

«СОГЛАСОВАНО»
Руководитель
Администрации Президента
Республики Казахстан
от «26» апреля 2021 года № 21-1751-2

Утвержден
приказом Председателя
Национального Банка
Республики Казахстан
от «30» апреля 2021 года № 78

СТРАТЕГИЧЕСКИЙ ПЛАН
Национального Банка Республики Казахстан
на 2021-2025 годы

Раздел 1. Миссия и видение

Миссией Национального Банка Республики Казахстан (далее – Национальный Банк) является содействие улучшению благосостояния населения Казахстана через обеспечение стабильности цен и стабильности финансовой системы.

Видение Национального Банка: независимый орган, проводящий эффективную денежно-кредитную политику, которая направлена на обеспечение стабильности цен, и оказывающий содействие финансовой стабильности в Республике Казахстан.

Раздел 2. Стратегические направления деятельности, цели и целевые индикаторы

Национальный Банк осуществляет деятельность по 4 ключевым направлениям, выделяя следующие приоритеты.



Анализ текущей ситуации, основных проблем и рисков по стратегическим направлениям деятельности Национального Банка проводится в рамках формирования ежегодного годового отчета Национального Банка.

Стратегическое направление 1. Обеспечение стабильности цен

1. Эффективная денежно-кредитная политика

Развитие денежно-кредитной политики определяется документами Системы государственного планирования, в частности Стратегией развития Казахстана до 2050 года и Национальным планом развития Республики Казахстан до 2025 года, утвержденным указом Президента Республики Казахстан от 15 февраля 2018 года № 636, а также Стратегией денежно-кредитной политики Республики Казахстан до 2030 года, утвержденной постановлением Правления Национального Банка от 5 марта 2021 года № 26.

Основной целью денежно-кредитной политики остается обеспечение стабильности цен в Республике Казахстан (далее – РК). В соответствии с поручением Президента РК Токаева К.К. от 26 января 2021 года среднесрочный ориентир по инфляции установлен на уровне 4-6% до 2022 года, 4-5% с 2023 года, и 3-4% с 2025 года. Он будет достигаться постепенно и поддерживаться на этом уровне в последующем.

Национальный Банк будет проводить свою политику с учетом необходимости снижения инфляции до уровня среднесрочного целевого ориентира. При этом, с учетом роста инфляции до 7,5% в 2020 году на фоне пандемии COVID-19, ее резкое снижение способно оказать негативное влияние на экономическую активность.

При установлении базовой ставки во внимание будет приниматься, прежде всего, прогнозный уровень инфляции и инфляционные ожидания, ситуация на внутреннем финансовом рынке и тенденции на ключевых сырьевых и финансовых международных рынках. Особое значение будет придаваться динамике развития реального сектора экономики Казахстана.

2. Координация макроэкономической политики

Проведение государственными органами скоординированной и последовательной макроэкономической политики окажет поддержку усилиям Национального Банка по снижению и стабилизации инфляции.

В целях повышения эффективности денежно-кредитной политики Национальный Банк ожидает от Правительства РК качественных изменений в экономической политике, включающих наращивание несырьевого экспорта путем диверсификации выпускаемой продукции с последующим встраиванием в глобальные цепочки добавленных стоимостей. Снижение дефицита нефтяного торгового баланса за счет диверсификации экспорта и снижения импортозависимости позволит обеспечить качественное и устойчивое развитие экономики.

Для проведения сбалансированной фискальной политики Правительство РК завершит внедрение контрциклического бюджетного правила

в 2021 году согласно Концепции формирования и использования средств Национального фонда Республики Казахстан, утвержденного указом Президента Республики Казахстан от 8 декабря 2016 года № 385, что позволит применить его в 2022 году при формировании республиканского бюджета на 2023 и последующие годы. Это обеспечит постепенное снижение ненефтяного дефицита и ограничит рост государственных расходов.

Принимая во внимание, что в 2021 году завершатся антикризисные меры поддержки экономики, Национальный Банк в последующем продолжит внимательно следить за экономической ситуацией и необходимостью выделения средств для реализации программ государственной поддержки экономики. По мере восстановления национальной экономики с 2023 года Национальный Банк начнет поэтапный выход из финансирования программ государственной поддержки экономики и направит усилия на создание необходимых условий для развития рыночных принципов кредитования. Государственная поддержка экономики при необходимости будет реализовываться через республиканский бюджет и национальные институты развития.

Эффективной основой координации действий Правительства РК, Национального Банка и Агентства РК по регулированию развитию финансового рынка (далее – Агентство) выступает Соглашение о координации мер макроэкономической политики на 2021-2023 годы от 23 февраля 2021 года.

