

УТВЕРЖДЕН
Указом Президента
Республики Казахстан
от 23 мая 2019 года
№ 49

ОТЧЕТ
Национального Банка Республики Казахстан
за 2018 год

Алматы, 2019 год

Содержание

Краткий обзор итогов года	4
Глава 1. Развитие Национального Банка в 2018 году.....	6
1.1. Цель и задачи Национального Банка	6
1.2. Организационная структура и персонал.....	6
1.3. Управление рисками	8
1.4. Коммуникационная политика.....	10
1.5. Международное сотрудничество.....	12
1.6. Статистическая деятельность	15
1.7. Исследования в Национальном Банке	19
1.8. Оказание государственных услуг.....	21
Глава 2. Внешняя и внутренняя макроэкономическая среда	22
2.1. Развитие мировой экономики	22
2.2. Реальный сектор экономики	24
2.3. Инфляция	26
2.4. Государственная фискальная политика.....	27
2.5. Платежный баланс и внешний долг	30
Глава 3. Денежно-кредитная политика	34
3.1. Обеспечение стабильности цен	34
3.2. Денежный и валютный рынки	36
Глава 4. Развитие, регулирование и надзор финансовой системы.....	43
4.1. Мониторинг системных рисков и макропруденциальная политика	43
4.2. Развитие финансового сектора	46
4.2.1. Банковский сектор	46
4.2.2. Страховой сектор	52
4.2.3. Рынок ценных бумаг.....	53
4.2.4. Пенсионная система	55
4.2.5. Инфраструктурные организации.....	56
4.3. Защита прав потребителей финансовых услуг	64
4.4. Регулирование и надзор.....	69
4.4.1. Валютное регулирование и валютный контроль.....	69
4.4.2. Регулирование и надзор финансового сектора	72
4.4.3. Ликвидация субъектов финансового рынка.....	83
4.5. Информационная безопасность	86
4.6. Платежные системы.....	88
4.6.1. Платежные системы.....	88
4.6.2. Рынок платежных услуг	91
Глава 5. Наличное денежное обращение и работа с мерными слитками аффинированного золота.....	95
5.1. Эмиссионная деятельность	95
5.2. Банкноты и монеты	96
5.3. Мерные слитки аффинированного золота.....	99
Глава 6. Управление активами.....	100

6.1. Управление золотовалютными активами Национального Банка .	100
6.2. Управление активами Национального фонда	102
6.3. Управление пенсионными активами Единого накопительного пенсионного фонда	104

Приложения

Консолидированная финансовая отчетность Национального Банка Республики
Казахстан за 2018 год

Краткий обзор итогов года

1. По итогам 2018 года инфляция сложилась на уровне 5,3% (декабрь к декабрю предыдущего года). В рамках проведения денежно-кредитной политики в режиме инфляционного таргетирования Национальный Банк в течение всего года обеспечивал соответствие цели по инфляции, установленной на 2018 год в коридоре 5–7%.

2. В 2018 году рост ВВП, по данным Комитета по статистике Министерства национальной экономики, составил 4,1%. Рост был отмечен по всем основным отраслям экономики, при этом наибольший вклад в рост ВВП внесли торговля (1,1% из 4,1%), промышленность (1%), транспорт (0,5%), строительство (0,4%).

3. Дефицит счета текущих операций в 2018 году значительно снизился и составил 51,7 млн долл. США (в 2017 году дефицит составлял 5,1 млрд долл. США). Улучшение состояния текущего счета обусловлено ростом положительного сальдо торгового баланса, определялось благоприятной конъюнктурой мировых цен на нефть и ростом экспорта и составило 26,4 млрд долл. США (в 2017 году – 16,7 млрд долл. США). Финансовый счет (за исключением операций с резервными активами Национального Банка) за 2018 год сложился с положительным сальдо в 2,6 млрд долл. США.

4. Национальный Банк продолжал следовать режиму свободно плавающего обменного курса. Ситуация на внутреннем валютном рынке была обусловлена динамикой курса российского рубля, цен на нефть, изменением мировых процентных ставок, международными событиями экономического и геополитического характера. Колебания курса в 2018 году происходили в диапазоне 318,31–384,2 тенге за доллар США.

5. За 2018 год активы банковского сектора увеличились на 1,2 трлн тенге (на 4,5%) и составили 25,2 трлн тенге. Ссудный портфель по итогам 2018 года составил 13,8 трлн тенге, увеличившись с начала года на 1,3%. Провизии, сформированные в соответствии с требованиями международных стандартов финансовой отчетности, по кредитному портфелю банковского сектора составили 1,8 трлн тенге (12,9% от совокупного кредитного портфеля). Займы, по которым имеется просроченная задолженность по основному долгу и (или) начисленному вознаграждению свыше 90 дней, составили 1 трлн тенге (7,4% от совокупного кредитного портфеля банков). Обязательства банков за 2018 год увеличились на 1,1 трлн тенге (на 5,2%) и составили 22,2 трлн тенге.

6. По итогам года объем кредитования банками экономики увеличился на 3,0% до 13,1 трлн тенге. Кредиты в национальной валюте за 2018 год увеличились на 7,8% до 10,1 трлн тенге, тогда как кредиты в иностранной валюте снизились на 10,2% до 3 трлн тенге. В итоге удельный вес кредитов в тенге в общем объеме кредитования повысился с 73,7% до 77,1%. Долгосрочное кредитование в 2018 году выросло на 2,8% до 11,1 трлн тенге, краткосрочное – на 4,4% до 2 трлн тенге.

7. Депозиты резидентов в депозитных организациях увеличились на 6,0%, составив 18,6 трлн тенге. Депозиты в национальной валюте увеличились за год

на 4,5% и составили 9,6 трлн тенге, депозиты в иностранной валюте в долларовом эквиваленте снизились на 6,9% и составили 9,0 трлн тенге. Долларизация депозитов на конец декабря 2018 года составила 48,4%.

8. Совокупный объем активов страховых организаций вырос на 13,3% до 1 048,5 млрд тенге. Сумма обязательств страховых организаций составила 580,2 млрд тенге, что на 13,0% больше, чем по итогам 2017 года. Сумма страховых резервов составила 519,5 млрд тенге (89,5% от совокупного объема обязательств), что на 12,8% больше по сравнению с 2017 годом. Совокупный объем страховых премий увеличился на 4,0% и составил 384,8 млрд тенге, при этом сумма страховых премий по договорам прямого страхования составила 350,5 млрд тенге, что на 5,6% больше объема 2017 года.

9. Совокупный объем пенсионных активов по итогам 2018 года составил 9,6 трлн тенге, увеличившись на 1,8 трлн тенге (на 22,7%). Общий размер пенсионных взносов вкладчиков увеличился за 2018 год на 847,1 млрд тенге (на 14,9%) и составил 6,5 трлн тенге. Сумма пенсионных выплат за 2018 год составила 168,6 млрд тенге.

10. В рамках пяти социальных инициатив Главы государства в июле 2018 года была запущена Программа ипотечного жилищного кредитования «7-20-25. Новые возможности приобретения жилья для каждой семьи». Была проведена работа по устранению законодательных пробелов, мешающих развитию ипотечного рынка. По результатам 2018 года по Программе выдано 3 229 займов на сумму 38,8 млрд тенге.

11. В 2018 году Национальный Банк продолжил реализацию Программы рефинансирования ипотечных жилищных займов. По итогам года рефинансированы 23 950 займов на сумму 139,7 млрд тенге.

В марте 2018 года началось рефинансирование валютных ипотечных займов физических лиц, выданных до 1 января 2016 года, в тенге по курсу на 18 августа 2015 года (188,35 тенге за доллар США). По итогам 2018 года банками было одобрено на рефинансирование 5 908 займов на сумму 48,5 млрд тенге.

12. Через межбанковскую систему переводов денег и систему межбанковского клиринга в 2018 году было проведено 43 млн транзакций на сумму 834,6 трлн тенге. По сравнению с 2017 годом количество платежей в платежных системах увеличилось на 17,5%, объем платежей снизился на 1,9%.

Общее количество эмитированных платежных карточек на конец 2018 года составило 23,4 млн платежных карточек, что больше показателя 2017 года на 20%. Количество транзакций, проведенных через выпущенные в Казахстане платежные карточки, в 2018 году выросло на 73%, сумма транзакций – на 45%.

13. Валовые золотовалютные резервы Национального Банка по итогам 2018 года составили 30,9 млрд долл. США, что на 0,2% меньше по сравнению с итоговым показателем 2017 года.

14. Общая рыночная стоимость портфеля Национального фонда по итогам 2018 года составила 61,6 млрд долл. США, уменьшившись за год на 0,3%.

Глава 1. Развитие Национального Банка в 2018 году

1.1. Цель и задачи Национального Банка

Национальный Банк – центральный банк Республики Казахстан, представляет собой верхний (первый) уровень банковской системы страны.

Основной целью Национального Банка является обеспечение стабильности цен. При этом в широком плане миссией является улучшение благосостояния населения Казахстана через обеспечение низкой инфляции и стабильности финансовой системы. На практике это означает, что основными векторами деятельности Национального Банка являются проведение эффективной денежно-кредитной политики и обеспечение устойчивости финансового сектора, предоставляющего предприятиям и населению качественные финансовые услуги.

Задачами Национального Банка в соответствии с законодательством являются:

- разработка и проведение денежно-кредитной политики государства;
- обеспечение функционирования платежных систем;
- осуществление валютного регулирования и валютного контроля;
- содействие обеспечению стабильности финансовой системы;
- регулирование, контроль и надзор финансового рынка и финансовых организаций, а также иных лиц в пределах компетенции;
- обеспечение надлежащего уровня защиты прав и законных интересов потребителей финансовых услуг;
- осуществление статистической деятельности в области денежно-кредитной статистики и статистики внешнего сектора.

Национальный Банк также является единственным эмитентом банкнот и монет национальной валюты Республики Казахстан.

Национальный Банк осуществляет доверительное управление Национальным фондом Республики Казахстан и пенсионными активами АО «Единый накопительный пенсионный фонд» (Единый накопительный пенсионный фонд).

1.2. Организационная структура и персонал

Высшим органом Национального Банка является Правление, состоящее из 9 человек: Председатель Национального Банка, пять должностных лиц Национального Банка, один представитель от Президента Республики Казахстан и два представителя от Правительства Республики Казахстан. Члены Правления от Президента Республики Казахстан, Правительства и Национального Банка назначаются и освобождаются Президентом Республики Казахстан, Правительством Республики Казахстан и Председателем Национального Банка соответственно.

Органом оперативного управления Национального Банка является Совет директоров (Директорат), в состав которого входят Председатель Национального Банка, его заместители, руководители структурных подразделений Национального Банка. Состав Совета директоров Национального Банка утверждается Председателем.

В 2018 году была оптимизирована внутренняя структура 6 подразделений центрального аппарата и 16 территориальных филиалов, открыт Туркестанский филиал.

На конец 2018 года структура Национального Банка состояла из 26 подразделений центрального аппарата (13 департаментов и 13 управлений), 18 филиалов и 3 подведомственных организаций (таблица 1.2.1; приложение 1 к разделу 1.2, рисунок 1.2.1).

Таблица 1.2.1

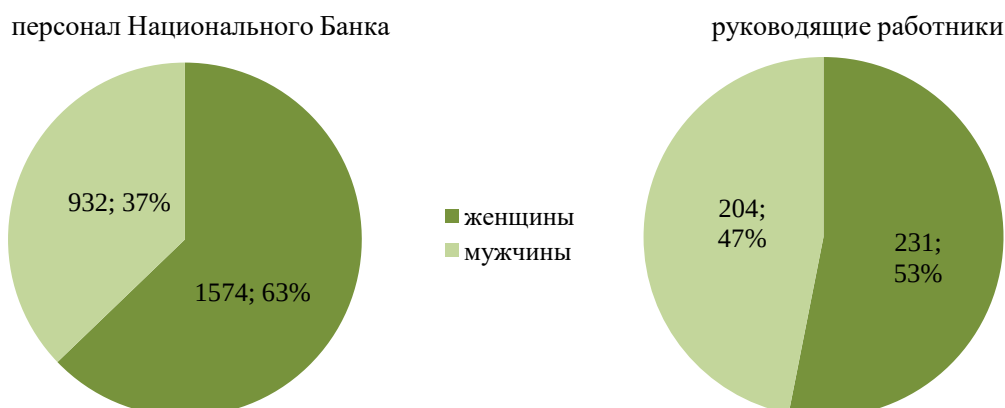
Численность персонала Национального Банка

	Численность на конец периода			
	по штату, единиц		списочная, человек	
	2017 год	2018 год	2017 год	2018 год
1	2	3	4	5
Центральный аппарат	1 204	1 206	1190	1 172
Филиалы	1 316	1 282,25	1366	1 334
Итого:	2 520	2 488,25	2 556	2 506
Организации Национального Банка (РГП)	840	971	842	962
Всего по Национальному Банку:	3 360	3 459,25	3 398	3 468

Женщины в составе персонала центрального аппарата составили 782 человека (66,7%), в филиалах – 792 человека (59,3%). Гендерное распределение в руководящем составе выглядело следующим образом: в центральном аппарате число женщин-руководителей составило 121 человек (52,4%), в филиалах – 110 человек (53,9%) (рисунок 1.2.2).

Рисунок 1.2.2

Гендерный состав работников Национального Банка



За 2018 год уровень текучести кадров по Национальному Банку составил 6,1% (в 2017 году – 5,4%).

В 2018 году были проведены 2 онлайн-акции по отбору специалистов, в рамках которых было рассмотрено 814 резюме. По результатам отбора 136 кандидатов зачислено в кадровый резерв, из них трудоустроено – 59 человек.

За 2018 год обучение и повышение квалификации прошло 2 076 работников Национального Банка. В рамках договора с «Назарбаев Университет» по программе Executive MBA обучались 6 работников. Профессиональную сертификацию в 2018 году прошли 14 работников Национального Банка: CFA – 13 работников, PMI – 1 работник.

В рамках Соглашения о сотрудничестве в области обучения персонала центральных (национальных) банков государств ЕАЭС в Национальном Банке в 2018 году были организованы 2 семинара и 3 стажировки для 25 участников.

1.3. Управление рисками

Управление рисками осуществляется путем непрерывного процесса выявления и оценки рисков, обзора применяемых политик и процедур в отношении рисков, реализации действий по их снижению, мониторинга рисков. Эта работа поддерживается эффективными методологиями, процессами и системами Национального Банка.

Система управления рисками Национального Банка предназначена не для устранения, а для управления риском и предоставляет разумные, но не абсолютные гарантии против возможных потерь.

Управление финансовыми рисками, источником которых являются операции с активами под управлением Национального Банка, осуществляется путем их оценки и установления соответствующих лимитов и ограничений.

В рамках управления рыночными рисками были определены системы лимитов и ограничений на параметры рисков, таких как tracking error, Value-at-Risk, совершенствовались требования к кредитному качеству инструментов, эмитентов/контрпартнеров, перечню разрешенных для инвестирования инструментов и стратегическому распределению портфелей и субпортфелей.

В рамках управления кредитным риском по портфелям золотовалютных активов Национального Банка, Национального фонда и пенсионных активов Единого накопительного пенсионного фонда в течение 2018 года пересматривались лимиты кредитного риска на контрапартнеров, основанные на расчете показателей финансовой отчетности и рейтингов международных агентств.

Ежеквартально рассчитывались ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам Национального Банка в соответствии с международным стандартом финансовой отчетности 9 «Финансовые инструменты» и формировались провизии по ним. В рамках данного процесса в течение года

осуществлялась работа по переходу на методологию компании S&P Global Market Intelligence, основанную на применении данных о кредитных рейтингах, значениях вероятности дефолта контрапартнеров и финансовых активов Национального Банка от одного источника – S&P Global Market Intelligence.

Национальным Банком был изменен характер устанавливаемых лимитов на банки Республики Казахстан с ограничительного на индикативный и разработана новая методология, устанавливающая порядок определения Национальным Банком внутренних кредитных рейтингов и индикативных лимитов на банки. Новая методология наряду с оценкой классических финансовых показателей банка и кредитного рейтинга, установленного международными рейтинговыми агентствами, акцентируется на оценке качества активов банка, проводится анализ ликвидности и достаточности капитала банка. Совокупность данных показателей позволяет оценить финансовую устойчивость банка и присвоить внутренний кредитный рейтинг и индикативный лимит на банк, который может использоваться в качестве базы для оценки банка и (или) вспомогательной информации.

Управление операционными рисками в Национальном Банке построено на базе адаптированной модели трех линий защиты и принципов Комитета организаций – спонсоров Комиссии Тредвея (COSO). Для каждой из линий защиты установлен соответствующий механизм, который предопределяет эффективное управление операционными рисками.

Существенным элементом адаптации модели к деятельности Национального Банка является усиленная роль второй линии защиты, которая анализирует существующие процессы Национального Банка и совместно с подразделениями реализует выработанные рекомендации по минимизации рисков.

Работа по управлению коррупционными рисками велась в соответствии с нормами Закона Республики Казахстан «О противодействии коррупции». Одним из инструментов минимизации рисков являлся внутренний анализ коррупционных рисков бизнес-процессов Национального Банка.

В целях рассмотрения обращений физических и юридических лиц в отношении деятельности работников Национального Банка и противодействия коррупции функционировала электронная почта anticorruption@nationalbank.kz, работал «телефон доверия» по номеру +7 (272) 704 988 для приема голосовых сообщений о коррупционных правонарушениях, допущенных работниками Национального Банка и имеющихся конфликтах интересов в их деятельности. В 2018 году разработан проект Плана противодействия коррупции на 2019–2021 годы, который включает мероприятия антикоррупционной направленности.

В целях недопущения вовлечения сотрудников Национального Банка в процессы отмывания доходов, полученных преступным путем, и финансирования терроризма разработана Политика Национального Банка по противодействию легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным

путем, и финансированию терроризма. Документ разработан с учетом рекомендаций межправительственной организации Группы разработки финансовых мер борьбы с отмыванием денег (ФАТФ), рекомендаций Базельского комитета «Эффективное управление рисками, связанными с отмыванием денег и финансированием терроризма», Законом Республики Казахстан «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма», опыта центральных банков Швеции и Англии и отражает принципы и требования Национального Банка в отношении своих клиентов, контрапартнеров и работников. Политика предусматривает процедуры оценки, мониторинга и отчетности по данному виду риска, и охватывает все подразделения, филиалы и организации Национального Банка.

В рамках обеспечения непрерывности деятельности Национального Банка в 2018 году был принят ряд нормативных документов по вопросу организации и управления процессом восстановления деятельности Национального Банка при наступлении чрезвычайных ситуаций и инцидентов. Проводились работы по минимизации возможных потерь при наступлении чрезвычайных ситуаций и возобновлении основных направлений деятельности Национального Банка путем обслуживания и тестирования резервных вычислительных мощностей и рабочих мест для сотрудников Национального Банка. В 2018 году было принято решение о создании Центра мониторинга, основной задачей которого является мониторинг основных систем жизнедеятельности Национального Банка, среди которых энергообеспечение, телекоммуникации и связь, вычислительное оборудование.

1.4. Коммуникационная политика

В 2018 году Национальный Банк продолжил проведение коммуникационной политики, направленной на постоянное информирование общества и финансовых учреждений о деятельности регулятора, а также на обеспечение диалога всеми удобными и доступными для целевых аудиторий способами.

В 2018 году были проведены 52 мероприятия с участием руководства Национального Банка и руководителей структурных подразделений, в числе которых пресс-конференции, брифинги, круглые столы, публичные слушания, заседания государственных органов, международные встречи. Были организованы онлайн-конференция Председателя Национального Банка, 5 пресс-конференций о ситуации на финансовом рынке, 25 тематических брифингов по базовой процентной ставке, о ситуации на финансовом рынке, об итогах участия во внутригосударственных и международных мероприятиях, по вопросам развития рынка платежных систем, о системе Invest Online, программе «7-20-25», разрабатываемых законопроектах.

В целях укрепления взаимодействия Национального Банка с экспертным сообществом были проведены 8 встреч по разъяснению решения об установлении уровня базовой процентной ставки и текущих направлений денежно-кредитной политики.

На постоянной основе осуществлялась информационно-разъяснительная работа о деятельности Национального Банка в различных СМИ (печатных изданиях, телевидении, интернет-СМИ). В 2018 году была продолжена практика проведения «круглых столов» с участием СМИ по разъяснению основных направлений деятельности Национального Банка. За год были проведены 3 круглых стола по вопросам коллекторской деятельности, ситуации на валютном рынке и денежно-кредитной политике Национального Банка, защиты прав потребителей финансовых услуг. Были организованы 23 интервью руководства Национального Банка и руководителей структурных подразделений для казахстанских и зарубежных телевизионных, печатных и интернет-изданий. Кроме того, сотрудниками Национального Банка регулярно предоставлялись комментарии для телевизионных и печатных СМИ.

В 2018 году в СМИ были распространены 48 пресс-релизов, 538 информационных сообщений, подготовлены ответы на 423 запроса СМИ.

В рамках спецпроекта «Национальный Банк информирует, разъясняет, комментирует» в республиканских газетах «Егемен Қазақстан» и «Казахстанская правда» в 2018 году подготовлены и размещены 30 специальных полос Национального Банка на государственном и русском языках.

Большое внимание уделялось работе по освещению деятельности Национального Банка в регионах Казахстана: проведены пресс-конференции, брифинги, круглые столы, организованы интервью сотрудников Национального Банка в региональных СМИ и 77 выступлений на радио, в региональных печатных СМИ размещались информационные материалы.

15-16 ноября 2018 года в городе Алматы состоялся VIII Конгресс финансистов Казахстана. В рамках освещения Конгресса было опубликовано 79 информационных материалов в ряде казахстанских СМИ. Была организована прямая трансляция на портале kapital.kz и в эфире Atameken Business Channel пленарного заседания и всех сессий Конгресса, в эфир выходили интервью ключевых спикеров конгресса: Председателей центральных и национальных банков Казахстана, России, Пакистана, Грузии, Армении, Узбекистана, представителей центральных банков Чехии, Сербии, Таджикистана, представителей ОЮЛ «Ассоциация финансистов Казахстана» и АО «Казахстанская фондовая биржа» (Казахстанская фондовая биржа), а также ведущих мировых и казахстанских финансовых организаций.

В честь 25-летия национальной валюты – тенге Национальным Банком выпущен в эфир документальный фильм «Тенге: 25 лет вместе», который транслировался в эфире отечественных телеканалов. Кроме того, были подготовлены поздравительные ролики от лица руководителей Национального

Банка, которые размещены на официальных страницах Национального Банка в социальных сетях.

В июне 2018 года было организовано заседание Общественного совета Единого накопительного пенсионного фонда с участием представителей Национального Банка, в декабре 2018 года прошел круглый стол, посвященный 20-летию пенсионной системы.

В 2018 году большое внимание уделялось развитию и наполнению контентом интернет-портала Национального Банка и продвижению аккаунтов Национального Банка в социальных сетях Facebook, Twitter и Instagram. Указанные сервисы приобрели значительную популярность среди населения. Общий охват публикаций увеличился с 2017 года на 108% до отметки 2 560 000 уникальных пользователей. На странице в Facebook были размещены видеоматериалы по итогам мероприятий Национального Банка, презентации, инфографика, видеоролики и комиксы, направленные на повышение финансовой грамотности населения. В 2018 году Национальный Банк стал распространять информацию о своей деятельности через мессенджер Telegram и социальную сеть ВКонтакте.

В 2018 году также продолжалась работа по мобильному приложению «НБК Online», запущенному в 2016 году для оперативного взаимодействия Национального Банка с населением, подготовлены ответы более чем на 8 000 вопросов граждан. По итогам 2018 года пользователями приложения являлись 17 211 человек.

В 2018 году в соответствии с требованиями Закона Республики Казахстан «О правовых актах» для официального опубликования в периодических печатных изданиях Республики Казахстан было направлено более 300 постановлений Правления Национального Банка.

1.5. Международное сотрудничество

В 2018 году Национальным Банком была продолжена работа по выстраиванию долгосрочного взаимовыгодного сотрудничества путем поддержания постоянного диалога с основными партнерами – международными финансовыми организациями.

В 2018 году руководство Национального Банка участвовало в Весенних и Ежегодных встречах Совета Управляющих Группы Всемирного Банка и МВФ. Национальным Банком был организован визит Миссии МВФ в Республику Казахстан для проведения консультаций в соответствии со статьей IV Статей Соглашений МВФ и совместной с МВФ презентации на тему: «Перспективы развития региональной экономики: Кавказ и Центральная Азия». В мае 2018 года в рамках XI Астанинского экономического форума состоялась Региональная встреча МВФ, где обсуждалась тема сотрудничества и интеграции на региональном и глобальном уровнях.

Национальный Банк продолжал работу по привлечению технической помощи от международных финансовых организаций для дальнейшего развития финансового сектора страны. В 2018 году были получены консультационные услуги от МВФ по вопросам проведения интервенций на валютном рынке в рамках режима инфляционного таргетирования и усовершенствования моделей прогнозирования. Также подана заявка в МВФ на привлечение технической помощи по вопросам моделирования и прогнозирования основных макроэкономических индикаторов, противодействия выводу капитала, консолидированного надзора, риск-ориентированного надзора и регулирования в сфере противодействия отмыванию доходов и финансированию терроризма. Совместно с Европейским Банком Реконструкции и Развития Национальный Банк продолжает реализовывать техническую помощь на тему: «Реформирование законодательных и нормативных правовых актов Республики Казахстан, регулирующих операции с производными финансовыми инструментами».

В 2018 году была создана рабочая группа по рассмотрению действующих и разработке новых индикаторов денежного рынка, членами которой являются представители Национального Банка, Европейского Банка Реконструкции и Развития, а также финансового рынка Казахстана. Целью рабочей группы является изучение возможностей использования индекса межбанковского рынка кредитования в качестве таргетируемой ставки денежно-кредитной политики.

