постоянного роста пенсионных активов и погашение в октябре 2002 года суверенных евро нот Республики Казахстан.

Одним из наиболее важных событий рынка ценных бумаг в 2002 году стал выпуск первых ипотечных облигаций. Наряду с выпуском ипотечных облигаций ЗАО «Казахстанская ипотечная компания» (500 млн. тенге из зарегистрированных 1,5 млрд. тенге), была признана выпуском ипотечных облигаций ранее осуществленная эмиссия облигаций ОАО «Совместный банк «ЛАРИБА-БАНК» (156 млн. тенге).

В 2002 году продолжилась тенденция увеличения количества казахстанских эмитентов, ценные бумаги которых допущены к торгам на KASE, что свидетельствует об их качественном улучшении. Так, по состоянию на 01.01.03 г. 124 эмиссии ценных бумаг, в том числе по списку нелистинговых компаний, допущены к торгам на KASE. Количество эмитентов составило – 78. В 2002 году объем бир-

жевых сделок купли-продажи по негосударственным ценным бумагам увеличился на 49,6%. Доля сделок купли-продажи с негосударственными ценными бумагами, включенными в списки KASE по категории «А», в общем объеме биржевых сделок составила 93,5%. Постоянному увеличению количества и объемов сделок с ценными бумагами, включенными в списки Казахстанской фондовой биржи по категории «А», по-прежнему способствует рост объемов инвестирования компаний по управлению пенсионными активами.

При постоянном росте объема биржевых сделок наблюдается тенденция увеличения удельного веса сделок с корпоративными облигациями. По итогам 2002 года доля сделок с облигациями увеличилась вдвое и составила 68,5% от общего объема сделок с негосударственными ценными бумагами.

В отчетном периоде продолжилась тенденция расширения перечня ценных бумаг официального списка KASE, что привело к увеличению капитализации KASE на 49,8%. Объем капитализации по акциям увеличился на 15,1% до 209 млрд. тенге, по облигациям – в 2,2 раза до 189,8 млрд. тенге.

Объем сделок, заключенных брокерами-дилерами на внебиржевом рынке, составил 9,5 млрд. тенге, при этом объем сделок по первичному размещению составил 7,0 млрд. тенге.

V. Надзор за финансовыми организациями и ликвидационный процесс

5.1. Состояние рынка финансовых услуг

Банковский сектор. В течение 2002 года³ происходило дальнейшее оздоровление банковского сектора, в том числе улучшение основных количественных и качественных показателей функционирования банков, что отмечено ростом капитализации банков, повышением объема и перечня проводимых ими банковских операций. Повысилась прозрачность операционной деятельности банков второго уровня, о чем, в частности, свидетельствует увеличение количества банков второго уровня, имеющих независимую оценку платежеспособности от международных рейтинговых агентств, с 8 до 9. Доля активов указанных банков в совокупных активах банковской системы в течение 2002 года увеличилась с 75,9% до 78,9%.

В 2002 году расширилось иностранное присутствие на рынке банковских услуг Казахстана, так количество банков с иностранным участием уве-

личилось с 16 до 17⁴. При этом, за счет увеличения количества банков с иностранным участием доля указанных банков в совокупных активах банковского сектора увеличилась с 17,3% до 34,3%.

Капитал. На 01.01.03 г. совокупный собственный капитал банков второго уровня увеличился на 32,0% до 161,2 млрд. тенге (валютный эквивалент – 1 036 млн. долл. США). Капитал первого уровня увеличился на 21,4% до 110,6 млрд. тенге, в том числе за счет прироста оплаченного уставного капитала банков на 0,2 млрд. тенге, нераспределенного чистого дохода прошлых лет – на 6,3 млрд. тенге и дополнительного капитала – на 2,5 млрд. тенге (табл. 5.1.1). Капитал второго уровня увеличился на 54,7% до 55,7 млрд. тенге, в том числе за счет роста текущего чистого дохода банков на 13,2 млрд. тенге, прироста субординированных обязательств на 14,8 млрд. тенге.

Динамика собственного капитала банковского сектора

Таблица 5.1.1

	<i>млрд. тенге</i>		
	на 01.01.02 г.	на 01.01.03 г.	прирост, %
Капитал 1-го уровня	91,1	110,6	21,4
Уставный капитал	76,8	77	0,3
Дополнительный капитал	8,7	11,2	28,7
Нераспределенная прибыль	8,7	15,0	72,4
Капитал 2-го уровня	36	55,7	54,7
Текущая прибыль	7,4	20,6	178,4
Субординированный долг	15,3	30,1	96,7
Всего собственный капитал	122,1	161,2	32,0

³ информация по состоянию на 01.01.02 г. представлена без учета данных ЗАО «Банк Развития Казахстана», а по состоянию на 01.01.03 г. – без учета данных ЗАО «Банк Развития Казахстана» и ОАО «Эксимбанк Казахстан».

⁴ за счет отнесения ОАО «Банк ТуранАлем» к банкам с иностранным участием, вследствие владения пакетом акций данного банка иностранными инвесторами.

Показатели адекватности собственного капитала банковского сектора сохраняются на высоком уровне. В частности, совокупный коэффициент k1 за 2002 год уменьшился с 0,11 до 0,09 (при нормативе – не менее 0,06), k2 снизился с 0,19 до 0,17 (при нормативе – не менее 0,12), что обусловлено сильным превышением темпов

роста совокупных активов банковской системы над темпами роста ее капитализации.

Активы. За 2002 год размер совокупных активов банков с учетом сформированных провизий (резервов) вырос на 40,2% до 1 145 млрд. тенге (валютный эквивалент – 7 359 млн. долл. США) (на 01.01.02 г. – 5 437 млн. долл. США) (табл. 5.1.2).

Динамика и структура совокупных активов банковского сектора

Таблица 5.1.2

	на 01.01.02 г.		на 01.01.03 г.		прирост, %
	млрд. тг.	в % к итогу	млрд. тг.	в % к итогу	
Наличные деньги	27,0	3,3	33,3	2,9	23,3
Межбанковские депозиты	88,7	10,9	142,7	12,5	60,9
Ценные бумаги	135,5	16,6	194,5	17,0	43,5
Межбанковские займы	9,9	1,2	6,5	0,6	-34,3
Займы, за исключением межбанковских	492,2	60,3	689,1	60,2	40,0
Инвестиции в капитал и субординированный долг	5,0	0,6	6,9	0,6	38,0
Основные средства и нематериальные активы	22,9	2,8	28,4	2,5	24,0
Прочие дебиторы банка	16,6	2	28,7	2,5	72,9
Другие активы	18,8	2,3	14,9	1,3	-20,7
Итого активы	816,6	100	1 145	100	40,2

При этом, доля активов, деноминированных в иностранной валюте, незначительно снизилась с 67,5% до 67,1%, что обусловлено снижением доли обязательств в иностранной валюте.

В структуре активов банков большую долю занимают кредиты юридическим лицам (60,2%), портфель ценных бумаг (17%), межбанковские депозиты (12,5%). Соответственно, в течение 2002 года прирост активов в основном обеспечивался приростом кредитов – на 40%, портфеля ценных бумаг – на 43,5%, межбанковских депозитов – на 60,9%.

За 2002 год размер активов и условных обязательств, подлежащих классификации, вырос на 44,5% до 1 041,8 млрд. тенге, в том числе ссудный портфель – на 38,9% до 717,4 млрд. тенге.

В целом, за 2002 год наблюдалось улучшение качества активов и условных обязательств (табл. 5.1.3). Удельный вес стандартных активов и условных обязательств увеличился с 75,6% до 78,8%.

В структуре кредитного портфеля банков в течение года доля стандартных кредитов увеличилась с 69% до 71,3%.

Динамика качества активов и условных обязательств

Таблица 5.1.3

	на 01.01.02 г.		на 01.01.03 г.	
	млрд. тг.	в % к итогу	млрд. тг.	в % к итогу
Итого активов и условных обязательств, подлежащих классификации	721,1	100	1 041,8	100
Стандартные	545,3	75,6	821,5	78,8
Сомнительные	162,2	22,5	204,8	19,7
Субстандартные	142,4	19,7	151,9	14,6
Неудовлетворительные	12,5	1,7	38,1	3,7
Сомнительные с повышенной степенью риска	7,2	1,0	14,8	1,4
Безнадежные	13,6	1,9	15,5	1,5
Итого ссудный портфель, подлежащий классификации	516,5	100	717,4	100
Стандартные	356,2	69,0	511,2	71,3
Сомнительные	149,5	28,9	191,7	26,7
Субстандартные	131,6	25,5	139,3	19,4
Неудовлетворительные	10,8	2,1	37,8	5,3
Сомнительные с повышенной степенью риска	7,0	1,4	14,7	2,0
Безнадежные	10,9	2,1	14,4	2,0

Обязательства. За 2002 год общая сумма обязательств банков второго уровня увеличилась на 47,7% до 1 010,4 млрд. тенге или 6 494 млн. долл. США (на начало 2002 года – 4 553 млн. долл. США).

Положительная динамика отмечена по всем видам обязательств (табл. 5.1.4). Наиболее су-

щественное влияние на прирост обязательств оказало увеличение депозитной базы банков. Так, обязательства перед клиентами увеличились на 46,2% до 713,4 млрд. тенге, при этом доля привлеченных депозитов в сумме совокупных обязательств банковского сектора за 2002 год уменьшилась с 71,3% до 70,6%.

Динамика обязательств банков

Таблица 5.1.4

	на 01.01.02 г.		на 01.01.03 г.		прирост, %
	млрд. тг.	в % к итогу	млрд. тг.	в % к итогу	
Обязательства перед клиентами	487,8	71,3	713,4	70,6	46,2
Межбанковские депозиты	45,1	6,6	30,7	3,0	-31,9
Правительственные займы	8,1	1,2	8,2	0,8	1,2
Межбанковские займы	49,3	7,2	89,5	8,9	81,5
Другие займы	29,7	4,3	33,8	3,3	13,8
Субординированные долги	15,3	2,2	30,1	3,0	96,7
Выпущенные в обращение ценные бумаги	20,9	3,1	22,6	2,2	8,1
Прочие кредиторы	18,0	2,6	31,0	3,1	72,2
Прочие обязательства	9,7	1,4	51,1	5,1	426,8
Всего обязательств	683,9	100	1 010,4	100	47,7

Ликвидность. В течение 2002 года уровень ликвидности банковской системы характеризовался как избыточный. Сводный коэффициент текущей ликвидности находился в течение всего 2002 года примерно на одном уровне (0,83–0,92) и составил на 01.01.03 г. 0,92 при минимальной норме для отдельного банка 0,3. В соответствии с новой редакцией Правил о пруденциальных нормативах, с 1 августа 2002 года для банков установлен дополнительный норматив ликвидности – коэффициент краткосрочной ликвидности (минимальная величина – 0,4). Сводный показатель краткосрочной ликвидности по состоянию на 01.01.03 г. составил 0,87.

Удельный вес ликвидных активов в сумме совокупных активов банковского сектора за год снизился (с 19,1% до 16,7%), а удельный вес обязательств до востребования в сумме совокупных обязательств сократился с 27,5% до 24,2%.

Отношение суммы кредитов, выданных банками, к сумме привлеченных депозитов клиентов составило на 01.01.03 г. – 1,07 (на 01.01.02 г. – 1,06).

Доходность. По итогам 2002 года банками второго уровня был получен совокупный чистый доход после уплаты подоходного налога в размере 20,6 млрд. тенге (в 2001 году – 7,4 млрд. тенге). Совокупный размер доходов составил 249,5 млрд. тенге (163,2 млрд. тенге), расходов – 228,9 млрд. тенге (155,8 млрд. тенге) (табл. 5.1.5).

Доходность банковского сектора

Таблица 5.1.5

	млрд. тенге	
	на 01.01.02 г.	на 01.01.03 г.
Чистый доход, связанный с получением вознаграждения	43,2	60,6
Ассигнования на формирование провизий	28,7	39,9
Чистый доход по основным банковским операциям	14,5	20,6
Чистый комиссионный доход	14,7	17,4
Чистый доход по финансовым (диллинговым) операциям	9,1	6,7
Чистый доход по прочим банковским операциям	25,3	30,5
Административные расходы	25,6	30,7
Налоговые платежи банков (за исключением подоходного налога)	3,5	3,1
Чистый доход	8,2	22,4
Чистый доход после уплаты подоходного налога	7,4	20,6

Чистый доход по основным банковским операциям увеличился на 42,1% и по состоянию на 01.01.03 г. составил 20,6 млрд. тенге.

Так, доходы, связанные с получением вознаграждения по займам, предоставленным клиентам, составили по состоянию на 01.01.03 г. 87,7 млрд. тенге (по состоянию на 01.01.02 г. – 58,5 млрд. тенге). Основная часть доходов, связанных с выплатой вознаграждения, приходится на полученные проценты по предоставленным краткосрочным (34,9 млрд. тенге) и долгосрочным (43,9 млрд. тенге) займам. Расходы, связанные с выплатой вознаграждения по депозитам клиентов составили 30,8 млрд. тенге (по состоянию на 01.01.02 г. – 20,5 млрд. тенге).

В структуре доходов, не связанных с получением вознаграждения, наибольшую долю занимают такие статьи, как доходы по дилинговым операциям (18,0 млрд. тенге), комиссионные доходы (23,9 млрд. тенге), доходы банка от переоценки иностранной валюты (81,7 млрд. тенге).

Чистый доход по прочим банковским операциям увеличился с 25,3 млрд. тенге в 2001 году до 30,5 млрд. тенге в 2002 году.

Чистый комиссионный доход банков составили 17,4 млрд. тенге (за 2001 год – 14,7 млрд. тенге). В структуре чистых комиссионных доходов наибольшую долю занимают следующие статьи чистых комиссионных доходов:

по переводным операциям – 38,5%;

по кассовым операциям – 28,2%.

Чистый доход по дилинговым операциям составил 6,7 млрд. тенге (по состоянию на 01.01.02 г. – 9,1 млрд. тенге). Чистый доход по дилинговым операциям в основном был получен за счет операций по купле-продаже иностранной валюты (6,3 млрд. тенге).

На 01.01.03 г. по сравнению с данными аналогичного периода предыдущего года произошло двухкратное увеличение коэффициентов доходности банковского сектора. Отношение текущего чистого дохода к совокупным активам (ROA) составило 1,8% (по состоянию на 01.01.02 г. – 0,9%), отношение текущего чистого дохода к собственному капиталу (ROE) – 12,8% (6,1%).

Сектор организаций, осуществляющих отдельные виды банковских операций. Капитал. Совокупный собственный капитал орга-

низаций, осуществляющих отдельные виды банковских операций (далее – небанковские организации), на 01.01.03 г. составил 9 398 млн. тенге, увеличившись за 2002 год на 37,4%. Основной причиной прироста явилось увеличение оплаченного уставного капитала в течение 2002 года на 1 932 млн. тенге за счет размещения акций дополнительных эмиссий ОАО «Казпочта» и ЗАО «Казахстанская ипотечная компания», а также создания новых сельских кредитных товариществ в соответствии с постановлением Правительства № 137 от 25.01.01 г. «О вопросах кредитования аграрного сектора».

Доходность собственного капитала по результатам 2002 года составила 7,6%, против 8,6% за 2002 год.

Активы. Совокупный размер активов небанковских организаций составил 74 608 млн. тенге, из которых 94% приходится на прочие небанковские организации. Увеличение за год составило 17,5% и произошло по всем группам небанковских организаций и статьям активов. Однако, наиболее значительный рост на 27,2% или 6 532 млн. тенге произошел по кредитному портфелю, который в структуре активов занимает 41%. Дебиторская задолженность в совокупных активах составляет 33,6%.

Страховой сектор. Общий объем страховых премий за 2002 год увеличился на 68,7% до 22,6 млрд. тенге по сравнению с 13,4 млрд. тенге, собранных в 2001 году, в основном за счет значительного прироста (на 81,3%) страховых премий по добровольному имущественному страхованию. Средняя сумма страховой премии на душу населения составила около 1 506,6 тенге (в 2001 году – 893,3 тенге, 2000 году – 543,7 тенге). По итогам 2002 года доля страховых премий к ВВП составила около 0,67% (в 2001 году – 0,4%, 2000 году – 0,32%) (табл. 5.1.6).

Сохраняется высокая концентрация страхового рынка. Около 79% совокупной страховой премии в Республике Казахстан приходится на 6 страховых компаний (ЗАО «Казахинстрах» – 19,5%; ОАО «СК«БТА» – 19,1%; ОАО «Нефтяная страховая компания» – 17,8%; ОАО «Казкоммерцполис» – 10,3%; ЗАО «AIG» – 6,1%; ОАО «СК «KBS GARANT» – 6,1%).

Поступление страховых премий

Таблица 5.1.6

	<i>млрд. тенге</i>					
	1998 г.	1999 г.	2000 г.	2001 г.	2002 г.	накопленное изменение 2001/2002, %
Всего, в том числе по:	4,1	5,9	8,2	13,4	22,6	68,7
Обязательному страхованию	1,5	1,4	1,2	1,1	1,4	27,3
Добровольному личному страхованию	0,7	0,9	1,1	1,6	1,8	11,3
Добровольному имущественному страхованию	1,9	3,6	5,9	10,7	19,4	81,3

По состоянию на 01.01.03 г. страховыми организациями Республики Казахстан передано в перестрахование 16,8 млрд. тенге, что на 77% больше аналогичного показателя за 2001 год. При этом в перестрахование нерезидентам Республики Казахстан передано 68% от совокупной страховой премии (табл. 5.1.7).

В общей доле перестраховочных премий, переданных за рубеж, основную долю составляют премии по добровольному имущественному страхованию (в основном по рискам в нефте-га-

зовой, металлургической и транспортной отраслях), переданные первыми шести (по сбору страховых премий) страховыми организациями.

Сложившаяся ситуация объясняется все еще недостаточной капитализацией отечественных страховщиков, значительной величиной принимаемых рисков и требованиями самих страхователей, их клиентов. Возможным решением данной проблемы является повышение размера собственного удержания отечественных страховых организаций, развитие перестрахования внутри страны.

Страховые премии, переданные в перестрахование

Таблица 5.1.7

	<i>млрд. тенге</i>					
	1998 г.	1999 г.	2000 г.	2001 г.	2002 г.	накопленное изменение 2001/2002, %
Всего	1,11	2,74	5,62	9,52	16,81	77
в том числе нерезидентам	1,08	2,68	5,47	9,19	15,29	66

В течение 2002 года совокупный объем страховых выплат возрос на 4,5% до 2,3 млрд. тенге по сравнению с 2,2 млрд. тенге страховых выплат за 2001 год. Средняя сумма стра-

ховой выплаты на душу населения за 2002 год составила около 153,3 тенге (в 2001 году – 146,6 тенге, в 2000 году – 74,7 тенге) (табл. 5.1.8).

Страховые выплаты

Таблица 5.1.8

	<i>млрд. тенге</i>					
	1998 г.	1999 г.	2000 г.	2001 г.	2002 г.	2001/2002, %
Всего, в том числе по:	1,2	1,0	1,1	2,2	2,3	4,5
Обязательному страхованию	0,5	0,5	0,5	0,6	0,7	16,7
Добровольному личному страхованию	0,4	0,3	0,3	0,6	0,6	0
Добровольному имущественному страхованию	0,3	0,2	0,3	1,0	1,0	0

Размер собственного капитала страховых организаций Республики Казахстан, рассчитанный с учетом качества и ликвидности активов, по состоянию на 01.01.03 г. составил 6,1 млрд. тенге, увеличившись за 2002 год на 15,1 %.

В 2002 году страховыми организациями

сформировано страховых резервов на сумму 12,6 млрд. тенге (увеличение по сравнению с 2001 годом на 59,5%).

Совокупный объем активов страховых организаций на 01.01.03 г. составил 22,4 млрд. тенге (рост за год на 51,4%) (табл. 5.1.9).

Основные финансовые показатели деятельности страховых организаций

Таблица 5.1.9

млрд. тенге

	1998 г.	1999 г.	2000 г.	2001 г.	2002 г.	2001/2002, %
Собственный капитал	1,7	2,5	4,6	5,3	6,1	15,1
Страховые резервы	3,1	3,9	2,3	7,9	12,6	59,5
Активы	5,3	7,3	8,3	14,8	22,4	51,4

Несмотря на значительные темпы прироста основных показателей деятельности страховых организаций, страховой рынок республики имеет ряд объективных причин своего недостаточного развития и нерешенных проблем. К ним можно отнести:

- 1) низкая заинтересованность в страховании, по причине недостаточной платежеспособности населения, в первую очередь из-за относительной малочисленности «среднего класса» населения;
- 2) отсутствие необходимого контроля со стороны государства за заключением крупными экспортными с иностранными участием договоров страхования своих рисков на территории Республики Казахстан;
- 3) неразвитость долгосрочного страхования жизни (всего одна страховая организация);
- 4) недостаточная капитализация отечественных страховых организаций;

5) высокий объем страховых премий, передаваемых за рубеж по каналам перестрахования (по причине объективно ограниченных возможностей внутреннего страхового и перестраховочных рынков).

Деятельность накопительных пенсионных фондов. На 01.01.03 г. пенсионные накопления в накопительных пенсионных фондах составили 269,8 млрд. тенге, из них 28,1% в Государственном накопительном пенсионном фонде (ГНПФ). За 2002 год совокупный объем пенсионных накоплений возрос на 87,4 млрд. тенге, в том числе в ГНПФ на 19,2% от роста общего объема пенсионных накоплений.

За 2002 год количество вкладчиков обязательных пенсионных взносов увеличилось на 769,1 тыс. до 5,4 млн., количество вкладчиков добровольных пенсионных взносов увеличилось на 3 тыс. до 25 тыс. вкладчиков (табл. 5.1.10).

Количество вкладчиков (получателей)

Таблица 5.1.10

тыс. чел.

НПФ	на 01.01.02 г.		на 01.01.03 г.		прирост	
	обязат. пенс. взносов	добр. пенс. взносам	обязат. пенс. взносов	добр. пенс. взносам	обязат. пенс. взносов	добр. пенс. взносам
Всего, в том числе	4 630,2	22,1	5 399,3	25,1	769,1	3,0
ГНПФ	2 143,1	0,0	2 299,4	0,0	156,3	0,0
Остальные НПФ	2 487,1	22,1	3 099,9	25,1	612,8	3,0

С начала деятельности накопительной пенсионной системы поступило пенсионных взносов на сумму 195,5 млрд. тенге. В течение 2002 года общая сумма поступ-

лений пенсионных взносов составила 65,9 млрд. тенге, в том числе в ГНПФ – 15,9 млрд. тенге или 24,1% от доли всех НПФ (табл. 5.1.11).

Поступление пенсионных взносов

Таблица 5.1.11

НПФ	на 01.01.02 г.		на 01.01.03 г.		прирост	
	млрд. тенге	%	млрд. тенге	%	млрд. тенге	%
Всего, в том числе	129,6	100	195,5	100	65,9	100
Остальные НПФ	68,6	52,9	118,6	60,7	50,0	75,9
ГНПФ	61,0	47,1	76,9	39,3	15,9	24,1

Сумма инвестиционного дохода, распределенного на индивидуальные пенсионные счета вкладчиков (получателей), по состоянию на 01.01.03 г., составила 86,5 млрд. тенге (прирост

за 2002 год – 31,5%), в том числе по ГНПФ – 38,0 млрд. тенге (прирост за 2002 год – 10,2%), или 43,9% от общей суммы совокупного инвестиционного дохода (табл. 5.1.12).

Начислено инвестиционного дохода

Таблица 5.1.12

НПФ	на 01.01.02 г.		на 01.01.03 г.		прирост	
	млрд. тенге	%	млрд. тенге	%	млрд. тенге	%
Всего, в том числе	55,0	100	86,5	100	31,5	100
Остальные НПФ	27,2	49,5	48,5	56,1	21,3	67,7
ГНПФ	27,8	50,5	38,0	43,9	10,2	32,3

Пенсионные и прочие выплаты, осуществляющиеся за счет пенсионных активов с начала деятельности накопительной пенсионной системы, на 01.01.03 г. составили 14,6 млрд. тенге.

За 2002 год пенсионные выплаты произведены из накопительных пенсионных фондов в сумме 6,5 млрд. тенге, в том числе по ГНПФ – 1,5 млрд. тенге, или 23,1% (табл. 5.1.13).

Произведено пенсионных и прочих выплат

Таблица 5.1.13

НПФ	на 01.01.02 г.		на 01.01.03 г.		прирост	
	млрд. тенге	%	млрд. тенге	%	млрд. тенге	%
Всего, в том числе	8,1	100	14,6	100	6,5	100
Остальные НПФ	4,6	56,8	9,6	65,8	5,0	76,9
ГНПФ	3,5	43,2	5,0	34,2	1,5	23,1

По состоянию на 01.01.03 г. сумма поступившей пени за несвоевременное удержание и перечисление обязательных пенсионных взносов составила 416,0 тыс. тенге, в том числе в

ГНПФ – 97,3 тыс. тенге, или 23,4%. За отчетный год сумма поступившей пени составила 251,9 тыс. тенге, в том числе в ГНПФ – 41,3 тыс. тенге, или 16,4% (табл. 5.1.14).

Поступило пени

Таблица 5.1.14

НПФ	на 01.01.02 г.		на 01.01.03 г.		прирост	
	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%
Всего, в том числе	164,1	100	416,0	100	251,9	100
Остальные НПФ	108,1	65,9	318,7	76,6	210,6	83,6
ГНПФ	56,0	34,1	97,3	23,4	41,3	16,4

В 2002 году сумма комиссионного вознаграждения от поступивших пенсионных взносов составила 0,7 млрд. тенге и от начисленного инвестиционного дохода 3,1 млрд. тенге, соответственно по ГНПФ – 0,2 млрд. тенге от суммы поступивших пенсионных взносов и 1,0 млрд. тенге от суммы начисленного инвестиционного дохода.

Рынок ценных бумаг. Стабильность институциональной инфраструктуры на протяжении уже более чем годичного периода служит показателем

качественного развития отечественного фондового рынка. В течение 2002 года при незначительном снижении общего количества брокеров – дилеров продолжилась тенденция увеличения их фактических показателей капитализации. Так, по состоянию на 01.01.03 г. средний размер уставного капитала брокеров – дилеров увеличился на 25,0% и составил 1,5 млрд. тенге, средний размер их собственного капитала (по коэффициенту К1) увеличился на 26,1% и составил 2,9 млрд. тенге (табл. 5.1.15).

Динамика изменения фактических показателей капитализации брокеров-дилеров⁵

Таблица 5.1.15

	<i>млрд. тенге</i>	
	на 01.01.02 г.	на 01.01.03 г.
Суммарный уставный капитал, в том числе:	57,5	71,0
банков	53,4	68,9
брокеров-дилеров I категории	53,8	67,8
Суммарный собственный капитал, в том числе:	108,5	144,3
банков	103,5	140,6
брокеров-дилеров I категории	102,7	139,6

В 2002 году были впервые введены критерии финансовой устойчивости для организаций, осуществляющих деятельность по ведению реестра держателей ценных бумаг, а именно «Достаточность собственного капитала» (К1), «Абсолютная ликвидность активов» (К2). Критерии финансовой устойчивости предполагают обратную пропорциональную зависимость К1 (уровня достаточности капитала) от количества обслуживаемых эмитентов, что будет

способствовать укрупнению регистраторов на рынке ценных бумаг. В течение 2002 года продолжилась тенденция увеличения их фактических показателей капитализации. По состоянию на 01.01.03 г. средний размер уставного капитала регистраторов увеличился на 120% и составил 42,9 млн. тенге, средний размер их собственного капитала (по коэффициенту К1) увеличился на 36,2% и составил 38,4 млн. тенге (табл. 5.1.16).

Динамика изменения фактических показателей капитализации регистраторов

Таблица 5.1.16

	<i>млн. тенге</i>	
	на 01.01.02 г.	на 01.01.03 г.
Суммарный уставный капитал	428,2	901,9
Суммарный собственный капитал	621,1	806,2

Территориальное распределение регистраторов по-прежнему остается неравномерным. Так, по состоянию на 01.01.03 г. головные офисы большинства регистраторов находились в г. Алматы, в то время как в 11 областях (Кызылординской, Атырауской, Жамбылской, Алматинской, Восточно-Казахстанской, Южно-Казахстанской, Западно-Казахстанской, Северо-Казахстанской, Павлодарской, Акмолинской и

Актюбинской) не функционирует ни одного местного регистратора. Проблема неравномерного территориального распределения регистраторов должна быть решена за счет формирования сети трансфер-агентов на рынке ценных бумаг, через которых доступ к услугам регистраторов получают действующие и потенциальные держатели ценных бумаг из всех регионов Казахстана.

5.2. Лицензирование

Лицензирование банков. В 2002 году были продолжены процессы консолидации и оздоровления банковского сектора. В результате, общее количество банков второго уровня сократилось с 44 до 38 банков.

Отозваны лицензии на проведение банковских операций за нарушения требований, уста-

новленных банковским законодательством у 3 банков: АБ «BSB Bank», ОАО «Ишимбанк», ЗАО «Центральноазиатский банк сотрудничества и развития». Преобразованы в кредитные товарищества 3 банка: ЗАО «Алматинский коммерческий банк», ОАО «Астана-Банк», ОАО «Мега Банк».

⁵ Суммарный собственный и уставный капитал брокеров-дилеров приведен без учета показателей капитализации Национального Банка.

24 банка имеют филиальную сеть, составляющую 368 филиалов. В 2002 году были выданы согласия на открытие 15 и закрытие 45 филиалов банков и 2 филиала были закрыты в связи с ликвидацией двух банков (табл. 5.2.1).

По состоянию на 01.01.03 г. расчетно-кассовые отделы вне места нахождения банка имеют 18 банков. В 2002 году были зарегистрированы 138 вновь открытых расчетно-кассовых отделов банков, и столько же было закрыто.

Структура банковского сектора

Таблица 5.2.1

	на 01.01.02 г.	на 01.01.03 г.
Количество банков, в т. ч.:	44	38
– межгосударственные	1	-
– со 100% участием Правительства в уставном капитале	2	2
– банки с иностранным участием	16	17
Количество филиалов банков второго уровня	400	368
Количество расчетно-кассовых отделов банков второго уровня	1020	1020
Количество представительств банков второго уровня за рубежом	8	8
Количество представительств банков-нерезидентов РК	12	14

Лицензирование организаций, осуществляющих отдельные виды банковских операций. На 01.01.03 г. имеют лицензии Национального Банка на проведение операций, предусмотренных банковским законодательством, 36 организаций, осуществляющих отдельные виды банковских операций, 29 кредитных товариществ, 52 ломбарда.

В 2002 году были выданы разрешения на открытие 18 кредитных товариществ и 9 ломбардов, лицензии на проведение операций в тенге, предусмотренных банковским законодательством, – 3 организациям, осуществляющим отдельные виды банковских операций и 13 кредитным товариществам, в том числе 9 сельским кредитным товариществам, созданным с участием ЗАО «Аграрная кредитная корпорация» и 8 ломбардам.

Переоформлены лицензии 2 небанковским организациям, 1 кредитному товариществу и 6 ломбардам, а также выдана лицензия в связи с выдачей дополнительного вида операции ЗАО «Казахстанская Ипотечная Компания».

Кроме того, за систематическое нарушение нормативных правовых актов Национального Банка были отозваны лицензии в принудительном порядке у 1 кредитного товарищества и у 1 ломбарда, а также, в связи с неполучением лицензии в установленные сроки разрешения на открытие 3 кредитных товариществ и 1 ломбарда.

Лицензирование страховых компаний. По состоянию на 01.01.03 г. в Республике Казахстан лицензии на право осуществления страховой деятельности имеют 33 страховые организации, в том числе: 1 – по страхованию жизни, 3 – с участием нерезидентов Республики Казахстан (табл. 5.2.2).