Стратегическое направление 2. Содействие обеспечению финансовой стабильности

1. Оценка и управление рисками финансовой стабильности

В рамках содействия обеспечению финансовой стабильности Национальный Банк осуществляет мониторинг и оценку системных рисков финансовой системы.

Эффективная реализация данной задачи возможна при взаимодействии Национального Банка с другими государственными органами для координации денежно-кредитной и фискальной политики, регулирования и надзора финансового сектора. В этой связи с целью повышения взаимодействия с 2020 года законодательно усилена роль Совета по финансовой стабильности РК как коллегиального органа межведомственного взаимодействия по вопросам финансовой стабильности и снижения системных рисков.

В пост пандемический период, по мере восстановления экономики, критически важным будет являться своевременная идентификация рисков и реализация мер, направленных на их минимизацию. В этой связи, до 2023 года

будет усилен информационно-аналитический инструментарий оценки рисков для финансовой стабильности.

Национальным Банком совместно с Агентством будет проводиться работа по развитию национальной системы стресс-тестирования, будут закреплены руководящие принципы, включая вопросы аналитического взаимодействия и информационного обмена.

В последующем, при выявлении факта быстрого накопления рисков в банковском секторе либо в отдельном его сегменте, для эффективного информирования заинтересованных сторон и, в случае необходимости, выработки мер, соответствующая информация будет вынесена на заседание Совета по финансовой стабильности РК.

В рамках своего мандата Национальный Банк продолжит содействовать обеспечению стабильности финансовой системы. В частности, на ежегодной основе будет проводиться работа по анализу, идентификации и отнесению финансовых институтов к списку системно значимых финансовых институтов с применением соответствующих требований к достаточности собственного капитала.

Национальным Банком будет продолжена работа по поддержанию эффективного функционирования системы гарантирования депозитов как неотъемлемого элемента механизма поддержания доверия и снижения системного риска оттока вкладчиков. Обеспечение достаточности специального резерва, имеет определяющую роль в выполнении акционерным обществом «Казахстанский фонд гарантирования депозитов» функций по защите интересов депозиторов и содействию в обеспечении финансовой стабильности.

Национальным Банком в рамках реализации рекомендаций Группы разработки финансовых мер борьбы с отмыванием денег (ФАТФ) будет совершенствоваться политика регулирования деятельности поднадзорных субъектов в целях принятия превентивных мер для снижения рисков использования их в отмывании доходов. Проверки таких субъектов позволят снизить риски дестабилизации финансового рынка.

2. Эффективное валютное регулирование и валютный контроль

Национальным Банком будет продолжено принятие мер по дальнейшей стабилизации внутреннего валютного рынка страны. Учитывая, что основным источником внутреннего предложения и спроса на иностранную валюту являются внешнеэкономические операции резидентов, особое внимание в рамках валютного контроля уделяется мониторингу исполнения обязательств нерезидентами по валютным контрактам и выполнения резидентами требования репатриации в страну денег, подлежащих к получению от контрапартнеров.

В свете поставленных задач надлежащее исполнение финансовыми организациями возложенных функций агентов валютного контроля приобретает важное значение. Соответственно, Национальному Банку необходимо усилить контроль в отношении уполномоченных банков¹ в форме проверок и иных форм контроля в соответствии с законами РК. Проверки уполномоченных банков по вопросам валютного контроля позволяют обеспечить внедрение эффективной системы регулирования и контроля деятельности субъектов, при которой субъекты будут способны выполнять все требования регулятора. Начиная с 2021 года Национальный Банк будет осуществлять самостоятельные проверки (на основе оценки степени рисков) не менее трех уполномоченных банков на предмет надлежащего соблюдения требований валютного законодательства уполномоченными банками и их клиентами. Указанное количество составляет на текущую дату более 10% от числа банков второго уровня. В рамках стабилизации внутреннего рынка наличной иностранной валюты будет продолжена работа по контролю за соблюдением юридическими лицами, осуществляющими деятельность исключительно через обменные пункты на основании лицензии Национального Банка на обменные операции с наличной иностранной валютой (далее – уполномоченные организации) требований валютного законодательства РК. Начиная с 2021 года Национальным Банком ежегодными проверками на основе оценки степени рисков (плановые) будет охвачено не менее 40 % уполномоченных организаций.

Правительством РК совместно с Национальным Банком заложена законодательная основа для механизма противодействия незаконному выводу капитала из страны. Предусмотрено расширение взаимодействия заинтересованных государственных органов, в том числе путем взаимного предоставления доступа к информации и интеграции информационных систем, а также анализа экспортно-импортных операций, не имеющих явного экономического смысла (подозрительные операции).

