



НАЦИОНАЛЬНЫЙ БАНК
РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОЙ СТАБИЛЬНОСТИ КАЗАХСТАНА

Декабрь 2014 года

Преамбула

Начиная с 2006г., Национальный Банк Республики Казахстан на ежегодной основе осуществляет подготовку Отчета о финансовой стабильности Казахстана. Данный выпуск является девятым. Отчет за 2014г., как и предыдущий, публикуется на основе годовых данных (за 2006-2012гг. отчет формировался на основе 9 месяцев).

В соответствии с законодательством Республики Казахстан одной из основных задач Национального Банка Республики Казахстан является содействие обеспечению стабильности финансовой системы. Отчет о финансовой стабильности Казахстана публикуется в рамках реализации функций по проведению регулярного мониторинга макроэкономических и макрофинансовых факторов, влияющих на стабильность финансовой системы, а также по осуществлению макропруденциального регулирования финансовой системы.

Согласно Меморандуму по вопросам финансовой стабильности, заключенному 10 ноября 2007г. между Правительством Республики Казахстан, Национальным Банком Республики Казахстан и Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций:

«финансовая стабильность определяется как отсутствие диспропорций в экономике, которые могут привести к последующей негативной коррекции финансовых рынков, возникновению системного кризиса и неспособности финансовых институтов обеспечивать бесперебойное функционирование финансовой системы, а также поддерживать деловую активность реального сектора экономики»

В рамках Отчета о финансовой стабильности Казахстана, являющегося одним из инструментов комплексного анализа системных рисков, осуществляется оценка следующих аспектов, определяющих финансовую стабильность:

- (1) насколько финансовые ресурсы эффективно и своевременно перераспределяются между теми, кто сберегает и инвестирует деньги;
- (2) осуществляется ли адекватная оценка и эффективное управление рисками;
- (3) могут ли финансовые шоки быть поглощены финансовой системой без существенных потрясений.

Отчет о финансовой стабильности Казахстана ориентирован на участников финансового рынка, а также аудиторию, заинтересованную в проблематике финансовой стабильности. Национальный Банк Республики Казахстан ставит задачу по распространению результатов исследований и анализа рисков, а также специальных исследований в области финансовой стабильности.

Оглавление

I.	Основные выводы	1
II.	Макроэкономическая и финансовая конъюнктура	6
2.1	Макроэкономическая среда и факторы ее устойчивости	6
2.2	Роль и концентрация финансового сектора	18
2.2.1	Тенденции развития финансовых отношений	18
2.2.2	Концентрация в банковском и страховом секторах	21
2.3	Рынки реальных и финансовых активов	23
2.3.1	Рынок недвижимости	23
2.3.2	Валютный и денежный рынки	28
2.3.3	Состояние рынка ценных бумаг	34
III.	Риски институтов и инфраструктуры финансового посредничества	40
3.1	Риски банковского сектора	40
3.1.1	Риск-профиль	40
3.1.2	Кредитный риск	54
3.1.3	Риски, связанные со структурой ликвидности и фондирования	67
3.1.4	Валютные риски	75
3.1.5	Достаточность капитала	78
3.1.5.1	Декомпозиция капитала: каналы изменения достаточности капитала	78
3.1.5.2	Стресс-тестирование устойчивости банковского сектора	83
3.2	Риски небанковского сектора	87
3.2.1	Страховой сектор	87
3.3	Платежные системы	93
3.3.1	Национальные платежные системы Казахстана	93
3.3.2	Альтернативные платежные механизмы	96
3.4	Регулирование финансовой системы и управление рисками	98
3.4.1	Совершенствование регулирования деятельности финансовых организаций	98
3.4.2	Деятельность Совета по финансовой стабильности и развитию финансового рынка Республики Казахстан	102
3.4.3	Макропруденциальные аспекты регулирования	103
IV.	Приложение	113
	Индикаторы финансовой устойчивости Казахстана	113
	Список основных индикаторов, сигнализирующих о начале периодов накопления контрциклического буфера и его использования	114

Боксы

Бокс 1	Модель GVAR оценки влияния макропеременных стран торговых партнеров на казахстанскую экономику	7
Бокс 2	Сценарный прогноз платежного баланса на 2015-2017гг. (по состоянию на апрель 2015г.)	15
Бокс 3	Анализ краткосрочной реакции рынка на проведение корректировки обменного курса тенге в феврале 2014г.	29
Бокс 4	Структурные параметры валютного спот рынка КФБ в 2014г.	29
Бокс 5	Анализ торгов на биржевом рынке акций в 2014г.	35
Бокс 6	Комплекс законодательных мер НБРК по снижению NPL в банковском секторе	57
Бокс 7	Развитие новых продуктов в сегменте краткосрочного потребительского кредитования (pay-day lending)	62
Бокс 8	Норматив ликвидности Liquidity coverage ratio стандартов Базель III	71
Бокс 9	Внедрение контрциклического буфера капитала в Казахстане	81
Бокс 10	Методология стресс-тестирования рыночного риска банков	87
Бокс 11	Анализ отдельных показателей сегмента беззалогового розничного кредитования	105
Бокс 12	Международный опыт регулирования системообразующих банков	108

