

# СОДЕРЖАНИЕ

ВВЕДЕНИЕ	5
І. Экономическое развитие	6
1.1. Реальный сектор экономики	
1.2. Мониторинг предприятий реального сектора экономики	
1.3. Налогово-бюджетная сфера	
1.4. Платежный баланс и внешний долг	8
II. Денежно-кредитная политика и валютное регулирование	
2.1. Денежно-кредитная политика	
2.2. Золотовалютные активы Национального Банка и управление ими	
2.3. Валютное регулирование и контроль	15
III. Регулирование наличного денежного оборота	18
IV. Финансовый рынок	19
4.1. Валютный рынок	
4.2. Межбанковский денежный рынок	
4.3. Депозитный рынок	
4.4. Кредитный рынок	20
4.4.1. Кредиты экономике	20
4.4.2. Ипотечное кредитование	
4.5. Рынок пенсионных услуг	
4.6. Рынок страховых услуг	
4.7. Рынок ценных бумаг	
4.7.1. Рынок государственных ценных бумаг	
4.7.2. Рынок корпоративных ценных бумаг	
V. Субъекты финансового рынка: развитие и надзор	
5.1. Банковский сектор	
5.2. Страховой сектор	
5.3. Субъекты рынка ценных бумаг         5.4. Пенсионные фонды	
5.4. Пенсионные фонды	
VI. Платежные системы	
VII. Нормативная правовая деятельность	39
VIII. Международное сотрудничество и освещение деятельности	
Национального Банка	
8.1. Международное сотрудничество	
8.2. Освещение деятельности Национального Банка	
IX. Совершенствование бухгалтерского учета и финансовой отчетности	
Х. Услуги, оказываемые финансовым учреждениям	
10.1. Управление Национальным фондом	44
10.2. Кастодиальная, брокерская и прочая деятельность по обслуживанию	
клиентов Национального Банка	
XI. Организация и внутренняя деятельность	
11.1. Организационная структура	
11.2. Кадровая политика и обучение персонала	
11.3. Развитие информационных технологий	
11.4. Внутренний аудит	
11.5. Финансово-хозяйственная деятельность	
СТАТИСТИЧЕСКИЕ ПРИЛОЖЕНИЯ	
КОНСОЛИЛИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ	66

Отчет Национального Банка Казахстана за 2003 год подготовлен в соответствии со статьями 66 и 67 Закона Республики Казахстан "О Национальном Банке Республики Казахстан" № 2155 от 30 марта 1995 года.

Консолидированная финансовая отчетность Национального Банка Казахстана за 2003 год подтверждена аудиторским заключением ТОО "Делойт и Туш".

Отчет Национального Банка Казахстана за 2003 год утвержден Указом Президента Республики Казахстан № 1360 от 6 мая 2004 года.

#### © Национальный Банк Казахстана

Редакционная коллегия:

Айманбетова Г. 3.

Акишев Д. Т.

Жамаубаев Е. К.

Конурбаева Б. М.

Ответственные за выпуск:

Бобух Т. Н.

Альгожина А.Б.

Издается с 1995 года

Печать и распространение: официальный эксклюзивный дистрибьютор TOO "INTERCONSULT LTD" По вопросам подписки обращаться: (3272) 96-04-65, 96-04-75, E-mail: info@wfin.kz

Объем 12,5 п.л. Формат 60х84/8. Тираж 300 экз. Заказ № 164 Отпечатано ТОО "INTERCONSULT LTD"

#### Список используемых сокращений

Президент Республики Казахстан Президент

Национальный Банк Республики Казахстан Национальный Банк

Национальный фонд Республики Казахстан Национальный фонд

Правительство Республики Казахстан Правительство

Министерство финансов Республики Казахстан Министерство финансов

Министерство юстиции Республики Казахстан Министерство юстиции

## **ВВЕДЕНИЕ**

В 2003 году стабилизация мировых финансовых рынков и благоприятная ценовая конъюнктура на мировых товарных рынках способствовали некоторому оживлению мировой экономики. Согласно прогнозам, мировой экономический рост в 2003 году может достигнуть 3,1% (в 2002 году – 2,8%).

В 2003 году экономический рост в США составит 2,5%, в странах Еврозоны — 1%, в Японии ожидается снижение на 1,5%. Негативные настроения инвесторов, обусловленные тревогой в отношении перспектив американской экономики вызвали падение фондовых индексов США, что во многом определило динамику европейского и японского фондовых рынков.

В большинстве стран СНГ в 2003 году наблюдались относительная политическая и финансовая стабилизация, улучшение макроэкономической

ситуации. Особенно это относится к России – основному торговому партнеру Казахстана (табл. 1).

На этом фоне высокий экономический рост, зафиксированный в Казахстане в предыдущие годы, наблюдался и в 2003 году. Реальный рост ВВП в 2003 году составил 9,2%. Совокупный рост ВВП за последние 4 года составил около 49%, что позволило стать Казахстану одним из мировых лидеров по темпам развития экономики. Высокие темпы роста были обеспечены за счет влияния как внутренних факторов — увеличение объемов промышленного производства, сохранение положительной динамики в развитии сельского хозяйства и ряда других секторов, так и внешних — оживление экономик ряда стран и относительно благоприятные ценовые условия на мировых товарных рынках.

Таблица 1 Изменение основных макроэкономических показателей стран СНГ в 2003 году, %

Страны	Реальный рост ВВП	Инфляция в среднем за год	Изменение национальных валют по отношению к доллару США
Казахстан	9,2	6,4	8,03*
Россия	7,3	12,0	-7,81*
Украина	8,5	5,0	-0,02
Беларусь	6,8	28,0	12,24
Молдова	6,3	12,0	-4,34
Кыргызстан	6,7	3,0	-4,37*
Азербайджан	11,2	2,0	0,61
Грузия	8,6	5,0	-1,91
Армения	13,9	5,0	-2,78
Таджикистан	10,2	17,0	-1,33

<sup>\* -</sup> по биржевому курсу

Во многом стабильности макроэкономической ситуации способствовала и проводимая Национальным Банком денежно-кредитная политика. В области политики обменного курса не допускалась переоценка 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 Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР) рейтинга 5-го уровня. Мнение этой авторитетной международной организации, в состав которой входят 25 наиболее развитых индустриальных государств мира, является определяющим при оценке деловыми кругами риска капиталовложений в ту или иную страну.



# І. ЭКОНОМИЧЕСКОЕ РАЗВИТИЕ

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

В 2003 году валовый внутренний продукт (ВВП) в номинальном выражении, по оперативным данным, составил 4 449,8 млрд. тенге.

В отраслевой структуре ВВП существенных изменений не произошло. Доля производства товаров и производства услуг в ВВП за 2003 год составила 43,0% и 51,5% соответственно. Основную долю в производстве ВВП составляет промышленность (29,5%)

Объем промышленного производства в 2003 году увеличился на 8,8%, в том числе в горнодобывающей промышленности—на 8,8%, обрабатывающей—на 8,9%, в производстве и распределении электроэнергии, газа и воды— на 7,1%. Доля горнодобывающей промышленности в объеме промышленного производства (48,7%) превысила долю обрабатывающей промышленности (43,2%).

В 2003 году объем валовой продукции сельского хозяйства возрос на 1,4% до 606,7 млрд. тенге, в том числе рост продукции животноводства определился на уровне 5%, уменьшение продукции растениеводства — на 1,2%.

В условиях роста промышленного производства наблюдалось увеличение объемов транспортных грузоперевозок на 9,8% до 1 681,1 млн. тонн грузов.

Объем услуг, оказанных предприятиями связи, за 2003 год возрос на 25,8%, из них населению — на 30,3%, составив 146,1 млрд. тенге, 51,5 млрд. тенге соответственно.

В 2003 году **цены предприятий-производителей промышленной продукции** повысились на 5,9%, в том числе цены на произведенную продукцию стали выше на 6,4%, услуги производственного характера – на 0,6%.

**Инфляция** в 2003 году (декабрь 2003 года к декабрю 2002 года) составила 6,8%, незначительно превысив

уровень предыдущего года — 6,6%. В целом, в 2003 году инфляция характеризовалась неравномерной динамикой. Если за первые 9 месяцев года ее уровень составил 2,8%, то в IV квартале она составила 3,8%.

Одной из главных причин повышения инфляции в 2003 году стало значительное удорожание отдельных видов потребительских товаров и услуг. В 2003 году продовольственные товары подорожали, как и в 2002 году, на 7,1%. По оценке Национального Банка, инфляция без учета роста цен на овощи и фрукты на конец 2003 года составила 5,8%.

В 2003 году (по предварительным данным) **численность** экономически активного населения в возрасте 15 лет и старше превысила 7,6 млн. человек, из них занятые в экономике — 6,9 млн. человек, что больше, чем в предыдущем году на 259,4 тыс. человек (на 3,9%). Число безработных составило 670,6 тыс. человек, сократившись на 20,1 тыс. человек (на 2,9%). Уровень безработицы в декабре 2003 года сложился в 9,1%, доля зарегистрированных безработных в численности экономического активного населения составила 1.8%.

В 2003 году *среднемесячная номинальная заработная плата* одного работника составила 23 221 тенге и возросла по сравнению с прошлым годом на 14,5%, в реальном выражении – на 7,6%.

Среднедушевые номинальные денежные доходы населения в декабре 2003 года составили 11 055 тенге, что на 17,2% выше, чем в декабре прошлого года. Реальные денежные доходы за этот же период возросли на 9,7%. Величина прожиточного минимума в среднем на душу населения повысилась на 7,1%, составив в декабре 2003 года 5 250 тенге.

Национальный Банк Казахстана ГОДОВОЙ ОТЧЕТ 2003



1 по данным Агентства Республики Казахстан по статистике

#### 1.2. Мониторинг предприятий реального сектора экономики

За отчетный год число предприятий-участников мониторинга увеличилось с 1043 до 1176, в том числе средних и крупных — с 815 до 938. При этом доля доходов от реализации продукции участников мониторинга в общем объеме доходов от реализации продукции всех предприятий экономики страны увеличилась на 10% (с 47,8% в I квартале 2003 г.).

Национальным Банком проведены первые опросы предприятий по новой системе показателей, включающей финансовую анкету, которая отражает оценки финансового состояния и структуры капитала предприятий в IV квартале 2003 года и ожидаемого их изменения в I квартале 2004 года. На основе этих опросов получены обобщающие оценки складывающейся финансово-экономической ситуации и основных тенденций в реальном секторе на отраслевом и региональном уровнях. Оценки отражают такие стороны реального сектора экономики, как:

- результаты финансовой деятельности (показатели рентабельности, ликвидности, доход от реализации продукции, структура капитала и др.);
- условия хозяйствования и их основные факторы (платежеспособный спрос на продукцию, обеспеченность оборотными средствами, инвестиционный климат, кредиты банков, влияние обменного курс тенге на хозяйственную деятельность и др.);
  - заказы (спрос) и цены на готовую продукцию;
- производственные факторы (производственные мощности, численность занятых, собственный и привлеченный капитал);
  - инвестиционная активность.

Стабильность увеличения спроса на готовую продукцию (97% предприятий в IV квартале 2003 года и 94% предприятий в I квартале 2004 года отметили увеличение спроса) является решающим фактором

роста цен. Основным источником финансирования прироста оборотных средств и инвестиций являются собственные средства предприятий. В то же время 42% предприятий привлекают в качестве дополнительного источника кредиты банков. Большинство опрошенных предприятий отмечает положительное влияние на хозяйственную деятельность текущего курса тенге к ЕВРО и к российскому рублю и отрицательное – курса тенге к доллару США.

Влияние банковской системы на инвестиционную активность предприятий продолжает возрастать. Средняя ставка вознаграждения по кредитам на финансирование инвестиций в основные средства в IV квартале 2003 года составила 15,7%. Приемлемая для предприятий (обеспечивающая увеличение рентабельности собственного капитала) средняя ставка по этому виду кредита составляет 9,4%. В этой связи основным источником инвестиций остаются собственные средства предприятий. В то же время это также обусловлено улучшением финансового состояния предприятий.

Цены на готовую продукцию внутри страны в IV квартале 2003 года выросли на 4% из-за увеличения спроса на готовую продукцию, который констатировали 96% опрошенных предприятий. В I квартале 2004 года ожидается прирост цен на готовую продукцию на 3,7%.

Уровень использования производственных мощностей в IV квартале 2003 года снизился на 1,7% (с 75,7% в III квартале 2003 г. до 74% – в IV квартале).

Краткосрочные обязательства предприятий полностью покрываются оборотными активами, а способность незамедлительно погашать их деньгами (несмотря на ожидаемое снижение их доли в текущих активах) останется на высоком уровне (28%—в IV квартале 2003 г. и 21%—в I квартале 2004 г.).

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

Исполнение государственного бюджета в 2003 году происходило на фоне сохранения положительных процессов в экономическом развитии Республики Казахстан. Как следствие, дефицит государственного бюджета (без учета счетного периода) сложился меньше его прогнозируемого значения более чем в 2 раза.

По итогам 2003 года в государственный бюджет поступило (без учета счетного периода) 1 022,3 млрд. тенге или 23,0% к ВВП, по сравнению с 21,7% к ВВП в 2002 году. Данное повышение связано с ростом налоговых поступлений до 21,3% к ВВП (в 2002 году – 19,9% к ВВП), особенно по корпоративному

Национальный Банк Казахстана ГОДОВОЙ ОТЧЕТ 2003



<sup>&</sup>lt;sup>2</sup> по данным Министерства финансов

подоходному налогу, налогу на добавленную стоимость, поступлениям за использование природных ресурсов. По сравнению с 2002 годом объем поступлений в государственный бюджет увеличился на 24,5%.

Расходы государственного бюджета (без учета счетного периода) были произведены на 1 062,6 млрд. тенге или 23,9% к ВВП (в 2002 году – 22,1%). Годовой бюджетный план на 2003 год по финансированию исполнен на 97,0%, тогда как в 2002 году этот показатель составлял 94,5%. Расходы государственного бюджета на 29,6% превысили их уровень в 2002 году.

Дефицит государственного бюджета в 2003 году сложился в 40,4 млрд, тенге или 0,9% к ВВП (в 2002 году - 0,3% к ВВП).

Поступления республиканского бюджета в 2003 году составили 722,0 млрд. тенге или на 1,7% больше, чем было заложено в Законе Республики Казахстан «О республиканском бюджете на 2003 год». Расходы республиканского бюджета были профинансированы в 768,9 млрд. тенге. В результате республиканский

бюджет сложился с дефицитом в 46,9 млрд. тенге (без учета счетного периода).

Местные бюджеты в 2003 году были исполнены с профицитом в 7,2 млрд. тенге, при этом поступления составили 486,3 млрд. тенге, расходы — 479,1 млрд. тенге.

Правительственный внутренний долг на конец 2003 года составил 166,4 млрд. тенге, увеличившись за год на 36,6%.

Прирост долга был обеспечен, главным образом, увеличением среднесрочных долговых обязательств Министерства финансов, задолженность по которым выросла в 2,2 раза. В структуре правительственного внутреннего долга их доля на конец 2003 года достигла 91,2%. Несмотря на рост объема краткосрочных облигаций в обращении в 2,1 раза, их доля в объеме долга составила всего 3,2%. В 4 квартале 2003 года были полностью досрочно погашены долгосрочные казначейские облигации на 29,3 млрд. тенге. Практически не изменился объем внутренних долговых обязательств, выраженных в иностранной валюте, однако их доля снизилась до 11,0%.

#### 1.4. Платежный баланс и внешний долг

Серия негативных для мировой экономики шоков обусловила сохранение высоких цен на энергоносители в течение 2003 года, а предпринятое в целях стимулирования экономического роста дальнейшее снижение кредитных ставок центральными банками развитых стран обеспечило переключение потоков частного капитала в направлении развивающихся стран. Позитивные для Казахстана тенденции мирового экономического развития были использованы им в полной мере, что демонстрируют итоги внешнеэкономической деятельности резидентов за 2003 год (Приложение 1 к разделу I подразделу 1.4).

В 2003 году мировая цена на нефть достигла максимального за последние 5 лет уровня. Средняя цена на нефть, сложившаяся на мировых рынках в 2003 году, составила 29 долл. США за баррель, превысив на 16% уровень 2002 года. По другим товарам казахстанского экспорта также наблюдался рост мировых цен. Так, цена на природный газ выросла на 28%, хлопок — на 37%, медь и свинец — на 14%. В итоге совокупный индекс мировых цен на основные товары экспорта вырос на 13,4% относительно 2002 года. Рост цен был характерен также для импортируемой Казахстаном продукции (на

13% в сравнении с 2002 годом), однако в целом соотношение мировых цен сложилось в пользу казахстанского экспорта. В сопоставлении с 2002 годом усредненный индекс условий торговли, рассчитываемый как отношение изменения внешних цен на экспорт к изменению внешних цен на импорт, был в отчетном периоде выше на 0,4%.

Рост в 1,4 раза по сравнению с 2002 годом поступлений от экспорта энергоносителей стал основным фактором, обеспечившим достижение рекордно высокого показателя экспорта товаров, на 32% превысив итоги 2002 года. За истекший год он составил свыше 13,2 млрд. долл. США, из которых более 7 млрд. долл. США приходится на долю нефти и газового конленсата.

За 2003 год в Казахстан было ввезено товаров на сумму свыше 9,1 млрд. долл. США, что на 18,4% больше, чем в 2002 году. Темпы роста среднеконтрактных цен импорта (на 3% по официально регистрируемому импорту товаров) был значительно ниже темпов роста мировых цен, поэтому рост стоимости импорта происходил в основном за счет увеличения физических объемов ввоза товаров.



В итоге за 2003 год положительное сальдо торгового баланса составило свыше 4 млрд. долл. США в сравнении с 2,3 млрд. долл. США в 2002 году. В результате роста оборота внешней торговли товарами на 26% показатель открытости экономики, рассчитываемый как отношение товарооборота к ВВП, вырос в 2003 году на 2,6% и составил 75,2%.

Крупномасштабные работы в казахстанском секторе Каспийского моря, реализация проектов расширения производства на Тенгизском и Карачаганакском месторождениях обусловили увеличение на 4,6% негативного дисбаланса международных услуг. Значительная часть импорта международных услуг приходится на реализацию крупных строительных проектов предприятиями нефтегазовой отрасли и финансируется за счет привлечения средств прямых иностранных инвесторов.

Более чем в 1,5 раза вырос дефицит баланса доходов от используемых финансовых ресурсов, что в основном связано с увеличением доходов нерезидентов от операций прямого инвестирования в Казахстан.

Почти двукратное увеличение показателя чистого экспорта товара обеспечило существенное улучшение состояния текущего счета. По итогам 2003 года поступления и платежи по текущим операциям практически балансировали друг друга - дефицит счета текущих операций составил всего 69 млн. долл. США в сравнении с дефицитом в 866 млн. долл. США в 2002 году.

В результате снижения стоимости внешнего заимствования для казахстанских резидентов в 2003 году произошел резкий рост внешнего корпоративного заимствования. Если в предыдущие годы в притоке внешнего финансирования доминировали прямые иностранные инвестиции, то в 2003 году нетто-приток ссуд и займов, привлеченных негосударственным сектором, превысил 2,8 млрд. долл. США в сравнении с чистым притоком прямых иностранных инвестиций в Казахстан в 2 млрд. долл. США.

Положительное сальдо по операциям прямого инвестирования в 2003 году составило 2,2 млн. долл. США, практически оставаясь на уровне 2002 года. Причем валовый приток прямых иностранных инвестиций (ИПИ) в Казахстан достиг в истекшем году рекордно высокого показателя в 4,6 млрд. долл. США, что было обеспечено как сохранением стабильно высокого притока капитала в виде ссуд и займов, предоставляемых иностранными материнскими компаниями (межфирменная задолженность), так и существенным ростом объемов реинвестиций.

Инвестиции в нефтегазовую отрасль оказали определяющее влияние на распределение валового притока ИПИ по отраслям и странам-источникам. Основная часть ИПИ приходилась на добычу нефти и природного газа (46% валового притока ИПИ), геологическую и изыскательскую деятельность (20,9%). Активное привлечение предприятиями цветной металлургии краткосрочных ссуд от прямых инвесторов в целях финансирования оборотного капитала обеспечило сохранение удельного веса вливаний в металлургическую промышленность - 13,6%. В страновой структуре доминируют инвесторы из США (23,6% валового поступления ИПИ), значительные вложения приходятся на долю инвесторов из Швейцарии (13,7%), Нидерландов (13,4%), Великобритании (12,9%), а также Италии (8,1%), Китая (5,4%) и России (4,3%).

Основной вклад в нарастание объемов внешнего заимствования негосударственного сектора был внесен банковским сектором республики. В целом за 2003 год банками второго уровня было привлечено займов на сумму около 3,7 млрд. долл. США, вдвое выше, чем в 2002 году, и в итоге внешний долг банковского сектора вырос за год более чем на 2,1 млрд. долл. США.

Более чем на миллиард вырос долг небанковского сектора перед неафиллиированными кредиторами, что было обусловлено в основном увеличением в 2,3 раза объемов освоения среднесрочных ссуд и займов предприятиями республики.

За 2003 год валовый внешний долг Казахстана увеличился более чем на 4,6 млрд. долл. США и на конец года превысил 22,8 млрд. долл. США.

Наряду с ростом экспортных доходов значительный приток внешних финансовых ресурсов обусловил существенный прирост иностранных активов резидентов и значительное улучшение показателей внешней ликвидности республики.

За 2003 год рост активов Национального фонда, обусловленный высокими ценами на нефть и газовый конденсат, составил 1,7 млрд. долл. США, обеспечив накопление активов фонда на конец года до 3,66 млрд. долл. США.

Прирост активов Национального фонда лишь отчасти обеспечил стерилизацию притока в страну иностранной валюты. Покупки валюты на внутреннем рынке были основным источником прироста международных резервов Национального Банка, которые увеличились за год в 1,6 раза, составив 4,96 млрд. долл. США. Этот запас международных резервов



обеспечивает потребности в финансировании более 4,5 месяцев импорта товаров и услуг.

В Приложении 2 к разделу I подразделу 1.4 приведена динамика основных показателей внешнего сектора Казахстана за последние 4 года.

В контексте устойчивости платежного баланса особое внимание должно быть уделено высоким темпам роста внешней задолженности страны.

Доля валового внешнего долга республики в ВВП в последние годы была достаточно высокой, составляя более 70%. Согласно классификации МБРР, по степени задолженности Казахстан в настоящее время относится к странам с умеренной задолженностью. В то же время, поскольку более половины объема внешнего долга составляет межфирменная задолженность, которая согласно международной практике рассматривается

как подверженная наиболее низкому риску дефолта, отношение валового внешнего долга к ВВП без учета последней составляет около 37%.

Отвошение обслуживания долга к экспорту товаров и услуг показывает ту долю экспортных доходов страны, которая направляется на обслуживание внешнего долга и позволяет оценить способность страны погашать долговые обязательства при резком снижении доходов от экспорта товаров и услуг (Приложение 3 к разделу І подразделу 1.4). В 2003 году благодаря более значительному росту экспорта товаров и услуг при увеличении платежей по обслуживанию долга этот показатель несколько снизился по сравнению с 2002 и 2001 годами (34,5% в 2003 г. против 37,5% и 35,5% в 2001г. и 2002 г. соответственно).



# II. ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНАЯ ПОЛИТИКА И ВАЛЮТНОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ

#### 2.1. Денежно-кредитная политика

В июле 2003 года в Закон Республики Казахстан «О Национальном Банке Республики Казахстан» был внесен ряд принципиальных изменений и дополнений, касающихся проведения Национальным Банком денежно-кредитной политики, которые вступили в силу с 1 января 2004 года. В политике Национального Банка смещены акценты от ориентиров по обменному курсу к обеспечению стабильности цен. Теперь основной целью Национального Банка является обеспечение стабильности цен.

Для выполнения основной цели Национальный Банк продолжит реализацию следующих задач:

- 1) разработка и проведение денежно-кредитной политики государства;
- 2) обеспечение функционирования платежных систем:
- 3) осуществление валютного регулирования и валютного контроля;
- 4) содействие обеспечению стабильности финансовой системы.

Такая формулировка основной цели и задач Национального Банка более точно отражает объявленный Национальным Банком переход к стандартам Евросоюза и к принципам инфляционного таргетирования.

В 2003 году Национальный Банк продолжил проведение политики, направленной на *поддержание низкого уровня инфляции*. За 2003 год среднегодовая инфляция осталась в рамках индикативных показателей и составила 6,4%.

Для поддержания ценовой конкурентоспособности казахстанских товаров на внешних рынках Национальный Банк в 2003 году сохранял режим плавающего *обменного курса тенге*, который обуславливает колебания курса в зависимости от

спроса и предложения денег. Практически в течение всего года наблюдалась тенденция укрепления тенге по отношению к доллару США. Укреплению тенге способствовал значительный приток иностранной валюты на внутренний валютный рынок. Основными источниками поступления иностранной валюты явились существенный объем экспортной валютной выручки, обусловленный высокими ценами на энергоресурсы на мировом рынке с начала текущего года, приватизация доли государственной собственности, а также заимствования корпоративного сектора и банков второго уровня на внешних рынках.

В условиях значительного притока иностранной валюты на внутренний валютный рынок объем чистой покупки иностранной валюты Национальным Банком на Казахстанской Фондовой Бирже и межбанковском валютном рынке за 2003 год составил около 2,2 млрд. долл. США, более половины которого было стерилизовано выпуском краткосрочных нот Национального Банка. Кроме того, Национальный Банк продал Министерству финансов валюту на 1,3 млрд. долл. США с целью пополнения активов Национального фонда.

Средневзвешенный обменный курс тенге за 2003 год составил 149,45 тенге за доллар США. В 2003 году в номинальном выражении тенге укрепился к доллару США на 8,03%.

За 2003 год реальная девальвация тенге по отношению к валютам стран-основных торговых партнеров составила 2,5%. Несмотря на существенное укрепление тенге к доллару США, условия, обеспечивающие внешнюю конкурентоспособность казахстанских экспортеров, в целом по отношению к странам - основным торговым партнерам в 2003 году сохранялись на уровне более благоприятном, чем в 2001 и 2002 годах.



В условиях продолжающегося значительного притока иностранной валюты на внутренний валютный рынок рост чистых международных резервов Национального Банка стал основным фактором расширения *денежсной базы* на 52,2% до 316,9 млрд. тенге. Основными инструментами регулирования денежной базы стали выпуск краткосрочных нот Национального Банка и операции открытого рынка.

В динамике денежной базы в течение года наблюдались два максимальных расширения – в июне на 16,1% и в сентябре на 13,3%. Как и в предыдущие годы, расширение денежной базы в июне было обусловлено значительным снижением остатков на счетах Правительства (на 41,6%). Такое снижение, в свою очередь, связано в основном с сезонным увеличением расходов Правительства в период отпусков работников бюджетных организаций в сфере образования. В сентябре основным фактором расширения денежной базы стал значительный рост международных резервов Национального Банка (на 7,7%). Наибольшее сжатие денежной базы (на 10,2%) наблюдалось, как обычно, в январе. Несмотря на значительное увеличение международных резервов Национального Банка в этом месяце (на 14,1%), снижение чистых внутренних активов Национального Банка, обусловленное сезонным снижением расходов Правительства соответствующему значительному росту остатков на счетах Правительства, привело к сжатию денежной базы.

Рост *денежной массы* (M3) за 2003 год на 26,8% до 969,9 млрд. тенге способствовал повышению уровня монетизации экономики с 20,3% до 21,8%.

Основной вклад в увеличение денежной массы в 2003 году внес рост (на 51,9%) внутренних активов банковской системы. Значительное (на 45,6%) увеличение требований банковской системы к другим, кроме Правительства, секторам экономики были наполовину нейтрализованы снижением (на 35,6%) чистых прочих внутренних активов банковской системы. Чистые требования банковской системы к Правительству выросли незначительно (на 3,2%).

На рост денежной массы также оказало положительное влияние увеличение чистых внешних активов банковской системы (на 5,8%) вследствие роста международных резервов Национального Банка.

Максимальный рост денежной массы в течение 2003 года наблюдался в сентябре (на 8,1%), что было обусловлено в основном сезонным фактором,

связанным с сельскохозяйственными работами. Наибольшее сезонное снижение денежной массы наблюдалось в январе (на 5,2%).

Отличительной особенностью динамики наличных денег в обращении (М0) в 2003 году является значительный их рост по сравнению с предыдущими годами (на 47,6% до 238,7 млрд. тенге). Основным фактором роста наличных денег в обращении стало продолжающееся увеличение как номинальных, так и реальных денежных доходов населения при сохранении высоких темпов экономического роста и деловой активности в стране. На увеличение темпов роста наличных денег в обращении также повлияла активная социальная политика, проводимая Правительством. Так, в течение года дважды было осуществлено повышение пенсий (с начала года увеличение на 12% всем получателям пенсионных выплат, с 1 июня дифференцированное увеличение пенсий в зависимости от трудового вклада пенсионеров).

Наблюдавшееся впервые с момента введения собственной валюты тенге укрепление его обменного курса против доллара США способствовало некоторому «бегству» от наличных долларов в наличные тенге, что привело также к увеличению спроса на наличные тенге. По оценке Национального Банка, около 10% роста наличных денег в обращении было обусловлено данным фактором.

Таким образом, в 2003 году впервые с 1999 года темп роста наличных денег в обращении опережал темп роста депозитов резидентов в банковской системе, а расширение денежной базы — темп роста денежной массы. За 2003 год доля депозитов в структуре денежной массы снизилась с 78,9% до 75,4%, а значения денежного мультипликатора — с 3,67 до 3,06.

Краткосрочные ноты. Национальный Банк за 2003 год выпустил краткосрочные ноты на 613,0 млрд. тенге (увеличение по сравнению с 2002 годом в 2,9 раза с 208,3 млрд. тенге). Максимальная эмиссия нот пришлась на ІІ квартал, в течение которого размещение было неравномерным (апрель – 42,9 млрд. тенге, май – 70,4 млрд. тенге, июнь – 89,7 млрд. тенге). На увеличение объема эмиссии нот повлияла необходимость стерилизации избыточной ликвидности банков второго уровня. В результате объем находящихся в обращении краткосрочных нот увеличился в 3,1 раза до 198,6 млрд. тенге. Эффективная доходность по краткосрочным нотам снизилась с 5,89% до 5,07%



(средневзвешенная доходность за последний месяц года).

В связи с внесением изменений и дополнений в Правила выпуска, размещения, обращения и погашения краткосрочных нот Национального Банка с июня 2003 года стал возможным выпуск нот со сроком обращения до 1 года.

Операции Национального Банка на вторичном рынке государственных ценных бумаг. В 2003 году Национальным Банком совершена одна операция по покупке и одна операция по продаже государственных ценных бумаг. Объем покупки составил 32,6 млн. тенге со средневзвешенной доходностью к погашению 7% годовых, объем продажи — 32,6 млн. тенге с доходностью 7% годовых. Средневзвешенный срок до погашения составил 1 055 дней.

Операций по открытию обратного репо было проведено на 21,8 млрд. тенге, срок по данным операциям составил 4 дня, доходность — 6,25% годовых. Закрытие операций обратного репо проведено на 21,8 млрд. тенге, доход по ним составил 15,7 млн. тенге.

Операций по открытию прямого репо было проведено на 488,7 млрд. тенге, срок по данным операциям составил 1,5 дня, доходность — 3,64% годовых. Закрытие операций прямого репо произведено на 504,8 млрд. тенге, расход по ним составил 3,6 млрд. тенге. Данный рост расходов по операциям репо связан с досрочным закрытием сделок репо с Банком Развития Казахстана на 15,1 млрд. тенге (по номинальной стоимости).

Депозитные операции на внутреннем рынке. В 2003 году Национальным Банком на внутреннем рынке было привлечено 636 депозитов в тенге на 1 009,2 млрд. тенге. В том числе были привлечены у банков второго уровня 561 депозит в тенге на 317,9 млрд. тенге, средний срок привлечения которых составил около двух недель по средней ставке 3,76% годовых. У Министерства финансов было привлечено 75 депозитов в тенге на 691,4 млрд. тенге по средней ставке 4,0% годовых, средний срок привлечения составил 1 месяц.

В отчетном периоде Национальный Банк разместил в банках второго уровня 3 депозита в тенге на 6 млрд. тенге сроком на полгода по средней ставке 6,58% за счет средств, переданных ему в доверительное управление.

**Кредитование и переучет векселей.** В 2003 году Национальный Банк продолжил процентную политику, направленную на ориентацию банков

второго уровня на снижение кредитных ставок. Так, были снижены ставка по займам «овернайт» и ставка рефинансирования соответственно до 8% и 7%.

В 2003 году были заключены Генеральные Соглашения о предоставлении банковского займа «овернайт» с 15 банками второго уровня.