В 2018 году эксперты Национального Банка посетили Национальный Банк Швейцарии для ознакомления с процессом проведения закупок, а также Банк Италии для изучения опыта бюджетирования.

В сентябре 2018 года состоялся визит делегации Национального Банка Швейцарии для обсуждения потенциальной технической помощи.

В рамках развития интеграционного сотрудничества в 2018 году Национальным Банком были рассмотрены проекты Концепции формирования общего финансового рынка ЕАЭС, Соглашения о взаимном допуске к размещению и обращению ценных бумаг на биржах (организаторах торговли) в государствах – членах ЕАЭС, Соглашения о допуске брокеров и дилеров одного государства – члена ЕАЭС на биржи (организаторов торговли) других государств-членов, Дорожной карты по формированию Общего биржевого пространства ЕАЭС, Соглашения о порядке обмена сведениями, входящими в состав кредитных историй, Соглашения о Консультационном совете по курсовой политике государств – членов ЕАЭС. Национальный Банк принимал участие в работе различных консультативно-совещательных органов, созданных при ЕАЭС и СНГ.

В рамках двустороннего взаимодействия с центральными банками стран СНГ по вопросам регулирования и надзора за финансовыми рынками Национальным Банком были подписаны договоры о сотрудничестве и соглашения о взаимодействии с Центральным банком Российской Федерации,

Центральным банком Республики Узбекистан и Национальным банком Украины. Кроме того, продолжается работа по разработке двусторонних соглашений по обмену информацией в надзорных целях с Национальной комиссией по ценным бумагам и фондовому рынку Украины, а также Палатой по надзору за финансовыми рынками Республики Азербайджан.

В 2018 году Национальный Банк продолжал вести активную работу в рамках Консультативного совета центральных (национальных) банков по защите прав потребителей финансовых услуг и финансовой доступности, в состав которого входят центральные (национальные) банки Российской Федерации, Республики Беларусь, Кыргызской Республики, Таджикистана, Республики Армения и Республики Казахстан. В 2018 году прошло два заседания Консультативного совета: в мае в городе Ереване (Республика Армения), в ноябре в городе Алматы.

В рамках двустороннего сотрудничества с Китайской Народной Республикой продолжена работа по разработке проекта Договора о взаимодействии в сфере банковского и страхового надзора с Комиссией по регулированию банковской и страховой деятельности Китайской Народной Республики. В целях улучшения практики трансграничного взаимодействия в области банковского надзора и регулирования продолжены работы по изучению перспектив и возможностей увеличения доли национальных валют во взаимных расчетах с Китайской Народной Республикой.

27 ноября 2018 года Национальный Банк подписал Многосторонний Меморандум о взаимопонимании по вопросам консультаций, сотрудничества и обмена информацией Международной организации комиссий по ценным бумагам (IOSCO). Присоединение к Меморандуму стало возможным благодаря оптимизации законодательства в целях создания дополнительных гарантий для защиты прав инвесторов. Таким образом, Национальный Банк стал 120-м полноправным участником обмена информацией с другими регуляторами рынка ценных бумаг в рамках Меморандума. Национальный Банк – первый регулятор из стран Центральной Азии, который подписал Меморандум.

В 2018 году Национальный Банк принял активное участие в работе Международной ассоциации страховых надзоров (IAIS) по вопросам разработки, внедрения и практического применения принципов, стандартов и рекомендаций по надзору за страховыми рынками, в частности Национальный Банк стал членом Комитета по внедрению и оценке и Рабочей группы по оценке стандартов.

В 2018 году представители Национального Банка приняли участие в Ежегодном собрании Банка международных расчетов в городе Базель (Швейцария), заседаниях Базельской консультативной группы при Базельском комитете по банковскому надзору в городе Копенгагене (Дания) и в городе Абу-Даби (Объединённые Арабские Эмираты).

В целях расширения сотрудничества со странами Юго-Восточной Азии и изучения перспектив использования цифровых технологий в финансовой сфере

Национальный Банк начал сотрудничество с Денежно-кредитным управлением Сингапура по вопросам инновационных финансовых технологий.

15-16 ноября 2018 года Национальный Банк совместно с Ассоциацией финансистов Казахстана и Казахстанской фондовой биржей провел VIII Конгресс финансистов Казахстана. Конгресс приобрел международный статус и состоялся при участии руководителей зарубежных центральных банков, международных финансовых организаций и профессиональных участников финансового рынка. Повестка дня Конгресса включала такие вопросы глобального характера как вызовы, стоящие перед центральными банками в современных условиях, использование национальных валют в трансграничных расчетах, а также такие актуальные вопросы финансового сектора и экономики как риск-ориентированный надзор, перспективы развития наличного денежного обращения, защита прав потребителей финансовых услуг.

1.6. Статистическая деятельность

Деятельность Национального Банка в области статистики представляет собой комплекс мероприятий, направленных на сбор, обработку и распространение информационно-статистических данных в целях анализа и оперативной оценки текущего состояния экономики, перспектив развития реального сектора и финансовой системы.

Статистическая деятельность в Национальном Банке имеет многосторонний и многоотраслевой аспект и строится на основе основополагающих принципов статистического учета, с учетом международных рекомендаций и лучших практик зарубежных центральных банков. В своей деятельности Национальный Банк осуществляет тесное взаимодействие с международными организациями, государственными органами Республики Казахстан и поднадзорными финансовыми и нефинансовыми организациями.

Приоритетными задачами по совершенствованию статистической деятельности являются формирование централизованной системы управления данными, обеспечение единых стандартов обработки информации и развитие информационных технологий. Реализация данных задач позволит обеспечить прозрачность процесса сбора и обработки данных, повысить их качество, уменьшить нагрузку на респондентов и обеспечить оперативность в принятии управленческих решений.

Денежно-кредитная и банковская статистика

Денежно-кредитная статистика включает сбор данных от банков и небанковских финансовых организаций, в том числе от ипотечных, страховых (перестраховочных) организаций, Банка развития, Единого накопительного пенсионного фонда. Данные денежно-кредитной и банковской статистики публикуются на официальном интернет-ресурсе, в официальных материалах и изданиях Национального Банка («Статистический бюллетень Национального

Банка»). Национальный Банк на регулярной основе представляет отчеты по денежно-кредитной статистике в МВФ в соответствии со специальным стандартом распространения данных.

Национальным Банком публикуются методологические комментарии, раскрывающие принципы и подходы к формированию данных денежно-кредитной и банковской статистики.

В рамках работы с интеграционными объединениями Национальным Банком на постоянной основе осуществляется сотрудничество с Евразийской экономической комиссией ЕАЭС в части методологической работы и представления информации по денежно-кредитной статистике.

Основные направления статистической деятельности в предстоящие несколько лет будут ориентированы на дальнейшее совершенствование денежно-кредитной и банковской статистики в соответствии с обновленным Руководством МВФ по денежно-кредитной и финансовой статистике (Monetary and Financial Statistics Manual and Compilation Guide, IMF, 2016).

Статистика внешнего сектора

Статистика внешнего сектора используется для оценки кредитоспособности страны и состояния финансового сектора. Это направление деятельности включает в себя сбор и обработку первичных статистических данных, формирование сводных статистических отчетов и аналитических таблиц по платежному балансу, международной инвестиционной позиции и внешнему долгу.

Распространение сводных данных осуществляется в рамках взаимодействия Национального Банка с уполномоченным органом в области государственной статистики (в том числе для формирования системы национальных счетов) и в соответствии со специальным стандартом распространения данных. Данные по статистике внешнего сектора публикуются в официальных материалах и изданиях («Платежный баланс и внешний долг Республики Казахстан»), а также на официальном интернет-ресурсе Национального Банка.

В 2018 году были проведены работы по переходу к новой структуре платежного баланса и международной инвестиционной позиции. Данные изменения позволили отразить в статистике новые экономические явления, а также учесть мнение пользователей информацией о необходимых изменениях в статистике международной инвестиционной позиции, внешнего долга, статистике прямых инвестиций по направлению вложения.

Опрос предприятий реального сектора экономики

Для проведения оценки макроэкономических тенденций Национальный Банк с 2000 года осуществляет мониторинг предприятий реального сектора экономики. Проводимый мониторинг дает возможность отслеживать и анализировать состояние производственных предприятий, включая их финансовое положение и инвестиционную привлекательность. Результаты

мониторинга используются Национальным Банком в процессе анализа и оценки развития отдельных отраслей и экономики Республики Казахстан.

Система мониторинга реального сектора экономики заключается в анкетировании предприятий – участников добровольного опроса. В 2018 году в опросах приняли участие более 3 000 предприятий из всех отраслей экономики.

В 2014–2018 годах Национальным Банком были проведены работы по оптимизации процесса опроса предприятий, что позволило снизить нагрузку для респондентов посредством усовершенствования опросных анкет, а также реализации возможности их заполнения в режиме онлайн через веб-портал Национального Банка.

Роль регуляторной отчетности в реализации надзорных и контрольных функций Национального Банка

Регуляторная отчетность представляет собой унифицированные формы отчетов, срок и периодичность предоставления которых строго регламентированы нормативными правовыми актами Национального Банка.

Национальный Банк осуществляет сбор регуляторной отчетности от участников финансового рынка, банковских конгломератов, страховых групп, микрофинансовых организаций, коллекторских агентств, субъектов валютных отношений (в рамках валютного контроля и контроля деятельности по организации обменных операций с валютой) и участников платежной системы Республики Казахстан (в рамках регулирования порядка и способов осуществления платежей и переводов). На основе полученной информации Национальным Банком формируются сводные сведения о состоянии финансового рынка, выполнении обязательных пруденциальных норм и лимитов, формируется система ранних риск-индикаторов. Сведения размещаются на официальном интернет-ресурсе Национального Банка. Результаты анализа полученной информации могут служить основанием для применения в отношении подотчетных организаций ограниченных мер воздействия и санкций, а также внеплановых проверок со стороны Национального Банка.

Для оценки спроса и предложения кредитных ресурсов на рынках корпоративного и розничного кредитования и систем управления рисками в банках Национальным Банком с 2008 года на ежеквартальной основе проводится анкетирование банков с последующим интервьюированием руководства по вопросам, связанным с кредитной деятельностью.

За последние несколько лет произошли существенные изменения в составе отчетных форм, в применяемых подходах к определению значимых показателей и расчете обязательных пруденциальных нормативов, повысились требования к глубине раскрываемых показателей.

С 2013 года в целях оптимизации процесса сбора, обработки и анализа регуляторной отчетности, а также в целях снижения нагрузки для подотчетных организаций Национальным Банком проводятся работы по переходу к дата-

центричному подходу (переход от сбора отчетности к сбору показателей) в системе сбора информации.

Информационное обеспечение для реализации статистической деятельности Национального Банка

Платформой для реализации задач Национального Банка в области статистической деятельности служат соответствующая нормативная правовая база и средства программно-технического сопровождения.

Средства программно-технического сопровождения представлены внутренними автоматизированными системами и программами и каналами взаимодействия с применением порталных решений (шлюз Национального Банка, веб-портал Национального Банка, веб-порталы государственных органов Республики Казахстан).

На конец 2018 года в Национальном Банке функционировало более 40 информационных систем, автоматизирующих деятельность подразделений, включая автоматизированные информационные программы, предназначенные для сбора отчетности, а также хранилище данных.

Для реализации аналитических бизнес решений в Национальном Банке используются такие информационные технологии как аналитический пакет SAP Business Intelligence (с учетом применения возможности приложений LiveOffice и Dashboards), View аналитика, система статистических вычислений с применением R и Python языков программирования.

На протяжении последних лет Национальный Банк особое внимание уделял вопросам развития новых информационных технологий, которые играют важную роль в развитии внутренних бизнес процессов, оптимизации взаимодействия Национального Банка с международными организациями, государственными органами и подотчетными организациями.

За период с 2013 по 2018 годы в Национальном Банке проведены работы по созданию и введению в эксплуатацию автоматизированных информационных систем «Единая система сбора показателей» и «Финансовые регуляторные статистические показатели» для автоматизации сбора, обработки и анализа входной отчетности от участников финансового рынка и других подотчетных организаций. Развитие и дальнейшая модернизация данных систем и постепенный вывод из эксплуатации устаревших программных продуктов позволит обеспечить плавный переход на качественно новый уровень в технологиях сбора, обработки и анализа входных данных.

В целях оптимизации информационного взаимодействия с Комитетом государственных доходов Министерства финансов Республики Казахстан и уполномоченными банками по обмену информацией в 2018 году были проведены работы по развитию программы «Сбор и анализ результатов экспортно-импортного валютного контроля РК» с применением порталных технологий посредством шлюза «электронного правительства» и программно-аппаратного комплекса «Шлюз Национального Банка». Также проведены работы по развитию программы «Сбор и обработка данных по платежному

балансу» в части совершенствования функциональных возможностей системы, оптимизации процесса сбора и обработки отчетных данных в рамках режима валютного регулирования и для целей формирования статистики платежного баланса в Национальном Банке. В рамках проекта по развитию программы «Индикаторы финансовой устойчивости» были проведены работы по оптимизации процесса загрузки и обработки информации по анкете обследования банков «Опрос банков по кредитованию», получаемой через веб-портал Национального Банка.

Таким образом, Национальный Банк применяет широкий спектр инструментов для проведения статистических и аналитических работ и продолжит расширять свои компетенции в области применения инновационных технологий и новых подходов в реализации статистического бизнес-процесса.

1.7. Исследования в Национальном Банке

Аналитическая и исследовательская работа в Национальном Банке позволяет создать прочный фундамент для проведения научно-обоснованной денежно-кредитной и макропруденциальной политики и способствует развитию человеческого капитала в Национальном Банке.

В 2018 году Национальный Банк продолжил проведение экономических исследований, разработку прогнозов основных макроэкономических показателей. Результаты данной работы на регулярной основе публиковались в рабочих документах, статьях в различных изданиях и СМИ, выступлениях Председателя и других руководителей Национального Банка.

В 2018 году Национальный Банк провел 4 прогнозных раунда, в ходе которых осуществлялась разработка прогнозов основных макроэкономических показателей, в том числе инфляции, на среднесрочную перспективу. На основе тщательного анализа, проведенного в рамках каждого прогнозного раунда и межпрогнозных раундов, включая всестороннее и детальное изучение ситуации на внутреннем и внешнем рынках, принимались решения по уровню базовой ставки. Данная работа сопровождалась подготовкой и публикацией аналитических и исследовательских материалов, раскрывающих отдельные аспекты денежно-кредитной политики, налогово-бюджетной политики, макроэкономического развития, финансовой стабильности, развития платежных систем.

По результатам каждого прогнозного раунда Национальный Банк публиковал пресс-релизы «О прогнозе инфляции», а также официальное издание «Обзор инфляции». В данных документах была представлена информация о развитии макроэкономической ситуации в Казахстане, внешних условиях, развитии банковского и денежного рынков, прогнозы инфляции на среднесрочную перспективу.

В 2018 году Национальный Банк совершенствовал модельные техники, используемые для разработки как краткосрочных, так и долгосрочных

прогнозов. Работа по совершенствованию модельного инструментария в Национальном Банке также включала получение Технической помощи от МВФ, основной целью которой было обучение персонала вопросам среднесрочного прогнозирования, проверка актуальности параметров уравнений в квартальной прогностической модели Казахстана, калибровка отдельных параметров модели.

В 2018 году было подготовлено и опубликовано на интернет-ресурсе Национального Банка 3 рабочих документа и 5 аналитических записок, посвященных вопросам денежно-кредитной политики, анализа макроэкономических показателей, развития реального сектора, платежного баланса, условий торговли Казахстана.

Результаты исследовательской работы также публиковались в официальном издании Национального Банка «Экономическое обозрение». В 2018 году на интернет-ресурсе Национального Банка было опубликовано 3 выпуска данного издания. Основными темами статей стали вопросы денежно-кредитной политики, развития реального сектора экономики, макроэкономического развития, развития финансового сектора, платежных систем.

В 2018 году Национальный Банк впервые опубликовал аналитическое издание «Обзор внешнего сектора Казахстана», которое представляет собой развернутый анализ тенденций во внешнем секторе Казахстана с раскрытием основных факторов их формирования. Работа также включала в себя сравнительный анализ влияния условий торговли на текущий счет Казахстана со странами с аналогичной структурой экономики и основными торговыми партнерами.

Национальный Банк также продолжил размещение на официальном интернет-ресурсе ежеквартальной публикации «Обзор финансового рынка», в рамках которой анализируются основные тенденции на финансовом рынке с целью предоставления участникам рынка наиболее полной картины движения ключевых потоков ликвидности на финансовом рынке.

В рамках проводимого Национальным Банком опроса предприятий были подготовлены конъюнктурный и отраслевой обзоры. Конъюнктурный обзор описывает состояние делового климата в реальном секторе экономики через построение системы опережающих и совпадающих индикаторов (изменение спроса на готовую продукцию, потребность и доступность кредитных ресурсов, влияние обменного курса на деятельность предприятия). Отраслевой обзор представляет собою конъюнктурный анализ, проведенный с детализацией по отраслям экономики.

Результаты данных опросов свидетельствуют о постепенном восстановлении деловой активности в экономике, что сопровождается ростом производства во всех основных отраслях экономики, спроса и доходов населения, улучшение ситуации на рынке труда. Результаты данных опросов регулярно публиковались в отчетах «Конъюнктурный обзор. Результаты

опросов предприятий по экономике» и «Отраслевой конъюнктурный обзор. Результаты опросов предприятий в разрезе отраслей» на интернет-ресурсе Национального Банка.

Детальная информация по исследовательской и аналитической работе, проводимой Национальным Банком, на регулярной основе публикуется на интернет-ресурсе Национального Банка.

1.8. Оказание государственных услуг

В 2018 году приоритетными направлениями в деятельности по оказанию государственных услуг являлись оптимизация государственных услуг, повышение эффективности их оказания и разработка стандартов и регламентов.

За 2018 год Национальный Банк оказал 3 954 государственные услуги, из которых в электронной форме оказано 795 государственных услуг, в том числе через портал «электронного правительства» – 289, через информационную систему «Государственная база данных «Е-лицензирование» – 506; в бумажной форме оказано 3 159 государственных услуг.

В рамках оптимизации бизнес-процессов оказания государственных услуг принято решение об оптимизации сроков оказания и перечня предоставляемых документов, перевода исключительно на электронную форму оказания, перевода одной государственной услуги на композитное оказание, а также оказания одной государственной услуги с применением одноразового пароля. В результате оптимизации количество оказываемых Национальным Банком государственных услуг уменьшилось с 46 до 41, из которых 27 оказываются в электронной и бумажной форме, 8 – исключительно в электронной форме, 6 – только в бумажной форме, из которых 2 будут исключены с 1 июля 2019 года. Также предполагается сократить перечень документов, предоставляемых для получения государственных услуг, на 38,4%; в 23 государственных услугах сократить сроки оказания до 60%.

По результатам общественного мониторинга, проведенного независимым исследовательским центром, уровень удовлетворенности государственными услугами, оказываемыми Национальным Банком, составил 87,9%, средний балл – 4,87 из 5. В рейтинге государственных органов, участвовавших в общественном мониторинге, Национальный Банк занял лидирующую позицию.

Глава 2. Внешняя и внутренняя макроэкономическая среда

2.1. Развитие мировой экономики

По оценкам МВФ, рост мировой экономики за 2018 год замедлился и составил 3,7%. Замедление стало следствием снижения экономической активности в некоторых странах Европейского союза, Китае, Индии, Турции, Японии, снижения объема международной торговли из-за торговых войн и протекционистской политики США, а также всеобщим замедлением в обрабатывающей промышленности.

За 2018 год экономика России в реальном выражении выросла на 2,3%¹. Высокие значения 2018 года были обусловлены ростом добычи полезных ископаемых, строительства, финансовой и страховой деятельности. Отток резидентов с рынка облигаций федерального займа на фоне жесткой санкционной политики вместе с падением цен на углеводороды явились основными причинами обесценения российского рубля в 2018 году. В итоге, обменный курс российского рубля за год потерял 21%² своей стоимости относительно доллара США. Показатель годовой инфляции по итогам 2018 года составил 4,3%³, после 2,5% в 2017 году. Столь резкое ускорение роста цен произошло на фоне ожидания повышения ставки налога на добавленную стоимость и последствий ослабления рубля.

Экономика Китая в течение года замедлялась, к 4-му кварталу рост ВВП замедлился до 6,4%⁴ (в 4-м квартале 2017 года реальный рост ВВП составил 6,8%). В числе наиболее значимых причин, повлиявших на замедление экономики, в первую очередь, стали торговая война с США, слабый внутренний потребительский спрос и низкие показатели инвестиций в основной капитал ввиду ужесточения финансового регулирования рынка. На фоне данных факторов, а также в связи со снижением цен на энергоносители годовая инфляция также замедлилась. Среднегодовой курс юаня к доллару США в сравнении с 2017 годом ослаб на 2,1%⁵.

Экономика стран Европейского союза показала замедление роста (с 2,3% в 1-м квартале 2018 года до 1,8% в 3-м квартале 2018 года⁶) в результате более медленных темпов экономического роста в Германии, Франции и Италии. В этих странах замедление экономического роста связано со слабыми показателями промышленного сектора, высоким уровнем государственной задолженности, возникновением и обострением политических рисков. Среднегодовой обменный курс евро к доллару США в сравнении с 2017 годом

¹ По данным Росстата Российской Федерации.

² По данным Центрального Банка Российской Федерации.

³ По данным Федеральной службы государственной статистики Российской Федерации (Росстат).

⁴ По данным Национального бюро статистики Китая.

⁵ По данным Reuters.

⁶ По данным Eurostat.

ослаб на 4,5%⁷. При этом годовая инфляция, следуя за динамикой мировых цен на нефть, в течение года сначала ускорялась, а к концу 2018 года замедлилась до 1,8%.

В связи с расширением экономической активности в стране, а также на фоне хороших показателей на рынке труда вместе с достижением инфляцией таргетируемого уровня Федеральная резервная система США четыре раза в течение 2018 года повышала базовую процентную ставку. Таким образом, по состоянию на декабрь 2018 года диапазон ставок составил 2,25–2,50%.

Для мировых товарных рынков 2018 год в целом можно охарактеризовать как умеренно негативный. В течение года на фоне роста опасений нехватки нефти из-за санкционной политики США, а также в связи с договоренностью стран ОПЕК+ о сокращении добычи нефти цены на нефть показывали рост. Однако в конце года на фоне ожидаемого замедления мировой экономики цены на нефть резко снизились. В результате, в декабре 2018 года цена нефть марки Brent составила 57,4 долл. США, в сравнении с декабрем 2017 года снижение составило 10,9%⁸.

Рынок металлов находился под значительным давлением факторов, связанных с ухудшением торговых отношений между США и Китаем, санкциями США против российских компаний по производству металлов, волатильностью валютных рынков под воздействием укрепления доллара США на фоне жесткой денежно-кредитной политики Федеральной резервной системы США, а также замедлением спроса со стороны Китая. В результате, к концу 2018 года было отмечено снижение цен на металлы, наиболее значительное из которых пришлось на свинец (к декабрю 2017 года падение на 21,3%), цинк (на 18,3%) и медь (на 11,4%). Цены на алюминий в связи с высоким мировым спросом снизились только на 8,1%⁹.

В 2018 году перечисленные внешнеэкономические факторы оказывали как положительное, так и отрицательное влияние на экономику Казахстана. Среди позитивных моментов следует отметить растущие почти на протяжении всего года мировые цены на нефть, умеренные темпы роста экономик стран основных торговых партнеров – Европейского союза, Китая и России, а также замедление инфляционных процессов в указанных странах, что снизило риск инфляционного давления на потребительские цены в Казахстане. Отрицательными факторами стали снизившиеся в конце года цены на нефть, усиление валютных колебаний в мире и, как следствие, обесценение национальных валют развивающихся стран по отношению к доллару США, а также сохранение напряженности в мировых торговых отношениях.

⁷ По данным Reuters.

⁸ По данным U.S. Energy Information Administration.

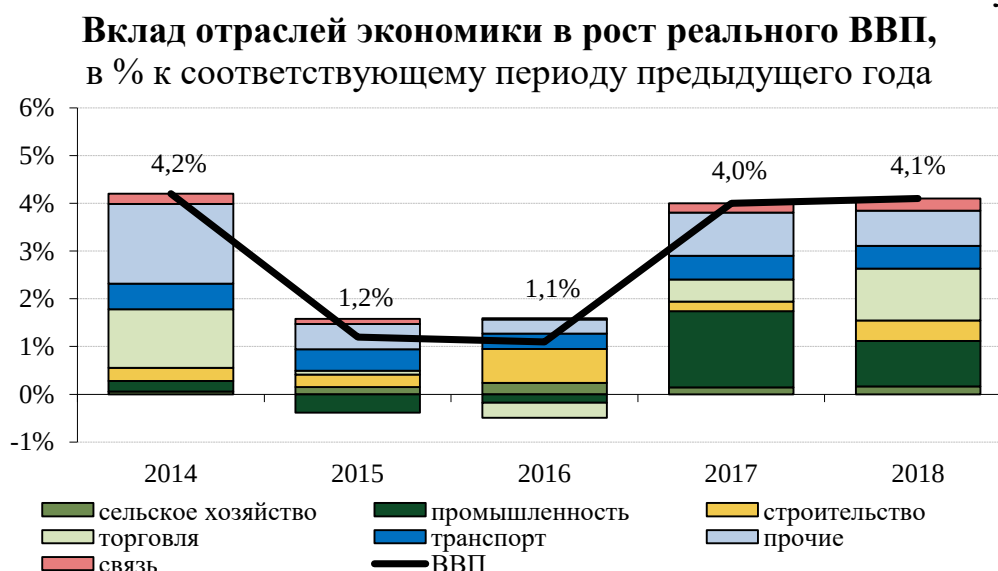
⁹ По данным Reuters.