Количество страховых организаций

Таблица 5.2.2

	1998 г.	1999 г.	2000 г.	2001 г.	2002 г.
Количество страховых организаций на конец периода, в т. ч.:	71	70	42	38	33
– с иностранным участием	9	7	4	5	3

По состоянию на 01.01.03 г. лицензии на право осуществления деятельности страхового брокера имеют 5 страховых брокеров, осуществления актуарной деятельности на страховом рынке – 26 актуариев.

В 2002 году Национальным Банком переоформлены лицензии у 7 страховых организаций. В установленном порядке 3 страховые организации получили разрешение на проведение добровольной реорганизации.

В принудительном порядке отозвана лицензия страховой организации ООСАО «Западно-Казахстанская страховая фирма». Также, Национальным Банком было подано исковое заявление о принудительной ликвидации 1 страховой организации – РГССП «Казагрополис».

В течение истекшего года в связи с невыполнением требований действующего законодательства было приостановлено действие лицензий 13 страховых организаций: ЗАО СК «Валют-транзит-полис», ЗАО «СК «Виктория», ЗАО «СК «К-АСКО», ОАО «Карагандинская страховая компания», ОАО «НСК «НАСКО-КАЗАХСТАН», ОАО «СК «САЯ», ЗАО «СК «Терра», ЗАО «СК «Тумар», ООСАО «Западно-Казахстанская страховая фирма», ОАО «СК «Авиатрек-Полис», ЗАО «СК «Amanat insurance», ОАО «АСК «Евразия», СП ЗАО «Лондон-Алматы Иншуренс Компани». При этом действие лицензий на право осуществления страховой деятельности ОАО «НСК «НАСКО-КАЗАХСТАН» и ОАО «СК «Авиатрек-Полис» приостанавливалось дважды.

На 01.01.03 г. приостановлено действие лицензий 2-х страховых организаций.

В 2002 году Национальным Банком в установленном порядке были выданы 2 лицензии на право осуществления деятельности страхового брокера – ТОО «Страховой брокер «EOS RISQ Kazakhstan» и ТОО «Страховой брокер «Хис Ламберт Алатау Лимитед».

Также выданы лицензии на право осуществления актуарной деятельности на страховом рынке Казахстана 11 актуариям.

Лицензирование накопительных пенсионных фондов. В течение 2002 года была выдана одна генеральная лицензия на осуществление деятельности по привлечению пенсионных взносов и осуществлению пенсионных выплат – ЗАО «НПФ Капитал». В результате по состоянию на 01.01.03 г. общее количество действующих в Республике Казахстане накопительных пенсионных фондов составило 16, один из которых – государственный.

За отчетный год было выдано разрешений на открытие 26 филиалов и 58 представительств НПФ. Было закрыто 17 представительств НПФ. Вся региональная сеть НПФ по стране представлена 72 филиалами и 70 представительствами (табл. 5.2.3).

Структура накопительной пенсионной системы

Таблица 5.2.3

	на 01.01.02 г.	на 01.01.03 г.
Количество накопительных пенсионных фондов, в т. ч.:	15	16
Открытых	13	14
Корпоративных	2	2
Количество филиалов накопительных пенсионных фондов	46	72
Количество представительств накопительных пенсионных фондов	29	70
Количество компаний по управлению пенсионными активами	8	9
Количество банков-кастодианов	11	10

Лицензирование организаций, осуществляющих операции на рынке ценных бумаг. По состоянию на 01.01.03 г. количество брокеров-дилеров составило – 50, регистраторов – 21, управляющих портфелем ценных бумаг – 4, компаний по управлению пенсионными активами (КУПА) – 9, банков-кастодианов – 10, лицензированных саморегулируемых организаций – 2. Лицензиями на осуществление деятельности по инвестиционному управлению пенсионными активами по состоянию на 01.01.03 г. обладают 8 КУПА, осуществляющих управление пенсионными активами ННПФ, а также ГНПФ, осу-

ществляющий самостоятельное управление своими пенсионными активами.

В течение 2002 года были выданы 5 лицензий (удовлетворено заявлений) на осуществление профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, в том числе на осуществление:

- брокерской и дилерской деятельности – 2;
- деятельности по ведению реестра держателей ценных бумаг – 1;
- деятельности по инвестиционному управлению пенсионными активами – 1;
- деятельности по управлению портфелем ценных бумаг – 1.

В течение 2002 года были отозваны 3 лицензии на осуществление профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, в том числе на осуществление:

- брокерской-дилерской деятельности – 1;
- кастодальной деятельности на рынке ценных бумаг – 1;
- деятельности по ведению реестра держателей ценных бумаг – 1.

В 2002 году 455 специалистов получили квалификационные свидетельства, предоставляющие право допуска к выполнению работ согласно категории аттестации, в том числе:

- по I категории – 197 специалистов;
- по II категории – 200 специалистов;
- по III категории – 58 специалистов.

Общее количество действующих квалификационных свидетельств на 01.01.03 г. составило 2 650, из которых 1 785 – первой категории, 740 – второй категории и 125 – третьей категории.

Лицензирование аудита. По состоянию на 01.01.03г. лицензию на право проведения аудита банковской деятельности имеют 26 аудиторских организаций, из них 5 международных, 21 казахстанских и 45 аудиторов, лицензию на право осуществления аудита страховых организаций – 28 аудиторских организаций Республики Казахстан и 57 аудиторов.

В 2002 году были выданы лицензии на право осуществления аудита банковской деятельности – 4 физическим и 3 юридическим лицам, на право осуществления аудита страховой деятельности – 36 физическим лицам и 28 юридическим лицам.

В 2002 году были выданы лицензии на право осуществления аудита банковской деятельности – 4 физическим и 3 юридическим лицам, на право осуществления аудита страховой деятельности – 36 физическим лицам и 28 юридическим лицам.

5.3. Инспектирование

Инспектирование банков. В течение 2002 года проведена 21 инспекторская проверка банков второго уровня, в том числе 11 комплексных и 10 выборочных.

По итогам проверок адекватности капитала внесены изменения в величину собственного капитала банков в сторону снижения в связи с переклассификацией активов и увеличением сумм необходимых провизий на покрытие убытков от активных операций. Имели место случаи непредоставления в Национальный Банк ходатайства на приобретение статуса крупного участника, владеющего прямо или косвенно десятью и более процентами акций банка, невыполнение пруденциальных нормативов достаточности собственного капитала и формирование уставного капитала за счет заемных средств при отсутствии достаточного собственного капитала у акционеров банков.

При анализе качества активов банков наиболее значительные корректировки произведены в отношении классификации кредитного портфеля, что соответственно негативно повлияло на финансовые результаты отдельных банков. Не всеми банками дается объективная оценка качества ссудного портфеля, не всегда ведется мониторинг финансового состояния заемщиков, не в полном объеме формируются кредитные досье заемщиков. Установлены случаи нарушений максимального размера риска на одного заемщика, предоставления льготных условий при кредитовании лиц, связанных с банком особыми

отношениями, предоставления в Национальный Банк недостоверной информации.

Выявлен ряд недостатков менеджмента банков, о чем свидетельствуют допускаемые банками нарушения требований действующих законодательных актов Республики Казахстан, нормативных правовых актов Национального Банка, стандартов бухгалтерского учета и внутренних политик и процедур самих банков. В ряде случаев выявлено, что предоставляемая в Национальный Банк регуляторная и финансовая отчетность банков недостоверна.

В банках недостаточно развиты системы управления рисками, отмечены недостатки системы внутреннего контроля, в том числе неэффективная работа служб внутреннего аудита.

По результатам инспекции, за нарушения банковского законодательства, в том числе пруденциальных нормативов, предоставление недостоверной информации к банкам применялись ограниченные меры воздействия.

Инспектирование организаций, осуществляющих отдельные виды банковских операций.

При осуществлении надзора за деятельностью небанковских организаций, а также при проведении инспекторских проверок были выявлены факты нарушения ими требований действующего банковского законодательства, в целях устранения которых по отношению к небанковским организациям в соответствии с действующим законодательством были применены ограниченные меры воздействия.

Инспектирование страховых компаний.

За 2002 год произведено 15 инспекционных проверок страховых организаций, из них 7 – комплексных и 8 – выборочных. По итогам проверок в отдельных страховых компаниях уровень адекватности капитала не отвечал требованиям уполномоченного органа. При анализе выполнения норм страхового законодательства выявлены факты нарушения пруденциальных нормативов, являющихся обязательными для выполнения всеми субъектами страхового рынка.

При анализе качества активов и обязательств страховых организаций подвергались значительным корректировкам большинство их статей, что в конечном итоге сказалось на изменении в сторону снижения уровня капитализации и финансовых результатов. Практически всеми страховыми организациями не принимаются соответствующие меры по списанию из баланса сомнительных и безнадежных долгов, не проводится инвентаризация дебиторской задолженности, ее сроков.

При совершении перестраховочных операций допускалась передача рисков в перестрахование зарубежным компаниям, не имеющим соответствующего рейтинга их финансовой надежности, при этом не выполнялся норматив собственного удержания страховщиков.

При заключении со страхователями договоров страхования их оформление не отвечало требованиям гражданского законодательства Республики Казахстан, согласованным с уполномоченным органом Правилам страхования, инструкции, регламентирующей порядок оформления, изготовления страховых полисов. Более того, отдельными страховыми организациями страхователям предоставлялись льготы в виде скидок со страховых платежей при отсутствии согласованного с Национальным Банком размера, при чем в расчет страховых резервов данные скидки не принимались.

Кроме того, инспекцией был выявлен ряд проблем менеджмента страховых организаций, о чем свидетельствует допущенные ими нарушения требований действующего законодательства, Стандартов бухгалтерского учета, внутренних политик и процедур, разработанных самими страховыми организациями. Во многих случаях вы-

явлена недостоверность предоставляемой в Национальный Банк финансовой отчетности.

Инспектирование накопительных пенсионных фондов. В истекшем году, Национальным Банком, как органом, принявшим функции надзора за пенсионными фондами, проверено 2 негосударственных накопительных пенсионных фонда и 5 КУПА, в деятельности которых также были установлены многочисленные нарушения действующего законодательства. Нарушены требования Стандартов бухгалтерского учета в части достоверного отражения счетов активов и обязательств, не соблюдались сроки переводов ошибочно зачисленных пенсионных взносов по целевому назначению, не соответствующим образом оформлялись заключенные с вкладчиками пенсионные договора, открывались и зачислялись на индивидуальные пенсионные счета средства вкладчиков при отсутствии заключенных с ними договоров. Кроме того, выявлены нарушения норм валютного законодательства Республики Казахстан, Закона Республики Казахстан «Об акционерных обществах». Менеджмент отдельных КУПА допускал совершение сделок с пенсионными активами, которые при переходе на рыночную оценку могут привести к значительному сокращению пенсионных активов пенсионных фондов.

Инспектирование организаций, осуществляющих операции на рынке ценных бумаг. В течение 2002 года была проведена 21 проверка профессиональных участников рынка ценных бумаг и эмитентов⁶, из которых 10 плановых и 12 – внеплановых, в том числе: брокеров – дилеров – 13; регистраторов – 4; кастодианов – 4; КУПА – 5; управляющих портфелем ценных бумаг – 2; эмитентов – 1.

По результатам проверок в большинстве случаев были выявлены:

- недостоверность представляемых в Национальный Банк сведений в рамках ежеквартальных отчетов об итогах профессиональной деятельности, которая была вызвана несоблюдением профессиональными участниками рынка ценных бумаг принципов актуального и достоверного учета и документооборота;
- несоответствие фактической деятельности профессиональных участников требованиям согласованных с уполномоченным органом внутренних документов, регулирующих их деятельность.

⁶ Итоговое количество проверок отражает количество субъектов рынка ценных бумаг без учета совмещения ими нескольких видов профессиональной деятельности.

5.4 Дистанционный надзор

Дистанционный надзор банков. Количество банков, нарушающих пруденциальные нормы, составило на 01.01.03 г. 1 банк (на 01.01.02 г. – 6 банков).

Письма-обязательства об устранении недостатков и нарушений в работе банков были затребованы в 35 случаях, письма-предписания с указанием устранения нарушений направлялись банкам 51 раз, письма-предупреждения – 18 раз, наложено 6 штрафных санкций.

В течение 2002 года были выданы согласия на приобретение статуса крупного участника и банковского холдинга 16 физическим и юридическим лицам, а также 4 физическим лицам на приобретение статуса лиц, являющихся крупным участником. Кроме того, были выданы 18 разрешений на владение, создание, приобретение дочерних организаций банков.

Постановлениями Совета Директоров Национального Банка № 106 от 01.03.02 г., № 401 от 18.09.02 г. дано согласие на открытие представительства Акционерного Коммерческого Банка «Балтийский Транзитный Банк» (Республика Латвия) в Республике Казахстан и представительства «Arab Bank plc.» в Республике Казахстан.

Постановлением Правления Национального Банка № 493 от 23.12.02 г. дано разрешение на реорганизацию ЗАО «Казахстан-Зираат Интернэшнл Банк» и ЗАО «Турецко-Казахстанский Международный Банк» путем присоединения ЗАО «Турецко-Казахстанский Международный Банк» к ЗАО «Казахстан-Зираат Интернэшнл Банк».

В соответствии с принятым постановлением Правления Национального Банка № 531 от 29.12.02 г. выдано разрешение на реорганизацию ОАО «Дочерний Банк ОАО «АТФБанк» Банк Апогей» и ОАО «АТФБанк» путем присоединения ОАО «Дочерний Банк ОАО «АТФБанк» Банк Апогей» к ОАО «АТФБанк».

Постановлениями Совета Директоров Национального Банка дано согласие на открытие представительства ОАО «Народный Сберегательный Банк Казахстана» в Российской Федерации (г. Москва) (№ 542 от 09.12.02 г.), в Республике Узбекистан (г. Ташкент) (№ 541 от 09.12.02 г.).

Дистанционный надзор организаций, осуществляющих отдельные виды банковских

операций. По отношению к небанковским организациям в соответствии с действующим законодательством были применены ограниченные меры воздействия в 20 случаях, включая вынесение письменных предписаний и затребование писем-обязательств. В частности, письма-обязательства об устранении недостатков и нарушений в работе небанковских учреждений были затребованы в 9 случаях, письма-предписания с указанием устранения нарушений направлялись им 11 раз.

Дистанционный надзор страховых компаний. В течение 2002 года уполномоченным государственным органом в адрес 31 страховой организации было направлено 70 письменных предписаний об устранении нарушений законодательства о страховании и страховой деятельности.

Кроме того, было подготовлено 26 протоколов об административном правонарушении, из них:

- по 5 протоколам дела об административном правонарушении были прекращены по причине отсутствия состава административного правонарушения;
- по 3 протоколам дела были прекращены по причине малозначительности вреда, причиненного административным правонарушением;
- по 18 протоколам были применены санкции в виде наложения штрафа на общую сумму 841 270 тенге.

В связи с введением Правил выдачи разрешения на приобретение права контроля над страховой организацией юридическими и физическими лицами были представлены соответствующие пакеты документов на получение разрешения на приобретение права контроля над страховыми организациями.

По результатам рассмотрения документов, представленных юридическими и физическими лицами, были приняты следующие решения:

- 1 юридическому лицу было отказано по причине финансовой неустойчивостью заявителя;
- 7 юридическим и 3 физическим лицам были выданы разрешения на приобретение права контроля над страховыми организациями.

Дистанционный надзор организаций, осуществляющих операции на рынке ценных бумаг. В 2002 году в адрес профессиональных

участников рынка ценных бумаг Национальным Банком было направлено 18 предписаний об устранении нарушений законодательства Республики Казахстан, выявленных в ходе рассмотрения отчетов об итогах деятельности данных

участников на рынке ценных бумаг, в том числе, сведений о соблюдении критериев финансовой устойчивости и других документов, представленных на рассмотрение Национальному Банку.

5.5. Ликвидация

Ликвидационный процесс банков, ликвидируемых по решению Национального Банка. В 2002 году завершена внесудебная ликвидация банков и утверждены Правлением Национального Банка отчеты о ликвидации и ликвидационные балансы 14 банков.

За последние 5 лет в процессе внесудебной принудительной ликвидации по решению Национального Банка и под его контролем находилось 83 банка. При этом степень удовлетворения требований вкладчиков – физических лиц составила 93,2%.

Контроль Национального Банка за ликвидационным процессом принудительно и добровольно ликвидируемых банков и страховых (перестраховочных) организаций. На 01.01.03 г. в республике в процессе ликвидации находятся 21 банк и 18 страховых организаций, из них по решению суда – 20 банков и 18 страховых организаций, в добровольном порядке – 1 банк.

Обязательства ликвидируемых банков составляют в общей сумме 2 378,6 млн. тенге. В течение года удовлетворены требования кредиторов на сумму 18,1 млн. тенге и на погашение текущей задолженности, образовавшейся в период деятельности ликвидационных комиссий, направлено 14,2 млн. тенге.

Общая сумма активов ликвидируемых банков составила 2 450,0 млн. тенге, из них 49,2% приходится на убыточную ссудную задолженность. Уменьшение активов произошло на 200,6 млн. тенге (7,6%) в основном за счет их списания в связи с неликвидностью и невозможностью взыскания.

Обязательства страховых организаций составили 63,4 млн. тенге, а активы – 289,4 млн. тенге, в том числе дебиторская задолженность – 116,2 млн. тенге и инвестиции в аффилированные организации – 123,0 млн. тенге.

В связи с введением в 2002 году в действие ряда нормативных правовых актов, регулирующих порядок и особенности ликвидации банков, страховых (перестраховочных) организаций,

деятельность Национального Банка была направлена на совершенствование контрольных функций в рамках действующего законодательства Республики Казахстан.

Предприняты меры по упорядочению и обеспечению качества представляемых ликвидационными комиссиями отчетов, формированию сводных показателей состояния ликвидационного производства и совершенствованию учета ликвидируемых объектов. Регулярно проводилась аналитическая работа по каждому аспекту состояния ликвидационного производства банков и страховых организаций. Данные меры способствовали выявлению и устранению недостатков и упущений в деятельности ликвидационных комиссий, определению перспектив завершения ликвидационного производства отдельных объектов контроля и эффективному планированию деятельности контролирующего органа.

В 2002 году Национальным Банком проведено 15 проверок деятельности ликвидационных комиссий банков и страховых организаций. Выявлены факты превышения административных расходов ликвидационных комиссий, непринятия мер к взысканию дебиторской задолженности и реализации имущества, а также неуплаты текущих платежей в бюджет, часть из которых была допущена в период судебного контроля.

В целях обеспечения защиты интересов и прав кредиторов ликвидируемых банков и страховых организаций Национальным Банком рассматривались с последующим направлением в суды для утверждения, реестры кредиторов банков и страховых организаций, согласовывались сметы расходов ликвидационных комиссий, оказывалась практическая помощь при проведении первоочередных мероприятий, формировании промежуточного ликвидационного баланса и реестра кредиторов, по организации работы в подразделениях ликвидационных комиссий.

Деятельность Национального Банка по методологическому руководству процессом ликвидации банков и страховых организаций была

направлена на выработку единого подхода к вопросам бухгалтерского учета, осуществления расчетов с кредиторами, начисления вознаграждений, правомерности списания задолженности, формирования сметы ликвидационных расходов, порядка аннулирования эмиссий акций, реализации ссудной задолженности, порядка проведения процедуры ликвидации и другим вопросам ликвидационного производства.

Серьезное внимание было уделено совершенствованию функций территориальных филиалов Национального Банка в вопросах контроля за ликвидационным процессом. В нормативные правовые акты внесены дополнения, усиливающие контрольные полномочия филиалов, разработаны внутренние документы, регулирующие их функциональные обязанности, подготовлены и направлены методические рекомендации по основным направлениям деятельности филиалов.

С учетом складывающейся практики и проблем ликвидационного производства в положения разработанных Национальным Банком за-

конопроектов по вопросам деятельности органа финансового надзора включены нормы, определяющие и конкретизирующие контрольные полномочия уполномоченного органа в ликвидационном процессе банков, страховых организаций и накопительных пенсионных фондов. В целях обеспечения контроля за сохранностью активов ликвидируемых финансовых организаций введена норма, возлагающая на уполномоченный орган контроль за деятельностью временной администрации. Исключен институт специального управляющего, как несоответствующий целям ликвидации. Ввиду нецелевого использования средств из ликвидационной массы и завышенных затрат на содержание ликвидационных комиссий, законопроектом ограничен размер заработной платы председателя, членов и иных работников ликвидационной комиссии. Кроме того, предусмотрена административная ответственность председателей ликвидационных комиссий за несоблюдение установленных требований законодательства в процессе ликвидации.

VI. Платежные системы

Платежная система Республики Казахстан отвечает всем основным требованиям мировых финансовых институтов (Международного Валютного Фонда, Банка Международных Расчетов) и высоко оценена международными экспертами. В целях обмена опытом в построении национальных платежных систем Национальным Банком в 2002 году во второй раз проведен семинар для стран СНГ с участием представителей центральных банков Европы.

За 2002 год количество платежей в платежной системе увеличилось на 5,6% до 11,7 млн. транзакций, а сумма платежей – на 50,3% до 15,5 трлн. тенге. При этом 28% платежей, сумма которых составляет 96% от общего объема платежей, проведены через межбанковскую систему переводов денег (МСПД). Доля межбанковского клиринга в общем объеме платежей незначительна, тогда как их количество занимает более половины всех платежей и имеет тенденцию дальнейшего роста.

Увеличение количества платежей, проведенных через межбанковский клиринг, связано с политикой Национального Банка, направленной на перевод всех мелких платежей в систему межбанковского клиринга для повышения устойчивости МСПД. Инструментом косвенного регулирования количества и объема платежей остается ценовая политика. На увеличение сумм платежей в платежной системе повлияло главным образом увеличение операций с ценными бумагами.

Межбанковская система переводов денег (МСПД). По состоянию на 01.01.03 г. в МСПД зарегистрировано 72 пользователя, в том числе 40 банков второго уровня, Комитет казначейства Министерства финансов и его 16 областных (городских) управлений, 13 организаций, осуществляющих отдельные виды банковских операций, Национальный Банк и Банк-Кастодиан

(Департамент монетарных операций Национального Банка).

За 2002 год через МСПД осуществлено 3,2 млн. транзакций на общую сумму 14,8 трлн. тенге. По сравнению с 2001 годом наблюдается уменьшение количества платежей на 13,9% и увеличение суммы платежей на 52,3%.

В МСПД, являющейся механизмом осуществления высокоприоритетных платежей, осуществляются бюджетные платежи Министерства финансов и его областных управлений Казначейства. В сравнении с 2001 годом количество обработанных транзакций областных управлений Казначейства увеличилось на 3,7% до 746,4 тыс. транзакций, объем платежей – на 9,5% до 1 501,2 млрд. тенге.

Межбанковский клиринг. В 2002 году межбанковский клиринг осуществляли РГП «Казахстанский центр межбанковских расчетов (КЦМР)» и клиринговая палата ТОО Финансово-промышленная компания «Тимей».

Количество участников межбанковского клиринга КЦМР составляет 50, из которых 28 банков второго уровня, Комитет Казначейства Министерства финансов и 16 его областных управлений, Национальный Банк, Государственный центр по выплате пенсий, Банк-Кастодиан, Кредитно-депозитное товарищество «ТАТ» и ОАО «Казпочта».

Количество участников ТОО Финансово-промышленной компании «Тимей» в Северо-Казахстанской области составило 5, из них 3 филиала банков второго уровня, 1 областное управление Казначейства, ТОО ФПК «Тимей».

По сравнению с 2001 годом количество платежей в межбанковском клиринге увеличилось на 15,5% до 8,5 млн. документов, а сумма платежей – на 17,5% до 685,7 млрд. тенге.

Увеличение денежных потоков в межбанковском клиринге обусловлено двумя фактора-

ми. Во-первых, это – большее снижение тарифов по сравнению с МСПД. Во-вторых, – рост бюджетных и пенсионных платежей (рост платежей казначейств Министерства финансов на 33,9 млрд. тенге или 33,2% от общей суммы увеличения, а также Государственного центра по выплате пенсий на 21,9 млрд. тенге или 21,4% соответственно).

За анализируемый период количество и суммы платежей, проведенных областными управлениями Казначейства через межбанковский клиринг, по сравнению с 2001 годом увеличились на 10,8% и 20,8% соответственно и составили 2 139,8 тыс. документов на сумму 196,9 млрд. тенге.

Платежные карточки. В настоящее время лицензии на выпуск платежных карточек имеют 19 банков второго уровня. Эмитентами платежных карточек являются: ОАО «Народный Банк Казахстана», ОАО «БанкТуранАлем», ОАО «Казкоммерцбанк», ОАО «АТФ Банк», ОАО «Нурбанк», ОАО «БанкЦентрКредит», ЗАО ДАБ «АБН АМРО Банк Казахстан», ЗАО «Сити банк Казахстан», ОАО ДБ «Альфа банк», ОАО «Банк Каспийский», ОАО «Наурыз банк Казахстан», ОАО «Техакабанк», ЗАО «Евразийский банк», ОАО «Темирбанк».

Банками второго уровня выпускаются платежные карточки локальных систем: Алтын кард – ОАО «Народный Банк Казахстана» и ОАО «АТФБанк», SmartAlemCard – ОАО «Банк ТуранАлем», локальные карточки ЗАО «Ситибанк Казахстан» и карточки ОАО «Каспийский банк». Кроме того, банками второго уровня эмитируются карточки следующих международных систем: Euro pay International, VISA International, American Express International, Diners Club International.

На начало 2003 года количество платежных карточек, находящихся в обращении, составило 1 495,9 тыс. штук, в том числе локальных платежных карточек – 235,7 тыс. и международных платежных карточек – 1 260,2 тыс. штук (Приложение 1 к разделу VI, табл. 6.1).

Объем транзакций с использованием платежных карточек за 2002 год составил 251 млрд. тенге, из них 3,8% транзакций осуществлено в торговых терминалах (остальные – выдача наличных денег). При этом количество произведен-

ных транзакций составило 21,0 млн. транзакций, в том числе 2,8% транзакций осуществлено в торговых терминалах (остальные – выдача наличных денег).

Хотя количество платежных карточек казахстанских банков – эмитентов платежных карточек имеют тенденцию роста, однако, они используются в основном для снятия наличности. Основной причиной, препятствующей быстрому развитию безналичных платежей с использованием платежных карточек в розничной торговле, является недостаточное количество торговых и сервисных предприятий, принимающих к оплате за товары или услуги платежные карточки. На 01.01.03 г. 1 763 предприятия принимали к оплате за товары или услуги платежные карточки. Для обслуживания платежных карточек использовалось 3 234 платежных терминалов и 2 051 импринтеров, для снятия наличных денег – 702 банкоматов.

В целях сужения наличного денежного оборота, а также развития платежных карточек в Республике Казахстан постановлением Правительства № 713 от 02.07.02 г. утверждена Программа создания Национальной межбанковской системы платежных карточек на основе микропроцессорных карточек.

В целях построения трансграничной системы платежей стран СНГ разработаны и направлены на рассмотрение Межгосударственного банка схемы осуществления межгосударственных платежей на базе расчетного центра республиканского государственного предприятия на праве хозяйственного ведения «Казахстанский центр межбанковских расчетов Национального Банка Республики Казахстан».

Прочие платежные инструменты. Основным способом осуществления безналичных платежей банками второго уровня в 2002 году являлись платежные поручения. Было проведено 15,8 млн. документов на 18,9 триллиона тенге, что составляет 93,1% и 96,7% от общего количества и суммы всех платежных инструментов. Из других способов осуществления платежей и переводов денег на инкассовые распоряжения приходилось 1,8% и 2,3%, на платежные карточки – 3,4% и 0,05%, на платежные требования-поручения – 0,7% и 0,2%, на прямое дебетование банковского счета – 1,1% и 0,8% соответственно.

VII. Нормативная правовая деятельность

Национальный Банк в отчетном году продолжил работу по совершенствованию нормативных правовых актов, касающихся валютного регулирования и контроля, платежей и переводов денег, кредитования, банковской и страховой деятельности, рынка ценных бумаг и пенсионных накопительных фондов.

В 2002 году были разработаны 23 проекта Законов и 4 проекта Указов Президента, среди которых:

- проект закона «Об акционерных обществах» (в новой редакции). Принятие данного проекта Закона позволит упростить порядок обращения акций на вторичном рынке ценных бумаг, упорядочить процедуру выплаты дивидендов и повысить платежную дисциплину акционерных обществ, совершенствовать процедуру государственной регистрации выпуска акций и сократить документооборот в процессе регистрации, усилить защиту прав и интересов инвесторов на рынке ценных бумаг и совершенствовать деятельность акционерного общества;
- проект закона «О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты Республики Казахстан по вопросам рынка ценных бумаг и акционерных обществ». Данный законопроект предполагает внесение изменений по вопросам регистрации и перерегистрации юридических лиц в целом и акционерных обществ в частности;
- проект закона «О рынке ценных бумаг» (в новой редакции). Законопроект разработан в связи с необходимостью совершенствования системы регулирования деятельности субъектов на рынке ценных бумаг. В настоящее время находится на рассмотрении в Мажилисе;
- проекты законов «О государственном регулировании и надзоре за финансовыми услугами» и «О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты по вопросам организации единой системы государственного регулирования финансового рынка и надзора за складывающимися на нем отношениями». В соответствии с данными законопроектами, государственное регулирование и надзор за финансовыми услугами будет осуществляться определяемым Президентом уполномоченным государственным органом по регулированию и надзору за финансовыми услугами. В настоящее время дорабатываются с учетом замечаний и предложений министерств и ведомств;
- проект закона «О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты по вопросам банковской деятельности, валютного регулирования и валютного контроля». Данный законопроект ориентирован на повышение эффективности использования резидентами Республики Казахстан собственных и привлеченных финансовых средств, систематизацию административных процедур валютного регулирования и отмену порядка лицензирования в отношении наименее рискованных на данном этапе валютных операций. В настоящее время находится на стадии согласования с министерствами и ведомствами;
- проект закона «О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты Республики Казахстан по вопросам вексельного обращения, платежей и переводов денег» (находится на стадии согласования с министерствами и ведомствами);
- проект закона «О внесении изменения в Закон Республики Казахстан «О платежах и переводах денег»;

- проект закона «О Кредитном бюро и формировании кредитных историй» (находится на стадии доработки с учетом предложений министерств и ведомств);
 - проект закона «О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты Республики Казахстан по вопросам ипотечного кредитования» (в настоящее время находится в Мажилисе);
 - проект закона «О микрокредитных организациях» (в настоящее время уже принят);
 - проект закона «О внесении дополнения в Закон Республики Казахстан «О банках и банковской деятельности в Республике Казахстан по вопросам деятельности микрокредитных организаций»;
 - проект закона «О внесении изменения и дополнений в Кодекс Республики Казахстан об административных правонарушениях по вопросам деятельности микрокредитных организаций»;
 - проект закона «Об обязательном страховании гражданско-правовой ответственности частных нотариусов» (внесен на рассмотрение в Мажилис);
 - проект закона «О внесении изменений и дополнений в Закон Республики Казахстан «О страховой деятельности»;
 - проект закона «Об обязательном страховании гражданско-правовой ответственности аудиторов и аудиторских организаций»;
 - проект закона «Об обязательном страховании гражданско-правовой ответственности владельцев транспортных средств»;
 - проект закона «Об обязательном страховании гражданско-правовой ответственности перевозчика перед пассажирами»;
 - проект закона «О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты Республики Казахстан по вопросам страхования»;
 - проект закона «О Фонде гарантирования страховых выплат»;
 - проект закона «О внесении дополнения в Закон Республики Казахстан «О государственных секретах» (направлен в Правительство);
 - проект Указа Президента «Вопросы организации единой системы государственного регулирования финансового рынка Республики Казахстан» (подписан);
 - проект Указа Президента «О внесении дополнений и изменений в Указ Президента от 11.08.99 г. № 188» (подписан).
- Зарегистрированы в Министерстве юстиции 73 нормативных правовых актов Национального Банка, касающиеся:
- обеспечения сохранности пенсионных активов; расширения инвестиционных возможностей компаний по управлению пенсионными активами; защиты прав и интересов вкладчиков пенсионных фондов, расширения инвестиционных возможностей ЗАО «Государственный накопительный пенсионный фонд», а также совершенствования нормативных правовых актов, устанавливающих порядок инвестирования пенсионных активов;
 - повышения степени прозрачности и эффективности функционирования рынка ценных бумаг, защиты прав и охраняемых законом интересов инвесторов на рынке ценных бумаг; порядка допуска ценных бумаг иностранных эмитентов к обращению на территории Республики Казахстан; порядка государственной регистрации эмиссии акций;
 - совершенствования нормативных правовых актов в области валютного регулирования и контроля и форм отчетности по экспортно-импортным сделкам; порядка проведения валютных операций; совершенствования порядка проведения обменных операций с наличной иностранной валютой;
 - обеспечения финансовой стабильности банковской системы; совершенствования нормативной правовой базы, регулирующей банковскую деятельность; приведения нормативных правовых актов Национального Банка в соответствие с законодательством Республики Казахстан; совершенствования нормативной правовой базы, регулирующей деятельность банков второго уровня, ломбардов, кредитных товариществ, расчетно – кассовых отделов банков второго уровня, организаций, осуществляющих отдельные виды банковских операций; ипотечных компаний;
 - обеспечения выполнения контрольных и надзорных функций уполномоченного органа по регулированию и надзору за страховой деятельностью; правил выдачи разрешения на приобретение права контроля над страховой (перестраховочной) организацией, установления единых требований к формам и срокам представления финансовой отчетности, к методике расчета страховых резервов

- страховых (перестраховочных) организаций; порядка выдачи уполномоченным государственным органом по регулированию и надзору за страховой деятельностью разрешения на приобретение права контроля над страховой (перестраховочной) организацией; минимальных размеров страховых резервов, уставного и собственного капиталов страховой (перестраховочной) организации; требований к содержанию документов, представляемых для разрешения на создание страховой (перестраховочной) организации;
- совершенствования бухгалтерского учета и обеспечения перехода банков второго уровня на международные стандарты финансовой отчетности; унификации отчетной информации банков и организаций, осуществляющих отдельные виды банковских операций; совершенствования бухгалтерского учета в банках второго уровня;
 - совершенствования нормативной правовой базы, регулирующей требования к безопасности платежной системы Республики Казахстан; совершенствования нормативной правовой базы, регулирующей осуществление безналичных платежей и переводов де-

нег; совершенствования процедуры выдачи и использования чеков и чековых книжек, мониторинга использования платежных карточек; порядка проведения инспектирования деятельности клиринговых организаций, регулирования осуществления безналичных платежей и переводов денег;

- обеспечения эффективности доверительного управления Национальным фондом.