Было предоставлено 22 займа «овернайт» 5 банкам на 19 млрд. тенге. Продлены сроки возврата банковских займов, предоставленных банкам для финансирования ОАО «ГРК «АВС – Балхаш», Казахстанскому Центру Межбанковских Расчетов. Среднегодовой процент начисления вознаграждения по валютным займам, предоставленным банкам-участникам Консорциума для финансирования ОАО «ГРК «АВС – Балхаш», составил 3,3%. По займам, предоставленным в тенге (КЦМР), средний процент за 2003 год составил 7,25% и по займам «овернайт» — 8,3%.

Возврат банковских займов в национальной валюте составил 19,1 млрд. тенге, в иностранной валюте — 2,35 млн. долл. США. Общая сумма долга по предоставленным Национальным Банком банковским займам на 1 января 2004 года составила 3,2 млрд. тенге.

На 1 января 2004 года числится убыточная задолженность по банковским займам, предоставленным в национальной валюте в 1995 — 1996 годах на 1,8 млрд. тенге. Движений по данным счетам в истекшем году не производилось.

За рассматриваемый период аннулированы долги 5 банков и 1 юридического лица, процесс ликвидации по которым завершен на 479,2 млн. тенге. Кроме того, погашена задолженность «Казвоенторгснабсбытом» на 43,9 млн. тенге, числившаяся на внебалансовом счете.

В отчетном периоде ежемесячно проводилась классификация ссудного портфеля. На имеющиеся в кредитном портфеле Национального Банка банковские займы провизии за отчетный период не создавались.

В 2003 году продолжалась работа по определению Национальным Банком первоклассных эмитентов векселей. Количество первоклассных эмитентов в 2003 году увеличилось с 6 до 9 предприятий.

Генеральные соглашения о переучете векселей Национальным Банком на конец 2003 года действовали с 10 банками. К переучету в 2003 году принято от 6 учетных контор 368 векселей первоклассных эмитентов на 1,5 млрд. тенге со сроком обращения до 6 месяцев. Погашено векселей, принятых к переучету, на 716,6 млн. тенге. В портфеле Национального Банка на 1 января 2004 года имелось векселей на 770,7 млн. тенге.



# 2.2. Золотовалютные активы Национального Банка и управление ими

Динамика показателей золотовалютных активов. Валовые золотовалютные активы Национального Банка на 1 января 2004 года составили 4,96 млрд. долл. США, увеличившись за год на 1,8 млрд. долл. США. На изменение объема валовых золотовалютных активов повлияло увеличение активов в свободно-конвертируемой валюте на 1,7 млрд. долл. США и увеличение активов монетарного золота на 140,4 млн. долл. США.

Нетто-покупка Национального Банка на внутреннем валютном рынке за отчетный период составила 2,2 млрд. долл. США, в том числе на Казахстанской фондовой бирже (KASE) и на внебиржевом рынке по 1,1 млрд. долл. США.

Другой причиной роста валовых валютных активов было поступление иностранной валюты в пользу Министерства финансов на 1,2 млрд. долл. США. Наиболее значительные суммы поступили в виде оплаты налогов от компаний нефтегазового сектора на 771,3 млн. долл. США и от Правительства Российской Федерации за аренду комплекса «Байконур» в 115,0 млн. долл. США.

В тоже время Национальный Банк осуществил выплаты по внешнему долгу Правительства на 387,8 млн. долл. США и продал Национальному фонду 1,3 млрд. долл. США.

Стоимость активов в драгоценных металлах выросла на 140,4 млн. долл. США. вследствие роста цен на золото на мировых рынках на 21,7%.

Национальный Банк осуществил покупки золота на внутреннем рынке на 28,1 млн. долл. США.

Таким образом, в отчетном периоде чистые золотовалютные активы увеличились на 1,8 млрд. долл. США до 4,96 млрд. долл. США (Приложение 1 к разделу II подразделу 2.2, табл 2.2.1).

# Операционная деятельность по управлению золотовалютными активами.

Исходя из основных принципов управления золотовалютными активами по обеспечению их сохранности, ликвидности и максимизации доходности, в 2003 году Национальным Банком были совершены следующие операции.

Операции с ценными бумагами в иностранной валюте. В 2003 году рыночная стоимость портфеля

ценных бумаг Правительств иностранных государств увеличилась на 600,7 млн. долл. США до 1,9 млрд. долл. США. В том числе рыночная стоимость портфеля ценных бумаг Правительства США увеличилась на 40,3 млн. долл. США до 578,3 млн. долл. США, Правительств стран зоны евро — на 534,2 млн. долл. США до 1 066,4 млн. долл. США, Правительства Великобритании — на 49,8 млн. долл. США до 121,2 млн. долл. США, Правительства Японии — на 12,8 млн. долл. США до 13,5 млн. долл. США.

В 2003 году рыночная стоимость портфеля ценных бумаг международных финансовых организаций увеличилась на 66,7 млн. долл. США до 78,6 млн. долл. США, агентств иностранных государств — на 853,3 млн. долл. США до 1,1 млрд. долл. США.

Операции с золотом. За 2003 год Национальным Банком было осуществлено 358 операций с золотом на 4,8 млрд. долл. США. Объем депозитных операций с золотом составил 3,9 млрд. долл. США, средний срок размещения — 1,6 месяца при средней ставке вознаграждения 0.06% годовых. На внутреннем рынке было куплено 2 369,3 килограмм золота.

Дополнительный доход для портфеля золота, который составил 3 435,74 унций золота, получен за счет поступлений от сделки процентного свопа, заключенного сроком на 3 года в размере 350 тыс. унций золота, при котором Национальный Банк получает фиксированную процентную ставку, а выплачивает плавающую.

Валютные депозитные операции. В 2003 году Национальным Банком было осуществлено 178 операций по размещению валютных активов на 6,9 млрд. долл. США, средний срок размещения — примерно 1 неделя.

Кроме того, в отчетном периоде Национальным Банком на внутреннем рынке было привлечено 6 депозитов в долларах США на 290,9 млн. долл. США.

Валютнообменные операции на внешнем рынке. За 2003 год на внешнем рынке было проведено 300 валютнообменных операций на 3,8 млрд. долл. США, в том числе 214 форвардных операций на 3,1 млрд. долл. США.

Структура доходов по операциям с золотовалютными активами. В целях повышения



эффективности управления золотовалютными активами Национального Банка постановлением Правления Национального Банка от 1 сентября 2003 года №329 утверждена новая Инвестиционная стратегия по управлению золотовалютными активами Национального Банка. Данная стратегия позволила расширить спектр финансовых инструментов, разрешенных для инвестирования, и увеличила размеры кредитного риска для зарубежных контрпартнеров Национального Банка с высоким кредитным рейтингом в связи с продолжающимся ростом объема золотовалютных активов.

Эталонным портфелем для краткосрочного портфеля является индекс Merrill Lynch 3-month US Treasury Bill Index. Для долгосрочного — индекс 55% Merrill Lynch US Treasuries&Agencies 1-3 years, 40% 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.

Долгосрочный портфель золотовалютных активов. Рыночная стоимость долгосрочного портфеля золотовалютных активов на начало 2003 года составила 1,7 млрд. долл. США, а на конец года – 3,4 млрд. долл. США. В 2003 году было осуществлено 3 перевода из краткосрочного портфеля в долгосрочный портфель общей рыночной стоимостью в 1,4 млрд. долл. США. Инвестиционный доход (реализованный и нереализованный) по долгосрочному портфелю составил 259,3 млн. долл. США.

Доходность долгосрочного портфеля золотовалютных активов за 2003 год, выраженная в долларах США, составила 11,35%. При доходности эталонного портфеля в 11,12% сверхдоходность составила 23 базисных пункта.

В целом за год почти все портфели во внутреннем и внешнем управлении показали положительный результат. Субпортфель, деноминированный в долларах США, показал доходность равную доходности эталонного портфеля.

Портфель золота. Рыночная стоимость портфеля золота золотовалютных активов на начало 2003 года составила 585,6 млн. долл. США, а на конец года — 725,9 млн. долл. США. В течение года общий объем поступлений составил 58 750,3 унций золота. Доля портфеля золота относительно уровня золотовалютных активов на 31 декабря 2003 года составила 15%. Доходность портфеля золота составила 0,03%. При доходности эталонного портфеля 0,01% сверхдоходность составила 2 базисных пункта.

Краткосрочный портфель золотовалютных активов. Рыночная стоимость краткосрочного портфеля на начало 2003 года составила 843,6 млн. долл. США, а на конец года—870,5 млн. долл. Общая доходность краткосрочного портфеля составила 3,31%. При доходности эталонного портфеля в 1,15% сверхдоходность составила 216 базисных пункта.

Активы, переданные во внешнее управление. В 2003 году управлением частью золотовалютных активов занимались 4 внешних управляющих, в том числе 3 — управлением долгосрочного портфеля золотовалютных активов, 1 — управлением краткосрочного портфеля золотовалютных активов, результаты которых показали положительную сверхдоходность от 5 до 34 базисных пункта, за исключением одного управляющего. Рыночная стоимость портфеля, переданного во внешнее управление, за год увеличилась с 634,3 млн. долл. США до 682,3 млн. долларов США.

#### 2.3. Валютное регулирование и контроль

Либерализация режима валютного регулирования. В 2003 году были приняты Концепция либерализации валютного режима в Республике Казахстан, предусматривающая поэтапную отмену ограничений на проведение валютных операций, и Программа либерализации валютного режима в Республике Казахстан на 2003 - 2004 годы, утвержденная Постановлением Правительства Республики Казахстан от 29 января 2003 года №103, которая определяет мероприятия первого этапа.

В соответствии с Программой либерализации

валютного режима в Республике Казахстан принят Закон Республики Казахстан от 8 мая 2003 года №411 «О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты Республики Казахстан по вопросам банковской деятельности, валютного регулирования и валютного контроля».

На основе данного Закона разработаны и внесены изменения и дополнения в нормативные правовые акты Национального Банка по валютному регулированию и контролю, где реализованы следующие мероприятия.



- 1. Исключены из лицензирования следующие валютные операции:
- открытие счетов за рубежом банками, физическими лицами резидентами в иностранных банках стран, входящих в Организацию экономического сотрудничества и развития (ОЭСР) и имеющих минимальный требуемый рейтинг одного из рейтинговых агентств, а также лицами, временно находящимися за пределами Республики Казахстан с целью работы, учебы, лечения или отдыха. В отношении физических лиц минимальный требуемый рейтинг страны установлен Правилами лицензирования на уровне не ниже А (классификация агентств «Fitch» и «Standard & Poor's») или не ниже А2 (классификация агентства «Moody's»);
- осуществление инвестиций в ценные бумаги нерезидентов, отвечающих требованиям, установленным валютным и банковским законодательством Республики Казахстан. В соответствии с Правилами лицензирования данные инвестиции должны осуществляться через казахстанских профессиональных участников рынка ценных бумаг в ценные бумаги, рейтинг которых (либо рейтинг эмитента которых) не ниже А (классификация агентства «Fitch» и «Standard & Poor's») или не ниже А2 (классификация агентства «Moody's»);
- создание резидентами дочерних организаций в странах, входящих в ОЭСР и/или странах, с которыми Казахстаном заключены и ратифицированы международные договоры о взаимном поощрении и защите инвестиций;
- предоставление банками резидентами нерезидентам кредитов на срок более 180 дней. Информация о данных операциях банков собирается по данным банковской отчетности.
- 2. Увеличен срок перехода валютных операций из текущих в операции, связанные с движением капитала, со 120 до 180 дней в целях приведения данной нормы в соответствие с международной практикой.
- 3. Расширены основания для использования иностранной валюты и платежных документов, выраженных в иностранной валюте между резидентами, в частности при аккредитивной и вексельной форме расчетов.
- 4. Предусмотрена возможность репатриации средств в республику по экспорту отдельного

- перечня товаров, определяемого Правительством, в срок 365 дней.
- 5. Существенно облегчены и упрощены процедуры лицензирования.
- 6. Разрешено совмещенное проведение обменных операций в обменных пунктах банков наряду с иными банковскими операциями.

В рамках ЕврАзЭС Национальном Банком был предложен Перспективный план сотрудничества в области валютного регулирования и валютного контроле, где отражены общие направления по либерализации режима осуществления валютных операций между странами ЕврАзЭС. Данный проект Плана был рассмотрен и одобрен на заседании Совета руководителей центральных (национальных) банков государств - участников ЕврАзЭС в ноябре 2003 года в городе Алматы.

Лицензирование операций, связанных с использованием валютных ценностей. Национальным Банком в 2003 году выдано 1057 лицензий на следующие виды операций, связанных с использованием валютных ценностей.

Упрощение порядка осуществления инвестиций и открытия счетов физическими лицами, отмена лицензирования кредитов, предоставляемых банками нерезидентам, а также увеличение срока возврата валютной выручки от экспорта и неисполненных авансовых платежей по импорту позволили сократить количество выданных лицензий более чем в два раза в 2003 году.

Порядка 85% выдаваемых лицензий приходится на операции, связанные с отсрочкой исполнения обязательств нерезидентами по экспортно-импортным сделкам, общая сумма по которым составляет около 90% от общей суммы лицензируемого оттока капитала.

Экспортно-импортный валютный контроль (ЭИВК). В рамках осуществления ЭИВК:

- данные по суммам невозврата экспортной выручки и товара по импорту на регулярной основе представлялись в Администрацию Президента;
- в 2003 году выявлено и направлено в филиалы Национального Банка 1 808 фактов, в Агентство финансовой полиции 613 фактов возможных нарушений в виде невозврата средств в республику для возбуждения административных и уголовных дел. По сообщению Агентства финансовой полиции на основании материалов Национального Банка



осуществлена проверка 134 хозяйствующих субъектов и возбуждено 75 уголовных дел.

Административное производство в области нарушений валютного законодательства. В 2003 году Национальный Банк продолжил работу по выявлению и пресечению административных правонарушений в области валютного законодательства.

Всего в 2003 году Национальным Банком возбуждено 894 дел об административных правонарушениях в области валютного законодательства и статистического учета. Из них 825 рассмотрено Национальным Банком и по 561 (70%) наложено штрафных санкций на 39,8 млн. тенге, что в три раза больше, чем в 2002 году.

Из направленных в судебные органы 66 дел наложено санкций по 43 делам на сумму штрафов 5,4 млн. тенге.

Таким образом, в 2003 году одним из результатов деятельности Национального Банка (в том числе его филиалов) по рассмотрению дел об административных правонарушениях в области валютного законодательства

стало пополнение республиканского бюджета на 45,1 млн. тенге.

Специалисты контрольного подразделения Национального Банка принимали участие в 11 судебных процессах в связи с обжалованиями правонарушителями решений Национального Банка, в 9 случаях решение Национального Банка оставлено без изменений, по 1 делу материалы направлены на обжалование в установленном порядке.

Инспектирование по вопросам валютного контроля. Национальным Банком осуществляется валютный контроль как путем использования метода наблюдения (проверка отчетности юридических лиц), так и методом проверок по вопросу соблюдения валютного законодательства.

В 2003 году специалисты контрольного подразделения Национального Банка принимали участие в 2 комплексных проверках банков второго уровня и 1 проверке банка второго уровня, проводившейся Генеральной прокуратурой Республики Казахстан.



# III. РЕГУЛИРОВАНИЕ НАЛИЧНОГО ДЕНЕЖНОГО ОБОРОТА

Эмиссионные операции Национального Банка и оборот наличных денег. За 2003 год из резервных фондов Национального Банка в обращение было выпущено наличных денег на 342,5 млрд. тенге, в том числе в эмиссионной упаковке (новых) — 135,9 млрд. тенге, изъято из обращения 258,2 млрд. тенге. В итоге эмиссионный результат сложился на 84,3 млрд. тенге, что в 2,6 раза больше показателя за 2002 год.

В целом, объем поступлений наличных денег в кассы банков второго уровня за 2003 год вырос на 37,1% до  $2\,279,1\,$  млрд. тенге, объем выдач — на 41,6% до  $2\,339,1\,$  млрд. тенге.

В структуре кассового оборота банков второго уровня основное увеличение по приходной части произошло по статьям поступлений от реализации товаров, услуг и выполненных работ на 32,1%, поступлений от продажи иностранной валюты на 20,4% и поступлений на счета по вкладам физических лиц на 48,3%. Увеличение расходной части в большей степени обусловлено увеличением выдач наличных денег на покупку иностранной валюты на 56,8%, подкрепление банкоматов на 49,9%, оплату товаров, работ и услуг на 36,3%. В то же время отмечается увеличение выдач из касс банков на оплату продукции сельского хозяйства. Увеличение составило 16,5 млрд. тенге или 16%, при этом в долевом выражении расходы по данной статье увеличились с 2% в 2002 году до 5,1% в общей сумме выдачи за 2003 год.

Работа по поддержанию надлежащего физического состояния банкнот и монет национальной валюты. За 2003 год из наличного денежного обращения было изъято ветхих банкнот на 50 млрд. тенге. Основные объемы изъятия приходятся на ветхие банкноты номиналом 200 и 500 тенге образца 1999 года, 1000 и 2000 тенге образца 2000 года.

В течение отчетного периода продолжалась работа по изъятию банкнот номиналами от 1 до 50 тенге с заменой на монеты. На 1 января 2004 года

банкнот низших номиналов в обращении находилось 522,6 млн. тенге (3,8% от общей суммы изготовленных банкнот данных номиналов), объем монет в обращении, включая 100 тенге, увеличился на 52,4% до 6,4 млрд. тенге.

На 1 января 2004 года остаток банкнот старого образца номиналами 200 и 500 тенге, находящихся в обращении, составляет 0.5% от общей суммы изготовленных, банкнот номиналами 1000 и 2000 тенге -1% от общей суммы изготовленных.

**Выпуск новых банкнот, юбилейных и памятных монет.** В целях совершенствования купюрного строения наличного денежного обращения с 28 июля 2003 года в обращение выпущена банкнота номиналом 10 000 тенге.

Кроме того, в 2003 году были выпущены следующие коллекционные и памятные монеты:

- 1) «Тюркский воин» из серии «Петроглифы Казахстана» номиналом 500 тенге из серебра 925/1000 пробы в количестве 3 000 штук;
- 2) «Дрофа» из серии «Красная книга Казахстана» номиналом 500 тенге из серебра 925/1000 пробы в количестве 3 000 штук;
- 3) монета, посвященная 200-летию со дня рождения Махамбета Утемисова номиналом 50 тенге из сплава «нейзильбер» в количестве 50 000 штук;
- 4) монеты, посвященные 10-летию введения национальной валюты: два вида монет номиналом 1000 тенге из серебра 925/1000 пробы в количестве по 3 000 штук и четыре вида биколорных (составных) монет номиналом 100 тенге в количестве по 100 тысяч штук;
- 5) «Мавзолей АЙША-БИБИ» из серии «Архитектурные и исторические памятники» номиналом 500 тенге из серебра 925/1000 пробы в количестве 3 000 штук;
- 6) «Аса таяк» из серии «Прикладное искусство» номиналом 500 тенге из серебра 925/1000 пробы в количестве 3 000 штук.



# **IV. ФИНАНСОВЫЙ РЫНОК**

#### 4.1. Валютный рынок

С момента введения национальной валюты наблюдалась тенденция укрепления тенге по отношению к доллару США. Укреплению тенге способствовал значительный приток иностранной валюты на внутренний валютный рынок, что обусловило резкий рост объема операций как на бирже, так и на межбанковском рынке.

В 2003 году объем биржевых торгов в долларовой позиции составил более 6,3 млрд. долл. США, превысив уровень 2002 года более чем в 2 раза. Внебиржевой оборот превысил биржевой: объем сделок между банками-резидентами на внебиржевом валютном рынке достиг суммы, эквивалентной 6,9 млрд. долл. США, увеличившись за год на 46,8%. Таким образом, общий объем торгов на внутреннем валютном рынке составил более 13,0 млрд. долл. США.

Основными источниками поступления иностранной валюты явились существенный объем экспортной валютной выручки, обусловленный высокими ценами на энергоресурсы на мировом рынке с начала текущего года, приватизация доли государственной собственности (АО «Корпорация «Казахмыс», АО «Актобемунайгаз»), а также заимствования корпоративного сектора и банков второго уровня на внешних рынках.

Средневзвешенный обменный курс тенге за 2003 год составил 149,45 тенге за доллар. С начала года в номинальном выражении тенге укрепился к доллару США на 8,03%. Наиболее высокая скорость

укрепления наблюдалась в феврале и декабре (2,05% и 2,25% соответственно). В течение года девальвация тенге имела место только в марте (0,29%), августе (0,48%) и сентябре (1,02%).

За 2003 год реальная девальвация тенге по отношению к валютам стран - основных торговых партнеров составила 2,5% (декабрь 2003 года в сравнении с декабрем 2002 года). Реальный эффективный обменный курс (РЭОК) по странам СНГ снизился на 4,2%, а по остальным странам девальвация тенге составила 1,5%. За прошлый год тенге в реальном выражении укрепился против доллара США на 12,6%, а по отношению к евро и российскому рублю девальвировал на 6,9% и 5,3% соответственно. Таким образом, несмотря на существенное укрепление тенге к доллару США, условия, обеспечивающие внешнюю конкурентоспособность казахстанских экспортеров в целом по отношению к странам - основным торговым партнерам в 2003 году, сохранялись на уровне более благоприятном, чем в 2001 и 2002 годах.

Операции с российскими рублями и евро занимали незначительные доли в обороте биржевого и внебиржевого сегментов валютного рынка.

За 2003 год объемы нетто-продаж обменными пунктами долларов США составили 2276,9 млн. долл. США, уменьшившись на 4,8% по сравнению с 2002 годом. Среднемесячные объемы нетто-продаж обменными пунктами долларов США снизились на 9,5 млн. долл. США до 190 млн. долл. США.

## 4.2. Межбанковский денежный рынок

В 2003 году краткосрочные заимствования на межбанковском денежном рынке оставались основным инструментом регулирования текущей ликвидности банков.

В условиях укрепления курса тенге по отношению к доллару США произошел рост активности банков по

размещению краткосрочных тенговых депозитов. За 2003 год общий объем размещенных межбанковских депозитов в национальной валюте по сравнению с 2002 годом увеличился на 63,7% и составил 454,9 млрд. тенге. Среднегодовой уровень доходности межбанковских тенговых депозитов в 2003 году составил 3,80% (в 2002 году—5,21%).



Банки проявляли высокую активность также на межбанковском рынке валютных инструментов. Так, объем межбанковских долларовых депозитов, являющихся основным видом краткосрочных валютных операций банков, в 2003 году увеличился на 79,1% и составил 43,8 млрд. долл. США (в 2002 году — 24,5 млрд. долл. США). Объем депозитов размещенных в евро составил 1,4 млрд. евро (в 2002 го-ду - 0,4 млрд. евро).

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

Динамика доходности по межбанковским заимствованиям в иностранной валюте харак-теризовалась устойчивой тенденцией к снижению. Средневзвешенная ставка вознаграждения по размещенным депозитам в долларах США в декабре 2003 года составила 1,73% (в декабре 2002 года—1,93%), в евро—2,35% (3,25%).

#### 4.3. Депозитный рынок

В 2003 году на фоне стабильного функционирования финансового сектора, роста доходов населения и функционирования системы страхования депозитов ситуация на депозитном рынке страны была благоприятной и характеризовалась поступательным ростом ресурсной базы банков за счет притока денег физических и юридических лиц на депозиты. Так, депозиты резидентов в банковской системе за 2003 год выросли на 21,2% до 731,2 млрд. тенге (валютный эквивалент – 5,1 млрд. долл. США).

Депозиты юридических лиц выросли на 12,3%, составив 395,8 млрд. тенге, а вклады физических лиц – на 33,8% до 335,4 млрд. тенге.

Важным моментом развития депозитного рынка в 2003 году стал значительный рост депозитов в национальной валюте при незначительном снижении депозитов в иностранной валюте за счет курсовой разницы в условиях заметного укрепления тенге по отношению к доллару США. Так, тенговые депозиты выросли на 60,1% до 386,7 млрд. тенге, тогда как депозиты в иностранной валюте снизились на 4,8%

до 344,4 млрд. тенге. При этом валютный эквивалент депозитов в иностранной валюте вырос на 3,5% до 2,4 млрд. долл. США.

В течение 2003 года сохранилась положительная тенденция роста вкладов населения (с учетом нерезидентов). Среднемесячный рост объема вкладов в 2003 году составлял 7,2 млрд. тенге по сравнению с 5,9 млрд. тенге в 2002 году. В результате вклады населения выросли на 33,4% до 343,2 млрд. тенге или 2,39 млрд. долл. США.

В структуре депозитов населения также позитивно оценивается опережающий рост тенговых депозитов по сравнению с депозитами в иностранной валюте. Тенговые депозиты за год выросли на 90,6% до 128,7 млрд. тенге, тогда как вклады населения в иностранной валюте — на 13,0% до 214,6 млрд. тенге. В результате удельный вес тенговых депозитов населения увеличился с 26,2% до 37,5%.

В 2003 году средневзвешенная ставка вознаграждения по срочным депозитам физических лиц в тенге снизилась с 11,0% до 10,9%, в иностранной валюте—с 6,9% до 5,9%.

### 4.4. Кредитный рынок

**4.4.1. Кредиты экономике.** На фоне благоприятных макроэкономических условий и продолжающегося роста ресурсной базы кредитный рынок в 2003 году оставался одним из динамично развивающихся сегментов финансового рынка. Объем кредитов банков экономике вырос на 45,5% до 978,1 млрд. тенге (около 7,0 млрд. долл. США).

Рост курса тенге по отношению к доллару США стал основным фактором, повлиявшим на изменение структуры кредитов банков по видам валют. Кредиты в национальной валюте за 2003 год выросли более чем в 2 раза и составили 435,4 млрд. тенге, в иностранной валюте – на 17,8%, составив 542,7 млрд. тенге (3,8 млрд. долл.

США). В результате удельный вес тенговых кредитов повысился с 31,5% до 44,5%.

В течение 2003 года позитивные изменения произошли также в структуре кредитов по срокам, где рост долгосрочных кредитов носил опережающий характер по сравнению с краткосрочными кредитами. Долгосрочные кредиты выросли на 58,7%, составив 608,4 млрд. тенге, краткосрочные кредиты – на 27,9%, составив 369,8 млрд. тенге. Удельный вес долгосрочных кредитов увеличился с 57,0% до 62,2%.

Несмотря на то, что основными заемщиками на рынке кредитных услуг остаются корпоративные клиенты, удельный вес кредитов предприятиям в



общем объеме кредитов экономике в 2003 году снизился с 91,3% до 87,5%, тогда как удельный вес кредитов физическим лицам вырос с 8,7% до 12,5%. Это в основном обусловлено значительным расширением таких видов банковских продуктов, как ипотечное и потребительское кредитование.

За 2003 год объем кредитов банков малому предпринимательству вырос на 33,9% и составил 196,2 млрд. тенге или 20,1% от общего объема кредитов экономике.

Уровень доходности по кредитам банков менялся разнонаправленно. Средневзвешенная ставка вознаграждения по выданным тенговым кредитам юридическим лицам повысилась с 14,1% до 14,9% годовых, а по кредитам физическим лицам снизилась с 21,5% до 20,3%.

#### 4.4.2. Ипотечное кредитование. За 2003

год Казахстанской Ипотечной Компанией (КИК) приобретено ипотечных жилищных кредитов почти в 8 раз больше, чем в 2002 году (на 7 938 млн. тенге). Остаток ссудной задолженности на 1 января 2004 года по 5 488 кредитам составил 8 116 млн. тенге при плане 4 900 млн. тенге.

На начало 2004 года банками-партнерами КИК являлись 9 банков и 2 организации, осуществляющие отдельные виды банковских операций, расположенные во всех регионах республики.

Общий объем размещенных облигаций на конец 2003 года составил 7 173 млн. тенге. В настоящее время КИК рефинансирует банки-кредиторы, используя исключительно негосударственные источники финансирования, привлекаемые самостоятельно. В течение отчетного периода КИК продолжила размещение первого выпуска ипотечных облигаций на 500 млн. тенге. Помимо этого, КИК первой получила статус финансового агентства, что позволило повысить инвестиционную привлекательность ипотечных облигаций. В связи с этим КИК впервые на территории СНГ выпущены и успешно размещены агентские облигации.

# 4.5. Рынок пенсионных услуг

На 1 января 2004 года осуществляют свою деятельность 16 накопительных пенсионных фондов (в т. ч. два корпоративных – AO НПФ «Казахмыс» и ЗАО КНПФ «Филип Моррис Казахстан»).

Количество вкладчиков (получателей), перечисляющих обязательные пенсионные взносы,

Общая сумма эмиссии зарегистрирована в Национальном Банке в объеме 3 млрд, тенге, срок обращения облигаций—10 лет. Решением Биржевого Совета ЗАО «Казахстанская Фондовая Биржа» облигации были включены в официальный список по категории «А». 28 августа 2003 года состоялось первичное размещение первого транша облигаций на 500 млн. тенге, по итогам которого ставка вознаграждения на первый купонный период составила 6,9% годовых.

Деятельность КИК способствовала росту конкуренции между банками—кредиторами и смягчению условий ипотечного кредитования. К примеру, на начало 2001 года кредиты предоставлялись банками на срок не более 3 лет, а ставки вознаграждения по кредитам в тенге достигали 28% годовых. К концу 2003 года сроки кредитования увеличились до 20 лет, а ставки вознаграждения снизились до 12% годовых. В результате значительно увеличилась часть населения, имеющая возможность получить ипотечные кредиты.

В настоящее время КИК апробирует механизм рефинансирования ипотечных кредитов, выданных на строительство жилья.

Оценка финансового состояния КИК с позиции норм пруденциального регулирования позволяет судить о высокой степени ее надежности. Более 80% активов КИК инвестированы в ипотечные жилищные кредиты, по которым имеется обязательство обратного выкупа со стороны банков-партнеров в случае ухудшения качества кредитов, а 18% — в высоколиквидные государственные ценные бумаги.

Кроме того, КИК была проведена работа, направленная на упрощение процедуры регистрации сделок, связанных с ипотечным кредитованием, минимизацию сроков и стоимости их государственной регистрации. Постановление Правительства о внесении изменений и дополнений в действующее законодательство в части снижения тарифов, взимаемых Центрами по недвижимости при регистрации прав на недвижимое и движимое имущество и сделок с ним, вступило в силу в мае 2003 года.

увеличилось на 765 003 человек (14%) до 6 164 316 вкладчиков.

Количество вкладчиков по добровольным пенсионным взносам увеличилось на 2 280 человек (9%) до 27 364 вкладчиков, на индивидуальных пенсионных счетах которых числится пенсионных накоплений в 300,5 млн. тенге.



Пенсионные накопления возросли за год на 37% до 368,3 млрд. тенге.

Общее поступление пенсионных взносов в накопительные пенсионные фонды за 1998-2003 годы составило 276,2 млрд. тенге, в том числе за 2003 год-82,7 млрд. тенге или 30% от общей суммы поступивших пенсионных взносов. При среднемесячных поступлениях пенсионных взносов в 2002 году 5,4 млрд. тенге, в 2003 году они составили 6,9 млрд. тенге, увеличившись на 28%.

Сумма пени за несвоевременное удержание и перечисление обязательных пенсионных взносов на 1 января 2004 года составила 1 332,0 млн. тенге. За 2003 год сумма пени составила 916,0 млн. тенге или почти 69% от общей суммы пени.

Чистый инвестиционный доход (за минусом комиссионных вознаграждений), распределенный на индивидуальные пенсионные счета вкладчиков

(получателей), возрос за год на 27% до 99,2 млрд. тенге. Доля чистого инвестиционного дохода в общей сумме пенсионных накоплений за 2003 год составила 27%.

Пенсионные выплаты за счет обязательных и добровольных пенсионных взносов на 1 января 2004 года составили 20,8 млрд. тенге, увеличившись за 2003 год на 42%.

За 6 лет деятельности накопительной пенсионной системы пенсионные выплаты за счет обязательных и добровольных пенсионных взносов при достижении пенсионного возраста выплачены 250,5 тыс. получателям на 6,0 млрд. тенге (29% от общего объема пенсионных выплат), в связи с выездом за пределы республики — 183,0 тыс. получателям на 11,1 млрд. тенге (54%). Другие выплаты (на погребение, по инвалидности, другие единовременные выплаты) составили 3,6 млрд. тенге (17%).

#### 4.6. Рынок страховых услуг

Совокупный объем страховых премий за 2003 год составил 28,9 млрд. тенге, что на 27,1% больше объема, собранного за 2002 год. Объем страховых премий по обязательному страхованию на 1 января 2004 года превышает аналогичный показатель прошлого года на 136,4%. По данной форме страхования 91,4% (2,6 млрд. тенге) поступлений страховых премий приходится на поступления по страхованию гражданско-правовой ответственности владельцев транспортных средств. По добровольному личному страхованию превышение по сравнению с прошлым годом составляет 45,2%, по добровольному имущественному страхованию — 18,6% (Приложение 1 к разделу IV подразделу 4.6).