2.2. Реальный сектор экономики

В 2018 году экономика Казахстана развивалась в условиях благоприятной ценовой ситуации на мировых товарных и сырьевых рынках, что сказалось на ускорении роста экспорта на фоне увеличения объема добычи нефти и газового конденсата на основных месторождениях страны. Наблюдалась положительная динамика потребительского спроса на фоне роста реальных денежных доходов населения, замедления инфляционных процессов в экономике и положительной динамики потребительского кредитования.

Так, по оперативным данным, за 2018 год ВВП Казахстана вырос в текущих ценах до 58,8 трлн тенге, увеличившись по сравнению с 2017 годом в реальном выражении на 4,1% (рисунок 2.2.1).

Рисунок 2.2.1



В 2018 году рост был отмечен по всем основным отраслям экономики. Существенный вклад в положительную динамику роста ВВП внесли промышленность и торговля. Объем промышленного производства в 2018 году вырос на 4,1%. Расширение добычи сырой нефти на крупных месторождениях страны, а также стабильные темпы роста объема добычи природного газа, угля и лигнита, железной руды и руд цветных металлов послужили причиной роста горнодобывающей промышленности на 4,6%. Рост в обрабатывающей промышленности на 4,0% был обеспечен увеличением производства как промежуточных товаров, так и товаров потребительского назначения. Основным источником роста выступили машиностроение (14,1%) и нефтепереработка (8,1).

Увеличение объема торговли составило 7,6% благодаря росту розничного (на 6,5%) и оптового (на 8,2%) товарооборота. Рост реальных денежных доходов населения в совокупности с ростом потребительского кредитования на протяжении 2018 года оказывал положительное влияние на внутренний спрос и

розничную торговлю. Рост оптовой торговли был обусловлен увеличением продаж непродовольственных товаров, в том числе сырой нефти и металлов.

Реализация государственных жилищных программ и инфраструктурных проектов стала существенным фактором роста объема строительных работ (рост на 4,1%). Положительный вклад в рост внесли строительные работы по развитию транспортно-логической инфраструктуры страны (строительство автомагистралей, дорог, железнодорожных путей, мостов и тоннелей) и завершение модернизации и реконструкции Шымкентского нефтеперерабатывающего завода.

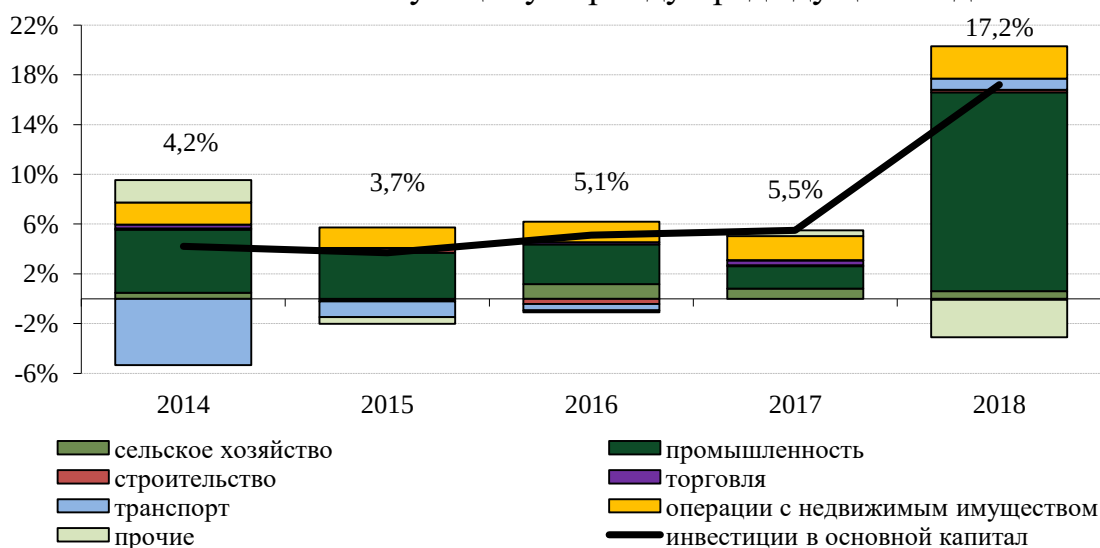
Благодаря положительной динамике в торговле и стабильному внешнему спросу, объем услуг транспорта и складирования в 2018 году вырос до 4,6%. Положительное влияние на рост отрасли оказали услуги железнодорожного, автотранспортного и трубопроводного видов транспорта.

Основным источником роста в отрасли информации и связи (2,6%) выступил рост услуг сети интернет и телекоммуникационных услуг. Рост производства валовой продукции сельского хозяйства за 2018 год составил 3,4%. Положительный вклад в увеличение отрасли внесли животноводство (3,9%) и растениеводство (3,1%).

За 2018 год объем инвестиций в основной капитал увеличился на 17,2% (в 2017 году – на 5,5%) (рисунок 2.2.2). Рост в основном был обеспечен увеличением поступления инвестиций в промышленность (на 27,1%), операции с недвижимым имуществом (20,1%), транспорт и складирование (6,1%) и сельское хозяйство (14,2%). В структуре инвестиций в основной капитал наибольшие доли занимают горнодобывающая промышленность (40,4%), операции с недвижимым имуществом (12,8%), транспорт и складирование (12,7%).

Рисунок 2.2.2

**Вклад отраслей экономики в рост инвестиций в основной капитал,
в % к соответствующему периоду предыдущего года**

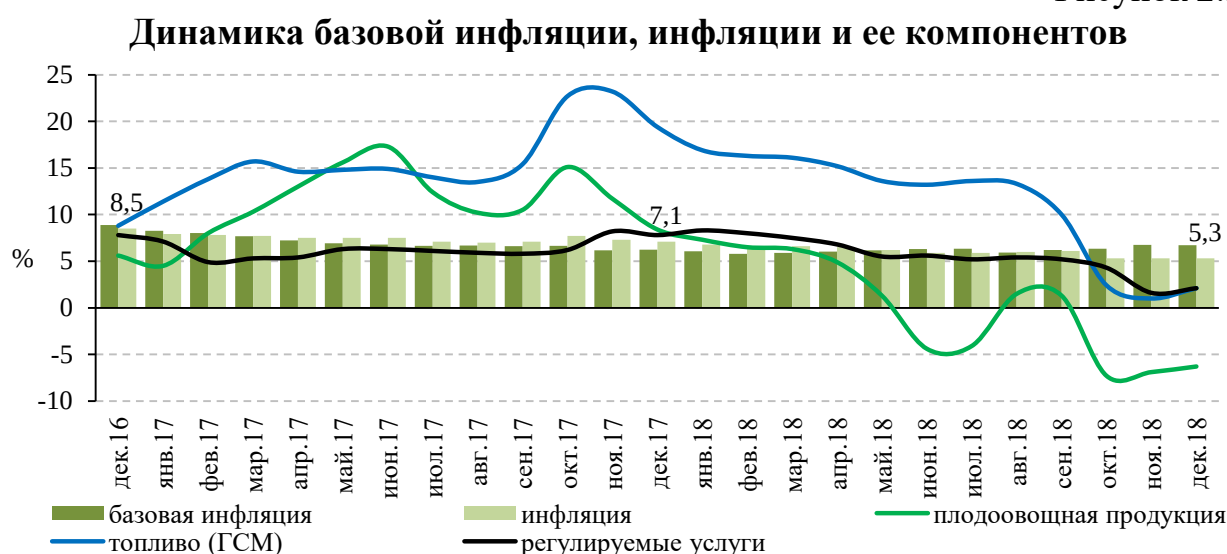


Основным источником финансирования инвестиций в основной капитал по-прежнему выступают собственные средства предприятий, доля которых в общем объеме инвестиций составила 73,1%.

2.3. Инфляция

Инфляция в Казахстане продолжила замедление и по итогам 2018 года составила 5,3% (2017 год – 7,1%). Базовая инфляция в течение года сохранялась на уровне выше общей инфляции, повысившись с 6,2% до 6,7% по итогам 2018 года (рисунок 2.3.1).

Рисунок 2.3.1



Замедление инфляции было обусловлено воздействием фактора предложения, который способствовал снижению цен на плодоовощную продукцию и энергоресурсы. В результате наращивания внутреннего производства снизились цены на бензин. Нисходящей динамике инфляции также способствовало значительное снижение темпов роста тарифов естественных монополий на фоне усиления государственных мер в конце 2018 года. Вклад роста тарифов на регулируемые услуги в инфляцию сократился более чем в два раза, темп роста стал самым наименьшим уровнем за последние годы.

Вместе с тем, инфляционные процессы поддерживались продолжившимся расширением потребительского спроса на фоне восстановления реальных доходов населения, а также положительных темпов роста потребительского кредитования. Кроме того, к концу года усилилось инфляционное давление со стороны сельского хозяйства в результате удорожания зерновых на мировом и внутреннем рынках, а также внутреннего производства в обрабатывающей отрасли. Со стороны импорта инфляции в первой половине года влияние на рост цен оставалось ограниченным, однако в

4-м квартале наблюдалось удорожание импортируемых потребительских товаров ввиду повышения волатильности обменного курса тенге.

В структуре инфляции замедление темпов роста наблюдалось по всем основным компонентам: продовольственным товарам – с 6,5% до 5,1%, непродовольственным товарам – с 8,9% до 6,4%, платным услугам – с 5,9% до 4,5%.

В реальном секторе зафиксировано удорожание продукции сельского хозяйства на 7,8% (2017 год – 2,6%), обрабатывающей промышленности – на 10,3% (7,1%). В оптовой торговле потребительскими товарами наблюдалось сохранение темпов роста – 4,2% (4,1%). Импортируемые товары подорожали в тенге на 7,9% (6,8%), в том числе потребительские товары – на 9,9% (7,3%).

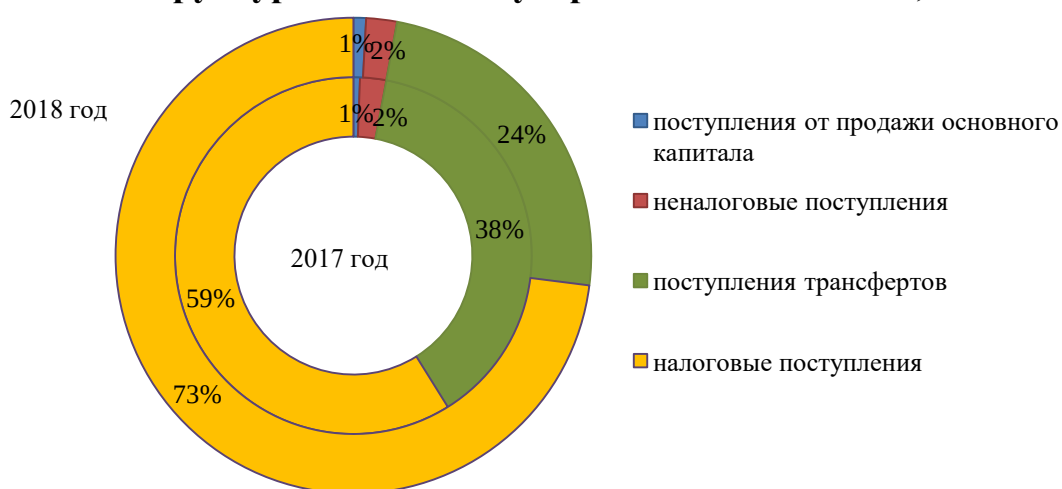
2.4. Государственная фискальная политика

Фискальная политика Казахстана в 2018 году была направлена на сбалансирование дефицита бюджета и снижение зависимости бюджета от нефтяных доходов. Это привело к снижению доходной части бюджета из-за сокращения объема трансфертов из Национального фонда, а также планомерному повышению эффективности расходов. Таким образом, в сравнении с 2017 годом доходы государственного бюджета снизились на 6,6%.

Поступления трансфертов из Национального фонда в бюджет сократились на 41,1% с 4,4 трлн тенге в 2017 году до 2,6 трлн тенге в 2018 году. Такое снижение стало следствием отсутствия целевого трансферта (в 2017 году он составил 2 трлн тенге). В результате по сравнению с 2017 годом доля трансфертов из Национального фонда в структуре доходов государственного бюджета сократилась с 38,2% до 24,1%. В то же время доля налоговых поступлений ощутимо возросла – с 58,9% до 73,0% (рисунок 2.4.1).

Рисунок 2.4.1

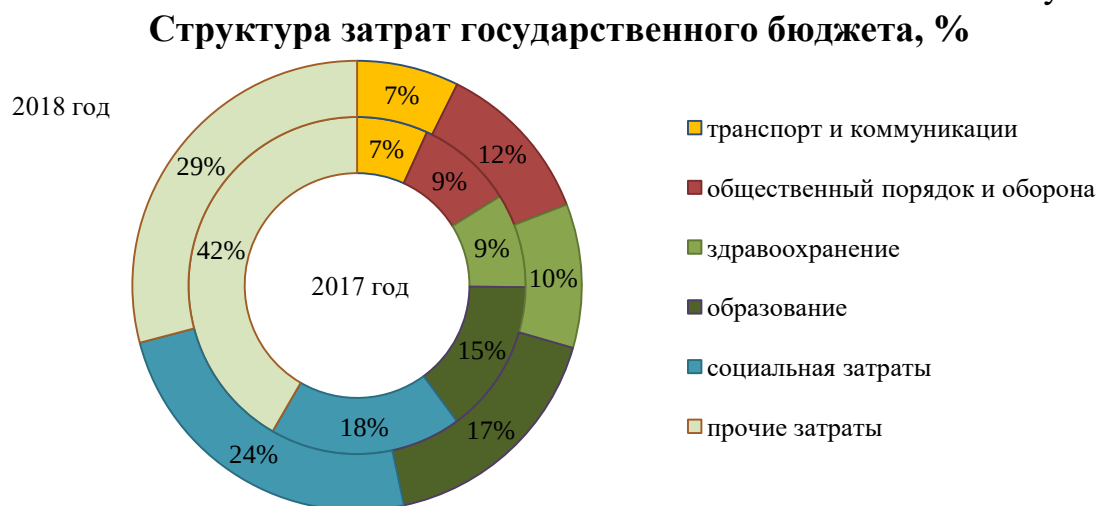
Структура доходов государственного бюджета, %



Налоговые поступления в бюджет страны выросли на 15,8%. В структуре налогов наибольший рост продемонстрировали поступления от налога на добавленную стоимость – 22,2% (на фоне роста производства товаров на 4,1% и услуг на 4,1% в основных секторах экономики, а также совершенствования налогового администрирования), акцизов – 21,8% (как следствие поэтапного повышения ставки акцизов на табачные изделия и алкогольную продукцию), а также от налога на международную торговлю и внешние операции – 18,9% (в результате повышения плавающей ставки экспортной таможенной пошлины на нефть на фоне роста мировых цен на сырье, а также рекордного объема добычи в 2018 году). В результате изменения налогового законодательства и совершенствования администрирования поступления по корпоративному подоходному налогу повысились на 9,7%, по индивидуальному подоходному налогу – на 11,8%.

На фоне снижения доходов в 2018 году произошло сокращение затрат государственного бюджета на 9,1%. Значительно снизились затраты на субвенции областным бюджетам – на 57,4%, а также прочие затраты – в 10,2 раза (как следствие высокой базы 2017 года)¹⁰. При этом сохранился умеренный рост по статьям, которые традиционно являются главными бенефициарами государственных расходов. Затраты на социальную помощь и обеспечение выросли на 19,5% (в результате доля в общей структуре затрат выросла с 18,4% до 24,2%), образование – на 5,7% (рост с 14,8% до 17,2%), здравоохранение – на 4% (рост с 9,0% до 10,3%) (рисунок 2.4.2).

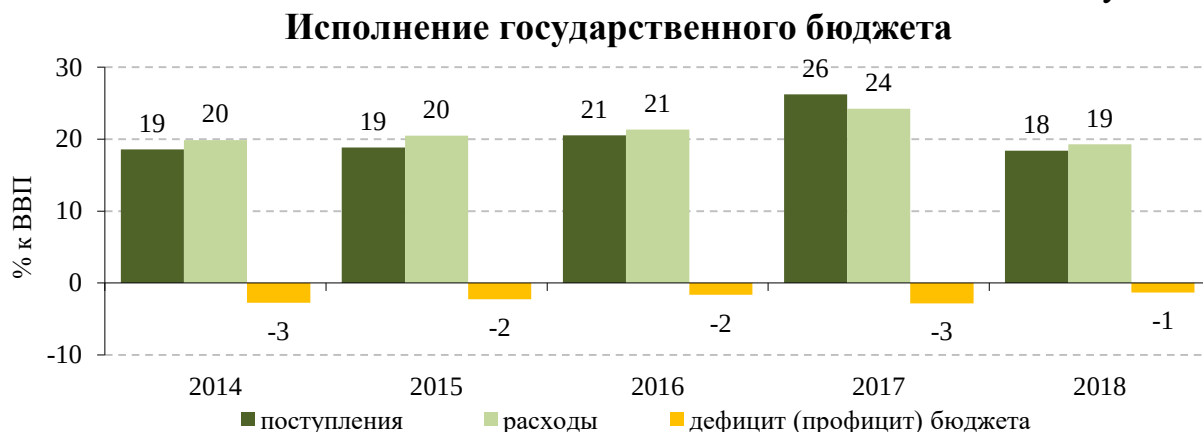
Рисунок 2.4.2



Дефицит государственного бюджета по итогам 2018 года составил 833,1 млрд тенге, или 1,3% ВВП, что является самым низким показателем за последние 10 лет (рисунок 2.4.3). Ненефтяной дефицит сложился на уровне 9,1% ВВП.

¹⁰ Прочие расходы в 2017 году финансировались преимущественно за счет целевого трансферта.

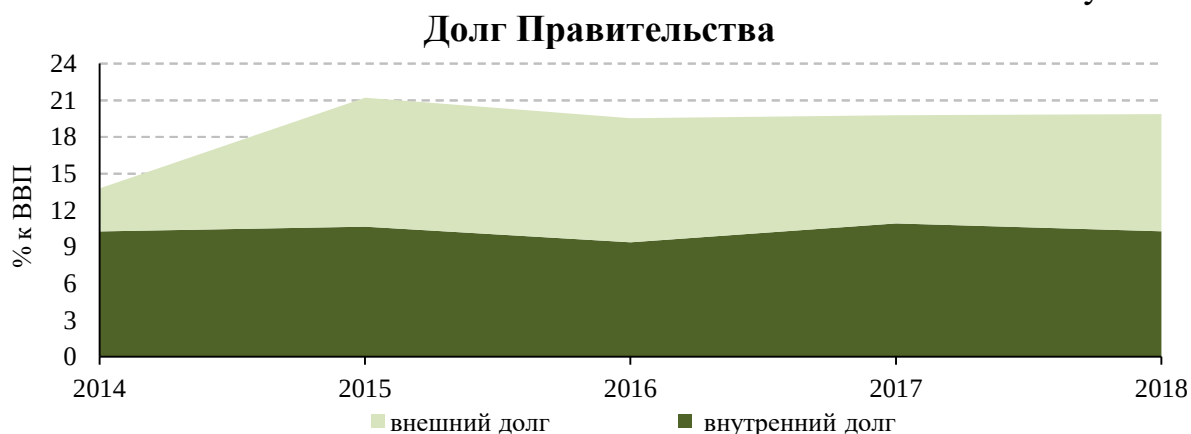
Рисунок 2.4.3



Поступления в Национальный фонд (без учета инвестиционных доходов) впервые с 2014 года превысили изъятия трансфертов в республиканский бюджет – на 549,2 млрд тенге. Поступления в виде прямых налогов от предприятий нефтяного сектора увеличились на 55,7% в основном за счет роста поступлений от корпоративного подоходного налога на 75,6% и доли Республики Казахстан по разделу продукции по заключенным контрактам – в 2,5 раза. Также наблюдалось увеличение инвестиционных доходов от управления Национальным фондом – на 29,2%.

По итогам 2018 года внешний государственный долг составил 5,6 трлн тенге (14,7 млрд долл. США), или 9,6% ВВП, увеличившись на 23,5% по сравнению с уровнем конца 2017 года (рисунок 2.4.4). Это стало следствием крупного размещения еврооблигаций на сумму 1,1 млрд евро в 4-м квартале. В общей структуре внешнего долга Правительства более 50% составили еврооблигации, вторыми и третьими по величине остаются внешние займы Международного банка реконструкции и развития и Азиатского банка развития – 26,1% и 14,7% соответственно. Внутренний долг Правительства увеличился на 7,3% за счет роста долгосрочных казначейских обязательств и на конец года составил 6,0 трлн тенге, или 10,3% ВВП.

Рисунок 2.4.4



2.5. Платежный баланс и внешний долг

Состояние платежного баланса в 2018 году определялось благоприятной конъюнктурой мировых цен на нефть и ослаблением тенге по отношению к доллару США под влиянием негативных внешних факторов, что позволило сохранять конкурентоспособность отечественной экономики и сдерживать импорт.

Цена на нефть марки Brent в среднем за 2018 год сложились на уровне 71,1 долл. США за баррель, что на 30,7% больше, чем в 2017 году (54,4 долл. США за баррель). Следуя динамике цен на нефть, в течение года рос объем экспорта нефти. Однако вместе с ростом экспорта росли и доходы прямых иностранных инвесторов, в том числе реинвестируемые в деятельность совместных предприятий.

По итогам 2018 года счет текущих операций сложился с небольшим дефицитом в 51,7 млн долл. США, или 0,03% к ВВП (в 2017 году дефицит составлял 5,1 млрд долл. США). При этом в 4-м квартале 2018 года сальдо текущего счета сложилось положительным и составило 1,5 млрд долл. США (приложение 1 к разделу 2.5, таблица 2.5.1).

Улучшение состояния текущего счета обусловлено существенным в сравнении с 2017 годом ростом положительного сальдо торгового баланса, которое составило 26,4 млрд долл. США (в 2017 году – 16,7 млрд долл. США). При этом в 4-м квартале 2018 года положительное сальдо торгового баланса впервые с 2014 года превысило 7 млрд долл. США.

Экспорт товаров за 2018 год увеличился на 26,1%, или на 12,3 млрд долл. США и составил 59,6 млрд долл. США. Стоимость экспорта нефти и газового конденсата (62,0% от общего экспорта) выросла на 42,2% преимущественно за счет роста контрактных цен. Экспорт черных металлов снизился незначительно – на 0,8%, экспорт цветных металлов снизился на 11,9%, экспорт зерна увеличился в 1,6 раза.

Прирост экспорта товаров в три раза опередил прирост импорта – импорт товаров за 2018 год вырос на 8,8% и составил 33,3 млрд долл. США. По итогам 2018 года рост импорта произошел по всем группам основной товарной номенклатуры. Наибольшее увеличение произошло по ввозу инвестиционных товаров (37,0% от официального импорта) – на 17,3%. Импорт товаров промежуточного промышленного потребления вырос на 6,5%. По потребительским товарам стоимость официального импорта увеличилась на 5,2%, из них ввоз продовольственных товаров вырос на 3,4%, а непродовольственных товаров – на 6,5%.

Поступления от товарного экспорта способствовали росту доходов иностранных прямых инвесторов на 23,7% за 2018 год до 20,5 млрд долл. США. Половина этих доходов была направлена на финансирование дочерних казахстанских предприятий. Выплаты вознаграждения кредиторам, не связанным отношениями прямого инвестирования, увеличились на 4,0% и

составили 2,7 млрд долл. США. В целом отрицательное сальдо первичных доходов составило 22,1 млрд долл. США (в 2017 году – 18,1 млрд долл. США).

Дефицит баланса международных услуг составил 4,6 млрд долл. США, увеличившись на 28,5% относительно показателя 2017 года. Увеличение дефицита произошло за счет роста импорта услуг на 17,7% при увеличении экспорта услуг на 11,8%.

Финансовый счет (за исключением операций с резервными активами Национального Банка) за 2018 год сложился с положительным сальдо в 2,6 млрд долл. США (за 2017 год – отрицательное сальдо в 5,5 млрд долл. США). Снижение обязательств превысило сокращение активов, что обеспечило по финансовым операциям чистый отток капитала или «чистое кредитование остальных стран».

По прямым иностранным инвестициям чистый приток капитала (отрицательное сальдо) составил 4,9 млрд долл. США (в 2017 году – 3,8 млрд долл. США) в результате сокращения активов и роста обязательств резидентов. Снижение активов резидентов по операциям прямого инвестирования на 4,7 млрд долл. США связано в основном с погашением иностранными аффилированными компаниями своих долговых обязательств перед казахстанскими предприятиями, а также с крупными выплатами нерезидентами дивидендов в пользу казахстанских резидентов (так называемые супердивиденды), которые по классификации платежного баланса рассматриваются как изъятие капитала.

Чистый прирост обязательств по прямым иностранным инвестициям в 2018 году в размере 208,1 млн долл. США обеспечен реинвестированием доходов на 6,9 млрд долл. США. Существенные выплаты нерезидентам супердивидендов привели к изъятию капитала и скомпенсировали прирост обязательств резидентов по прямым иностранным инвестициям. В 2018 году также имели место погашения казахстанскими предприятиями межфирменной задолженности перед аффилированными лицами.

Валовый приток иностранных прямых инвестиций в Казахстан вырос на 15,8% относительно показателя 2017 года и составил 24,3 млрд долл. США. Около половины (49,8%) от валового притока иностранных прямых инвестиций составляли вложения в добычу сырой нефти и природного газа, которые увеличились на 25,7% до 12,1 млрд долл. США. Вложения иностранных прямых инвестиций в металлургическую промышленность (11,3%) снизились на 38,3% и составили 2,7 млрд долл. США, в оптовую и розничную торговлю, ремонт автотранспорта (13,5%) – увеличились на 3,9% до 3,3 млрд долл. США.