В течение 2021 года планируется завершение интеграции информационных систем Национального Банка и Комитета государственных доходов Министерства финансов РК по ряду направлений.

В 2021-2022 годах будет проведена работа по уточнению перечня информации и правовых оснований для ее обмена с Агентством РК по финансовому мониторингу в части подозрительных валютных операций, а также инициированы работы по проведению соответствующей интеграции информационных систем.

В настоящее время началась работа по анализу подозрительных операций на основе имеющейся в Национальном Банке информации по

¹ Согласно подпункту 8) пункта 1 статьи 1 Закона РК от 2 июля 2018 года «О валютном регулировании и валютном контроле» уполномоченные банки - созданные в Республике Казахстан банки и организации, осуществляющие отдельные виды банковских операций (за исключением уполномоченных организаций), а также осуществляющие деятельность в Республике Казахстан филиалы иностранных банков, которые проводят валютные операции, в том числе по поручениям клиентов.

валютным операциям, по завершении интеграции информационных систем указанный анализ планируется расширить за счет получения новых данных.

Стратегическое направление 3. Эффективное управление активами Национального фонда РК и пенсионными активами Единого накопительного пенсионного фонда (далее – ЕНПФ)

1. Дальнейшая диверсификация активов Национального фонда РК

В соответствии с Концепцией формирования и использования средств Национального фонда РК, утвержденной указом Президента РК от 8 декабря 2016 года № 385 (далее – Концепция), в целях повышения доходности Национального фонда РК в долгосрочной перспективе при умеренном уровне риска Национальный Банк ведет работу по переходу от консервативного распределения (80% в облигациях и 20% в акциях) к сбалансированной аллокации активов сберегательного портфеля Национального фонда РК, направленной на повышение долгосрочной ожидаемой доходности.

С учетом Концепции новые стратегические ориентиры сберегательного портфеля с 2023 года предусматривают следующее распределение активов:

увеличение доли портфеля акций развитых стран до 27-33%;

аллокацию в портфель альтернативных инструментов до 4-5% и в портфель золота до 4-5%;

увеличение доли портфеля государственных облигаций развивающихся стран до 19-23%;

увеличение доли портфеля корпоративных облигаций до 8-12%.

Для достижения цели по повышению долгосрочной ожидаемой доходности и поддержания умеренного уровня риска планируется завершить переход к новой стратегической аллокации активов сберегательного портфеля до конца 2022 года. Далее Национальный Банк будет придерживаться сбалансированного стратегического распределения активов, переход к которому направлен на решение задачи по накоплению средств для будущих поколений.

Данный переход предполагает дальнейшую диверсификацию активов Национального фонда РК по классам активов, бизнес-секторам и странам, что позволит минимизировать уровень специфического риска, характерного для отдельных активов. Кроме того, внедрение контрциклического бюджетного правила при формировании республиканского бюджета на 2023 и последующие годы позволит усилить сберегательную функцию Национального фонда РК посредством сокращения финансирования нефтяного дефицита бюджета за счет трансфертов из Национального фонда РК.

2. Повышение доходности пенсионных активов ЕНПФ

В соответствии с поправками, внесенными в рамках реализации поручений Главы государства РК в Закон РК «О пенсионном обеспечении в Республике Казахстан», начиная с 2021 года, вкладчикам ЕНПФ предоставлено право досрочного использования части пенсионных накоплений на улучшение жилищных условий, оплату лечения и передачу в управление управляющим инвестиционным портфелем. Для своевременного исполнения требований вкладчиков по изъятию средств на предусмотренные цели, Национальным Банком будут предприняты необходимые меры по обеспечению ликвидности. Национальный Банк совместно с Агентством будут принимать участие в передаче средств, осуществляемой ЕНПФ, совершенствовании нормативно-правой базы, а также мониторинге инвестиционной деятельности управляющих инвестиционным портфелем. В целях повышения доходности пенсионных активов в долгосрочной перспективе, Национальный Банк как один из доверительных управляющих пенсионными активами продолжит осуществлять сбалансированную инвестиционную политику, в том числе за счет диверсификации портфеля пенсионных активов.

Национальный Банк продолжит инвестирование пенсионных активов на рыночных условиях, что обеспечит справедливую доходность пенсионным накоплениям.

В дальнейшем планируется поддержание доли валютных активов в размере одной трети портфеля, что будет способствовать повышению ликвидности и доходности пенсионных активов в долгосрочной перспективе за счет увеличения новых классов активов, предусмотренных стратегическим распределением валютного портфеля.