За 2003 год объем страховых премий, собранных по классу «страхование жизни», составил 430,2 млн. тенге, что в 2 раза больше, чем за предыдущий год. Доля страховых премий, собранных по отрасли «страхование жизни» на отчетную дату составляет 1,5% против 0,9% на 1 января 2003 года.

Средняя сумма страховых премий на душу населения составила 1 931 тенге (в 2002 году—1 523 тенге). По итогам 2003 года отношение страховых премий к ВВП составило около 0,65% (в 2002 году - 0,60%).

Концентрация страхового рынка характеризуется следующими показателями. Около 63,3% совокупной страховой премии в Республике Казахстан приходится

на 5 страховых компаний – лидеров по сбору страховых премий.

На 1 января 2004 года страховыми организациями Республики Казахстан передано в перестрахование 16,8 млрд. тенге. При этом в перестрахование нерезидентам Республики Казахстан передано 15,7 млрд. тенге или 54% от совокупной страховой премии.

От общей суммы страховых премий, переданных в перестрахование, основную долю занимают премии по добровольному имущественному страхованию — 96,8%, по добровольному личному страхованию — 2,9%, по обязательному страхованию — 0,3%.

Общий объем страховых выплат, произведенных за 2003 год, составил 4,2 млрд. тенге, увеличившись по сравнению с прошлым годом на 80%. Средняя сумма страховой выплаты на душу населения за 2003 год составила около 279,0 тенге (в 2002 году – 153,3 тенге).

Размер собственного капитала страховых организаций Республики Казахстан, рассчитанный с учетом качества и ликвидности активов, на 1 января 2004 года составил 9,0 млрд. тенге, что на 47,3% больше, чем на аналогичную дату прошлого года.

За 2003 год объем страховых резервов, сформированных страховыми (перестраховочными) организациями для обеспечения исполнения принятых обязательств по действующим договорам страхования и перестрахования составил 13,2 млрд.



тенге, что на 23,6% больше объема сформированных резервов на 1 января 2003 года. Доля перестраховщика в страховых резервах на 1 января 2004 года составила 8,7 млрд. тенге.

Совокупный объем активов страховых организаций на 1 января 2004 года составил 20,7 млрд. тенге, что на 64,4% больше аналогичного показателя прошлого года.

#### 4.7. Рынок ценных бумаг

#### 4.7.1. Рынок государственных ценных

**бумаг.** За 2003 год объем размещенных государственных ценных бумаг Министерства финансов вырос по сравнению с 2002 годом в 2 раза и составил 105,1 млрд. тенге. В течение отчетного года Министерством финансов размещались 3-х и 6-ти месячные МЕККАМ, а также все виды среднесрочных казна-чейских обязательств. При этом фактический спрос на них в среднем в 3 раза превышал установленный объем предложения.

Одновременно рынок государственных ценных бумаг Министерства финансов получил качественное развитие: впервые появились среднесрочные инструменты со сроками обращения свыше 5-ти лет: 6-ти, 7-ми, 8-ми, 9-ти и 10-ти летние МЕОКАМ. Таким образом, на 1 января 2004 года в обращении присутствовали все виды среднесрочных ценных бумаг, выпускаемых Министерством финансов.

Превышение объемов эмиссии государственных ценных бумаг Министерства финансов над объемом их погашения в 2003 году (нетто-эмиссия 42,4 млрд. тенге) привело к увеличению на 50% (до 162,7 млрд. тенге) их объема в обращении. Необходимо отметить, что в течение 2003 года Министерство финансов осуществило досрочное погашение МЕАКАМ по номинальной стоимости 31 октября 2003 года на сумму 5,0 млрд. тенге, 28 ноября 2003 года на сумму 10,0 млрд. тенге и по рыночной стоимости 25 декабря 2003 года на сумму 16,2 млрд. тенге.

Из обращения вышли 3-х, 9-ти и 12-ти месячные МЕККАМ, а также 18-ти месячные МЕИКАМ, в результате чего на конец 2003 года доля краткосрочных ценных бумаг составила 3,3%. Доля среднесрочных ценных бумаг возросла за год с 86,9% до 93,2%, индексированных обязательств снизилась с 9,9% до 3,5%.

В течение года динамика доходности по государственным ценным бумагам (по последним аукционам) была разнонаправленной. По

краткосрочным государственным ценным бумагам доходность увеличилась (например, по МЕККАМ-3 - с 5,30% до 5,99%, по МЕККАМ-6 - с 5,58% до 5,90%). По ряду среднесрочных государственных ценных бумаг доходность снизилась (по МЕОКАМ-2 - с 8,37% до 5,88%, по МЕОКАМ-3 - с 7,54% до 6,19%, по МЕОКАМ-5 - с 8,37% до 6,18%, по МЕОКАМ-6 - с 6,49% до 6,19% и по МЕОКАМ-10 - с 6,57% до 6,50%). По 7-ми и 8-ми летним МЕОКАМ доходность сохранилась соответственно на уровне 6,19% и 6,30%. По 9-ти летним МЕОКАМ доходность увеличилась с 6,30% до 6,40%.

#### 4.7.2. Рынок корпоративных ценных

бумаг. В 2003 году по сравнению с предыдущим годом произошло значительное увеличение (на 61,4%) количества зарегистрированных выпусков акций. На 1 января 2004 года количество действующих выпусков акций составило 35023. Заметный рост количества выпусков акций, наблюдавшийся особенно во втором полугодии 2003 года, связан с принятием нового законодательства об акционерных обществах, в соответствии с которым общество должно проходить государственную регистрацию выпусков акций. Количество акционерных обществ за 2003 год уменьшилось на 174, составив на 1 января 2004 года – 2 940 (из них – 16 народных акционерных обществ), что связано с преобразованием в ТОО тех акционерных обществ, которые не выполнили требования Закона «Об акционерных обществах» о минимальном размере уставного капитала.

За 2003 год количество зарегистрированных выпусков облигаций возросло на 26,3%. Увеличение количества зарегистрированных выпусков сопровождалось сопутствующим ростом на 98,6% объемов выпусков облигаций. Динамичное развитие рынка корпоративных облигаций связано с постоянно растущим инвестиционным потенциалом НПФ, а





также дефицитом высоколиквидных инструментов. Необходимо отметить инвестиционную активность страховых организаций, которые также размещают собственные активы в негосударственные облигации (доля корпоративных облигаций в совокупном портфеле страховых организаций составила 25,1%).

Из действующих на 1 января 2004 года 75 выпусков облигаций — 67 выпусков включены в официальные списки KASE, в том числе по категории «А» — 56 выпусков, по категории «В» — 11.

В 2003 году по сравнению с предыдущим годом произошло увеличение объема биржевых сделок купли-продажи по негосударственным ценным бумагам на 121,7%, в том числе по официальному списку категории «А» — на 122,5%, по официальному списку категории «В» — на 108,3%. По итогам 2003 года доля сделок купли-продажи с негосударственными ценными бумагами, включенными в списки КАЅЕ по категории «А», в общем объеме биржевых сделок составила 95,4% (в 2002 году — 93,5%). Постоянному увеличению количества и объемов сделок с ценными бумагами, включенными в списки КАЅЕ по категории «А», способствует значительный рост

объемов инвестирования организациями, осуществляющими инвестиционное управление пенсионными активами, пенсионные и собственные активы которых подлежат размещению только в ценные бумаги казахстанских эмитентов, включенных в официальные списки KASE данной категории. На данную величину также повлияла растущая инвестиционная активность страховых организаций.

При постоянном росте объема биржевых сделок наблюдается тенденция увеличения удельного веса сделок с корпоративными облигациями. По итогам 2003 года доля сделок с облигациями составила 65,8% от общего объема сделок с негосударственными ценными бумагами, что свидетельствует о постоянной тенденции развития данного сегмента рынка ценных бумаг.

В 2003 году произошло значительное увеличение (в 2,3 раза) капитализации KASE, при этом увеличение капитализации по облигациям составило 91,23%, по акциям – 66,3%, что является основным индикатором появления позитивных тенденций развития фондового рынка.



# V. СУБЪЕКТЫ ФИНАНСОВОГО РЫНКА: РАЗВИТИЕ И НАДЗОР

#### 5.1. Банковский сектор

В течение 2003 года происходило дальнейшее оздоровление банковского сектора, в том числе улучшение основных количественных и качественных показателей функционирования банков, в основном обусловленное ростом капитализации банков, повышением объема и перечня проводимых ими банковских операций.

В 2003 году количество банков с иностранным участием<sup>1</sup> снизилось с 17 до 16, в том числе количество дочерних банков снизилось с 11 до 10 за счет проведения реорганизации путем присоединения ЗАО «Турецко-Казахстанский Международный Банк» к ЗАО «Казахстан-Зираат Интернешнл Банк». Доля банков с иностранным участием в уставном капитале банковского сектора достигла 47,4%.

**Капитал.** На 1 января 2004 года размер совокупного собственного капитала банков второго

уровня увеличился на 44,9% (на 72,4 млрд. тенге) и составил 233,6 млрд. тенге. Увеличение собственного капитала в основном обусловлено агрессивной процентной политикой банков, а также дополнительным выпуском банками капитальных инструментов в виде субординированных долгов.

Капитал первого уровня увеличился на 38,6% (на 42,7 млрд.тенге) и составил 153,3 млрд.тенге, в том числе за счет прироста уставного капитала банков на 23,4 млрд.тенге, нераспределенного чистого дохода прошлых лет — на 9,0 млрд.тенге и дополнительного капитала - на 2,6 млрд.тенге (табл. 5.1.1.).

Капитал второго уровня увеличился на 57,8% (на 32,2 млрд. тенге) и составил 87,9 млрд. тенге, в том числе за счет роста текущего чистого дохода банков на 8,2 млрд. тенге и прироста субординированных обязательств на 28,7 млрд. тенге.

Tаблица 5.1.1. Динамика собственного капитала банковского сектора (млрд. тенге)

	01.01.2003 г.	01.01.2004 г.	Прирост (%)
Капитал 1-го уровня	110,60	153,30	38,61
Уставный капитал	77,00	100,40	30,39
Дополнительный капитал	11,20	13,80	23,21
Нераспределенная прибыль	15,00	24,00	60,00
Капитал 2-го уровня	55,70	87,90	57,81
Текущая прибыль	20,60	28,80	39,80
Субординированный долг	30,10	58,80	95,35
Всего собственный капитал	161,20	233,60	44,90

Показатели адекватности собственного капитала банковского сектора сохраняются на высоком уровне. В частности, за 2003 год совокупные коэффициенты достаточности капитала остались на прежнем уровне k1-0.09 (при нормативе -0.06), k2-0.17 (при нормативе -0.12). При этом

средний показатель k1 по 3 крупным банкам составил 0,07, средний показатель k2 по 3 крупным банкам -0,13.

**Активы.** За 2003 год размер совокупных активов банков вырос на 531 млрд. тенге или на 46,4% и составил на 1 января 2004 года 1676 млрд. тенге.

<sup>4</sup> понятие «банк с иностранным участием» определяется в Законе Республики Казахстан «О банках и банковской деятельности в Республике Казахстан»



Таблица 5.1.2 Динамика и структура совокупных активов банковского сектора

	01.01.2003 г.		01.01.2004 г.		Прирост (в %)	
	Млрд. тенге	в % к итогу	Млрд. тенге	в % к итогу		
Деньги	33,3	2,9	45,0	2,7	35,13	
Межбанковские вклады	142,7	12,4	153,4	9,1	7,50	
Ценные бумаги	194,5	17,0	328,3	19,6	68,79	
Межбанковские займы	6,5	0,6	25,3	1,5	289,2	
Займы, за исключением	<b>_</b>		,	ĺ		
межбанковских	689,1	60,2	1015,0	60,6	47,29	
Инвестиции в капитал и						
субординированный долг	6,9	0,6	10,0	0,6	44,9	
Основные средства и						
нематериальные активы	28,4	2,5	33,6	2,0	18,3	
Прочие дебиторы банка	28,7	2,5	20,0	1,2	-30,3	
Прочие активы	14,9	1,3	45,4	2,7	204,7	
Итого активы	1 145	100	1676,0	100	46,4	

Доля активов, деноминированных в иностранной валюте в общей сумме активов, снизилась за год с 67,1% до 57,1%.

В структуре активов банков большую долю занимают займы, за исключением межбанковских (60,6%), портфель ценных бумаг (19,6%), межбанковские вклады (9,1%). Соответственно, в течение 2003 года прирост активов в основном обеспечивался приростом займов, за исключением межбанковских — на 325,9 млрд. тенге или на 47,3%, портфеля ценных бумаг — на 133,8 млрд. тенге или на 68,8%, межбанковских вкладов - на 10,7 млрд. тенге или на 7,5% (табл. 5.1.2).

За 2003 год доля классифицированных активов и условных обязательств в общей сумме активов и условных обязательств увеличилась на 14,9%.

В целом за 2003 год наблюдалось некоторое ухудшение качества активов и условных обязательств (табл. 5.1.3). Удельный вес стандартных активов и условных обязательств снизился до 74,6%. Данные изменения в основном обусловлены ухудшением качества ссудного портфеля, где доля стандартных займов снизилась с 71,3% до 60,8%, доля сомнительных увеличилась с 26,7% до 37,1%, безнадежных повысилась с 2,0% до 2,1% (табл. 5.1.4.).

Таблица 5.1.3. Динамика качества активов и условных обязательств

	01.01.2003 г.			01.01.	2004 г.
	сумма основного долга, млрд. тенге	в % к итогу		сумма основного долга, млрд. тенге	в % к итогу
Всего активов и условных обязательств, подлежащих классификации Стандартные Сомнительные Безнадежные	***	100 78,8 19,7 1,5	Всего активов и условных обязательств, подлежащих классификации Стандартные Сомнительные Безнадежные	*	100 74,6 24,2 1,2



Таблица 5.1.4. Динамика качества ссудного портфеля

	01.01.20	003 г.		01.01.2	2004 г.
	сумма основного долга, млрд. тенге	в % к итогу		сумма основного долга, млрд. тенге	в % к итогу
Всего ссудный портфель Стандартные Сомнительные Безнадежные	717,4 511,2 191,7 14,4	100,0 71,3 26,7 2,0	Всего ссудный портфель Стандартные Сомнительные Безнадежные	1 086,6 660,1 403,6 22,9	100,0 60,8 37,1 2,1

**Обязательства.** За 2003 год общая сумма обязательств банков второго уровня увеличилась на 480,9 млрд. тенге или на 47,6%.

Наиболее существенное влияние на прирост обязательств оказало увеличение депозитной базы банков. Так, обязательства перед клиентами<sup>5</sup> увеличились на 261,7 млрд. тенге или на 36,7% и составили на 1 января 2004 года 975,1 млрд. тенге (табл. 5.1.5).

В структуре депозитной базы банков срочные

вклады увеличились на 85,9 млрд. тенге. Вклады физических лиц возросли на 12,3 млрд. тенге и их доля в общей сумме вкладов составила 35,3%.

Увеличился общий объем депозитов физических лиц, размещенных в банках-участниках системы гарантирования вкладов, который составил 341,5 млрд. тенге, что на 42,4% больше, чем на 1 января 2003 года.

На 1 января 2004 года в систему обязательного коллективного гарантирования входили 31 банков.

Таблица 5.1.5.

Динамика обязательств банков

	01.01.2003 г.		01.01.2004 г.		Прирост (в %)
	Млрд. тенге	в % к итогу	Млрд. тенге	в % к итогу	
Обязательства перед					
клиентами	713,4	70,6	975,1	65,39	36,68
Межбанковские вклады	30,7	3,0	69,0	4,63	124,80
Правительственные займы	8,2	0,8	7,5	0,50	-8,54
Межбанковские займы	89,5	8,9	205,9	13,81	130,00
Другие займы	33,8	3,3	11,5	0,77	-66,00
Субординированные долги	30,1	3,0	58,8	3,94	95,35
Выпущенные в обращение					
ценные бумаги	22,6	2,2	27,8	1,86	23,00
Прочие кредиторы	31,0	3,1	21,4	1,43	-30,90
Прочие обязательства	51,1	5,1	114,3	7,67	123,70
Всего обязательств	1 010,4	100,0	1491,3	100,0	47,6



<sup>&</sup>lt;sup>5</sup> с учетом суммы на балансовом счете 2222 «Вклады дочерних организаций специального назначения»

Ликвидность. В течение 2003 года уровень ликвидности банковской системы характеризовался как избыточный. Сводный коэффициент текущей ликвидности находился в течение всего года на высоком уровне (0,78-1,14) и составил на 1 января 2004 года 0,9 при минимальной норме для отдельного банка 0,3. Коэффициент краткосрочной ликвидности на 1 янва-ря 2004 года составил 0,87 (минимальная величина – 0,5) в течение года колебания были в пределах 0,79-1,10.

Удельный вес ликвидных активов в сумме совокупных активов банковского сектора за год увеличился с 16,7% до 17,3%, а удельный вес обязательств до востребования в сумме совокупных обязательств сократился с 24,2% до 21,7%.

Отношение суммы кредитов, выданных банками, к сумме обязательств перед клиентами составило на 1 января 2004 года 1,04 (на 1 января 2003 года -1,03).

Доходность. По итогам 2003 года банками второго уровня был получен совокупный чистый доход после уплаты подоходного налога в размере 28,8 млрд. тенге (в 2002 году – 20,6 млрд. тенге). При этом совокупный размер доходов составил 232,4 млрд. тенге (249,5 млрд. тенге), расходов – 203,6 млрд. тенге (227,1 млрд. тенге) (табл. 5.1.6).

Доходность банковского сектора

*Таблица 5.1.6.* 

Доходность банковского сектора, в млрд. тенге	01.01.2003 г.	01.01.2004 г.	Изменение (+;-), в%
Доходы, связанные с получением вознаграждения	103,7	140,9	35,87
Расходы, связанные с выплатой вознаграждения	43,2	60,8	40,7
Чистый доход, связанный с получением вознаграждения	60,5	80,1	32,4
Доходы, не связанные с получением вознаграждения	144,0	89,6	-37,8
Расходы, не связанные с выплатой вознаграждения	183,4	137,8	-24,9
Чистый убыток, не связанный с выплатой вознаграждения	-39,4	-48,2	22,3
Непредвиденные статьи	1,3	1,34	3,08
Чистый доход до уплаты подоходного налога	22,4	34,1	52,2
Расходы по выплате подоходного налога	1,8	4,4	144,4
Чистый доход после уплаты подоходного налога	20,6	28,8	39,8
I .			

В структуре процентных доходов наибольшую долю занимают доходы, связанные с получением вознаграждения по займам, предоставленным клиентам (83,9% или 117,4 млрд. тенге), а в структуре процентных расходов – расходы, связанные с выплатой вознаграждения по требованиям клиентов (70,4% или 42,8 млрд. тенге).

Кроме того, следует отметить, что в структуре чистых непроцентных доходов чистый комиссионный доход банков увеличился на 32,2% и составил на 1 января 2004 года 22,9 млрд. тенге (на 1 января 2003 года -17,4 млрд. тенге).

Чистый доход по дилинговым операциям составил 9,2 млрд. тенге (на 1 января 2003 года -6,6 млрд. тенге).

Следует отметить, что на 1 января 2004 года по сравнению с данными на ту же дату 2003 года произошло увеличение коэффициентов доходности банковского сектора. Отношение чистого дохода до

уплаты подоходного налога к совокупным активам (ROA) составило 1,98% (на 1 января 2003 года — 1,96%), отношение чистого дохода до уплаты подоходного налога к собственному капиталу (ROE) — 14,21% (на 1 января 2003 года — 13,80%).

# Сектор организаций, осуществляющих отдельные виды банковских операций

Капитал. Совокупный собственный капитал организаций, осуществляющих отдельные виды банковских операций (далее небанковские организации), на 1 января 2004 года составил 17 642 млн. тенге, увеличившись за 2003 год на 62%. Значительный рост собственного капитала имеет место по ипотечным компаниям — 76% и прочим небанковским организациям — 65%. В разрезе небанковских организаций увеличение произошло за счет ЗАО «Казахстанская ипотечная компания», ЗАО



«Фонд развития малого предпринимательства», ЗАО «Казагрофинанс».

Доходность собственного капитала по результатам 2003 года составила 7,5% против 6,9% за 2002 год.

Активы. Совокупный размер активов небанковских организаций составил 103,6 млрд. тенге, увеличившись за год на 35%. Рост произошел по всем группам небанковских организаций. За 2003 год кредитный портфель увеличился на 71%, его доля в совокупных активах увеличилась с 41,5% до 52,4%. Дебиторская задолженность сократилась на 3,8% по сравнению с прошлым годом.

В общей сумме активов небанковских организаций 79% приходится на прочие небанковские организации, 14% — на ипотечные компании.

**Лицензирование банков.** На 1 января 2004 года в республике зарегистрировано  $35^6$  банков второго уровня (на 1 января 2003 года – 37).

В 2003 году выдано разрешение на реорганизацию ЗАО «Казахстан-Зираат Интернешнл Банк» и ЗАО «Турецко-Казахстанский Международный Банк» путем присоединения ЗАО «Турецко-Казахстанский Международный Банк» к ЗАО «Казахстан-Зираат Интернешнл Банк». Органами юстиции 28 апреля 2003 года зарегистрированы изменения и дополнения в устав ЗАО «Казахстан-Зираат Интернешнл Банк».

Выдано разрешение на реорганизацию ОАО «АТФ Банк» и ОАО «Дочерний банк ОАО «АТФ Банк» Банк Апогей» путем присоединения ОАО «Дочерний банк ОАО «АТФ Банк» Банк Апогей» к ОАО «АТФ Банк». Органами юстиции 8 мая 2003 года зарегистрированы изменения и дополнения в устав ОАО «АТФ Банк».

Выдано разрешение на открытие ТОО «КДТ «Новая финансовая компания», созданного путем реорганизации ОАО «Абидбанк». ТОО «КДТ «Новая финансовая Компания» зарегистрировано в органах юстиции 7 апреля 2003 года.

Выдано разрешение на открытие АО «Жилищный строительный сберегательный банк Казахстана» и выдана лицензия на проведение операций, предусмотренных банковским законодательством, в тенге.

На 1 января 2004 года лицензии на проведение банковских операций в национальной и иностранной

валюте имеют 36 банков, в том числе АО «Жилищный строительный сберегательный банк Казахстана» - в национальной валюте.

В связи с проведенной реорганизацией выданы лицензии ЗАО «Казахстан-Зираат Интернешнл Банк» и ОАО «АТФБанк» от 28 апреля 2003 года № 163 и от 8 мая 2003 года № 239 соответственно.

Выданы лицензии с включением дополнительных видов банковских операций следующим банкам второго уровня: ОАО Дочерний Банк «Альфа-Банк» (доверительные (трастовые) операции: управление деньгами и ценными бумагами в интересах и по поручению доверителя), ОАО «Заман-Банк» (открытие (выставление) и подтверждение аккредитива и исполнение обязательств по нему), ОАО «Валют ТранзитБанк» (выпуск платежных карточек), ОАО «Банк ЦентрКредит» (доверительные операции: управление правами требования по ипотечным займам), АО «Евразийский банк» (открытие и ведение металлических счетов физических и юридических лиц, на которых отражается физическое количество аффинированных драгоценных металлов, принадлежащих данному лицу; покупка, прием в залог, учет, хранение и продажа аффинированных драгоценных металлов (золота, серебра, платины металлов платиновой группы) в слитках, монет из драгоценных металлов; покупка, прием в залог, учет, хранение и продажа ювелирных изделий, содержащих драгоценные металлы и драгоценные камни), АО «Банк «Каспийский» (доверительные операции: управление правами требования по ипотечным займам), OAO «TEXAKABANK» (доверительные операции: управление правами требования по ипотечным займам), АО «АТФ Банк» (доверительные операции: управление правами требования по ипотечным займам), АО «Банк ТуранАлем» (доверительные операции: управление правами требования по ипотечным займам).

В связи с обнаруженными техническими ошибками в лицензиях банков была произведена техническая замена лицензий на проведение банковских операций ОАО «МБ «Алма-Ата» и ОАО «Цеснабанк» от 19



 $<sup>^6</sup>$  информация представлена без учета АО «Банк Развития Казахстана», который не является банком второго уровня, в соответствии с пунктом 3 статьи 3 Закона Республики Казахстан «О банках и банковской деятельности в Республике Казахстан»

сентября 2003 года № 188 и от 19 сентября 2003 года № 174 соответственно.

В связи с изменением наименования переоформлена лицензия АО «Банк Развития Казахстана» от 30 октября 2003 года № 253.

За систематическое нарушение установленных Национальным Банком обязательных к соблюдению норм и лимитов приостановлено сроком на шесть месяцев действие лицензии на проведение банковских и иных операций в тенге и иностранной валюте, выданной ОАО «МБ «Алма-Ата» 19 сентября 2003 года за № 188, в части приема депозитов, открытия и ведения банковских счетов физических лиц.

Филиальную сеть имеют 24 банка второго уровня. Общее количество филиалов банков второго уровня 355, в том числе АО «Народный Сберегательный Банк Казахстана» – 149, ОАО «Наурыз Банк Казахстан» – 27, АО «Казкоммерцбанк» – 23, АО «Банк ТуранАлем» – 22. В течение 2003 года было закрыто 24 филиала и открыто 17 филиалов банков.

Общее количество расчетно-кассовых отделов банков второго уровня по состоянию на 1 января 2004 года — 1023. За отчетный период было открыто 157 и закрыто 163 расчетно-кассовых отделов. Основной причиной закрытия банками филиалов и расчетно-кассовых отделов является их низкая рентабельность.

На 1 января 2004 года 10 банков имеют 14 представительств, из них 10—за пределами Республики Казахстан. Выданы согласия на открытие представительств ОАО «Нурбанк» в городе Москве и ОАО «Банк ТуранАлем» в Китайской Народной Республике соответственно.

В республике функционируют 20 представительств иностранных банков. В течение 2003 года были выданы согласия на открытие в Kasaxcтaне представительств «American Express Bank Ltd» (США), «Bankgesellschaft Berlin Aktiengesellschaft» (Федеративная Республика Германия), Банка Развития экспорта Ирана в Республике Кasaxcтaн, OAO «Ориенбанк» (Республика Таджикистан) и AO «TRASTA KOMERCBANKA» (Латвийская Республика).

**Аудиторы.** На 1 января 2004 года лицензии на право осуществления аудита банковской деятельности имеют 26 аудиторских организаций и 47 аудиторов.

В отчетном периоде лицензии Национального Банка на право проведения аудиторской проверки банковской деятельности были выданы 2 уполномоченным аудиторам — Бекенову Ж.Т. и Сальменовой А.Т.

Лицензирование организаций, осуществляющих отдельные виды банковских операций. На 1 января 2004 года имеют лицензии Национального Банка на проведение операций, предусмотренных банковским законодательством, 41 организация, осуществляющая отдельные виды банковских операций, 52 кредитных товарищества и 66 ломбардов.

В течение 2003 года выданы лицензии 4 вновь открывшимся организациям, осуществляющим отдельные виды банковских операций, 17 ломбардам и 24 кредитным товариществам, в том числе 18 сельским кредитным товариществам, созданным с участием 3АО «Аграрная кредитная корпорация».

Выдана лицензия от 31 декабря 2003 года ТОО Ломбард «Долтенг» в связи с его перерегистрацией в ТОО «Долтенг» – организацию, осуществляющую отдельные виды банковских операций.

В течение отчетного года отозвано разрешение на открытие кредитного товарищества ТОО «КТ «Азамат» в связи с неполучением лицензии в установленные сроки.

Выдано разрешение на добровольную ликвидацию ТОО «Частный Ломбард «МВ», ТОО «Ломбард «Медет» и ТОО «Кредитно-депозитное товарищество «Астана» соответственно.

За осуществление ТДО «КДТ «Gold Cash» операций, выходящих за пределы его правоспособности, установленных Законом Республики Казахстан «О кредитных товариществах», его уставом и лицензией на проведение операций, предусмотренных банковским законодательством, приостановлено сроком на три месяца действие лицензии на проведение операций в тенге.

**Инспектирование банков.** В течение 2003 года проведено 12 инспекторских проверок банков второго уровня, в том числе 6 комплексных и 6 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, что в свою очередь привело к невыполнению некоторыми банками второго уровня коэффициентов достаточности капитала. Имели место случаи формирования уставного капитала за счет заемных средств при отсутствии достаточного собственного капитала у акционеров банков и нарушения требования Национального Банка Республики Казахстан о минимальном размере резервного капитала банка второго уровня.



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 лицам, связанным 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, типового Плана счетов и внутренних политик и процедур самих банков. В ряде случаев выявлено, что предоставляемая в Национальный Банк регуляторная и финансовая отчетность банков не достоверна.

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 штрафные санкции и ограниченные меры воздействия.

Инспектирование организаций, осуществляющих отдельные виды банковских операций. При проведении инспекторских проверок были выявлены факты нарушения требований банковского законодательства. Также в ходе проверок установлено невыполнение требований внутренних правил, нарушения требований законодательства в части учета и реализации заложенного имущества, технической оснащенности помещений.

### 5.2. Страховой сектор

**Лицензирование страховых (перестраховочных) организаций.** На 1 января 2004 года лицензии на право осуществления страховой деятельности имеют 32 страховые (перестраховочные) организации, в том числе 31 — в отрасли «общее страхование» и 1 — в отрасли «страхование жизни».

Дистанционный надзор банков. В связи с нарушениями требований действующего законодательства и недостатками в работе в течение 2003 года к банкам были применены ограниченные меры воздействия в 86 случаях, из них письма-обязательства затребованы в 12 случаях, письменные предписания направлялись 60 раз, письма-предупреждения — 14 раз. Наложены 2 штрафные санкции на банки и 2 штрафные санкции — на акционеров банка.

В течение 2003 года выданы согласия на приобретение: статуса крупного участника банка – 5 юридическим лицам и 6 физическим лицам;

статуса лиц, совместно являющихся крупными участниками банка — 1 банку, 2 юридическим лицам и 3 физическим лицам;

статуса банковского холдинга — 1 юридическому лицу. Отказано в выдаче согласия на приобретение статуса крупного участника банка 3 юридическим лицам и 1 физическому лицу, отозваны раннее выданные согласия на приобретение статуса крупного участника банка — 1 банку и 3 физическим лицам, на приобретение статуса банковского холдинга — 1 банку и 1 юридическому лицу.

Выданы 7 разрешений на владение, приобретение и создание дочерних организаций банков и отказано в выдаче разрешения на владение дочерней организацией в 1 случае.

Дистанционный надзор организаций, осуществляющих отдельные виды банковских операций. По отношению к 22 организациям, осуществляющим отдельные виды банковских операций, в соответствии с законодательством Республики Казахстан были применены ограниченные меры воздействия в 28 случаях, в том числе вынесение письменных предписаний в 16 случаях, затребование писем-обязательств — в 12 случаях.

Кроме того, в течение года в 2 случаях были приостановлены действия лицензий на проведение операций, предусмотренных банковским законодательством, а также в одном случае была отозвана лицензия на проведение операций, предусмотренных банковским законодательством.

В 2003 году были выданы разрешения на создание следующих страховых организаций: АО «Государственная страховая корпорация по страхованию экспортных кредитов и инвестиций», ЗАО «Компания по страхованию жизни «Валют - Транзит-Life», АО СК «НОМАД Иншуранс» и АО «Зерновая страховая компания».



В течение 2003 года Национальным Банком было выдано 26 лицензий на право осуществления страховой деятельности, в том числе: с включением дополнительных классов страхования (8 – в обязательной форме страхования и 22 – в добровольной форме страхования) – 16 лицензий девяти страховым (перестраховочным) организациям, с исключением отдельных классов страхования - 6 лицензий шести страховым (перестраховочным) организациям, лицензии на право осуществления непропорционального перестрахования -4 страховым компаниям. За истекший период в соответствии с действующим законодательством лицензии переоформлены 10 страховым организациям (в том числе 4 – в связи с изменением юридического адреса и 6 - с изменением наименования страховой организации).

За отчетный период в связи с невыполнением требований действующего законодательства дважды было приостановлено действие лицензий СПЗАО «Лондон-Алматы Иншуренс Компани» (на два месяца с 22 апреля 2003 года по 22 июня 2003 года, на три месяца с 1 августа 2003 года по 1 ноября 2003 года). Кроме того, в течение 2003 года действовали примененные в 2002 году санкции в виде приостановления действия лицензий двух страховых организаций — ОАО СК «Авиатрек-Полис» (на шесть месяцев с 28 ноября 2002 года по 28 мая 2003 года) и ОАО «НСК «НАСКО-КАЗАХСТАН» (на три месяца с 27 ноября 2002 года по 27 января 2003 года).