В течение 2002 года Национальным Банком было дано заключение по 153 проектам нормативных правовых актов, регулирующих различные сферы деятельности, в частности, осуществления государственных закупок, по вопросам государственного имущества, таможенного дела, противодействия легализации доходов, полученных незаконным путем, рекламы, квалификационных требований к деятельности, связанной с осуществлением розничной торговли и предоставлением услуг за наличную иностранную валюту, статистического учета, информатизации, электронного документа и электронной цифровой подписи, бухгалтерского учета, административных правонарушений, пенсионного обеспечения и другим.

VIII. Международное сотрудничество и освещение деятельности Национального Банка

8.1. Международное сотрудничество

В 2002 году международная деятельность Национального Банка была направлена на дальнейшее усиление сотрудничества со странами дальнего зарубежья, СНГ и Балтии, а также международными финансовыми институтами.

Национальным Банком совместно с Министерством финансов разработано и подписано Соглашение между Правительством Республики Казахстан и Правительством Республики Таджикистан о реструктуризации государственного кредита, предоставленного Правительству Республики Таджикистан Правительством Республики Казахстан. Соглашение ратифицировано 02.12.02 г.

Национальный Банк принял участие в работе казахстанско-китайской, казахстанско-польской, казахстанско-германской, казахстанско-иранской, казахстанско-словенской, казахстанско-эмиратской, казахстанско-азербайджанской, казахстанско-грузинской, казахстанско-украинской, казахстанско-узбекской межправительственных комиссий, казахстанско-итальянских совместных рабочих групп.

Национальным Банком была организована работа миссий международных рейтинговых агентств «Fitch Ratings», «Moody's Investors Service» и «Standard & Poor's».

Также Национальный Банк принял участие в организации миссии по оценке суверенного риска Департамента экономического анализа стран Японского Банка Международного Сотрудничества в Республику Казахстан. Национальным Банком регулярно проводится организация протокольных мероприятий, связанных

с приемом иностранных делегаций. За отчетный период подготовлено и проведено 117 встреч.

В период с 16 по 18 сентября 2002 года была проведена конференция «Реформирование банковских систем государств СНГ и Балтии», в которой приняли участие руководители центральных банков стран СНГ и Балтии, финансовых кругов Казахстана. Были обсуждены вопросы реформирования банковских систем стран СНГ и Балтии, а также основные аспекты сотрудничества государств СНГ.

В рамках Совета руководителей центральных (национальных) банков государств-участников Договора об учреждении ЕврАзЭС по инициативе Национального Банка была создана Рабочая группа экспертов по вопросам валютного регулирования и контроля, первое заседание которой состоялось 3–4 декабря 2002 года в г. Алматы. Также была подготовлена и утверждена Схема обзора по вопросам денежно-кредитной политики и финансовых рынков государств-участников ЕврАзЭС, были подготовлены материалы о денежно-кредитной политике центральных (национальных) банков государств ЕврАзЭС, о валютном регулировании и валютном контроле в странах ЕврАзЭС, об основных направлениях развития и реформирования банковской системы Республики Казахстан, о функционировании платежной системы Республики Казахстан.

Кроме того, осуществлялась подготовка информации по вопросам взаимодействия Республики Казахстан с государствами-членами ЕврАзЭС в целях вступления в ВТО, по проблеме неплатежей между хозяйствующими субъектами государств-

участников ЕврАзЭС, а также предложений по обеспечению стабильности во взаимоотношениях Республики Казахстан со странами СНГ.

Проводилась работа в рамках Межпарламентской Ассамблеи ЕврАзЭС, Исполнительного Комитета СНГ, Межгосударственного Банка, Межгосударственного Валютного Комитета, Центральноазиатского банка сотрудничества и развития. Национальным Банком была продолжена работа по урегулированию задолженности по заблокированным счетам физических и юридических лиц-резидентов Республики Казахстан во Внешэкономбанке СССР, по урегулированию долговых обязательств и требований Республики Казахстан со странами бывшего СССР.

Национальным Банком осуществлялась оплата сумм основного долга и выплата сумм вознаграждения (интереса) и комиссии по займу МБРР LN 3642 KZ, а также отражение на счетах проведенных операций по оплате счетов и аннулированию неиспользованного остатка ОАО «Цеснабанк».

Национальным Банком осуществлялась работа по закрытию займов МБРР 3867-KZ и 3642-KZ. Проведен заключительный аудит займа МБРР LN3867 KZ. Рассмотрен проект Рамочного Соглашения по операциям Азиатского Банка Развития в частном секторе Казахстана, проводилась работа по выполнению обязательств Республики Казахстан по подписке на уставный капитал МФО. В рамках членства в МВФ проводилась ежемесячная сверка по остаткам на счетах МВФ в Национальном Банке.

Национальный Банк осуществлял голосование по документам МВФ.

8.2. Освещение деятельности Национального Банка

В 2002 году Национальный Банк был представлен в информационном пространстве Казахстана и зарубежных стран значительно шире, чем в 2001 году. На 25% увеличилось количество выступлений руководителей и сотрудников Национального Банка. В течение года Национальный Банк продолжил публикацию следующих изданий: Казахстан Улттық Банкінің Хабаршысы, Вестник Национального Банка, Статистикалық Бюлетень/Статистический Бюлетень/Statistical Bulletin, Төлем балансы/Платежный баланс, Экономикалық Шолу/Экономическое Обозрение, Годовой отчет (на казахском, русском, английском языках), Сборник нормативных правовых актов Национального Банка.

Приоритетные направления информационной политики. Организовано 489 выступлений руководителей и сотрудников Национального Банка. На телевидении – 103, в прямом эфире «Казахского радио» – 48, в прессе и на лентах информационных агентств – 338 выступлений. В том числе, в зарубежных СМИ размещено 18 выступлений. Опубликованы 12 ежемесячных полос «Национальный Банк Республики Казахстан информирует, разъясняет, комментирует» в газете «Казахстанская правда», содержащие 61 статью и интервью руководителей и сотрудников банка. Инициировано 851 сообщение СМИ по различным направлениям

деятельности Национального Банка. Организовано 16 пресс-конференций Национального Банка, 1 брифинг для журналистов. Распространено 38 пресс-релизов.

Подготовлено и распространено 9 информационных сообщений Национального Банка. Направлено 21 опровержение неверной информации в десяти газетах.

Постоянно проводился мониторинг казахстанских и зарубежных СМИ, размещающих материалы о финансовом секторе и банковской системе Казахстана. Выявлено и проанализировано 14 322 сообщений и сюжетов. Подготовлено для руководителей Национального Банка 49 еженедельных «Обзора СМИ».

Приоритетные направления PR-деятельности. Организованы PR-акции: презентация новой монеты «Умай», презентация новой монеты «Домбыра», семинар для журналистов, презентация проекта «Дом на Набережной».

Организованы встречи Председателя Национального Банка со студентами: Университета международного бизнеса, Университета «Туран», Казахского государственного университета им. Аль-Фараби, Международной академии бизнеса. Организовано изготовление сувенирной продукции: CD-дисков «Национальный Банк представляет Казахстан», фотоальбомов «Национальный Банк представляет Казахстан», эксклюзивных настенных календарей «Национальный Банк поздравляет».

IX. Совершенствование бухгалтерского учета и финансовой отчетности

В 2002 году Национальным Банком осуществлялась работа по переводу системы бухгалтерского учета на международные стандарты финансовой отчетности (далее – МСФО). Так, в рамках данной работы Национальным Банком совместно с Министерством финансов внесены изменения и дополнения в законодательство Республики Казахстан по вопросам бухгалтерского учета и финансовой отчетности, которые способствуют приближению системы бухгалтерского учета к МСФО. Совместно с Министерством финансов было разработано постановление Правительства «Об утверждении Правил определения организаций, финансовая отчетность которых с 01.01.03 г. составляется в соответствии с МСФО». Национальный Банк в течение 2002 года принимал также активное участие в работе рабочей группы по проведению экспертизы официального перевода на государственный и русский языки МСФО специально для Республики Казахстан. Были утверждены Правлением Национального Банка и зарегистрированы в Министерстве юстиции Типовой План счетов бухгалтерского учета в банках второго уровня Республики Казахстан и Типовой План счетов бухгалтерского учета с детализацией счетов для составления Главной бухгалтерской книги банков второго уровня. Внесены изменения и дополнения в Методические рекомендации «Бухгалтерский учет в страховых организациях». Подготовлен совместный приказ Министерства финансов и постановление Национального Банка «Об установлении порядка определения рыночного курса обмена валют».

В 2002 году были пересмотрены, разработаны с учетом МСФО и направлены для использования в работе рекомендации для банков вто-

рого уровня по учету финансового лизинга, по отражению в бухгалтерском учете операций по ипотечным жилищным банковским займам, по учету операций с корпоративными платежными карточками, по отражению изменений размера объявленного уставного капитала, по применению средневзвешенного биржевого курса тенге к иностранным валютам, доверительных операций, операций с монетами национальной валюты, изготовленными из драгоценных металлов, рекомендации по бухгалтерскому учету в ликвидируемых страховых организациях и банках, рекомендации по проведению приема-передачи имущества, обязательств и документов банка второго уровня при смене Председателя Правления и главного бухгалтера, а также руководителя и главного бухгалтера филиала. В целях совершенствования финансовой, регуляторной и статистической отчетностей было уменьшено количество форм финансовой (регуляторной) отчетности (с 42 до 21) и пересмотрено содержание действующих форм для приведения их в соответствие с МСФО. Разработаны проекты рекомендаций по составлению учетной политики накопительных пенсионных фондов и компаний по управлению пенсионными активами, а также проекты типовых бухгалтерских записей по учету собственных средств накопительных пенсионных фондов и компаний по управлению пенсионными активами и проекты типовых бухгалтерских записей по учету пенсионных активов накопительных пенсионных фондов. Кроме того, в связи с переходом субъектов финансового рынка к составлению финансовой отчетности в соответствии с МСФО разработаны проекты лекционных материалов по применению МСФО.

В 2002 году в рамках работы постоянно действующей Комиссии Национального Банка по выдаче заключения по банковским компьютерным системам (БКС) для включения их в Государственный реестр моделей контрольно-кассовых машин с фискальной памятью, разрешенных к использованию на территории Республики Казахстан, были рассмотрены БКС банков и выданы соответствующие по ним заключения. Также было утверждено Правлением Национального Банка и зарегистрировано в Министерстве юстиции постановление «Об установлении формы и содержания контрольного чека банковских компьютерных систем». В 2002 году Национальный Банк принял участие в работе по внесению изменений и дополнений в Налоговый кодекс, в частности, с 01.01.03 г. отражение операций в иностранной валюте в налоговом учете осуществляется по рыночному курсу обмена валют.

Доработаны методы бухгалтерского учета, применяемые в Национальном Банке, нормативные акты по учету дилинговых операций с иностранной валютой и драгоценными металлами, вкладных и заемных операций, ценных бумаг и доверительного управления активами клиентов на внутреннем рынке, где определен порядок отражения в бухгалтерском учете сделок спот, производных финансовых инструментов, а также использована оценка финансовых активов и обязательств по справедливой (рыночной)

стоимости с использованием эффективной ставки процента. Проводилась работа по совершенствованию системы бухгалтерского учета товарно-материальных ценностей, основных средств, нематериальных активов, не аффинированных драгоценных металлов, дебиторской и кредиторской задолженности.

В целях приведения учета активов Национального фонда, находящихся в доверительном управлении Национального Банка, в соответствие требованиям Международных стандартов финансовой отчетности разработан и утвержден нормативный документ, регулирующий порядок учета операций по доверительному управлению активами Национального фонда. Он включает: методы бухгалтерского учета, типовой план, инструкцию о порядке учета операций и формы финансовой отчетности.

Кроме того, за 2002 финансовый год осуществлены мероприятия по централизации операций филиалов Национального Банка с товарно-материальными ценностями, дебиторской и кредиторской задолженностью, доходами и расходами. В настоящее время ведется доработка основополагающих аспектов программ централизации эмиссионно-кассовых операций, а также текущих счетов в иностранной валюте и тенге. Проведена автоматизация процесса формирования консолидированной отчетности Национального Банка, в том числе сводной отчетности по организациям Национального Банка.

Х. Услуги, оказываемые финансовым учреждениям

10.1. Управление Национальным фондом

Чистые активы Национального фонда по состоянию на 01.01.02 г. составляли 189 764,4 млн. тенге. На конец 2002 года чистые активы Национального фонда сложились в размере 298 944,1 млн. тенге. При этом рост чистых активов Национального фонда за 2002 год составил 57,5% и был образован в основном за счет поступлений средств от Министерства финансов.

Накопленный доход от деятельности Национального фонда в 2002 году составил 7 707,0 млн. тенге. В течение года в Национальный фонд поступило

54 418,5 млн. тенге от Министерства финансов. В апреле и мае 2002 года на валютный счет Национального фонда были переведены валютные средства со специального счета Правительства на общую сумму 49 055,3 млн. тенге (321,2 млн. долл. США).

В 2002 году Национальный Банк произвел конвертацию поступивших тенге в доллары США на общую сумму 56 830,0 млн. тенге.

Конвертация проводилась по официальному курсу Национального Банка на дату конвертации (табл. 10.1.1).

Конвертация поступающих тенге в долл. США

Таблица 10.1.1

	Сумма, млн. тенге	Средневзвешенный курс конвертации тенге/ долл. США	Сумма, млн. долл. США
I квартал	9 972,0	151,47	65,8
II квартал	7 193,6	152,87	47,1
III квартал	6 092,2	153,99	39,5
IV квартал	33 572,2	154,44	217,4
Итого за 2002 год	56 830,0	153,67	369,8

Общие расходы по управлению Национальным фондом за 2002 года составили 367,6 млн. тенге.

Всего в течение 2002 года произведено расходов с тенгового счета Национального фонда на общую сумму 2 245,4 млн. тенге. Из них 2 001,1 млн. тенге было перечислено для компенсации потерь республиканского и местных бюджетов и 244,3 млн. тенге – на покрытие расходов, связанных с управлением Национальным фондом и проведением ежегодного внешнего аудита.

Общая рыночная стоимость валютного портфеля Национального фонда 31 декабря 2002 года была равна 1 919,2 млн. долл. США, в том числе стабилизационного портфеля – 640,0 млн. долл. США (33,35%) и сберегательного портфеля – 1 279,2 млн. долл. США (66,65%). Рыночная стоимость ценных бумаг, входящих в состав портфеля Национального фонда, основывается на данных банка-кастодиана Национального Банка ABN AMRO Mellon Global Securities Services (табл. 10.1.2, 10.1.3, 10.1.4).

Структура распределения активов Национального фонда

Таблица 10.1.2

	стабилизационный портфель		сберегательный портфель		Всего	
	млн. долл. США	%	млн. долл. США	%	млн. долл. США	%
Деньги и инструменты денежного рынка	517,0	80,77	66,6	5,21	583,5	30,41
Ценные бумаги с фиксированным доходом	123,0	19,23	924,8	72,29	1 047,9	54,60
Акции	-	-	287,8	22,50	287,8	15,00
Всего	640,0	100,00	1 279,2	100,00	1 919,2	100,00

Динамика распределения активов стабилизационного портфеля Национального фонда

Таблица 10.1.3

%, (по стоимости, выраженной в долл. США)

	на 31.12.01 г.	на 31.03.02 г.	на 30.06.02 г.	на 30.09.02 г.	на 31.12.02 г.
Облигации	99,28	85,14	26,80	23,13	19,23
Деньги и инструменты денежного рынка	0,72	14,86	73,20	76,87	80,77
Всего стабилизационный портфель	100	100	100	100	100

Динамика распределения активов сберегательного портфеля Национального фонда

Таблица 10.1.4

%, (по стоимости, выраженной в долл. США)

	на 31.12.01 г.	на 31.03.02 г.	на 30.06.02 г.	на 30.09.02 г.	на 31.12.02 г.
Деньги и инструменты денежного рынка	-	5,26	4,95	5,20	5,21
Ценные бумаги с фиксированным доходом	-	55,26	59,14	73,30	72,29
Акции	-	39,48	35,91	21,50	22,50
Всего сберегательный портфель	-	100,00	100,00	100,00	100,00

В соответствии с Правилами не более 80% от портфеля ценных бумаг с фиксированным доходом и не менее 80% портфеля акций Национального фонда должно передаваться во внешнее управление. Рыночная стоимость активов Национального фонда, передаваемых одному внешнему управляющему, не должна превышать 150 млн. долл. США. Прежде всего, речь идет об управлении сберегательным портфелем: акции (Global Equities) и ценные бумаги с фиксированным доходом (Global Fixed Income). В 2002 году Национальный Банк провел тендеры по выбору дополнительных внешних управляющих по типу ман-

дата Global Fixed Income. Было выбрано 2 внешних управляющих: Union Bank Privee и ABN AMRO Asset Management. Также был проведен тендер на управление частью активов Национального фонда (стабилизационный портфель) по типу мандата US Cash Management. По итогам тендера была выбрана компания Citigroup Asset Management.

Для приведения параметров портфеля в соответствие с изменениями Правил осуществления инвестиционных операций Национального фонда из Стабилизационного портфеля в Сберегательный портфель был осуществлен перевод ценных бумаг:

- 19 августа на сумму 149,9 млн. долл. США с передачей данных активов во внешнее управление Union Bank Privee;
- 30 августа на сумму 210,4 млн. долл. США, из них 150,0 млн. долл. США с дальнейшей передачей в управление компании ABN AMRO Asset Management.

По состоянию на конец 2002 год сберегательный портфель Национального фонда подразделяется на портфель ценных бумаг с фиксированным доходом – 75% и на портфель акций – 25%. Эталонными портфелями для сберегательного портфеля являются индексы «Salomon World Government Bond Index 80% USD hedged (SWGBI 80% USD hedged) и «Morgan Stanley Capital International World Index excluding Energy» (MSCI World Index ex. Energy).

Индекс «SWGBI 80% USD hedged» является эталонным портфелем ценных бумаг с фиксированным доходом, хеджирование данного индекса на 80% против доллара США предпринято с целью уменьшения колебаний рыночной стоимости портфеля от изменений обменного курса валют.

Индекс «MSCI World Index ex. Energy» является эталонным портфелем портфеля акций. Исключение из индекса энергетического сектора призвано уменьшить корреляцию с ценой на нефть.

Индекс «SWGBI 80% USD hedged» включает облигации 19 стран, а индекс «MSCI World

Index ex. Energy» включает акции компаний 23 промышленно развитых стран.

С 1 сентября 2002 года были введены в действия следующие изменения:

вместо индекса Salomon 6-month US Treasury Bill Index введен в действие новый индекс Merrill Lynch 6-month US Treasury Bill Index;

в эталонном индексе для сберегательного портфеля, состоящего из SWGB Index 80% USD hedged на 60% и из MSCI World Index excluding Energy на 40%, изменены соотношения акций и облигаций:

- доля облигаций (SWGB Index 80% USD hedged) увеличилась с 60% до 75%;
- доля акций (MSCI World Index excluding Energy) уменьшилась с 40% до 25%.

Снижены требования к совокупным активам клиентов, находящихся в управлении внешних управляющих, со 100 млрд. долл. США до суммы эквивалентной 50 млрд. долл. США.

Доходность при управлении активами Национального фонда. Доходность стабилизационного портфеля с 1 января по 31 декабря 2002 года составила 2,46% что выше доходности эталонного портфеля на 0,42% (Salomon 6-month US Treasury Bill Index с 1 января по 31 августа и Merrill Lynch 6-month US Treasury Bill Index с 1 сентября по 31 декабря 2002 года) (табл. 10.1.5, 10.1.6).

Сравнительная таблица доходности стабилизационного портфеля против эталонного портфеля

Таблица 10.1.5

	портфель	эталон	сверхдоходность
I квартал	0,47	0,54	-0,07
II квартал	0,74	0,47	0,27
III квартал	0,65	0,54	0,11
IV квартал	0,59	0,48	0,11
2002	2,46	2,04	0,42

Сравнительная таблица доходности сберегательного портфеля против эталонного портфеля

Таблица 10.1.6

	портфель	эталон	сверхдоходность
I квартал	-1,47	-1,26	0,21
II квартал	-0,90	-1,07	0,17
III квартал	-2,67	-2,91	0,24
IV квартал	3,28	3,29	-0,01
2002	-1,84	-2,04	0,20

Доходность сберегательного портфеля с 7 января по 31 декабря 2002 года составила (-)1,84%. Доходность эталонного портфеля с 7 января по 31 декабря 2002 года составила (-)2,04% (60%-Salomon World Government Bonds Index 80% USD hedged и 40% MSCI World excluding Energy с 7 января по 31 августа и 75%-Salomon World Government Bonds Index 80% USD hedged и 25% MSCI World excluding Energy с 1 сентября по 31 декабря 2002 года). Сверхдоходность сберегательного портфеля за 2002 год была положительной – 0,20%.

Доходность эталонного портфеля с 7 января по 31 декабря для облигаций составила 9,97%, а для акций составила (-)21,68%.

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

Кастодиальное обслуживание ЗАО «Государственный накопительный пенсионный фонд» (ГНПФ). В отчетном году Национальный Банк, являющийся банком-кастодианом ГНПФ, продолжал оказывать услуги в соответствии с заключенным кастодиальным договором № 148 от 01.02.99 г. На кастодиальный счет ГНПФ поступило средств на сумму 241,4 млрд. тенге. Из них обязательные пенсионные взносы составили 6,7%, переводы из других накопительных пенсионных фондов – 0,2%, возвращено по окончании инвестиций – 92,3%. В то же время, с кастодиального счета по поручениям ГНПФ списано средств на сумму 241,9 млрд. тенге. Из них выплаты пенсионных накоплений составляют 0,6%, переводы пенсионных накоплений в негосударственные накопительные пенсионные фонды – 2,9%, размещено в инвестиции – 95,7%. Сумма активов ГНПФ, находящихся на кастодиальном хранении, по состоянию на 01.01.03 г. составила 73 213,4 млн. тенге – увеличение по сравнению с аналогичным показателем прошлого года составило 34,7%.

Кастодиальное обслуживание ЗАО «Центральный Депозитарий ценных бумаг». В соответствии с заключенным кастодиальным договором № 522 от 25.11.99 г. Национальный Банк в 2002 году производил кастодиальное обслуживание ЗАО «Центральный Депозитарий ценных бумаг». Исходя из условий договора, Национальный Банк осуществлял перевод/вывод ценных бумаг, номинированных в иностранной валюте, в/из номинального держания на основании распоряжений ЗАО «Центральный Депозитарий ценных бумаг». Объем ценных бумаг, находящихся в номи-

нальном держании Национального Банка, возрос за год на 112,5% до 11 237,5 млн. тенге.

Доходность портфеля Национального фонда подсчитывалась Методом ежедневной переоценки. Методология расчета доходности основывается на подсчете доходности, как ежедневное изменение рыночной стоимости принципала. Портфель оценивается по рыночной цене в начале и в конце периода. В рыночную стоимость портфеля включаются доходы, накопленное вознаграждение и амортизация основного капитала. Все притоки и оттоки включаются в рыночную стоимость на начало следующего рабочего дня.

нальном держании Национального Банка, возрос за год на 112,5% до 11 237,5 млн. тенге.

Кастодиальное обслуживание ЗАО «Банк развития Казахстана». В отчетном году с ЗАО «Банк развития Казахстана» был подписан кастодиальный договор № 106 от 05.03.02 г. ЗАО «Банк развития Казахстана» осуществляет самостоятельное управление активами, размер которых по состоянию на 01.01.03 г. составил 46 887,7 млн. тенге, увеличившись за год в 2,5 раза. В связи с инвестированием ЗАО «Банк развития Казахстана» активов не только в государственные, но и в корпоративные ценные бумаги, Национальный Банк приступил в текущем году к кастодиальному хранению корпоративных облигаций.

Брокерское обслуживание ЗАО «Банк развития Казахстана». В соответствии с заключенным договором об оказании брокерских услуг № 281 от 05.06.01 г. Национальный Банк продолжал оказывать услуги по брокерскому обслуживанию ЗАО «Банк развития Казахстана». При этом исполнялись брокерские заявки ЗАО «Банк развития Казахстана» на приобретение государственных ценных бумаг внутреннего рынка. В результате активного самостоятельного управления ЗАО «Банк развития Казахстана» собственным портфелем объем брокерских заявок сократился в 2 раза по сравнению с аналогичным показателем прошлого года и составил 150,5 млн. тенге.

Доверительное обслуживание ЗАО «Казахстанский фонд гарантирования вкладов физических лиц». В 2002 году Национальный Банк в соответствии с заключенным соглашением о доверительном управлении деньгами и портфелем ценных бумаг № 341 от

09.07.01 г. продолжал оказывать услуги по доверительному обслуживанию ЗАО «Казахстанский фонд гарантирования вкладов физических лиц».

Сумма средств, поступивших в 2002 году в доверительное управление, составила 1 392,6 млн. тенге. Принятые в доверительное управление средства ЗАО «Казахстанский фонд гарантирования вкладов физических лиц» размещались в государственные ценные бумаги, эмитированные Правительством и Национальным Банком. Сумма активов ЗАО «Казахстанский фонд гарантирования вкладов физических лиц», находящихся в доверительном управлении Национального Банка, по состоянию на 01.01.03 г. составила 3 657,6 млн. тенге, что на 60,3% превысило аналогичный показатель прошлого года.

Общий объем средств, изъятых из доверительного управления в 2002 году, составил 16,7 млн. тенге.

Доверительное обслуживание ЗАО «Казахстанская ипотечная компания». В соответствии с заключенным соглашением о доверительном управлении деньгами и портфелем ценных бумаг № 314 от 26.06.01 г., Национальный Банк в отчетном году продолжал доверительное обслуживание ЗАО «Казахстанская ипотечная компания».

Общая сумма средств, переданная в доверительное управление Национального Банка, составила 441,5 млн. тенге. Принятые средства размещались в государственные ценные бумаги, эмитированные Правительством и Национальным Банком. Сумма активов ЗАО «Казахстанская ипотечная компания», находящихся в доверительном управлении Национального Банка, по состоянию на 01.01.03 г. составила 950,8 млн. тенге. По срав-

нению с аналогичным показателем сумма активов, находящихся в доверительном управлении Национального Банка, увеличилась всего на 1,2%.

Общий объем средств, изъятых из доверительного управления в 2002 году, составил 402,6 млн. тенге.

Доверительное обслуживание ЗАО «Процессинговый центр». В 2002 году продолжалось оказание услуг ЗАО «Процессинговый центр» в соответствии с заключенным соглашением о доверительном управлении деньгами и портфелем ценных бумаг № 289 от 11.07.01 г.

При этом в течение 2002 года поступило в доверительное управление от ЗАО «Процессинговый центр» 111,2 млн. тенге, которые были инвестированы в государственные ценные бумаги, эмитированные Правительством и Национальным Банком. Сумма активов ЗАО «Процессинговый центр», находящихся в доверительном управлении Национального Банка на 01.01.03 г., составила 532,8 млн. тенге, превысив аналогичный показатель прошлого года на 8,8%.

Общий объем средств, изъятых из доверительного управления в 2002 году, составил 67,8 млн. тенге.

Доходы, расходы от выполнения функций доверительного управления, банка-кастодиана и брокера. Доходы от оказания кастодиальных услуг ЗАО «Государственный накопительный пенсионный фонд» (договор от 01.02.99 г. № 148), ЗАО «Центральный Депозитарий ценных бумаг» (договор от 25.11.99 г. № 522) и ЗАО «Банк развития Казахстана» (договор от 05.03.02 г. № 106) сложились в размере 74,5 млн. тенге. При этом сумма возмещения затрат Национального Банка составила 22,0 млн. тенге, в том числе:

Основные показатели по кастодиальной деятельности

Таблица 10.2.1

наименование клиента	сумма активов на кастодиальном хранении		сумма доходов		сумма возмещенных затрат НБ РК	
	на 01.01.02 г.	на 01.01.03 г.	на 01.01.02 г.	на 01.01.03 г.	на 01.01.02 г.	на 01.01.03 г.
ЗАО «Государственный накопительный пенсионный фонд»	54 334,3	73 213,4	59,0	48,1	-	11,9
ЗАО «Центральный Депозитарий ценных бумаг»	9 988,5	11 237,5	8,7	9,5	-	1,6
ЗАО «Банк развития Казахстана»	18 638,0	46 887,7	-	16,9	3,7	8,5
Итого	82 960,8	131 338,6	67,7	74,5	3,7	22,0

Снижение размера доходов от услуг, предоставленных ЗАО «Государственный накопительный фонд», и возникновение сумм возмещенных затрат у ЗАО «Государственный накопительный фонд» и ЗАО «Центральный Депозитарий ценных бумаг», связано с постановлением Совета директоров Национального Банка от 01.03.02 г. № 112 «О внесении дополнений в тарифы и условия Национального Банка по проведению операций с иностранной валютой и драгоценными металлами, утвержденными постановлением Совета директоров Национального Банка от 12.06.97 г. № 212».