По портфельным инвестициям зарегистрирован чистый отток в размере 2,6 млрд долл. США (в 2017 году – чистый приток в 5,4 млрд долл. США) за счет существенного сокращения обязательств резидентов при менее значительном снижении их активов. Сокращение финансовых активов по портфельным инвестициям на 1,0 млрд долл. США было связано с продажами резидентами зарубежных ценных бумаг. Снижение обязательств по

портфельным инвестициям на 3,6 млрд долл. США сложилось в результате выкупа АО «Разведка Добыча «КазМунайГаз» своих акций и глобальных депозитарных расписок и погашения казахстанскими предприятиями и банками ранее выпущенных ими еврооблигаций. На уменьшение обязательств резидентов в портфельных инвестициях повлияли также покупки резидентами на вторичном рынке еврооблигаций Министерства финансов Республики Казахстан. Новые выпуски еврооблигаций Министерством финансов на сумму 1,1 млрд евро и размещение АО «Национальная атомная компания «Казатомпром» своих акций и депозитарных расписок на общую сумму в размере 451 млн долл. США частично скомпенсировали снижение обязательств резидентов по портфельным инвестициям.

По средне- и долгосрочным долговым инструментам, отражаемым в статье «Другие инвестиции», в 2018 году чистый отток капитала в 2,5 млрд долл. США (в 2017 году – чистый приток в 0,5 млрд долл. США) был обеспечен погашением казахстанскими банками, органами государственного управления и предприятиями небанковского сектора обязательств перед нерезидентами по кредитам и займам.

По краткосрочным долговым инструментам чистый отток в 2,2 млрд долл. США (в 2017 году – 4,0 млрд долл. США) был обусловлен ростом краткосрочных активов Национального фонда на зарубежных счетах и, по оценке Национального Банка, увеличением наличной иностранной валюты у населения.

Резервные активы (без учета активов Национального фонда) по операциям платежного баланса сократились с начала года на 1,5 млрд долл. США и по состоянию на конец 2018 года составили 30,9 млрд долл. США, что покрывает потребности финансирования 8,2 месяцев казахстанского импорта товаров и услуг.

Внешний долг Республики Казахстан на конец 2018 года составил 158,8 млрд долл. США, из которых 7,8%, или 12,3 млрд долл. США – внешний долг государственного сектора, 3,6%, или 5,8 млрд долл. США – внешний долг сектора «Банки», 25,0%, или 39,7 млрд долл. США – задолженность «Других секторов», не связанная с прямыми инвестициями, 63,6%, или 101,1 млрд долл. США составляет межфирменная задолженность данного сектора (приложение 2 к разделу 2.5, таблица 2.5.2).

Объем внешнего долга страны за 2018 год сократился на 8,4 млрд долл. США (за 2017 год – увеличение на 3,9 млрд долл. США) за счет уменьшения внешних обязательств всех секторов экономики.

Внешний долг Правительства за 2018 год сократился на 512,7 млн долл. США за счет погашения внешних займов и снижения рыночной стоимости суверенных еврооблигаций. Внешние обязательства Национального Банка сократились на 155,9 млн долл. США за счет снижения спроса со стороны нерезидентов на краткосрочные ноты и отрицательной курсовой разницы по ним. Внешний долг «Банков» (банки и АО «Банк развития Казахстана»)

сократился на 749,7 млн долл. США за счет планового и досрочного погашения еврооблигаций и внешних займов.

Сокращение внешнего долга, рост ВВП и экспорта товаров и услуг способствовали улучшению относительных параметров внешнего долга: отношение внешнего долга к ВВП по итогам 2018 года составило 93,1% (по итогам 2017 года – 102,7%), а отношение внешнего долга к экспорту товаров и услуг – 237,3% (по итогам 2017 года – 310,8%) (приложение 3 к разделу 2.5, таблица 2.5.3).

Чистый внешний долг Казахстана за 2018 год увеличился на 1,4 млрд долл. США до 47,2 млрд долл. США и составил 27,7% ВВП.

Государственный сектор и сектор «Банки» по отношению к остальному миру выступают с позиции чистого кредитора (55,7 млрд долл. США и 91,4 млн долл. США соответственно), а «Другие сектора» – с позиции чистого должника (103,0 млрд долл. США).

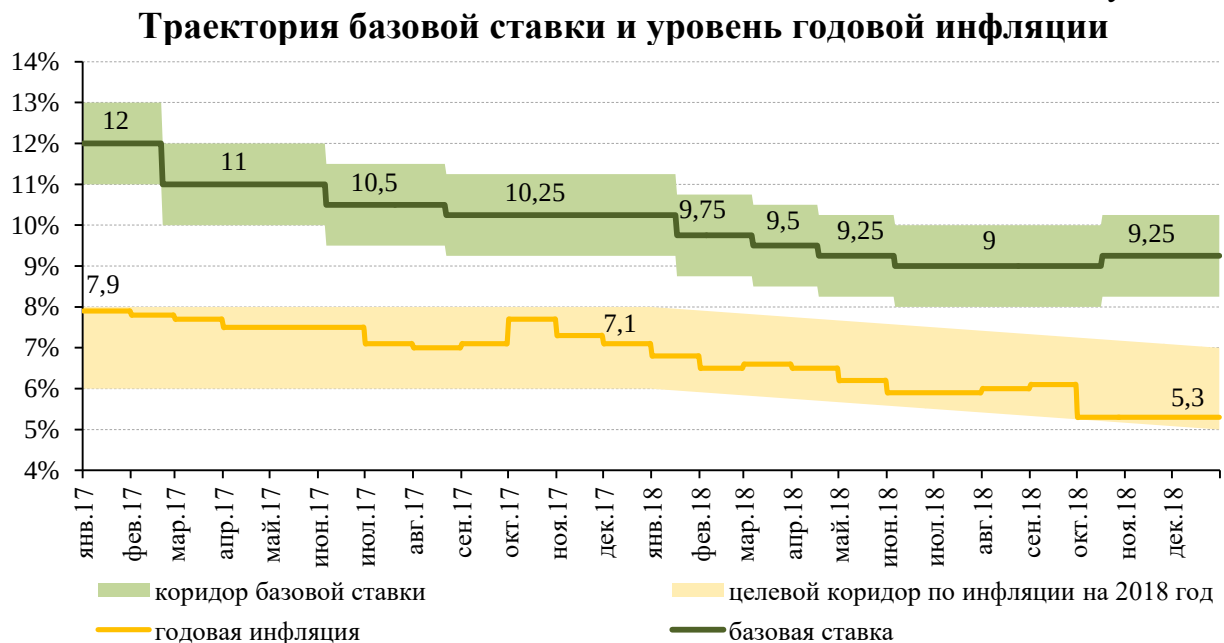
Глава 3. Денежно-кредитная политика

3.1. Обеспечение стабильности цен

В 2018 году денежно-кредитная политика основывалась на принципах инфляционного таргетирования и плавающего обменного курса и была направлена на достижение среднесрочной цели по инфляции. Целевой коридор по инфляции на конец 2018 года был определен в границах 5–7%.

Тренды, которые способствовали улучшению ситуации в экономике Казахстана в 2017 году, продолжились и в начале 2018 года. В этой связи в первом полугодии решения по базовой ставке были обусловлены, преимущественно, ожиданиями позитивного развития экономической ситуации. Смягчению денежно-кредитной политики способствовало сохранение благоприятных условий торговли для Казахстана на внешних рынках и ситуации в странах – основных торговых партнерах. В целом прогнозная и целевая динамики инфляции соответствовали друг другу. Базовая ставка была поэтапно снижена с 10,25% до 9% (рисунок 3.1.1). В этот период Национальный Банк больше акцентировал внимание на усилении действенности каналов трансмиссионного механизма денежно-кредитной политики по достижению конечных целей по инфляции.

Рисунок 3.1.1



Постепенному снижению инфляционного давления способствовали поддержание денежно-кредитных условий на уровне, близком к нейтральному, а также ограниченный импорт инфляции, обусловленный низким инфляционным фоном в странах – торговых партнерах в этот период. Сдерживающим фактором для более быстрого снижения инфляции стало

расширение совокупного спроса в результате восстановления роста реальных доходов населения и положительных темпов роста потребительского кредитования.

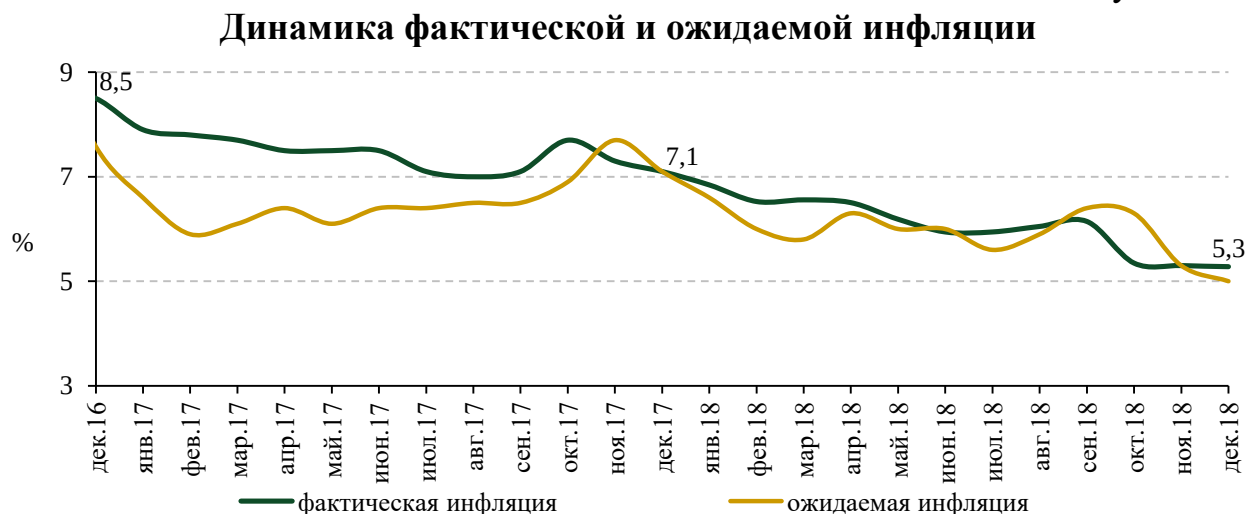
В начале второго полугодия Национальный Банк приостановил смягчение условий денежно-кредитной политики. 9 июля и 3 сентября базовая ставка была сохранена на уровне 9%. Данные решения были обусловлены смещением баланса рисков в сторону усиления инфляционных факторов. Со стороны внешнего сектора последовало ужесточение международных монетарных условий, отток капитала с развивающихся рынков и ожидания по ускорению инфляции в странах – основных торговых партнерах. Со стороны внутреннего сектора продолжилось расширение спроса, подкрепленного ростом потребительского кредитования, и стимулирующими фискальными импульсами.

На первый план в этот период вышли риски замедления темпов снижения инфляции, что потребовало от Национального Банка принятия корректирующих мер. 15 октября базовая ставка была повышена до 9,25%. Новый уровень базовой ставки позволил повысить спрос на тенговые активы и стабилизировать ситуацию на валютном и денежном рынках. В целом, денежно-кредитные условия при этом оставались на нейтральном уровне.

Инфляционные ожидания населения продолжают оставаться нестабильными и подверженными существенному влиянию отдельных факторов, таких как изменение обменного курса тенге по отношению к валютам других стран, а также шоки на отдельных рынках товаров и услуг.

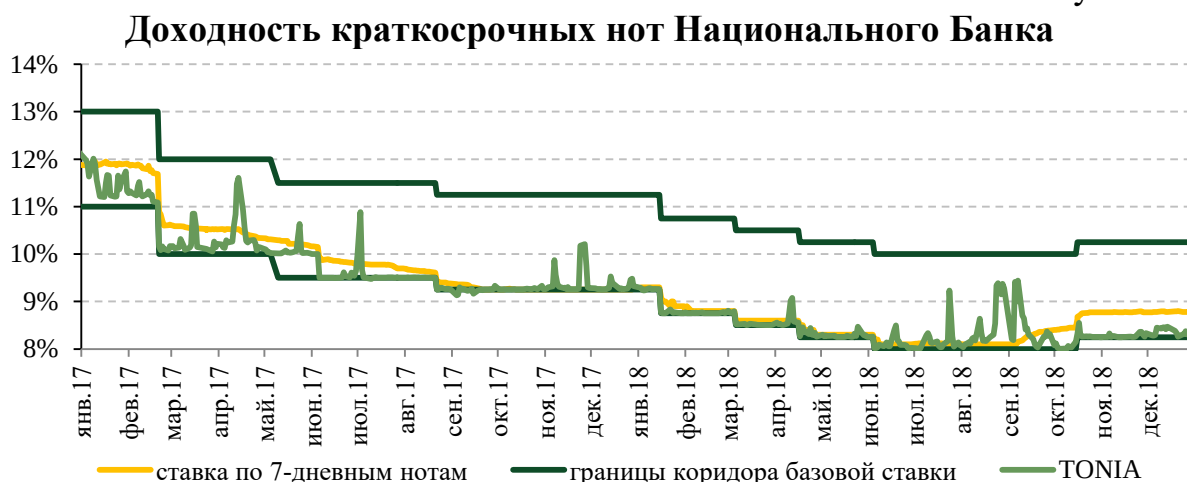
Тем не менее, по итогам года инфляционные ожидания продемонстрировали тренд на снижение. Количественная оценка ожидаемой через 12 месяцев инфляции снизилась за год с 7,1% до 5,0% (рисунок 3.1.2). Данному тренду способствовало также тональность коммуникационной политики, которая была акцентирована на благоприятных тенденциях во внешнем секторе

Рисунок 3.1.2



В 2018 году в банковской системе сохранялся структурный профицит тенговой ликвидности. Операционные меры денежно-кредитной политики обеспечивали удержание таргетируемой ставки TONIA внутри процентного коридора базовой ставки, но преимущественно на нижней границе процентного коридора (рисунок 3.1.3). Отдельные всплески процентных ставок до середины коридора были связаны с повышением спроса на тенговую ликвидность на фоне ослабления тенге по отношению к доллару США.

Рисунок 3.1.3



Основной объем избыточной ликвидности изымался Национальным Банком при помощи краткосрочных нот со сроками обращения 7 и 28 дней. Выпуски краткосрочных нот со сроками обращения 3, 6 и 12 месяцев были направлены на построение кривой доходности на финансовом рынке.

Проводимая процентная политика Национального Банка позволяла нивелировать давление внешних факторов на внутренний валютный рынок. Уровень базовой ставки позволял обеспечить эффективное формирование курса тенге и снизить его влияние (эффект переноса) на внутренние цены. В 2018 году было отмечено ослабление взаимосвязи между изменениями обменного курса тенге, не имеющими шоковый характер, и внутренних цен. Замедление инфляции происходило на фоне ослабления тенге, биржевой курс которого за 2018 год снизился на 15,6% (за весь 2017 год – на 0,3%).

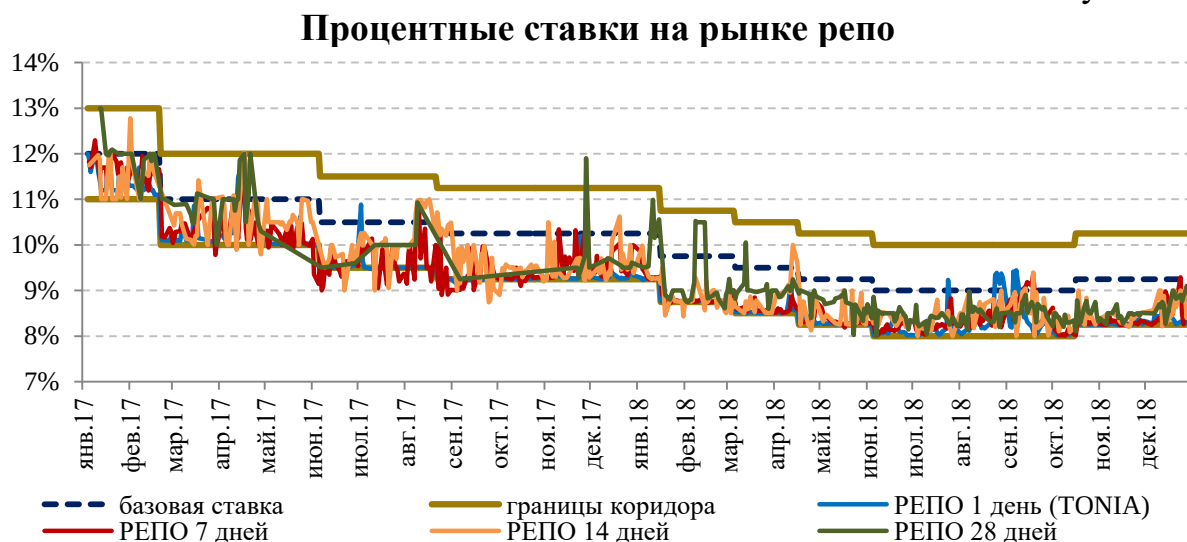
3.2. Денежный и валютный рынки

Денежный рынок

В первом полугодии ставки на денежном рынке следовали за динамикой базовой ставки. Периодическая волатильность была обусловлена кратковременным ослаблением обменного курса тенге и периодами налоговых выплат (рисунок 3.2.1). В июле на фоне повышения рисков со стороны внешнего сектора ставки денежного рынка проявляли повышенную волатильность. Спрос банков на ликвидность в этот период превышал

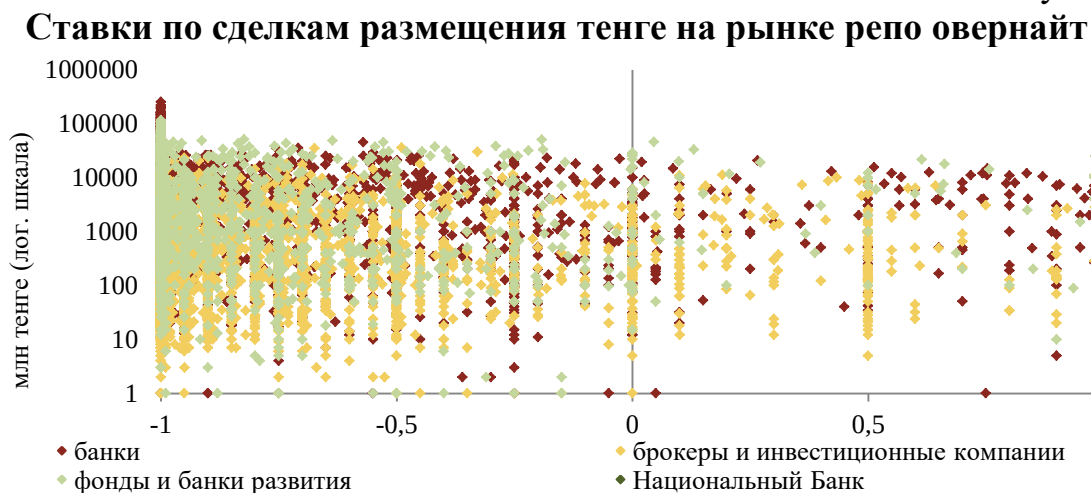
предложение. Последовавшее повышение базовой ставки Национального Банка в октябре позволило стабилизировать ставки в сегменте овернайт. В дальнейшем данная мера позволила сохранить предсказуемость ценообразования на тенговую ликвидность.

Рисунок 3.2.1



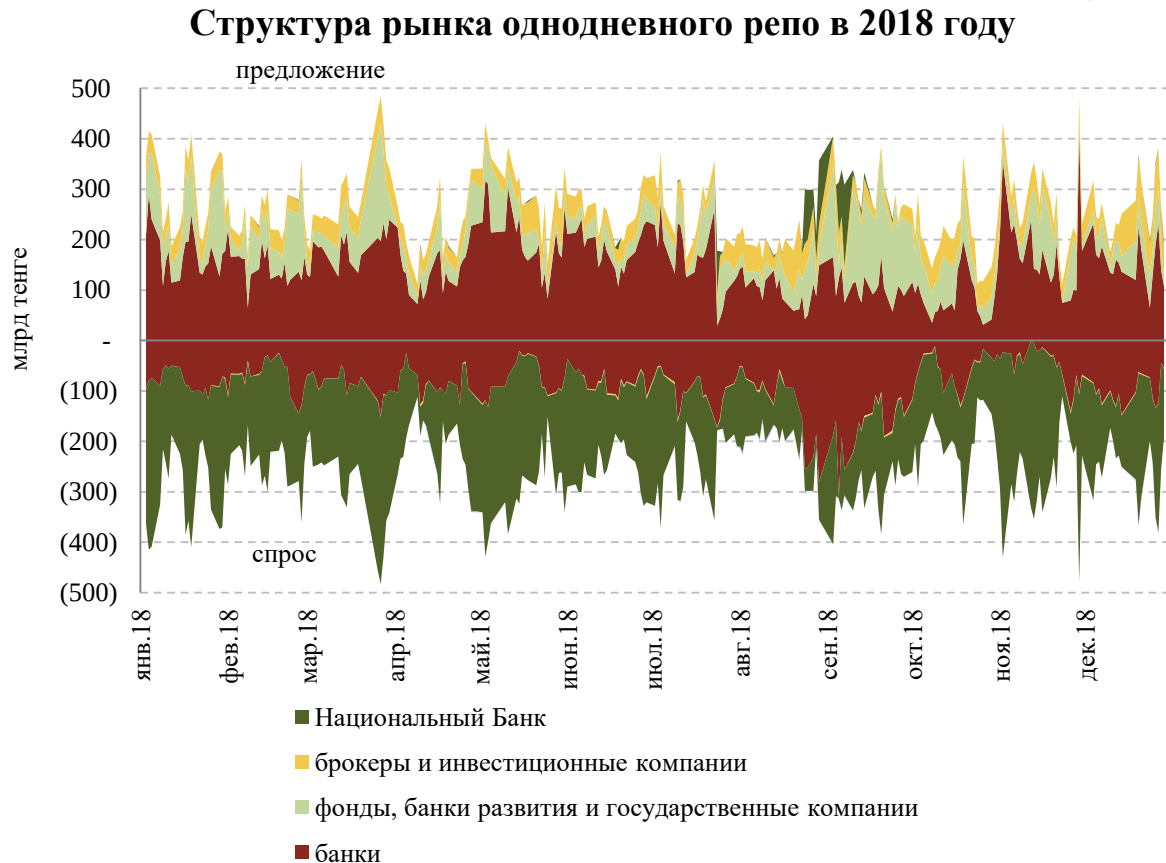
Ставки на таргетируемом рынке однодневного репо формировались внутри процентного коридора базовой ставки. Основные сделки по размещению ликвидности происходили в нижнем диапазоне процентного коридора (рисунок 3.2.2). При этом сделки банков характеризовались в основном единоразовыми крупными размещениями, в то время как брокерские и инвестиционные компании более эффективно размещали свои тенговые средства. Операции Национального Банка по ставке, эквивалентной уровню базовой ставки плюс 1 процентный пункт, были обусловлены предоставлением краткосрочной ликвидности через инструмент обратного репо механизма постоянного доступа.

Рисунок 3.2.2



Благодаря операциям постоянного доступа Национального Банка на денежном рынке удалось сохранить операционный ориентир TONIA в пределах коридора базовой ставки. При этом основной спрос на ликвидность, помимо операций Национального Банка, формировался за счет операций банков (рисунок 3.2.3).

Рисунок 3.2.3



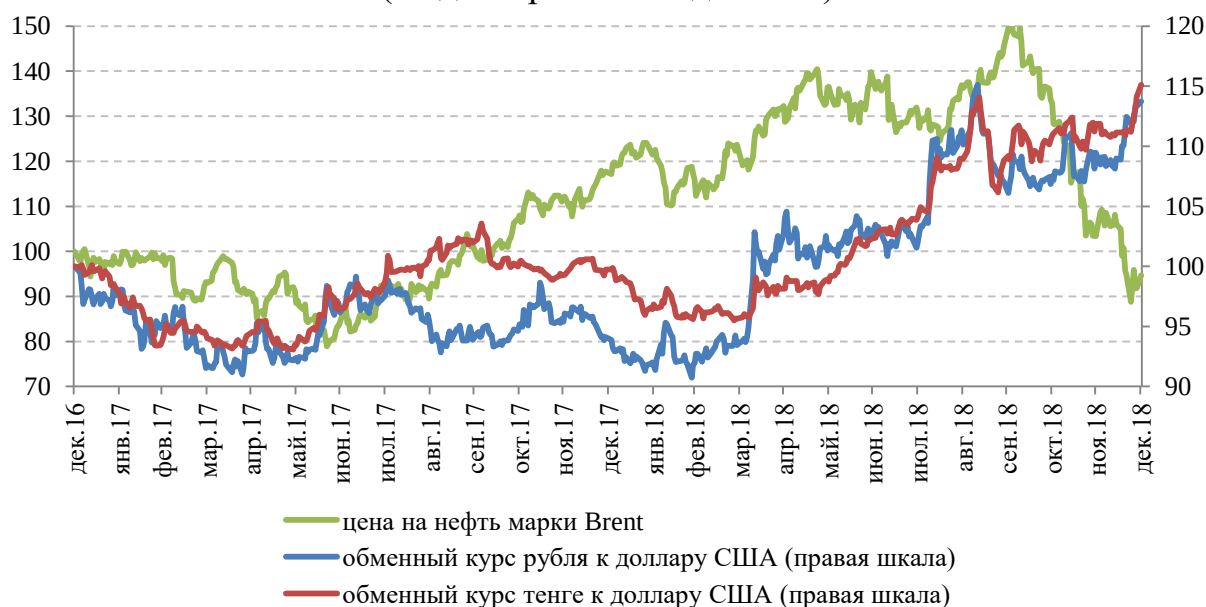
Валютный рынок

В 2018 году ситуация на внутреннем валютном рынке была обусловлена динамикой курса российского рубля, цен на нефть, а также изменением мировых процентных ставок. Кроме того, влияние оказывали международные события экономического, политического и геополитического характера. Из внутренних факторов можно отметить наступление периода налоговых выплат компаний экспортеров, уровень базовой ставки, состояние платежного баланса. В зависимости от складывающихся условий тенге был достаточно восприимчив к данным факторам.