За неустранение в установленные сроки обстоятельств, послуживших основанием для приостановления действия лицензии на шесть месяцев с 28 ноября 2002 года по 28 мая 2003 года, а также неоднократное приостановление действия лицензии в течение последних двенадцати месяцев, отозваны лицензии на право осуществления страховой деятельности ОАО СК «Авиатрек-Полис».

На 1 января 2004 года зарегистрировано 111 действующих филиалов страховых организаций. В течение 2003 года уполномоченным органом было выдано согласие на открытие трех филиалов ЗАО «СК «Валют-Транзит Полис».

На отчетную дату функционирует 2 представительства иностранных страховых (перестраховочных) организаций: представительство ОСАО «Ингосстрах» и представительство «Казахстан-Росно» ОАО «Российское страховое народное общество «Росно».

На 1 января 2004 года лицензии на право осуществления деятельности страхового брокера имеют 6 страховых брокеров. Была выдана лицензия на право осуществления деятельности страхового брокера ТОО «Страховая брокерская компания «UIB Kazakhstan».

Лицензии на право осуществления актуарной деятельности на страховом рынке Казахстана имеют 28 актуариев, в том числе за год лицензии на право осуществления актуарной деятельности выданы 2 актуариям.

На 1 января 2004 года лицензии на право осуществления аудита страховой деятельности имеют 34 аудиторские организации и 67 аудиторов. В течение 2003 года были выданы лицензии на право осуществления аудита страховой деятельности 10 физическим и 6 юридическим лицам (ТОО Фирма «Плюс-Аудит», ТОО «Финэксперт-Аудит», ТОО «Аудитэкспресс-сервис», ТОО АК «Центр аудита и оценки», ТОО «АДК-аудит» и ТОО «НАК «Аудиторский центр «Казахстан»).

Инспектирование страховых (перестраховочных) организаций, страховых брокеров. В течение 2003 года проведено 7 комплексных инспекционных проверок страховых организаций, а также с участием специалистов Национального Банка проведены 3 инспекционные проверки страховых брокеров, из них 1 комплексная проверка, 2 выборочные.

По итогам проверок в отдельных страховых компаниях установлены факты осуществления нелицензионной и предпринимательской деятельности.

У большинства проверенных компаний уровень адекватности капитала не отвечал требованиям уполномоченного органа.

При анализе норм страхового законодательства выявлены факты нарушения пруденциальных нормативов, являющихся обязательными для выполнения всеми субъектами страхового рынка.

При анализе качества активов и обязательств страховых организаций установлены неоднократные нарушения норм законодательства Республики Казахстан и стандартов бухгалтерского учета, приведших к искажению финансовых показателей компаний в отчетности, предоставляемой уполномоченному органу, а также к значительным корректировкам со стороны инспекции большинства статей баланса. Так, при расчете размера собственного капитала имели место факты недостоверного отражения остатка дебиторской задолженности и сроков ее длительности, не соответствующих первичным бухгалтерским



документам. В некоторых страховых организациях установлены факты отражения бухгалтерских операций при отсутствии первичных документов. Практически всеми страховыми организациями не принимаются соответствующие меры по списанию из баланса сомнительных и безнадежных долгов. В некоторых компаниях не отслеживается состояние их инвестиционного портфеля, не выполняются нормы международных стандартов финансовой отчетности в части справедливой оценки стоимости соответствующих ценных бумаг.

При совершении перестраховочных операций допускается передача рисков в перестрахование зарубежным компаниям, не имеющим соответствующего рейтинга их финансовой надежности, при этом не выполнялся норматив собственного удержания страховщиков. Вместе с тем имели место факты непередачи в перестрахование избыточной части ответственности, превышающей установленный законодательством норматив.

В ряде случаев при заключении со страхователями договоров страхования их оформление, а также учет, изготовление и хранение не отвечало требованиям гражданского законодательства Республики Казахстан и инструкции уполномоченного органа, регламентирующей порядок оформления, изготовления и хранения бланков строгой отчетности (страховых полисов). Более этого, отдельными страховыми организациями предоставлялись льготы в виде скидок со страховых премий при отсутствии соответствующего на то обоснования и согласованного с Национальным Банком их размера. Помимо этого, в расчет страховых резервов данные скидки не принимались.

Инспекцией был выявлен ряд проблем и недостатков менеджмента страховых организаций, о чем свидетельствуют допускаемые страховыми

организациями нарушения требований действующих законодательных актов Республики Казахстан, нормативных правовых актов Национального Банка, стандартов бухгалтерского учета, внутренних политик и процедур, разработанных самими страховыми организациями. Также инспекцией отмечены недостатки системы внутреннего контроля, в том числе неэффективная работа служб внутреннего аудита.

По результатам проверок деятельности страховых брокеров установлено заключение ими сделок и договоров, противоречащих законодательству Республики Казахстан и целям их деятельности.

Также установлено, что при заключении договоров страхования не контролируется правильность оформления документов и их соответствие законодательству Республики Казахстан.

Дистанционный надзор страховых (перестраховочных) организаций. В течение 2003 года уполномоченным органом в отношении 23 страховых организаций были применены ограниченные меры воздействия путем направления 58 письменных предписаний об устранении нарушения законодательства о страховании и страховой деятельности.

Кроме того, за год подготовлено 4 протокола об административном правонарушении, по которым были применены санкции в виде наложения штрафа на 185 090 тенге. По 1 протоколу дело об административном правонарушении было прекращено ввиду истечения сроков давности.

В соответствии с требованиями Правил выдачи разрешения на приобретение права контроля над страховой организацией Национальным Банком были рассмотрены представленные документы и выданы разрешения на приобретение права контроля над страховыми организациями 13 юридическим лицам и 5 физическим лицам.

# 5.3. Субъекты рынка ценных бумаг

**Лицензирование субъектов рынка ценных бумаг.** На 1 января 2004 года количество брокеров-дилеров составило 52, регистраторов — 19, банков-кастодианов — 10, управляющих инвестиционным портфелем — 10, саморегулируемых организаций — 2.

Лицензиями на осуществление деятельности по инвестиционному управлению пенсионными активами обладают 8 организаций, а также 2 накопительных пенсионных фонда — 3AO «ГНПФ» и AO «НПФ

Народного Банка Казахстана», осуществляющих самостоятельное управление своими пенсионными активами

В течение 2003 года были выданы 19 лицензий (удовлетворено заявлений) на осуществление профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, в том числе на осуществление брокерско-дилерской деятельности — 8, кастодиальной деятельности — 2, деятельности по инвестиционному управлению



пенсионными активами -3, деятельности по управлению инвестиционным портфелем -6.

В течение 2003 года были отозваны 2 лицензии на осуществление профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, в том числе на осуществление деятельности по ведению системы реестров держателей ценных бумаг -2.

В 2003 году было проведено 8 заседаний Аттестационной комиссии по выявленным фактам нарушения обладателями квалификационных свидетельств.

По представлению Аттестационной комиссии за отчетный период было отозвано 4 квалификационных свидетельства, из них 1 – по первой категории и 3 – по второй категории, приостановлено 321 квалификационных свидетельства, их них 110 – по первой категории, 184 – по второй категории и 27 – по третьей категории и 15 обладателей квалификационных свидетельств должны пройти переаттестацию в установленном законодательством порядке.

В соответствии с Положением о порядке выдачи разрешения учебным центрам на обучение специалистов для работы на рынке ценных бумаг Национальный Банк выдает разрешения учебным центрам на подготовку специалистов для работы на рынке ценных бумаг по следующим категориям:

- по первой категории, означающей, что лицо, прошедшее аттестацию по ней, допускается к

выполнению работ по заключению сделок с ценными бумагами;

- по второй категории, означающей, что лицо, прошедшее аттестацию по ней, допускается к выполнению работ по исполнению и регистрации сделок с ценными бумагами;
- по третьей категории, означающей, что лицо, прошедшее аттестацию по ней, допускается к выполнению работ по управлению портфелем ценных бумаг.

На 1 января 2003 года в Казахстане функционировало 2 учебных центра, обладающих действующими разрешениями Национального Банка на обучение специалистов на рынке ценных бумаг. Сроки действия разрешений продлены на один календарный год.

В 2003 году выдано разрешение на обучение специалистов по первой и второй категориям для работы на рынке ценных бумаг ТОО «АИМ Трейнинг».

Таким образом, всего на 1 января 2004 года в Казахстане действовали три учебных центра, три из которых обладают разрешениями Национального Банка на подготовку специалистов по первой категории и второй категории и один – по третьей категории.

Всего в течение 2003 года прошли аттестацию и получили квалификационные свидетельства 572 специалиста.

## 5.4. Пенсионные фонды

**Лицензирование накопительных пенсионных** фондов. В 2003 году Национальным Банком новых лицензий на осуществление деятельности по привлечению пенсионных взносов и осуществлению пенсионных выплат не выдавались.

При этом АО «НПФ Народного Банка Казахстана» 20 ноября 2003 года была выдана лицензия на осуществление деятельности по привлечению пенсионных взносов и осуществлению пенсионных выплат в связи с его реорганизацией в форме присоединения к нему ЗАО «Компания Народного Банка по управлению пенсионными активами» (прекращено действие лицензии, выданное ЗАО «НПФ Народного Банка Казахстана» от 3 февраля 1999 года).

Региональная сеть накопительных пенсионных фондов по республике на 1 января 2004 года представлена 72 филиалами и 73 представительствами.

В связи с принятием Закона Республики Казахстан «Об акционерных обществах» в 2003 году 10 накопительных пенсионных фондов получили разрешение Национального Банка на регистрацию в органах юстиции изменений и дополнений в устав (в форме новой редакции устава).

Кроме того, 5 накопительным пенсионным фондам были переоформлены лицензии на деятельность по привлечению пенсионных взносов и осуществлению пенсионных выплат в связи с изменением наименования.

С 1 января 2003 года по 1 января 2004 года Национальным Банком было проведено 21 заседание Квалификационной комиссии по приему экзамена у руководящих работников накопительных пенсионных фондов. По результатам сдачи квалификационных экзаменов 55 человек признаны его сдавшими,



продлено действие 7 квалификационных свидетельств, предоставляющих право на занятие руководящих должностей в накопительных пенсионных фондах.

Инспектирование накопительных пенсионных фондов и организаций, осуществляющих операции на рынке ценных бумаг. В 2003 году было проведено 54 проверки субъектов рынка ценных бумаг, в том числе 12 — профессиональных участников рынка ценных бумаг, 42 — эмитента ценных бумаг и 6 плановых проверок накопительных пенсионных фондов.

Плановых проверок субъектов рынка ценных бумаг было проведено 10, внеплановых — 2, по запросу правоохранительных органов — 42, в том числе брокеровдилеров — 9, регистраторов — 2, управляющих пенсионными активами — 3, кастодианов — 1, эмитентов — 42.

По результатам проверок в большинстве случаев были выявлены следующие нарушения:

- недостоверность сведений, представляемых лицензиатами в уполномоченный орган, которая была вызвана несоблюдением ими принципов достоверного и актуального учета;

- несоответствие фактической деятельности лицензиатов требованиям законодательства, регламентирующего деятельность на рынке ценных бумаг и накопительных пенсионных фондов, а также согласованным с уполномоченным органом внутренним документам, регламентирующим их деятельность;
- законодательства по применению бухгалтерского учета.

Дистанционный надзор накопительных пенсионных фондов организаций, И осуществляющих операции на рынке ценных бумаг. В 2003 году в адрес профессиональных участников рынка ценных бумаг и накопительных пенсионных фондов Национальным Банком было направлено 21 об устранении нарушений предписаний законодательства Республики Казахстан, выявленных в ходе рассмотрения отчетов об итогах деятельности данных организаций, в том числе сведений о соблюдении критериев финансовой устойчивости и документов, представленных рассмотрение Национальному Банку.

### 5.5. Ликвидационный процесс банков и страховых организаций

В 2003 году завершена принудительная (внесудебная) ликвидация по решению Национального Банка 3 акционерных банков. Из числа финансовых организаций, находившихся на принудительной (судебной) ликвидации, завершен ликвидационный процесс 5 банков и 8 страховых организаций, а в добровольном порядке ликвидирован 1 банк и 2 кредитных товарищества.

В республике на 1 января 2004 года в процессе принудительной ликвидации по решению суда находятся 15 банков и 16 страховых организаций.

Обязательства ликвидируемых банков составляют 9 139 млн. тенге. В отчетном периоде удовлетворены требования кредиторов на 406,1 млн. тенге.

Общая сумма активов ликвидируемых банков составила 10 347,9 млн. тенге, из которых 56,6% приходится на выданные займы. При этом 71,6 % от общей суммы выданных кредитов ликвидируемых банков невозможны к взысканию, так как приходятся на необеспеченную и убыточную ссудную задолженность. Денежные средства ликвидируемых банков составляют лишь 0,5% от общей суммы активов.

Обязательства страховых организаций на 1 января 2004 года составили 26,3 млн. тенге. В истекшем

периоде обязательства перед кредиторами страховых компаний удовлетворены на 2,6 млн. тенге.

Активы ликвидируемых страховых организаций на отчетную дату составили 125 млн. тенге, в том числе 72,1 млн. тенге – дебиторская задолженность.

Одним из основных направлений деятельности Национального Банка в 2003 году являлась реализация полномочий по контролю над ликвидационным процессом банков и страховых организаций в рамках действовавшего законодательства и их совершенствование с учетом складывающейся практики.

В соответствии с возложенными функциями Национальным Банком проведены проверки деятельности ликвидационных комиссий 6 банков и 4 страховых организаций, в результате которых установлены нарушения требований законодательства при расчетах с кредиторами, слабое проведение претензионно-исковой работы, реализации имущества, случаи неправомерного списания ссудной задолженности и завышения ликвидационных расходов. Для устранения нарушений действующего законодательства и недостатков в работе ликвидационных комиссий банков и страховых организаций в адрес председателей ликвидационных



комиссий направлено 6 письменных предписаний и приняты меры по контролю над их исполнением.

Кроме того, в связи с многочисленными нарушениями требований законодательства в деятельности ликвидационной комиссии ОАО «Комирбанк» при расчетах с кредиторами банка, проведении кассовых операций, в вопросах бухгалтерского учета, значительного завышения ликвидационных расходов, Национальным Банком материалы по результатам проведенных проверок направлены для рассмотрения и принятия мер в правоохранительные органы.

Для обеспечения соблюдения прав и интересов кредиторов ликвидируемых банков и страховых организаций при проведении с ними расчетов на основании утвержденных реестров требований кредиторов в истекшем году Национальным Банком согласованы реестры требований кредиторов 5 ликвидируемых банков и 6 страховых организаций, а также изменения и дополнения в реестры требований кредиторов 5 банков с дальнейшим направлением на утверждение в суд.

В целях участия кредиторов в ликвидационном процессе банков и страховых организаций проводилась работа по созданию комитетов кредиторов в ликвидируемых банках и страховых организациях. Так, в 2003 году согласованы составы комитетов кредиторов 9 банков и 1 страховой организации. В результате принятых мер усилена роль комитетов кредиторов в процедуре ликвидации, ими утверждается смета ликвидационных расходов, рассматриваются вопросы проведения расчетов с кредиторами, списания дебиторской задолженности, порядка реализации имущества. К примеру, активное участие комитета кредиторов и их контроль за расходованием средств проявились в период проведения расчетов с вкладчиками ликвидационными комиссиями OAO «Бизнесбанк». ОАО «Нефтехимбанк», в результате чего была обеспечена полнота и соблюдение пропорциональности при удовлетворении требований кредиторов.

Также, исходя из финансового состояния ликвидируемых банков и страховых организаций, приняты меры к приведению в соответствие с требованиями законодательства смет ликвидационных расходов в ликвидируемых банках и страховых организациях, утвержденных комитетами кредиторов. Кроме того, до создания комитетов кредиторов проведена работа по согласованию расходов ликвидационных комиссий банков и страховых компаний.

В целях совершенствования методологической и аналитической работы, направленной на урегулирование проблем ликвидационного производства, а также усиления функций по контролю за ликвидационным процессом Национальным Банком готовились методические рекомендации по порядку формирования ликвидационными комиссиями банков отчетов о проделанной работе, проведению первоочередных мероприятий, претензионно-исковой работы, составлению сметы ликвидационных расходов, формированию комитета кредиторов, проведена стажировка работников территориальных филиалов в Национальном Банке.

В связи с принятием Законов Республики Казахстан «О государственном регулировании и надзоре финансового рынка и финансовых организаций», «О кредитных товариществах» и внесением изменений и дополнений в Законы Республики Казахстан «О банках и банковской деятельности в Республике Казахстан», «О страховой деятельности», «О пенсионном обеспечении в Республике Казахстан» проводилась работа по подготовке нормативных правовых актов, регламентирующих порядок ликвидации, представления отчетности, требования к деятельности ликвидационных комиссий банков, страховых организаций, накопительных пенсионных фондов и кредитных товариществ.



## VI. ПЛАТЕЖНЫЕ СИСТЕМЫ

В целом за 2003 год количество платежей, проведенных через платежную систему Республики Казахстан, составило 12,8 млн. трансакций на 22,4 трлн. тенге. По сравнению с 2002 годом произошло увеличение количества платежей в платежной системе на 10,0%, а суммы платежей – на 44,9%. При этом 28% платежей, сумма которых составляет 96% от общего объема платежей в платежной системе, проведены через межбанковскую систему переводов денег. Соответственно можно отметить, что доля межбанковского клиринга в общем объеме платежей незначительна, тогда как количество занимает более половины всех платежей и имеет тенденцию дальнейшего роста.

В результате сохранения позитивной динамики развития экономики Казахстана и повышения деловой активности предприятий реального сектора экономики наблюдалось дальнейшее увеличение количества и объемов платежей в платежных системах Казахстана.

Межбанковская система переводов денег (МСПД). На 1 января 2004 года в МСПД зарегистрировано 69 пользователей, в том числе 36 банков, Комитет казначейства Министерства финансов и его 16 областных (городских) управлений, 13 организаций, осуществляющих отдельные виды банковских операций, Межгосударственный Банк, Национальный Банк и Банк-кастодиан.

За 2003 год через МСПД осуществлено 3,6 млн. трансакций на 21,6 трлн. тенге. По сравнению с 2002 годом наблюдается увеличение количества платежей на 13,2% и объема платежей – на 46,0%.

Наблюдаемый рост объемов платежей в МСПД был обусловлен увеличением объемов платежей по следующим видам операций: с ценными бумагами — на 52,3% (при этом платежи Центрального Депозитария ценных бумаг увеличились в 2003 году по сравнению с 2002 годом — на 1677,5 млрд. тенге или на 57,9%), депозитами — на 62,1%, платежи за покупку

иностранной валюты – на 49,6%, а также за товары и нематериальные активы – на 51,2%. При этом доля изменения объемов платежей по данным видам операций составила 78,7% от общего изменения объемов платежей в МСПД.

Система розничных платежей (СРП). На 1 января 2004 года в СРП Клиринговой палаты КЦМР зарегистрировано 47 участников, в том числе 25 банков, Комитет Казначейства Министерства финансов и его 16 территориальных подразделений, Национальный Банк, Банк-кастодиан, Государственный центр по выплате пенсий, Кредитно-депозитное товарищество «ТАТ» и ОАО «Казпочта».

 $3a\,2003$  год количество платежей в СРП увеличилось на 8,7% до 9,2 млн. документов, объем платежей — на 19,1% до 816,8 млрд. тенге.

Увеличение количества платежей в СРП за год связано, главным образом, с ростом пенсионных платежей. Так, увеличение количества платежей Государственного центра по выплате пенсий составило 818,1 тыс. платежей, что составляет 63,7% от общего абсолютного изменения количества платежей в системе.

В свою очередь, рост объемов платежей в СРП в 2003 году был обусловлен увеличением объемов платежей по следующим видам операций: налоговые и другие обязательные платежи в бюджет и выплаты из бюджета— на 36,8%, платежи за товары и нематериальные активы— на 21,8% и услуги—на 14,5%, а также ростом обязательных пенсионных взносов на 22,9%. При этом доля изменения объемов платежей по данным видам операций составила 96,2% от общего изменения объемов платежей в СРП.

Платежные карточки. В настоящее время лицензии на выпуск платежных карточек имеют 20 банков второго уровня. Эмитентами платежных карточек являются: АО «Народный Банк Казахстана», АО «БанкТуранАлем», АО «Казкоммерцбанк», АО «АТФ Банк», ОАО «Нурбанк», ОАО «БанкЦентрКредит», ЗАО ДАБ «АБН АМРО Банк Казахстан», ЗАО «Ситибанк Казахстан», ОАО ДБ «Альфа банк», АО «Банк



Каспийский», ОАО «Наурыз банк Казахстан», ОАО «Техакаbank», АО «Евразийский банк», АО «Темирбанк», ОАО «Валют-Транзит Банк», ОАО «Демир Казахстан Банк» и ОАО «Нефтебанк».

Банками второго уровня выпускаются платежные карточки локальных систем: Altyn card, Иртыш Card – AO «Народный Банк Казахстана», Altyn card – AO «АТФ Банк», SmartAlemCard – AO «Банк ТуранАлем», локальные карточки ЗАО «Ситибанк Казахстан», Дуэт – ОАО «Валют-Транзит Банк» и Каспийский – AO «Банк Каспийский». Кроме того, банками второго уровня эмитируются карточки следующих международных систем: Europay International, VISA International, American Express International, Diners Club International.

На начало 2004 года количество платежных карточек, находящихся в обращении, составило 1 928,3 тыс. штук, в том числе локальных платежных карточек — 343,0 тыс. и международных платежных карточек — 1 585,4 тыс. штук. За год наблюдается рост количества карточек в обращении на 28,9%, локальных карточек — на 45,5% и международных карточек — на 25,8%.

Объем трансакций с использованием платежных карточек за 2003 год составил 396,4 млрд. тенге, из которых 3,7% трансакций осуществлено в торговых терминалах и 96,3% для выдачи наличных денег. При

этом количество произведенных трансакций с использованием платежной карточки за 2003 год составило 28,7 млн. трансакций, в том числе 3,2% трансакций осуществлено в торговых терминалах и 96,8% трансакций при выдаче наличных денег.

Количество держателей платежных карточек за год возросло на 29,7% до 1 895,5 тыс. единиц, количество держателей локальных платежных карточек—на 45,6% до 336,4 тыс. единиц и количество держателей международных платежных карточек—на 26,7% до 1 559,1 тыс. единиц.

В результате динамического развития рынка платежных карточек наблюдалось дальнейшее расширение обслуживающей сети платежных карточек в Казахстане. Так, на 1 января 2004 года в Казахстане функционировало 2 183 предприятий, принимающих к оплате за товары или услуги платежные карточки, увеличившись при этом за 2003 год на 23,8%. Для обслуживания платежных карточек использова-лись 4 209 платежных терминала и 1 988 импринтера, для снятия наличных денег функционировало 875 банкоматов. За год наблюдается рост количества платежных терминалов на 30,1%, снижение количества импринтеров – на 3,1% и рост количества банкоматов – на 24,6%.



## VII. НОРМАТИВНАЯ ПРАВОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

В целях совершенствования законодательства Национальным Банком продолжена работа по совершенствованию нормативных правовых актов, регулирующих вопросы страховой деятельности, микрокредитных организаций, ипотечного кредитования, платежей и переводов денег, рынка ценных бумаг, накопительных пенсионных фондов и другие.

За 2003 год введены в действие следующие 5 Указов Президента и 22 Закона Республики Казахстан:

- Указ Президента «Об утверждении Положения и структуры Национального Банка Республики Казахстан» от 31 декабря 2003 года № 1271;
- -Указ Президента «О дальнейшем совершенствовании системы государственного управления Республики Казахстан» от 31 декабря 2003 года № 1270;
- Указ Президента «Об утверждении Концепции дизайна банкнот и монет национальной валюты казахстанского тенге» от 25 сентября 2003 года № 1193;
- Указ Президента «Об утверждении отчета Национального Банка Республики Казахстан за 2002 год» от 15 мая 2003 года № 1092;
- Указ Президента «Об использовании чистого дохода Национальным Банком Республики Казахстан за 2002 год» от 15 мая 2003 года № 1093;
- Закон Республики Казахстан «Об акционерных обществах» от 13 мая 2003 года № 415 в целях усиления защиты прав и интересов инвесторов на рынке ценных бумаг и совершенствования деятельности акционерных обществ;
- Закон Республики Казахстан «О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты Республики Казахстан по вопросам рынка ценных бумаг и акционерных обществ» от 16 мая 2003 года № 416 в целях приведения некоторых нормативных правовых актов Республики Казахстан в соответствие с Законом Республики Казахстан «Об акционерных обществах»;
- Закон Республики Казахстан «О рынке ценных бумаг» от 2 июля 2003 года № 461 разработан с учетом правоприменительной практики и содержит нормы,

направленные на дальнейшее совершенствование государственного регулирования рынка ценных бумаг по вопросам, входящим в компетенцию уполномоченного органа. В Законе расширена сфера его применения, так как ранее действующий Закон недостаточно четко регулировал отношения, возникающие в процессе инвестирования средств в ценные бумаги;

- Закон Республики Казахстан «О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты Республики Казахстан по вопросам страхования» от 8 мая 2003 года № 414 в целях совершенствования страхового законодательства, укрепления и дальнейшего развития финансовой и банковской системы Республики Казахстан;
- Закон Республики Казахстан «О Фонде гарантирования страховых выплат» от 3 июня 2003 года № 423;
- Закон Республики Казахстан «О внесении дополнений в Закон Республики Казахстан «О страховой деятельности» от 11 июня 2003 года № 436;
- Закон Республики Казахстан «Об обязательном страховании гражданско-правовой ответственности частных нотариусов» от 11 июня 2003 года № 435;
- Закон Республики Казахстан «Об обязательном страховании гражданско-правовой ответственности аудиторов и аудиторских организаций» от 13 июня 2003 года № 440;
- Закон Республики Казахстан «Об обязательном страховании гражданско-правовой ответственности перевозчика перед пассажирами» от 1 июля 2003 года N 444;
- Закон Республики Казахстан «Об обязательном страховании гражданско-правовой ответственности владельцев транспортных средств» от 1 июля 2003 года № 446;
- Закон Республики Казахстан «Об обязательном страховании гражданско-правовой ответственности туроператоров и турагентов» от 31 декабря 2003 года  $\mathbb{N}$  513;



- Закон Республики Казахстан «О внесении изменений и дополнений в Кодекс Республики Казахстан об административных правонарушениях» от 3 июня 2003 года № 428 в целях совершенствования законодательной базы, регулирующей деятельность страховых (перестраховочных) организаций;
- Закон Республики Казахстан «О внесении изменений и дополнений в Кодекс Республики Казахстан об административных правонарушениях» от 3 июля 2003 года № 464;
- Закон Республики Казахстан «О государственном регулировании и надзоре финансового рынка и финансовых организаций» от 4 июля 2003 года № 474 в целях совершенствования системы банковского надзора, приближения ее к международным стандартам и выделения самостоятельного органа путем разграничения функций Национального Банка;
- Закон Республики Казахстан «О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты по вопросам организации единой системы государственного регулирования и надзора финансового рынка и финансовых организаций» от 10 июля 2003 года № 483;
- Закон Республики Казахстан «О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты Республики Казахстан по вопросам ипотечного кредитования» от 3 июня 2003 года № 427. Данные поправки были вызваны необходимостью приведения в соответствие разрозненно действующих нормативных правовых актов, выстроенных в единую систему с введением в действие системы ипотечного кредитования;
- Закон Республики Казахстан «О внесении изменений и дополнений в Гражданский кодекс Республики Казахстан по вопросам ипотечного кредитования» от 3 июня 2003года № 426;
- Закон Республики Казахстан «О микрокредитных организациях» от 6 марта 2003 года № 392 в целях

- функционирования трехуровневой системы кредитования и обеспечения доступности к кредитным ресурсам;
- Закон Республики Казахстан «О внесении дополнений в Закон Республики Казахстан «О банках и банковской деятельности в Республике Казахстан» по вопросам деятельности микрокредитных организаций» от 28 марта 2003 года. № 399 разработан в целях реализации Закона «О микрокредитных организациях» и избежания противоречий в связи с его введением в действие;
- Закон Республики Казахстан «О внесении изменений и дополнений в Кодекс Республики Казахстан об административных правонарушениях по вопросам деятельности микрокредитных организаций» от 28 марта 2003 года. № 398;
- Закон Республики Казахстан «О кредитных товариществах» от 28 марта 2003 года № 400 в целях развития сектора взаимного кредитования для удовлетворения потребностей населения с низким и средним уровнем дохода и некоммерческих организаций в финансовых услугах;
- Закон Республики Казахстан «О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты Республики Казахстан по вопросам вексельного обращения, платежей и переводов денег» от 9 июля 2003 года № 482 в целях выдачи разрешения хозяйствующим субъектам выпускать на территории Республики Казахстан векселя по договорам об оказании услуг и выполнении работ.

В 2003 году Национальным Банком разработаны 9 проектов Законов, 6 проектов постановлений Правительства.

В Министерстве юстиции зарегистрированы 154 нормативных правовых актов Национального Банка.

В течение 2003 года Национальным Банком было рассмотрено и дано заключение по 179 проектам нормативных правовых актов, разработанными различными министерствами и ведомствами.



## VIII. МЕЖДУНАРОДНОЕ СОТРУДНИЧЕСТВО И ОСВЕЩЕНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ НАЦИОНАЛЬНОГО БАНКА

#### 8.1. Международное сотрудничество

Сотрудничество со странами дальнего зарубежья. Национальным Банком совместно с Правительством осуществлялась проработка вопроса об усилении представительства Республики Казахстан в Бельгийской подгруппе Международного Валютного Фонда / Всемирного Банка.

Была организована работа миссий международных рейтинговых агенств «Moody's», «Fitch Ratings» и «Standard & Poor's».

Проведена международная конференция, посвященная 10-летию введения национальной валюты — тенге в ноябре 2003 года «Развитие финансовой системы: уроки прошлого, взгляд в будущее». В работе конференции приняли участие руководители центральных банков зарубежных стран, международных финансовых организаций, казахстанских деловых кругов. Количество участников составило 278 человек.

В течение года подписаны:

- Меморандум о взаимопонимании между Национальным Банком и Агентством по банковскому регулированию и надзору Турецкой Республики;
- Соглашение между Национальным Банком и Государственным Банком Пакистана об условиях открытия дочерних банков и сотрудничестве в области надзора за деятельностью банков;
- Меморандум о взаимопонимании между Национальным Банком и Центральным Банком Арабской Республики Египет о сотрудничестве в банковской сфере.

Сотрудничество со странами СНГ и Балтии. В течение года были подписаны следующие Соглашения:

- о сотрудничестве между Национальным Банком Молдовы и Национальным Банком Республики

Казахстан в области обмена информации и исследований в финансово-банковской системе;

- о сотрудничестве государств-членов ЕврАзЭС на рынках ценных бумаг;
- Протокол о внесении изменений и дополнений в Соглашение об обеспечении свободного и равного права пересечения физическими лицами границ государств-участников Таможенного союза и беспрепятственного перемещения ими товаров и валюты (от 24 ноября 1998 года). Также на данном заседании были одобрены и утверждены в рабочем порядке Приоритетные направления развития ЕврАзЭС на 2003-2006 и последующие годы, а также Мероприятия по их реализации;
- Акт окончательной выверки взаиморасчетов между Национальным Банком Республики Казахстан и Национальным Банком Грузии за 1992 год до открытия корреспондентских счетов на сумму 482 868 063,43 руб. (с учетом данных по Абхазии);
  - о формировании ЕЭП.

В 2003 году были созданы:

- подкомиссия по межбанковскому и инвестиционному сотрудничеству между Республикой Казахстан и Российской Федерацией;
- Совет руководителей уполномоченных органов по регулированию рынка ценных бумаг;
- Совет руководителей органов страхового надзора и регулирования страховой деятельности при Интеграционном Комитете ЕврАзЭС.

Проведена инвентаризация международных договоров, заключенных Республикой Казахстан в период с 1991 по 1995 годы в финансово-банковской сфере.



13 ноября 2003 года в г. Алматы проведено очередное заседание Совета руководителей центральных (национальных) банков государств-участников ЕврАзЭС. В ходе данного заседания принят Перспективный план сотрудничества сторон в области валютного регулирования и валютного контроля, в соответствии с которым были определены основные шаги по унификации законодательства в области валютного регулирования и контроля и проведению единой валютной политики.

Проведена работа по участию Председателя Национального Банка в заседании Совета глав правительств СНГ (25 апреля 2003 года). В ходе данного заседания подписано Решение Совета глав правительств СНГ о сотрудничестве и координации деятельности государств СНГ в области организации интегрированного валютного рынка государств — участников СНГ.