Стратегическое распределение валютного портфеля предполагает инвестирование пенсионных активов в основные зарубежные классы активов. Согласно целевой структуре четверть валютного портфеля будет инвестирована в глобальные акции, поскольку исторически, несмотря на высокую волатильность, доходность по акциям существенно превышает доходность по другим классам активов. В облигации развивающихся рынков и корпоративные облигации эмитентов инвестиционного уровня, имеющих высокую капитализацию, планируется инвестировать 25% и 20% валютного портфеля соответственно. Для компенсации волатильности по другим активам также планируется инвестировать 30% валютного портфеля в государственные ценные бумаги развитых стран.

Стратегическое направление 4. Создание инфраструктуры финансового сектора и развитие финансовых технологий

1. Внедрение финансовых технологий и инноваций на финансовом рынке

Финансовый рынок Казахстана находится в процессе цифровой трансформации, с фокусом на выстраивании ключевой ИТ-архитектуры как базового уровня внедрения новых финансовых технологий.

Для стимулирования инноваций на рынке финансовых технологий будет усилена деятельность рабочих групп при Национальном Банке, которые оперативно получают обратную связь и принимают решения совместно с участниками рынка.

В 2021 году планируется поэтапное формирование архитектурной и методологической основы для развития технологий SupTech, RegTech (электронный документооборот, Open API, сбор гранулярных данных).

В 2022 году будет создан коллаборативный кросс-индустриальный орган для внедрения Open API в РК, а также общие элементы инфраструктуры Open Banking для участников рынка для снижения издержек отрасли.

В 2023 году планируется завершение создания общей инфраструктуры Open Banking для финансового рынка и обеспечение роста банковских доходов благодаря новым возможностям, предоставляемым открытыми API-сервисами. Тем самым, ожидается повсеместное использование Open API среди топ-15 банков Казахстана.

В рамках развития цифровой инфраструктуры в 2024-2025 годах планируется сокращение не менее 70% объема показателей обязательной матричной (агрегированной) отчетности субъектов финансового рынка за счет сбора детальных транзакционных данных в автоматическом формате.

Таким образом, системное развитие RegTech-технологий, используемых для упрощения выполнения финансовыми организациями регуляторных требований, и SupTech-технологий, используемых регуляторами на финансовом рынке для повышения эффективности регулирования и надзора за деятельностью участников финансового рынка, позволит обеспечить функционирование финансовой системы РК в обновленном цифровом формате.

2. Развитие национальной платежной системы и организация наличного денежного обращения

В рамках развития национальной платежной системы Национальный Банк внедряет 2 ключевых компонента - Систему мгновенных платежей и Межбанковскую локальную систему для обслуживания платежных карточек.

Для их запуска в 2021 году поэтапно осуществляется формирование организационно-технологической основы (платформы), в 2022 году будет осуществлено полномасштабное их внедрение, переход платежных систем на использование международного стандарта сообщений ISO20022 и общего

формата QR-кода. В 2023-2025 годах планируется развитие новых платежных сервисов и стандартов их оказания на базе национальной платежной системы путем создания интегрированной «цифровой» среды для операционного взаимодействия финансовых институтов.

Системная работа по реализации указанных мер позволит обеспечить бесперебойность и безопасность внутренних расчетов страны, ускорить прохождение платежей между субъектами экономики, снизить совокупные издержки участников платежного рынка, что, в конечном итоге, приведет к расширению безналичных платежей, повышению доступности финансовых услуг для населения и бизнеса, а также снижению размеров теневой экономики.

В рамках осуществления функции единственного эмитента банкнот и монет национальной валюты РК, Национальный Банк продолжит обеспечивать потребность субъектов экономики в наличных деньгах, организовывать наличное денежное обращение на территории РК, создавать резервные государственные фонды банкнот, монет и ценностей, а также надлежащее качество наличных денег в обращении, высокую степень защиты денежных знаков национальной валюты.

В целях развития рынка коллекционных и инвестиционных монет планируется применение новых видов технологий изготовления монет.