Доходы от оказания услуг по доверительному управлению деньгами и портфелем ценных бумаг ЗАО «Казахстанский фонд гарантирования вкладов физических лиц» (соглашение от 09.07.01 г. № 341), ЗАО «Казахстанская ипотечная компания» (соглашение от 26.06.01 г. № 314) и ЗАО «Процессинговый центр» (соглашение от 11.07.01 г. № 289) в 2002 году за отчетный год сложились в размере 5,0 млн. тенге, а сумма возмещения затрат Национального Банка составила 2,6 млн. тенге, в том числе:

Основные показатели по доверительной деятельности

Таблица 10.2.2

млн. тенге

наименование клиента	сумма активов в доверительном управлении		сумма доходов		сумма возмещенных затрат НБ РК	
	на 01.01.02 г.	на 01.01.03 г.	на 01.01.02 г.	на 01.01.03 г.	на 01.01.02 г.	на 01.01.03 г.
ЗАО «Казахстанский фонд гарантирования вкладов физических лиц»	2 282,4	3 657,6	2,6	3,5	1,1	1,8
ЗАО «Казахстанская ипотечная компания»	939,4	950,8	1,1	1,1	0,5	0,5
ЗАО «Процессинговый центр»	489,5	532,8	0,3	0,4	0,2	0,3
Итого	3 711,3	5 141,2	4,0	5,0	1,8	2,6

Сумма доходов от оказанных в 2002 году услуг по брокерскому обслуживанию ЗАО «Банк развития Казахстана» в соответствии с заключенным Договором об оказании брокерских услуг от 05.06.01 г. № 281 уменьшилась по сравнению с 2001 годом почти в два раза. Причиной

послужило решение ЗАО «Банк развития Казахстана» о самостоятельном инвестировании денежных средств, так как перечень финансовых инструментов, приобретаемых Национальным Банком, ограничивался только государственными ценными бумагами:

Основные показатели по брокерской деятельности

Таблица 10.2.3

млн. тенге

наименование клиента	сумма активов приобретенных брокерами НБ РК		сумма доходов	
	на 01.01.02 г.	на 01.01.03 г.	на 01.01.02 г.	на 01.01.03 г.
ЗАО «Банк развития Казахстана»	305,6	150,5	3,0	1,5

XI. Организация и внутренняя деятельность

11.1. Организационная структура

Структура и общая штатная численность (4 000 единиц) по системе Национального Банка утверждены Указом Президента от 11.08.99 г. № 188 «Об утверждении Положения и структуры Национального Банка».

Организационная структура Национального Банка включает центральный аппарат, 16 территориальных филиалов, 2 филиала в г. Алматы (Банкнотная фабрика и Центр кассовых операций и хранения ценностей), Представительство Национального Банка в Российской Федерации, 4 подотчетных организации (Республиканские государственные предприятия на праве хозяйственного ведения «Казахстанский центр межбанковских расчетов», «Банковское сервисное бюро», «Казахстанский монетный двор», «Автобаза Национального Банка Республики Казахстан»). В структуре центрального аппарата Национального Банка функционируют 9 департаментов, 11 самостоятельных управлений и 1 самостоятельный отдел (Приложение 1 к разделу XI подразделу 11.1).

В 2002 году организационная структура Национального Банка претерпела значительные изменения, связанные с ее оптимизацией (сокращение численности центрального аппарата, кассо-

вых работников) и мероприятиями по организации единой системы государственного регулирования финансового рынка Республики Казахстан (передача Национальному Банку функций Комитета по регулированию деятельности накопительных пенсионных фондов Министерства труда и социальной защиты населения Республики Казахстан, создание департамента финансового надзора путем слияния департаментов банковского и страхового надзора, регулирования рынка ценных бумаг, регулирования деятельности накопительных пенсионных фондов).

Национальный Банк является учредителем (100% акций принадлежит Национальному Банку) 3 закрытых акционерных обществ «Казахстанский фонд гарантирования (страхования) вкладов физических лиц», «Казахстанская Ипотечная Компания» и «Казахстанский Актуарный центр» (функционирует с января 2002 года), также является одним из учредителей закрытых акционерных обществ «Национальные информационные технологии» (доля Национального Банка в уставном капитале составляет 71,8%), «Процессинговый центр» (доля Национального Банка – 68,6%).

11.2. Кадровая политика и обучение персонала

За 2002 год штатная численность по Национальному Банку уменьшилась на 6,1%, по закрытым акционерным обществам – увеличилась на 40,0%, что связано с созданием ЗАО «Казахстанский Актуарный центр» и увеличением штатной численности ЗАО «Национальные информационные технологии».

Фактическая численность по Национальному Банку уменьшилась на 3,4%, по закрытым акционер-

ным обществам – увеличилась на 26,0% (Приложение 1 к разделу XI подразделу 11.2, табл. 11.2.1.).

Уровень текучести кадров по сравнению с предыдущим годом снизился на 3%. В закрытых акционерных обществах данный показатель увеличился на 6,7%.

В целом по Национальному Банку текучесть кадров составляет 11%, по закрытым акционерным обществам – 25,4%.

Качественный состав сотрудников с высшим образованием составляет 63,5%, по закрытым акционерным обществам – 75,4%, со средним специальным образованием 19,4%, по закрытым акционерным обществам – 15,3% со средним образованием – 17,1%, по закрытым акционерным обществам – 9,2%.

Работников центрального аппарата со стажем работы в Национальном Банке до трех лет – 36,5%, от трех до пяти лет – 16,7%, от пяти до десяти лет – 29,8%, свыше 10 лет – 17,0%. В филиалах работников со стажем работы в Национальном Банке до трех лет – 20,2%, от трех до пяти лет – 9,4%, от пяти до десяти лет – 36,8%, свыше 10 лет – 33,5%.

В 2002 году Национальный Банк объявлял три конкурса для занятия 107 вакантных административных государственных должностей. Приняли участие в конкурсе 535 человек, по результатам конкурса вакантные должности заняли 92 человека, в кадровый резерв Агентства Республики Казахстан по делам государственной службы зачислено 36 человек.

Проведена аттестация 47 государственных служащих, в 2001 году – 39 государственных служащих.

По сравнению с предыдущим годом, в 2002 году количество обучившихся увеличилось на 19, и в целом составило 1 799.

Сумма средств, затраченных на подготовку, переподготовку и повышение квалификации составила 52 455,7 тыс. тенге. Обучение предусматривало изучение регуляторных процессов банковской деятельности, методик управления активами и банковскими рисками, новых информационных технологий, а также изучение государственному языку. По результатам обучения внесены предложения: по определению перечня лицензируемых операций по услугам и трансфертам при подготовке законопроекта о валютном регулировании, по совершенствованию методологии классификации привлекаемых зарубежных займов («гибридное финансирование»), в законопроекты по вопросам рынка ценных бумаг, об акционерных обществах, бухгалтерского учета и финансовой отчетности. Разработан нормативно – правовой акт, регулирующий порядок учета по доверительному управлению активами Национального фонда.

На 2002 год был утвержден резерв руководящего состава Национального Банка численностью 247 человек (в том числе по центральному аппарату – 107 человек, по филиалам – 140 человек). Порядка 10% из числа резервистов

были выдвинуты на вакантные вышестоящие должности.

Национальный Банк продолжает активно содействовать ВУЗам страны в подготовке специалистов для финансового сектора. В течение 2002 года прошли практику 86 студентов экономических высших учебных заведений Республики Казахстан. Проведен конкурс на именную стипендию Национального Банка. В конкурсе участвовало 172 студента из 24 государственных высших учебных заведений различных регионов Казахстана. По результатам конкурса утверждено 7 стипендиатов – студенты из государственных высших учебных заведений города Алматы, Астаны, Караганды, Шымкента, Кызыл-Орды, Семипалатинска (в 2001 году именную стипендию получили – 5 студентов).

Оплата труда и социальные выплаты персоналу. По сравнению с предыдущим годом, в 2002 году фактические расходы по фонду оплаты труда по Национальному Банку увеличились незначительно (1%) и составили 3 266,4 млн. тенге. По закрытым акционерным обществам указанные расходы составили 276,7 млн. тенге и увеличились соответственно на 55,1%, что связано в основном с увеличением численности (Приложение 1 к разделу XI подразделу 11.2, табл. 11.2.2.).

Среднемесячная заработная плата одного работника Национального Банка в среднем за 2002 год составила 66 513 тенге, по закрытым акционерным обществам – 67 494 тенге.

В целях мотивации персонала и удовлетворения их нужд Национальным Банком работникам предоставляются займы, внутренние жилищные займы, осуществляется медицинское страхование работников и страхование персонала от несчастных случаев и болезней.

Для осуществления социальной поддержки бывших работников Национального Банка в 2002 году организована и налажена работа с неработающими пенсионерами банка, численность которых на отчетную дату составила 1 241 человек (45,1% от общей численности работников системы). Создан Совет ветеранов Национального Банка и Совет музея Национального Банка, где активное участие принимают пенсионеры.

Кроме того, проведены торжественные мероприятия в честь Дня Победы – 9 мая и Дня пожилых людей – 1 октября 2002 года. Оказана благотворительная помощь к праздничным датам на общую сумму 30 647,8 тыс. тенге.

В Национальном Банке работает Совет молодых специалистов, целью которого является объединение молодых, перспективных работников и

развитие корпоративной культуры Национального Банка. В его состав входит 19 человек в возрасте от 22-х до 30 лет. При их участии были организованы праздничные концерты, культурно – спортивные мероприятия, разработана система внутренней информационной сети «Интранет».

Для вновь принятых работников проводятся мероприятия по адаптации, включающие ознакомительные лекции по истории Национального Банка, условиям оплаты труда, социальному пакету, обучению персонала, корпоративным правилам трудового распорядка и взаимодействию, этикету. Каждому специалисту вручается Руководство для персонала, ежегодно проводится семинар «Школа молодого банкира».

Также в 2002 году проводилась работа по совершенствованию нормативно – правовых актов, регламентирующих внутренний трудовой распорядок, оценку труда персонала, обучение персонала, оплату труда работников, командировочные расходы, отпускные выплаты, оптимизацию структуры подразделений Национального Банка. Кроме того, разработаны и утверждены Сборник квалификационных требований работников, осуществляющих техническое обслуживание и обеспечивающих функционирование Национального Банка, рекомендации к квалификационным требованиям к техническим работникам филиалов Национального Банка, Правила оплаты труда организаций Национального Банка, а также разработан и отправлен на согласование в Агентство по делам государственной службы Сборник квалификационных требований к должностям административных государственных служащих.

В целях формирования осознанного выбора профессии студентами и для объективного отбора одаренных студентов государственных вузов Республики Казахстан проводилась работа

по совершенствованию процедуры организации конкурсов на именную стипендию Национального Банка среди студентов вузов Казахстана.

Национальным Банком внесены предложения уполномоченному органу по делам государственной службы в части совершенствования процедуры проведения конкурса на занятие вакантной административной государственной должности, процедуры проведения аттестации, наложения дисциплинарных взысканий на административных государственных служащих Республики Казахстан, а также порядка прохождения государственной службы и зачисления в кадровый резерв для занятия должностей административных государственных служащих.

Совместно с Республиканским государственным предприятием на праве хозяйственного ведения «Банковское сервисное бюро» проведена работа по разработке программы «Учет рабочего времени», ведется работа по разработке и внедрению автоматизированной информационной подсистемы «Управление персоналом».

В перспективе развития работы с персоналом стоят такие задачи, как: совершенствование системы отбора и найма персонала, планирование качественного и количественного состава персонала, анализ выполнения функций подразделениями Национального Банка и рекомендации по оптимальному распределению функций и исключению возможного дублирования, управление деловой карьерой и профессиональным продвижением работника, внедрение единого интегрированного программного продукта по управлению персоналом, участие в совместной деятельности с Казахским Экономическим Университетом им. Т. Рыскулова по организации магистратуры, анализ других направлений деятельности по работе с персоналом.

11.3. Развитие информационных технологий

Проектные и исследовательские работы. Проектные и исследовательские работы были направлены на дальнейшее развитие и повышение уровня информатизации Национального Банка. В 2002 году плановые работы по разработке подсистем автоматизированной интегрированной информационной системы (ИАИС) Национального Банка велись по 31 проекту, из них завершены работы по 27 проектам. В 2002 году объем выполненных проектных работ составил 114,8 тыс. тенге (в 2001 году – 186,50 тыс. тенге).

Проектные работы по внедрению автоматизированных информационных систем проводились практически для всех подразделений центрального аппарата и филиалов Национального Банка.

Проектные и исследовательские работы велись по следующим основным направлениям:

- развитие системы автоматизации учетно – операционных работ Национального Банка «КУБАЖ-ЗЦ» в связи с введением единого классификатора назначения платежей (ЕКНП), автоматизацией операций по Национальному фонду, а также проведением работ по цен-

трализации учета операций по доходам и расходам, с товарно-материальными ценностями и по счетам дебиторов и кредиторов всех филиалов Национального Банка;

- разработка подсистемы «Учет драгоценных металлов» для автоматизации процессов проведения операций по приему, контролю, экспертизе, сортировке и объединению, хранению и выдаче драгоценных металлов;
- тиражирование подсистемы «Электронный документооборот» в центральном аппарате Национального Банка;
- разработка подсистемы «Сбор и анализ результатов экспортно-импортного валютного контроля» (1 очередь);
- развитие подсистемы «Мониторинг реального сектора экономики» (2 очередь);
- разработка подсистемы «Управление персоналом и расчета заработной платы» 1-я очередь;
- развитие подсистемы «Статистика»;
- модернизация информационного сервера Национального Банка в сети Интернет;
- разработка внутреннего информационного сервера Национального Банка (Интранет-системы).

Развитие и стандартизация информационных технологий. В 2002 году велись работы по развитию нормативной базы по информационным технологиям Национального Банка – разработано 6 нормативных правовых актов, в 8 – внесены дополнения и изменения. Осуществляются мероприятия по разработке и внедрению системы менеджмента качества по версии ISO 9000:2000.

В рамках работ по созданию единого информационного пространства в Республике Казахстан сотрудники Национального Банка принимали участие в реализации правительственных программ, обсуждении законопроектов «Об электронной цифровой подписи», «Об информатизации».

Разработаны технические требования к корпоративной сети Национального Банка, проводится обследование сети для последующей модернизации информационной структуры и разработке технического проекта ее дальнейшего развития.

Сопровождение и поддержка действующих информационных систем. В 2002 году выполнялись работы по сопровождению и администрированию 31 подсистемы ИАИС, эксплуатируемых в подразделениях и филиалах Национального Банка.

По заявкам пользователей в системе «КУ-БАЗ-3Ц» было разработано 24 отчета и 42 модифицировано. По подсистеме «Электронного

документооборота» разработано 35 выходных форм.

В связи со сменой парка компьютеров в центральном аппарате Национального Банка оперативно выполнены работы по установке клиентских приложений и рабочих мест на заменяемых компьютерах по всем сопровождаемым подсистемам.

В 2002 году были выполнены мероприятия по тестированию 10 новых подсистем и внедрению в промышленную эксплуатацию 6 подсистем ИАИС.

Администрирование и эксплуатация действующих информационных систем. В рамках администрирования и эксплуатации действующих систем осуществлялись мероприятия по поддержанию работоспособности эксплуатируемых подсистем, средств управления базами данных (СУБД), структурированной кабельной сети (СКС):

1) администрирование СУБД – в отчетном периоде осуществлялось администрирование 23 баз данных на платформе СУБД Oracle; 3 БД на платформе Sybase ASE; 1 БД на платформе Sybase IQ; 2 БД – Lotus Notes; 1 БД – Hyperion Essbase, 1 БД – 1С; стэнд – 8 БД; для обеспечения отказоустойчивости БД осуществлялось ведение системы «горячего резерва» для 13 БД; из них 8 в РЦВ, 5 в ДИТ;

2) администрирование эксплуатируемых подсистем;

3) администрирование серверов и корпоративной сети, в том числе активного оборудования СКС;

4) администрирование почтовых систем АСТра и Lotus Notes;

5) администрирование центров распределения ключей криптозащиты по подсистемам ИАИС, плановой смене ключей, контроль за их сменой, ведение списка пользователей;

6) администрирование архивов: создание, контроль и ведение долговременных архивов информации на CD дисках;

7) администрирование удаленного резервного центра вычислений в целях обеспечения восстановления деятельности Национального Банка в случае возникновения чрезвычайных обстоятельств.

Работы, связанные с эксплуатацией комплекса системы «КУБАЗ-3Ц» Национального Банка и сопутствующие ей выполнялись по графику без срывов и задержек. Проведены работы по переводу подсистем «Платежный баланс», «Мониторинг предприятий реального сектора экономики», «Страховой надзор», «Статистика БВУ» на платформу HP 9000 Superdome (HP-UX 11i).

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

На обслуживании в центральном аппарате и филиалах находятся 3 204 единицы компьютерного оборудования, в том числе: серверов – 107, персональных компьютеров – 2 144 (в том числе переносных 140), принтеров – 887, сканеров – 66. Для сокращения времени выполнения заявок подразделений по устранению внезапных отказов технических средств, средств и систем связи, проблем в сопровождении системного программного обеспечения, замене красящей ленты и картриджа организована единая диспетчерская служба – Help Desk.

Эксплуатация и техническое сопровождение систем связи и телекоммуникаций. Для дальнейшей модернизации физически и морально устаревших средств телекоммуникаций и связи, а также их развития проводилась работа по внедрению современных технических средств, расширению и качественному развитию структурированной кабельной сети, телефонных станций и сотовой связи, техническое сопровождение имеющегося связного и телекоммуникационного оборудования. Осуществлялось системное и техническое

сопровождение оборудования учебного (на 11 мест) и лингофонного классов (на 13 мест). Расширены возможности оказания сервисных услуг за счет автоматической телефонной станции «Алкатель 4400». Приобретены и установлены дополнительно две УПАТС фирмы «Алкатель-4200» для филиалов Алматинского областного и Кокшетауского филиалов Национального Банка. Приобретены, проверены и установлены в подразделениях Национального Банка 20 факсимильных аппаратов.

Приобретение вычислительной, организационной и специальной техники, расширение и модернизация оборудования и структурированных кабельных сетей. С целью обновления парка компьютерного оборудования и средств связи проведена работа по организации конкурсов, приобретению, распределению и вводу в промышленную эксплуатацию новых технических средств как в центральном аппарате, так и в филиалах Национального Банка:

- 6 серверов фирмы «Dell»;
- RISC- сервер фирмы HP (один узел кластер), операционная система, расходные материалы для оснащения резервного центра Национального Банка;
- 228 лазерных принтера формата А3 и А4;
- поставлено 150 ПЭВМ фирмы «Compaq»;
- 50 переносных компьютера фирмы HP Omnibook.

11.4. Внутренний аудит

В течение отчетного года в соответствии с Планом проверок подразделений Национального Банка на 2002 год осуществлялись аудиторские проверки деятельности подразделений Национального Банка. В подразделениях центрального аппарата проведено 10 проверок, в филиалах и организациях – 15 проверок, и проведено 11 проверок информационных систем Национального Банка.

Результаты аудиторских проверок, проведенных в отчетном году, в целом показали выполнение подразделением Национального Банка возложенных функций и задач. Вместе с тем, был установлен ряд нарушений, недостатков и проблем, которые в основном связаны с несоблюдением требований законодательства Республики Казахстан и нормативных правовых актов Национального Банка, либо с отсутствием регламентирующих документов.

Каждая аудиторская проверка включала оценку состояния системы внутреннего контроля на проверяемом участке, при недостаточности которой представлялись соответствующие рекомендации. Оценкой состояния внутреннего контроля было установлено, что структурными подразделениями Национального Банка чаще всего не обеспечивалась рациональная организация труда персонала, допускалось неэффективное распределение обязанностей между подразделениями, неравномерное распределение обязанностей между работниками одного уровня и ненадлежащее оформление положений и должностных инструкций работников.

По результатам проверок отчетного года наблюдается снижение количества нарушений, недостатков и проблем по сравнению с данными 2000 и 2001 года (табл. 11.4.1).

Динамика выявленных нарушений, недостатков и проблем в ходе деятельности подразделений

Таблица 11.4.1

	2000 г.	2001 г.	2002 г.
Нарушения	157	231	192
Недостатки	108	204	108
Проблемы	201	255	158

Всего по проверкам 2002 года в ответственные подразделения Национального Банка представлены 390 рекомендаций, которые были включены в документы по реализации материалов проверок (письменные указания руководства; протоколы совещания у руководства). Из указанного количества 118 рекомендаций представлено по совершенствованию нормативных правовых актов, в том числе внесению изменений и дополнений в 73 нормативных правовых акта.

На контроле находятся 215 рекомендаций по проверкам 2002 года, срок исполнения которых наступает в 2003 году, а также рекомендации, не выполненные подразделениями в установленные сроки (в том числе по проверкам 2001 года).

В течение года продолжалась работа по совершенствованию методологической базы по внутреннему аудиту, в частности, доработан ряд документов, в соответствии с которыми осуществляются аудиторские проверки в системе Национального Банка.

С целью улучшения методов работы и процедур внутреннего аудита в отчетном году разработаны и используются в работе следующие методики: *Методика* составления схем потоков информации для отражения потоков информации объекта аудита при планировании и проведении аудиторских проверок и определения критических точек контроля, *Методика* по определению существенности допустимой ошибки для проведения аудита операций и процессов, *Методика* определения периода и объема выборки аудита структурных подразделений и организаций Национального Банка и *Методика* оценки качества и эффективности деятельности Департамента внутреннего аудита Национального Банка. Применяя вышеуказанные методики, планируется продолжить работу по сокращению объемов выборки, что позволит высвободить определенный объем рабочего времени для возможности осуществления каких-либо дополнительных проектов/консультационных мероприятий. Сокращение объемов выборки предполагает увеличение в бли-

жайшие 2–3 года охвата ежегодных аудиторских проверок бизнес-процессов с повышенным уровнем риска до 80–90%.

В 2002 году для Национального Банка компанией ТОО «Ernst and Young» была разработана методология оценки рисков и программное обеспечение по оценке рисков для целей внутреннего аудита. Указанная методология оценки рисков была использована при подготовке Плана проверок подразделений Национального Банка на 2003 год, а также при планировании аудиторских проверок в течение 2002 года для определения уровней рисков аудируемых объектов. В будущем планируется продолжить работу по развитию указанной методологии. В настоящее время Национальным Банком достигнута договоренность с Банком Нидерландов о проведении в Национальном Банке семинара «Контроль за рисками в бизнес-процессах центрального банка и мероприятия по их минимизации». Предполагается, что по результатам проведения указанного семинара подразделениями Национального Банка будет начата работа по описанию бизнес-процессов с выявлением слабых зон, присущих рискам и их оценкой, анализом и определением контрольных мероприятий.

В 2002 году осуществлялось сотрудничество с зарубежными центральными банками с целью обмена опытом по организации работы по внутреннему аудиту. Был осуществлен визит в Национальный Банк представителей служб внутреннего аудита Банка Нидерландов и Банка Франции (в рамках технической помощи и проведения семинара соответственно). Также, был организован прием в Национальном Банке представителей служб внутреннего аудита центральных банков Азербайджана, Армении и Киргизии для обмена опытом и ознакомления представителей указанных банков с работой службы внутреннего аудита Национального Банка. Было принято участие на встрече руководителей служб внутреннего аудита центральных банков стран СНГ и Балтии, проведенной в мае 2002 года в городе Минск. В рамках достигнутых договоренностей на указанной встрече проведена

работа по организации Консультативного Совета служб внутреннего аудита стран СНГ, председателем которого был избран директор Департамента внутреннего аудита Национального Банка. В течение 2002 года производилась также координация работы главных ревизоров филиалов Национального Банка. Осуществлялся контроль за полнотой выполнения главными ревизорами планов проверок. Ежеквартально анализировались отчеты главных ревизоров о проделанной работе, результаты анализа с соответствующими замечаниями и рекомендациями по улучшению работы направлялись руководителям и главным ревизорам филиалов.

В отчетном году осуществлялась общая координация работы внешних аудиторов ЗАО

«Arthur Andersen» и «PriceWaterhouseCoopers» при проведении внешнего аудита деятельности Национального Банка за 2001 и 2002 годы соответственно, и взаимодействия внешних аудиторов с подразделениями Национального Банка. В период проведения аудита внешним аудиторами предоставлялись консультации, по их просьбе организовывались встречи с руководителями подразделений Национального Банка. Проводились работы по обеспечению своевременности рассмотрения подразделениями Национального Банка отчетов внешних аудиторов по итогам аудита, координировалась работа по подготовке и согласованию с подразделениями Национального Банка отчетов по аудиту.

11.5. Финансово-хозяйственная деятельность

В 2002 году доходы по системе Национального Банка составили 34 666,2 млн. тенге, затраты – 24 958,3 млн. тенге, прибыль – 9 715,1 млн. тенге, в том числе чистая прибыль республиканских государственных предприятий Национального Банка – 148,6 млн. тенге (Приложение 1 к разделу XI подразделу 11.5, табл. 11.5.1).

Доходы Национального Банка к соответствующему периоду прошлого года снизились на 24,3% и составили 32 866,8 млн. тенге, затраты возросли на 0,7% и достигли 23 382,9 млн. тенге, чистый нераспределенный доход составил 9 566,5 млн. тенге (с учетом дохода от переоценки выбывших основных средств и аннулирования общих провизий).

Несмотря на рост золотовалютных активов Национального Банка на 25,1%, доходы и затраты по операциям с золотовалютным активом снизились на 29,2% (Приложение 1 к разделу XI подразделу 11.5, табл. 11.5.2). Основная причина снижения доходов от золотовалютных активов – это низкий уровень доходности ценных бумаг на мировых рынках.

Доходы и затраты по операциям с ценными бумагами сократились на 22% и 38,2% и составили 15 822,2 млн. тенге и 3 327,4 млн. тенге соответственно, из-за снижения средней доходности ценных бумаг в долларах США по долгосрочному портфелю с 8,65% до 6,00%, краткосрочному – с 5,21% до 2,77% и процентной ставки по операциям обратного РЕПО с 4,41% до 1,65%.

Доходы и затраты от управления активами Национального Банка, переданными во внешнее управление, снизились на 24,4% и 50,8% из-за понижения доходности ценных бумаг, изменения в течение года объема активов во внешнем

управлении, колебания цен на ценные бумаги и составили 4 582,6 млн. тенге и 842,6 млн. тенге

По операциям в иностранной валюте получены доходы 6 013,5 млн. тенге, что ниже уровня 2001 года на 44,6%, в основном из-за сокращения объемов операций на внутреннем рынке, снижения ставок вознаграждения по срочным депозитам в среднем с 3,5% до 1,3% (в долларах США). Затраты возросли в 2,6 раза и составили 848,0 млн. тенге в основном в связи с увеличением сделок по форвардным и арбитражным операциям.

При росте активов Национального Банка в золоте на 14,7% доходы по операциям с аффинированным золотом сократились на 41,2% и составили 333,0 млн. тенге в основном из-за снижения средней ставки размещения металла на депозит с 0,938% до 0,266% годовых.

В результате по операциям с золотовалютными активами получена прибыль в размере 21 459,5 млн. тенге, что на 29,2% ниже уровня 2001 года.

На внутреннем рынке проводились операции с государственными ценными бумагами, с внутренней финансовой системой и нефинансовыми организациями (Приложение 2 к разделу XI подразделу 11.5, табл. 11.5.3).

Доходы от операций с государственными ценными бумагами возросли на 53,5% и составили 4 200,6 млн. тенге, вследствие увеличения рыночной стоимости ценных бумаг. Затраты Национального Банка по обслуживанию государственных ценных бумаг возросли в 2,2 раза и составили 4 047,3 млн. тенге, в основном от выпуска нот Национального Банка и операций РЕПО.

По операциям с Правительством затраты Национального Банка сократились на 59,2% в связи со снижением депозитной ставки.

По операциям с внутренней финансовой системой затраты возросли на 159,5 млн. тенге и составили 292,2 млн. тенге вследствие увеличения ликвидности банковской системы более чем в 2,2 раза.

В результате доходы Национального Банка по операциям на внутреннем рынке возросли на 48,9% и составили 4 315,1 млн. тенге, затраты снизились на 2,1% и составили 6 073,6 млн. тенге.

Прочие доходы к показателю 2001 года снизились на 33,9% и составили 1 800,4 млн. тенге, что объясняется отражением в 2001 году в составе непредвиденных доходов сумм по аннулированию ранее созданных общепанковских провизий в размере 1 930,5 млн. тенге. (Приложение 2 к разделу XI подразделу 11.5, табл. 11.5.4).

Прочие затраты возросли на 25,5% в основном в связи с досозданием провизий по МЕАКАМ-10 в сумме 5 665,8 млн. тенге. Всего эти затраты составили 12 017,5 млн. тенге и включают затраты:

- по выпуску национальной валюты в обращение - 1 119,0 млн. тенге;
- по операциям с основными средствами, нематериальными активами и товарно-материальными ценностями – 1 321,1 млн. тенге;
- на персонал – 2 519,0 млн. тенге;
- по оказанию безвозмездной помощи – 48,1 млн. тенге;
- административных расходов – 746,6 млн. тенге;
- по выплате налогов и других платежей – 6 263,7 млн. тенге (включая провизии по МЕАКАМ-10).

Капитальные расходы составили 1 238,3 млн. тенге, что ниже уровня 2001 года на 63,7% (Приложение 3 к разделу XI подразделу 11.5, табл. 11.5.5). В отчетном году Национальным Банком приобретены основные средства и нематериальные активы на 595,8 млн. тенге, на строительство, реконструкцию и ремонт основных средств использовано 112,5 млн. тенге, перечислено на пополнение уставных капиталов ЗАО «Казахстанская ипотечная компания» – 500 млн. тенге, ЗАО «Казахстанский актуарный центр» – 25,0 млн. тенге, приобретены акции Центрального депозитария ценных бумаг на 5,0 млн. тенге.

Организации с участием Национального Банка

Доходы республиканских государственных предприятий Национального Банка от реализации про-

дукции (работ, услуг) в 2002 году составили 1 799,4 млн. тенге, затраты по производству продукции (работ, услуг) – 1 575,4 млн. тенге. После уплаты в бюджет подоходного налога в размере 75,4 млн. тенге, чистый доход организаций составил 148,6 млн. тенге и возрос к 2001 г. на 3,1 млн. тенге (Приложение 3 к разделу XI подразделу 11.5, табл. 11.5.6).

Эффективность деятельности республиканских государственных предприятий Национального Банка в 2002 году характеризуется проведением сертификации системы менеджмента качества по международному стандарту ИСО 9001:2000 на Казахстанском Монетном дворе и Банковском Сервисном бюро; снижением тарифов на услуги Казахстанского центра межбанковских расчетов и Банковского Сервисного бюро соответственно на 5% и 15%.

Закрытые акционерные общества

Доходы закрытых акционерных обществ со 100%-ым участием Национального Банка в 2002 году составили 514,6 млн. тенге, затраты – 179,8 млн. тенге. Соответственно чистый доход сложился в размере 334,8 млн. тенге и увеличился по сравнению с 2001 годом на 93,7 млн. тенге (Приложение 3 к разделу XI подразделу 11.5, табл. 11.5.6).

Результаты деятельности закрытых акционерных обществ характеризуются произведенной эмиссией ипотечных долговых облигаций Казахстанской Ипотечной компанией; началом функционирования Казахстанского Актуарного центра.

Деятельность закрытых акционерных обществ с участием других акционеров (Комитет государственного имущества и приватизации Министерства финансов Республики Казахстан, банки второго уровня) в 2002 году характеризуется следующими показателями:

- Национальные информационные технологии (доля Национального Банка – 71,8%) доходы – 557,9 млн. тенге, расходы – 871,6 млн. тенге, убыток – 313,7 млн. тенге;
- Процессинговый центр (доля Национального Банка – 68,7%) доходы – 95,5 млн. тенге, расходы – 51,9 млн. тенге, чистый доход – 43,6 млн. тенге, в том числе доля Национального Банка – 29,9 млн. тенге.