Сотрудничество с международными финансовыми организациями. Национальным Банком проводилась работа по завершению реализации кредитных линий МБРР и ЕБРР, были подписаны следующие дополнительные Соглашения:

- о завершении реализации займа и прекращении дальнейших выплат к Договору между Национальным Банком и Министерством финансов об использовании средств займа МБРР LN3867 KZ «Проект развития финансового сектора и сектора предприятий»;
- о проведении окончательных расчетов и прекращении дальнейших выплат к Договору между Национальным Банком и Министерством финансов об использовании средств займа МБРР LN3642 KZ «Проект технической помощи» от 27 мая 1996 года;
- о субобязательстве между Национальным Банком и ОАО «Казкоммерцбанк» от 12 июня 1997 года касательно аннулирования неиспользованного остатка кредита, предоставленного ОАО «Казкоммерцбанк» в рамках кредитной линии ЕБРР. Также проведена работа по возврату части средств гранта Правительства Австрии, выданного в рамках кредитной линии ЕБРР.

Национальный Банк принял участие в ежегодном заседании Исламского Банка Развития, которое состоялось в сентябре 2003 года в г. Алматы, а также в ежегодных собраниях Международного Валютного Фонда и Всемирного Банка 20-24 сентября в г. Дубаи.

#### 8.2. Освещение деятельности Национального Банка

В 2003 году продолжилась публикация периодических изданий Национального Банка: Қазақстан Ұлттық Банкінің Хабаршысы/Вестник Национального Банка, Статистикалық Бюллетень/Статистический Бюллетень/Statistical Bulletin, Төлем балансы/Платежный баланс, Экономикалық Шолу/ Экономическое Обозрение, Годовой отчет (на казахском, русском, английском языках), сборник нормативных правовых актов Национального Банка. К 10-летию тенге была выпущена специальная брошюра, в которой изложены история становления национальной валюты, а также основные этапы развития финансового сектора. Было организовано 752 выступления руководителей и сотрудников Национального Банка.

Постоянно велся мониторинг казахстанских и зарубежных СМИ, размещающих материалы о финансовом секторе и банковской системе Казахстана, проводился анализ информационного, рекламного и PR-рынков.

Были проведены региональные обучающие семинары для территориальных филиалов Национального Банка, в ходе которых проводились рабочие встречи с представителями таможенных органов, банков второго уровня, участниками внешней экономической деятельности, представителями средств массовой информации по вопросам валютного контроля и лицензирования, разъяснительная и консультационная работа.

В отчетном году активно велась работа в средствах массовой информации по презентации Концепции либерализации валютного режима и разъяснениям по изменениям в валютном законодательстве. На вебсайте Национального Банка в разделе «Валютное регулирование и контроль» организован подраздел, в котором даются разъяснения по наиболее часто встречающимся вопросам по валютному законодательству.



## IX. СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА И ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

В течение 2003 года Национальным Банком осуществлялась работа по реализации процесса перехода участников финансового рынка на международные стандарты финансовой отчетности (далее — МСФО). В частности, утверждены формы финансовой отчетности для накопительных пенсионных фондов по собственным средствам и пенсионным активам, для организаций, осуществляющих отдельные виды банковских операций, профессиональных участников рынка ценных бумаг, страховых (перестраховочных) организаций и страховых брокеров.

Внесены изменения и дополнения в Типовой план счетов бухгалтерского учета для банков второго уровня Республики Казахстан, утвержден Типовой план счетов бухгалтерского учета для отдельных субъектов финансового рынка Республики Казахстан.

Разработаны и направлены для использования в работе рекомендации по учету банками-кастодианами пенсионных активов негосударственных накопительных пенсионных фондов и их размещению в финансовые инструменты, рекомендации по учету реализованной курсовой разницы по переоценке иностранной валюты в соответствии с МСФО, по составлению Учетной политики накопительного пенсионного фонда, а также рекомендации по составлению Учетной политики организаций, осуществляющих инвестиционное управление пенсионными активами.

Кроме того, принят ряд Инструкций, касающийся учета вкладных и заемных операций в Национальном Банке в иностранной валюте, тенге, с аффинированными драгоценными металлами, учета долговых ценных бумаг в тенге, дилинговых операций с иностранной валютой, брокерского обслуживания и доверительного управления деньгами и портфелем ценных бумаг клиентов, учета кастодиальной деятельности, золотовалютных активов, переданных

во внешнее управление, эмиссионно-кассовых операций в Национальном Банке.

Продолжалась работа по совершенствованию автоматизации бухгалтерского учета в банках второго уровня, страховых (перестраховочных) организациях и накопительных пенсионных фондах.

Принято участие в разработке проекта Закона Республики Казахстан «О внесении изменений и дополнений в некоторые нормативные правовые акты Республики Казахстан по вопросам бухгалтерского учета и финансовой отчетности» в части вопросов, связанных с установлением сроков перехода на международные стандарты финансовой отчетности, а также разделением полномочий между Национальным Банком и Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций.

Кроме того, были разработаны проекты документов, регулирующие ведение вспомогательного бухгалтерского учета операций Национального Банка с аффинированными драгоценными металлами, активами Национального фонда, находящимися в доверительном управлении Национального Банка, дебиторской и кредиторской задолженности, операций с вкладами и займами. Результатом проведенной работы стала возможность раскрытия в отчетности банков и его клиентов более детализированной информации о текущей справедливой и амортизированной стоимости располагаемых активов, начисленных процентных и непроцентных доходах и расходах, что позволило расширить возможности для проведения всестороннего анализа финансового состояния. Осуществлены также мероприятия по дальнейшему совершенствованию системы бухгалтерского учета ценных бумаг и производных финансовых инструментов, внесены изменения в математические модели оценки финансовых активов.



# **Х. УСЛУГИ, ОКАЗЫВАЕМЫЕ ФИНАНСОВЫМ УЧРЕЖДЕНИЯМ**

## 10.1. Управление Национальным фондом

Рыночная стоимость валютного портфеля Национального фонда на конец 2003 года составила 3 662,7 млн. долл. США, в том числе стабилизационный портфель — 1 138,6 млн. долл. США (31,09%) и сберегательный портфель — 2 524,1 млн. долл. США (68,91%).

Рыночная стоимость ценных бумаг и других финансовых инструментов, входящих в состав портфеля Фонда, основывается на данных банка-кастодиана Национального Банка ABN AMRO Mellon Global Securities Services.

Таблица 10.1.1. Структура распределения активов по типу мандатов Национального фонда

Bce	его
Млн. долл. США	%
1 138,6	31,09
1 668,5	45,55
387,4	10,58
468,1	12,78
3 662,7	100,00
	1 138,6 1 668,5 387,4 468,1

Таблица 10.1.2. Динамика распределения активов Национального фонда

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

Доллары США	31.12.2002 г.	31.12.2003 г.
Стабилизационный портфель Деньги и инструменты денежного рынка Облигации Сберегательный портфель Деньги и инструменты денежного рынка Ценные бумаги с фиксированным доходом Акции	100,00 80,77 19,23 100,00 5,21 72,29 22,50	100,00 76,30 23,70 100,00 10,70 67,76 21,54



 Таблица 10.1.3.

 Распределение активов сберегательного портфеля по странам

Страны	31.12.2002	31.12.2003
США	31,2%	34,2%
Страны Евро	35,8%	40,8%
Германия	11,8%	10,8%
Франция	7,9%	12,5%
Италия	5,2%	4,7%
Япония	19,1%	7,3%
Великобритания	5,5%	7,6%
Остальные	19,3%	22,9%

Чистые активы Национального фонда на 1 января 2004 года составили 527,9 млрд. тенге. По итогам доверительного управления Национальным фондом в 2003 году образовался чистый доход в 3,5 млрд. тенге.

Инвестиционный доход (реализованный и нереализованный), рассчитанный в базовой валюте (долларах США) за 2003 год, по данным банка-кастодиана ABN AMRO Mellon Global Securities Services, составил 222,8 млн. долл. США.

Общая сумма поступлений денежных средств в Национальный фонд за 2003 год составила 225,5 млрд. тенге, из которых 32,6 млрд. тенге (214,4 млн. долл. США) были получены в иностранной валюте.

Национальным Банком в отчетном году производилась конвертация поступивших тенге в доллары США на 192,5 млрд, тенге для последующего инвестирования в зарубежные финансовые инструменты. Средний курс конвертации сложился в размере 147,32 тенге за 1 доллар США.

За тот же период Национальный Банк произвел реконвертацию долларов США в тенге на 84,9 млн. тенге для оплаты Фондом требований Национального Банка по возмещению расходов, возникших от доверительного управления активами. Средний курс реконвертации сложился в размере 151,25 тенге за 1 доллар США.

Расходы по управлению Национальным фондом (начисленные, предъявленные к оплате и оплаченные Министерством финансов) за 2003 год составили 578,0 млн. тенге.

В соответствии с полученными от Министерства финансов уведомлениями о подтверждении расходов

в отчетном периоде производилась оплата требований Национального Банка на 428,4 млн. тенге – покрытие расходов, связанных с управлением Фондом.

Доходность при управлении активами Национального фонда. Доходность Национального фонда с 1 января по 31 декабря 2003 года составила 8,69%. Доходность стабилизационного портфеля составила 1,87%, что выше доходности эталонного портфеля на 0,58% (Merrill Lynch 6-month US Treasury Bill Index).

Доходность сберегательного портфеля с 1 января по 31 декабря 2003 года составила 11,98%. Доходность эталонного портфеля составила 13,62%. Сверхдоходность сберегательного портфеля за 2003 год была отрицательной (-1,64%).

Отрицательная сверхдоходность сберегательного портфеля была вызвана следующими причинами.

С 3-го квартала 2003 года доходность акций была выше доходности облигаций. В то же время соотношение акций к облигациям в сберегательном портфеле было ниже этого же соотношения в эталонном портфеле. Это связано с тем, что увеличение сберегательного портфеля производилось за счет увеличения портфеля облигаций без соответственного увеличения доли акций. Увеличение портфеля акций нарушило бы ограничения Правил осуществления инвестиционных операций Национального фонда на максимальный объем активов у одного управляющего.

Доходность эталонного портфеля с 1 января по 31 декабря 2003 года для облигаций составила 6,70%, для акций – 34,37%.



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

Кастодиальное обслуживание ЗАО «Государственный накопительный пенсионный фонд» (ГНПФ) в отчетном году продолжало осуществляться в соответствии с заключенным кастодиальным договором от 1 февраля 1999 года № 148. Сумма активов ГНПФ, находящихся на кастодиальном хранении, на 1 января 2004 года составила 88,7 млрд. тенге. На кастодиальный счет ГНПФ в течение 2003 года зачислены пенсионные взносы на 17,7 млрд. тенге, переводы из других накопительных пенсионных фондов составили 687,2 млн. тенге, возвращено по окончании инвестиций 352,1 млрд. тенге. В то же время с кастодиального счета ГНПФ произведены выплаты пенсионных накоплений на 1,4 млрд. тенге, переводы пенсионных накоплений в другие накопительные пенсионные фонды составили 8,3 млрд. тенге, размещено в инвестиции – 358,6 млрд. тенге. Доходы от оказания кастодиальных услуг за 2003 год составили 53,6 млн. тенге, возмещенные затраты – 13,4 млн. тенге. Национальным Банком был выплачен штраф иностранному банку за задержку платежей по операциям ГНПФ на внешнем рынке ценных бумаг в 0,1 млн. тенге.

Кастодиальное обслуживание ЗАО «Центральный Депозитарий ценных бумаг» (ЦДЦБ) продолжало осуществляться в соответствии с заключенным кастодиальным договором от 25 ноября 1999 года № 522. После открытия ЦДЦБ счета номинального держателя в Clearstream Banking Luxembourg в ноябре 2003 года был осуществлен перевод всех ценных бумаг из номинального держания Национального Банка в новый зарубежный кастодиан. В результате чего номинальная стоимость ценных бумаг ЦДЦБ, находящихся в учете на счетах Национального Банка на 1 января 2004 года, сократилась до 0,1 млн. тенге. Доходы Национального Банка от оказания данных услуг составили 4,5 млн. тенге, возмещенные затраты — 1,0 млн. тенге.

Кастодиальное обслуживание ЗАО «Банк развития Казахстана». Национальный Банк в соответствии с заключенным кастодиальным договором от 5 марта 2002 года № 106 продолжал оказывать услуги по кастодиальному обслуживанию ЗАО «Банк развития Казахстана». Номинальная стоимость ценных бумаг, находящихся на кастодиальном хранении на конец года

составила 49,8 млрд. тенге. Доходы от оказания кастодиальных услуг на 1 января 2004 года составили 26,0 млн. тенге, возмещенные затраты – 7,0 млн. тенге.

**Брокерское обслуживание ЗАО «Банк развития Казахстана»** осуществлялось в соответствии с условиями заключенного договора об оказании брокерских услуг от 5 июня 2001 года № 281. При этом номинальная стоимость ценных бумаг, приобретенных по брокерскому соглашению, составила 34,7 млрд. тенге. Доходы от оказания данного вида услуг составили 0,8 млн. тенге.

Доверительное обслуживание ЗАО «Казахстанский фонд гарантирования вкладов физических лиц» (КФГВ) в отчетном году продолжало осуществляться в соответствии с заключенным соглашением о доверительном управлении деньгами и портфелем ценных бумаг от 9 июля 2001 года № 341. Активы КФГВ, находящиеся в доверительном управлении Национального Банка, на 1 января 2004 го-да составили 5,5 млрд. тенге (по покупной стоимости). Средства, поступившие в доверительное управление Национальным Банком за отчетный период, составили 1,8 млрд. тенге, в том числе реинвестированный доход в 8,6 млн. тенге, которые были инвестированы в государственные ценные бумаги. В то же время согласно полученным указаниям КФГВ изъято из доверительного управления Национального Банка средств на 4,0 млн. тенге. Доходы от оказания услуг по доверительному управлению активами КФГВ на 1 января 2004 года составили 5,1 млн. тенге, возмещенные затраты – 2,5 млн. тенге.

Доверительное обслуживание ЗАО «Казахстанская ипотечная компания» (КИК) в отчетном году осуществлялось согласно условиям заключенного соглашения о доверительном управлении деньгами и портфелем ценных бумаг от 26 июня 2001 года №314. Активы КИК, находящиеся в доверительном управлении Национального Банка, на конец года составили 1,8 млрд. тенге. Средства, переданные в доверительное управление Национальному Банку, на 1 января 2004 года составили 2,5 млрд. тенге, которые размещались в государственные ценные бумаги. В то же время по указаниям КИК изъято из доверительного управления средств на 1,6 млрд. тенге. Возвращено на счет КИК неинвестированных средств на 27,0 млн.



тенге. Доходы от оказания данных услуг на 1 января 2004 года составили 1,0 млн. тенге, возмещенные затраты -0.4 млн. тенге.

Доверительное обслуживание ЗАО «Процессинговый центр» продолжало осуществляться в соответствии с заключенным соглашением о доверительном управлении деньгами и портфелем ценных бумаг от 11 июля 2001 года № 289. Активы ЗАО «Процессинговый центр», находящиеся в доверительном управлении Национального Банка, на 1 января 2004 года составили 412,9 млн. тенге. Средства, переданные в доверительное управление Национальному Банку, составили 17,8 млн. тенге. По указаниям ЗАО «Процессинговый центр» изъято из доверительного управления средств на 126,4 млн. тенге. Доходы Национального Банка от оказания данных услуг на 1 января 2004 года составили 0,6 млн. тенге, возмещенные затраты — 0,3 млн. тенге.

Доверительное обслуживание АО «Инвестиционная компания «Инвестиционный фонд Казахстана» в отчетном периоде производилось после заключения соглашения о доверительном управлении деньгами от 9 июля 2003 года № 214. Активы, находящиеся в доверительном управлении Национального Банка, на 1 января 2004 года составили 23,1 млрд. тенге. В доверительное управление Национальному Банку от АО «Инвестиционная компания «Инвестиционный фонд Казахстана» поступило средств на 28,2 млрд. тенге, которые были инвестированы в государственные ценные бумаги, депозиты Национального Банка и банков второго уровня. Изъято из доверительного управления средств на 5,1 млрд. тенге. Доходы Национального Банка от оказания данных услуг составили 6,1 млн. тенге, возмещенные затраты – 2,9 млн. тенге.

Доверительное обслуживание АО «Национальный Инновационный фонд» осуществлялось после заключения соглашения о доверительном управлении деньгами от 21 октября 2003 года № 382. Активы, находящиеся в доверительном управлении Национального Банка, на 1 января 2004 года составили 2,9 млрд. тенге. За время обслуживания в управление Национальному Банку поступило средств на 2,9 млрд. тенге, в том числе реинвестированый доход в 6,8 млн. тенге, которые были инвестированы в государственные ценные бумаги. Изъято из доверительного управления средств на 19,9 млн. тенге. Доходы Национального Банка от оказания данных услуг составили 0,3 млн. тенге, возмещенные затраты – 0,3 млн. тенге.

Доверительное обслуживание АО «Жилищный строительный сберегательный банк Казахстана» производилось после заключения соглашения о доверительном управлении деньгами и портфелем ценных бумаг от 8 августа 2003 года № 257. Активы, находящиеся в доверительном управлении Национального Банка, на 1 января 2004 года составили 1,1 млрд. тенге. В течение отчетного года передано в управление Национальному Банку средств на 1,5 млрд. тенге, в том числе реинвестированный доход в 8,2 млн. тенге, которые были инвестированы в государственные ценные бумаги и депозиты Национального Банка. Изъято из доверительного управления средств на 340,1 млн. тенге. Доходы Национального Банка от оказания услуг по доверительному управлению активами АО «ЖСБК» на 1 января 2004 года составили 0,3 млн. тенге, возмещенные затраты – 0,3 млн. тенге.

Доверительное обслуживание АО «Фонд гарантирования страховых выплат» осуществлялось после заключения соглашения о доверительном управлении деньгами и портфелем ценных бумаг от 5 сентября 2003 года № 291. Активы, находящиеся в доверительном управлении Национального Банка, на 1 января 2004 года составили 482,8 млн. тенге. В течение отчетного года в управление Национальному Банку передано средств АО «Фонд гарантирования страховых выплат» на 489,5 млн. тенге, в том числе реинвестированный доход в 1,5 млн. тенге, которые были инвестированы в государственные ценные бумаги. Изъято из доверительного управления средств на 6,6 млн. тенге. Доходы Национального Банка от оказания данных услуг на 1 января 2004 года составили 0,1 млн. тенге, возмещенные затраты -0,1 млн. тенге.

Доверительное обслуживание АО «Государственная страховая корпорация по страхованию экспортных кредитов и инвестиций». Во второй половине 2003 года заключено соглашение о доверительном управлении деньгами и портфелем ценных бумаг от 23 сентября 2003 года № 318. Активы, находящиеся в доверительном управлении Национального Банка, на 1 января 2004 года составили 7,6 млрд. тенге. За время обслуживания в управление Национальному Банку были переданы средства на 7,6 млрд. тенге, которые впоследствии были инвестированы в государственные ценные бумаги. Изъято из доверительного управления средств на 34,0 млн. тенге. Доходы Национального Банка от оказания этих услуг на 1 января 2004 года составили 1,7 млн. тенге, возмещенные затраты -0,9 млн. тенге.



# **ХІ. ОРГАНИЗАЦИЯ И ВНУТРЕННЯЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ**

## 11.1. Организационная структура

Структура и общая штатная численность (4 000 единиц) Национального Банка утверждены Указом Президента от 11 августа 1999 года № 188 «Об утверждении Положения и структуры Национального Банка Республики Казахстан».

Организационная структура Национального Банка включает центральный аппарат, 16 территориальных филиалов, 2 филиала в городе Алматы (Банкнотная фабрика и Центр кассовых операций и хранения ценностей), Представительство Национального Банка в Российской Федерации, 5 подотчетных организаций (республиканские государственные предприятия на праве хозяйственного ведения «Казахстанский центр межбанковских расчетов», «Банковское сервисное бюро», «Казахстанский монетный двор», «Автобаза Национального Банка» и республиканское государственное предприятие на праве оперативного управления (казенное предприятие) «Алматинский эксплуата-ционный центр зданий Национального

Банка»). В структуре центрального аппарата Национального Банка в 2003 году функционировали 9 департаментов, 11 самостоятельных управлений и 1 самостоятельный отдел (Приложение 1 к разделу XI подразделу 11.1).

С 1 января 2004 года организационная структура Национального Банка изменилась в связи с созданием Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций и передачей ему отдельных функций Национального Банка.

Национальный Банк является 100%-ым учредителем трех ЗАО «Казахстанский фонд гарантирования (страхования) вкладов физических лиц», «Казахстанская Ипотечная Компания», «Казахстанский Актуарный центр» и двух АО «Фонд гарантирования страховых выплат», «Казахстанский фонд гарантирования ипотечных кредитов», одним из учредителей ЗАО «Процессинговый центр» (доля Национального Банка—67,3%).

## 11.2. Кадровая политика и обучение персонала

Штатная численность Национального Банка (с учетом организаций) за 2003 год по сравнению с предыдущим годом увеличилась на 3,7%, что связано с увеличением численности Банкнотной фабрики и организаций, по акционерным обществам — уменьшилась на 77,4%, что связано с передачей пакетов акции ЗАО «Национальные информационные технологии» в доверительное управление Канцелярии Премьер-Министра.

С 1 января 2004 года в связи с реорганизацией Национального Банка и созданием Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций штатная численность Национального Банка уменьшилась на 6,6%.

Фактическая численность Национального Банка (с учетом организаций) за 2003 год увеличилась на 3,1%, по акционерным обществам уменьшилась на 74,4% (Приложение 1 к разделу XI подразделу 11.2, табл. 11.2.1).

Уровень текучести кадров по сравнению с 2002 годом увеличился на 1,5 процентных пункта, в акционерных обществах данный показатель увеличился на 16,7 процентных пункта.

В 2003 году Национальный Банк объявил три конкурса на занятие 43 вакантных административных государственных должностей. По результатам конкурса вакантные должности заняли 24 человека, проведена аттестация 39 государственных служащих.



Количество обучившихся на различных курсах и семинарах по сравнению с 2002 годом увеличилось на 50% и в целом составило 1 672 человеко-семинара. Фактически на обучение затрачено 60,5 млн. тенге, что составило 2,6% от фонда оплаты труда. Для сравнения в центральных банках Европы затраты на обучение составляют не менее 5-6% от фонда оплаты труда.

Для специалистов, состоящих в резерве руководящего состава проведены психологические тренинги для развития управленческих и коммуникативных навыков.

Кроме тематических курсов, работники Национального Банка продолжали обучение на курсах казахского языка.

Национальный Банк активно содействовал высшим учебным заведениям страны в подготовке специалистов для финансового сектора. Проведен конкурс на именную стипендию Национального Банка. В конкурсе участвовало 32 студента из 15 вузов различных регионов Казахстана, определены 5 именных стипендиатов. Организована профессиональная практика для 86 студентов ВУЗов в Национальном Банке.

Успешно работает магистратура, созданная в рамках договора между Национальным Банком и Казахским экономическим университетом им. Т. Рыскулова в целях подготовки и обеспечения государственных органов и финансовых организаций высококвалифицированными специалистами. Разработана нормативная база по функционированию магистратуры. Сформирован и утвержден в Министерстве образования учебный план, включающий основные предметы и предметы специализации. Преподавательский состав включает штатных работников, специалистов Национального Банка, финансовых организаций, Министерства финансов, Агентства по статистике, приглашенных преподавателей из других ВУЗов и учебных центров. Всего было заявлено 238 кандидатов в магистратуру. Обучение проходят 90 магистрантов, из них 75 - на бесплатной основе. Магистрантам, обучающимся на бесплатной основе, Национальный Банк выплачивает стипендию в 8 000 тенге ежемесячно. В магистратуре оборудованы 5 компьютерных классов, 2 лингафонных кабинета, создана библиотека, обеспечен доступ к сети Интернет.

Оплата труда и социальные выплаты персоналу. За 2003 год фактические расходы Национального Банка (с учетом организаций) по фонду оплаты труда с учетом социального налога увеличились на 14,1% до 3,7 млрд. тенге в связи с увеличением индивидуальной оплаты труда специалистов, занятых в управлении золотовалютными активами Национального Банка, а

также в связи с увеличением численности организаций. По акционерным обществам указанные расходы уменьшились на 29,4% до 195,4 млн. тенге в связи с передачей пакета акций ЗАО «Национальные информационные технологии» в доверительное управление Канцелярии Премьер — Министра (Приложение 1 к разделу XI подразделу 11.2, табл. 11.2.2).

Среднемесячная заработная плата одного работника Национального Банка в среднем за 2003 год составила 73 430 тенге, по акционерным обществам—210 909 тенге.

В целях социальной защиты работников Национального Банка проводилась работа по медицинскому страхованию и страхованию от несчастных случаев и болезней работников.

Осуществлялась социальная поддержка бывших работников системы Национального Банка — неработающих пенсионеров, численность которых на конец года составила 1 178 человек (34,1% от общей численности работников системы). За 2003 год им оказана благотворительная помощь на 31,5 млн. тенге. Пенсионеры принимали активное участие в работе Совета ветеранов Национального Банка и Совета музея Национального Банка.

Осуществлялась социальная поддержка детских дошкольных учреждений (в том числе подшефных Дома ребенка № 1 и Специализированного ясли-сада № 231 для слепых и слабовидящих детей и детей с заболеваниями опорно-двигательного аппарата).

В 2003 году проводилась работа по совершенствованию нормативных правовых актов, регламентирующих оплату труда работников Национального Банка, займы, предоставляемые Национальным Банком, Перечень должностей работников, осуществляющих техническое обслуживание и обеспечивающих функционирование Национального Банка, не являющихся государственными служащими.

В целях снижения текучести кадров и закрепления высококвалифицированных специалистов введена бонусная система для работников, занятых в управлении золотовалютными активами Национального Банка.

В целях исключения дублированного ведения информации в существующих системах, обеспечения высокой оперативности и надежности при расчете заработной платы, минимизации использования ручного вмешательства персонала, совместно с РГП «Банковское сервисное бюро Национального Банка Республики Казахстан» велась работа по внедрению единого интегрированного программного продукта управления персоналом.



## 11.3. Развитие информационных технологий

Одной из главных направлений развития интегрированной автоматизированной информационной системы (ИАИС) является интеграция всех подсистем в единую систему на основе организационной, функциональной, технической, программной и информационной совместимости.

Национальный Банк в рамках работ по созданию единого информационного пространства принимал участие в разработке и реализации правительственных программ, проводил работы по исследованию новых перспективных технологий, внедрению системы менеджмента качества в соответствии с международным стандартом управления качеством по версии ИСО 9000:2000 и др.

Проведено обследование корпоративной сети Национального Банка и создан проект ее дальнейшего развития. Сцелью внедрения передового мирового опыта, позволяющего повысить качество обслуживания пользователей, разработана программа, автоматизирующая процесс приема и контроля исполнения заявок пользователей, проведено ее тестирование и обучение сотрудников по работе с данной программой. В настоящее время ведется опытная эксплуатация созданного программного продукта.

Работы по сопровождению и администрированию выполнялись по 31 подсистемам ИАИС, эксплуатируемых в подразделениях и филиалах Национального Банка.

В 2003 году были выполнены мероприятия по тестированию и приему на сопровождение двух новых подсистем и 11 новых модулей, по 13 подсистемам были внедрены доработки. В связи с переводом АИС «КУБАЖ-3Ц» на платформу Superdome с пользователями проведено тестирование всех функций и операций, выполняемых в системе. В марте 2003 года организован доступ к центральной базе данных АИС «КУБАЖ-3Ц» пользователям Банкнотной фабрики к модулю основных средств, в августе подключили пользователей для выполнения заявок и бухгалтерских операций. Проведена большая

подготовительная работа по централизации учета эмиссионно-кассовых операций.

На обслуживании и эксплуатации находятся 3 851 единиц компьютерного оборудования (на конец 2002 года — 3 412 единиц), в том числе серверы — 79, персональные компьютеры — 2 622, переносные —161, лазерные принтеры — 882, скоростные «Genicom» — 34, сканеры — 73, средства связи: ATC —21, факсимильные аппараты — 109. Ведется работа по выведению из эксплуатации физически и морально устаревших серверов и персональных компьютеров с заменой на новые. За отчетный период проведено плановое техобслуживание компьютерной техники, ATC, систем передачи данных «Сотвітих", КРОССов, дилинговых систем с последующим контролем качества проводимого обслуживания и текущих ремонтов.

С целью дальнейшей модернизации 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.

Проведены работы по расширению и модернизации структурированной кабельной сети в РГП «Алматинский эксплуатационный центр зданий Национального Банка», в Учебном центре магистратуры, в центральном аппарате, в административном здании филиала в г. Атырау. Эксплуатировалось оборудование видеоконференции Алматы-Астана, проведено 5 сеансов общей продолжительностью 290 минут. Ведутся работы по модернизации АТС «Алкател 4400». Проведена работа по укомплектованию и установке оборудования синхронного перевода фирмы «Philips», оборудование сдано в эксплуатацию.

С целью обновления парка компьютерного оборудования приобретены и введены в промышленную эксплуатацию новые технические средства.

Национальный Банк Казахстана ГОДОВОЙ ОТЧЕТ

## 11.4. Внутренний аудит



В отчетном году в соответствии с Планом проверок подразделений Национального Банка на 2003 год,

утвержденным постановлением Правления Национального Банка от 23 декабря 2002 года № 514

проведено 33 плановых аудиторских проверок и 6 внеплановых проверок, в том числе по центральному аппарату — 13 проверок, по филиалам и организациям — 17 проверок, проверки информационных систем — 9.

Результаты аудиторских проверок, проведенных в отчетном году, в целом показали выполнение подразделениями Национального Банка возложенных функций и задач.

Неотъемлемой частью каждой аудиторской проверки была оценка состояния системы внутреннего контроля на проверяемом участке, при недостаточности которой представлялись соответствующие рекомендации.

По проверкам деятельности подразделений Национального Банка был установлен ряд нарушений, недостатков и проблем. Результаты анализа выявленных нарушений свидетельствуют о преобладании нарушений, допущенных из-за недостаточности контроля со стороны руководителей подразделений Национального Банка за надлежащим исполнением возложенных на подразделения функций и задач, а также недостатков и проблем в нормативном регулировании проверенных областей деятельности Национального Банка либо с отсутствием регламентирующих документов.

Анализ динамики выявленных фактов в деятельности подразделений Национального Банка показал увеличение нарушений, недостатков и проблем против показателей прошлого года соответственно на 17,7%, 53,7% и 57,6%. В основном это связано с установлением большого количества нарушений и недостатков при проведении проверок обеспечения общей безопасности и технической защиты и 7 автоматизированных информационных подсистем, которые ранее не проверялись.

Вместе с тем, наблюдается снижение количества выявленных нарушений, недостатков и проблем в деятельности филиалов и организаций Национального Банка по сравнению с 2002 годом на 47%, 15% и 37% соответственно.

В отчетном году продолжалась работа по совершенствованию методологической базы внутреннего аудита Национального Банка. Завершена работа по подготовке Правил организации и стандартов внутреннего аудита, Правил проведения внутреннего аудита в Национальном Банке.

Разработаны/переработаны методика определения существенности опиобок для целей внутреннего аудита, методика оценки качества и эффективности деятельности подразделения внутреннего аудита, методика определения периода и объема выборки аудиторских проверок, методика составления схем потоков информации для целей внутреннего аудита, перечень областей аудита, методические рекомендации по проведению аудиторской проверки 11 областей аудита. В отчетном году проработан порядок унификации наименований файлов материалов аудиторских проверок (меморандум, задание, справка, приложения, резюме, материалы реализации) и организации их хранения на электронном носителе.

Осуществлялась координация взаимодействия внешних аудиторов (ТОО «ПрайсуотерхаусКуперс», ТОО «Делойт и Туш») с подразделениями Национального Банка при проведении аудита годовой финансовой отчетности Национального Банка за 2002, 2003 годы (предоставление консультаций, информации, организация встреч с подразделениями и руководством Национального Банка).

Координировалась деятельность главных ревизоров филиалов Национального Банка: контроль за полнотой выполнения планов проверок, ежеквартальный анализ отчетов о проделанной работе (результаты анализа с соответствующими замечаниями и предложениями по улучшению работы направлялись руководителям и главным ревизорам филиалов), их обучение и проведение семинара «Внутренний аудит филиалов».

### 11.5. Финансово-хозяйственная деятельность

В 2003 году доходы по системе Национального Банка составили 58 567,9 млн. тенге, затраты -41 360,3 млн. тенге, прибыль - 17 102,3 млн. тенге, в том числе прибыль дочерних организаций Национального Банка - 625,0 млн. тенге (Приложение 1 к разделу XI подразделу 11.5, табл. 11.5.1).