Целевые индикаторы

№	Целевой индикатор	Ответственные	Единица измерения	Факт 2019 год	План 2020 год	Факт 2020 год	Плановый период				
							2021 год	2022 год	2023 год	2024 год	2025 год
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
Стратегическое направление 1. Обеспечение стабильности цен											
Цель 1.1. Эффективная денежно-кредитная политика											
1	Уровень инфляции, %	Баймагамбетов А.М., заместитель Председателя	%	5,4%	8,0-8,5%	7,5%	4-6%	4-6%	4 -5%	4-5%	3-4%
2	Валовые международные резервы (выше минимальных рекомендаций Международного валютного фонда)	Молдабекова А.М., заместитель Председателя	в месяцах импорта товаров и услуг	6,7 месяцев	не менее 5 месяцев	9,6 месяцев	не менее 5 месяцев	не менее 5 месяцев	не менее 5 месяцев	не менее 5 месяцев	не менее 5 месяцев
Цель 1.2. Координация макроэкономической политики											
3	Участие Национального Банка в финансировании программ государственной поддержки экономики	Шолпанкулов Б.Ш., заместитель Председателя	Количество программ	2		5	5	1	1	0	0
3.1	Программа льготного кредитования субъектов предпринимательства			0		1	1	0	0	0	0
3.2	Программа «Экономика простых вещей»			1		1	1	0	0	0	0
3.3	Дорожная карта занятости на 2020-2021 годы			0		1	1	0	0	0	0
3.4	Государственная программа жилищно-коммунального развития «Нұрлы жер» на 2020-2025 годы			0		1	1	0	0	0	0
3.5	Программа кредитования покупателей легкового автотранспорта отечественного производства			1		1	1	1	1	0	0

Стратегическое направление 2. Содействие обеспечению финансовой стабильности

Цель 2.1. Оценка и управление рисками финансовой стабильности

4	Уровень специального резерва акционерного общества «Казахстанский фонд гарантирования депозитов» с учетом уставного капитала	Баймагамбетов А.М., заместитель Председателя	%	7,7%	5%	6,6%	5%-10%	5-10%	5-10%	5-10%	5-10%
---	------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	----------------------------------------------	---	------	----	------	--------	-------	-------	-------	-------

Цель 2.2. Эффективное валютное регулирование и валютный контроль

5	Доля уполномоченных банков, охваченных проверками на основе оценки степени риска, на предмет соблюдения требований валютного законодательства РК	Баймагамбетов А.М., заместитель Председателя	%	-		8%	не менее 10%	не менее 10%	не менее 10%	не менее 10%	не менее 10%
6	Доля юридических лиц, осуществляющих деятельность исключительно через обменные пункты на основании лицензии Национального Банка на обменные операции с наличной иностранной валютой, охваченных проверками на основе оценки степени риска	Вагапов Д.В., заместитель Председателя	%	44,1%		44,7%	не менее 40%	не менее 40%	не менее 40%	не менее 40%	не менее 40%

Стратегическое направление 3. Эффективное управление активами Национального фонда РК и пенсионными активами ЕНПФ

Цель 3.1. Дальнейшая диверсификация активов Национального фонда РК

7	Распределение сберегательного портфеля Национального фонда РК	Молдабекова А.М., заместитель Председателя	%								
7.1	Доля портфеля государственных облигаций развивающихся стран			2,3%		3,1%	до 12%	до 21%	19-23%	19-23%	19-23%
7.2	Доля портфеля корпоративных облигаций			0,9%		2,8%	до 6%	до 10%	8-12%	8-12%	8-12%
7.3	Доля портфеля акций развитых стран			24,6%		27,1%	не менее 26%	не менее 30%	27-33%	27-33%	27-33%

7.4	Доля портфеля альтернативных инструментов			0,0%		0,0%	до 5%	до 5%	4-5%	4-5%	4-5%
7.5	Доля портфеля золота			1,9%		4,4%	до 5%	до 5%	4-5%	4-5%	4-5%
Цель 3.2. Повышение доходности пенсионных активов ЕНПФ											
8	Доходность пенсионных активов ЕНПФ	Молдабекова А.М., заместитель Председателя	%	6,6%		10,9%	Не ниже середины целевого коридора инфляции				
Стратегическое направление 4. Создание инфраструктуры финансового сектора и развитие финансовых технологий											
Цель 4.1. Внедрение финансовых технологий и инноваций на финансовом рынке											
9	Коэффициент реализованных стратегических инициатив в рамках Дорожной карты по реализации Концепции по развитию финансовых технологий и инноваций	Шолпанкулов Б.Ш., заместитель Председателя	%	-		-	не менее 90%	не менее 90%	не менее 90%	не менее 90%	не менее 90%
Цель 4.2. Развитие национальной платежной системы и организация наличного денежного обращения											
10	Безналичные платежи населения	Шолпанкулов Б.Ш., заместитель Председателя	% к общему объему розничной торговли	45%	45%	57%	50%	54%	57%	58%	60%