Всего по закрытым акционерным обществам доходы в 2002 году составили 1 168 млн. тенге, расходы – 1 103,3 млн. тенге, чистый доход – 64,7 млн. тенге, в том числе доля Национального Банка – 51,0 млн. тенге.

Статистические приложения

ПРИЛОЖЕНИЕ 1 К РАЗДЕЛУ I ПОДРАЗДЕЛУ 1.3	72
ПРИЛОЖЕНИЕ 2 К РАЗДЕЛУ I ПОДРАЗДЕЛУ 1.3	73
ПРИЛОЖЕНИЕ 3 К РАЗДЕЛУ I ПОДРАЗДЕЛУ 1.3	73
ПРИЛОЖЕНИЕ 1 К РАЗДЕЛУ II ПОДРАЗДЕЛУ 2.4	74
ПРИЛОЖЕНИЕ 2 К РАЗДЕЛУ II ПОДРАЗДЕЛУ 2.4	75
ПРИЛОЖЕНИЕ 1 К РАЗДЕЛУ III, РИС. 3.1	77
ПРИЛОЖЕНИЕ 2 К РАЗДЕЛУ III, ТАБЛ. 3.2	78
ПРИЛОЖЕНИЕ 1 К РАЗДЕЛУ VI, ТАБЛ. 6.1	78
ПРИЛОЖЕНИЕ 1 К РАЗДЕЛУ XI ПОДРАЗДЕЛУ 11.1	79
ПРИЛОЖЕНИЕ 1 К РАЗДЕЛУ XI ПОДРАЗДЕЛУ 11.2	80
ПРИЛОЖЕНИЕ 1 К РАЗДЕЛУ XI ПОДРАЗДЕЛУ 11.5	81
ПРИЛОЖЕНИЕ 2 К РАЗДЕЛУ XI ПОДРАЗДЕЛУ 11.5	82
ПРИЛОЖЕНИЕ 3 К РАЗДЕЛУ XI ПОДРАЗДЕЛУ 11.5	83

ПРИЛОЖЕНИЕ 1 К РАЗДЕЛУ I ПОДРАЗДЕЛУ 1.3

Динамика мировых цен на основные товары экспорта Казахстана

Таблица 1.3.1

	1 кв. 2001 г.	2 кв. 2001 г.	3 кв. 2001 г.	4 кв. 2001 г.	2001 г.	1 кв. 2002 г.	2 кв. 2002 г.	3 кв. 2002 г.	4 кв. 2002 г.	2002 г.
Нефть (\$\bar{м}.\bar{б}аррель)	26,07	26,75	25,28	19,31	24,5	20,9	25,2	26,9	26,7	24,9
Медь (\$\bar{м}.\bar{т}онна)	1 764	1 652	1 472	1 426	1 578,5	1 381	1 356	1 516	1 554	1 559
Цинк (\$\bar{м}.\bar{т}онна)	1 020	934	826	763	885,8	795	782	766	773	779
Свинец (\$\bar{м}.\bar{т}онна)	493	463	470	479	476,3	491	455	430	435	453
Алюминий (\$\bar{м}.\bar{т}онна)	1 576	1 501	1 379	1 318	1 443,5	1 557	1 611	1 310	1 350	1 353
Серебро (цент\гр. унция)	455,8	439,9	428,5	430,3	438,6	450,7	475,4	470,1	454	462,5
Золото (\$\bar{г}р. унция)	263,5	267,7	274,5	278,4	271	290,4	312,8	314,2	322,5	310
<i>Изменение средних за период индексов в % к предыдущему периоду</i>										
<i>Индекс мировых цен на экспорт</i>	-4,6	-0,9	-5,7	-13,7	-10,2	5,1	12,3	5,0	1,6	2,4
<i>Индекс условий торговли</i>	-5,7	1,4	-5,0	-11,0	-5,3	6,6	7,7	1,2	1,8	1,9

Основные показатели торгового баланса

Таблица 1.3.2

	2000 г.	2001 г.	2002 г.
Сальдо счета текущих операций (млн. долл.)	675	-1 093	-596
- в % к ВВП	3,7	-4,9	-2,4
Экспорт товаров ф. о. б. (млн. долл. за период)	9 288	8 928	10 066
- в % к ВВП	50,8	40,4	41,2
Импорт товаров ф. о. б. (млн. долл. за период)	-6 848	-7 607	-7 646
- в % к ВВП	-37,4	-34,4	-31,3
Экспорт нефти и газового конденсата (млн. тонн)	27,7	32,4	39,3
Мировые цены на сырую нефть (спот USD/баррель, в среднем за год)	28,2	24,5	24,9
Нетто-приток прямых иностранных инвестиций (млн. долл. США)	1 278,2	2 796,4	2 138,1
- в % к ВВП	7,0	12,6	8,8

ПРИЛОЖЕНИЕ 2 К РАЗДЕЛУ I ПОДРАЗДЕЛУ 1.3

Основные показатели текущего счета платежного баланса Казахстана

Таблица 1.3.3

	1997 г.	1998 г.	1999 г.	2000 г.	2001 г.	2002 г.
<i>(в млн. долл. США)</i>						
Торговый баланс	-276	-801	340	2 440	1 321	2 420
Экспорт	6 899	5 871	5 989	9 288	8 928	10 066
СНГ	3 377	2 596	1 883	2 805	2 924	2 566
Остальные страны	3 522	3 275	4 105	6 483	6 004	7 500
Импорт	-7 176	-6 672	-5 648	-6 848	-7 607	-7 646
СНГ	-3 460	-3 466	-3 014	-4 126	-4 376	-4 171
Остальные страны	-3 715	-3 206	-2 634	-2 722	-3 231	-3 475
Услуги, доходы и трансферты, нетто	-523	-435	-576	-2 008	-2 413	-3 016
Счет текущих операций	-799	-1 236	-236	432	-1 092	-596
<i>(в процентах к ВВП)</i>	-3,6	-5,6	-1,4	2,4	-4,9	-2,4
<i>(изменение в процентах к предыдущему периоду)</i>						
Экспорт товаров	9,7	-14,9	2,0	55,1	-3,8	12,7
Импорт товаров	8,3	-7,0	-15,3	21,2	11,0	0,5
Условия торговли	2,7	-16,0	8,2	20,2	-5,3	1,9
Реальный эффективный обменный курс <i>(декабрь в % к декабрю)¹</i>	8,9	16,2	-26,4	2,8	-1,6	-7,1

¹ Реальный эффективный обменный курс тенге рассчитывается как средневзвешенное изменение обменных курсов тенге к валютам 20 стран – основных торговых партнеров, охватывающих 87% в официальном товарообороте республики, и относительного изменения цен. Увеличение/снижение индекса говорит о реальном удорожании/удешевлении национальной валюты по отношению к валютам стран.

ПРИЛОЖЕНИЕ 3 К РАЗДЕЛУ I ПОДРАЗДЕЛУ 1.3

Динамика валового внешнего долга (на конец периода)

Таблица 1.3.4

	<i>млн. долл. США</i>				
	1998 г.	1999 г.	2000 г.	2001 г.	2002 г.
Государственный и гарантированный государством внешний долг	4 007,0	4 055,6	3 929,5	3 799,9	3 481,0
в % от итога	40,3	33,6	31,0	25,2	19,3
Негарантированный государством внешний долг	5 925,2	8 025,3	8 755,1	11 301,4	14 561,4
в % от итога	59,7	66,4	69,0	74,8	80,7
из него межфирменная задолженность	3 371,9	6 162,8	6 931,3	8 771,6	10 546,8
в % от итога	33,9	51,0	54,6	58,1	58,5
Итого:	9 932,2	12 080,9	12 684,6	15 101,4	18 042,4

Абсолютные и относительные параметры внешнего долга Республики Казахстан

Таблица 1.3.5

	2000 г.	2001 г.	2002 г.
А. Абсолютные параметры, млн. долл. США			
1. Валовой внешний долг, на конец периода	12 684,6	15 101,4	18 042,4
в том числе межфирменная задолженность	6 931,3	8 771,6	10 546,8
2. Совокупные начисленные платежи по обслуживанию долга:	5 294,9	6 403,2	7 852,2
в том числе по межфирменной задолженности	1 808,2	2 052,8	1 858,5
Б. Относительные параметры			
1. Валовой внешний долг на душу населения, долл. США	853,5	1 017,5	1 214,3
2. Валовой внешний долг в % к ВВП	69,3	68,3	73,9
3. Валовой внешний долг в % от экспорта товаров и услуг	122,1	147,6	154,8
4. Платежи по обслуживанию долга в % экспорта товаров и услуг	51,0	62,6	67,4
5. Платежи вознаграждения в % экспорта товаров и услуг	6,9	6,8	5,8

ПРИЛОЖЕНИЕ 1 К РАЗДЕЛУ II ПОДРАЗДЕЛУ 2.4

Динамика числа участников мониторинга

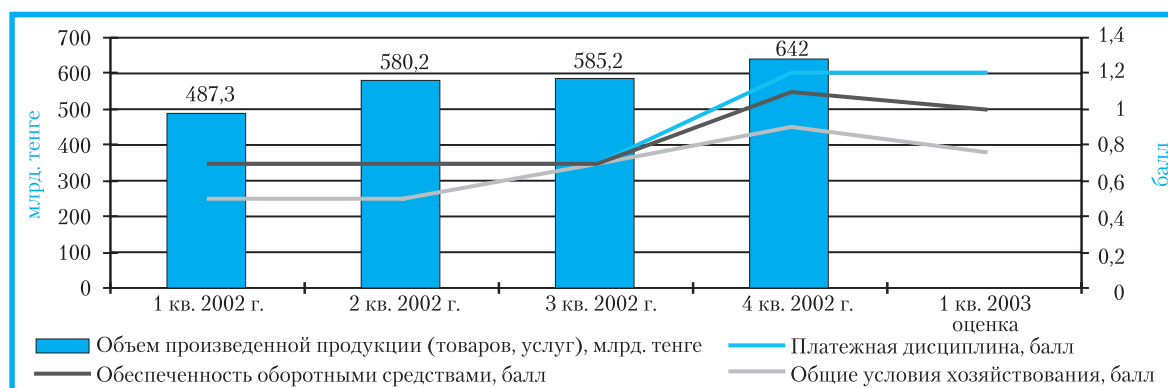
Таблица 2.4.1

	IV кв. 2001 г.	I кв. 2002 г.	II кв. 2002 г.	III кв. 2002 г.	IV кв. 2002 г.
Число предприятий участников	801	879	921	1 002	1 046
из них крупных и средних	630	678	713	773	815
Число крупных и средних предприятий в экономике страны	4 618	4 382	4 434	4 437	4 446
Доля участников мониторинга в числе крупных и средних предприятий, %	13,6	15,5	16,1	17,4	18,3
Доля дохода от реализации продукции участниками мониторинга, %	38,5	43,2	46	48,5	47,8

Изменение экономической конъюнктуры в реальном секторе экономики в 2002 г. (фактически) и в 1 квартале 2003 г. (ожидания)

Изменение условий хозяйствования и их основных факторов

Рисунок 2.4.1



Изменение конъюнктуры условий хозяйствования и их основных факторов по экономике в целом отражают средневзвешенные оценки (баллы), полученные в результате ежеквартальных опросов предприятий по оценочной шкале:

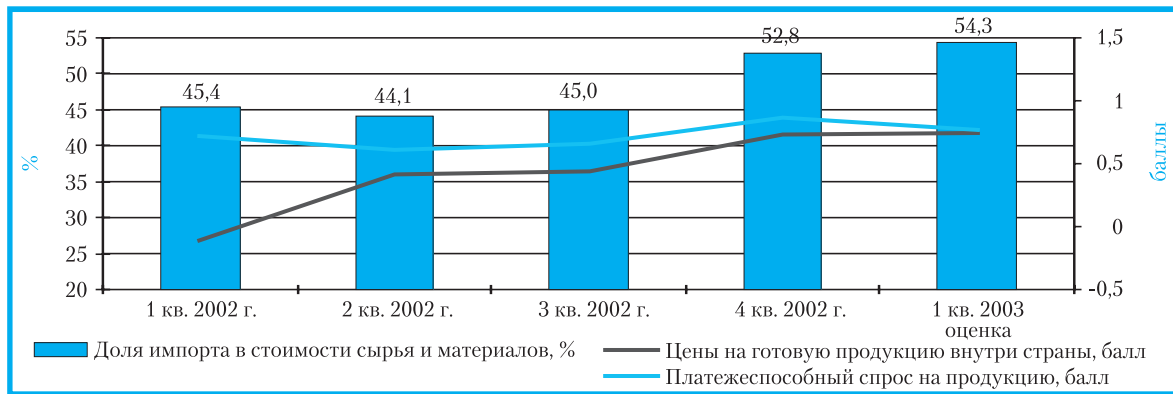
- +3 – очень благоприятные
- +2 – благоприятные
- +1 – слабо благоприятные

- 0 – нейтральные
- 1 – слабо неблагоприятные
- 2 – неблагоприятные
- 3 – очень неблагоприятные

Условия хозяйствования в течение года стабильно улучшаются, в то же время остаются еще недостаточно благоприятными.

Изменение цен и спроса на готовую продукцию

Рисунок 2.4.2



Изменение цен и спроса на готовую продукцию в экономике оценивалось на основе опросов предприятий по оценочной шкале:

- +3 – сильное увеличение
- +2 – существенное увеличение
- +1 – небольшое увеличение
- 0 – без изменений
- 1 – небольшое уменьшение

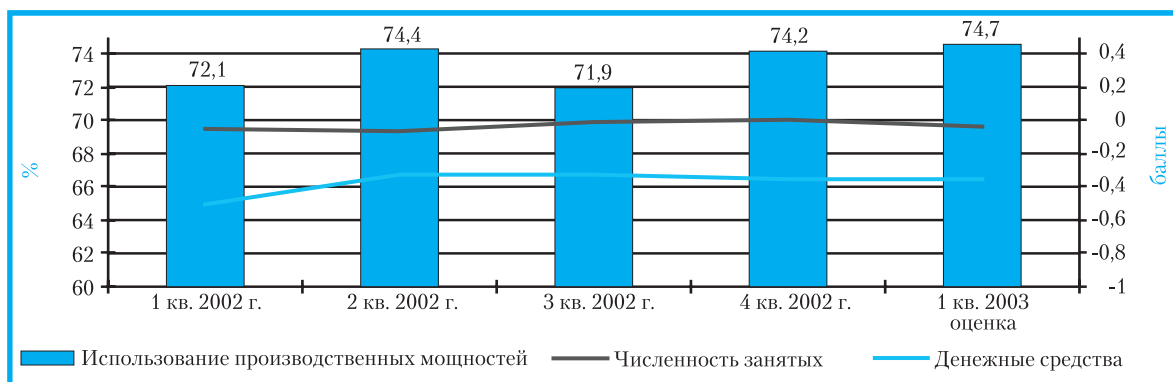
- 2 – существенное уменьшение
- 3 – сильное уменьшение

Рост цен на готовую продукцию, хотя и незначительный, сдерживает увеличение платежеспособного спроса в экономике. Один из факторов роста цен – увеличение доли импорта в стоимости сырья, материалов и комплектующих.

ПРИЛОЖЕНИЕ 2 К РАЗДЕЛУ II ПОДРАЗДЕЛУ 2.4

Изменение факторов производства

Рисунок 2.4.3

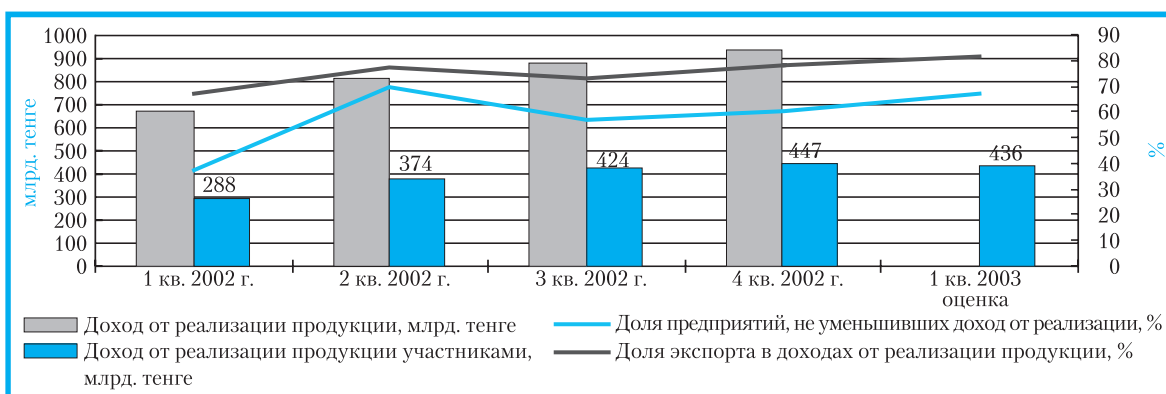


Использование производственных мощностей имеют слабую тенденцию улучшения. В то же время предприятия практически не испытывают недостатка в денежных средствах и численности работающих. Оценочная шкала для этих двух показателей:

- +3 – сильный избыток
- +2 – существенный избыток
- +1 – небольшой избыток
- 0 – в целом соответствие
- 1 – небольшой недостаток
- 2 – существенный недостаток
- 3 – сильный недостаток

Изменение результатов производства

Рисунок 2.4.4

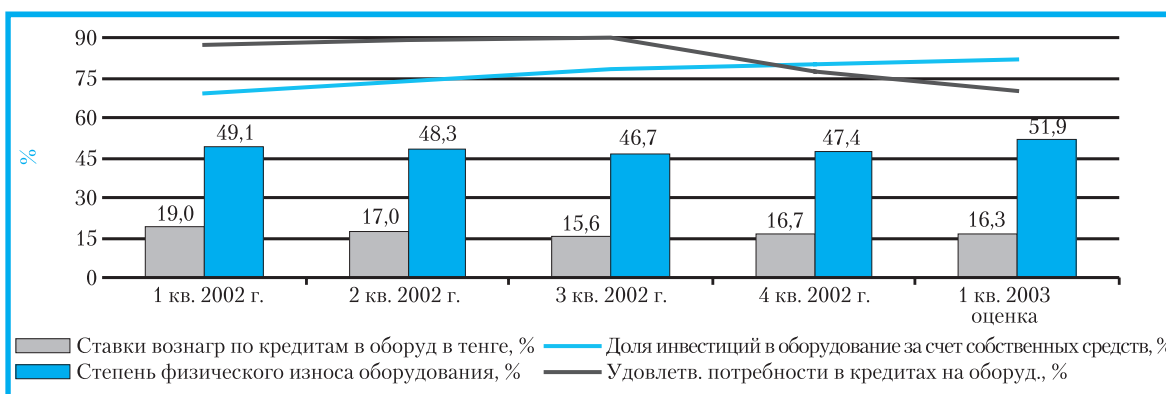


В течение года доход от реализации продукции предприятиями увеличился как по данным официальной статистики, так и по данным мони-

торинга. При этом, рост произошел на 60-ти % опрошенных предприятий. В 1 кв. 2003 г. ожидается рост показателя на 66% опрошенных предприятий.

Изменение инвестиционной активности предприятий

Рисунок 2.4.5



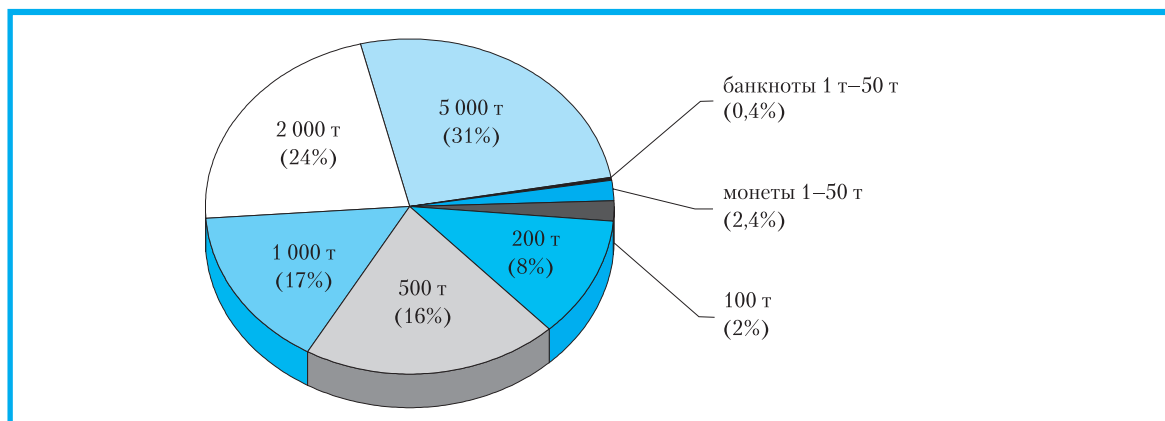
Инвестиционная активность предприятий в течение года имела тенденцию слабого увеличения. Главной мотивацией инвестиционной активности остается высокий физический износ обо-

рудования (в IV-м квартале 47,4%). Основным источником инвестиций являются собственные средства предприятий, доля которых в общем объеме инвестиций в IV кв. 2002 г. составила 80%.

ПРИЛОЖЕНИЕ 1 К РАЗДЕЛУ III, РИС. 3.1

Купюрное строение наличных денег находящихся вне НБК на 01.01.03 г.

Рисунок 3.1



Оборот наличных денег (кассовые обороты) в банках второго уровня

Таблица 3.1

Потоки наличных денег	за 2002 г. млн. тенге	за 2001 г. млн. тенге	изменение млн. тенге	изменение %
Поступления в кассы БВУ	1 662 944	1 289 568	373 376	29,0
Поступления от реализации товаров, услуг и работ	563 186	459 831	103 355	22,5
Поступления коммунальных платежей	52 899	42 451	10 448	24,6
Поступления от предприятий транспорта	31 840	29 089	2 751	9,5
Поступления от предприятий связи	32 600	22 057	10 543	47,8
Поступления от продажи иностранной валюты	475 678	400 915	74 762	18,6
Поступления на счета по депозитам физических лиц	117 015	73 598	43 418	59,0
Погашение ссуд физическими и юридическими лицами	19 234	13 340	5 894	44,2
Поступления налогов, сборов и таможенных платежей	40 978	33 817	7 161	21,2
Поступления изъятых наличных денег из банкоматов	54 415	29 985	24 430	81,5
Прочие поступления	275 098	184 485	90 613	49,1
<i>Получено от Национального Банка</i>	<i>268 781</i>	<i>239 874</i>	<i>28 907</i>	<i>12,1</i>
Итого приход	1 931 725	1 529 442	402 283	26,3
Выдачи из касс БВУ	1 652 396	1 328 991	323 405	24,3
Выдача на оплату товаров, услуг и работ	398 680	340 682	57 998	17,0
Выдача на оплату труда	217 565	206 840	10 725	5,2
Выдачи на оплату продукции сельского хозяйства	103 617	94 523	9 094	9,6
Выдачи подкрепления предприятиям связи	3 706	5 248	-1 542	-29,4
Выдачи на покупку иностранной валюты	162 441	115 994	46 446	40,0
Выдачи со счетов по депозитам физических лиц	209 642	164 490	45 152	27,4
Выдачи ссуд физическим и юридическим лицам	6 566	6 456	111	1,7
Выдачи на выплату пенсий и пособий	124 538	124 844	-307	-0,2
Выдачи на подкрепления банкоматов	214 116	114 098	100 018	87,7
Прочие расходы	211 524	155 815	55 709	35,8
<i>Сдано в Национальный Банк</i>	<i>264 463</i>	<i>217 625</i>	<i>46 838</i>	<i>21,5</i>
Итого расход	1 916 859	1 546 616	370 243	23,9

ПРИЛОЖЕНИЕ 2 К РАЗДЕЛУ III, ТАБЛ. 3.2

Эмиссионный результат в разрезе областей

Таблица 3.2

млн. тенге

Филналы Национального Банка	2002 год			2001 год		
	выпуск в обращение	изъятие из обращения	эмиссия (+) изъятие (-)	выпуск в обращение	изъятие из обращения	эмиссия (+) изъятие (-)
ЦКО и ХЦ	16 841,0	141 948,8	-125 107,8	13 677,4	114 543,6	-100 866,1
Центральный	25 185,9	12 334,7	12 851,3	20 735,1	9 814,1	10 921,0
Кокшетауский.	12 067,2	3 549,8	8 517,4	7 075,0	3 078,5	3 996,5
Актюбинский	10 364,2	5 677,4	4 686,8	7 698,5	5 940,1	1 758,4
Атырауский	18 436,6	2 557,1	15 879,5	15 309,9	1 067,6	14 242,3
Восточно-Казахстанский	33 256,9	10 895,0	22 361,9	34 509,2	9 652,7	24 856,5
Жамбылский	10 119,8	6 005,6	4 114,3	6 946,0	6 492,1	453,9
Западно-Казахстанский	14 200,5	6 000,4	8 200,1	10 974,4	4 551,0	6 423,3
Карагандинский	31 472,2	10 548,7	20 923,5	28 417,1	9 021,9	19 395,2
Костанайский	18 485,1	11 374,2	7 111,0	16 546,8	9 346,2	7 200,6
Кзылординский	16 683,5	420,9	16 262,7	14 452,8	342,2	14 110,6
Мангистауский	17 606,4	5 913,0	11 693,4	13 472,0	4 494,6	8 977,4
Павлодарский	17 685,6	11 126,2	6 559,4	17 053,0	10 213,6	6 839,5
Северо-Казахстанский	12 601,6	8 169,8	4 431,9	13 014,6	6 235,8	6 778,9
Южно-Казахстанский	23 179,9	18 328,7	4 851,3	13 304,5	11 040,2	2 264,3
Алматинский областной филиал	10 014,3	876,9	9 137,4	2 013,6	267,8	1 745,8
Алматинский городской филиал	234,1	245,0	-10,9	180,4	165,9	14,5
Всего по республике	288 434,9	255 972,0	32 462,9	235 380,3	206 267,7	29 112,6

ПРИЛОЖЕНИЕ 1 К РАЗДЕЛУ VI, ТАБЛ. 6.1

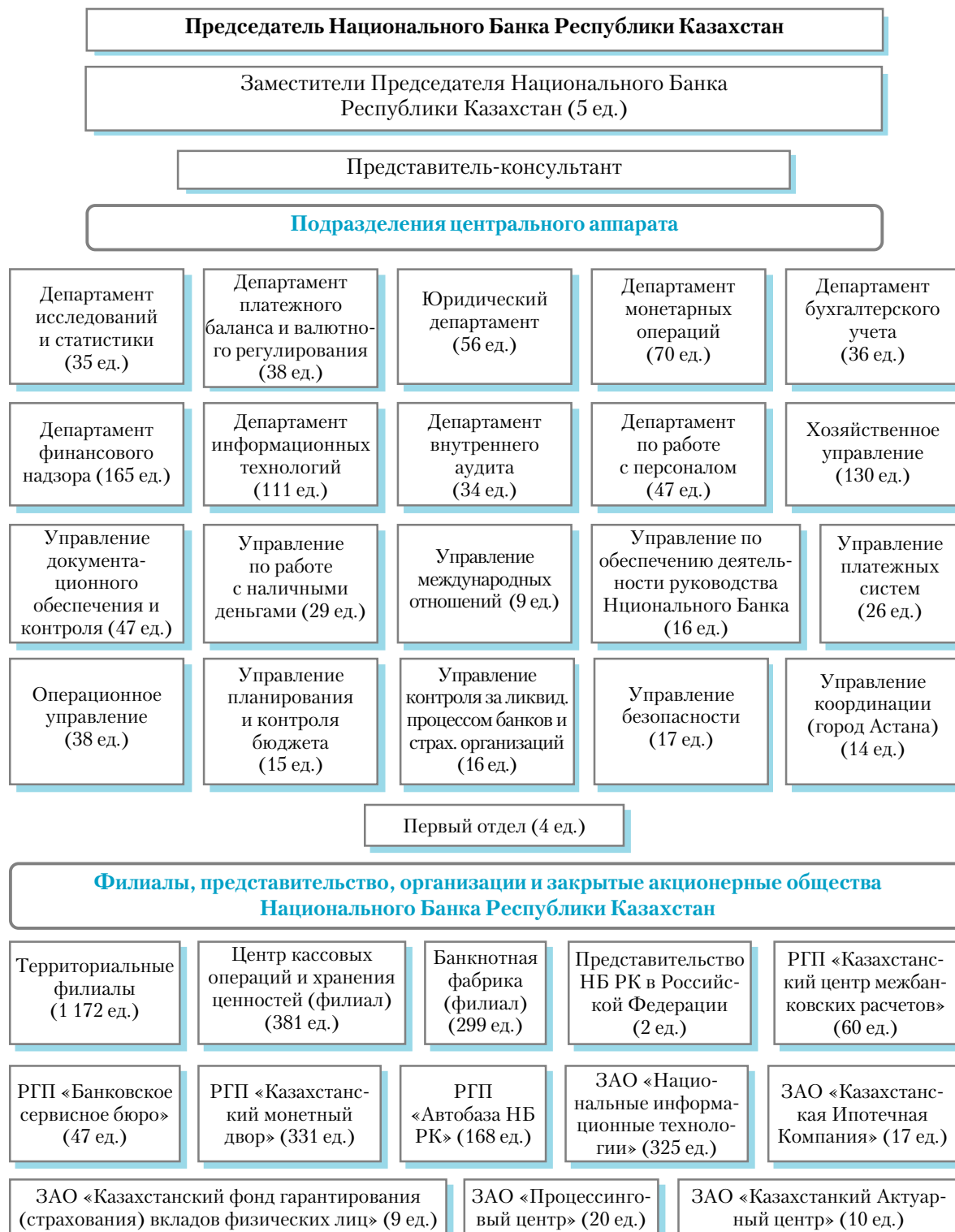
Сведения о количестве платежных карточек в обращении

Таблица 6.1

	на 01.01.02 г.		выпу- щено (изъято) в 2001 г., тыс. шт.	на 01.01.03 г.		выпу- щено (изъято) в 2002 г., тыс. шт.	изменение за год	
	кол-во в обра- щении, тыс. шт.	доля от обще- го коли- чества, %		кол-во в обра- щении, тыс. шт.	доля от обще- го коли- чества, %		кол-во в обра- щении, %	выпуще- но в об- раще- ние, %
Международные:	987,2	81,0	437,8	1 260,2	84,2	273,0	27,7	-37,6
в том числе								
VISA	851,6	69,9	404,2	1 074,2	71,8	222,6	26,1	-44,9
Еuroрау	124,2	10,2	62,4	185,7	12,4	61,5	49,5	-1,4
Другие	11,3	0,9	11,2	0,3	0,02	-11,0	-94,3	-198,2
Локальные:	231,7	19,0	-208,8	235,7	15,8	4,0	1,7	101,9
в том числе								
ALTYN	213,6	17,5	10,2	207,0	13,8	-6,6	-3,1	-164,7
Другие	18,2	1,5	-219,0	28,6	1,9	10,4	57,1	104,7
Всего:	1 218,9	100	267,0	1 495,9	100	277,0	22,7	3,7

ПРИЛОЖЕНИЕ 1 К РАЗДЕЛУ XI ПОДРАЗДЕЛУ 11.1

Организационная структура Национального Банка Республики Казахстан на 01.01.03 г. (3 801 единиц)



ПРИЛОЖЕНИЕ 1 К РАЗДЕЛУ XI ПОДРАЗДЕЛУ 11.2

**Численность персонала по системе
Национального Банка Республики Казахстан**

Таблица 11.2.1

	численность на начало отчетного периода				показатель текущести в 2002 г., %
	по штату, единиц		списочная, человек		
	2002 г.	2003 г.	2002 г.	2003 г.	
Центральный аппарат	1 083	962	956	917	12,0
Филиалы	1 950	1 852	1 915	1 837	11,8
Итого	3 033	2 814	2 871	2 754	11,9
Организации НБРК (РГП)	608	606	600	598	6,9
Всего по системе НБРК	3 641	3 420	3 471	3 352	11,0
ЗАО	272	381	223	281	25,4
Всего	3 913	3 801	3 694	3 633	12,0

**Расходы по фонду оплаты труда и среднемесячная заработная плата одного
работника по системе Национального Банка Республики Казахстан**

Таблица 11.2.2

	фактические расходы по ФОТ, млн. тенге			среднемесячная заработная плата одного работника, тенге		
	за 2001 г.	за 2002 г.	в % к 2001 г.	за 2001 г.	за 2002 г.	в % к 2001 г.
	за 2001 г.	за 2002 г.	в % к 2001 г.	за 2001 г.	за 2002 г.	в % к 2001 г.
Центральный аппарат	1 366,2	1 333,2	97,6	92 829	103 183	111,2
Филиалы	1 373,5	1 368,9	99,7	46 192	49 881	108,0
Итого	2 739,7	2 702,1	98,6*	61 346	67 445	109,9
Организации НБРК (РГП)	494,7	564,3	114,1	54 622	62 281	114,0
Всего по системе НБРК	3 234,4	3 266,4	101,0	60 161	66 513	110,6
ЗАО	178,5	276,7	155,1	56654	67494	119,1
Всего	3 412,9	3 543,1	103,8	59 954	66 586	111,1

Примечание: Уменьшение фактических расходов по фонду оплаты труда по системе НБРК обусловлено снижением расходов по социальному налогу, в связи с уменьшением облагаемого фонда оплаты труда на сумму обязательных пенсионных взносов удерживаемых с лечебного пособия, социальных выплат и единовременных премии (с 1 января 2002 года внесены изменения в Правила исчисления, удержания и перечисления обязательных пенсионных взносов в накопительные пенсионные фонды).