В течение 2018 года обменный курс тенге демонстрировал высокий уровень волатильности, колебания курса происходили в диапазоне 318,31–384,2 тенге за доллар США. За 2018 год тенге к доллару США ослаб на 15,6% (рисунок 3.2.4).

Рисунок 3.2.4

**Изменение российского рубля и тенге к доллару США,
цены на нефть
(30 декабря 2016 года = 100)**



В 1-м квартале 2018 года на фоне благоприятных внешних условий наблюдалось укрепление национальной валюты. В дальнейшем на валютном рынке значительно усилились дисбалансы, повлекшие ослабление обменного курса тенге.

Ужесточение монетарной политики Федеральной резервной системы США, протекционистская и санкционная политика США в отношении ряда стран (Россия, Китай, Турция) сказались на удорожании внешних заимствований и изменении направленности потоков капитала в пользу развитых рынков. Данные факторы оказали давление на национальные валюты большинства развивающихся стран, в том числе валюту основного торгового партнера Казахстана – России. За 2018 год российский рубль ослаб на 20,6%.

Хотя санкции не затрагивали Казахстан напрямую, но ослабление российского рубля в ответ на негативную внешнюю среду привело к изменению динамики тенге в 3-м и 4-м кварталах 2018 года.

Цена на нефть с начала 2018 года до середины октября в целом демонстрировала восходящую динамику, а с начала октября 2018 года начала снижаться с максимального уровня 86,3 долл. США за баррель до минимального значения в 50,5 долл. США за баррель в конце 2018 года. Снижение мировых цен на нефть оказало понижающее давление на обменный курс тенге в 4-м квартале 2018 года.

В 2018 году объем биржевых операций по валютной паре «тенге – доллар США» увеличился по сравнению с 2017 годом на 4,7% и составил 38,7 млрд долл. США.

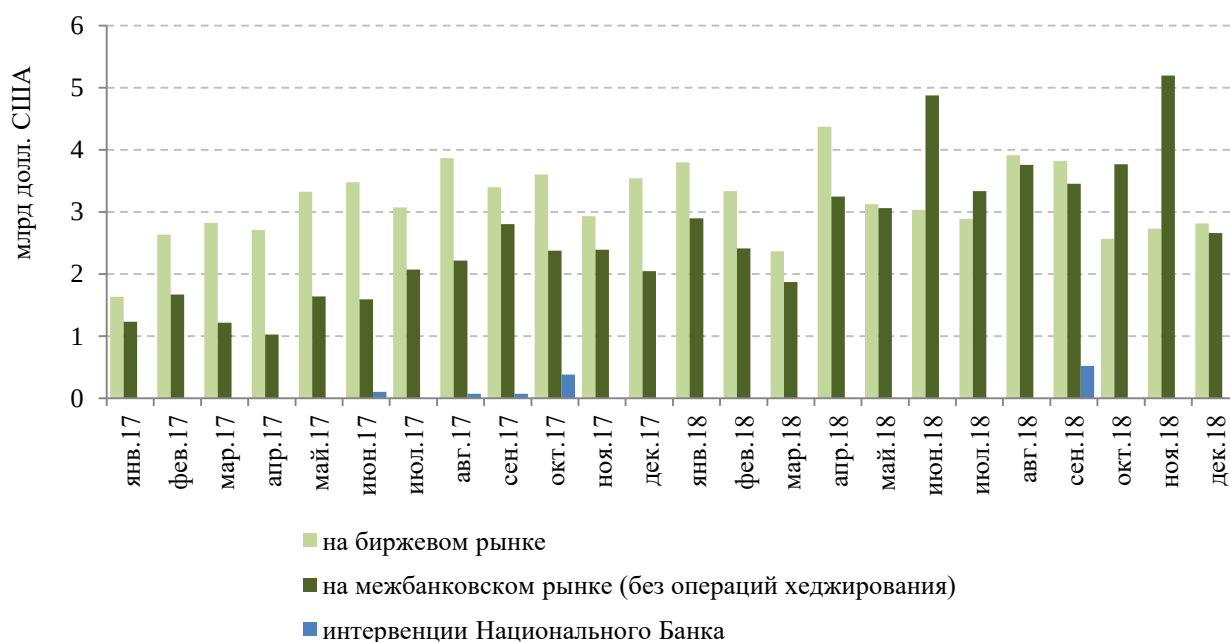
В 2018 году Национальный Банк продолжал следовать режиму плавающего обменного курса, который позволяет эффективно абсорбировать возникающие внешние шоки. Преимуществами данного режима являются достижение равновесного уровня обменного курса, предотвращение значительных дисбалансов по счету текущих операций и недопущение снижения международных резервов.

Тем не менее, в сентябре 2018 года Национальный Банк проводил валютные интервенции, по итогам которых нетто-продажа составила 520,6 млн долл. США. Решение о проведении валютных интервенций принималось в условиях отсутствия предложения иностранной валюты, исходя из необходимости предотвращения усиления девальвационных ожиданий и стабилизации внутреннего валютного рынка.

На внебиржевом валютном рынке объем операций по валютной паре «тенге – доллар США» составил 138,0 млрд долл. США, увеличившись на 18,3% по сравнению с 2017 годом. При этом 70,6% внебиржевых торгов составили операции одного банка, которые проводились в основном с зарубежным головным банком в целях хеджирования собственного капитала от валютного риска. В целом объем операций на внебиржевом валютном рынке, без учета сделок по хеджированию капитала, составил 40,5 млрд долл. США (рисунок 3.2.5).

Рисунок 3.2.5

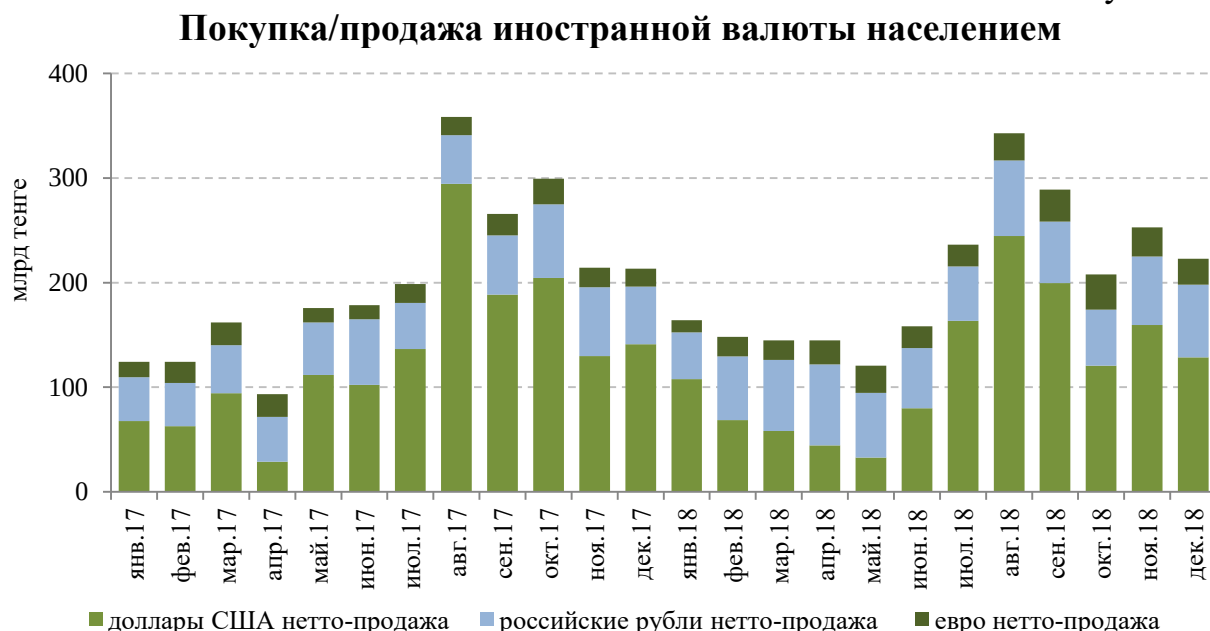
Объем торгов на биржевом и внебиржевом валютном рынках



В 2018 году общий объем нетто-продаж наличной иностранной валюты обменными пунктами незначительно увеличился – с 2 420,7 млрд тенге в 2017 году до 2 443,8 млрд тенге, или на 1,0%. Основной объем расходов был направлен на покупку долларов США – 57,7%, российских рублей – 30,3%, на

евро пришлось 11,6%. При этом по сравнению с 2017 годом расходы населения на покупку долларов США снизились на 9,8% (с 1 563,0 млрд тенге до 1 409,1 млрд тенге), а расходы на покупку российских рублей увеличились на 18,9% (с 623,3 млрд тенге до 740,8 млрд тенге) (рисунок 3.2.6).

Рисунок 3.2.6



В течение 2018 года Национальным Банком был реализован ряд инициатив, направленных на дальнейшее развитие денежного и валютного рынков, а также рынка государственных ценных бумаг и, следовательно, повышение эффективности денежно-кредитной политики.

Национальный Банк совместно с Министерством финансов продолжал работу по формированию кривой доходности. Последовательные размещения краткосрочных нот в горизонте до года способствовали формированию ожиданий в краткосрочном сегменте кривой доходности. Министерством финансов проводились аукционы по размещению государственных ценных бумаг на более длительные сроки, что позволило сформировать ожидания на долгосрочном отрезке кривой доходности.

В апреле 2018 года с целью повышения эффективности трансмиссионного механизма денежно-кредитной политики и развития рынка производных финансовых инструментов было принято решение приступить к осуществлению операций валютный своп сроком на один день на Казахстанской фондовой бирже как по предоставлению ликвидности, так и по ее изъятию.

По операциям валютный своп был установлен более широкий коридор ставок по сравнению с коридором ставок по операциям постоянного доступа, который призван дестимулировать использование иностранной валюты на постоянной основе в качестве залогового обеспечения при привлечении

тенговой ликвидности. Ежедневный объем Национального Банка по изъятию ликвидности посредством операций своп был лимитирован в размере 500 млн долл. США.

В июле Национальный Банк успешно реализовал проект по включению государственных ценных бумаг Республики Казахстан в список ценных бумаг, рассчитываемых в международной расчетной системе Clearstream, что подразумевает существенное упрощение доступа международных инвесторов на казахстанский фондовый рынок. Успешное завершение проекта ознаменовало новый этап в развитии финансового рынка в Казахстане и будет способствовать увеличению спроса со стороны иностранных инвесторов на казахстанские государственные облигации, повышению их ликвидности и привлекательности на внешнем рынке. Данная инициатива позволит расширить источники долгосрочного фондирования, снизить стоимость заимствований для государства, окажет положительное влияние на формирование кривой доходности и дальнейшее развитие казахстанского рынка ценных бумаг.

В сентябре 2018 года совместно с Казахстанской фондовой биржей был осуществлен перевод валютного рынка на систему расчетов T+1. В результате официальный курс тенге к доллару США стал устанавливаться на основе среднебиржевого курса по итогам основной и дополнительной сессий со сроками расчетов T+1.

В октябре 2018 года в целях повышения эффективности управления ликвидностью началось размещение краткосрочных нот Национального Банка по системе T+2. Данная система соответствует международной практике и является стандартом при проведении операций с ценными бумагами на мировых финансовых рынках.

Внедрение систем расчетов с отложенными платежами на валютном рынке и на рынке ценных бумаг будет способствовать совершенствованию систем прогнозирования ликвидности банковского сектора, создаст предпосылки к увеличению притока иностранного капитала, в том числе в рамках запущенного международного канала с Clearstream.

Глава 4. Развитие, регулирование и надзор финансовой системы

4.1. Мониторинг системных рисков и макропруденциальная политика

Приоритетом Национального Банка в обеспечении финансовой стабильности в 2018 году было продолжение работы по оздоровлению банковского сектора и принятие законов, направленных на усиление мандата Национального Банка в сфере регулирования и надзора за финансовыми организациями. Проведенная Национальным Банком системная работа дала свои результаты: отмечалось снижение уровня некачественных активов, из системы были выведены неплатежеспособные банки и объединены системообразующие банки. Данные меры создали основу для здоровой и устойчивой финансовой системы, а также снизили системные риски финансового сектора.

Кредитный риск по ссудному портфелю банков значительно снизился, но, тем не менее, остался высоким и наиболее значимым для финансовой системы Казахстана. Несмотря на повышение качества кредитного портфеля банковского сектора в 2018 году, в том числе в рамках Программы по оздоровлению банков, недостаточное формирование провизий по проблемным займам и дефицит акционерного капитала в банках сохранили давление на показатели устойчивости банков. Признание, списание и передача проблемных займов в специализированные организации и Фонд проблемных кредитов, а также вывод из системы трех неплатежеспособных банков снизили уровень проблемных займов в банковском секторе. Фокус постепенно смещается с работ по оздоровлению банков на формирование институциональной и регуляторной среды, обеспечивающей высокое качество кредитных решений.

По отчетности банков доля займов с просроченной задолженностью свыше 90 дней сократилась с 10% на конец 2017 года до 8% на конец 2018 года. Однако, по оценке Национального Банка, уровень потенциально недопровизированных займов остался высоким. Без докапитализации и признания акционерами потерь по этим займам многие банки не способны принимать кредитный риск по новым займам.

Другим фактором, оказывавшим давление на кредитный риск, являлась высокая долговая нагрузка и неустойчивое финансовое состояние предприятий реального сектора в условиях отсутствия эффективных механизмов и процедур реабилитации и банкротства. Анализ предприятий реального сектора показал, что высокий объем задолженности по банковским займам приходился на убыточные предприятия и предприятия с отрицательным капиталом. Операционная эффективность несостоятельных компаний значительно ниже, чем у состоятельных компаний.

В 2018 году, по данным опроса банков по кредитному рынку, в преддверии перехода на риск-ориентированный надзор банки стали повышать качество кредитных решений, в том числе более объективно проводить оценку

обеспечения и платежеспособности заемщиков. Согласно опросу, банками были пересмотрены внутренние нормативные документы, залоговые политики, процессы принятия кредитных решений, расширены списки связанных лиц и толкование связанности. Данные тенденции формировали положительные предпосылки для возобновления кредитования банками реального сектора экономики, существенно снижавшегося в последние годы ввиду высокого кредитного риска. Поддержание этой тенденции необходимо для повышения экономической отдачи от кредитной деятельности. Для обеспечения устойчивости данной тенденции необходима докапитализация банков с высокой долей недопровизованных сомнительных займов.

В рамках опросника большинство банков отметили, что за 2018 год кредитная политика по кредитованию корпоративного сектора существенно не изменилась. При этом отдельные банки незначительно смягчили условия в части комиссий и ставок вознаграждения из-за усиления конкуренции на рынке за качественных заемщиков. Рост кредитования в основном приходился на сектор малого и среднего бизнеса в силу направленности большинства государственных программ на поддержку данного сегмента. В свою очередь, рост спроса крупного бизнеса на кредитные ресурсы наблюдался только в первом полугодии 2018 года и преимущественно на краткосрочные займы для пополнения оборотных средств. Снижение спроса со стороны крупного бизнеса, по мнению банков, связано с насыщением кредитами существующих клиентов и отсутствием качественных проектов для финансирования.

В 2018 году наблюдался рост спроса на беззалоговое потребительское кредитование. Для оценки платежеспособности заемщиков отдельные банки дополняли скоринговые модели данными телекоммуникационных и других компаний. Конкуренция за качественного заемщика способствовала снижению процентной ставки и увеличению суммы кредита.

В середине 2018 года Национальный Банк запустил ипотечную программу «7-20-25», а также устранил законодательные пробелы, которые мешали развитию ипотечного рынка. Это привело к смягчению условий по ипотечному кредитованию, в том числе по размеру первоначального взноса, ставки и срока займа, в результате которого усилился спрос на ипотечное кредитование.

В течение 2018 года риски ликвидности банковского сектора сохранялись на невысоком уровне. Высоколиквидные активы¹¹ банковского сектора на конец 2018 года составили 8,8 трлн тенге, увеличившись за год на 10%, их доля в совокупных активах банковского сектора составила 35%. Стабильной ситуации с системной ликвидностью банковского сектора способствовал механизм денежно-кредитной политики Национального Банка по предоставлению и изъятию ликвидности по предсказуемым ставкам через операции открытого рынка и операции постоянного доступа, а также

¹¹ Без учета обремененных высоколиквидных активов.

приверженность инфляционному таргетированию и плавающему обменному курсу. В 2018 году сохранялся профицит ликвидности, основная часть которой (58% от высоколиквидных активов) абсорбировалась Национальным Банком.

Несмотря на стабильную ситуацию с системной ликвидностью, в структуре фондирования банковского сектора сохраняется высокая зависимость от квазигосударственного сектора¹² и концентрация крупных кредиторов. Вместе с тем, в 2018 году наблюдалась положительная динамика по постепенному снижению зависимости банков от фондирования за счет квазигосударственного сектора. По оценке Национального Банка, на конец 2018 года доля квазигосударственного сектора в структуре обязательств составила менее 30%, снизившись с 35% на конец 2017 года. Кроме того, доля 25 крупнейших кредиторов в совокупных обязательствах банков в 2018 году сократилась с 48% до 42%.

Важным приоритетом финансовой стабильности является обеспечение банковского сектора долгосрочным фондированием. Дефицит долгосрочного фондирования и зависимость банков от депозиторов с высоким риском досрочного изъятия не только повышают риски фондирования банков, но также ограничивают способность банков к долгосрочному кредитованию реального сектора экономики. В 2018 году Национальным Банком была продолжена работа по реализации мер, направленных на развитие срочного депозитного рынка, в частности, внедрены действительно срочные депозиты, в том числе сберегательные, с ограничениями на досрочное изъятие, что позволит повысить срочность фондирования. Для стимулирования вкладчиков по сберегательным депозитам законодательством предусмотрен более высокий размер покрытия системой гарантирования (15 млн тенге). Осуществлен переход на дифференцированные предельные ставки вместо единого уровня предельных ставок для всех видов вкладов населения. С 1 октября 2018 года предельные ставки по депозитам населения дифференцируются в зависимости от срока, наличия дестимулирующих досрочное изъятие условий и права пополнения. При этом переход на новый механизм, с одной стороны, обеспечивает для вкладчиков более выгодные ставки по действительно срочным и сберегательным депозитам, а с другой – обеспечивает банки более надежной базой фондирования, создает более здоровую конкуренцию на депозитном рынке и снижает процентные риски банковского сектора, связанные с пополнениями депозитов. С 1 января 2019 года отменено начисление вознаграждения на текущие и карточные счета юридических и физических лиц и внедрены депозиты с плавающей процентной ставкой, где доходность банковского вклада зависит от величины базового показателя (базовая ставка Национального Банка, уровень инфляции, индикаторы TONIA и TWINA).

Перспективным направлением является реализация комплекса совместных мер Правительства, Национального Банка и представителей

¹² Включают средства государственных и квазигосударственных предприятий, общественных фондов, а также пенсионные активы, аккумулированные в Едином накопительном пенсионном фонде.

финансового рынка и реального сектора экономики, направленных на оздоровление реального сектора и создание эффективного института несостоятельности, который предоставляет надежную защиту прав кредиторов и позволяет адекватно оценивать и компенсировать риски, связанные с неисполнением заемщиком своих обязательств. Без оздоровления реального сектора невозможно полное восстановление и развитие финансового сектора. Неэффективность действующих процедур реабилитации и банкротства заемщиков реального сектора, в том числе их длительный характер и отсутствие должной защиты прав и интересов кредиторов, создает барьеры для очистки банковского сектора от неработающих займов.

В рамках проведения политики эффективного развития финансового сектора и совершенствования системы регулирования финансовых организаций в 2018 году было проведено 4 заседания Совета по финансовой стабильности и развитию финансового рынка Республики Казахстан. На заседаниях обсуждались актуальные вопросы развития финансового сектора, в частности, проблемы рынка депозитов и регуляторные решения, вопросы кибербезопасности финансового сектора Республики Казахстан, судебная практика возврата комиссий за обслуживание займа и ведение банковского счета при кредитовании, вопросы совершенствования регулирования банковского сектора.

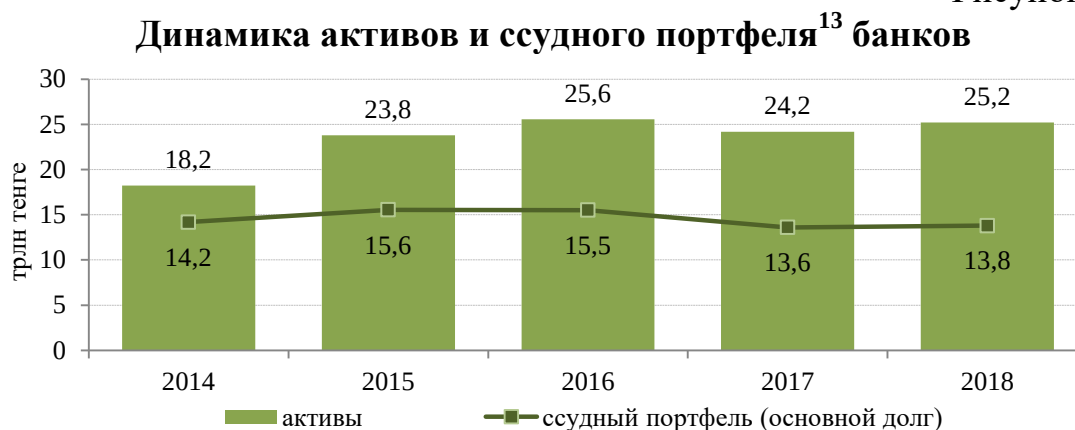
4.2. Развитие финансового сектора

4.2.1. Банковский сектор

На конец 2018 года в Республике Казахстан функционировали 28 банков и 7 организаций, осуществляющих отдельные виды банковских операций, в том числе 3 ипотечные организации (на начало 2018 года – 32 банка и 6 организаций, осуществляющих отдельные виды банковских операций, в том числе 2 ипотечные организации).

За 2018 год активы банковского сектора увеличились на 1,2 трлн тенге, или на 4,5% и составили 25,2 трлн тенге (рисунок 4.2.1.1). Судный портфель банковского сектора по итогам 2018 года составил 13,8 трлн тенге, увеличившись с начала года на 1,3%. По итогам 2018 года провизии, сформированные в соответствии с требованиями международных стандартов финансовой отчетности, по кредитному портфелю банковского сектора составили 1,8 трлн тенге, или 12,9% от совокупного кредитного портфеля.

Рисунок 4.2.1.1



Займы, по которым имеется просроченная задолженность по основному долгу и (или) начисленному вознаграждению свыше 90 дней, составили 1 трлн тенге, или 7,4% от совокупного кредитного портфеля банков.

Обязательства банков за 2018 год увеличились на 1,1 трлн тенге, или на 5,2% и составили 22,2 трлн тенге (рисунок 4.2.1.2).

Рисунок 4.2.1.2



В 2018 году Национальный Банк продолжал работу по мониторингу исполнения банками планов мероприятий в рамках Программы повышения финансовой устойчивости банковского сектора Республики Казахстан, запущенной в 2017 году.

По итогам 2018 года банками – участниками Программы сформированы дополнительные провизии на общую сумму 325,3 млрд тенге (57,6% от общего объема регуляторных провизий к доформированию в течение пяти лет).

¹³ В расчет ссудного портфеля входят счета по основному долгу по займам, предоставленным банкам, организациям, осуществляющим отдельные виды банковских операций, клиентам (юридическим и физическим лицам), по операциям обратного репо с ценными бумагами, включая нерезидентов.

С момента вхождения банков в Программу за счет созданных провизий списано с баланса банков проблемных займов на общую сумму 192,7 млрд тенге, из них 134,4 млрд тенге – займы, включенные в План мероприятий.

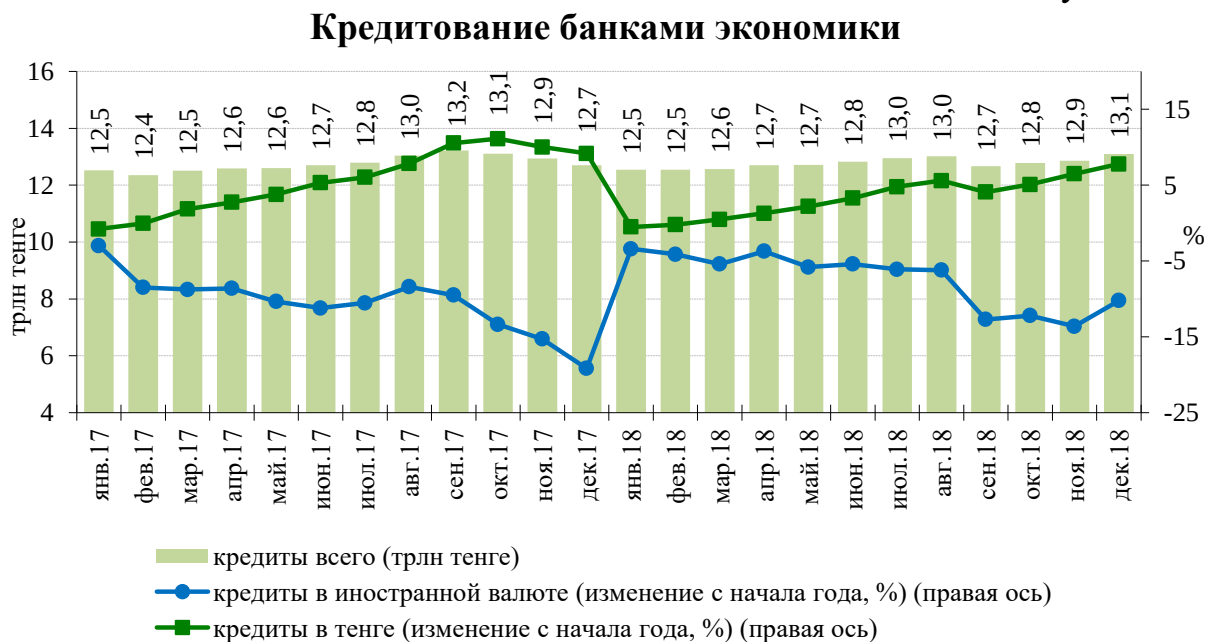
Банками также проводятся мероприятия по улучшению качества активов и возврату задолженности проблемных заемщиков. Были реструктуризированы/рефинансированы задолженности заемщиков на 697,7 млрд тенге, приняты дополнительные залоги на 245 млрд тенге, погашены займы на 87,7 млрд тенге, а также проданы займы на 7,7 млрд тенге.