Доходы Национального Банка к 2002 году увеличились на 67,4% и составили 55 159,4 млн. тенге,

затраты возросли на 65,4% и достигли  $38\,682,1$  млн. тенге, чистый нераспределенный доход составил  $16\,477,3$  млн. тенге, в том числе реализованный доход от переоценки золотовалютных активов –  $12\,262,6$  млн. тенге.

**По монетарной деятельности** Национального Банка в результате операций на внешнем и внутреннем рынках нетто-доход сложился выше уровня прошлого года на 67,5% и составил 25 201,5 млн. тенге



(Приложение 1 к разделу XI подразделу 11.5, табл. 11.5.2). Общий объем золотовалютных активов за 2003 год вырос с 3 124,5 млн. долл. США до 4 964,0 млн. долл. США или на 58,9%.

По операциям на внешнем рынке нетто-доходы возросли на 9.8% и составили  $23\,557.9$  млн. тенге, в том числе от управления золотовалютными активами  $-\,11\,726.9$  млн. тенге, реализованной переоценки иностранной валюты  $-\,12\,262.6$  млн. тенге и прочих операций  $-\,431.6$  млн. тенге.

Управление золотовалютными активами Национального Банка характеризуется:

- по портфелю золота: объем золота, размещенного в депозит, за 2003 год возрос на 18,9% и составил 481,2 млн. долл. США. Нетто-затраты сложились в размере 2 533,4 млн. тенге, в основном, в связи с отражением затрат по хеджированию падения цены золота;
- по валютному портфелю: рыночная стоимость составила 4 238,1 млн. долл. США или выросла на 66,9 % за 2003 год. Нетто-доходы сложились ниже уровня прошлого года на 18,5% и составили 14 260,3 млн. тенге вследствие снижения средней доходности валютного портфеля на рынке, в том числе:
- средняя доходность краткосрочного портфеля в собственном управлении снизилась с 2,77% до 1,05%, во внешнем управлении с 2,54% до 1,27%;
- средняя доходность долгосрочного портфеля в собственном управлении в долларах США снизилась с 6,0% до 2,0%, в евро увеличилась с 5,71% до 24,14%, в фунтах стерлингах увеличилась с 6,64% до 14,95%.

Средняя доходность долгосрочного портфеля во внешнем управлении в долларах США снизилась с 6,39% до 2,39%, в евро увеличилась с 1,22% до 24,14%.

По операциям на внутреннем рынке нетто-доходы составили 1 643,6 млн. тенге, в основном в результате аннулирования провизий в размере 12 589,0 млн. тенге в связи с досрочным погашением Министерством финансов в октябре — декабре 2003 года эмиссии по ценным бумагам Правительства МЕАКАМ-10.

По операциям с Правительством нетто-затраты возросли на 5,4% и составили  $1\,821,0$  млн. тенге в связи с увеличением объема депозитов в среднем с 48,0 млрд. тенге до 51,5 млрд. тенге.

По операциям по управлению ликвидностью финансового рынка нетто-затраты сложились в размере 9 124,4 млн. тенге. Рост к 2002 году составил 9 093,6 млн. тенге и обусловлен увеличением нот Национального Банка в обращении в среднем с

64,7 млрд. тенге до 201,2 млрд. тенге и ростом депозитов банков второго уровня в среднем с 4,5 млрд. тенге до 12,1 млрд. тенге.

По немонетарной деятельности доходы по сравнению с прошлым годом снизились на 10,4%, затраты возросли на 63,8% и составили соответственно 1 569,9 млн. тенге и 10 188,9 млн. тенге (Приложение 2 к разделу XI подразделу 11.5, табл. 11.5.3). Без влияния непредвиденных рост доходов составил 22,4%, затрат – 42,3%.

Из общей суммы доходов:

- доходы по кассовым операциям 54,7 млн. тенге получены от реализации монет национальной валюты из драгоценных металлов с ростом по сравнению с 2002 годом на 105,8% в связи с увеличением спроса на серебряные и золотые монеты национальной валюты;
- возмещенные затраты 498,2 млн. тенге сложились по операциям с внутренней финансовой системой, нефинансовыми организациями, по операциям в иностранной валюте и увеличились на 18,6% в связи с увеличением объема активов и количества клиентов Национального Банка;
- прочие доходы 826,1 млн. тенге увеличились на 21,3 % в основном за счет роста доходов Банкнотной фабрики по изготовлению марок акцизного сбора на алкогольную и табачную продукцию.

Затраты по немонетарной деятельности сложились:

- по изготовлению и доставке национальной валюты в сумме 2 938,4 млн. тенге с ростом на 162,6% вследствие увеличения:
- -эмиссии банкнот национальной валюты с 149,7 млн. до 165,8 млн. штук в связи с низким процентом возврата наличных денег в кассы банков второго уровня и филиалов Национального Банка, что связано с падением курса доллара США и укреплением тенге;
- количества выпущенных в обращение монет номиналом 100 тенге, при планируемом выпуске на 2003 год 6,0 млн. штук, фактически выпущено 13,4 млн. штук.
- по операциям с основными средствами, нематериальными активами и ТМЦ в размере 1 159,4 млн. тенге. Рост составил 12,3% в основном в связи с принятием на баланс Национального Банка со второго полугодия 2002 года основных средств и нематериальных активов бывшей «Национальной комиссии по ценным бумагам» и приобретением основных средств, нематериальных активов;
- *затраты на персонал* возросли до 2 737,6 млн. тенге (на 13,0%) в связи с увеличением индивидуальной



оплаты труда специалистов, занятых в управлении золотовалютными активами Национального Банка, и введением дополнительной системы бонусов для стимулирования данной категории работников;

- на страхование персонала — 36,0 млн. тенге, что на 18,2 % ниже затрат 2002 года в связи с завершением периода страхования работников в марте и заключением нового договора в августе 2003 года;

- административные затраты — 1 109,1 млн. тенге возросли на 18,9% в связи с увеличением расходов на услуги связи по оплате РГП «Казахстанский центр межбанковских расчетов» за осуществление переводов и проведение платежей Министерства финансов;

- прочие затраты — 526,2 млн. тенге возросли на 32,6% в связи с безвозмездной передачей подстанции ТП-142 административного здания Центрального филиала (г. Астана) стоимостью 21,2 млн. тенге (постановление Правления Национального Банка от 29 мая 2003 года № 169).

С начала года оказана безвозмездная помощь на 47,2 млн. тенге, в том числе пенсионерам Национального Банка -31,5 млн. тенге, детским учреждениям -12,4 млн. тенге и другим -3,3 млн. тенге.

- непредвиденные затраты — 1 492,2 млн. тенге сложились от результатов отражения переоценки стоимости здания Банкнотной фабрики — 825,4 млн. тенге (постановление Правления Национального Банка от 7 марта 2003г. № 75) и стоимости пакета акций ЗАО «НИТ», безвозмездно переданных Комитету государственного имущества и приватизации Министерства финансов — 438,0 млн. тенге (постановление Правления Национального Банка от 4 июля 2003г. № 226).

**Капитальные расходы** Национального Банка использованы на 3 560,0 млн. тенге с ростом к 2002 году в 2,9 раза (Приложение 3 к разделу XI подразделу 11.5, табл. 11.5.4).

Указанный рост обусловлен в основном перечислением в отчетном году средств для формирования и пополнения уставных капиталов дочерних организаций Национального Банка в сумме 2 048,6 млн. тенге: Казахстанская ипотечная компания—1 000,0 млн. тенге, Фонд гарантирования страховых выплат—500,0 млн. тенге, Фонд гарантирования ипотечных кредитов—500,0 млн. тенге, РГП «Алматинский эксплуа-тационный центр зданий Национального Банка»—45,0 млн. тенге, Казахстанский Актуарный центр—3,6 млн. тенге.

Кроме того, в 2003 году средства были направлены на:

- строительство объектов 193,9 млн. тенге;
- капитальный ремонт и реконструкцию основных средств 33,9 млн. тенге;
  - приобретение основных средств 1 029,0 млн. тенге;
- приобретение нематериальных активов 2 54,6 млн. тенге.

Организации Национального Банка. Доходы республиканских государственных предприятий Национального Банка от реализации продук-ции (работ, услуг) за 2003 год составили 1 876,8 млн. тенге, затраты по производству продукции (работ, услуг) — 1 624,5 млн. тенге (Приложение 3 к разделу XI подразделу 11.5, табл. 11.5.5). После уплаты в бюджет подоходного налога в размере 104,9 млн. тенге чистый доход организаций составил 147,4 млн. тенге и уменышился к 2002 году на 1,2 млн. тенге (0,8%), что связано со снижением объема производства циркуля-ционных монет Казахстанским монетным двором и экономией пробега транспортных средств Автобазы.

В 2003 году в целях обеспечения бесперебойной работы и эксплуатации зданий Национального Банка создано РГП «Алматинский эксплуатационный центр зданий Национального Банка».

Акционерные общества, учредителем которых является Национальный Банк

Доходы акционерных обществ за 2003 год составили  $1\,531,7$  млн. тенге, затраты  $-1\,053,7$  млн. тенге. Чистый доход сложился в сумме 477,6 млн. тенге и увеличился в сравнении с 2002 годом на 99,2 млн. тенге (26,3%).

Эффективность деятельности акционерных обществ Национального Банка в 2003 году характеризуется увеличением банков-участников системы гаран-тирования вкладов и снижением ставки обязательного календарного взноса, увеличением портфеля ипотечных кредитов Казахстанской Ипотечной Компании, началом функционирования Фонда гарантирования страховых выплат (целью которого является обеспечение защиты прав страхователей при принудительной ликвидации страховой организации) и Казахстанского фонда гарантирования ипотечных кредитов (целью которого является страхование рисков кредиторов в случае дефолта заемщиков).

Отрицательный финансовый результат деятельности Процессингового центра сложился в связи с осуществлением расходов по развитию национальной платежной системы — расходы по приобретению, эксплуатации, техническому сопровождению оборудования и программного обеспечения для осуществления процессинга.



## СТАТИСТИЧЕСКИЕ ПРИЛОЖЕНИЯ

ПРИЛОЖЕНИЕ 1 К РАЗДЕЛУ І ПОДРАЗДЕЛУ 1.4	55
ПРИЛОЖЕНИЕ 2 К РАЗДЕЛУ І ПОДРАЗДЕЛУ 1.4	56
ПРИЛОЖЕНИЕ З К РАЗДЕЛУ І ПОДРАЗДЕЛУ 1.4	57
ПРИЛОЖЕНИЕ 1 К РАЗДЕЛУ ІІ ПОДРАЗДЕЛУ 2.2	58
ПРИЛОЖЕНИЕ 1 К РАЗДЕЛУ IV ПОДРАЗДЕЛУ 4.6	59
ПРИЛОЖЕНИЕ 1 К РАЗДЕЛУ XI ПОДРАЗДЕЛУ 11.1	60
ПРИЛОЖЕНИЕ 1 К РАЗДЕЛУ XI ПОДРАЗДЕЛУ 11.2	61
ПРИЛОЖЕНИЕ 1 К РАЗДЕЛУ XI ПОДРАЗДЕЛУ 11.5	62
ПРИЛОЖЕНИЕ 2 К РАЗДЕЛУ XI ПОДРАЗДЕЛУ 11.5	63
ПРИЛОЖЕНИЕ З К РАЗЛЕЛУ XI ПОЛРАЗЛЕЛУ 11.5	64



## ПРИЛОЖЕНИЕ 1 К РАЗДЕЛУ І ПОДРАЗДЕЛУ 1.4

## Платежный баланс Республики Казахстан: аналитическое представление

млн. долларах США

	2000	2001	2002	2003			2003	
	2000	2001	2002	2003	I	П	<u> 2003</u> III	IV
А. Текущий счет	563,1	-1202,6	-865,8	-68,8	525,2	-127,6	-13,9	-452,5
Торговый баланс	2439,9	1320,5	2300,6	4088,2	1349,3	841,2	1041,9	855,7
Экспорт	9288,1	8927,8		13232,6	3192,3	3028,4	3401,3	3610,6
Импорт	-6848,2	-7607,3	-7726,3	-9144,5	-1843,0	-2187,2	-2359,3	
Баланс услуг	-871,7			-2251,4	-430,1	-500,5	-617,3	-703,5
Экспорт	1131,9	1300,6	1584,1	1773,5	391,3	404,5	504,1	473,7
Импорт	-2003,6		-3736,9		-821,3	-905,0	-1121,4	
Баланс доходов	-1254,1	-1237,0	-1127,4		-401,0	-446,3	-394,9	-498,6
Выплаты вознаграждения по	-1254,1	-1257,0	-1127,4	-1740,7	-401,0	-440,5	-374,7	-470,0
привлеченным кредитам и								
займам	-232,2	-197,1	-213,1	-272,2	-44,8	-86,3	-58,2	-82,8
Доходы прямых инвесторов	-1045,9	-1147,2	-1014,8	-1439,8	-337,6	-375,5	-332,7	-394,0
Вознаграждение по резервам								
и активам Национального Фонда	103,7	193,6	200,3	191,7	34,9	51,3	50,0	55,5
Прочее (нетто)	-79,7	-86,2	-99,8	-220,6	-53,5	-35,7	-54,0	-77,4
Текущие трансферты	249,0	238,5	113,7	-164,7	7,0	-22,0	-43,6	-106,0
В. Счет операций с капиталом и								
финансами	1016,5	2419,6	1245,2	2700,1	198,5	639,9	938,2	923,6
Счет операций с капиталом	-290,5	-194,0	-119,8	-28,8	-2,8	-13,3	-25,8	13,1
в т.ч. трансферты мигрантов	-264,2	-207,0	-136,0	-46,5	-4,2	-17,6	-30,3	5,6
Финансовый счет	1307,0	2613,7	1365,0	2728,9	201,3	653,2	964,0	910,5
Прямые инвестиции	1278,2	2860,6	2163	2188,1	198,8	789,0	724,8	475,5
финансирование (нетто)	2688,8	4652,7	3681,3	4449,2	824,3	1197,4	1138,2	1289,5
погашение	-1410,7	-1792,1	-1517,8	-2261,1	-625,4	-408,4	-413,4	-814,0
Портфельные инвестиции	-55,0	-1317,5	-1246,7	-1860,9	-98,8	-873,3	-248,5	-640,3
из них евробонды Правительства		-102,7	-237,1	54,3	26,1	-16,6	-0,1	44,9
Производные финансовые	10,0	102,7	207,1	٠.,٥	-0,1	10,0	0,1	,-
инструменты (нетто)				15,9	-18,1	-2,4	19,9	16,4
Другие средне- и долгосрочные				15,5	10,1	2, 1	1,7,7	10,1
инвестиции	-58,14	463,11	763 12	2111,90	396,8	978,1	628,8	108,2
Торговые кредиты	-89,5	-59,7	103,5	21,6	-27,7	34,1	71,0	-55,8
Гарантированные								
Правительством РК	-21,0	-70,1	-26,1	-0,9	-5,8	11,4	23,1	-29,6
Другие (нетто)	-68,5	10,4	129,7	22,4	-22,0	22,7	47,9	-26,2
Займы	31,4	316,1	661,3	1880,3	424,5	734,0	557,8	164,0
Привлеченные								
Правительством РК	85,5	54,6	3,4	55,5	30,6	-5,5	26,8	3,6
Финансирование (освоение)	160,8	161,9	120,3	202,3	57,9	34,1	59,8	50,5
Погашение долга (начислено)	-75,3	-107,3	-116,9	-146,9	-27,4	-39,6	-32,9	-46,9
Другие (нетто)	-54,1	261,5	657,8	1824,9	393,9	739,6	531,0	160,4
Прочее (нетто)	0,0	206,7	-1,7	210,0	0,0	210,0	0,0	0,0
Прочий краткосрочный капитал	142,0	607,4	-314,8	274,0	-277,4	-238,2	-161,1	950,7
С. Ошибки и пропуски	-994,5	-832,3	155,7	-1097,8	51,7	-246,4	-358,2	-544,9
D. Общий баланс	585,1	384,7	535,1	1533,5	775,5	265,8	566,1	-73,8
Е. Финансирование	-585,1	-384,7	-535,1	-1533,5	-775,5	-265,8	-566,1	73,8
Резервные активы НБК	-140,7	-384,7	-535,1	-1533,5	-775,5	-265,8	-566,1	73,8
Кредит МВФ	-444,4							



## ПРИЛОЖЕНИЕ 2 К РАЗДЕЛУ І ПОДРАЗДЕЛУ 1.4

	2000	2001	2002	2003
Сальдо счета текущих операций (млн. долл.)	563	-1203	-866	-69
- ε % κ ΒΒΠ	3,1	-5,4	-3,5	-0,2
Экспорт товаров и услуг (млн. долл. за период)	9 944	9 938	11 823	15 152
- в % к ВВП	54,4	44,9	48,1	48,8
Импорт товаров и услуг (млн. долл. за период)	-7649	-8943	-9668	-11282
- в % к ВВП	-41,8	-40,4	-39,3	-36,3
Реальный эффективный обменный курс (изменение индекса в процентах к				
декабрю предыдущего года) Условия торговли (изменение среднего за год	2,5	-1,5	-7,4	-2,5
индекса в процентах к предыдущему году)	20,2	-5,3	1,5	0,4
Нетто-приток прямых иностранных				
инвестиций(млн. долл. США за период)	1278	2861	2163	2188
- <i>6</i> % κ <i>BBΠ</i>	7,0	12,9	8,8	7,0
Валовый внешний долг				
(млн. долл. США на конец периода)	12 685	15 157	18 201	22 859
Государственный и гарантированный				
государством внешний долг	3 930	3 800	3 481	3 623
Межфирменная задолженность	6 931	8 879	10 709	12 029
Внешний долг банковского сектора	269	488	1 352	3 465
Другие долговые обязательства	1 555	1 990	2 659	3 742
Международные резервы НБРК				
(млн. долл. США на конец периода)	2 102	2 508	3 141	4 962
- в месяцах импорта товаров и услуг	2,7	2,8	3,2	4,4
Национальный фонд РК				
(млн. долл. США на конец периода)		1 240	1 919	3 663



## ПРИЛОЖЕНИЕ З К РАЗДЕЛУ І ПОДРАЗДЕЛУ 1.4

### Абсолютные и относительные параметры внешнего долга Республики Казахстан

Наименование показателя	2000	2001	2002	2003	Задолженность (МБРР) Низкая Умере	
А. Абсолютные	। параметры	(млн. дол	л. США)		1	
1. Валовый внешний долг (на конец периода)	12 684,6	15 157,5	18 200,9	22 858,9		
Из него межфирменная задолженность	6 931,3	8 879,3	10 709,2	12 029,4	1	
2. Валовый внешний долг исключая межфирменную задолженность (на конец периода)	5 753,3	6 278,2	7 491,8	10 829,5		
3. Совокупные начисленные платежи по погашению и обслуживанию долгосрочного долга	3 277,9	3 834,2	4 095,9	5 180,5		
исключаяпогашение и обслуживание межфирменной задолженности	1 511,9		2 261,7	-		
4. Экспорт товаров и нефак-торных услуг (ЭТУ)*	10420,0	10 234,6	11 611,1	15 006,2		
Б. Относ	ительные і	параметрі	Ы		•	!
1. Валовый внешний долг на душу					1	
населения (долл. США)	853,5	1 021,3	1 225,0	1 534,6	_	
исключая межфирменную задолженность	387,1	423,0	504,2	727,0		
2. Отношение валового внешнего долга к ВВП (%)	69,3	68,5	74,6	76,8	<48	48-80
исключая межфирменную задолженность	31,5	28,4	30,7	36,4		
3. Отношение валового внешнего долга к ЭТУ (%)	121,7	148,1	156,8	152,3	<132	132-
исключая межфирменную задолженность	55,2	61,3	64,5	72,2		220
4. Отношение платежей по погашению и обслуживанию долга к ЭТУ (%)	31,5	37,5	35,3	34,5	<18	18-30
исключая межфирменную задолженность	14,6	16,5	19,5	17,2		
5. Отношение платежей воз-награждения к ЭТУ (%)	6,7	6,8	5,8	4,7	<12	12-20
6. Отношение долгосрочного долга к валовому внешнему долгу	92,2	92,4	89,9	87,7		

Справочно:

Население (тыс. чел.) 2000 — 14861; 2001 — 14 842; 2002 — 14 858; 2003 - 14 890 ВВП (млрд. долл. США) 2000 — 18,293; 2001 — 22,125; 2002 — 24,414; 2003 — 29,76





## ПРИЛОЖЕНИЕ 1 К РАЗДЕЛУ ІІ ПОДРАЗДЕЛУ 2.2

Таблица 2.2.1.

Показатели (в млн. долл. США)	Сум	<b>тма</b>
	01.01.03	01.01.04
1. Валовые золотовалютные активы, всего	3 140,832	4 962,106
В том числе;		
1.1. Монетарное золото	585,555	725,916
1.2. Активы в свободно-конвертируемой валюте и СДР	2 555,277	4 236,192
<ul><li>A) Наличная иностранная валюта (СКВ)</li></ul>	1,402	3,461
б) Депозиты в свободно-конвертируемой валюте	64,183	767,964
в) Кредиты в свободно-конвертируемой валюте под залог ценных бумаг	257,208	325,090
г) Ценные бумаги, кроме акций в свободно-конвертируемой валюте	2 222,311	3 133,659
д) Финансовые деривативы и прочие счета	10,173	6,018
2. Внешние обязательства (СКВ)	2,449	3,178
В том числе:		
2.1. Обязательства перед Международными финансовыми организациями	0,128	0,167
2.2. Средне-долгосрочные кредиты	1,903	1,887
2.3. Финансовые деривативы	0,008	0,746
2.4. Прочие счета	0,461	0,379
3. Чистые международные резервы (1-2), всего	3 138,333	4 958,928



### ПРИЛОЖЕНИЕ 1 К РАЗДЕЛУ IV ПОДРАЗДЕЛУ 4.6

## Поступление страховых премий

*Таблица 4.6.1.* млрд. тенге

	1999 г.	2000 г.	2001 г.	2002 г.	2003 г.	Изменение 2003/2002 г., %
Всего, в том числе по:	5,9	7,9	13,9	22,7	28,9	27,1
Обязательному страхованию	1,4	1,1	1,3	1,2	2,8	136,4
Добровольному личному страхованию	0,9	1,0	1,8	1,9	2,8	45,2
Добровольному имущественному						
страхованию	3,6	5,8	10,8	19,6	23,3	18,6

### Страховые выплаты

*Таблица 4.6.3.* млрд. тенге

	1999 г.	2000 г.	2001 г.	2002 г.	2003 г.	Изменение
						2003/2002 г., %
Всего, в том числе по:	1,0	1,1	2,2	2,3	4,2	80,2
Обязательному страхованию	0,5	0,5	0,6	0,7	1,3	73,5
Добровольному личному страхованию	0,3	0,3	0,6	0,6	1,0	68,6
Добровольному имущественному						
страхованию	0,2	0,3	1,0	1,0	1,9	92,5

#### Основные финансовые показатели деятельности страховых организаций

*Таблица 4.6.4.* млрд. тенге

	1999 г.	2000 г.	2001 г.	2002 г.	2003 г.	Изменение 2003/2002 г., %
Собственный капитал	2,5	4,6	5,3	6,1	9,0	47,3
Страховые резервы	3,9	2,7	8,6	10,7	13,2	23,6
Активы (1999-2001 с учетом						
доли перестраховщика)	7,3	8,2	15,8	12,6	20,7	64,4



#### ПРИЛОЖЕНИЕ 1 К РАЗДЕЛУ ХІ ПОДРАЗДЕЛУ 11.1

## Организационная структура Национального Банка и АО на 31 декабря 2003 года (3634 единиц)

Председатель Национального Банка Республики Казахстан

Заместители Председателя Национального Банка Республики Казахстан (5 ед.)

Представитель-консультанат Национального Банка Республики Казахстан

#### Подразделения центрального аппарата Национального Банка Республики Казахстан

Департамент исследований и статистики (34 ед.)

Департамент платежного баланса и валютного регулирования (38 ед.)

Юридический департамент (56 ед.)

Департамент монетарных операций (48 ед.)

Департамент бухгалтерского учета (59 ед.)

Департамент финансового надзора (165 ед.) Департамент информационных технологий (107 ед.)

Департамент внутреннего аудита (33 ед.)

Департамент по работе с персоналом (43 ед.)

Управление по работе с наличными деньгами (29 ед.)

Управление контроля за ликвид. процессом банков и страховых (перестраховочных) организаций (16 ед.)

Управление международных отношений (9 ед.)

Управление платежных систем (26 ед.)

Управление по обеспечению деятельности руководства Национального Банка (17 ед.)

Операционное управление (41 ед.)

Управление планирования и контроля бюджета (13 ед.)

Управление безопасности (17 ед.)

Управление документационного обеспечения и контроля (47 ед.)

Хозяйственное управление (37 ед.) Управление координации (город Астана) (12 ед.)

Первый отдел (4 ед.)

#### Филиалы и представительство Национального Банка Республики Казахстан

16 территориальных филиалов (1018 ед.)

Центр кассовых операций и хранения ценностей (филиал) (380 ед.)

Банкнотная фабрика (филиал) (314 ед.) Представительство НБРК в Российской Федерации (1 ед.)

#### Организации Национального Банка Республики Казахстан

РГП
"Казахстанский центр
межбанковских расчетов
НБРК"
(67 ед.)

РГП
"Банковское сервисное бюро НБРК"
(53 ед.)

РГП "Казахстанский монетный двор НБРК" (301 ед.)

РГП "Автобаза НБРК" (168 ед.) РГП
"Алматинский
эксплуатационный
центр зданий НБРК"
(388 ед.)

#### Акционерные общества Национального Банка Республики Казахстан

Национальный Банк Казахстана ГОДОВОЙ ОТЧЕТ 2003



ЗАО "Казахстанский фонд гарантирования (страхования) вкладов физических лиц" (11 ед.)

ЗАО
"Казахстанская
Ипотечная
Компания"
(20 ед.)

3AO "Процессинговый центр" (30 ед.) 3AO "Казахстанский Актуарный центр" (10 ед.) АО
 "Фонд
гарантирования
страховых
выплат"
(9 ед.)

АО
"Казахстанский фонд гарантирования ипотечных кредитов" (6 ед.)

## ПРИЛОЖЕНИЕ 1 К РАЗДЕЛУ ХІ ПОДРАЗДЕЛУ 11.2

## Численность персонала Национального Банка и АО

Таблица 11.2.1.

	Числ	Численность на конец отчетного периода							
	По штат	у, единиц	Списочна	я, человек	текуч	ести,%			
	2002 г.	2003 г.	2002 г.	2003 г.	2002 г.	2003 г.			
1	2	3	4	5	6	7			
Центральный аппарат	962	859	917	798	12	13,1			
Филиалы	1852	1712	1837	1693	11,5	10,3			
Итого:	2814	2571	2754	2491	11,9	11,2			
Организации НБРК (РГП)	606	977	598	965	6,9	16,4			
Всего по НБРК:	3420	3548	3352	3456	11,0	12,5			
AO	381	86	281	72	25,4	42,1			
Всего:	3801	3634	3633	3528	12,0	13,0			

## Расходы по фонду оплаты труда с учетом социального налога и среднемесячная заработная плата

Таблица 11.2.2.

	Фактические расходы по ФОТ с учетом социальных выплат, страхования персонала и социального налога, млн. тенге			Среднемесячная заработная плата одного работника, тенге			
	за 2002 г.	за 2003 г.	в% к	за 2002 г.	за 2003 г.	в% к	
			2 002 г.			2002 г.	
1	2	3	4	5	6	7	
Центральный аппарат	1 333,2	1655,9	124,2	103 183	132 399	128,3	
Филиалы	1 368,9	1367,4	99,9	49 881	54 605	109,5	
Итого:	2702,1	3023,3	111,9	67 445	79 839	118,4	
Организации НБРК (РГП)	564,3	703,1	124,6	62 281	54 648	87,7	
Всего по НБРК:	3 266,4	3726,4	114,1	66513	73 430	110,4	
AO	276,7	195,4	70,6	67 494	210 909	312,5	
Всего:	3 543,1	3921,8	110,7	66 586	75776	113,8	



### ПРИЛОЖЕНИЕ 1 К РАЗДЕЛУ ХІ ПОДРАЗДЕЛУ 11.5

### Результаты деятельности Национального Банка Республики Казахстан

*Таблица 11.5.1* млн. тенге

		200	02 г.		2003 г.				отклонения	
	ньк	НБК РГП ЗАО Всего			ньк	РГП	3AO	Всего	+,-	%
Доходы	32 949,4	1 799,4	610,1	35 358,9	55 159,4	1 876,8	1 531,7	58 567,9	23 209,0	65,6
Затраты	23 382,9	1 575,4	231,7	25 190,0	38 682,1	1 624,5	1 053,7	41 360,3	16 170,3	64,2
Нераспределенная прибыль	9 566,5	224,0	378,4	10 168,9	16 477,3	252,3	478,0	17 207,6	7 038,7	69,2
Корпоративный подоходный налог		75,4		75,4		104,9	0,4	105,3	29,9	39,7
Итого остаток нераспределенной прибыли	9 566,5	148,6	378,4	10 093,5	16 477,3	147,4	477,6	17 102,3	7 008,8	69,4

## Доходы и затраты Национального Банка по монетарной деятельности

*Таблица 11.5.2* млн. тенге

№ п/п	Наименование	Нетт	о-результат	Откл	онения
		2002 г	2003 г	темп роста (%)	абсол откл. (+,-)
1	Внешний рынок	21 459,5	23 557,9	9,8	2 098,4
1.1	Управление 3BA	17 563,7	11 726,9	-33,2	-5 836,8
1.1.1	Портфель золота	59,2	-2 533,4	-4 379,5	-2 592,6
1.1.2	Валютный портфель	17 504,5	14 260,3	-18,5	-3 244,2
1.1.2.1	Во внешнем управлении	4 011,4	2 088,5	-47,9	-1 923,0
1.1.2.2	Во внутреннем управлении	13 493,0	12 171,8	-9,8	-1 321,2
1.2	Прочие операции	-252,5	-431,6	70,9	-179,1
1.3	Реализованная переоценка	4 148,3	12 262,6	195,6	8 114,3
2	Внутренний рынок	-6 417,1	1 643,6	-125,6	8 060,7
2.1	Операции с Правительством Республики Казахстан	-1 727,7	-1 821,0	5,4	-93,3
2.2	Операции по управлению ликвидностью (стерилизация избыточной ликвидности)	-30,8	-9 124,4	29 515,1	-9 093,6
2.3	Провизии	-4 658,6	12 589,0	-370,2	17 247,6
	Результат от монетарной деятельности	15 042,4	25 201,5	67,5	10 159,1



## ПРИЛОЖЕНИЕ 2 К РАЗДЕЛУ ХІ ПОДРАЗДЕЛУ 11.5

## Доходы и затраты Национального Банка по немонетарной деятельности

*Таблица 11.5.3.* млн. тенге

No/No	Наименование	2002 год	2003 год	Отклон	нение
				Абсол.(+,-)	Относит, %
1	Всего доходы	1 752,4	1 569,9	-182,5	-10,4
1.1	Текущие доходы	1 131,6	1 385,1	253,5	22,4
1.1.1	По кассовым операциям	26,6	54,7	28,1	105,8
1.1.2	Возмещенные затраты	419,9	498,2	78,3	18,6
1.1.3	По операциям с неаффинированными				
	драгоценными металлами и				
	драгоценными камнями	4,3	6,0	1,7	40,5
1.1.4	Прочие доходы	680,8	826,1	145,3	21,3
	в том числе Банкнотная фабрика	352,1	520,0	167,9	47,7
1.2	Непредвиденные доходы	601,4	179,8	-421,6	-70,1
1.3	Аннулирование ранее созданных провизий	19,4	5,0	-14,4	-74,2
2	Всего затраты	6 221,7	10 188,9	3 967,2	63,8
2.1	Текущие затраты	6 110,4	8 696,7	2 586,3	42,3
2.1.1	По изготовлению банкнот и монет				
	национальной валюты и их доставке	1 119,0	2 938,4	1 819,4	162,6
2.1.2	На выплату комиссии по операциям				
	Национального Банка	43,1	46,1	3,0	7,0
2.1.3	По операциям с основными средствами,				
	нематериальными активами и ТМЦ	1 032,2	1 159,4	127,2	12,3
2.1.4	Прочие	396,7	526,2	129,5	32,6
2.1.5	По хранению драгоценных металлов и				
	перевозке неаффинированных драгоценных				
	металлов и драгоценных камней	4,9		-4,9	-100,0
2.1.6	На персонал	2 422,5	2 737,6	315,1	13,0
2.1.7	На страхование персонала	44,0	36,0	-8,0	-18,2
2.1.8	На подготовку и переподготовку кадров	52,5	60,5	8,0	15,2
2.1.9	На служебные командировки	62,7	83,4	20,7	33,0
2.1.10	Административные затраты	932,8	1109,1	176,3	18,9
2.2	Непредвиденные затраты и				
	затраты на создание провизий	111,3	1 492,2	1 380,9	1 240,7
	Результат по немонетарной деятельности	-4469,3	-8619,0	-4149,7	92,8



## ПРИЛОЖЕНИЕ З К РАЗДЕЛУ ХІ ПОДРАЗДЕЛУ 11.5

#### Капитальные расходы Национального Банка

Таблица11.5.4. млн. тенге

№ п/п	Наименование группы основных средств	Фактичес	кие расходы	Отклог	Уд. вес в общем	
	основных средств	2002 г.	2003 г.	абсол.(+,-)	относит, %	объеме
1 2	Строительство объектов Реконструкция и расширение	70,7	193,9	123,2	в 2,7 раз	5,4
-	действующих производств	0,9	17,7	16,8	в 19,3 раз	0,5
3	Капитальный ремонт, увеличивающий стоимость ОС	40,9	16,2	-24,6	-60,3	0,5
4	Приобретение ОС	429,6	1029,0	599,3	в 2,4 раз	28,9
5	Приобретение нематериальных активов	166,1	254,6	88,5	53,3	7,2
6	Прочие расходы	530,0	2048,6	1518,6	в 3,9 раз	57,5
	Итого капитальные расходы	1238,3	3560,0	2321,8	в 2,9 раз	100,0

## Результаты деятельности дочерних организаций Национального Банка

Таблица 11.5.5. млн. тенге

№	Наимено-	Доходы				Расходы			Чистый доход после налогообложения				
	вание	2002	2003		і роста кения) %	2002	2003		ы роста жения) %	2002	2003	l	ы роста кения) %
	РГП	1 799,4	1 876,8	77,4	4,3	1 575,4	1 624,5	49,1	3,2	148,6	147,4	-1,2	-0,8
1	КМД**	913,4	651,9	-261,5	-28,6	783,2	589,5	-193,7	-24,7	100,4	27,6	-72,8	-72,5
2	КЦМР	540,9	668,0	127,1	23,5	440,3	450,1	9,8	2,2	69,1	150,3	81,2	117,5
3	БСБ	128,9	191,8	62,9	48,8	129,2	189,5	60,3	46,7	-5,9	0,5	6,4	108,5
4 5	Автобаза *** АЭЦЗ *	216,2	199,4 165,7	-16,8	-7,8	222,7	230,0 165,4	7,3	3,3	-15,0	-30,5 -0,4	-15,6	-104,0
	ЗАО	610,1	1531,7	921,6	151,1	231,7	1053,7	822,0	354,8	378,4	477,6	99,2	26,3
6	кфгв ј	350,7	514,9	164,2	46,8	72,2	66,0	-6,2	-8,6	278,5	448,9	170,4	61,2
7	кик   ф	163,0	452,8	289,8	177,8	96,3	310,0	213,7	222,0	66,7	142,8	76,1	114,1
8	КАЦ Наповод 100%	0,9	10,1	9,2	1022,2	11,3	20,6	9,3	82,3	-10,4	-10,5	-0,1	-1,0
9	КАП Нацбанка 100%		347,0 0,4				345,9 2,9				0,7 -2,5		
11	на 01.01.04 ч доля Нацбанка 67,3%	95,5	206,5	111,0	116,2	51,9	308,3	256,4	494,0	43,6	-101,8	-145,4	-333,5

Национальный Банк Казахстана годовой ОТЧЕТ

<sup>\*\*\* -</sup> снижен объем пробега транспортных средств.