ПРИЛОЖЕНИЕ 1 К РАЗДЕЛУ XI ПОДРАЗДЕЛУ 11.5

Результаты деятельности Национального Банка Республики Казахстан

Таблица 11.5.1

млн. тенге

	2001 г.			2002 г.			отклонения	
	НБК	РГП	Всего	НБК	РГП	Всего	+, -	%
Доходы	43 396,4	1 976,7	45 373,1	32 866,8	1 799,4	34 666,2	-10 706,9	-23,6
Затраты	23 225,7	1 679,1	24 904,8	23 382,9	1 575,4	24 958,3	53,5	0,2
Нераспределенная прибыль	20 170,7	297,6	20 468,3	9 483,9	224,0	9 707,9	-10 760,4	-52,6
Доходы от аннулирования общих провизий				74,2		74,2	74,2	
Доходы от переоценки выбывших ОС и НА				8,4		8,4	8,4	
Подходный налог		152,1	152,1		75,4	75,4	-76,7	-50,4
Итого остаток нераспределенной прибыли	20 170,7	145,5	20 316,2	9 566,5	148,6	9 715,1	-10 601,1	-52,2

Доходы и затраты по операциям с золотовалютными активами

Таблица 11.5.2

млн. тенге

	2001 г.	2002 г.	отклонение	
			абсол. (+,-)	относ. %
Доходы по операциям с аффинированным золотом	565,9	333,0	-232,9	-41,2
Доходы по операциям в инвалюте	10 859,0	6 013,5	-4 845,5	-44,6
Доходы по активам, находящимся во внешнем управлении	6 060,3	4 582,6	-1 477,7	-24,4
Доходы по операциям с ценными бумагами в инвалюте	20 289,1	15 822,2	-4 466,9	-22,0
Итого доходов по операциям с ЗВА	37 774,3	26 751,3	-11 023,0	-29,2
Затраты по операциям с аффинированным золотом	27,1	273,8	246,7	910,3
Затраты по операциям в инвалюте	323,9	848,0	524,1	161,8
Затраты по активам, находящимся во внешнем управлении	1 713,7	842,6	-871,1	-50,8
Затраты по операциям с ценными бумагами в инвалюте	5 383,8	3 327,4	-2 056,4	-38,2
Итого затрат по операциям с ЗВА	7 448,5	5 291,8	-2 156,7	-29,0
Результат деятельности	30 325,8	21 459,5	-8 866,3	-29,2

ПРИЛОЖЕНИЕ 2 К РАЗДЕЛУ XI ПОДРАЗДЕЛУ 11.5

Доходы и затраты на внутреннем рынке

Таблица 11.5.3

млн. тенге

	2001 г.	2002 г.	отклонение	
			абсол. (+,-)	относ. %
Доходы по операциям с государственными ценными бумагами	2 736,6	4 200,6	1 464,0	53,5
Доходы по операциям с банками и финансовыми организациями	145,9	85,1	-60,8	-41,7
Доходы по операциям с нефинансовыми организациями и физическими лицами	14,8	29,4	14,6	98,6
<i>Итого доходов по операциям на внутреннем рынке</i>	<i>2 897,3</i>	<i>4 315,1</i>	<i>1 417,8</i>	<i>48,9</i>
Затраты по операциям с государственными ценными бумагами	1 827,7	4 047,3	2 219,6	121,4
Затраты по операциям с Правительством	4 235,0	1 727,7	-2 507,3	-59,2
Затраты по операциям с банками и финансовыми организациями	132,7	292,2	159,5	120,2
Затраты по операциям с нефинансовыми организациями и физическими лицами	6,1	6,4	0,3	
<i>Итого затраты по операциям на внутреннем рынке</i>	<i>6 201,5</i>	<i>6 073,6</i>	<i>-127,9</i>	<i>-2,1</i>
Результат деятельности	-3 304,2	-1 758,5	1 545,7	-46,8

Прочие доходы и затраты

Таблица 11.5.4

млн. тенге

	2001 г.	2002 г.	отклонение	
			абсол. (+,-)	относ. %
Прочие доходы				
Возмещенные затраты	169,2	422,3	253,1	149,6
Аннулирование провизий	18,7	25,0	6,3	33,7
Другие доходы	403,2	751,7	348,5	86,4
Непредвиденные доходы	2 133,7	601,4	-1 532,3	-71,8
<i>Итого прочие доходы</i>	<i>2 724,8</i>	<i>1 800,4</i>	<i>-924,4</i>	<i>-33,9</i>
Прочие затраты				
Затраты по выпуску нацвалюты в обращение и ее доставке	1 118,6	1 119,0	0,4	0,04
Затраты по операциям с ОС, нематериальными активами и ТМЦ	982,1	1 321,1	339,0	34,5
Затраты на персонал	2 533,6	2 519,0	-14,6	-0,6
– в том числе социальный налог	428,6	381,9	-46,7	-10,9
Затраты на безвозмездную помощь	46,0	48,1	2,1	4,6
Административные затраты	590,1	746,6	156,5	26,5
Затраты по налогам	311,0	208,4	-102,6	-33,0
– в том числе налоги уплаченные в бюджет	21,0	51,6	30,6	145,7
Другие затраты	3 994,3	6 055,3	2 061,0	51,6
– в том числе затраты на создание провизий	3 674,3	5 681	2 006,7	54,6
<i>Итого прочие затраты</i>	<i>9 575,7</i>	<i>12 017,5</i>	<i>2 441,8</i>	<i>25,5</i>

ПРИЛОЖЕНИЕ 3 К РАЗДЕЛУ XI ПОДРАЗДЕЛУ 11.5

Капитальные расходы

Таблица 11.5.5

млн. тенге

	2001 г.	2002 г.	темпы, %
Всего капитальные расходы	3 409,1	1 238,3	-63,7
Строительство объектов	2,2	70,7	В 32,1 р.
Расходы по реконструкции, расширению	0,0	0,9	
Капитальный ремонт, увеличивающий стоимость основных средств	786,5	40,9	-94,8
Приобретение основных средств	1 351,7	429,6	-68,2
Приобретение нематериальных активов	310,8	166,1	-46,6
Прочие расходы	958,0	530,0	-44,7

 Результаты деятельности организаций
 Национального Банка Республики Казахстан

Таблица 11.5.6

млн. тенге

наименование	доходы				расходы				чистый доход после налогообложения			
	2001 г.	2002 г.	темпы роста (снижения)		2001 г.	2002 г.	темпы роста (снижения)		2001 г.	2002 г.	темпы роста (снижения)	
			+-	%			+-	%			+-	%
РГП – всего	1 976,7	1 799,4	-177,3	-9,0	1 679,1	1 575,4	-103,7	-6,2	145,5	148,6	3,1	2,1
КМД	999,7	913,4	-86,3	-8,6*	890,3	783,2	-107,1	-12,0	47,1	100,4	53,3	113,2*
КЦМР	674,3	540,9	-133,4	-19,8**	413,7	440,3	26,6	6,4	180,0	69,1	-110,9	-61,6**
БСБ	128,9	128,9	0,0	0,0	125,8	129,2	3,4	2,7	1,6	-5,9***	-7,5	
Автобаза	173,8	216,2	42,4	24,4	249,3	222,7	-26,6	-10,7	-83,2	-15,0****	68,2	
ЗАО – всего	885,0	1 168,0	283,0	32,0	639,1	1 103,3	464,2	72,6	245,9	64,7	-181,2	-73,7
ЗАО (доля Нацбанка 100%):	371,6	514,6	143,0	38,5	130,5	179,8	49,3	37,8	241,1	334,8	93,7	38,9
КФГВ	265,0	350,7	85,7	32,3	79,4	72,2	-7,2	-9,1	185,6	278,5	92,9	50,1
КИК	106,6	163,0	56,4	52,9	51,1	96,3	45,2	88,5	55,5	66,7	11,2	20,2
КАЦ	0,0	0,9	0,9		0,0	11,3			0,0	-10,4	-10,4	
ЗАО (доля Нацбанка 71,8%):												
НИТ	485,1	557,9	72,8	15,0	483,6	871,6	388,0	80,2	1,5	-313,7	-312,2	
ЗАО (доля Нацбанка 68,7%):												
ПЦ	28,3	95,5	67,2	237,5	25,0	51,9	26,9	107,6	3,3	43,6	40,3	1 221,2

* – часть программы изготовления монет перенесена на 2003 г. (постановление Правления Национального Банка Республики Казахстан от 24.10.02 г. № 423)

** – снижены тарифы в 2002 г. (по сравнению с 2001 г.)

*** – перенесены сроки заключения отдельных контрактов на 2003 г.

**** – произведена внеплановая переоценка основных средств в 2002 г.

Основные макропоказатели и показатели финансового рынка

	2000 г.	2001 г.	2002 г.
Макроэкономика			
ВВП, млрд. тенге	2 599,9	3 250,6	3 747,2
млрд. \$*	18,3	22,4	24,1
<i>реальный рост %</i>	9,8	13,5	9,5
ВВП на душу населения в тыс. тенге	170,5	219,3	253,2
ВВП на душу населения в \$	1 227,7	1 492,9	1 627,2
Объем промышленной продукции, млрд. тенге	1 761,5	1 985,0	2 292,0
Инвестиции в основной капитал, млрд. тенге	519,0	775,7	1 193,1
Инфляция на конец периода, %	9,8	6,4	6,6
Инфляция в среднем за год, %	13,2	8,4	5,9
Официальная ставка рефинансирования, на конец периода, %	14,0	9,0	7,5
Минимальные резервные требования, %	8,0	8,0	6,0
Денежная база, млрд. тенге	134,4	175,0	208,2
Денежная масса (МЗ), млрд. тенге	397,0	576,0	765,0
из них наличные деньги в обращении (М0), млрд. тенге	106,4	131,2	161,7
Скорость оборота денег (ВВП/МЗ)	6,5	5,6	4,9
Уровень монетизации (МЗ/ВВП), %	15,3	17,7	20,4
Платежный баланс			
Общее сальдо платежного баланса, млн. \$	585,1	384,7	535,1
Текущий счет платежного баланса, млн. \$	674,6	-1 092,6	-596,0
Сальдо торгового баланса, млн. \$	2 439,9	1 320,5	2 420,0
Экспорт, млн. \$	9 288,1	8 927,8	10 066,4
Импорт, млн. \$	-6 848,2	-7 607,3	-7 646,4
Финансовый счет, млн. \$	1 307,0	2 613,4	1 395,3
Прямые инвестиции, млн. \$	1 278,2	2 796,4	2 138,1
Дефицит/профицит текущего счета, % к ВВП	3,7	-4,9	-2,4
Валовые международные резервы, млн. \$	2 096,0	2 508,2	3 136,3
Чистые международные резервы, млн. \$**	2 094,1	2 506,0	3 133,8
Валовый внешний долг, млн. \$	12 684,6	15 101,4	18 042,4
<i>из них:</i>			
Прямой и гарантированный государственный долг, млн. \$	3 929,5	3 799,9	3 481,0
Валютный рынок			
Официальный курс тенге, на конец периода	144,50	150,20	155,60
Биржевой курс тенге, на конец периода	145,40	150,94	155,85
КФБ, объем торгов, млн. \$	1 728,9	1 952,0	2 944,72
Межбанковский валютный рынок, объем сделок, млн. \$	3 589,7	4 456,2	4 685,96
Чистая покупка НБК, млн. \$	190,0	364,05	873,96
Рынок ценных бумаг			
Первичный рынок государственных ценных бумаг			
Всего ГЦБ МФ в обращении на конец периода, млрд. тенге:	66,8	70,6	108,5
Эмиссия, млрд. тенге:	61,3	26,2	51,8
Средневзвешенная эффективная доходность МЕККАМ-3, %	14,38	5,39	5,30
Всего ноты НБК в обращении на конец периода, млрд. тенге	48,5	17,6	64,3
Эмиссия, млрд. тенге:	132,6	116,4	208,3
Эффективная доходность тенговых нот на конец периода, %	7,00 (7 дн.)	5,55 (27 дн.)	5,48 (77 дн.)
Всего муниципальных ГЦБ в обращении на конец периода, млрд. тенге	0,6	5,7	8,4
Эмиссия, млрд. тенге:	0,6	5,7	3,3
Вторичный рынок ГЦБ***			
Общий объем сделок по ГЦБ, млрд. тенге	506,4	887,1	2 363,8
Средневзвешенная годовая доходность, за период, %	12,53	47,90	90,2
Операции НБК на вторичном рынке, млрд. тенге	104,6	128,8	617,1
Корпоративные ценные бумаги			
Объем эмиссии акций, млрд. тенге	49,6	31,2	80,2

Продолжение таблицы

	2000 г.	2001 г.	2002 г.
Объем эмиссии негосударственных облигаций, млрд. тенге	22,8	28,5	48,2
Кредиты экономике			
Общий объем, млрд. тенге	276,2	489,8	672,4
<i>в том числе по секторам:</i>			
хозяйствующим субъектам	261,6	459,0	613,8
населению	14,6	30,8	58,6
Кредиты малому предпринимательству, млрд. тенге	74,2	122,0	146,5
Средневзвешенная ставка вознаграждения по кредитам в тенге юридическим лицам (на последний месяц периода)	18,8	15,3	14,1
Средневзвешенная ставка вознаграждения по кредитам в тенге физическим лицам (на последний месяц периода)	27,0	24,5	21,5
Депозиты банковской системы (на конец периода)			
Депозиты, всего (не включая счета нерезидентов), млрд. тенге	290,6	444,8	603,2
<i>из них:</i>			
удельный вес депозитов физических лиц, %	30,4	41,6	41,6
удельный вес депозитов юридических лиц, %	69,6	58,4	58,4
Вклады населения (включая нерезидентов), млрд. тенге	91,7	186,1	257,4
Средневзвешенная ставка вознаграждения по срочным тенговым депозитам юридических лиц (на последний месяц периода)	6,1	5,6	5,4
Средневзвешенная ставка вознаграждения по срочным тенговым депозитам физических лиц (на последний месяц периода)	15,6	12,8	11,0
Банковская система			
Количество банков	48	44	38
<i>из них банки с иностранным участием</i>	16	16	17
Собственный капитал банков, млрд. тенге	97,6	122,1	161,2
млн. \$	671,2	808,9	1 034,3
Доля БВУ с иностранным участием в уставном капитале, %	23,2	17,6	45,1
Активы банков, млрд. тенге	527,9	816,6	1 145,0
млн. \$	3 653,3	5 436,8	7 364,0
Страховой рынок			
Количество страховых компаний	42	39	33
Совокупный собственный капитал, млн. тенге	4617,0	5 325,7	6 133,0
млн. \$	31,8	35,3	39,4
Активы страховых компаний, без учета доли перестраховщика, млн. тенге	8 347,2	8 877,3	22 419,0
млн. \$	57,4	58,8	143,8
Поступления страховых платежей, всего, млн. тенге	8 630,1	13 873,5	22 642,0
Выплаты страховых платежей, всего, млн. тенге	1 276,5	2 206,4	2 303,0
Платежная система			
Количество платежей, тыс. транзакций	9 838,4	11 049,6	11 667,4
МСПД	6 511,7	3 735,2	3 216,7
СРП	3 326,7	7 314,3	8 450,7
Объем платежей, млрд. тенге	7 078,9	10 292,1	15 471,9
МСПД	6 767,6	9 708,6	14 786,2
СРП	311,3	583,5	685,7
Накопительные пенсионные фонды			
Число НПФ	15	14	16
Активы НПФ, млрд. тенге	112,6	182,4	270,2
млн. \$	780,0	1 216,0	1 737,0

* по среднегодовому официальному курсу НБ РК, с 1 кв. 2002 г. все остальные показатели финансового рынка в долл. США пересчитаны по среднебиржевому курсу на конец периода, в соответствии с требованиями стандартов бухгалтерского учета

** без учета денег Национального фонда

*** с учетом муниципальных ГЦБ

Консолидированная финансовая отчетность

АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ

Консолидированный бухгалтерский баланс	83
Консолидированный отчет о доходах и расходах	84
Консолидированный отчет о движении денег	85
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале	86

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Примечание 1 - Основная деятельность	87
Примечание 2 – Текущая экономическая ситуация	88
Примечание 3 – Основы представления финансовой отчетности и принципы учетной политики	88
Примечание 4 – Золото	92
Примечание 5 – Требования к банкам и прочим финансовым учреждениям	92
Примечание 6 – Инвестиционные ценные бумаги, годные для продажи	93
Примечание 7 – Основные средства, нетто	94
Примечание 8 – Прочие активы, нетто	95
Примечание 9 – Банкноты и монеты в обращении	95
Примечание 10 – Деньги банков в прочих финансовых учреждениях	96
Примечание 11 – Деньги Национального Фонда Республики Казахстан	96
Примечание 12 – Деньги Министерства финансов Республики Казахстан	97
Примечание 13 – Деньги Фонда страхования вкладов	97
Примечание 14 – Деньги клиентов	97
Примечание 15 – Выпущенные долговые ценные бумаги	97
Примечание 16 – Резервы	98
Примечание 17 – Прочие обязательства	98
Примечание 18 – Уставный капитал	98
Примечание 19 – Резервный капитал и прочие фонды	99
Примечание 20 – Чистые процентные доходы	99
Примечание 21 – Резервы под обесценение	99
Примечание 22 – Дилинговый доход, нетто	100
Примечание 23 – Доход от переоценки иностранной валюты и золота, нетто	100
Примечание 24 – Доход от основной деятельности организаций НБРК, нетто	100
Примечание 25 – Зарплата и выплаты сотрудникам	101
Примечание 26 – Административные расходы	101
Примечание 27 – Международный Валютный Фонд и прочие финансовые учреждения	101
Примечание 28 – Управление финансовыми рисками	102
Примечание 29 – Операции со связанными сторонами	108
Примечание 30 – Условные обязательства, производные финансовые инструменты	109
Примечание 31 – Управление валютными резервами	110
Примечание 32 – Справедливая стоимость финансовых инструментов	110
Примечание 33 – Деньги и их эквиваленты	111



Консолидированная финансовая отчетность

Консолидированный бухгалтерский баланс по состоянию на 31 декабря 2002 года

(в тысячах казахстанских тенге)

	Прим.	2002	2001
АКТИВЫ			
Золото	4	91 407 284	77 211 754
Требования к банкам и прочим финансовым учреждениям	5	51 659 493	71 079 013
Инвестиционные ценные бумаги, годные для продажи	6	356 942 852	251 056 266
Основные средства, нетто	7	14 018 379	13 259 358
Прочие активы	8	7 514 724	7 820 238
Итого активов		521 542 732	420 426 629
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Банкноты и монеты в обращении	9	177 897 525	145 476 532
Деньги банков и прочих финансовых учреждений	10	49 939 376	49 076 678
Деньги Национального Фонда Республики Казахстан	11	140 862	2 622 784
Деньги Министерства финансов Республики Казахстан	12	55 936 227	64 572 586
Деньги Фонда страхования вкладов	13	2 771 741	1 359 748
Деньги клиентов	14	234 276	1 232 825
Выпущенные долговые ценные бумаги	15	63 552 132	17 480 480
Резервы	16	0	6 594 987
Прочие обязательства	17	1 710 402	3 266 048
Итого обязательств		352 182 541	291 682 668
Доля меньшинства		423 335	179 109
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ			
Уставный капитал	18	20 000 000	15 465 643
Резервный капитал и общие провизии	19	6 413 801	2 266 760
Нераспределенная прибыль и прочие фонды	19	142 523 055	110 832 449
Итого собственного капитала		168 936 856	128 564 852
Итого обязательств и собственного капитала		521 542 732	420 426 629

Председатель

Г. А. Марченко

Главный бухгалтер

Н. Т. Шалгимбаева

_____ 2003 года
Алматы, Республика Казахстан

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть
данной консолидированной финансовой отчетности.

Национальный
Банк
Казахстана
ГОДОВОЙ
ОТЧЕТ
2002

**Консолидированный отчет о доходах и расходах
по состоянию на 31 декабря 2002 года**

(в тысячах казахстанских тенге)

	Прим.	2002	2001
Процентные доходы	20	19 266 479	29 373 248
Процентные расходы	20	(6 448 330)	(11 452 858)
Чистые процентные доходы		12 818 149	17 920 390
Резерв под обесценение	21	(9 766 340)	(2 970 500)
Чистые процентные доходы после отчислений в резервы под обесценение		3 051 809	14 949 890
Дилинговый доход, нетто	22	719 234	661 153
Доход от переоценки инвестиционных ценных бумаг, нетто		2 722 730	6 082 599
Доход от переоценки иностранной валюты и золота, нетто	23	44 657 976	11 727 280
Доход от основной деятельности организаций НБРК, нетто	24	820 489	1 147 457
Прочие операционные доходы, нетто		948 590	132 066
Итого непроцентные доходы		49 869 019	19 750 555
Зарплата и выплаты сотрудникам	25	(2 878 471)	(2 766 298)
Административные расходы	26	(2 661 510)	(2 588 440)
Комиссионные расходы		(32 648)	(35 672)
Амортизация и износ		(1 028 357)	(664 141)
Прочие резервы	16, 21	3 962 464	(6 790 367)
Итого непроцентные расходы		(2 638 522)	(12 844 918)
Доход до налогообложения		50 282 306	21 855 527
Налогообложение организаций		(75 410)	(152 152)
Доход после налогообложения		50 206 896	21 703 375
Доля меньшинства		(13 715)	(423)
Чистый доход за год		50 193 181	21 702 952
Нереализованный доход, нетто	23	(40 509 644)	(3 045 050)
Чистый реализованный доход за год		9 683 537	18 657 902

*Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть
данной консолидированной финансовой отчетности.*

**Консолидированный отчет о движении денег
по состоянию на 31 декабря 2002 года**

(в тысячах казахстанских тенге)

	Прим.	2002	2001
Движение денег от операционной деятельности			
Чистый доход		50 193 181	21 702 952
Корректировки чистого дохода:			
Резерв под обесценение		5 803 876	7 714 307
Прочие неденежные статьи		(93 507)	0
Доход от переоценки иностранной валюты и золота, нетто		(44 657 976)	(11 727 280)
Амортизация и износ		1 028 357	735 008
Счета к получению		(737 487)	(353 048)
Счета к оплате		3 044 317	587 871
Операционный доход до изменений по чистым операционным активам		14 580 761	18 659 810
<i>(Увеличение) уменьшение в операционных активах</i>			
Золото		(14 195 530)	(4 634 156)
Требования к банкам и прочим финансовым учреждениям		(15 917 239)	45 454 186
Инвестиционные ценные бумаги, годные для продажи		(111 553 912)	(61 056 545)
Прочие активы		1 963 853	(2 745 117)
<i>Увеличение (уменьшение) в операционных обязательствах</i>			
Деньги в обращении		32 420 993	29 135 019
Деньги банков и прочих финансовых учреждений		862 697	20 803 936
Деньги Национального Фонда Республики Казахстан		(2 481 922)	2 622 784
Деньги Министерства финансов Республики Казахстан		(8 636 358)	19 294 447
Деньги Фонда страхования вкладов		1 115 266	930 859
Деньги клиентов		(998 549)	(2 736 519)
Прочие обязательства		33 611 312	4 668 387
Движение денег от операционной деятельности		(69 228 628)	70 397 091
Движение денег, использованных в инвестиционной деятельности			
Изменение основных средств и нематериальных активов		(1 391 526)	(2 981 484)
Прочие		(69 548)	(1 400)
Движение денег, использованных в инвестиционной деятельности		(1 461 074)	(2 982 884)
Движение денег от финансовой деятельности			
Выпущенные долговые ценные бумаги		46 071 652	(31 327 293)
Переводы Правительству и в местный бюджет		(10 519 267)	(6 081 660)
Движение денег от финансовой деятельности		35 552 385	(37 408 953)
Изменение объема денег и их эквивалентов		(35 137 317)	30 005 254
Деньги и их эквиваленты на начало года	33	45 540 493	15 535 239
Деньги и их эквиваленты на конец года	33	10 403 176	45 540 493

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть
данной консолидированной финансовой отчетности.

**Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале
по состоянию на 31 декабря 2002 года**

(в тысячах казахстанских тенге)

	Уставный капитал	Резервный капитал	Общие резервы	Специальные резервные фонды	Нераспределенный доход	Итого собственного капитала
Остаток на 31 декабря 2000 года	10 000 000	2 266 760	2 001 507	87 127 009	11 669 928	113 065 204
Чистый доход					21 702 952	21 702 952
Перевод Правительству					(6 081 660)	(6 081 660)
Капитализация чистой прибыли предыдущего года	5 465 643				(5 465 643)	0
Нереализованный доход по переоценке (нетто)				3 045 050	(3 045 050)	0
Переводы			(839 259)		839 259	0
Прочие перемещения				18 161	(139 805)	(121 644)
Остаток на 31 декабря 2001 года	15 465 643	2 266 760	1 162 248	90 190 220	19 479 981	128 564 852
Чистый доход					50 193 181	50 193 181
Перевод Правительству					(10 519 267)	(10 519 267)
Капитализация чистой прибыли предыдущего года	4 534 357				(4 534 357)	0
Перевод в резервный капитал		4 147 041			(4 147 041)	0
Нереализованный доход по переоценке (нетто)				40 509 644	(40 509 644)	0
Переводы			14 149	782 320	84 225	880 694
Перевод в резерв по страхованию вкладов					(185 604)	(185 604)
Прочие перемещения					3 000	3 000
Остаток на 31 декабря 2002 года	20 000 000	6 413 801	1 176 397	131 482 184	9 864 474	168 936 856

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

Примечание 1 – основная деятельность

Национальный Банк Республики Казахстан был создан согласно Постановлению Верховного Совета Республики Казахстан № 2134-ХІІ от 13 апреля 1993 года. В соответствии с данным Постановлением, Государственный Банк Казахской ССР был переименован в Национальный Банк Республики Казахстан (далее – Национальный Банк).

Национальный Банк осуществляет денежную и кредитную политику через управление денежной базой и резервами, а также регулятивные и надзорные функции над коммерческими банками Республики Казахстан, а также организациями, осуществляющими отдельные виды финансовых операций.

Национальный Банк осуществляет свою деятельность в качестве банка, финансового консультанта и агента Правительства Республики и других органов государственного управления по заключенному с ними соглашению.

В связи с принятием Указа Президента Республики Казахстан «О мерах по организации единой системы государственного регулирования финансового рынка» от 11 июля 2001 года № 654 Национальный Банк обеспечивает политику в области государственного регулирования и контроля отношений, складывающихся на рынке ценных бумаг, защиту прав и охраняемых законодательными актами интересов инвесторов на рынке ценных бумаг и участие в ее реализации.

Головной офис Национального Банка расположен в Алматы. Национальный Банк имеет 18 филиалов и 9 дочерних предприятий, расположенных в Казахстане. Согласно постановлению Правительства Республики Казахстан от 05 октября 2000 г. № 1501 «О вопросах организации государственных органов», в 2001 году ЗАО «Центр межбанковских и финансовых телекоммуникаций» был присоединен к ЗАО «Национальные информационные технологии». В 2002 году согласно постановлению Правительства Республики Казахстан от 19 августа 2002 года № 921 «О некоторых вопросах закрытого акционерного общества «Национальные информационные технологии» пакет акций ЗАО «Национальные информационные технологии», принадлежащий Национальному Банку, был передан в доверительное управление Канцелярии Премьер-Министра Республики Казахстан с правом последующего выкупа.

Среднесписочное число работающих сотрудников Национального Банка с дочерними организациями за 2002 год составило 3 388 человек (в 2001 году – 3 538) и 3 352 сотрудников на конец 2002 года (в 2001 году – 3 695).

По состоянию на 31 декабря 2002 года Национальный Банк имел вложения в капиталы следующих компаний, что позволяло осуществлять контроль и оказывать на них значительное влияние:

Наименование организации	Год создания	Основная деятельность	Доля владения, %
РГП «Казахстанский Монетный Двор» (КМД)	1998	Производство монет	100%
РГП «Казахстанский Центр Межбанковских Расчетов» (КЦМР)	1996	Электронные переводы денег	100%
РГП «Автобаза Национального Банка Республики Казахстан» (Автобаза)	1999	Транспортные услуги	100%
РГП «Банковское Сервисное Бюро» (БСБ)	1996	Услуги по программному обеспечению	100%
ЗАО «Национальные информационные технологии» (НИТ)	2001	Услуги телекоммуникаций	71.8%
ЗАО «Казахстанский фонд гарантирования (страхования) вкладов физических лиц» (Фонд)	1999	Гарантирование депозитов физических лиц	100%
ЗАО «Казахстанская ипотечная компания» (КИК)	2000	Развитие ипотечного кредитования	100%
ЗАО «Процессинговый центр» (ПЦ)	2000	Оказание услуг, связанных с обработкой транзакций по платежным карточкам	68.7%
ЗАО «Актуарный центр»	2001	Развитие актуарной деятельности в Республике Казахстан	100%

По состоянию на 31 декабря 2002 и 2001 годов финансовые отчеты данных компаний были консолидированы в финансовой отчетности На-

ционального Банка с целью должного отражения консолидированной позиции. Предприятия были консолидированы на постатейной основе.

Примечание 2 – Текущая экономическая ситуация

Хотя в последние годы имело место улучшение экономической ситуации в Республике Казахстан, экономика Республики Казахстан продолжает характеризоваться признаками развивающихся стран, которые включают, но не ограничиваются существованием национальной валюты, не имеющей свободной конвертации за пределами государства, и низкий уровень ликвидности рынка ценных бумаг.

Деятельность Национального Банка, осуществляемая совместно с Правительством Республики Казахстан в 2002 году, усилила положительные тенденции, достигнутые в 2001 году. Так Национальный Банк сконцентрировал усилия в следующих направлениях: завоевание доверия к банковской системе и усиление кредитной деятельности коммерческих банков в реальном секторе.

Перспективы восстановления экономической стабильности в Республике Казахстан в значительной степени зависят от эффективности экономических мер, предпринимаемых Правительством, а также от развития законодательно-нормативной базы и политической ситуации в Республике Казахстан.

Кроме того, сложившаяся экономическая ситуация по-прежнему ограничивает объемы операций на финансовых рынках. Рыночные котировки могут не отражать стоимости финансовых инструментов, которая могла бы быть определена на действующем активном рынке. Таким образом, руководство Национального Банка использует наиболее точную имеющуюся информацию для того, чтобы при необходимости корректировать рыночные котировки для отражения собственной оценки справедливой стоимости.