Объемы новых займов, без учета реструктуризации, выданных банками за 2018 год, составили 1,2 трлн тенге, из них объем займов, выданных на кредитование новых проектов и новых заемщиков – юридических лиц, составил 658,5 млрд тенге, выдача новых займов физическим лицам составила 576,9 млрд тенге. Национальным Банком осуществлялся дистанционный мониторинг выдаваемых банками новых крупных займов на соответствие требованиям планов мероприятий.

По итогам 2018 года объем кредитования банками экономики¹⁴ увеличился на 3% и составил 13,1 трлн тенге. Без учета кредитного портфеля банков, проходящих реструктуризацию и лишенных лицензии, годовой рост кредитования экономики оценивается в 7,4%, или 883,5 млрд тенге.

Кредиты в национальной валюте за 2018 год увеличились на 7,8% до 10,1 трлн тенге, тогда как кредиты в иностранной валюте снизились на 10,2% до 3 трлн тенге (рисунок 4.2.1.3). В итоге удельный вес кредитов в тенге в общем объеме кредитования повысился с 73,7% до 77,1%.

Рисунок 4.2.1.3



¹⁴ Кредиты, выданные субъектам реального сектора внутренней экономики (резидентам), не включают соглашения репо с ценными бумагами, начисленные доходы по займам, премии, дисконты, финансовый лизинг, межбанковские счета, учтенные и опротестованные векселя, дебиторы по документарным расчетам.

Объем кредитов юридическим лицам уменьшился на 4,6%, составив по итогам 2018 года 7,8 трлн тенге, кредиты физическим лицам увеличились на 16,8% до 5,3 трлн тенге. Удельный вес кредитов физическим лицам увеличился с 35,7% до 40,5%.

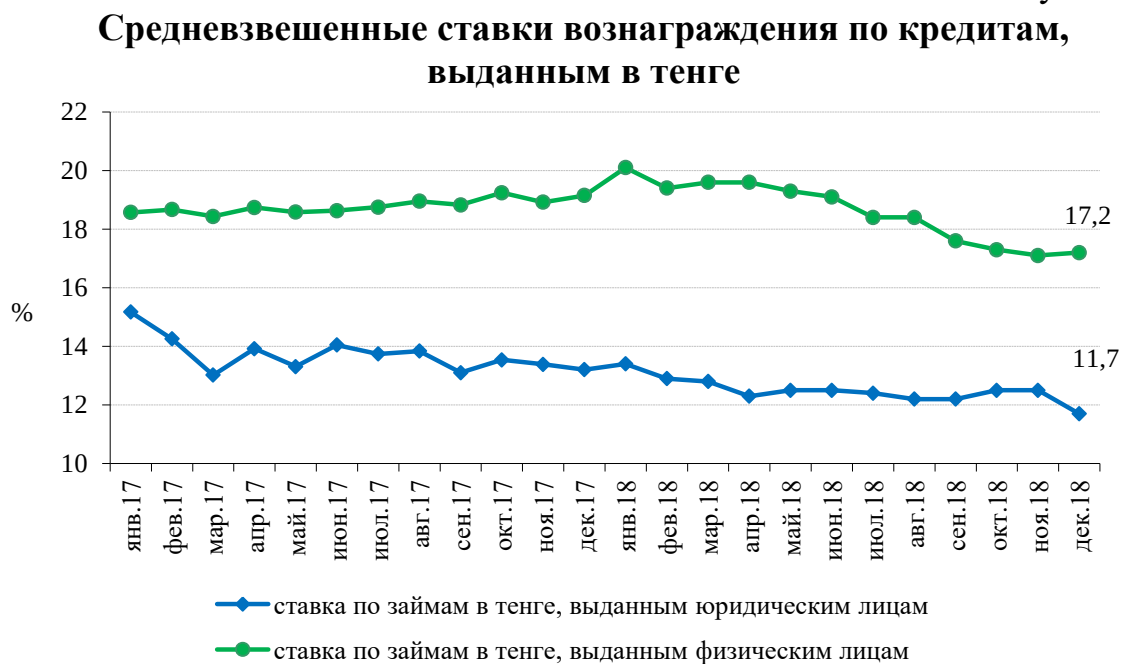
Долгосрочное кредитование в 2018 году выросло на 2,8% до 11,1 трлн тенге, краткосрочное – на 4,4% до 2 трлн тенге. Доля долгосрочных кредитов в структуре кредитного портфеля банков составила 84,8% (в декабре 2017 года – 85%).

Кредитование субъектов малого предпринимательства в 2018 году уменьшилось на 15,2% до 2,4 трлн тенге, что составляет 18,1% от общего объема кредитов экономике.

В отраслевой разбивке наиболее значительная сумма кредитов банков экономике приходится на промышленность – 15,5%, торговлю – 13,8%, строительство – 5,8%, сельское хозяйство – 3,7%.

В 2018 году средневзвешенная ставка по кредитам, выданным в национальной валюте небанковским юридическим лицам, снизилась до 12,4% с 13,6% в 2017 году, физическим лицам – до 18,5% с 18,8% в 2017 году (рисунок 4.2.1.4).

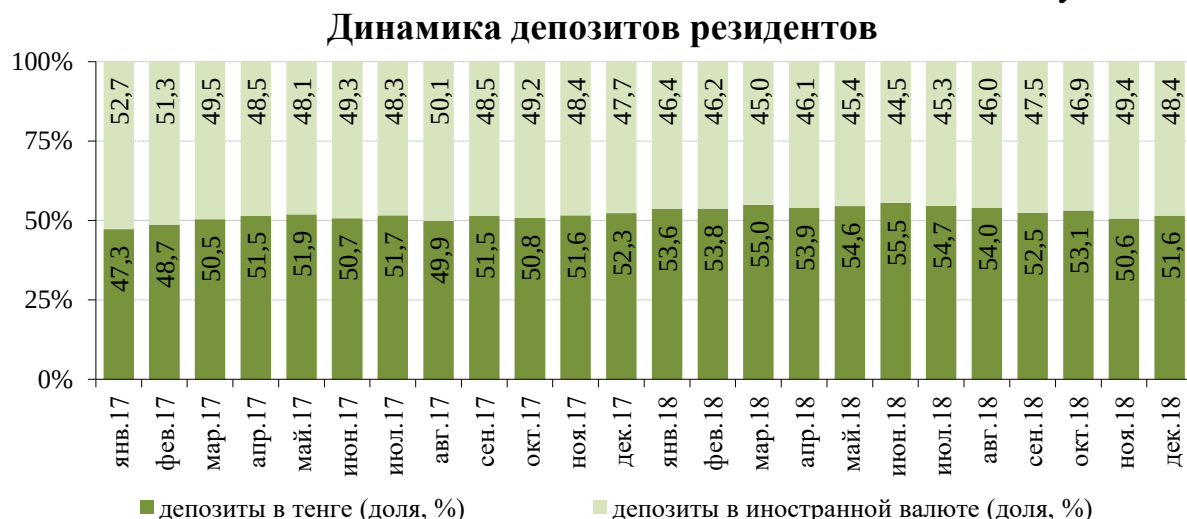
Рисунок 4.2.1.4



За 2018 год депозиты резидентов в депозитных организациях увеличились на 6,0% (в 2017 году снижение на 3,0%), составив 18,6 трлн тенге.

Депозиты в национальной валюте увеличились за год на 4,5% и составили 9,6 трлн тенге, депозиты в иностранной валюте в долларовом эквиваленте снизились на 6,9% и составили 9,0 трлн тенге. Долларизация депозитов на конец декабря 2018 года составила 48,4% (рисунок 4.2.1.5).

Рисунок 4.2.1.5

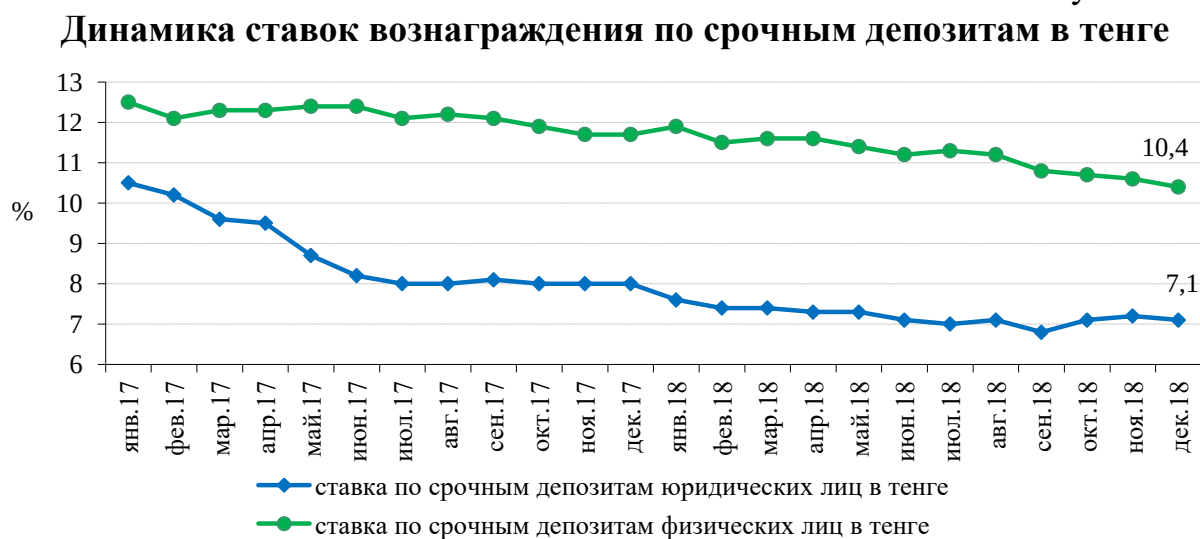


За 2018 год депозиты юридических лиц увеличились на 5,4% до 9,9 трлн тенге, в их структуре депозиты в национальной валюте сократились на 4,9% до 5,0 трлн тенге, в иностранной валюте в долларовом эквиваленте увеличились на 2,6% до 4,9 трлн тенге. В результате долларизация депозитов юридических лиц составила 49,3% (в декабре 2017 года – 43,8%).

Депозиты физических лиц увеличились на 6,6% до 8,7 трлн тенге, в их структуре депозиты в тенге увеличились на 17,1% до 4,6 трлн тенге, в иностранной валюте в долларовом эквиваленте сократились на 16,2% до 4,1 трлн тенге. Долларизация депозитов физических лиц составила 47,4% (в декабре 2017 года – 52,2%).

В декабре 2018 года средневзвешенная ставка вознаграждения по срочным депозитам небанковских юридических лиц в национальной валюте составила 7,1% (в декабре 2017 года – 8,0%), по срочным депозитам физических лиц в национальной валюте – 10,4% (11,7%) (рисунок 4.2.1.6).

Рисунок 4.2.1.6



По итогам 2018 года совокупный размер активов ипотечных организаций составил 578,8 млрд тенге, что больше показателя 2017 года на 326,9 млрд тенге, или в 2,3 раза. Совокупный кредитный портфель ипотечных организаций составил 246,2 млрд тенге, что на 71,7 млрд тенге, или на 41,1% больше показателя, сложившегося по итогам 2017 года (рисунок 4.2.1.7).

Рисунок 4.2.1.7



Наибольшую долю в совокупном кредитном портфеле ипотечных организаций занимают кредиты, выданные АО «Ипотечная организация «Казахстанская Ипотечная Компания», – 85,2%.

Удельный вес займов с просроченной задолженностью свыше 90 дней в совокупном кредитном портфеле ипотечных организаций по итогам 2018 года составил 2,1%, или 5,2 млрд тенге.

По итогам 2018 года сумма сформированных ипотечными организациями провизий составила 6,1 млрд тенге, удельный вес сформированных провизий в кредитном портфеле составил 2,5%.

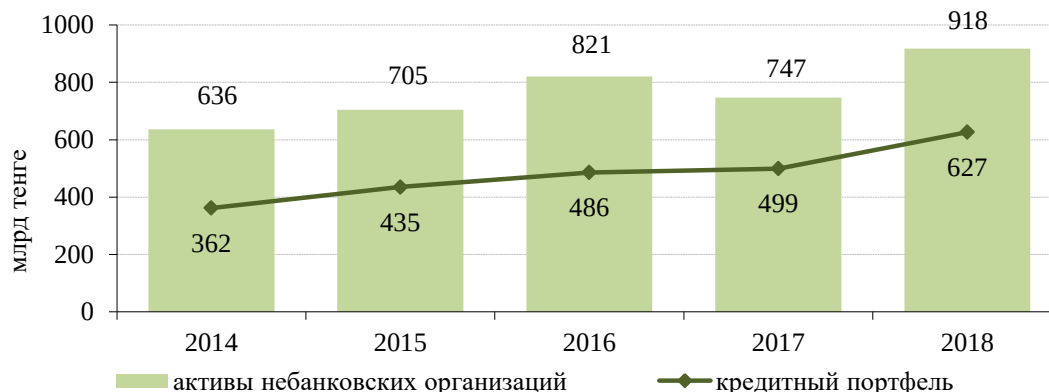
По итогам 2018 года совокупные активы небанковских организаций¹⁵ составили 917,6 млрд тенге, увеличившись за год на 22,8%.

Кредитный портфель¹⁶ дочерних организаций национального управляющего холдинга в сфере агропромышленного комплекса по итогам 2018 года составил 626,5 млрд тенге, увеличившись на 25,6% (рисунок 4.2.1.8). Удельный вес займов с просроченной задолженностью в совокупном кредитном портфеле дочерних организаций национального управляющего холдинга в сфере агропромышленного комплекса по итогам 2018 года составил 9,2%, или 67,0 млрд тенге.

¹⁵ Дочерние организации национального управляющего холдинга в сфере агропромышленного комплекса и Национальный оператор почты Республики Казахстан.

¹⁶ С учетом предоставленной финансовой аренды, за вычетом резервов.

Рисунок 4.2.1.8

Динамика активов и кредитного портфеля небанковских организаций

По итогам 2018 года количество микрофинансовых организаций, прошедших учетную регистрацию в Национальном Банке, составило 157, увеличившись за год на 24%. Основная доля микрофинансовых организаций осуществляла свою деятельность в городе Алматы (34%), Южно-Казахстанской области (11%) и в городе Астане (13%).

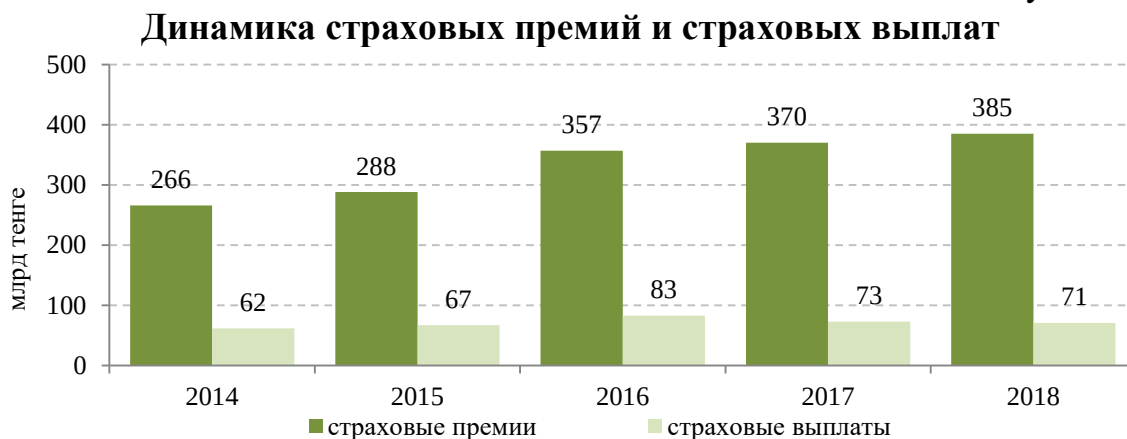
4.2.2. Страховой сектор

На конец 2018 года страховой сектор Республики Казахстан был представлен 29 страховыми организациями, 15 страховыми брокерами и 56 актуариями.

Совокупный объем активов страховых организаций за 2018 год вырос на 13,3% и по итогам года составил 1 048,5 млрд тенге. Совокупный собственный капитал за 2018 год увеличился на 13,7% и составил 468,3 млрд тенге. Сумма обязательств страховых организаций составила 580,2 млрд тенге, что на 13,0% больше, чем по итогам 2017 года. Сумма страховых резервов составила 519,5 млрд тенге, или 89,5% от совокупного объема обязательств что на 12,8% больше по сравнению с 2017 годом.

Совокупный объем страховых премий увеличился на 4,0% и составил 384,8 млрд тенге, при этом сумма страховых премий по договорам прямого страхования составила 350,5 млрд тенге, что на 5,6% больше объема 2017 года (рисунок 4.2.2.1). В структуре страховых премий основную долю занимает добровольное имущественное страхование – 151,4 млрд тенге, или 39,3% от общего объема страховых премий, по добровольному личному страхованию собрано страховых премий на сумму 131,3 млрд тенге, или 34,1%, по обязательному страхованию – 102,2 млрд тенге, или 26,5%. Общий объем страховых выплат, произведенных по договорам страхования, за 2018 год составил 70,8 млрд тенге, уменьшившись по сравнению с 2017 годом на 3,2%. В структуре страховых выплат по видам страхования добровольное личное страхование составляет 42,4%, обязательное страхование – 38,0%, добровольное имущественное страхование – 19,6%.

Рисунок 4.2.2.1



Объем страховых премий, переданных на перестрахование, составил 89,8 млрд тенге, или 23,3% от совокупного объема страховых премий. При этом на перестрахование нерезидентам Республики Казахстан передано 83,7% от страховых премий, переданных на перестрахование.

3.2.3. Рынок ценных бумаг

На конец 2018 года рынок ценных бумаг Республики Казахстан был представлен 41 брокером и (или) дилером (20 банков и 21 небанковская организация), 9 банками-кастодианами, 21 управляющим инвестиционным портфелем, 2 трансфер-агентами. На рынке ценных бумаг также осуществляют деятельность 2 инфраструктурные организации – Казахстанская фондовая биржа, осуществляющая на основании лицензий деятельность по организации торговли ценными бумагами и иными финансовыми инструментами и клиринговую деятельность по сделкам с финансовыми инструментами на рынке ценных бумаг, и АО «Центральный депозитарий ценных бумаг» (Центральный депозитарий), осуществляющее исключительные виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг без лицензии.

По итогам 2018 года совокупные финансовые показатели профессиональных участников рынка ценных бумаг – небанковских организаций (брокеров и (или) дилеров и управляющих инвестиционным портфелем) по сравнению с 2017 годом увеличились по активам на 7,9%, по собственному капиталу – на 78,8%. Рост активов связан с увеличением стоимости портфеля ценных бумаг. На увеличение собственного капитала повлияло увеличение нераспределенной прибыли 2018 года, а также значительное увеличение уставного капитала одного из профессиональных участников рынка ценных бумаг. Совокупный объем обязательств уменьшился на 9,9%. Активы под управлением управляющих инвестиционным портфелем в течение 2018 года уменьшились на 50,1%.

Капитализация рынка акций Казахстанской фондовой биржи составила на конец 2018 года 15,5 трлн тенге, снизившись за год на 9,5%. Капитализация

рынка облигаций составила 10,8 трлн тенге, увеличившись в течение 2018 года на 21,4%.

Объем сделок на организованном рынке ценных бумаг за 2018 год в совокупности увеличился на 15,9%. Объем сделок с акциями увеличился на 104,8%, с ценными бумагами инвестиционных фондов – на 66,7%, с корпоративными облигациями – на 27,7%, с ценными бумагами международных финансовых организаций – на 102,1%, с государственными ценными бумагами снизился на 18,8%.

Объем сделок с финансовыми инструментами на неорганизованном рынке ценных бумаг по итогу 2018 года составил 13,2 трлн тенге по государственным ценным бумагам Республики Казахстан (рост за год на 28,2%), 561 млрд тенге по негосударственным ценным бумагам эмитентов – резидентов Республики Казахстан (рост в 3,1 раза), 382 млрд тенге по иностранным ценным бумагам эмитентов – нерезидентов Республики Казахстан (рост в 4,8 раза).

Количество эмитентов негосударственных эмиссионных ценных бумаг на конец 2018 года составило 1 603, из них количество акционерных обществ с действующими выпусками акций составило 1 192 (рисунок 4.2.3.1). Планомерное снижение количества действующих выпусков акций происходило в связи с тем, что акционерные общества, размер уставного капитала которых не был приведен в соответствие с требованиями законодательства Республики Казахстан об акционерных обществах, ликвидировались в добровольном или принудительном порядке.

Рисунок 4.2.3.1



В течение 2018 года Национальным Банком было зарегистрировано 29 выпусков акций и аннулировано 54 выпуска акций, 17 из которых аннулировано по искам Национального Банка на основании решений территориальных специализированных экономических судов о принудительной ликвидации акционерных обществ, уставный капитал которых не соответствуют требованиям законодательства Республики Казахстан, 6 – на основании писем Министерства юстиции Республики Казахстан о ликвидации

и реорганизации акционерных обществ, 31 – на основании решений общих собраний акционеров о реорганизации или ликвидации данных акционерных обществ.

Количество действующих выпусков облигаций на конец 2018 года составило 411 с суммарной номинальной стоимостью 13,8 трлн тенге, из которых 247 выпусков включены в официальный список Казахстанской фондовой биржи, в том числе 26 выпусков облигаций альтернативной площадки.

В 2018 году было зарегистрировано 53 выпуска негосударственных облигаций общим объемом 2,6 трлн тенге и 10 облигационных программ объемом выпуска 1,7 трлн тенге.

По состоянию на конец 2018 года на рынке ценных бумаг действовало 32 паевых инвестиционных фонда, активы которых находятся в инвестиционном управлении управляющих компаний (12 – закрытых, 1 – открытый и 19 – интервальных), а также 20 акционерных инвестиционных фондов, в том числе 11 фондов недвижимости. Совокупный размер активов инвестиционных фондов составил 194,9 млрд тенге, из них активы паевых инвестиционных фондов составляли 84,2 млрд тенге, активы акционерных инвестиционных фондов – 110,6 млрд тенге, включая активы фондов недвижимости – 84,3 млрд тенге.

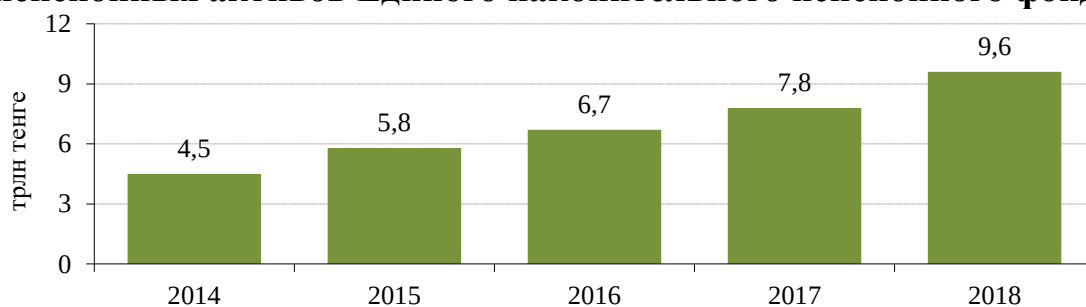
3.2.4. Пенсионная система

По итогам 2018 года Единый накопительный пенсионный фонд являлся единственной организацией, осуществляющей привлечение обязательных пенсионных взносов, обязательных профессиональных взносов и добровольных пенсионных взносов. Его единственным акционером является Правительство Республики Казахстан, Национальный Банк является доверительным управляющим акциями и осуществляет управление пенсионными активами.

Совокупный объем пенсионных активов на конец 2018 года составил 9,6 трлн тенге, увеличившись за год на 1,8 трлн тенге, или на 22,7% (рисунок 4.2.4.1).

Рисунок 4.2.4.1

Динамика изменения совокупного объема пенсионных активов Единого накопительного пенсионного фонда



Количество индивидуальных пенсионных счетов вкладчиков (получателей) Единого накопительного пенсионного фонда на конец 2018 года¹⁷ по обязательным пенсионным взносам составило 9,6 млн счетов с общей суммой пенсионных накоплений 9,2 трлн тенге, по обязательным профессиональным пенсионным взносам – 0,5 млн счетов с суммой 197,4 млрд тенге, по добровольным пенсионным взносам – 36,5 тыс. счетов с суммой 1,9 млрд тенге.

Общий размер пенсионных взносов вкладчиков, увеличившись с начала 2018 года на 847,1 млрд тенге, или на 14,9%, составил 6,5 трлн тенге.

Сумма пенсионных выплат за 2018 год составила 168,6 млрд тенге.

4.2.5. Инфраструктурные организации

Казахстанский центр межбанковских расчетов

Республиканское государственное предприятие на праве хозяйственного ведения «Казахстанский центр межбанковских расчетов Национального Банка Республики Казахстан» (Казахстанский центр межбанковских расчетов) было создано в 1995 году в целях обеспечения стабильности и надежности функционирования национальных платежных систем.