Список сокращений и аббревиатуры:

АО	акционерное общество
Банк / БВУ	банк второго уровня
БКБН	Базельский комитет по банковскому надзору
ВВП	валовой внутренний продукт
ВЛА	высоколиквидные активы
ГЦБ	государственные ценные бумаги
ЕАЭС	Евразийский экономический союз
ЕНПФ	АО «Единый накопительный пенсионный фонд»
ЕРЦБ	АО «Единый регистратор ценных бумаг»
ЕС	Европейский Союз
ЕЭК	Евразийская экономическая комиссия
ИВ	иностранная валюта
ИХХ	индекс Херфиндаля-Хиршмана
КОД	коэффициент оборачиваемости денег
КОИ	композитный опережающий индикатор
КСИ	композитный совпадающий индекс
КС МНЭ РК	Комитет по статистике Министерства национальной экономики Республики Казахстан
КФБ	АО «Казахстанская фондовая биржа»
КФГД	АО «Казахстанский фонд гарантирования депозитов»
КЦМР	Республиканское государственное предприятие «Казахстанский центр межбанковских расчетов»
МВФ	Международный Валютный Фонд
ММВБ	Московская межбанковская валютная биржа
МНЭ РК	Министерство национальной экономики Республики Казахстан
МРП	месячный расчетный показатель
МСБ	малый и средний бизнес
МСПД	Межбанковская система переводов денег
МСФО	Международные стандарты финансовой отчетности
МФО	международные финансовые организации
МФРК	Министерство финансов Республики Казахстан
МЮРК	Министерство юстиции Республики Казахстан
НБРБ	Национальный банк Республики Беларусь
НБРК	Национальный Банк Республики Казахстан
НДС	налог на добавленную стоимость
Неработающие займы (NPL)	займы, по которым имеется просроченная задолженность по основному долгу и/или по начисленному вознаграждению более 90 дней
НМП	норматив достаточности маржи платежеспособности
НСКРБ	Национальный статистический комитет Республики Беларусь
НФРК	Национальный фонд Республики Казахстан
НЦБ	негосударственные эмиссионные ценные бумаги
ОВП	открытая валютная позиция
ОУСА	дочерняя организация банка, приобретающая сомнительные и безнадежные активы родительского банка
ПКЛ	показатель краткосрочной ликвидности
ПФИ	производные финансовые инструменты
РЦБ	рынок ценных бумаг
СК	собственный капитал
СМК	Система межбанковского клиринга

СП	ссудный портфель
СФС	Совет по финансовой стабильности и развитию финансового рынка Республики Казахстан
США	Соединенные Штаты Америки
ТОО	товарищество с ограниченной ответственностью
ТМЦ	товарно-материальные ценности
ФЛ	физические лица
ФПК	АО «Фонд проблемных кредитов»
ФСГС	Федеральная служба государственной статистики
ЦБРФ	Центральный Банк Российской Федерации
ЦДЦБ/Центральный депозитарий	АО «Центральный депозитарий ценных бумаг»
ЮЛ	юридические лица
DTI	соотношения суммы задолженности и дохода заемщика (Debt to Income)
GSIB	глобально системно-значимые банки (Global Systemically Important Banks)
LGD	потери в случае дефолта (Loss Given Default)
LTD	отношение банковских займов, выданных клиентам, к депозитам клиентов (Loan to Deposit)
LTV	отношение займов к стоимости залогового обеспечения по займам (Loan to Value)
NDF	беспоставочный валютный форвард (non-deliverable forward)
PD	вероятность дефолта (Probability of Default)
PDL	кредитование до зарплаты (Pay day lending)
ROA	рентабельность активов (Return on Assets)
ROAA	рентабельность средних активов (Return on Average Assets)
ROE	рентабельность капитала (Return on Equity)
долл.	доллар
ед.	единица
кв.м.	квадратный метр
млн.	миллион
млрд.	миллиард
п.п.	процентный пункт
руб.	рубль
тг.	тенге
трлн.	триллион
тыс.	тысяча
чел.	человек