Примечание 3 – Основы представления финансовой отчетности и принципы учетной политики

Основы представления финансовой отчетности

Консолидированная финансовая отчетность Национального Банка подготовлена в соответствии с учетной политикой Национального Банка, основанной на положениях Международных стандартов финансовой отчетности (далее – МСФО), и представлена в тысячах казахстанских тенге.

Национальный Банк ведет бухгалтерский учет и подготавливает финансовые отчеты в соответствии с требованиями учетной политики и процедурами бухгалтерского учета и отчетности, утвержденными Правлением Национального Банка. Данная финансовая отчетность составлена на основе бухгалтерских записей Национального Банка, которые ведутся на основе принципа первоначальной стоимости с изменениями по результатам переоценки ряда активов и обязательств.

Подготовка консолидированной финансовой отчетности требует формирования учетных оценок и предположений, влияющих на отчетные суммы активов и обязательств и раскрытие условных активов и обязательств на дату подго-

товки данной консолидированной финансовой отчетности, а также на отчетные суммы доходов и расходов в течение отчетного периода. Хотя данные оценки основаны на лучших знаниях руководства текущих событий и действий, фактические суммы могут отличаться от таких учетных оценок и предположений.

Там, где это необходимо, сравнительные данные были скорректированы для приведения в соответствие с изменениями в представлении отчетности текущего года.

Основные принципы учетной политики

1) Принципы консолидации

Консолидированная финансовая отчетность Национального Банка включает отчетность Национального Банка и компаний, которые он контролирует (дочерние предприятия). дочерние предприятия представляют собой компании, в которых Национальному Банку напрямую или косвенно принадлежит более половины голосующих акций, либо возможность контролировать их финансовую и операционную политику.

Операции между компаниями, остатки по соответствующим счетам и нереализованные

доходы по операциям между компаниями группы взаимноисключаются.

Доля меньшинства – это часть чистых результатов деятельности и чистых активов дочерних предприятий, приходящихся на долю, которой Национальный Банк не владеет. В консолидированном бухгалтерском балансе доля меньшинства показана отдельно от обязательств и собственного капитала. Доля меньшинства, относящаяся к результатам деятельности текущего года, показана в консолидированном отчете о доходах и расходах.

2) Золото и неаффилированные драгоценные металлы

Аффилированное золото учитывается в бухгалтерском балансе по рыночной стоимости на дату подготовки бухгалтерского баланса. Рыночная стоимость устанавливается на основе утреннего фиксинга, установленного Лондонской Ассоциацией Рынка Драгоценных Металлов (далее «ЛАРДМ»). Изменения рыночной стоимости золота отражаются в консолидированной отчете о доходах и расходах в составе доходов от переоценки иностранной валюты и золота в том периоде, в котором произошло изменение. Неаффилированные драгоценные металлы отражаются по стоимости приобретения и включены в состав прочих активов.

3) Предоставленные кредиты и авансы, резерв под обесценение

Кредиты, предоставленные Национальным Банком в виде денежных средств непосредственно заемщику или организатору синдицированного кредита в тот же день, когда заемщик получил данные средства, классифицируются как предоставленные кредиты и отражаются по амортизированной стоимости за вычетом резерва под обесценение. Предоставленные кредиты также включают депозиты, размещенные в других банках.

Предоставленные кредиты и авансы отражаются в учете при передаче денежных средств заемщикам.

Резерв по кредитному риску под обесценение формируется при наличии объективных данных, свидетельствующих о том, что Национальный Банк не сможет получить суммы, причитающиеся к выплате. Сумма резерва представляет собой разницу между балансовой и оценочной возмещаемой стоимостью кредита, рассчитанной как текущая стоимость ожидаемых денежных потоков, включая суммы, возмещаемые по га-

рантиям и обеспечению, дисконтированные с использованием первоначальной процентной ставки по данному кредиту.

Резерв под обесценение также включает потенциальные убытки по кредитам, которые объективно присутствуют в кредитном портфеле на дату бухгалтерского баланса. Такие убытки оцениваются на основании понесенных убытков прошлых лет по каждому компоненту кредитного портфеля, кредитных рейтингах, присвоенных заемщикам, а также оценки текущих экономических условий, в которых данные заемщики осуществляют свою деятельность.

Кредиты, погашение которых невозможно, списываются за счет сформированного на балансе соответствующего резерва под обесценение. Последующее восстановление ранее списанных сумм кредитуются на резерв по обесценению кредитного портфеля в консолидированном отчете о доходах и расходах.

Впоследствии уменьшение ранее созданного резерва под обесценение в результате события, происшедшего после списания, отражается по кредиту строки «резерв под обесценение» в консолидированном отчете о доходах и расходах.

4) Членство в международных финансовых организациях

Национальный Банк является фискальным агентом Правительства Республики Казахстан по операциям, связанным с членством Казахстана в международных финансовых организациях, в том числе по уплате членских взносов таким организациям. Членские взносы, подлежащие выплате, деноминированы в долларах США или СПЗ и переоценены в тенге по обменному курсу на конец года.

Суммы задолженности перед МВФ и другими международными финансовыми организациями и соответствующие обязательства Правительства по членству в международных финансовых организациях, учитываемые в Национальном Банке, не включены в прилагаемые консолидированные бухгалтерские балансы, так как они не представляют собой активы и обязательства Национального Банка.

5) Инвестиционные ценные бумаги, годные для продажи

Инвестиционные ценные бумаги, которые руководство намерено удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы в зависимости от требова-

ний ликвидности или изменения процентных ставок, обменных курсов или цен на акции, квалифицируются как ценные бумаги, годные для продажи.

Первоначально инвестиционные ценные бумаги, годные для продажи, учитываются по стоимости приобретения (которая включает затраты по сделке), а затем переоцениваются по справедливой стоимости на основе котировок на покупку. Некоторые инвестиционные ценные бумаги, по которым нет в наличии внешних независимых котировок, оценены руководством Национального Банка по справедливой стоимости с учетом прочей связанной информации, такой как дисконтированные потоки денежных средств, финансовые данные инвестируемых объектов и применение прочих методологий оценки. Реализованные и нереализованные доходы и убытки, возникающие в результате изменения справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, годных для продажи, отражаются в консолидированном отчете о доходах и расходах в периоде, в котором они возникли. Процентный доход по инвестиционным ценным бумагам, годным для продажи, отражается в консолидированном отчете о доходах и расходах как процентные доход по инвестиционным ценным бумагам, годным для продажи.

Обесценение и сторнирование обесценения инвестиционных ценных бумаг, годных для продажи, отражается в консолидированном отчете о доходах и расходах.

Все систематические приобретения и реализация инвестиционных ценных бумаг, годных для продажи, признаются на дату совершения операции, которой является дата, на которую Национальный Банк принимает на себя обязательства приобрести или реализовать данные активы. Все прочие приобретения и реализация отражаются в учете как производные форвардные операции до момента расчета.

6) Сделки репо и обратного репо

В учете сделки репо отражаются как финансовые операции. В связи с этим, проданные ценные бумаги учитываются на счетах Национального Банка, а сумма кредиторской задолженности отражается, соответственно, в деньгах банков и прочих финансовых учреждений. Соответствующий расход, полученный от разницы цен для данных ценных бумаг, отражается в качестве процентного расхода в том периоде, когда эта операция была совершена. Сделки обратного

репо отражаются как суммы денег в кредитных учреждениях.

7) Производные финансовые инструменты

В процессе своей деятельности Национальный Банк участвует в операциях с производными финансовыми инструментами в основном для торговой деятельности. Производные финансовые инструменты, включающие соглашения о будущей процентной ставке, валютные и процентные свопы, валютные и процентные опционы, а также другие производные финансовые инструменты, первоначально учитываются в консолидированном бухгалтерском балансе по стоимости приобретения (включая затраты по сделке), а впоследствии по справедливой стоимости. Справедливая стоимость рассчитывается на основе котируемых рыночных цен, моделей дисконтирования потоков денежных средств, моделей установления цены по опциону или курсов спот на конец года в зависимости от типа сделки. Все производные активы учитываются как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если справедливая стоимость является отрицательной.

Изменения справедливой стоимости производных инструментов, используемых в торговых целях, включаются в дилинговый доход.

8) Основные средства

Основные средства отражены по исторической стоимости либо по переоцененной стоимости за вычетом накопленной амортизации. Амортизация применяется для списания стоимости или оценки на основе метода единицы продукции для производственного оборудования и на основе прямолинейного метода для других активов, исходя из следующих сроков полезного использования основных средств:

Здания	5–40 лет
Офисное оборудование	1–28 лет
Приспособления и принадлежности	2–50 лет
Транспортные средства	5–28 лет

На незавершенное строительство износ не начисляется. Износ по таким активам начисляется только с момента их ввода в эксплуатацию.

Переоценка основных средств и нематериальных активов осуществляется в течение финансового года, за исключением следующих групп основных средств, которые переоцениваются: через каждые три года – легковые автомо-

били, транспортные средства, силовые машины и оборудование; через каждые пять лет – железнодорожные транспортные средства, здания, сооружения, строения и жилье.

9) Нематериальные активы

Стоимость нематериальных активов отражается в бухгалтерском учете по исторической стоимости за вычетом накопленной амортизации. Амортизация рассчитывается прямолинейным методом, исходя из следующих сроков полезного использования нематериальных активов:

Программное обеспечение	1–5 лет
Лицензии	3–10 лет

10) Переоценка иностранной валюты

Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитаны в тенге по средневзвешенному биржевому курсу тенге к иностранным валютам на дату составления баланса. Операции в иностранной валюте отражены по курсам, действовавшим на момент совершения операций. Положительные и отрицательные курсовые разницы, возникающие в результате изменений по средневзвешенному биржевому курсу тенге к иностранным валютам после даты совершения операции, относятся на счета доходов и расходов от переоценки иностранной валюты.

По состоянию на 31 декабря 2002 и 2001 годов обменные курсы составляли (в тенге):

Валюта	31 декабря 2002	31 декабря 2001
Доллары США	155.85	150.94
Специальные права заимствования (СПЗ)	210.62	189.35
Немецкие марки	-	68.09
Евро	162.46	133.17
Японские йены (10/1)	13.05	11.50

11) Признание доходов и расходов

Процентные доходы и расходы отражаются по методу начисления. Полученная комиссия и прочие доходы относятся на доходы в момент завершения операции. Непроцентные расходы отражаются в момент совершения операции.

12) Взаимозачеты

В тех случаях, когда существует законодательно установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство, финансовые активы и обязательства взаимозачитываются, и в консолидированном бухгалтерском балансе отражается чистая величина.

13) Резервы

Резервы отражаются в отчетности при возникновении у Национального Банка обязательств (правовых или традиционных), возникших до отчетной даты. При этом существует высокая вероятность того, что для исполнения этих обязательств Национальному Банку потребуется отток экономических ресурсов, и сумма обязательств может быть надежно оценена.

14) Пенсионное обеспечение

Национальный Банк не имеет независимой системы пенсионного обеспечения, отдельной от

пенсионной системы Республики Казахстан. В соответствии с Законом Республики Казахстан «О пенсионном обеспечении Республики Казахстан» от 20.06.97 г. № 136-1 Национальный Банк перечисляет пенсионные взносы сотрудников в накопительные пенсионные фонды в размере десяти процентов от дохода сотрудников в сроки, установленные законодательством. После перечисления взносов Национальный Банк более не несет никаких обязательств по выплате. При выходе на пенсию все выплаты осуществляются пенсионными фондами.

15) Банкноты и монеты в обращении

Национальный Банк изготавливает банкноты и монеты на Банкнотной фабрике и РГП «Казахстанский Монетный Двор». Банкноты и монеты в обращении отражаются в бухгалтерском балансе по их номинальной стоимости. Расходы по выпуску банкнот и монет в обращение включают в себя расходы по охране, транспортировке, страхованию и другие расходы. Расходы по выпуску банкнот и монет признаются при выпуске их в обращение.

16) Деньги банков и прочих финансовых учреждений, деньги клиентов

Суммы задолженности перед банками и прочими финансовыми учреждениями, и деньги

клиентов первоначально отражаются по стоимости, которая представляет собой сумму полученных средств за вычетом понесенных затрат по сделке. Впоследствии данные средства отражаются по амортизированной стоимости, а разница между суммой полученных средств и стоимостью погашения отражается в консолидированном отчете о доходах и расходах в течение периода задолженности с использованием метода эффективной доходности.

17) Подходный налог

В соответствии с казахстанским законодательством Национальный Банк освобожден от уплаты подходного налога. Подходный налог определенных дочерних предприятий представлен в консолидированной финансовой отчетности Национального Банка.

18) Выпущенные долговые ценные бумаги

Долговые ценные бумаги, выпущенные Национальным Банком, имеют фиксированную дату погашения и первоначально отражаются по стоимости. Впоследствии выпущенные долговые ценные бумаги отражаются по амортизированной стоимости, и любая разница между чистой выручкой и стоимостью погашения отражается в консолидированном отчете о доходах и расходах в течение периода эмиссии данной ценной бумаги.

19) Отчет о движении денег

Для целей подготовки консолидированного отчета о движении денежных средств денежные средства и их эквиваленты представляют собой статьи, которые могут быть конвертированы в денежные средства в течение одного дня. Все краткосрочные межбанковские размещения, за исключением размещений «овернайт», показаны в составе требований к банкам.

Примечание 4 – Золото

	2002	2001
Монетарное золото	28 192 078	21 739 559
Золото на депозитах в иностранных банках	63 066 652	55 344 758
Золотые монеты	148 554	127 437
Итого золото	91 407 284	77 211 754

Официальный утренний фиксинг, установленный ЛАРДМ на 31 декабря 2002 года составил 342.75 долларов США за тройскую унцию

(277.60 долларов США за тройскую унцию на 31 декабря 2001 года).

Примечание 5 – Требования к банкам и прочим финансовым учреждениям

	2002	2001
Требования к иностранным банкам и прочим финансовым учреждениям		
Договоры обратной продажи и обратного выкупа	40 084 620	22 671 188
Срочные вклады	7 793 972	43 123 474
Корреспондентские счета	2 239 517	1 967 116
Текущие счета в МВФ	160 537	13 016
Активы во внешнем управлении	31 980	1 155 928
За вычетом резерва под обесценение	(98 539)	(17 229)
Итого требования к иностранным банкам и прочим финансовым учреждениям	50 212 087	68 913 493
Требования к местным банкам		
Кредиты местным банкам	3 757 686	1 810 046
Текущие счета	152 574	355 474
За вычетом резерва под обесценение	(2 462 854)	-
Итого требования к местным банкам	1 447 406	2 165 520
Итого требования к банкам и прочим финансовым учреждениям	51 659 493	71 079 013

В 2002 году действовало 4 соглашения по внешнему управлению активами Национального Банка. Доходность портфелей за время управления составила от 1.22% до 6.59%.

Срочные вклады в иностранных банках включают краткосрочные депозиты и овернайт с иностранными банками со средней процентной ставкой в диапазоне от 1.63% до 4.34% (в 2001 году – от 3.17% до 4.68%).

Ценные бумаги, приобретенные по соглашению об обратном выкупе, состоят из казначейских векселей США. Среднегодовая процентная ставка вознаграждения – 1.2%.

Кредиты местным банкам включают беспроцентный кредит в размере 2 462 854 тыс. тенге, выданный в 2002 году, по которому сформирован резерв под обесценение на всю сумму кредита. Данная сумма связана с определенными обязательствами Национального Банка по состоянию на 31 декабря 2001 года для покрытия депозитов обанкротившегося местного банка (см. Примечание 16).

Анализ изменений резерва под обесценение представлен в Примечании 21. Географический и валютный анализ и анализ по срокам погашения требований к банкам и прочим финансовым учреждениям представлены в Примечании 28.

Примечание 6 – Инвестиционные ценные бумаги, годные для продажи

	2002		2001	
	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость
Иностранные инвестиционные ценные бумаги				
Казначейские векселя правительства США	118 001 828	122 142 520	17 257 121	17 900 150
Ценные бумаги у внешних управляющих активами	-	97 058 900	-	91 230 264
Долговые ценные бумаги международных финансовых организаций и международных государственных финансовых организаций	44 386 350	44 592 794	51 066 680	56 280 483
Казначейские векселя правительства Германии	67 485 884	71 281 024	29 110 962	29 950 807
Казначейские векселя правительства Великобритании	10 505 352	11 074 018	8 609 386	9 120 818
Казначейские векселя правительства Австрии	-	-	10 986 525	11 131 047
Казначейские векселя правительства Франции	-	-	8 522 880	8 980 724
Казначейские векселя правительства Нидерландов	-	-	5 593 140	6 099 046
Прочие	215 498	197 918	757 018	697 408
За вычетом резерва под обесценение	-	(47 067)	-	(45 735)
Итого иностранные инвестиционные ценные бумаги		346 300 107		231 345 012
Государственные ценные бумаги				
Ценные бумаги Министерства Финансов				
Долгосрочные	19 090 764	19 885 950	23 673 140	22 434 708
Среднесрочные	2 947 700	3 105 378	-	-
Краткосрочные	241 637	237 170	180 469	180 469
За вычетом резерва под обесценение	-	(12 585 753)	-	(2 903 923)
Итого государственные ценные бумаги		10 642 745		19 711 254
Итого инвестиционные ценные бумаги, годные для продажи		356 942 852		251 056 266

Резерв под обесценение портфеля государственных ценных бумаг представляет собой резерв по долгосрочным государственным ценным бумагам МЕАКАМ-10 номинальной стоимостью 15 135 000 тыс. тенге с фиксированной го-

довой процентной ставкой 9.75% и сроком погашения в 2007 году. Справедливая стоимость данных ценных бумаг была определена с использованием модели дисконтированных потоков денежных средств (Примечание 21).

Среднесрочные ценные бумаги Министерства финансов были выпущены в 2000 году, со сроком погашения в феврале 2005 и августе 2006 годов и купонной ставкой в размере 8.13%.

Анализ изменений резерва под обесценение портфеля ценных бумаг представлен в Примечании 21. Географический и валютный анализ и анализ по срокам погашения инвестиционных ценных бумаг, годных для продажи, представлены в Примечании 28.

Примечание 7 – Основные средства, нетто

	Здания	Оборудование и приспособления	Незавершенное строительство	Переоценка	Итого
Балансовая стоимость					
31 декабря 2001	8 994 276	9 143 049	113 435	-	18 250 760
в том числе:					
Национальный Банк	8 880 618	7 258 735	110 400	-	16 249 753
Организации	113 658	1 884 314	3 035	-	2 001 007
Приобретение	244 741	2 393 158	699 997	795 320	4 133 216
в том числе:					
Национальный Банк	239 288	1 242 592	633 357	782 818	2 898 055
Организации	5 453	1 150 566	66 640	12 502	1 235 161
Выбытие	46 608	1 740 112	696 808	-	2 483 528
в том числе:					
Национальный Банк	21 041	962 176	696 808	-	1 680 025
Организации	25 567	777 936	-	-	803 503
31 декабря 2002	9 192 409	9 796 095	116 624	795 320	19 900 448
в том числе:					
Национальный Банк	9 098 864	7 539 151	46 949	782 818	17 467 782
Организации	93 545	2 256 944	69 675	12 502	2 432 666
Накопленный износ					
31 декабря 2001	1 395 842	3 595 560	-	-	4 991 402
в том числе:					
Национальный Банк	1 392 754	2 943 540	-	-	4 336 294
Организации	3 088	652 020	-	-	655 108
Начисление	350 804	1 002 911	-	356 048	1 709 763
в том числе:					
Национальный Банк	347 456	739 584	-	349 526	1 436 566
Организации	3 348	263 327	-	6 522	273 197
Выбытие	37 448	340 226	-	441 422	819 096
в том числе:					
Национальный Банк	33 429	333 130	-	349 526	716 085
Организации	4 019	7 096	-	91 896	103 011
31 декабря 2002	1 709 198	4 258 245	-	(85 374)	5 882 069
в том числе:					
Национальный Банк	1 706 781	3 349 994	-	-	5 056 775
Организации	2 417	908 251	-	(85 374)	825 294
Чистая балансовая стоимость					
31 декабря 2001	7 598 434	5 547 489	113 435	-	13 259 358
Национальный Банк	7 487 864	4 315 195	110 400	-	11 913 459
Организации	110 570	1 232 294	3 035	-	1 345 899
31 декабря 2002	7 483 211	5 537 850	116 624	880 694	14 018 379
в том числе:					
Национальный Банк	7 392 083	4 189 157	46 949	782 818	12 411 007
Организации	91 128	1 348 693	69 675	97 876	1 607 372

По графе «Переоценка» в сумму 880 694 тыс. тенге включены:

1) по Национальному Банку – переоценка стоимости служебных зданий в сумме 782 818 тыс. тенге, в том числе: здания Алматинского городского филиала на сумму 145 254 тыс. тенге; здания Национальной комиссии на сумму 637 564 тыс. тенге.

2) по организациям Национального Банка – переоценка основных средств в сумме 97 876

тыс. тенге, в том числе: а) служебных зданий на сумму 1 230 тыс. тенге, из них: РГП «Автобаза» в сумме 866 тыс. тенге;

ЗАО «НИТ» в сумме 364 тыс. тенге; б) по ЗАО «НИТ» оборудования и транспортных средств на сумму 11 212 тыс. тенге и прочих основных средств на сумму 60 тыс. тенге; в) увеличение суммы износа основных средств составила 85 374 тыс. тенге.

Примечание 8 – Прочие активы, нетто

	2002	2001
Банкноты и монеты на хранении	1 629 091	1 610 282
Задолженность, связанная с активами во внешнем управлении	1 522 649	3 498 141
Ипотечные кредиты, выданные дочерней компанией	1 015 569	60 293
Товарно-материальные запасы	930 574	959 142
Нематериальные активы	787 158	558 171
Дебиторы по основной деятельности и прочие кредиты	804 198	576 658
Прочие активы	1 003 725	1 015 634
За вычетом резерва под обесценение	(178 240)	(458 083)
Итого прочие активы	7 514 724	7 820 238

В 2002 году созданы провизии на сумму 178 240 тыс. тенге, включающие провизии по займам, предоставленным физическим лицам, в раз-

мере 5 793 тыс. тенге и провизии по немонетарной деятельности в размере 172 447 тыс. тенге.

Анализ изменений резерва под обесценение прочих активов представлен в Примечании 21.

Примечание 9 – Банкноты и монеты в обращении

	2002	2001
Банкноты и монеты в обращении	178 450 898	145 988 257
За вычетом: банкноты и монеты в кассе	(553 373)	(511 725)
Итого банкноты и монеты в обращении	177 897 525	145 476 532

Ниже представлены изменения в составе банкнот и монет в обращении в течение 2002 и 2001 гг.:

	Банкноты	Монеты	Итого
На 31 декабря 2000 года	115 249 380	1 626 171	116 875 551
Выпущено в обращение	232 963 050	2 417 350	235 380 400
Изъято из обращения	(205 166 966)	(1 100 728)	(206 267 694)
На 31 декабря 2001 года	143 045 464	2 942 793	145 988 257
Выпущено в обращение	284 546 163	3 888 767	288 434 930
Изъято из обращения	(253 570 587)	(2 401 702)	(255 972 289)
На 31 декабря 2002 года	174 021 040	4 429 858	178 450 898

Примечание 10 – Деньги банков и прочих финансовых учреждений

	2002	2001
Деньги иностранных банков и прочих финансовых учреждений		
Счета МБРР	18 276	137 315
Прочие	-	287 196
Итого деньги иностранных банков и прочих финансовых учреждений	18 276	424 511
Деньги местных банков и прочих финансовых учреждений		
<i>В иностранной валюте</i>		
Корреспондентские счета и вклады до востребования	6 900 011	3 996 617
Срочные вклады	1 910 127	7 007 124
Прочие	102 317	99 093
<i>В местной валюте</i>		
Договоры продажи и обратного выкупа	17 675 096	17 155 665
Корреспондентские счета	15 624 962	16 471 985
Срочные вклады	7 384 730	3 839 575
Обязательные резервы	323 857	82 108
Итого деньги местных банков и прочих финансовых учреждений	49 921 100	48 652 167
Итого деньги банков и прочих финансовых учреждений	49 939 376	49 076 678

Ценные бумаги, проданные по договорам продажи и обратного выкупа, представлены долгосрочными правительственными ценными бумагами МЕАКАМ-10 с справедливой стоимостью по состоянию на 31 декабря 2002 года в размере 3 320 125 тыс. тенге. По состоянию на 31 декабря 2002 года данные ценные бумаги были отражены в консолидированном бухгалтерском балансе по статье «инвестиционные бумаги, годные для продажи».

В соответствии с казахстанским законодательством коммерческие банки обязаны поддерживать обязательные резервы как процентное соотношение к определенным обязательствам. Такие резервы должны храниться или на беспроцентных вкладах в Национальном Банке или в виде наличности.

Географический и валютный анализ и анализ по срокам средств банков и прочих финансовых учреждений представлены в Примечании 28.

Примечание 11 – Деньги Национального Фонда Республики Казахстан

	2002	2001
<i>В иностранной валюте</i>		
Деньги Национального Фонда РК	140 862	37 001
<i>В национальной валюте</i>		
Деньги Национального Фонда РК	-	2 585 783
Итого деньги Национального Фонда Республики Казахстан	140 862	2 622 784

В 2002 году Национальный Банк осуществлял доверительное управление активами Национального Фонда Республики Казахстан: деньги Фонда размещались на депозиты, использо-

вались для осуществления операций с ценными бумагами иностранных государств (покупки-продажи и обратного РЕПО) и с иностранной валютой.

Примечание 12 – Деньги Министерства финансов Республики Казахстан

	2002	2001
<i>В иностранной валюте</i>		
Текущие счета	14 414 664	1 551 421
Срочные вклады	1 905 388	21 610 210
<i>В национальной валюте</i>		
Текущие счета	39 616 175	41 410 955
Итого деньги Министерства финансов Республики Казахстан	55 936 227	64 572 586

Примечание 13 – Деньги Фонда страхования вкладов

Деньги Казахстанского фонда гарантирования (страхования) вкладов физических лиц состоят из сумм обязательных платежей, осуществляемых местными банками-участниками Ка-

захстанской системы гарантирования депозитных вкладов. Фонд был создан в 1999 году Национальным Банком в целях защиты интересов вкладчиков банков второго уровня.

Примечание 14 – Деньги клиентов

	2002	2001
Текущие счета в иностранной валюте	138 420	749 935
Текущие счета в национальной валюте	464 934	945 329
Минус текущие счета организаций	(369 078)	(462 439)
Итого деньги клиентов	234 276	1 232 825

Примечание 15 – Выпущенные долговые ценные бумаги

По состоянию за 31 декабря 2002 года Национальный Банк имел долговые инструменты в размере 63 552 132 тыс. тенге со сроком погашения от 7 до 84 дней. Данные инструменты показаны за вычетом дисконта в размере 442 381 тыс. тенге.

По состоянию за 31 декабря 2001 года выпущенные долговые ценные бумаги, представляющие собой долговые инструменты в размере 17 480 480 тыс. тенге со сроком погашения от 23 до 84 дней, показаны за вычетом дисконта в сумме 77 118 тыс. тенге.

Примечание 16 – Резервы

	Выкуп МЕАКАМ-10	Погашение депозита	Итого
На 31 декабря 2000 года	-	-	-
Увеличение резерва	4 015 987	2 579 000	6 594 987
На 31 декабря 2001 года	4 015 987	2 579 000	6 594 987
Сторнирование резерва	(4 015 987)	-	(4 015 987)
Использовано в течение года	-	(2 579 000)	(2 579 000)
На 31 декабря 2002 года	-	-	-

На 31 декабря 2001 года Национальный Банк сформировал резерв под возможные убытки в сумме

- 6 594 987 тыс. тенге, связанные с:
- условным обязательством в сумме 2 579 000 тыс. тенге по обязательству, принятому в 2001 году, о предоставлении кредита местному банку для погашения задолженности по депозитам местного неплатежеспособного банка; и
 - обязательством в сумме 4 015 987 тыс. тенге по приобретению долгосрочных государственных ценных бумаг (МЕАКАМ-10), выпущенных Министерством финансов Республики Казахстан.

В течение 2002 года Национальный Банк выдал кредит местному банку. Резерв, связанный с этим обязательством, был сторнирован в 2002 году. Кредит отражен в составе требований к банкам и прочим финансовым учреждениям, и по нему сформирован резерв под обесценение на общую сумму кредита (Примечание 6). Также в 2002 году Национальный Банк в соответствии с договоренностью с Министерством Финансов был освобожден от своих обязательств по выкупу долгосрочных ценных бумаг. Соответственно, резерв по данному обязательству был сторнирован в 2002 году.

Примечание 17 – Прочие обязательства

	2002	2001
Выпущенные ипотечные облигации	500 000	-
Расчеты с сотрудниками	405 553	310 095
Задолженность, связанная с активами во внешнем управлении	-	2 422 066
Кредиторы и прочие обязательства	804 849	533 887
Итого прочие обязательства	1 710 402	3 266 048

Примечание 18 – Уставный капитал

Формирование уставного капитала Национального Банка регламентируется Указом Президента Республики Казахстан от 30 марта 1995 года с изменениями и дополнениями. В соответствии с изменениями, внесенными в Указ от 18 декабря 2000 года, уставный капитал дол-

жен составлять 20 000 000 тыс. тенге, сформированных за счет отчислений из полученного им чистого дохода, а также средств, выделяемых из республиканского бюджета. На 31 декабря 2002 года уставный капитал Национального Банка составляет 20 000 000 тыс. тенге.

Примечание 19 – Резервный капитал и прочие фонды

Резервный капитал формируется в сумме, эквивалентной уставному капиталу путем отчисления из чистой прибыли в размерах, утвержденных Президентом Республики Казахстан.

Общие резервы формируются за счет годовых отчислений из нераспределенной прибыли в размере 0.5% от величины долгосрочных активов Национального Банка. Общие резервы не подлежат распределению.

Специальные резервные фонды формируются в сумме нерезализованной прибыли от переоценки золота, а также активов и обязательств, деноминированных в иностранных валютах. При реализации данные доходы переводятся на нераспределенный доход и подлежат распределению. Специальные резервные фонды включают также фонд по переоценке основных средств и резервный капитал дочерних организаций Национального Банка.

Примечание 20 – Чистые процентные доходы

	2002	2001
Процентные доходы		
Инвестиционные ценные бумаги	18 477 833	27 340 341
Требования к банкам и прочим финансовым учреждениям	775 484	2 018 072
Прочие	13 162	14 835
Итого процентные доходы	19 266 479	29 373 248
Процентные расходы		
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 978 697	6 268 060
Деньги Министерства финансов Республики Казахстан	1 727 671	4 205 976
Деньги иностранных банков и прочих финансовых учреждений	419 194	244 383
Деньги местных банков и прочих финансовых учреждений	2 322 768	734 439
Итого процентные расходы	6 448 330	11 452 858
Итого чистые процентные доходы	12 818 149	17 920 390

Примечание 21 – Резервы под обесценение

	Требования к иностранным банкам и прочим финансовым учреждениям	Требования к местным банкам и прочим финансовым учреждениям	Иностранные инвестиционные ценные бумаги	Государственные ценные бумаги	Прочие активы	Итого
На 31 декабря 2000 года	-	-	-	-	273 030	273 030
Начисление за год	17 229	-	45 735	2 903 923	355 869	3 322 756
Списание в течение года	-	-	-	-	(170 816)	(170 816)
На 31 декабря 2001 года	17 229	-	45 735	2 903 923	458 083	3 424 970
Переводы (Примечание 16)	-	2 579 000	-	-	-	2 579 000
Начисление за год	83 027	-	1 483	9 681 830	53 523	9 819 863
Списание в течение года	(1 717)	(116 146)	(151)	-	(333 366)	(451 380)
На 31 декабря 2002 года	98 539	2 462 854	47 067	12 585 753	178 240	15 372 453

Суммы резервов, начисленные за год в отношении государственных ценных бумаг, представляют собой оценку руководством суммы возмещения по ценным бумагам МЕАКАМ-10 (Примечание 6).