Казахстанский центр межбанковских расчетов выступает оператором национальных платежных систем, обеспечивая их техническое функционирование, и является одним из основных участников по обеспечению их функционирования.

В основные виды деятельности Казахстанского центра межбанковских расчетов входит проведение межбанковских платежей, переводов денег и межбанковского клиринга; поддержание работоспособности аппаратно-программных комплексов, обеспечивающих бесперебойное функционирование платежных систем; обеспечение безопасности платежных систем; реализация пользователям средств криптографической защиты информации, их использование и хранение; организация и обеспечение функционирования розничных платежных систем.

На конец 2018 года участниками национальных платежных систем являлись все банки, Комитет казначейства Министерства финансов Республики Казахстан, Государственная корпорация «Правительство для граждан», Казахстанская фондовая биржа, Центральный депозитарий и иные значимые финансовые организации.

В рамках реализации проекта по внедрению удаленной идентификации личности в 2018 году был подготовлен прототип системы, началось подключение пользователей для подготовки к проведению пилотного проекта. Также была разработана и внедрена система моментальных платежей на базе

¹⁷ Количество индивидуальных пенсионных счетов вкладчиков (получателей) указано без учета индивидуальных пенсионных счетов, не имеющих остатка пенсионных накоплений на конец 2018 года.

аппаратно-программной платформы OpenAPI, развернуты веб-сервисы для информационного обмена системы моментальных платежей.

В 2018 году продолжались работы по повышению эффективности системы управления информационной безопасности, пройден сертификационный аудит на соответствие требованиям международного стандарта ISO 27001:2013.

Общая сумма доходов Казахстанского центра межбанковских расчетов за 2018 год составила 3,8 млрд тенге, что на 16,9% больше показателя 2017 года. Доходы от основной деятельности составили 2,3 млрд тенге, увеличившись на 12,8% в сравнении с 2017 годом. В результате оптимизации управления финансовыми ресурсами предприятия чистая прибыль (после налогообложения) по результатам деятельности за 2018 год увеличилась по сравнению с 2017 годом на 50%. По результатам деятельности в 2018 году стоимость активов предприятия увеличилась на 500,9 млн тенге.

Казахстанский фонд гарантирования депозитов

АО «Казахстанский фонд гарантирования депозитов» (Казахстанский фонд гарантирования депозитов) был создан в 1999 году для содействия стабильности финансовой системы и защиты прав и законных интересов вкладчиков банков Республики Казахстан.

Казахстанский фонд гарантирования депозитов осуществляет обязательное гарантирование депозитов и выполняет следующие функции: выплачивает гарантийное возмещение; ведет реестр банков – участников системы обязательного гарантирования депозитов; формирует специальный резерв, предназначенный для выплаты гарантийного возмещения; выбирает на конкурсной основе банк-агент; участвует в составе временной администрации, назначаемой в период консервации банка-участника; участвует в составе временной администрации, назначаемой в период лишения банка-участника лицензий на проведение всех банковских операций; участвует в составе ликвидационной комиссии принудительно ликвидируемого банка-участника до момента погашения ликвидационной комиссией задолженности по сумме выплаченного (выплачиваемого) гарантийного возмещения; участвует в составе комитета кредиторов принудительно ликвидируемого банка-участника до момента погашения ликвидационной комиссией задолженности по сумме выплаченного (выплачиваемого) гарантийного возмещения; определяет размер и порядок уплаты взносов банками-участниками, осуществляет контроль за полнотой и своевременной уплатой взносов.

Объектами гарантии являются вклады, текущие счета и деньги на платежных карточках клиентов банков – физических лиц и индивидуальных предпринимателей. Исключение составляют беспроцентные депозиты до востребования и инвестиционные депозиты, размещенные в исламских банках.

В 2018 году в законную силу вступили решения суда о ликвидации АО «Казинвестбанк», АО «Delta Bank» и АО «Qazaq Banki». Также по состоянию на конец 2018 года отозваны лицензии на ведение банковских операций у АО

«Банк Астана» и АО «Эксимбанк Казахстан». По данным банкам Казахстанским фондом гарантирования депозитов были начислены кредитные убытки по выплате гарантийного возмещения на всю сумму ожидаемых обязательств.

Выплата возмещения вкладчикам АО «Delta Bank» через банк-агент будет продолжаться до мая 2019 года, вкладчикам АО «Qazaq Banki» – до 24 июня 2019 года. Выплата гарантийного возмещения вкладчикам АО «Казинвестбанк» завершена. Оставшиеся вкладчики, не обратившиеся в банк-агент, могут обратиться в Казахстанский фонд гарантирования депозитов для получения гарантийного возмещения. В течение 2018 года осуществлялись также выплаты по гарантийным возмещениям вкладчикам АО «Наурыз банк» в размере 0,4 млн тенге и АО «Валют Транзит Банк» по сумме дополнительных выплат в размере 26,1 млн тенге (таблица 4.2.5.1).

Таблица 4.2.5.1

**Выплаты гарантийного возмещения из
Казахстанского фонда гарантирования депозитов**

Наименование принудительно ликвидируемого банка	Дата лишения лицензии	Дата вступления решения суда о лишении лицензии	Сумма обязательств по выплате гарантийного возмещения, млн тенге	Выплачено гарантийного возмещения на 01.01.2019 г., млн тенге	Доля от общей суммы, подлежащей выплате ¹⁸
АО «Наурыз Банк Казахстан»	02.06.05	02.12.05	772,05	679,93	88%
АО «Валют-Транзит Банк»	26.12.06	01.03.07	18 340,93	17 914,81	98%
АО «Казинвестбанк»	27.12.16	24.01.18	2,07	1,89	90%
АО «Delta Bank»	03.11.17	25.04.18	158,06	69,98	44%
АО «Qazaq Banki»	28.08.18	12.12.18	20 495,51	12 582,02	61%
АО «Банк Астаны»	18.09.18	09.01.19	37 596,65	-	-
АО «Эксимбанк Казахстан»	28.08.18	16.01.19	258,35	-	-
Итого			77 623,62	31 248,62	

В 2018 году Казахстанский фонд гарантирования депозитов входил в состав комитета кредиторов принудительно ликвидируемого АО «Валют-Транзит Банк», созданного в целях обеспечения интересов кредиторов и принятия решений с их участием, а также в состав временных администраций АО «Delta Bank», АО «Qazaq Banki», АО «Эксимбанк Казахстан» и АО «Банк Астаны». Казахстанский фонд гарантирования депозитов участвовал в составе ликвидационных комиссий принудительно ликвидируемых банков АО «Валют-Транзит Банк», АО «Казинвестбанк», АО «Delta Bank», АО «Qazaq Banki», АО «Эксимбанк Казахстан». Размер обязательств ликвидационных комиссий перед

¹⁸ Оставшаяся невыплаченная сумма возмещения 363 983 вкладчикам АО «Наурыз Банк Казахстан», АО «Валют-Транзит Банк» и АО «Казинвестбанк» в размере 518,4 млн тенге состоит в большей степени из так называемых «спящих счетов» с незначительными суммами, по которым депозиторы не обращались в Казахстанский фонд гарантирования депозитов за получением гарантийного возмещения.

Казахстанским фондом гарантирования депозитов на конец 2018 года составил 29,1 млрд тенге.

В 2018 году завершился процесс принудительной ликвидации АО «Наурыз Банк Казахстан», начатый в ноябре 2005 года. Ликвидационной комиссией банка возмещено 100% требований Казахстанского фонда гарантирования депозитов по 3-й очереди (таблица 4.2.5.2).

Таблица 4.2.5.2

**Обязательства ликвидируемых банков перед
Казахстанским фондом гарантирования депозитов**

Наименование принудительно ликвидируемого банка	Размер погашенных ликвидационной комиссией обязательств по выплаченному гарантийному возмещению на 01.01.2019 г.		Остаток непогашенных ликвидационной комиссией обязательств по выплаченному гарантийному возмещению на 01.01.2019 г.		Размер погашенных ликвидационной комиссией обязательств по неуплаченным календарным взносам		Остаток непогашенных ликвидационной комиссией обязательств по неуплаченным календарным взносам	
	(млн тенге)	(%)	(млн тенге)	(%)	(млн тенге)	(%)	(млн тенге)	(%)
	Третья очередность реестра требований кредиторов				Восьмая очередность реестра требований кредиторов			
АО «Наурыз Банк Казахстан»	772	100	0	0	0	0	5,9	100
АО «Валют-Транзит Банк»	9 813	53,5	8 527	46,5	0	0	28,1	100
АО «КазинвестБанк»	2	100	0	0	0,3	3,7	8,2	96,3
АО «Delta Bank»	158	100	0	0	0	0	1,7	100
АО «Qazaq Banki»	0	0	20 400	100	0	0	145,7	100

В 2018 году была начата работа по внесению изменений в порядок расчета и установления дифференцированных ставок обязательных взносов банков, в рамках которой в 2019 году запланировано полностью пересмотреть систему взносов банков-участников.

В течение 2018 года внимание общественности было приковано к новостям о проблемных банках. Казахстанский фонд гарантирования депозитов предпринял все необходимые меры для эффективной коммуникации с вкладчиками этих банков, начиная с момента лишения банков лицензии: размещал актуальную информацию на официальном веб-сайте; запустил бесплатный колл-центр, работал в мессенджерах; совместно с Национальным Банком публиковал информационные сообщения.

Для того, чтобы обеспечить сохранность резерва для выплаты возмещения, Казахстанский фонд гарантирования депозитов инвестирует денежные средства в финансовые инструменты с высокой ликвидностью и минимальным риском. Доверительным управляющим активами является Национальный Банк.

Государственное кредитное бюро

Основными видами деятельности АО «Государственное кредитное бюро» (Государственное кредитное бюро), созданного в 2012 году, являются формирование базы данных кредитных историй и предоставление кредитных отчетов, формирование и ведение единой страховой базы данных.

С 2018 года Государственное кредитное бюро предоставляет банкам и страховым организациям доступ к государственным базам данных: базы «Физические лица» и «Юридические лица» Министерства юстиции Республики Казахстан, базы данных «Автомобиль» и «Водитель» Министерства внутренних дел Республики Казахстан, база данных физических лиц, относящихся к льготной категории (участники Великой Отечественной войны и лица, приравненные к ним, инвалиды 1 и 2 группы, пенсионеры) Министерства труда и социальной защиты населения Республики Казахстан.

С 2017 года Государственное кредитное бюро осуществляет формирование и ведение единой страховой базы данных.

В течение 2018 года проводились работы по формированию и ведению страховой базы данных, по созданию и ведению информационной аналитической системы для статистического учета, по формированию страховой статистики, анализу и обобщению данных по страховому рынку, по автоматическому расчету страховых премий по договорам обязательного страхования, а также по интеграции с государственными базами данных.

Единый регистратор ценных бумаг

АО «Единый регистратор ценных бумаг» (Единый регистратор), созданное в 2011 году, является единственной организацией на территории Республики Казахстан, осуществляющей деятельность по ведению системы реестров держателей ценных бумаг.

16 августа 2018 года на совместном внеочередном общем собрании акционеров Центрального депозитария и Единого регистратора было принято решение о добровольной реорганизации в форме присоединения Единого регистратора к Центральному депозитарию.

С 1 января 2019 года функции Единого регистратора по ведению системы реестров держателей ценных бумаг переданы Центральному депозитарию. Центральный депозитарий становится правопреемником по всем правам и обязанностям Единого регистратора. Все договоры с Единым регистратором, заключенные ранее в форме договора присоединения, продолжают действовать и не требуют перезаключения.

Центральный депозитарий

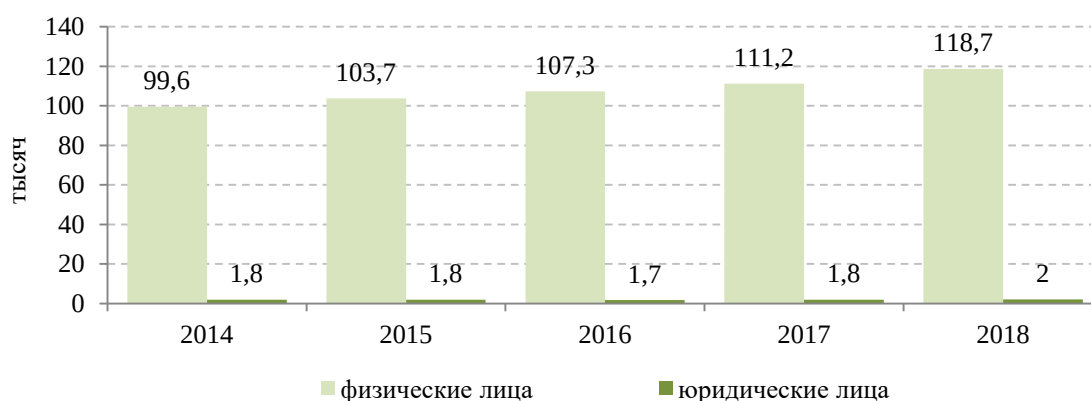
Центральный депозитарий является инфраструктурной организацией на рынке ценных бумаг Казахстана, осуществляющей исключительные виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг – депозитарную и деятельность по ведению системы реестров держателей ценных бумаг. Центральный депозитарий был создан в 1997 году.

В рамках совершенствования инфраструктуры рынка ценных бумаг в 2018 году завершено присоединение Единого регистратора к Центральному депозитарию, что позволит консолидировать всю информацию о держателях ценных бумаг в единой базе данных, упростить процедуры, сократить время регистрации сделок и издержки клиентов за счет оптимизации тарифов. В целях повышения прозрачности внебиржевого рынка ценных бумаг и стимулирования на нем спроса на финансовые инструменты на базе Центрального депозитария будет создана интегрированная информационная система внебиржевого рынка ценных бумаг, которая позволит участникам рынка обмениваться котировками ценных бумаг и заключать сделки.

Количество открытых субсчетов клиентов депонентов в системе учета Центрального депозитария на конец 2018 года составило 120 693, увеличившись за год на 7 632 единиц, или 6,8% (рисунок 4.2.5.1).

Рисунок 4.2.5.1

Количество субсчетов в системе учета номинального держания



Казахстанская фондовая биржа

Организованный рынок ценных бумаг в Казахстане представлен Казахстанской фондовой биржей, созданной 1993 году.

По итогам 2018 года структура официального списка Казахстанской фондовой биржи была представлена 127 выпусками акций корпоративных эмитентов (20,3% от общего количества выпусков ценных бумаг, включенных в официальный список), в том числе 53 выпусками акций альтернативной площадки, 247 выпусками облигаций корпоративных эмитентов (39,5%), в том числе 26 выпусками облигаций альтернативной площадки, 231 выпуском государственных ценных бумаг (36,9%), 14 выпусками ценных бумаг международных финансовых организаций (2,2%) и 7 выпусками ценных бумаг инвестиционных фондов (1,1%).

За 2018 год объем сделок с негосударственными ценными бумагами (с учетом сектора репо) на организованном рынке уменьшился на 34,1% и составил 4,4 трлн тенге, в том числе на вторичном рынке ценных бумаг – 1 трлн тенге, на первичном рынке – 1,9 трлн тенге, в секторе репо – 1,5 трлн тенге.

Объем биржевых сделок по государственным ценным бумагам (с учетом сектора репо) на организованном рынке составил 76 трлн тенге, увеличившись по сравнению с 2017 годом на 8,0% в связи с увеличением объема операций репо.

Общая капитализация рынка негосударственных ценных бумаг, включенных в официальный список Казахстанской фондовой биржи, за 2018 год увеличилась на 1,2% и составила 26,3 трлн тенге (рисунок 4.2.5.2).

Рисунок 4.2.5.2



С целью повышения доступа субъектов бизнеса к рыночному финансированию в 2018 году на базе Казахстанской фондовой биржи были созданы дополнительные площадки «KASE Startup» и «KASE Private Market», в первую очередь для малых и средних предприятий, заинтересованных в привлечении инвестиций на фондовом рынке. Площадка «KASE Private Market» предназначена для предоставления субъектам малого и среднего бизнеса в организационно-правовой форме товарищества с ограниченной ответственностью альтернативного источника финансирования без необходимости получения статуса публичной компании. «KASE Startup» — это интернет-площадка, главной целью которой является формирование коммуникаций между стартап-компаниями и инвесторами. При этом заключение сделок в рамках финансирования стартап-компаний инвесторами будет происходить как с использованием торговой инфраструктуры Казахстанской фондовой биржи, так и напрямую между сторонами.

С целью повышения надежности и ликвидности валютного рынка путем минимизации риска дефолта контрагента с 1 октября 2018 года Казахстанская фондовая биржа приступила к выполнению функций центрального контрагента на биржевом рынке иностранных валют и осуществляет страхование данных сделок. Создание центрального контрагента позволяет улучшить управление кредитными рисками, обеспечивая стабильность на рынке, а также повышает привлекательность для иностранных участников.

С целью увеличения количества участников валютного рынка и создания дополнительных инструментов хеджирования валютных рисков брокерским

организациям были предоставлены прямой доступ к торгам на биржевом валютном рынке и возможность получения брокерскими организациями лицензий на осуществление отдельных видов банковских операций.

Торги на вторичном рынке по государственным ценным бумагам на фондовой бирже были переведены на расчеты по системе T+2, что стало очередным шагом развития внутреннего фондового рынка и интеграции с международными рынками капитала.

Казахстанский фонд устойчивости

АО «Казахстанский фонд устойчивости» (Казахстанский фонд устойчивости) было создано в 2017 году для содействия финансовой стабильности банковского сектора посредством финансовой поддержки банков. Основными видами его деятельности являются участие в реализации и финансировании программ поддержки банковского сектора; финансовая поддержка банков, в том числе путем предоставления субординированных займов; приобретение акций банков посредством конвертации приобретенных субординированных облигаций; поиск инвесторов и реализация акций банков, приобретенных посредством конвертации субординированных облигаций, новому инвестору.

В 2018 году Казахстанский фонд устойчивости принимал участие в реализации следующих программ:

- 1) Программа повышения финансовой устойчивости банковского сектора. В целях реализации Программы были приобретены облигации банков и организации на общую сумму 809,4 млрд тенге;
- 2) Программа рефинансирования ипотечных жилищных/ипотечных займов. Выделенный лимит по первой части Программы составил 150 млрд тенге, по второй части – 138 млрд тенге;
- 3) Программа поддержки аграрного сектора. Объем Программы – 450 млрд тенге;
- 4) Программа обеспечения долгосрочной тенговой ликвидности для кредитования приоритетных отраслей экономики. Общий объем Программы – 600 млрд тенге, из них освоению через Казахстанский фонд устойчивости подлежит 300 млрд тенге.

Ипотечная организация «Баспана»

АО «Ипотечная организация «Баспана» (Ипотечная организация «Баспана») было создано в 2018 году для реализации Программы ипотечного жилищного кредитования «7-20-25. Новые возможности приобретения жилья для каждой семьи» и повышения доступности ипотечных жилищных займов для населения.

Ипотечная организация «Баспана» привлекает финансовые ресурсы за счет выпуска и размещения агентских облигаций на рынке ценных бумаг и направляет их на выкуп у банков прав требования по ипотечным жилищным займам, выданным в соответствии с условиями Программы.

Основными требованиями для участия населения в Программе являются: наличие гражданства Республики Казахстан; наличие дохода от предпринимательской или трудовой деятельности; отсутствие непогашенной задолженности по займам на приобретение жилья; отсутствие жилья на праве собственности на территории Республики Казахстан.

Для стимулирования строительства жилья в рамках Программы «7-20-25» Ипотечная организация «Баспана» осуществляет выкуп государственных ценных бумаг у местных исполнительных органов, которые направляют средства на строительство жилья для последующей реализации участникам Программы.

По результатам 2018 года по Программе «7-20-25» принято 6 562 заявки на получение займов на сумму 76,2 млрд тенге, выдано 3 229 займов на сумму 38,8 млрд тенге, в том числе выкуплено 2 973 займа на сумму 35,5 млрд тенге.

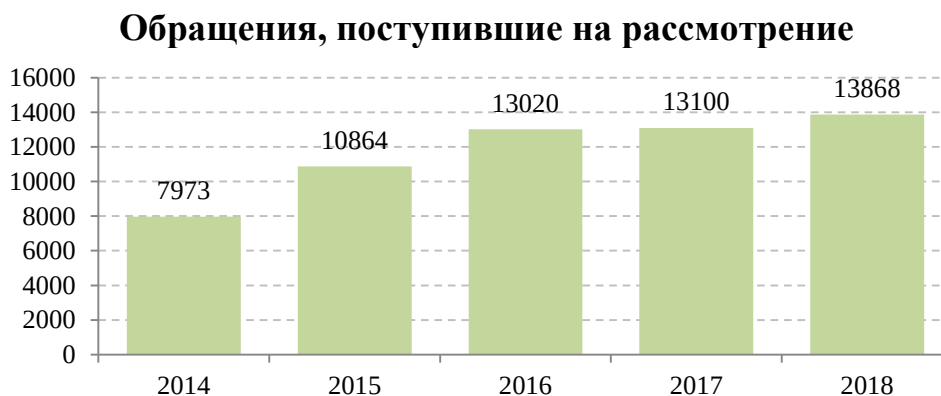
Ипотечной организацией «Баспана» был запущен рыночный ипотечный продукт «Баспана Хит», по которому в 2018 году было принято 735 заявок на сумму 6,2 млрд тенге, выдано 144 займа на сумму 1,3 млрд тенге, в том числе выкуплено 96 займов на сумму 0,8 млрд тенге.

4.3. Защита прав потребителей финансовых услуг

В связи с необходимостью реальной и адекватной защиты, возрастающей по мере интенсификации потребительского спроса и появления на рынке новых финансовых продуктов с включением информационных технологий, деятельность Национального Банка была направлена на обеспечение надлежащего уровня защиты прав и законных интересов потребителей финансовых услуг и услуг микрофинансовых организаций, а также должников коллекторских агентств и на повышение финансовой грамотности населения.

В 2018 году в Национальный Банк поступило на рассмотрение 13 868 обращений по вопросам защиты прав потребителей финансовых услуг и услуг микрофинансовых организаций, а также должников коллекторских агентств (рисунок 4.3.1).

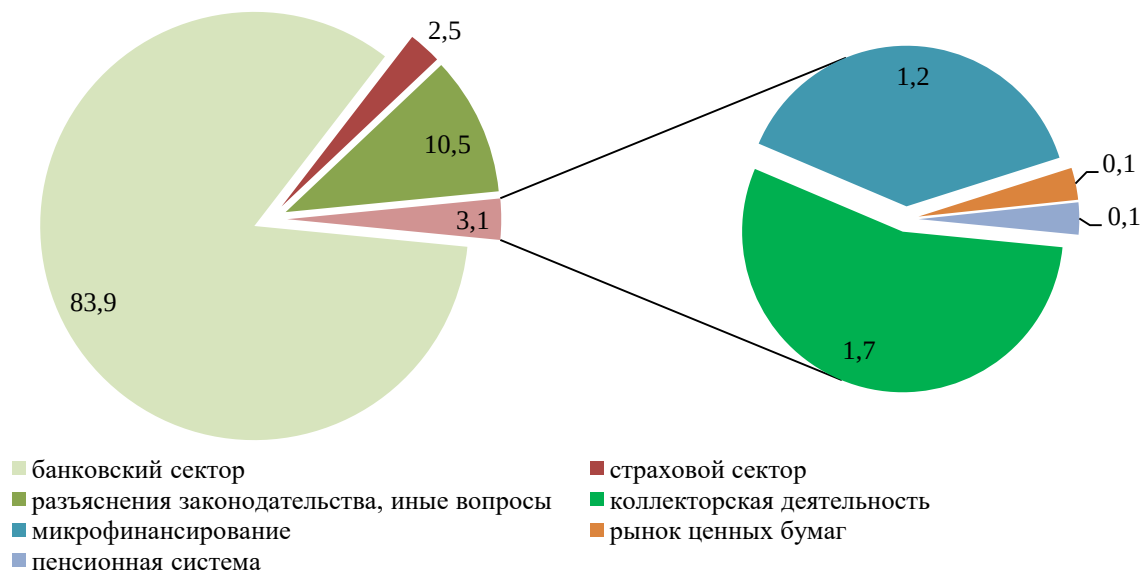
Рисунок 4.3.1



Значительная часть обращений пришлась на банковский сектор (банки и организации, осуществляющие отдельные виды банковских операций) и составила 83,9% от общего количества рассмотренных обращений (рисунок 4.3.2).

Рисунок 4.3.2

Структура обращений в разрезе секторов финансового рынка



Актуальными вопросами обращений по банковскому сектору были невозможность исполнения обязательств по договору банковского займа; рефинансирование задолженности; изменение валюты займа, ставки вознаграждения по займу; проверка правильности расчета размера ежемесячного платежа, задолженности, пени, вознаграждения, комиссий, годовой эффективной ставки вознаграждения; проверка правомерности взыскания банками денег со счетов заемщиков в бесспорном (безакцептном) порядке; неправомерность действий сотрудников банков; проверка условий договора банковского займа на соответствие требованиям законодательства Республики Казахстан; обслуживание банковских счетов; возврат вкладов; прощение (списание) задолженности за счет государства; нарушение порядка заключения, исполнения и прекращения договора банковского займа; перевод денег; разъяснения нормативных правовых актов по банковскому сектору; проверка деятельности банка; процедура реализации предмета залога; исполнение судебных решений; отказ в высвобождении предмета залога; тарифная политика.

В секторе страховых услуг наиболее актуальными вопросами обращений были споры, возникающие при обязательном страховании гражданско-правовой ответственности владельцев транспортных средств и связанные с несогласием с произведенной страховой организацией оценкой размера

причиненного вреда, нарушение сроков осуществления страховой выплаты, а также неосуществление страховой выплаты; отказы страховых организаций в осуществлении страховой выплаты по добровольным видам страхования; требования проверки правильности расчетов страховых премий и страховой суммы.