<sup>\* -</sup> созданы в 2003 году.

<sup>\*\* -</sup> снижены объемы изготовления циркуляционных монет (2002 г. - 127,4 млн. шт., 2003 г. - 78,5 млн. шт.).

## КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	66
Консолидированный бухгалтерский баланс	67
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	68
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале	69
Консолидированный отчет о движении денежных средств	70
Комментарии к консолидированной финансовой отчетности	72-100



## **КОНСОЛИДИРОВАННАЯ** ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

#### ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Правлению Национального Банка Республики Казахстан:

Мы провели аудиторскую проверку прилагаемого консолидированного баланса Национального Банка Республики Казахстан (далее — «Национальный Банк») по состоянию на 31 декабря 2003 г., а также соответствующих консолидированных отчетов о прибылях и убытках, о движении денежных средств и об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся на эту дату. Ответственность за подготовку и достоверность данной финансовой отчетности несет руководство Национального Банка. Наша обязанность заключается в том, чтобы высказать мнение о достоверности указанной консолидированной финансовой отчетности на основании проведенного аудита. Аудит финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2002 г. и за год, закончившийся на эту дату, проводился другим аудитором, в отчете которого от 27 марта 2003 г. было выражено безусловно-положительное мнение в отношении такой отчетности.

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. В соответствии с этими стандартами аудит планируется и проводится таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Аудит включал проверку на выборочной основе документальных подтверждений сумм и пояснений к финансовой отчетности. Наша работа также состояла в том, чтобы оценить используемые принципы бухгалтерского учета и значительные допущения, сделанные руководством, а также общее представление финансовой отчетности. Мы считаем, что проделанная нами работа дает достаточные основания для нашего заключения.

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность достоверно отражает во всех существенных аспектах финансовое положение Национального Банка по состоянию на 31 декабря 2003 г., а также результаты его деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

15 марта 2004 г.



## КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС НА 31 ДЕКАБРЯ 2003 ГОДА

( в тысячах казахстанских тенге)

	Комментарии	2003	2002
АКТИВЫ:			
Золото	4	104 752 865	91 407 284
Требования к банкам и прочим финансовым			
учреждениям, за вычетом резервов на потери	5	115 158 880	148 718 393
Инвестиционные ценные бумаги, годные			
для продажи, за вычетом резервов на потери	6,29	512 625 139	259 883 952
Основные средства, за вычетом			
накопленного износа	7	12 352 838	14 018 379
Прочие активы, за вычетом			
резервов на потери	8,29	19 470 724	7 514 724
HTOFO APTIDI I		764260446	521 542 722
ИТОГО АКТИВЫ		764 360 446	521 542 732
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Деньги в обращении	9	262 068 970	177 897 525
Требования банков и прочих			
финансовых учреждений	10	61 288 998	49 939 376
Счета Национального Фонда			
Республики Казахстан	11	1 453 966	140 862
Счета Министерства финансов			
Республики Казахстан	12, 29	50 023 721	55 936 227
Счета Фондов	13	4 545 735	2771741
Счета клиентов	14	526 554	234 276
Выпущенные долговые ценные бумаги	15	204 305 930	64 052 132
Прочие обязательства	16	11 936 987	1 210 402
Всего обязательств		596 150 861	352 182 541
Доля меньшинства	17	205 806	423 335
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ:			
Уставный капитал	18	20 000 000	20 000 000
Резервный капитал	18	10 348 595	6413801
Нераспределенная прибыль и прочие фонды	19	137 655 184	142 523 055
Всего собственный капитал		168 003 779	168 936 856
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		764 360 446	521 542 732

А. Г. Сайденов Председатель Н. Т. Шалгимбаева Главный бухгалтер

15 марта 2004 г.

Алматы, Республика Казахстан



## КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2003 ГОДА

( в тысячах казахстанских тенге)

	Комментарии	2003	2002
Процентные доходы	20, 29	15 537 796	21 446 036
Процентные расходы	20, 29	(12 596 698)	(6448330)
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД ДО ВОЗМЕЩЕНИЯ / (ФОРМИРОВАНИЯ) РЕЗЕРВА НА			
ПОТЕРИ И ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ		2 941 098	14 997 706
Возмещение/(формирование) резервов на потери и под обесценение	21	12 649 757	(9 766 340)
-			
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД		15 590 855	5 231 366
(Убыток) / доход по дилинговым операциям, нетто (Убыток) / доход по операциям с инвестиционными	22	(2 077 177)	719234
ценными бумагами, годными для продажи		(1470579)	543 174
Чистая прибыль от переоценки иностранной валюты и золо		2 400 320	44 657 976
Чистый доход от основной деятельности организаций НБК	24	749 389	719 890
Убыток от безвозмездной передачи дочерней организации	1	(437970)	-
Прочие (убытки) /доходы		(905 793)	940 093
ЧИСТЫЕ НЕПРОЦЕНТНЫЕ (УБЫТКИ)/ДОХОДЫ		(1741810)	47 580 367
ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ		13 849 045	52 811 733
Зарплата и выплаты сотрудникам	25	(3 220 514)	(2878471)
Административные расходы	26	(4480723)	(2627825)
Комиссионные расходы		(40174)	(32648)
Амортизация и износ	7	(1 104 323)	(1 028 357)
ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ		(8 845 734)	(6 567 301)
ПРИБЫЛЬ ДО (ФОРМИРОВАНИЯ)/ВОЗМЕЩЕНИЯ ПРОЧИХ РЕЗЕРВОВ И ВЫЧЕТА ДОЛИ МЕНЬШИНСТВА		5 003 311	46 244 432
(Формирование)/возмещение резервов на потери			
по прочим операциям	21	(4221)	3 962 464
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ДО ВЫЧЕТА ДОЛИ МЕНЬШИНСТВА		4 999 090	50 206 896
Доля меньшинства		32 444	(13715)
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ		5 031 534	50 193 181



## КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2003 ГОДА

(в тысячах казахстанских тенге)

	Уставный капитал	Резервный капитал	Общие резервы	Специальные резервные фонды	Нераспре- деленная прибыль	Итого собственный капитал
На 31 декабря 2001 г.	15 465 643	2 266 760	1 162 248	90 190 220	19 479 981	128 564 852
Чистая прибыль	-	-	-		50 193 181	50 193 181
Перевод Правительству и местному бюджету	-	-	-	-	(10 519 267)	(10 519 267)
Переоценка основных средств	-	-	-	880 694	-	880 694
Капитализация чистой прибыли предыдущего года	4 534 357	-	-	-	(4 534 357)	-
Перевод в резервный капитал	-	4 147 041	-	-	(4 147 041)	-
Перевод в резерв по страхованию вкладов	-	-	-	-	(185 604)	(185 604)
Переводы в другие резервы	-	-	14 149	40 411 270	(40 425 419)	-
Прочее	-	-	-	-	3 000	3 000
На 31 декабря 2002 г.	20 000 000	6 413 801	1 176 397	131 482 184	9 864 474	168 936 856
Чистая прибыль	-	-	-	-	5 031 534	5 031 534
Перевод Правительству и местному бюджету Переоценка основных средств	-	-	-	(268 873)	(5 691 290)	(5 691 290) (268 873)
Перевод в резервный капитал	_	3 934 794	_	(200 073)	(3 934 794)	(200 073)
Переводы в другие резервы	_	-	97 545	54 333	(151 878)	_
Прочее	-	-	-	-	(4 448)	(4 448)
На 31 декабря 2003 г.	20 000 000	10 348 595	1 273 942	131 267 644	5 113 598	168 003 779

Национальный Банк Казахстана ГОДОВОЙ

ГОДОВОЙ ОТЧЕТ 2003



# КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2003 ГОДА

(в тысячах казахстанских тенге)

		(в тысячал ка	захстанских тенге
	Коммен-		
	тарии	2003	2002
примение пенемии ву срепстр от			
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Чистая прибыль до вычета доли меньшинства		4 999 090	50 206 896
Корректировки на:		7 777 070	30 200 890
Корректировки на. Износ и амортизация		1 104 323	1 028 357
Возмещение/(формирование) резервов на потери и		1 104 323	1 020 337
под обесценение		(12 207 513)	5 803 877
Расходы от переоценки основных средств		825 441	-
Убыток от безвозмездной передачи		020	
дочерней организации		437 970	_
Прочие неденежные статьи		4 598	(93 508)
			(2000)
Движение денежных средств от операционной			
деятельности до изменения операционных			
активов и обязательств		(4 836 091)	56 945 622
Изменение операционных активов и обязательств			
(Увеличение)/уменьшение операционных активов:			
Золото		(13 345 581)	(14 195 530)
Требования к банкам и прочим финансовым учреждениям		38 475 309	(15 917 239)
Инвестиционные ценные бумаги, годные для продажи		(240 151 922)	(111 553 912)
Прочие активы		(11 309 302)	1 226 366
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств:			
Деньги в обращении		84 171 446	32 420 993
Требования банков и прочих финансовых учреждений		11 349 622	862 697
Счета Национального Фонда Республики Казахстан		1 313 103	(2 481 922)
Счета Министерства финансов Республики Казахстан		(5 912 507)	(8 636 358)
Счета Фондов		1 434 829	1 115 266
Счета клиентов		292 278	(998 549)
Прочие обязательства		10 523 055	(8 016 062)
Huggary was compared to a compared by the comp		(127 995 761)	(69 228 628)
Чистый отток денежных средств от операционной деятельности		(12/ 993 /61)	(09 228 028)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ			
инвестиционной деятельности:			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(1 431 453)	(1 464 939)
Поступления от реализации основных средств и		[ (1.57.55)	[ (1.01,00),
нематериальных активов		672	8 865
Инвестиции в капитал других организаций		_	(5 000)
Чистый отток денежных средств от инвестиционной деятельности		(1 430 781)	(1 461 074)
*		<del>-                                   </del>	<del>_ `                                   </del>



# КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2003 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах казахстанских тенге)

	Коммен- тарии	2003	2002
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ: Выпущенные долговые ценные бумаги		140 253 798	46 071 652
Переводы Правительству и в местный бюджет  Чистый приток денежных средств от финансовой деятельности		(5 691 290) 134 562 508	(10 519 267) 35 552 385
ЧИСТОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ/(УМЕНЬШЕНИЕ) ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ		5 135 966	(35 137 317)
НА НАЧАЛО ПЕРИОДА  ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ	33	10 403 176	45 540 493
НА КОНЕЦ ПЕРИОДА	33	15 539 142	10 403 176



#### 1. ОРГАНИЗАЦИЯ

Национальный Банк Республики Казахстан (далее— «НБК») был создан согласно Постановлению Верховного Совета Республики Казахстан № 2134-XII от 13 апреля 1993 г. В соответствии с данным Постановлением, Государственный Банк Казахской ССР был переименован в Национальный Банк Республики Казахстан.

НБК 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.

НБК 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 г. № 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 НБК расположен в Алматы. НБК имеет 18 филиалов и 11 дочерних предприятий, расположенных в Казахстане.

Общее количество дочерних предприятий НБК на 31 декабря 2003 и 2002 гг. составляло 12 и 9 предприятий, соответственно (далее НБК и его дочерние предприятия вместе — Национальный Банк), в которую входят следующие предприятия, консолидированные в финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 гг.:

Наименование организации	Год создания	Основная деятельность	Доля владения, % 2003 2002	
РГП «Казахстанский Центр Межбанковских				
Расчетов» (КЦМР)	1995	Электронные переводы денег	100.0%	100.0%
РГП «Банковское Сервисное Бюро» (БСБ)	1996	Услуги по программному обеспечению	100.0%	100.0%
РГП «Казахстанский Монетный Двор»	1998	Производство монет	100.0%	100.0%
РГП «Автобаза Национального Банка				
Республики Казахстан» (Автобаза)	1999	Транспортные услуги	100.0%	100.0%
ЗАО «Казахстанский фонд гарантирования				
(страхования) вкладов физических лиц»	1999	Гарантирование депозитов физических лиц	100.0%	100.0%
ЗАО «Казахстанская ипотечная компания»	2000	Развитие ипотечного кредитования	100.0%	100.0%
ЗАО «Процессинговый центр» (ПЦ)	2000	Оказание услуг, связанных с обработкой		
		транзакций поплатежным карточкам	67.3 %	68.7 %
ЗАО «Актуарный центр»	2001	Развитие актуарной деятельности в		
		Республике Казахстан	100.0%	100.0%
РГП «Эксплуатационный центр		•		
зданий Национального Банка»	2003	Осуществление хозяйственной деятель-		
		ности по управлению имуществом	100.0%	100.0%
АО «Казахстанский фонд гарантирования				
ипотечных кредитов»	2003	Гарантирование ипотечных кредитов	100.0%	100.0%
АО «Фонд гарантирования страховых выплат»	2003	Обеспечение защиты прав и законных		
		интересов страхователей	100.0%	100.0%
ЗАО «Национальные информацион-				
ныетехнологии»	2001	Телекоммуникационные услуги	-	71.8%

Национальный Банк Казахстана ГОДОВОЙ ОТЧЕТ 2003



Согласно Постановления Правления НБК от 04.07. 2003 г. № 226 «О безвозмездной передаче пакета акций закрытого акционерного общества «Национальные

информационные технологии» в собственность Комитета государственного имущества и приватизации Министерства финансов Республики Казахстан» был

безвозмездно передан Комитету государственного имущества и приватизации Министерства финансов Республики Казахстан пакет акций ЗАО «НИТ».

В 2003 г. в целях обеспечения защиты прав и законных интересов, гарантирования ипотечных кредитов и в связи с изменением структуры Национального Банка Республики Казахстан созданы следующие дочерние организации:

РГП «Эксплуатационный центр зданий Национального Банка Республики Казахстан»;

АО «Фонд гарантирования страховых выплат»; АО «Казахстанский фонд гарантирования ипотечных кредитов».

Среднесписочное число работающих сотрудников Национального Банка за 2003 и 2002 гг. составило 3,431 и 3,388 человек, соответственно и число работающих сотрудников по состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 гг. составило 3,456 и 3,352 сотрудников, соответственно.

# 2. ОСНОВЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Основные принципы бухгалтерского учета — Настоящая консолидированная финансовая отчетность Национального Банка подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»). Данная финансовая отчетность представлена в тысячах казахстанских тенге («тенге»), если не указано иное. Настоящая финансовая отчетность подготовлена на основе метода начислений и принципа «исторической стоимости», которые были изменены с целью оценки справедливой стоимости инвестиций в ценные бумаги, годные для продажи, финансовых активов и обязательств, предназначенных для торговли, производных финансовых инструментов.

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. Прилагаемая финансовая отчетность, составленная на основе бухгалтерских записей, ведущихся в соответствии с требованиями учетной политики и процедурами бухгалтерского учета и отчетности, утвержденными Правлением Национального Банка, была соответствующим образом скорректирована с целью приведения ее в соответствие с МСФО.

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

#### 3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА

Принципы консолидации — Консолидированная финансовая отчетность Национального Банка включает отчетность НБК и дочерних предприятий. Дочерние предприятия представляют собой компании, в которых НБК 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 взаимоисключаются. Доля меньшинства — это часть чистых результатов деятельности и чистых активов дочерних предприятий, приходящихся на долю, которой НБК 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.

Золото – Аффинированное золото учитывается в финансовой отчетности по рыночной стоимости на дату подготовки отчетности. Рыночная стоимость устанавливается на основе утреннего фиксинга, установленного Лондонской Ассоциацией Рынка Драгоценных Металлов (далее - «ЛАРДМ»). Изменения рыночной стоимости золота отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе чистой прибыли от переоценки иностранной валюты и золота в том периоде, в котором произошло



изменение. Неаффинированные драгоценные металлы отражаются по стоимости приобретения и включены в состав прочих активов.

Предоставленные ссуды и средства, резерв на потери — Кредиты, предоставленные Национальным Банком в виде денежных средств непосредственно заемщику или организатору синдицированного кредита в тот день, когда заемщик получил данные средства, классифицируются как предоставленные кредиты и отражаются по амортизированной стоимости за вычетом резерва на потери. 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 гарантиям и обеспечению, дисконтированные с использованием первоначальной процентной ставки по данному кредиту.

Резерв на потери 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 на потери. Последующее восстановление ранее списанных сумм кредитуется на резерв на потери кредитного портфеля. Впоследствии уменьшение ранее созданного резерва на потери в результате события, происшедшего после списания, отражается по кредиту строки "резерв на потери" в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

**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 СДР 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.

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 требований 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. 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 прибылях и убытках в периоде, в котором они возникли. Процентный доход по инвестиционным ценным бумагам, годным для продажи, отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках как процентные доходы по инвестиционным ценным бумагам, годным для продажи.

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

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.

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 депозитах 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 ссуды, предоставленные банкам.

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 торговый доход.

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	40 лет
Оборудование и приспособления	1-50 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 автомобили, транспортные средства, силовые машины и оборудование; через каждые пят лет — железнодорожные транспортные средства, здания, сооружения, строения и жилье.

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

Программное обеспечение	1-5 лет
Лицензии	1-3 лет

Методика пересчета в тенге — Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в тенге по соответствующему обменному курсу на дату составления отчетности. Операции в иностранных валютах отражаются по курсу, действующему на дату операции. Прибыли и убытки, возникающие при пересчете, отражаются в составе чистой прибыли от переоценки иностранной валюты и золота.

Обменный курс — Ниже приведены обменные курсы и цены на золото на конец года, использованные Национальным Банком при составлении финансовой отчетности:

	31.12.03 г.	31.12.02 г.
Тенге / Доллар США	144.22	155.85
Тенге / Специальные права заимствования (СДР)	213.49	210.62
Тенге / Евро	180.23	162.46
Тенге / Японские йены (10/1)	13.49	13.05
Тенге / Золото (1 тройская унция)	60 175 79	53 417 88



Признание doxodos и pacxodos — Процентные доходы и расходы отражаются по принципу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки. Процентные доходы включают в себя процентный доход по вложениям в ценные бумаги. Комиссионные и прочие доходы относятся на доходы по завершении соответствующих сделок. Непроцентные расходы отражаются на основе метода начисления.

Зачет финансовых активов и обязательство Финансовый актив и финансовое обязательство зачитываются, и в балансе отражается сальдированная сумма, когда Национальный Банк имеет юридически закрепленное право осуществить зачет признанных в балансе сумм и намеревается либо произвести зачет по сальдированной сумме, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

Резервы – Резервы отражаются в учете при наличии у Национального Банка текущих обязательств (определяемых нормами права или подразумеваемых), возникших в результате прошлых событий, для погашения которых вероятно потребуется выбытие ресурсов, заключающих в себе экономические выгоды; причем размер таких обязательств может быть оценен с достаточной степенью точности.

Пенсионное обеспечение — Национальный Банк не имеет 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 не несет каких-либо обязательств по выплаты. При выходе на пенсию все выплаты осуществляются пенсионными фондами.

Деньги в обращении — Национальный Банк изготавливает банкноты и монеты на Банкнотной фабрике и РГП «Казахстанский Монетный Двор». Деньги в обращении отражаются в бухгалтерском

балансе по их номинальной стоимости. Расходы по выпуску банкнот и монет в обращение включат в себя расходы по охране, транспортировке, страхованию и другие расходы. Расходы по выпуску банкнот и монет признаются при выпуске их в обращение и отражаются в составе административных расходов.

Требования банков и прочих финансовых учреждений — Суммы задолженности перед банками и прочими финансовыми учреждениями, и счета клиентов первоначально отражаются по стоимости, которая представляет собой сумму полученных средств за вычетом понесенных затрат посделке. Впоследствии данные средства отражаются по амортизированной стоимости, а разница между суммой полученных средств и стоимостью погашения отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в течение периода задолженности с использованием метода эффективной доходности.

**Налог на прибыль** — В соответствии с казахстанским законодательством Национальный Банк освобожден от уплаты налога на прибыль.

Выпущенные долговые ценные бумаги – Долговые ценные бумаги, выпущенные Национальным Банком, имеют фиксированную дату погашения и первоначально отражаются по себестоимости. В последствии выпущенные долговые ценные бумаги отражаются по амортизированной стоимости, и любая разница между чистой выручкой и стоимостью погашения отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в течение периода эмиссии данной ценной бумаги.

**Ответ о движении денежных средств** – 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 (см. Комментарии 33).

Изменения классификации — В консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2002 г. были произведены изменения классификации для приведения ее в соответствие с формой представления отчетности на 31 декабря 2003 г.

#### **4.30ЛОТО**



2003	2002
35 292 196	28 192 078
69 399 372	63 066 652
61 297	148 554
104 752 865	91 407 284
	35 292 196 69 399 372 61 297

# 5. ТРЕБОВАНИЯ К БАНКАМ И ПРОЧИМ ФИНАНСОВЫМ УЧРЕЖДЕНИЯМ, ЗА ВЫЧЕТОМ РЕЗЕРВОВ НА ПОТЕРИ

	2003	2002
Требования к иностранным банкам и		
прочим финансовым учреждениям		
Активы во внешнем управлении	99 302 300	97 090 880
Корреспондентские счета	11 775 402	2 239 517
Срочные вклады	3 167 411	7 793 972
Текущие счета в МВФ	165 534	160 537
Договоры обратное репо	<u> </u>	40 084 620
	114410647	147 369 526
За вычетом резерва на потери	(98 199)	(98 539)
Всего требований к иностранным банкам и		
прочим финансовым учреждениям, нетто	114 312 448	147 270 987
Требования к местным банкам		
Кредиты местным банкам	3 149 855	3 757 686
Текущие счета	99279	152574
·	3 249 134	3 910 260
За вычетом резерва на потери	(2402702)	(2 462 854)
Всего требований к местным банкам, нетто	846432	1 447 406
Итого требований к банкам и прочим финансовым учреждениям,		
за вычетом резерва на потери	115 158 880	148718393

В 2003 г. действовало 4 соглашения по внешнему управлению активами Национального Банка, из них 3-управление долгосрочным портфелем золото - валютных активов (далее — «ЗВА»), 1-управление краткосрочным портфелем ЗВА. Доходность портфелей за время управления составила от 1,27% до 3,57% годовых.

Срочные вклады в иностранных банках включают краткосрочные депозиты и депозиты «овернайт» с иностранными банками со средней процентной ставкой за 2003 и 2002 гг. в диапазоне от 1,39% до 3,56% и от 1,63% до 4,34%, соответственно.

Ценные бумаги, приобретенные по соглашению об обратном выкупе, состоят из казначейских векселей США. Среднегодовая процентная ставка вознаграждения — 1,09%.

Кредиты местным банкам включают беспроцентный кредит в размере 2 402 702 тыс. тенге, выданный в 2002 г. ОАО «Народный банк Казахстана», по которому сформирован резерв на потери на всю сумму кредита. Данная сумма предназначена для выкупа прав требования по депозитам физических лиц и депозитов, размещенных за счет средств пенсионных активов в ОАО «Комирбанк» (см. Комментарии 20).

Информация о движении резервов на потери за годы, закончившиеся 31 декабря 2003 и 2002 гг., представлена в Комментарии 21.

Информация о среднегодовых процентных ставках по ссудам и средствам, предоставленных банкам и прочим финансовым учреждениям, за годы, закончившиеся 31 декабря 2003 и 2002 гг., представлена в Комментарии 28.



## 6. ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ, ГОДНЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ

	2003		2002	
	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость
Иностранные инвестиционные ценные бумаги				
Казначейские векселя правительства США Долговые ценные бумаги международных финансовых организаций и международных	113 573 250	115 122 314	118 001 828	122 142 520
финансовых организации и международных государственных финансовых организаций Казначейские векселя	193 480 387	161 924 055	44 386 350	44 592 794
правительства Германии Казначейские векселя	121 258 744	128 523 951	67 485 884	71 281 024
правительства Великобритании Казначейские векселя	16 197 837	17 323 139	10 505 352	11 074 018
правительства Нидерландов Прочие	7 209 200 26 869 124	7 506 147 74 496 817	215 498	197 918
За вычетом резерва под обесценение		504 896 423 (43 555)		249 288 274 (47 067)
Всего иностранные инвестиционные ценные бумаги, годные для продажи, за вычетом резерва под обесценение		504 852 868		249 241 207
Государственные ценные бумаги				
Долгосрочные Среднесрочные Краткосрочные	4 550 626 2 947 700 2 058	4 662 708 3 107 497 2 066	19 090 764 2 947 700 241 637	19 885 950 3 105 378 237 170
За вычетом резерва под обесценение		7 772 271		23 228 498 (12 585 753)
Всего государственные ценные бумаги, годные для продажи, за вычетом резерва под обесценение		7 772 271		10 642 745
Итого инвестиционные ценные бумаги, годные для продажи, за вычетом резерва				
под обесценение		512 625 139		259 883 952

Национальный Банк Казахстана ГОДОВОЙ ОТЧЕТ 2003



В 2003 г. Министерством финансов Республики Казахстан произведено досрочное погашение государственных ценных бумаг МЕАКАМ-10 номинальной стоимостью 15 135 000 тыс. тенге.

Среднесрочные ценные бумаги Министерства финансов были выпущены в 2000 г., со сроком погашения в феврале 2005 и августе 2006 гг. и купонной ставкой в размере 8,35%.

Информация о движении резервов под обесценение портфеля ценных бумаг за годы, закончившиеся 31 декабря 2003 и 2002 гг., представлена в Комментарии 21.

Информация о среднегодовых процентных ставках по инвестиционным ценным бумагам, годным для продажи, за годы, закончившиеся 31 декабря 2003 и 2002 гг., представлена в Комментарии 28.

# 7. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА, ЗА ВЫЧЕТОМ НАКОПЛЕННОГО ИЗНОСА

	Здания	Оборудование и приспособления	Незавершенное строительство/ неустановленное оборудование	Итого
Стоимость				
31 декабря 2002 г.	9 976 458	9 807 367	116 624	19 900 449
Приобретение	414	95 792	1 156 534	1 252 740
Прочие поступления	-	26 814	-	26 814
Переводы	-	957 193	(957 193)	-
Выбытие	(754 022)	(1 186 356)	(138 951)	(2 079 329)
Переоценка	(1 477 141)	(32 368)	(14 545)	(1 524 054)
31 декабря 2003 г.	7 745 709	9 668 442	162,469	17 576 620
Накопленный износ				
31 декабря 2002 г.	1 709 119	4 172 951	-	5 882 070
Начисление	273 030	699 420	-	972 450
Прочие начисления	113 439	336 548		449987
Выбытие	(747 992)	(902 993)	-	(1 650 985)
Переоценка	(397 372)	(32 368)	<u> </u>	(429 740)
31 декабря 2003 г.	950 224	4 273 558		5 223 782
Чистая балансовая стоимость				
31 декабря 2003 г.	6 795 485	5 394 884	162 469	12 352 838
31 декабря 2002 г.	8 267 339	5 634 416	116 624	14 018 379

Расходы по износу основных средств себестоимость продукций и услуг (См. дочерних организаций включены в Комментарии 23).





## 8. ПРОЧИЕ АКТИВЫ, ЗА ВЫЧЕТОМ РЕЗЕРВОВ НА ПОТЕРИ

	2003	2002
Ипотечные кредиты, выданные дочерней компанией	8 127 579	1 015 569
Задолженность, связанная с активами во внешнем управлении	6 199 404	1 522 649
Товарно-материальные запасы	950 651	930 574
Дебиторы по основной деятельности и прочие кредиты	889 313	804198
Нематериальные активы	738 393	787 158
Начисленный доход к получению	537 579	339 758
Предоплаты	513 590	145 908
Денежные средства в иностранной валюте в кассе	499 247	218585
Банкноты и монеты на хранении	-	1 629 091
Прочие	1 059 650	299 474
	19 515 406	7 692 964
За вычетом резерва на потери	(44 682)	(178 240)
Итого прочие активы, за вычетом резерва на потери	19 470 724	7 514 724

В 2003 г. созданы резервы на сумму 44,682 тыс. тенге, включающие резервы по займам, предоставленным физическим лицам, в размере 6,362 тыс. тенге и резервы по немонетарной деятельности

в размере 38,320 тыс. тенге. Информация о движении резервов на потери по прочим активам за годы, закончившиеся 31 де-кабря 2003 и 2002 гг., представлена в Комментарии 21.

# 9. ДЕНЬГИ В ОБРАЩЕНИИ

	2003	2002
Банкноты и монеты в обращении За вычетом банкнот и монет в кассе	262 707 052 (638 082)	178 450 898 (553 373)
Итого деньги в обращении	262 068 970	177 897 525



# 10. ТРЕБОВАНИЯ БАНКОВ И ПРОЧИХ ФИНАНСОВЫХ УЧРЕЖДЕНИЙ

	2003	2002
Требования иностранных банков и прочих финансовых		
учреждений		
Договоры репо	6 083 777	_
Счета МБРР	24 035	18 276
Всего требования иностранных банков и прочих		
финансовых учреждений	6 107 812	18 276
Требования местных банков и		
прочих финансовых учреждений		
В иностранной валюте		
Корреспондентские счета и вклады до востребования	2 001 411	6 900 011
Срочные вклады	1 073 383	1 910 127
Прочие	-	102 317
В местной валюте		
Корреспондентские счета	31 782 865	15 624 962
Срочные вклады	19 977 796	7 384 730
Обязательные резервы	345 504	323 857
Договоры репо	227	17 675 096
Всего требования местных банков и прочих		
финансовых учреждений	55 181 186	49 921 100
Итого требования банков и прочих финансовых учреждений	61 288 998	49 939 376

Информация о среднегодовых процентных ставках по требованиям банков и прочих финансовых

учреждений, за годы, закончившиеся 31 декабря 2003 и 2002 гг., представлена в Комментарии 28.