Резерв под обесценение прочих активов отражен в составе прочих резервов в консолидированном отчете о доходах и расходах.

Примечание 22 – Дилинговый доход, нетто

	2002	2001
Дилинговый доход		
Доход от операций с иностранной валютой	1 333 752	786 310
Доход от операций с драгоценными металлами	140 118	54 977
Доход от операций с Национальным Фондом	357 377	-
Доход от операций по доверительному управлению	7 610	-
Доход от операций по кастодиальной деятельности	79 686	-
Доход от операций по брокерской деятельности	18 395	-
Итого дилинговые доходы	1 936 938	841 287
Дилинговый убыток		
Расход по операциям с иностранной валютой	846 756	153 032
Расход по операциям с драгоценными металлами	273 847	27 102
Расход по операциям с Национальным Фондом	64 027	-
Расходы от операций по доверительному управлению	9 767	-
Расходы от операций по кастодиальной деятельности	22 500	-
Расходы от операций по брокерской деятельности	807	-
Итого дилинговые убытки	1 217 704	180 134
Итого дилинговый доход (нетто)	719 234	661 153

Примечание 23 – Доход от переоценки иностранной валюты и золота, нетто

	2002	2001
Нереализованный доход от переоценки иностранной валюты и золота, нетто	40 509 644	3 045 050
Реализованный доход от переоценки иностранной валюты и золота, нетто	4 148 332	8 682 230
Итого доход от переоценки иностранной валюты и золота, нетто	44 657 976	11 727 280

Примечание 24 – Доход от основной деятельности организаций НБРК, нетто

	2002	2001
Валовый доход от производства		
Доход	2 378 579	3 107 508
Себестоимость реализованной продукции	(1 677 584)	(2 393 873)
Валовый доход от услуг		
Доход	968 851	1 151 458
Себестоимость реализованных услуг	(849 357)	(717 636)
Итого доход от основной деятельности организаций НБРК, нетто	820 489	1 147 457

Примечание 25 – Зарплата и выплаты сотрудникам

	2002	2001
Заработная плата	1 626 981	1 481 308
Премии	480 959	546 539
Социальный налог	432 047	465 737
Обучение	57 917	-
Прочее	280 567	272 714
Итого зарплата и выплаты сотрудникам	2 878 471	2 766 298

Примечание 26 – Административные расходы

	2002	2001
Расходы по выпуску банкнот и монет	1 118 359	1 118 632
Налоги, кроме налога на прибыль	298 177	370 537
Ремонт и содержание	294 690	183 658
Материалы	158 989	157 321
Охрана	128 035	101 663
Расходы на связь	120 721	134 468
Командировочные расходы	77 732	63 757
Коммунальные платежи	66 967	56 964
Прочее	397 840	401 440
Итого административные расходы	2 661 510	2 588 440

Примечание 27 – Международный Валютный Фонд и прочие финансовые учреждения

Ниже приведен анализ активов и обязательств, связанных с членством Республики Казахстан в МВФ и прочих финансовых учреждениях. В соответствии с функциями Национального банка как агента Правительства Республики Казахстан, данные статьи исключены из кон-

солидированного бухгалтерского баланса Национального банка.

Международный Валютный Фонд

Оплата членства Республики Казахстан в МВФ выглядела следующим образом:

	2002		2001	
	СПЗ ('000)	Тенге ('000)	СПЗ ('000)	Тенге ('000)
Квота МВФ	365 700	77 023 734	365 700	69 245 295
	365 700	77 023 734	365 700	69 245 295

Для каждого члена МВФ устанавливается квота, которая выражается в специальных правах заимствования (далее «СПЗ»). Членский взнос представляет его максимальное финансовое обязательство перед МВФ, его право голосования, и является основой для определения доступа к финансированию МВФ.

Национальный банк действует в качестве депозитария Республики Казахстан. Оплата подписной квоты произведена посредством выпуска ценных бумаг Министерством Финансов. Данные ценные бумаги хранятся Национальным Банком и подлежат оплате по требованию МВФ.

Прочие международные финансовые институты

Республика Казахстан поддерживает членство в МБРР и ЕБРР и других финансовых институтах. Согласно условиям внесения членских взносов в

уставные фонды международных финансовых организаций, государство, являющееся членом таких организаций, должно уплачивать взносы в свободной конвертируемой валюте и ценных бумагах, выпущенных государством-членом таких организаций.

	2002		2001	
	Доллары США ('000)	Тенге('000)	Доллары США ('000)	Тенге('000)
МБРР	-	2 406 903	-	2 442 903
ЕБРР	987	153 803	987	148 958
МАГИ	283	44 055	283	42 667
Прочие	-	716 512	-	751 512
		3 321 273		3 386 040

Примечание 28 – Управление финансовыми рисками

В ходе осуществления обычной деятельности Национальный Банк подвержен воздействию ряда рисков, самыми значительными из которых являются валютный, операционный, кредитный риски, риск ликвидности и процентной ставки. Структура активов и обязательств Национального Банка определяется в основном характером установленных законодательством функций Национального Банка, а не коммерческими суждениями. Национальный Банк осуществляет постоянное управление рисками посредством ряда техник управления рисками. Управление рисками Национального Банка регулируется его внутренними инструкциями и тщательно отслеживается Советом Директоров Национального Банка, а также комитетами и комиссиями Национального Банка. Совет Директоров, комитеты и комиссии и связанные рабочие группы рассматривают вопросы, связанные с монетарной, инвестиционной и валютной политикой Национального Банка, и устанавливают лимиты объемов операций, а также требования по оценке контрагентов Национального Банка.

Операционный риск – это риск убытка, возникающего в результате сбоя работы систем внутреннего контроля. Национальный Банк осуществляет управление этим риском посредством Департамента внутреннего аудита Национального Банка, который осуществляет контроль за выполнением политик и процедур бухгалтерского учета и эффективным функционированием системы внутреннего

контроля Национального Банка. Операционный риск, связанный с операциями с валютными резервами, контролируется рядом внутренних инструкций Национального Банка. Разделение обязанностей между различными департаментами Национального также считается одним из механизмов управления оперативным риском.

Деятельность дочерних компаний Национального Банка Казахстана также подвержена воздействию ряда рисков, самыми значительными из которых являются валютный, операционный, кредитный риски, риск ликвидности и процентной ставки. Процедуры управления рисками в дочерних компаниях регулируются внутренними инструкциями, и их выполнение отслеживается различными органами, включая советы директоров дочерних компаний, комитеты по кредитованию и отделы внутреннего контроля.

Кредитный риск. Национальный Банк принимает на себя кредитный риск, а именно риск того, что контрагент не сможет полностью погасить задолженность в установленный срок. Национальный Банк контролирует кредитный риск, устанавливая лимиты на одного заемщика или группу связанных заемщиков, а также по географическим и отраслевым сегментам. Национальный Банк регулярно отслеживает такие риски, лимиты пересматриваются раз в год или чаще. Лимиты кредитного риска по продуктам, заемщикам и отраслям утверждаются Советом Директоров.

Риск на одного заемщика, включая банки и брокеров, дополнительно ограничивается лимитами, покрывающими балансовые и забалансовые риски, а также ежедневными лимитами риска при поставке торговых инструментов, например, форвардных валютообменных контрактов. Фактическое соблюдение лимитов в отношении уровня принимаемого риска контролируется на ежедневной основе.

Управление кредитным риском осуществляется посредством регулярного анализа способности существующих и потенциальных заемщиков погасить процентные платежи и основную сумму задолженности, а также посредством изменения кредитных лимитов в случае необходимости. Кроме этого, Национальный Банк управляет кредитным риском, в частности, путем получения обеспечения и гарантий.

Максимальный уровень кредитного риска Национального Банка, как правило, отражается в

балансовой стоимости финансовых активов в консолидированном бухгалтерском балансе. Воздействие возможного взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска.

Кредитный риск по внебалансовым финансовым инструментам определен как вероятность убытков из-за неспособности другого участника операции с данным финансовым инструментом выполнить условия договора. Национальный Банк применяет ту же кредитную политику в отношении условных обязательств, что и в отношении балансовых финансовых инструментов, основанную на процедурах утверждения сделок, установления контрольных лимитов риска и отслеживания сделок.

Географический риск. Ниже представлен географический анализ активов и обязательств Национального Банка по состоянию на 31 декабря 2002 и 2001 гг.:

	2002			2001		
	Страны ОЭСР	Другие страны	Всего	Страны ОЭСР	Другие страны	Всего
АКТИВЫ						
Золото	63 068 417	28 338 867	91 407 284	55 344 758	21 866 996	77 211 754
Требования к иностранным банкам и прочим финансовым учреждениям	50 137 400	74 687	50 212 087	68 905 434	8 060	68 913 494
Требования к местным банкам и прочим финансовым учреждениям	-	1 447 406	1 447 406	-	2 165 519	2 165 519
Иностранные инвестиционные ценные бумаги	346 300 107	-	346 300 107	231 292 807	52 206	231 345 013
Государственные ценные бумаги	-	10 642 745	10 642 745	-	19 711 253	19 711 253
Деньги в иностранной валюте	-	218 585	218 585	-	105 091	105 091
Итого монетарных активов	459 505 924	40 722 290	500 228 214	355 542 999	43 909 125	399 452 124
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Деньги в обращении	-	177 897 525	177 897 525	-	145 476 532	145 476 532
Деньги в иностранных банках и прочих финансовых учреждениях	18 276	-	18 276	137 315	287 196	424 511
Деньги местных банков и прочих финансовых учреждений	102 317	49 818 783	49 921 100	-	48 652 167	48 652 167
Деньги Национального Фонда РК	-	140 862	140 862	-	2 622 784	2 622 784
Деньги Министерства финансов РК	15 739	55 920 488	55 936 227	-	64 572 586	64 572 586
Деньги Фонда страхования вкладов	-	2 771 741	2 771 741	-	1 359 748	1 359 748
Деньги клиентов	-	234 276	234 276	-	1 232 825	1 232 825
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	63 552 132	63 552 132	-	17 480 480	17 480 480
Итого монетарных обязательств	136 332	350 335 807	350 472 139	137 315	281 684 318	281 821 633
Нетто позиция	459 369 592	(309 613 517)	149 756 075	355 405 684	(237 775 193)	117 630 491

Валютный риск. Национальный Банк принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний преобладающих обменных курсов на его финансовое положение и потоки денежных средств. Совет Директоров устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска в

разрезе по валютам и в целом как по овернайт, так и дневным позициям, и контролирует их соблюдение на ежедневной основе.

По состоянию на 31 декабря 2002 года позиция Национального Банка по валютам составила:

	Тенге	US\$ \$1= 155,85 тенге	EUR 1 EUR = 162,46 тенге	JPY 10 JPY= 13,05 тенге	SDR 1 SDR = 210,62 тенге	GBP 1 GBP= 249,83 тенге	Прочие	Итого
АКТИВЫ								
Золото	91 407 284	-	-	-	-	-	-	91 407 284
Требования к иностранным банкам и прочим финансовым учреждениям	(98 539)	48 099 068	783 373	393 252	160 537	629 654	244 742	50 212 087
Требования к местным банкам и прочим финансовым учреждениям	152 574	1 294 832	-	-	-	-	-	1 447 406
Иностранные инвестиционные ценные бумаги	(47 067)	237 435 115	95 873 313	1 964 728	-	11 074 018	-	346 300 107
Государственные ценные бумаги	10 642 745	-	-	-	-	-	-	10 642 745
Основные средства	14 018 379	-	-	-	-	-	-	14 018 379
Прочие активы, нетто	5 758 775	1 671 758	81 122	-	538	2 296	235	7 514 724
Итого активов	121 834 151	288 500 773	96 737 808	2 357 980	161 075	11 705 968	244 977	521 542 732
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА								
Деньги в обращении	177 897 525	-	-	-	-	-	-	177 897 525
Деньги иностранных банков и прочих финансовых учреждений	18 035	242	-	-	-	-	-	18 277
Деньги местных банков и прочих финансовых учреждений	41 008 644	8 912 439	16	-	-	-	-	49 921 099
Деньги Национального Фонда	-	1 532	31 548	31 842	-	46 452	29 488	140 862
Деньги Министерства финансов	39 616 175	16 259 864	14 863	-	-	-	45 325	55 936 227
Деньги Фонда страхования вкладов	2 771 741	-	-	-	-	-	-	2 771 741
Деньги клиентов	95 857	113 663	24 393	-	-	-	363	234 276
Выпущенные долговые ценные бумаги	63 552 132	-	-	-	-	-	-	63 552 132
Прочие обязательства	1 438 135	253 280	17 396	-	-	1 579	12	1 710 402
Итого обязательств	326 398 244	25 541 020	88 216	31 842	-	48 031	75 188	352 182 541
Нетто позиция	(204 564 093)	262 959 753	96 649 592	2 326 138	161 075	11 657 937	169 789	169 360 191

По состоянию на 31 декабря 2001 года позиция Национального Банка по валютам составила:

	Тенге	US\$ \$1= 150,94 тенге	EUR 1 EUR = 133,17 тенге	JPY 10 JPY= 11,50 тенге	SDR 1 SDR = 189,35 тенге	GBP 1 GBP= 218,79 тенге	Прочие	Итого
АКТИВЫ								
Золото	77 211 754	-	-	-	-	-	-	77 211 754
Требования к иностран- ным банкам и прочим финансовым учреждениям	(31 859)	67 164 171	1 269 572	199 272	13 016	246 629	52 693	68 913 494
Требования к местным банкам и прочим фи- нансовым учреждениям	1 581 481	584 038	-	-	-	-	-	2 165 519
Иностраннные инвести- ционные ценные бумаги	(45 735)	163 713 628	56 806 826	1 749 475	-	9 120 819	-	231 345 013
Государственные цен- ные бумаги	19 711 253	-	-	-	-	-	-	19 711 253
Основные средства	13 259 358	-	-	-	-	-	-	13 259 358
Прочие активы, нетто	7 715 148	103 416	-	-	-	-	1 674	7 820 238
Итого активов	119 401 400	231 565 253	58 076 398	1 948 747	13 016	9 367 448	54 367	420 426 629
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА								
Деньги в обращении	145 476 532	-	-	-	-	-	-	145 476 532
Деньги иностранных банков и прочих фи- нансовых учреждений	28 940	395 571	-	-	-	-	-	424 511
Деньги местных банков и прочих финансовых учреждений	37 550 026	10 527 038	-	575 000	-	-	103	48 652 167
Деньги Национального Фонда	2 585 783	37 001	-	-	-	-	-	2 622 784
Деньги Министерства финансов	41 418 619	23 077 335	72 868	-	-	-	3 764	64 572 586
Деньги Фонда страхо- вания вкладов	1 359 748	-	-	-	-	-	-	1 359 748
Деньги клиентов	482 891	360 348	388 812	-	-	-	774	1 232 825
Выпущенные долговые ценные бумаги	17 480 480	-	-	-	-	-	-	17 480 480
Резервы	6 594 987	-	-	-	-	-	-	6 594 987
Прочие обязательства	3 266 048	-	-	-	-	-	-	3 266 048
Итого обязательства	256 244 054	34 397 293	461 680	575 000	-	-	4 641	291 682 668
Нетто позиция	(136 842 654)	197 167 960	57 614 718	1 373 747	13 016	9 367 448	49 726	128 743 961

Риск ликвидности. Риск ликвидности возникает при несовпадении сроков востребования по активным операциям со сроками погашения по пассивным операциям. Сроки погашения активов и обязательств и способность замещения, по приемлемой стоимости, обяза-

тельств, облагаемых процентами, по мере наступления срока их погашения, являются важными факторами в оценке ликвидности Национального Банка и его подверженности влиянию риска изменения процентных ставок и ставок обменного курса.

Ниже представлены активы и обязательства Национального Банка на 31 декабря 2002 года по контрактным срокам погашения:

	До востре- бования	Менее 1 мес.	от 1 до 6 мес.	от 6 мес. до 1 года	от 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
АКТИВЫ							
Золото	28 340 632	44 888 170	18 178 482	-	-	-	91 407 284
Требования к иностранным банкам и прочим финансовым учреждениям	2 334 967	47 877 120	-	-	-	-	50 212 087
Требования к мест- ным банкам и про- чим финансовым учреждениям	152 574	16 832	100 962	1 114 698	62 340	-	1 447 406
Иностранные инвестиционные ценные бумаги	97 058 900	-	48 599 826	15 717 251	184 692 846	231 284	346 300 107
Государственные ценные бумаги	-	-	195 533	126 471	22 753 737	(12 432 996)	10 642 745
Деньги в иностранной валюте	218 585	-	-	-	-	-	218 585
	128 105 658	92 782 122	67 074 803	16 958 420	207 508 923	(12 201 712)	500 228 214
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Деньги в обращении	177 897 525	-	-	-	-	-	177 897 525
Деньги иностранных банков и прочих финансовых учреждений	18 276	-	-	-	-	-	18 276
Деньги местных банков и прочих финансовых учреждений	25 505 225	8 080 875	1 200 000	-	14 025 000	1 110 000	49 921 100
Деньги Национального Фонда	140 862	-	-	-	-	-	140 862
Деньги Министерства финансов	54 233 168	-	1 697 032	3 826	2 201	-	55 936 227
Деньги Фонда страхования вкладов	2 771 741	-	-	-	-	-	2 771 741
Деньги клиентов	234 276	-	-	-	-	-	234 276
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	19 296 306	44 255 826	-	-	-	63 552 132
	260 801 073	27 377 181	47 152 858	3 826	14 027 201	1 110 000	350 472 139
Нетто-позиция	(132 695 415)	65 404 941	19 921 945	16 954 594	193 481 722	(13 311 712)	149 756 075
Накопленная разница	(132 695 415)	(67 290 474)	(47 368 529)	(30 413 935)	163 067 787	149 756 075	

Ниже представлены активы и обязательства Национального Банка на 31 декабря 2001 года по контрактным срокам погашения:

	До востребо- вания	Менее 1 мес.	от 1 до 6 мес.	от 6 мес. до 1 года	от 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
АКТИВЫ							
Золото	21 862 547	24 108 982	31 240 225	-	-	-	77 211 754
Требования к иностран- ным банкам и прочим фи- нансовым учреждениям	1 937 611	65 794 662	-	1 181 220	-	-	68 913 493
Требования к местным банкам и прочим финан- совым учреждениям	505 863	31 121	1 370 353	12 496	245 687	-	2 165 520
Иностраннные инвести- ционные ценные бумаги	91 184 529	-	11 455 092	13 493 789	113 577 896	1 633 706	231 345 012
Государственные ценные бумаги	(2 854 988)	-	20 140	160 330	3 200 632	19 185 140	19 711 254
Деньги в иностранной валюте	105 091	-	-	-	-	-	105 091
	112 740 653	89 934 765	44 085 810	14 847 835	117 024 215	20 818 846	399 452 124
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Деньги в обращении	145 476 532	-	-	-	-	-	145 476 532
Деньги иностранных банков и прочих финан- совых учреждений	316 252	86 482	3 267	3 267	15 243	-	424 511
Деньги местных банков и прочих финансовых учреждений	21 245 158	12 061 009	-	-	14 236 000	1 110 000	48 652 167
Деньги Национального Фонда	2 622 784	-	-	-	-	-	2 622 784
Деньги Министерства финансов	42 889 508	21 610 210	15 584	57 284	-	-	64 572 586
Деньги Фонда страхова- ния вкладов	1 359 748	-	-	-	-	-	1 359 748
Деньги клиентов	1 232 825	-	-	-	-	-	1 232 825
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	11 490 947	5 989 533	-	-	-	17 480 480
	215 142 807	45 248 648	6 008 384	60 551	14 251 243	1 110 000	281 821 633
Нетто-позиция	(102 402 154)	44 686 117	38 077 426	14 787 284	102 772 972	19 708 846	117 630 491
Накопленная разница	(102 402 154)	(57 716 037)	(19 638 611)	(4 851 327)	97 921 645	117 630 491	

Риск процентной ставки. Национальный Банк принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний превалирующих рыночных процентных ставок на его финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут повышать уровень процентной маржи, однако, в случае неожиданного изменения процентных ставок процентная маржа может также снижаться или вызывать убытки.

Руководство устанавливает лимиты в отношении приемлемого уровня расхождения переоценки процентных ставок и осуществляет контроль за соблюдением установленных лимитов на ежедневной основе. Такие лимиты ограничивают потенциальное влияние изменения процентных ставок на процентную маржу и величину активов и обязательств, чувствительных к изменению процентных ставок.

В таблице ниже приведен общий анализ процентного риска по основным монетарным финансовым инструментам.

	2002			2001		
	Тенге	Доллары США	Прочие валюты	Тенге	Доллары США	Прочие валюты
Активы						
Золото	-	-	0.27%	-	-	0.6%
Требования к иностранным банкам и прочим финансовым учреждениям	-	1.2%	1.9%	-	1.95%	1.95%
Требования к местным банкам и прочим финансовым учреждениям	8.2%	4.22%	-	9%	5.79-7%	-
Иностранные инвестиционные ценные бумаги	-	2.02-3.26%	0.36-7.42%	-	4.75-5.88%	3.19-7.25%
Государственные ценные бумаги	8.13-9.75%	-	-	4-16.3%	-	-
Обязательства						
Деньги Министерства финансов	4.42%	1.16%	-	3.94%	3.09%	-
Деньги местных банков и прочих финансовых учреждений	4.82%	0.81%	-	4-12%	1-3%	-
Выпущенные долговые ценные бумаги	5.8%	-	-	5-6%	-	-

Примечание 29 – Операции со связанными сторонами

Для целей составления данной консолидированной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений, как изложено в МСФО 24, «Раскрытие информации о связанных сторонах». При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание

содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Национальный Банк предоставляет финансовые и прочие банковские услуги Министерству финансов и Правительству Республики Казахстан, местным государственным органам и государственным внебюджетным фондам.

Ниже указаны остатки на конец года, статьи доходов и расходов, а также другие операции за год по операциям со связанными сторонами:

	2002	2001
Инвестиционные ценные бумаги, годные для продажи		
Государственные ценные бумаги	23 228 498	22 566 241
За вычетом резерва под обесценение	(12 585 753)	(2 903 923)
Прочие активы		
Кредиты сотрудникам	258 456	265 529
Деньги Министерства финансов		
Текущие счета и срочные депозиты	55 936 227	64 564 921
Процентный доход		
Государственные ценные бумаги	2 482 050	3 000 082
Кредиты сотрудникам	13 162	14 835
Процентный расход		
Деньги Министерства финансов	1 727 671	4 234 994

Примечание 30 – Условные обязательства, производные финансовые инструменты

Судебные разбирательства. Время от времени в ходе нормальной деятельности Национального Банка в судебные органы поступают иски в отношении Национального Банка. Исходя из собственной оценки, а также рекомендаций внутренних и внешних профессиональных консультантов, Руководство Национального Банка считает, что разбирательства по ним не приведут к существенным убыткам для Национального Банка, и соответственно не сформировало резерв по данным разбирательствам

Обязательства кредитного характера. Обязательства кредитного характера включают обязательства по предоставлению кредитов, аккредитивы и гарантии. Сумма данных обязательств представляет сумму риска, если при условии их полного использования у клиента возникнут проблемы с погашением и произойдет снижение стоимости существующего обеспечения. Обязательства кредитного характера Национального Банка составляли:

	2002	2001
Неиспользованные кредитные обязательства	-	2 579 000
Выданные гарантии	-	-
За вычетом резерва (Примечание 16)	-	(2 579 000)
Итого обязательства кредитного характера	-	-

Производные финансовые инструменты. Валютные и прочие производные финансовые инструменты обычно являются предметом торговли на внебиржевом рынке с профессиональными участниками рынка на основе стандартизированных контрактов.

Условные суммы некоторых финансовых инструментов предоставляют основу для сопоставления с инструментами, признанными в бухгалтерском балансе, но не обязательно отражают суммы будущих потоков денежных средств или текущую справедливую стоимость инструментов и, следовательно, не отражают уровень кредитных или ценовых рисков, которым подвергается Национальный Банк. Производные финансовые инструменты либо имеют положительный показатель (активы), либо отрицательный (обязательства) в результате колебания процентных ставок

на рынке или валютнообменных курсов, связанных с этими инструментами. Общая контрактная или условная сумма имеющихся производных финансовых инструментов, степень положительности или отрицательности этих инструментов и, следовательно, общая справедливая стоимость производных финансовых активов и обязательств могут время от времени существенно варьировать.

Следующая таблица представляет собой анализ контрактных или согласованных сумм и справедливой стоимости производных финансовых инструментов. В данную таблицу включена общая позиция до взаимозачета позиций по каждому контрагенту по видам финансовых инструментов, а также контракты с датой валютирования после 31 декабря 2002 года. Эти сделки были заключены в октябре-декабре 2002 года и являются краткосрочными.

Сделки, заключенные в 2002 г.:	Контракты с казахстанскими контрагентами			Контракты с иностранными контрагентами		
	Контрактная или согласованная сумма	Отрицательная справедливая стоимость	Положительная справедливая стоимость	Контрактная или согласованная сумма	Отрицательная справедливая стоимость	Положительная справедливая стоимость
Форвардные контракты с поставкой валюты						
Форвардные контракты с поставкой валюты	1 198	-	-	4 559 754	-	-
Форвардные контракты по процентной ставке						
Форвардные контракты по процентной ставке	-	-	-	55 701 273	-	62 823
Итого	1 198	-	-	60 261 027	-	62 823

Примечание 31 – Управление валютными резервами

В соответствии с инвестиционной стратегией, утвержденной Правлением Национального Банка, задача обеспечения сохранности и ликвидности резервных активов, а также рентабельности операций по управлению резервными активами достигается посредством применения теории управления инвестиционным портфелем через активную диверсификацию инвестиций и хеджирование рисков посредством осуществления операций на международных рынках капитала и денежных рынках. Анализ рисков, проводимый Национальным Банком, в процессе управления его валютными резервами осуществляется путем сравнения фактического уровня рисков с установленными лимитами. Кредитные риски дополнительно ограничиваются минимальными приемлемыми кредитными ставками и операционными лимитами.

Для этих целей резервные активы Национального Банка сгруппированы по портфелям – операционный портфель и инвестиционный портфель. Инвестиционная Стратегия Национального Банка и внутренние инструкции определяют параметры операционного и инвестиционного портфелей валютных резервов, а также процедуры расчета и применения сравнительной рентабельности.

Инвестиционный портфель по существу формируется из среднесрочных и долгосрочных

инструментов, которые обеспечивают увеличение доходности от размещения резервных активов. Часть ресурсов инвестиционного портфеля (денежные средства инвестиционного портфеля) инвестируется в высоко ликвидные денежные рыночные инструменты. Национальный Банк практикуется в активном управлении своим инвестиционным портфелем и регулярно осуществляет операции по продаже и приобретению ценных бумаг, которые составляют инвестиционный портфель.

Операционный портфель состоит из высоко ликвидных денежных рыночных инструментов за вычетом краткосрочных обязательств Национального Банка, выраженных в иностранной валюте, и остатка средств в кассе инвестиционного портфеля. Операционный портфель поддерживает краткосрочную ликвидность Национального Банка и непрерывность его текущих валютных операций, включая валютную интервенцию Национального Банка.

Основной целью деятельности по управлению валютными активами является обеспечение оптимального сочетания сохранности, ликвидности и рентабельности резервных активов. В этом отношении доведение рентабельности резервов до максимального уровня имеет вторичную приоритетность по сравнению с сохранностью и ликвидностью.

Примечание 32 – Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменен финансовый инструмент в ходе текущей операции между двумя заинтересованными сторонами, за исключением случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная на рынке цена финансового инструмента.

Оценочная справедливая стоимость финансового инструмента рассчитывалась Национальным Банком исходя из имеющейся рыночной информации (если она существовала) и со-

ответствующих методологий оценки, включая метод дисконтированных потоков денежных средств. Однако, для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять суждения. Несмотря на то, что при расчете справедливой стоимости финансовых инструментов Национальный Банк использовал имеющуюся рыночную информацию, эта информация может не всегда точно отражать стоимость, которая может быть реализована в текущих условиях.

Финансовые инструменты, отраженные по справедливой стоимости. Денежные средств и их

эквиваленты, золото и инвестиционные бумаги, годные для продажи, отражаются в бухгалтерском балансе по справедливой стоимости. Справедливая стоимость определенных ценных бумаг, годных для продажи, была определена руководством с использованием дисконтированных потоков денежных средств.

Требования к банкам и прочим финансовым учреждениям. Справедливая стоимость размещений с плавающей ставкой равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость размещений с фиксированной процентной ставкой основана на дисконтированных потоках денежных средств с использованием превалирующих на денежных рынках процентных ставок по инструментам с подобным уровнем кредитного риска и оставшимся сроком погашения. Руководство оценило, что по состоянию на 31 декабря 2002 года и 31 декабря 2001 года справедливая стоимость требований к банкам и прочим финан-

совым учреждениям существенно не отличалась от соответствующей балансовой стоимости. Это в первую очередь объясняется фактором существования практики пересмотра процентных ставок для отражения текущих условий рынка и, следовательно, большая часть остатков облагается процентами по ставкам, приближающимся к рыночным процентным ставкам.

Финансовые обязательства. Справедливая стоимость денег в обращении и корреспондентских счетов кредитных учреждений предполагается равной балансовой стоимости (номинальной величине). В силу общих условий рынка Национальный Банк считает непрактичным оценивать справедливую стоимость данных финансовых инструментов.

По прочим финансовым обязательствам руководство считает, что справедливая стоимость приблизительно равна балансовой стоимости этих обязательств.

Примечание 33 – Деньги и их эквиваленты

	2002	2001
Корреспондентские счета и депозиты в иностранных банках	10 032 017	45 079 928
Текущие счета в местных банках	152 574	355 474
Денежные средства в иностранной валюте в кассе	218 585	105 091
Итого деньги и их эквиваленты	10 403 176	45 540 493

Аудиторский отчет

Pricewaterhouse Coopers

PricewaterhouseCoopers

29/6 Satpaev Ave., 3rd Floor
Almaty 480070 Kazakhstan

Telephone +7 3272 980 448
Facsimile +7 3272 980 252

27 марта 2003 года

Правлению Национального Банка Республики Казахстан

Нами проведен аудит прилагаемого консолидированного бухгалтерского баланса Национального Банка Республики Казахстан и его дочерних компаний (далее совместно «Национальный Банк») по состоянию на 31 декабря 2002 года и связанных с ним консолидированных отчетов о прибылях и убытках, о движении денег и об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся на эту дату. Ответственность за составление данной консолидированной финансовой отчетности несет руководство Национального Банка. Наша обязанность заключается в том, чтобы представить аудиторское заключение в отношении данной консолидированной финансовой отчетности по итогам проведенного аудита.

Мы проводили аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Согласно этим стандартам аудит планировался и проводился таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Аудит включает проверку на выборочной основе числовых данных и пояснений, содержащихся в консолидированной финансовой отчетности. Кроме того, аудит включает оценку применяемых принципов учетной политики и существенных оценок руководства Национального Банка, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом. Мы полагаем, что проведенный нами аудит дает достаточные основания для того, чтобы высказать наше мнение.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Национального Банка по состоянию на 31 декабря 2002 года, а также консолидированные результаты его деятельности и движение его денег за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с учетной политикой, разработанной и утвержденной Правлением Национального Банка.

Утверждаю:

Бекенов Ж. Т.

Директор

ТОО «ПрайсуотерхаусКуперс» (Казахстан)

(Генеральная государственная лицензия МФ РК

№ 0000005 от 21 октября 1999 года;

Лицензия НБК № 12 от 22 июля 1998 года)

Бекенов Н. К.

Уполномоченный аудитор

(Лицензия НБК № 18 от 10 апреля 1997 года)