# 11. СЧЕТА НАЦИОНАЛЬНОГО ФОНДА РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН

	2003	2002
В иностранной валюте	1 453 966	140 862
	1 453 966	140 862

В 2003 г. Национальный Банк осуществлял доверительное управление активами Национального Фонда Республики Казахстан: средства Фонда размещались на депозиты,

использовались для осуществления операций с ценными бумагами иностранных государств (покупки-продажи и обратного РЕПО) и с иностранной валютой.

#### 12. СЧЕТА МИНИСТЕРСТВА ФИНАНСОВ РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН

	2003	2002
В национальной валюте		
Текущие счета	40 731 836	39 616 175
В иностранной валюте		
Срочные вклады	8 957 406	1 905 388
Текущие счета	334 479	14 414 664
	50 023 721	55 936 227

Информация о среднегодовых процентных ставках по счетам Министерства финансов Республики

Казахстан за годы, закончившиеся 31 декабря 2003 и 2002 гг., представлена в Комментарии 28.

## 13. СЧЕТА ФОНДОВ

	2003	2002	
Казахстанский фонд гарантирования вкладов физических лиц Фонд гарантирования страховых выплат	4 543 750 1 985	2 <i>7</i> 71 <i>7</i> 41 -	
	4 545 735	2771741	

Национальный Банк Казахстана ГОДОВОЙ ОТЧЕТ 2003

Счета Фондов состоят из сумм обязательных платежей, осуществляемых местными банками-

участниками Казахстанской системы гарантирования депозитных вкладов и страховых выплат.



#### 14. СЧЕТА КЛИЕНТОВ

	2003	2002
Текущие счета в национальной валюте	944 968	464 934
Текущие счета в иностранной валюте	81 958	138 420
	1 026 926	603 354
За вычетом средств текущих счетов дочерних организаций	(500 372)	(369 078)
	526 554	34 276

#### 15. ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

2003	2002
202 031 374	63 994 513
(4 476 485)	(442 381)
197 554 889	63 552 132
6 751 041	500 000
204 305 930	64 052 132
	202 031 374 (4 476 485) 197 554 889 6 751 041

По состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 гг. НБК выпустил долговые инструменты в размере 197 554 889 тыс. тенге и 63,552,132 тыс. тенге, соответственно, и данные инструменты по состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 гг. показаны за вычетом дисконта в размере 4 476 485 тыс. тенге и 442 381 тыс. тенге, соответственно. Долговые инструменты Национального Банка выпущены с периодом обращения от 7 до 84 дней.

По состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 гг.

ЗАО «Казахстанская ипотечная компания» выпустило ипотечные облигации со сроками погашения от 3 до 10 лет и с процентной ставкой вознаграждения от 6,9% до 10,75% годовых в размере 6 751 041 тыс. тенге и 500 000 тыс. тенге, соответственно.

Информация о среднегодовых процентных ставках по выпущенным долговым ценным бумагам, за годы, закончившиеся 31 декабря 2003 и 2002 гг., представлена в Комментарии 28.

#### 16. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	2003	2002
Задолженность, связанная с активами во внешнем управлении	7 435 632	-
Расчеты с сотрудниками	482 449	405 553
Кредиторы и прочие обязательства	4 018 906	804 849
Итого прочие обязательства	11 936 987	1 210 402



# 17. ДОЛЯ МЕНЬШИНСТВА

На 31 декабря 2002 г.	423 335	
Увеличение доли меньшинства за счет покупки акций	10 000	
Доля меньшинства в переданной дочерней компании	(195 085)	
Доля меньшинства в доходах Национального Банка	(32 444)	
На 31 декабря 2003 г.	205 806	

#### 18. УСТАВНЫЙ И РЕЗЕРВНЫЙ КАПИТАЛЫ

Формирование уставного капитала Национального Банка регламентируется Указом Президента Республики Казахстан от 30 марта 1995 г. с изменениями и дополнениями. В соответствии с изменениями, внесенными в Указ от 18 декабря 2000 года, уставный капитал должен 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 2003 г. уставный капитал Национального Банка составляет 20 000 000 тыс. тенге.

Резервный капитал формируется в сумме, эквивалентной уставному капиталу путем отчисления из чистой прибыли в размерах, утвержденных Президентом Республики Казахстан. По состоянию на 31 декабря 2003 г. резервный капитал составляет 10348 595 тыс. тенге.

#### 19. НЕРАСПРЕДЕЛЕННАЯ ПРИБЫЛЬ И ПРОЧИЕ ФОНДЫ

	2003	2002
Специальный резервный фонд	131 267 644	131 482 184
Общие резервы	1 273 942	1 176 397
Нераспределенная прибыль	5 113 598	9 864 474
Итого нераспределенная прибыль и прочие фонды	137 655 184	142 523 055

Специальные резервные фонды формируются в сумме нереализованной 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.

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.



## 20. ЧИСТЫЕ ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ

	2003	2002
Процентные доходы		
Инвестиционные ценные бумаги	13 736 856	20 657 390
Требования к банкам и прочим финансовым учреждениям	1 788 685	775 484
Прочие	12 255	13 162
Всего процентные доходы	15 537 796	21 446 036
Процентные расходы		
Выпущенные долговые ценные бумаги	(8 430 138)	(1 978 697)
Счета Министерства финансов Республики Казахстан	(3 063 368)	(1 727 671)
Требования местных банков	(635 964)	(2 322 768)
Требования иностранных банков и прочих финансовых учреждений	(467 228)	(419 194)
Всего процентные расходы	(12 596 698)	(6 448 330)
Итого чистый процентный доход до возмещения /		
(формирования) резерва на потери	2 941 098	14 997 706

## 21. РЕЗЕРВЫ НА ПОТЕРИ И ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ

	Требования к банкам и прочим финансовым учреждениям		Инвестиционные ценные бумаги		Итого
	Иностранные	Местные	Иностранные	Государственные	
На 31 декабря 2001 г.	17 229	-	45 735	2 903 923	2 966 887
Формирование резервов Перевод Списание в течение года	83 027 - (1 717)	2 579,000 (116 146)	1 483 (151)	9 681 830 - -	9 766 340 2 579 000 (118 014)
На 31 декабря 2002 г.	98 539	2 462 854	47 067	12 585 753	15 194 213
Возмещение резервов	(340)	(60 152)	(3 512)	(12 585 753)	(12 649 757)
На 31 декабря 2003 г.	98 199	2 402 702	43 555	-	2 544 456

Суммы резервов, начисленные за 2002 г. в отношении государственных ценных бумаг, представляли собой оценку руководством суммы возмещения по ценным бумагам МЕАКАМ-10.

В течение 2003 г. Министерство финансов произвело досрочное погашение ценных бумаг

МЕАКАМ-10. Соответственно, резерв по ценным бумагам МЕАКАМ-10 на сумму 12 585 753 тыс. тенге, начисленные за предыдущие годы и представлявшие собой оценку руководством суммы возмещения по ним, был сторнирован в 2003 г.





	Прочие	Условные обязательства		Итого
	активы	по выкупу МЕАКАМ	по погашению депозита	
На 31 декабря 2001 г.	458 083	4 015 987	2 579 000	53 070
Формирование/(возмещение) резервов Перевод Списание в течение года	53 523 (333 366)	(4 015 987) - -	(2579 000)	(3 962 464) (2 579 000) (333 366)
На 31 декабря 2002 г.	178 240	-	-	178 240
Формирование резервов Списание в течение года	4 221 (137 779)	- -	- -	4 221 (137 779)
На 31 декабря 2003 г.	44 682	-	-	44 682

На 31 декабря 2001 г. 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 г., о предоставлении кредита местному банку для погашения задолженности по депозитам местного неплатежеспособного банка;
- с обязательством в сумме 4,015,987 тыс. тенге по приобретению долгосрочных государственных ценных бумаг (МЕАКАМ-10), выпущенных Министерством финансов Республики Казахстан.

В течение 2002 г. Национальный Банк в соответствии с договоренностью с Министерством финансов был освобожден от своих обязательств по выкупу ценных бумаг MEAKAM-10. Соответственно, резерв по данному обязательству был сторнирован в 2002 г.

Также в 2002 г. Национальный Банк выдал кредит местному банку. Резерв, связанный с этим обязательс-твом, был сторнирован в 2002 г. Кредит отражен в составе требований к банкам и прочим финансовым учреждениям, и по нему сформирован резерв на потери на общую сумму кредита (см. Комментарии 5).

# 22. (УБЫТОК)/ДОХОД ПО ДИЛИНГОВЫМ ОПЕРАЦИЯМ, НЕТТО

	2003	2002	
Доход от операций с иностранной валютой	285 115	486 996	
Убыток от операций с драгоценными металлами	(2 581 387)	(133 729)	
Доход от операций с Национальным Фондом	115 904	293 350	
Доход от операций по кастодиальной деятельности	90,149	57 186	
Доход/(убыток) от операций по доверительному управлению	13 155	(2 157)	
(Убыток)/доход от операций по брокерской деятельности	(113)	17 588	
Итого (убыток)/доход по дилинговым операциям, нетто	(2 077 177)	719 234	



# **23.** ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ОТ ПЕРЕОЦЕНКИ ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТЫ И ЗОЛОТА

	2003	2002
Нереализованный доход от переоценки иностранной валюты и золота	2 400 320	40 509 644
Реализованный доход от переоценки иностранной валюты и золота	-	4 148 332
Итого чистая прибыль от переоценки иностранной валюты и золота	2 400 320	44 657 976

# **24.** ЧИСТЫЙ ДОХОД ОТ ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОРГАНИЗАЦИЙ НБК

	2003	2002
Реализация продукции		
Доход	1 739 067	1 966 146
Себестоимость реализованной продукции	(1 190 597)	(1 328 639)
Предоставление услуг		
Доход	931 336	931 740
Себестоимость реализованных услуг	(730 417)	(849 357)
Итого чистый доход от основной деятельности организаций НБК	749 389	719 890

# 25. ЗАРПЛАТА И ВЫПЛАТЫ СОТРУДНИКАМ

	2003	2002
Заработная плата	1 724 567	1 626 981
Премии	663 949	480 959
Социальный налог	501 428	432 047
Обучение	64 029	57 917
Прочее	266 541	280 567
Итого зарплата и выплаты сотрудникам	3 220 514	2 878 471

## 26. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	2003	2002
асходы по выпуску банкнот и монет	2 735 672	1 084 674
емонт и содержание основных средств	319 279	294 690
Іалоги, кроме налога на прибыль	246 309	298 177
Латериалы	188 627	158 989
асходы на связь	176 109	120 721
езвозмездная передача имущества	156 662	48 066
Эхрана	147 851	128 035
Інформационные и прочие услуги	117 325	123 228
Сомандировочные расходы	101 119	77 732
Соммунальные платежи	58 857	66 967
Ірочее	232 913	226 546
Ітого административные расходы	4 480 723	2 627 825



# 27. МЕЖДУНАРОДНЫЙ ВАЛЮТНЫЙ ФОНД И ДРУГИЕ 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 консолидированного бухгалтерского баланса Национального Банка.

#### Международный Валютный Фонд (МВФ)

Оплата членства Республики Казахстан в МВФ выглядела следующим образом:

		2003	20	02
	СДР ('000)	Тенге ('000)	СДР ('000)	Тенге ('000)
Квота МВФ	365 700	78 073 293	365 700	77 023 734
	365 700	78 073 293	365 700	77023 734

Для каждого члена МВФ устанавливается квота, которая выражается в специальных правах заимствования. 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, подлежат оплате по требованию МВФ и учитываются на внебалансовых счетах.

#### Другие международные финансовые институты

Республика Казахстан имеет членство в Международном банке реконструкции и развития («МБРР»), Европейском банке реконструкции и развития («ЕБРР»), Международной ассоциации гарантирования инвестиций («МАГИ») и других финансовых институтах. Согласно условиям внесения членских взносов в уставные фонды международных финансовых организаций, государство, являющееся членом таких организаций, должно уплачивать взносы в свободно конвертируемой валюте и ценных бумагах, выпущенных государством-членом таких организаций.

	2003		2002	
	Доллары США ('000)	Тенге ('000)	Доллары США ('000)	Тенге ('000)
МБРР	-	2 370 903	-	2 406 903
ЕБРР	987	142 326	987	153 803
МАГИ	283	40 767	283	44 055
Прочие	-	681 512	-	716 512
		3 235 508		3 321 273

#### 28. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

Национальный Банк Казахстана ГОДОВОЙ ОТЧЕТ 2003



Управление рисками играет важную роль в деятельности Национального Банка. Самыми значительными рисками, присущие деятельности Национального Банка 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 процедур 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 соответствующие 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.

Деятельность дочерних организаций 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.

**Географический риск** — Ниже представлен географический анализ активов и обязательств Национального Банка по состоянию на 31 декабря 2003 г.:

	Казахстан	Страны ОЭСР	Другие страны	Всего
Активы				
Золото	35 353 494	69 399 371	-	104 752 865
Требования к банкам и прочим финансовым				
учреждениям, за вычетом резервов на потери				
иностранным	-	114 225 120	87 328	114 312 44
местным	846 432	-	-	846 43
Инвестиционные ценные бумаги, за вычетом				
резервов под обесценение				
иностранные	-	504 816 970	35 898	504 852 86
государственные	7 772 271	-	-	7 772 27
Основные средства, за вычетом накопленного износа	12 352 838	-	-	12 352 83
Прочие активы, за вычетом резервов на потери	19 470 724	-	-	19 470 72
Итого активов	75 795 759	688 441 461	123 226	764 360 44
Обязательства				
Деньги в обращении	262 068 970	-	_	262 068 97
Требования банков и прочих финансовых учреждений				
иностранных	-	6 107 812	-	6 107 81
местных	55 181 186	-	-	55 181 18
Счета Национального Фонда	1 453 966	-	-	1 453 96
Счета Министерства финансов	50 023 721	-	-	50 023 72
Счета Фондов	4 545 735	-	-	4 545 73
Счета клиентов	526 554	-	-	526 55
Выпущенные долговые ценные бумаги	204 305 930	-	-	204 305 93
Прочие обязательства	11 936 987	-	-	11 936 98
Итого обязательств	590 043 049	6 107 812	-	596 150 86
Нетто позиция	(514 247 290)	682 333 649	123 226	168 209 58



Ниже представлен географический анализ активов и обязательств Наци-

онального Банка по состоянию на 31 декабря 2002 г.:

	Казахстан	Страны ОЭСР	Другие страны	Всего
Активы				
Золото	28 338 867	63 068 417	-	91 407 284
Требования к банкам и прочим финансовым				
учреждениям, за вычетом резервов на потери				
иностранным	-	147 196 300	74 687	147 270 987
Местным	1 447 406	-	-	1 447 406
Инвестиционные ценные бумаги,				
за вычетом резервов под обесценение				
иностранные	-	249 241 207	_	249 241 207
государственные	10 642 745	-	_	10 642 745
Основные средства, за вычетом накопленного износа	14 018 379	-	_	14 018 379
Прочие активы, за вычетом резервов на потери	7 514 724	-	-	7 514 724
Итого активов	61 962 121	459 505 924	74 687	521 542 732
Обязательства				
Деньги в обращении	177 897 525	_	_	177 897 525
Требования банков и прочих финансовых учреждений	[			
Иностранных	_	18 276	_	18 276
Местных	49 818 783	102,317	_	49 921 100
Счета Национального Фонда	140 862	-	_	140,862
Счета Министерства финансов	55 920 488	15 739	-	55 936 227
Счета Фондов	2 771 741	_	_	2 771 741
Счета клиентов	234 276	_	_	234 276
Выпущенные долговые ценные бумаги	64 052 132	-	-	64 052 132
Прочие обязательства	1 210 402	-	-	1 210 402
Итого обязательств	352 046 209	136 332	-	352 182 541
Нетто позиция	(290 084 088)	459 369 592	74 687	169 360 191

Кредитный риск — Национальный Банк принимает на себя кредитный риск, а именно риск того, что контрагент не сможет полностью погасить задол-женность 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 внебалансовые 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 путем получения обеспечения и гарантий.

Максимальный уровень кредитного риска Национального Банка, как правило, отражается в балансовой стоимости финансовых активов в консо-



лидированном 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.

**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 приносить убытки.

Руководство устанавливает лимиты в отношении приемлемого уровня расхождения 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 инструментам.

2003 год	Тенге	Доллары США	Прочие валюты
Активы			
Золото	-	-	0.064%
Требования к банкам и прочим финансовым			
учреждениям, в том числе			
иностранным	-	0.85%	2.19%
местным 7.25%	8.3%	-	
Инвестиционные ценные бумаги, в том числе,		1.65-6.75%	2.06-7.66%
иностранные государственные	6.09-8.35%	1.05-0.75%	2.00-7.00%
Обязательства	0.09-6.3370	_	_
OUNSAICHBEIBA			
Счета Министерства финансов	4.0%	0.85%	-
Требования банков и прочих финансовых учреждений,			
в том числе местных банков	3.95%	2.87%	-
Выпущенные долговые ценные бумаги	5.27%	-	-
2002 год			
Активы			
Золото	-	-	0.27%
Требования к банкам и прочим финансовым			
учреждениям, в том числе			
иностранным	-	1.2%	1.9%
местным	8.2%	4.22%	-
Инвестиционные ценные бумаги, в том числе			
иностранные	-	2.02-3.26%	0.36-7.42%
государственные	8.13-9.75%	-	-
Обязательства			
Счета Министерства финансов	4.42%	1.16%	_
Требования банков и прочих финансовых			
учреждений, в том числе местных банков	4.82%	0.81%	_
Выпущенные долговые ценные бумаги	5.8%		



Риск ликвидности — Риск ликвидности возникает при несовпадении сроков требования по активным операциям со сроками погашения по пассивным операциям. Сроки погашения активов и обязательств и способность замещения по приемлемой стоимости обязательств, 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 2003 г. по контрактным срокам погашения:

	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	80 180 321	24 572 544	-	-	_	104 752 865
Требования к банкам и						
прочим финансовым						
учреждениям, за вычетом						
резервов на потери						
иностранным	15 010 148	-	48 239 682	51 062 618	-	114 312 448
местным	99 279	58 309	620 765	68 079	-	846 432
Инвестиционные ценные						
бумаги, за вычетом резервов						
под обесценение						
иностранные	61 259 893	72 748 622	27 182 055	318 491 739	25 170 559	504 852 868
государственные	4 664 774	-	-	3 107 497		7 772 271
Основные средства, за						
вычетом накопленного износа		-	-	-	-	12 352 838
Прочие активы, за вычетом						
резервов на потери	12 128 914	771 701	678 980	5 599 298	291 831	19 470 724
Итого активов	185 696 167	98 151 176	76 721 482	378 329 231	25 462 390	764 360 446
Обязательства						
Деньги в обращении	262 068 970	-	-	-	-	262 068 970
Требования банков и						
прочих финансовых						
учреждений						
Иностранных	6 107 812	-	-	-	-	6 107 812
Местных	55 181 186	-	-	-	-	55 181 186
Счета Национального Фонд		-	-	-	-	1 453 966
Счета Министерства финансо		37 537	-	-	-	50 023 721
Счета Фондов	4 545 735	-	-	-	-	4 545 735
Счета клиентов	526,554	-	-	-	-	526 554
Выпущенные долговые	25 (55 012	02 502 100	06.005.555	521 041	< <b>22</b> 0 000	204 205 020
ценные бумаги	27 675 913	83 593 199	86 285 777	531 041	6 220 000	204 305 930
Прочие обязательства	4 397 582	95 700	1 905 028	5 538 677	-	11 936 987
Итого обязательств	411 943 902	83 726 436	88 190 805	6 069 718	6 220 000	596 150 861
Нетто-позиция	(226 247 735)	14 424 740	(11 469 323)	372 259 513	19 242 390	168 209 585
Накопленная разница	(226 247 735)	(211 822 995)	(223 292 318)	148 967 195	168 209 585	



Ниже представлены активы и 31 декабря 2002 г. по контрактным срокам обязательства Национального Банка на погашения:

	Менее 1 мес.	от 1 до 6 мес.	от 6 мес. до 1 года		, ,	Итого
Активы						
Золото	73 228 802	18 178 482	-	-	-	91 407 284
Требования к банкам и прочим	[					
финансовым учреждениям,						
за вычетом резервов на потери	I					
иностранным	147 270 987	-	-	-	-	147 270 98
местным	169 406	100 962	1 114 698	62 340	-	1 447 40
Инвестиционные ценные бумаг	и,					
за вычетом резервов						
под обесценение						
иностранные	-	48 599 826	15 717 251	184 692 846	231 284	249 241 20
государственные	-	195 533	126 471	22 753 737	(12 432 996)	10 642 74:
Основные средства, за вычетом	1					
накопленного износа	14 018 379	-	-	-	-	14 018 379
Прочие активы, за вычетом						
резервов на потери	7 269 849	3 089	24	17 307	224 455	7 514 72
Итого активы	241 957 423	67 077 892	16 958 444	207 526 230	(11 977 257)	521 542 732
Обязательства						
Деньги в обращении	177 897 525	-	-	-	-	177 897 52:
Требования банков и прочих						
финансовых учреждений						
иностранных	18 276	_	_	-	-	18,27
местных	33 586 100	1 200 000	_	14 025 000	1 110 000	49 921 10
Счета Национального Фонда	140 862	_	_	_	_	140 863
Счета Министерства финансов	54 233 168	1 697 032	3 826	2 201	_	55 936 22
Счета Фондов	2 771 741	_	_	_	_	2 771 74
Счета клиентов	234 276	_	_	_	_	234 27
Выпущенные долговые	- : = / 0					
ценные бумаги	19 296 306	44 255 826	_	500 000	_	64 052 132
Прочие обязательства	1 210 402	-	-	-	-	1 210 402
Итого обязательств	289 388 656	47 152 858	3 826	14 527 201	1 110 000	352 182 54
Нетто-позиция	(47 431 233)	19 925 034	16 954 618	192 999 029	(13 087 257)	169 360 19
Накопленная разница	(47 431 233)	(27 506 199)	(10 551 581)	182 447 448	169 360 191	

Валютный риск — Национальный Банк принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний превалирующих обменных курсов на его финансовое положение и потоки денежных средств. Совет Директоров Департаментов

устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска в разрезе по валютам и в целом как по позициям «овернайт», так и внутридневным позициям, и контролирует их соблюдение на ежедневной основе.



По состоянию на 31 декабря 2003 г. позиция Национального Банка в разрезе валют представлена далее:

	Тенге	30лото	US\$ \$1=144,22 TEHTE	EUR 1 EUR= 180,23 TeHTE	JPY 10JPY= 13,49 TEHTE	СДР 1 СДР= 213,49 тенге	GBP 1GBP= 255,89 rehre	Прочие	Резервы на потери	1 2003 Итого
Активы Золото Требования к банкам и прочим за вычетом резервов на потери иностранным местным		- 104 752 865 финансовым учреждениям. - 74 201 - 621	- ждениям, 74 201 430 621 386	37 901 571	1 353 711	165 978	542 432	245 525	- (98 199) (2 402 702)	104 752 865 114 312 448 846 432
Инвестиционныеценные бумаги, под обесценение иностранные 7 772 2' Основные средства, 12 352 8'		за вычетом резервов 316 71 316 88 -	рвов 316 902 483	эвов 316 902 483 168 712 620 1 958 181 - -	1 958 181	1 1 1	17 323 139	1 1 1	(43 555)	504 852 868 7 772 271 12 352 838
Прочие активы, нетто Итого активов	12 809 587 - 35 562 444 104 752 865		1 762 240 393 487 539	4 943 417 211 557 608	3 311 892	-	- 17 865 571	162 245 687	(44 682) (2 589 138)	19 470 724 764 360 446
Обязательства Деньги в обращении	262 068 970	•	•	•	•	1	•	1	•	262 068 970
Требования банков и прочих финансовых учреждений 24 035 местиных 52 106 392 Сиеза Напилаль.	и прочих финан 24 035 52 106 392	COBEIX	6 083 777 3 074 588	18	1 1	1 1	1 1	188	1 1	6 107 812 55 181 186
стета падполать ного Фонда Счета Министер-	•	1	259	1 254 333	28 734	1	119 511	51 129	1	1 453 966
ства финансов Счета Фондов Счета клиентов Выпущенные	40 731 837 4 545 735 444 595	1 1 1	9 280 604 - 80 619	161	1 1 1	1 1 1	928	11 119	1 1 1	50 023 721 4 545 735 526 554
долговые ценные бумаги Прочие	204 305 930	1 1	- 360 831	- 5 190 352	, ,	1	1 1	I <u>~</u>	, ,	204 305 930
8 R	568 613 280 - (533 050 836) 104 752 865		880 678	444 985	28 734 3 283 158	- 165 978	120 439	62 745	- (2 589 138)	596 150 861 168 209 585





По состоянию на 31 декабря 2002 г. позиция Национального Банка в разрезе валют составила:

	Тенге Золото	US\$ \$1=155,85 TEHTE	EUR 1 EUR= 162,46 тенге	JPY 10JPY= 13,05 TEHTE	СДР 1 СДР= 210,62 тенге	GBP 1GBP= 249,83 rehre	Прочие	Резервы на потери	2002 Итого
Активы Золото Требования к банкам и прочим учреждениям, за вычетом резер иностранным местным 2 615 428	- 91407 284 кам и прочим финансовым вычетом резервов на потери 2 615 428	н 120 565 679 1 294 832	25 375 662	393 252	160 537	629 654	244 742	- (98 539) (2 462 854)	91 407 284 147 270 987 1 447 406
Инвестиционные ценные бумаги, за вычетом резервов под обесцен иностранные 23 228 498	Инвестиционные ценные бумаги, за вычетом резервов под обесценение - государственные 23 228 498	164 968 504	71 281 024	1 964 728	1 1	11 074 018	1 1	(47 067) (12 585 753)	249 241 207 10 642 745
Основные средства, нетто Прочие активы, нетто	3a, 14 018 379 - 5 937 015 -	1 671 758	- 81 122	1 1	538	2 296	235	- (178 240)	14 018 379 7 514 724
Итого активов	45 799 320 91 407 284	. 288 500 773	96 737 808	2 357 980	161 075	11 705 968	244 977	(15 372 450)	521 542 724
Обязательства Деньги в обращении Требования банко	Обязательства       2003       2002         Деньги в обращении       177 897 525       -         Требования банков и прочих финансовых	1	1	1	'	'	'	'	177 897 525
учреждений иностранных местных	18 035 - 41 008 645	241 8,912 439	16	1 1	1 1	1 1	1 1	1 1	18 276 49 921 100
Счета Нацио- нального Фонда	,	1 532	31 548	31 842	1	46 452	29 488	•	140 862
счета министер- ства финансов Счета Фондов Счета клиентов	39 616 175 - 2 771 741 - 95 857 -	16 259 864 - 113 663	14 863 - 24 393	1 1 1	1 1 1	1 1 1	45 325 - 363	1 1 1	55 936 227 2 771 741 234 276
Былущенные долговые пенные бумаги 64 052 132 Прочие обязательства 938 135	говые 64 052 132 ства 938 135	253 280	17 396	1 1	1 1	1 579	12	1 1	64 052 132 1 210 402
Итого обязательств	326 398 245	25 541 019	88 216	31,842		48 031	75 188		352 182 541
Нетто позиция	(280 598 925) 91 407 284		262 959 754 96 649 592	2 326 138	161 075	11 657 937	169 789	(15 372 453)	169 360 191





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 функционирова-

нием 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 Банка также считается одним из механизмов управления операционным риском.

#### 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.

Информация об операциях Национального Банка со связанными сторонами представлена далее:

	20	03	20	02
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Инвестиционные ценные бумаги, годные для продажи За вычетом резерва под обесценение	7 772 271 -	512 668 694 (43 555)	23 228 498 (12 585 753)	272 516 772 (12 632 820)
Прочие активы, нетто	316 908	19 470 724	258 456	7 514 724
Счета Министерства финансов	50 023 721	50 023 721	55 936 227	55 936 227

В отчете о прибылях и убытках по состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 гг. были отражены следующие

суммы, возникшие по операциям со связанными сторонами:

2003 2002 Итого по Итого по Операции Операции со связанными категории в со связанными категории в соответствии сторонами сторонами соответствии со статьями со статьями финансовой финансовой отчетности отчетности Процентный доход 935 929 15 537 796 2 495 212 21 446 036 12 596 698 6 448 330 Процентный расход 3 063 367 1 727 671



Операции со связанными сторонами, осуществленные Национальным Банком за годы, завершившиеся 31 декабря 2003 и 2002 гг. и незавершенные на 31 декабря 2003 и 2002 гг., в

основном были проведены в ходе обычной деятельности и на условиях, аналогичных условиям для проведения операций с третьими сторонами.

# **30. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ПРОИЗВОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ**

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 низким уровнем ликвидности рынка ценных бумаг.

Деятельность Национального Банка, осуществляемая совместно с Правительством Республики Казахстан в 2003 г., усилила положительные тенденции, достигнутые в 2002 г. 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.

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.

Производные финансовые инструменты — Валютные и прочие производные финансовые инструменты обычно являются предметом торговли на внебиржевом рынке с профессиональными участниками рынка на основе стандартизированных контрактов.

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 нетто положительный показатель (требования), либо нетто отрицательный (обязательства) в результате колебания процентных ставок на рынке или валютообменных 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 варьироваться.

Следующая таблица представляет собой анализ контрактных 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 2003 г. Эти сделки были заключены в октябре-декабре 2003 г. и являются краткосрочными.



	Контракты с казахстанскими контрагентами Чистая справедливая стоимость			Контракты с иностранными контрагентами Чистая справедливая стоимость		
2003 г.	Номиналь- ная сумма	Требование	Обязатель- ство	Номиналь- ная сумма	Требование	Обязатель- ство
Форвардные контракты с поставкой валюты	221	-	-	8 542 740	-	-
Итого	221	-	-	8 542 740	-	-

	Контракты с казахстанскими контрагентами Чистая справедливая стоимость			Контракты с иностранными контрагентами Чистая справедливая стоимость		
2002 г.	Номиналь- ная сумма	Требование	Обязатель- ство	Номиналь- ная сумма	Требование	Обязатель- ство
Форвардные контракты по процентной ставке Форвардные контракты с поставкой валюты	1 198	-	_	55 701 273 4 559 754	62 823	-
Итого	1 198	-	-	60 261 027	62 823	-

Пенсионные выплаты — 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 установленном размере от дохода сотрудников в соответствующие сроки. По

состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 гг. у Национального Банка не было обязательств перед своими нынешними или бывшими сотрудниками по дополнительным пенсионным выплатам, оплате медицинского обслуживания после ухода на пенсию, страховым выплатам или иным льготам при уходе на пенсию.

#### 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 между-Онародных 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. 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



активов. Часть ресурсов инвестиционного портфеля (денежные средства инвестиционного портфеля) инвестируется в высоко ликвидные денежные рыночные инструменты. Национальный Банк осуществляет активное управление 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.

#### 32. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Приведенные ниже данные о расчетной справедливой стоимости финансовых инструментов соответствуют требованиям МСФО № 32 «Финансовые инструменты: раскрытие и представление информации» и МСФО № 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Справедливая стоимость определяется как стоимость, по которой финансовый инструмент может быть приобретен при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами, кроме случаев принудительной или ликвидационной продажи. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котируемая на рынке цена финансового инструмента.

В связи с отсутствием на данный момент рынка для части финансовых инструментов Национального Банка, их расчетная справедливая стоимость определялась Национальным Банком исходя из имеющейся рыночной информации (если она существовала) и соответствующих методологий оценки, включая метод дисконтированных потоков денежных средств. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять профессиональные оценочные 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.

По состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 гг. Национальным Банком использовались следующие методы и допущения при расчете справедливой стоимости каждого типа финансовых инструментов, для которых это представляется возможным:

Денежные средства 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 Национального Банка с использованием дисконтированных потоков денежных средств.

Требования к банкам и прочим финансовым учреждениям – Справедливая стоимость размещений с плавающей ставкой равна их балансовой стоимости. Расчетная 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 Национального Банка оценило, что по состоянию на 31 декабря 2003 и 2002 гг. справедливая стоимость требований к банкам и прочим финансовым 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, на большую часть остатков начисляются проценты по ставкам, отражающим рыночные процентные ставки.

**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 точно оценивать справедливую стоимость данных финансовых инструментов.

**По прочим финансовым обязательствам** руководство Национального Банка считает, что справедливая стоимость приблизительно равна балансовой стоимости этих обязательств.

# 33. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	2003	2002
Корреспондентские счета и депозиты в иностранных банках Текущие счета в местных банках	14 940 616 99 279	10 032 017 152 574
Денежные средства в иностранной валюте в кассе	499 247	218 585
Итого денежные средства и их эквиваленты	15 539 142	10 403 176