Актуальными вопросами относительно действий субъектов рынка ценных бумаг остаются невыплата дивидендов и получение информации о деятельности акционерных обществ.

Обращения по поводу действий микрофинансовых организаций касались разъяснений требований нормативных правовых актов по вопросам деятельности микрофинансовых организаций; проверки правильности расчета размера ежемесячного платежа, задолженности, пени, вознаграждения, комиссий, годовой эффективной ставки вознаграждения; проверки условий договора на соответствие требованиям законодательства Республики Казахстан.

В обращениях, связанных с деятельностью Единого накопительного пенсионного фонда, затрагивались вопросы разъяснения требований пенсионного законодательства и отказа в выплате пенсионных накоплений.

Обращения, связанные с деятельностью коллекторских агентств, касались вопросов о неправомерных действиях сотрудников коллекторских агентств и применения норм нормативных правовых актов по коллекторской деятельности.

По выявленным в результате рассмотрения обращений нарушениям действующего законодательства Республики Казахстан в отношении финансовых и микрофинансовых организаций за 2018 год применено 185 ограниченных мер воздействия. Кроме того, по результатам рассмотрения обращений потребителей финансовых услуг возбуждено 117 административных дел, 30 из которых в отношении микрофинансовых организаций, 108 – в отношении банков, 9 – в отношении страховых организаций.

В 2018 году Национальный Банк принял участие в более чем 1 800 судебных заседаниях, связанных с гражданскими делами по искам потребителей финансовых услуг к финансовым организациям и финансовых организаций к потребителям финансовых услуг.

За 2018 год осуществлен личный прием 4 042 граждан по вопросам оказания финансовых услуг, проведены консультации и оказана правовая помощь 331 гражданам, обратившимся в Общественную приемную Национального Банка, организовано 240 встреч заемщиков с представителями банков и ипотечных организаций, по итогам которых банками предоставлены заемщикам возможные условия реструктуризации.

В рамках уведомительного порядка Национальным Банком изучаются и анализируются условия финансовых продуктов на предмет соответствия нормам законодательства и отсутствия условий, ущемляющих права потребителей. В 2018 году в Национальный Банк поступило 450 уведомлений

об утверждении финансовых услуг и услуг по предоставлению микрокредитов, из них 155 от микрофинансовых организаций, 224 от банков и 71 от страховых организаций. По результатам рассмотрения представленных финансовыми и микрофинансовыми организациями уведомлений были применены 3 ограниченные меры воздействия за представление неполного пакета документов.

В целях совершенствования отношений, связанных с предоставлением ипотечных займов, в 2018 году были установлены новые особенности порядка ипотечного кредитования. Во-первых, заемщику предоставлена возможность реструктуризации ипотечного жилищного займа на раннем этапе возникновения просроченной задолженности. В этих целях за банком закреплена обязанность предложить заемщику варианты урегулирования просроченной задолженности, исходя из объективных обстоятельств ее возникновения и финансового положения заемщика. Во-вторых, расширен инструментарий досудебного урегулирования проблемной задолженности по ипотечным займам. В-третьих, восстановлен полноценный институт залога, где залогодержатель имеет право получения соответствующего удовлетворения своих требований из залога как в судебном, так и во внесудебном порядке.

В целях предотвращения ростовщичества и защиты прав потребителей в нерегулируемом секторе кредитования в рамках гражданского законодательства в 2018 году был установлен ряд особенностей договора займа, заключаемого с заемщиком – физическим лицом. Основные ограничения определены следующими требованиями:

договор займа должен содержать годовую эффективную ставку вознаграждения, ее значение не должно превышать 100%;

размер штрафа, налагаемого на заемщика за просрочку, не может превышать 0,5% от суммы просроченного платежа за каждый день просрочки, а также не может превышать 10% от суммы выданного займа в год;

предельная задолженность заемщика – физического лица по займу установлена на уровне 100%, то есть если заем выдан на 100 тыс. тенге, то долг заемщика не может превысить 200 тыс. тенге за весь период действия договора займа;

если условия договора займа не соответствуют любому из указанных требований, то договор займа признается ничтожным.

Обозначенные требования не распространяются на договоры займа, заимодателями по которым выступают банки, организации, осуществляющие отдельные виды банковских операций, микрофинансовые организации и кредитные товарищества, поскольку для них годовая эффективная ставка вознаграждения определена на уровне 56%.

В 2018 году Национальный Банк продолжил проведение широкомасштабной и системной информационно-разъяснительной работы, направленной на повышение уровня финансовой грамотности населения.

В эфире республиканского телеканала «Астана» были запущены образовательная телевизионная программа об основах финансовой грамотности «ТенгеLand» для детей младшего и среднего школьных возрастов и «Profinance.WEB» для широких слоев населения, в том числе для студентов и молодежи. За 2018 год вышло по 40 выпусков этих программ на государственном и русском языках.

В 2018 году продолжали выпускаться приложения об основах финансовой грамотности для детей младшего школьного возраста в республиканских газетах «Улан» и «Дружные ребята». За год были выпущены по 12 выпусков на государственном и русском языках. Для детей среднего и старшего школьного возраста были подготовлены по 6 выпусков на государственном и русском языках приложения к республиканскому журналу «Ойла». В декабре 2018 года состоялось награждение победителей ежегодного конкурса по финансовой грамотности, проходившего в газетах «Дружные ребята», «Улан» и журнале «Ойла».

В городе Алматы в Центральной городской библиотеке им. С. Бегалина были проведены ежегодная «Ночь в библиотеке» и мероприятие «День национальной валюты и финансистов» для детей младшего и среднего возрастов.

В 2018 году Национальный Банк провел работу по обновлению интернет-ресурса fingramota.kz, посвященного финансовому образованию населения. Проводились лекции по финансовой грамотности в регионах Казахстана, было проведено социологическое исследование уровня финансовой грамотности.

Программа рефинансирования ипотечных жилищных/ипотечных займов

В качестве одной из мер по решению проблем ипотечных заемщиков Национальным Банком с апреля 2015 года реализуется Программа рефинансирования ипотечных жилищных займов (ипотечных займов). Программа направлена на оказание содействия в сохранении единственного жилья заемщиков, получивших ипотечные займы в банках и ипотечных организациях в период с 2004 по 2009 годы.

На реализацию Программы рефинансирования Национальным Банком было выделено 130 млрд тенге.

Рефинансирование ипотечных займов осуществлялось 11 банками и 3 ипотечными организациями. По итогам 2018 года к рефинансированию банками было одобрено 25 807 займов на сумму 159,7 млрд тенге, рефинансированы 23 950 займов на сумму 139,7 млрд тенге. С учетом револьверного механизма освоения денег предполагается, что количество рефинансированных займов до 2026 года может составить около 40 тыс.

В 2018 году Национальным Банком совместно с АО «Фонд проблемных кредитов» проведены проверки АО «Банк Астаны» и АО «Астана Ипотека» по вопросам соблюдения ими условий Программы рефинансирования.

В марте 2018 года оператором реализации Программы рефинансирования определена дочерняя организация Национального Банка АО «Казахстанский фонд устойчивости».

27 марта 2018 года в Программу рефинансирования были внесены изменения, предусматривающие рефинансирование валютных ипотечных займов физических лиц, выданных до 1 января 2016 года. Займы подлежат рефинансированию в тенге по курсу Национального Банка на 18 августа 2015 года (188,35 тенге за доллар США). Сумма курсовой разницы (около 156 млрд тенге) возмещается за счет средств Национального Банка. Банками прощается задолженность заемщиков по вознаграждению, комиссиям, неустойке на сумму более 136 млрд тенге. Срок рефинансирования валютных ипотечных займов установлен до 15 июля 2019 года.

Рефинансирование валютных ипотечных займов осуществлялось 16 банками и 1 ипотечной организацией. По итогам 2018 года банками на рефинансирование было одобрено 5 908 займов на сумму 48,5 млрд тенге, рефинансировано 4 540 займов на сумму 35,1 млрд тенге.

В 2018 году Национальным Банком в адрес банков и ипотечных организаций были направлены рекомендации по применению налоговых льгот и рефинансированию ипотечных займов в рамках Программы рефинансирования.

С начала реализации Программы рефинансирования комиссиями по рассмотрению жалоб заемщиков касательно полученных отказов в рефинансировании ипотечных займов, в которые входят представители Национального Банка, акиматов, правоохранительных органов, органов социальной защиты и руководители общественных объединений, рассмотрено 3 992 обращения заемщиков, из которых по 1 819 обращениям (46%) вынесены решения о рефинансировании займов по условиям Программы рефинансирования. С марта 2018 года решения комиссий о рефинансировании займа являются для банков обязательными.

В целях снижения социальной напряженности среди ипотечных заемщиков Национальным Банком в адрес банков неоднократно направлялись письма о приостановлении процедуры подачи судебных исков о взыскании задолженности, выселении и реализации заложенного жилья заемщиков – потенциальных участников Программы рефинансирования третьим лицам.

4.4. Регулирование и надзор

4.4.1. Валютное регулирование и валютный контроль

Приоритетными задачами валютного регулирования остаются создание информационной базы по валютным операциям и потокам капитала, а также ведение аналитического мониторинга за валютными операциями для принятия решений по экономической политике.

В целях сбора статистической информации действующим валютным законодательством Республики Казахстан установлены требования регистрации или уведомления о валютных операциях, связанных с движением капитала (финансовые займы, прямые инвестиции, коммерческие кредиты, счета в иностранных банках). Режимы регистрации и уведомления учитывают крупные операции движения капитала, которые предусматривают поступление капитала (имущества, денежных средств) в Республику Казахстан на сумму свыше 500 тыс. долл. США в эквиваленте или перевод капитала (денежных средств, передачу имущества) из Республики Казахстан на сумму свыше 100 тыс. долл. США в эквиваленте. В рамках регистрации крупных валютных операций, связанных с движением капитала, в 2018 году Национальным Банком выдано 1 710 регистрационных свидетельств. В рамках уведомления о валютных операциях, связанных с движением капитала, и открытии счетов в иностранных банках в 2018 году Национальным Банком выдано 417 свидетельств об уведомлении.

Экспортные доходы являются основным источником предложения иностранной валюты на внутреннем валютном рынке Казахстана, поэтому валютным законодательством установлено требование репатриации выручки от экспорта товаров (работ, услуг) и возврата неиспользованного нерезидентом аванса за импорт товаров (работ, услуг) на банковские счета в казахстанских банках. Срок, в который должна быть осуществлена репатриация валюты, определяется исходя из условий внешнеторгового контракта. По внешнеторговым сделкам, сумма которых превышает 50 тыс. долл. США в эквиваленте, контроль исполнения требования репатриации осуществляется путем учетной регистрации внешнеторгового контракта в банке, обслуживающем резидента – участника внешнеторговой сделки.

В целях определения полноты охвата экспортно-импортным валютным контролем внешнеторговых операций был проведен анализ, по результатам которого установлено, что существующее пороговое значение на уровне 50 тыс. долл. США для контроля является оптимальным с точки зрения охвата операций, интересов бизнеса и издержек агентов валютного контроля на администрирование контроля.

Экспортно-импортный валютный контроль реализуется на базе процедур учетной регистрации внешнеторговых контрактов и электронного обмена информацией для целей контроля исполнения требования репатриации между уполномоченными банками, Национальным Банком и органом государственных доходов – Комитетом государственных доходов Министерства финансов Республики Казахстан.

В 2018 году Национальный Банк продолжал работу по выработке мер, необходимых для усиления эффективности валютного контроля и противодействия вывода капитала из страны.

2 июля 2018 года были приняты Закон «О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты Республики Казахстан по

вопросам валютного регулирования и валютного контроля, риск-ориентированного надзора за деятельностью финансовых организаций, защиты прав потребителей финансовых услуг и совершенствования деятельности Национального Банка Республики Казахстан» и Закон «О валютном регулировании и валютном контроле» в новой редакции.

Реализация норм законов позволит расширить охват статистического мониторинга валютных операций, сократить использование иностранной валюты в расчетах на территории Казахстана, а также повысить эффективность валютного контроля, в том числе для противодействия выводу денег из страны. Предусмотрен перечень валютных операций, отнесенных к операциям, направленным на вывод денег, предусмотрена возможность передачи сведений, содержащих банковскую тайну ведомствам Министерства финансов (Комитетам государственных доходов и финансового мониторинга). Небанковским обменным пунктам предоставлено право покупать и продавать аффинированное золото в слитках, выпущенных Национальным Банком, а профессиональным участникам рынка ценных бумаг – иностранную валюту на внутреннем валютном рынке по поручениям клиентов.

Согласно действующему законодательству в сфере валютного регулирования лицензия Национального Банка необходима только для осуществления деятельности по организации обменных операций с наличной иностранной валютой (деятельность пунктов обмена валют).

В рамках лицензирования деятельности по организации обменных операций с наличной иностранной валютой в 2018 году было выдано 48 лицензий новым уполномоченным организациям, добровольно возвращено 117 лицензий. По итогам 2018 года 496 уполномоченных организаций имели действующие лицензии на организацию обменных операций с наличной иностранной валютой, действовало 2 704 обменных пункта, в том числе 1 684 банковских обменных пункта, 793 обменных пункта уполномоченных организаций (небанковских юридических лиц) и 227 обменных пунктов АО «Казпочта».

В 2018 году к небанковским обменным пунктам вступило в силу новое требование о применении контрольно-кассовых машин с функцией фиксации и (или) передачи данных через оператора фискальных данных. Это позволило получать информацию по каждой операции в режиме реального времени, что обеспечивает прозрачность деятельности небанковских обменных пунктов.

В 2018 году в рамках валютного контроля Национальным Банком выявлены административные правонарушения в области валютного законодательства и законодательства о противодействии легализации (отмывания) доходов, полученных преступным путем, и финансирования терроризма, возбуждено 1 049 дел об административных правонарушениях. По 1 020 делам наложены взыскания, часть из которых в виде предупреждений – 552. По 468 делам сумма штрафов, наложенных Национальным Банком и судами, составила 306 млн тенге. За нарушения требований валютного

законодательства Республики Казахстан в отношении уполномоченных банков и уполномоченных организаций применены 82 ограниченные меры воздействия и 1 санкция в виде приостановления действия лицензии на определенный срок.

В 2018 году Национальным Банком проведено 236 проверок по вопросам соблюдения валютного законодательства Республики Казахстан, в том числе 211 проверок в отношении субъектов, определенных на основе оценки степени риска. Инспектирование по вопросам валютного контроля осуществлялось на основе риск-ориентированного подхода.

4.4.2. Регулирование и надзор финансового сектора

Банки. Регулирование

В 2018 году Национальный Банк продолжал законотворческую работу, предусматривающую усиление регуляторного и надзорного мандата Национального Банка. Законодательными поправками с 1 января 2019 года в надзорный процесс вводится широко используемый в мировой практике риск-ориентированный подход на базе мотивированного суждения, а также переход на режим разрешения и урегулирования проблемных банков.

Результатом этой работы стали законодательные изменения, направленные на усиление эффективности и действенности надзорной функции Национального Банка через внедрение риск-ориентированного надзора и принципов мотивированного суждения и расширение потенциала механизма выявления, оздоровления и урегулирования несостоятельных банков. Принятые законодательные поправки представляют Национальному Банку полномочия по применению полного перечня инструментов урегулирования несостоятельности банка, используемых в международной практике для защиты прав и интересов депозиторов и кредиторов и минимизации государственных расходов.

Применение надзорного суждения необходимо для решения накопленных структурных проблем финансового сектора – низкого качества ссудного портфеля, кредитования связанных сторон банков и вывода активов, низкого качества отчетности и оценки, а также системы управления рисками. Внедрение риск-ориентированного подхода в надзоре позволит Национальному Банку принять превентивные меры для снижения уровня рисков в зависимости от масштаба проблем, не дожидаясь ухудшения финансового положения банка. Надзорные меры будут направлены на повышение капитала и улучшение его структуры, улучшение качества активов, показателей ликвидности и доходности, а также совершенствование системы корпоративного управления в банке. При этом в рамках риск-ориентированного надзора Национальный Банк не будет устанавливать четких требований в отношении банков по управлению рисками, на соответствие которых будет проводиться проверка. Банки будут самостоятельно обеспечивать наличие системы управления кредитным риском, которая соответствует текущей рыночной ситуации, стратегии развития,

размеру, уровню сложности операций банка и обеспечивать эффективное выявление, измерение, мониторинг и контроль риска банка.

Мотивированное суждение будет применяться Национальным Банком в четырех областях: согласование менеджмента и акционеров; оценка адекватности созданных провизий (резервов); определение лиц, связанных с банком особыми отношениями; оценка систем управления рисками и внутреннего контроля.

В части совершенствования механизма разрешения неплатежеспособных банков Национальному Банку предоставлены полномочия по применению полного перечня инструментов урегулирования, используемых в международной практике, в том числе мер по принудительной реструктуризации обязательств такого банка для минимизации государственных потерь в рамках его урегулирования.

Законодательные поправки по вопросу совершенствования механизма по займам последней инстанции направлены на регламентацию единых условий по таким займам для платежеспособных банков в соответствии с международной практикой и рекомендациями МВФ, а также расширение списка приемлемого залогового обеспечения.

В 2018 году Национальный Банк начал подготовительную работу над проведением всесторонней и достоверной оценки качества банковских активов с привлечением международных (независимых) консультантов и применением международной методологии, что позволит восстановить доверие внешних и внутренних инвесторов к банковскому сектору и возобновить полноценный процесс кредитования субъектов экономики и населения.

В 2018 году продолжалась работа по переходу текущего регуляторного режима на основные принципы Базель III. Банкам был предоставлен дополнительный мониторинговый период внедрения норматива LCR до 1 сентября 2018 года с понижением норматива до 50%. Поэтапное увеличение до достижения 100% планируется к 2022 году. Предусмотрена возможность снижения норматива LCR в периоды стресса без признания нарушений пруденциальных нормативов.

Параллельно с нормативом LCR, банки предоставляют данные о нормативе нетто стабильного фондирования (NSFR). Коэффициент нетто стабильного фондирования был введен в действие на мониторинговой основе с 2018 года и установлен на пруденциальном уровне 100% с 1 января 2019 года.

Также были внесены изменения в расчет пруденциальных нормативов в части изменения расчета капитала и исключены некоторые нормативы капитализации банков по обязательствам перед нерезидентами.

В 2018 году в рамках Налогового кодекса банкам было предоставлено право на вычет суммы расходов по созданию провизий (резервов) против сомнительных и безнадежных активов, предоставленных дочерней организации банка на приобретение сомнительных и безнадежных активов родительского банка, а также на исключение из совокупного годового дохода дочерней

организации банка, приобретающей сомнительные и безнадежные активы родительского банка, доходов от осуществления видов деятельности, включенные в совокупный годовой доход такой организации и перечисленные родительскому банку.

В связи с исключением требования по определению Национальным Банком порядка стоимости залога и другого обеспечения, а также в связи с вступлением в силу с 1 января 2018 года нового стандарта МСФО 9, предусматривающего переход на модель ожидаемых убытков, было исключено требование по формированию динамического резерва.

По вопросу регулирования деятельности микрофинансовых организаций, в 2018 году в законодательство были внесены изменения в части проведения Национальным Банком мероприятий по подаче исков в суд о реорганизации/ликвидации микрофинансовых организаций.

В 2018 году были утверждены Правила осуществления классификации активов и условных обязательств по предоставленным микрокредитам, отнесения активов по предоставленным микрокредитам к сомнительным и безнадежным, а также создания провизий (резервов) против них.

Лицензирование

В 2018 году в рамках лицензионно-разрешительной деятельности по 7 государственным услугам было рассмотрено 199 заявлений/ходатайств на получение государственной услуги, из них положительное решение было принято по 138 услугам, в том числе:

выдано 19 разрешений на создание/приобретение дочерней организации/на значительное участие банка и (или) банковского холдинга в уставном капитале организаций;

выданы/переоформлены 9 лицензий, из них 1 лицензия была выдана организации, осуществляющей отдельные виды банковских операций, 8 лицензий были переоформлены в связи с изменением юридического адреса;

выдано 3 согласия на приобретение статуса крупного участника банка/банковского холдинга;

выдано 2 разрешения на добровольную реорганизацию банка (банковского холдинга);

согласовано 105 кандидатов на должности руководящих работников банков и банковских холдингов.

Прекращено действие 1 лицензии в связи с добровольным возвратом.

Кроме того, были отменены 10 разрешений на приобретение дочерней организации, 1 согласие на приобретение статуса крупного участника, 1 согласие на приобретение статуса банковского холдинга, 2 разрешения на значительное участие в уставном капитале.

В 2018 году были обработаны:

200 уведомлений об открытии/закрытии/передислокации дополнительных помещений, филиалов банков;

7 уведомлений о закрытии/открытии представительств банков, в том числе нерезидентов;

191 уведомление об изменении состава руководящих работников банков, банковских холдингов и небанковских организаций;

31 поправка в учредительные документы банков и небанковских организаций.

В 2018 году Национальный Банк выдал разрешение на добровольную реорганизацию АО «Народный Банк Казахстан» в форме присоединения АО «Казкоммерцбанк» к АО «Народный Банк Казахстан».

Надзорная деятельность

В целях выявления уровня имеющихся и потенциальных рисков и проблем в деятельности поднадзорных субъектов Национальным Банком на ежемесячной и ежеквартальной основе проводился анализ финансового состояния банков, небанковских организаций, банковских конгломератов и деятельности кредитных бюро.

За 2018 год по результатам осуществления надзора за деятельностью банков, банковских конгломератов, организаций, осуществляющих отдельные виды банковских операций (за исключением организаций, исключительным видом деятельности которых является организация обменных операций с наличной иностранной валютой), в том числе ипотечных организаций, дочерних организаций национального управляющего холдинга в сфере агропромышленного комплекса, Национального оператора почты, кредитных бюро Национальным Банком были применены следующие меры воздействия:

55 ограниченных мер воздействия: вынесено 37 письменных предупреждений, 17 письменных предписаний, заключено 1 письменное соглашение;

31 санкция в виде наложения и взыскания штрафа в отношении банков;

4 санкции в виде приостановления лицензии на проведение банковских операций;

3 санкции в виде лишения лицензии на проведение банковских операций;

3 принудительные меры в виде требования к акционерам о необходимости докапитализации банков.

По итогам проведения дистанционного надзора были выявлены следующие факты:

кредитование банками косвенно связанных лиц, отличающееся непрозрачностью конечных собственников, сомнительностью сделок, отсутствием информации о кредитоспособности и платежеспособности заемщиков, а также о целевом использовании займа, отсутствием твердого обеспечения, либо наличием единого обеспечения на нескольких заемщиков, не типичностью структуры финансирования;

низкий уровень резервирования ссудной задолженности отдельных заемщиков;

завышенная стоимость залогового обеспечения, используемая при расчете провизий;

высокая зависимость источников фондирования банков от средств квазигосударственных организаций;

высокий уровень начисленных, но не полученных вознаграждений;

риски нарушения нормативов ликвидности;

несоответствие системы лимитирования по двум банкам принятым рискам, которые были устранены банками путем внесения изменений в кредитную политику и (или) внутренние документы банков.

В связи с поступившими обращениями от физических и юридических лиц, государственных органов Национальным Банком были проведены документальные проверки по вопросам:

превышения максимальных рекомендуемых ставок вознаграждения согласно условиям депозитных продуктов на основании информации АО «Казахстанский фонд гарантирования депозитов»;

соблюдения банками законодательства Республики Казахстан по противодействию отмыванию доходов и финансированию терроризма;

соблюдения банками законодательства Республики Казахстан при оказании финансовых услуг юридическим и физическим лицам.

В 2018 году было проведено 10 проверок деятельности банков и организации, осуществляющей отдельные виды банковских операций, в том числе 8 проверок на основе оценки степени рисков и 2 внеплановые проверки банков, проведенных на основании выявленных нарушений требований законодательства Республики Казахстан.

По результатам проведенных проверок в отношении банков и организации, осуществляющей отдельные виды банковских операций, применено 9 ограниченных мер воздействия в виде письменных предписаний и письменного предупреждения и составлено 172 протокола об административных правонарушениях на общую сумму 94,7 млн тенге.

Участники страхового рынка. Регулирование

2 июля 2018 года был принят Закон Республики Казахстан № 166-VI «О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты Республики Казахстан по вопросам страхования и страховой деятельности, рынка ценных бумаг», который направлен на повышение доступности, качества и снижение стоимости страховых услуг для населения и бизнеса, защиту прав потребителей страховых услуг. Законом были введены следующие изменения:

введение онлайн-страхования и закрепление легитимности страхового полиса в электронной форме, что позволят заключать договоры страхования через интернет-ресурсы страховых компаний;

повышение страховых выплат за причинение вреда жизни и здоровью потерпевшего по договорам обязательного страхования гражданско-правовой ответственности владельцев транспортных средств;

гарантирование страховых выплат по договорам пенсионного аннуитета и договорам аннуитета, заключенным в пользу пострадавших работников на производстве или их иждивенцев;

рассмотрение страховым омбудсманом страховых споров по всем договорам обязательного и добровольного страхования, с сохранением права сторон на обращение в суд;

введение обязательного страхования имущественных интересов туриста, выезжающего за рубеж, вместо обязательного страхования ответственности туроператора и турагента;

запрет на осуществление посреднической деятельности страховых агентов по договорам страхования, по которым страхователями являются национальный управляющий холдинг, национальные холдинги, национальные управляющие компании, национальные компании, Национальный Банк;

введение реестра перестраховочных организаций – нерезидентов Республики Казахстан, которым будет запрещено передавать страховые риски в перестрахование;

ограничение на передачу страховых рисков в перестрахование посредством страховых брокеров – нерезидентов Республики Казахстан, за исключением случаев передачи риска страховым брокерам – нерезидентам Республики Казахстан, имеющим дочернюю организацию – страхового брокера в Республике Казахстан;

установление запрета на перестрахование рисков по классам страхования, отсутствующим в лицензии на право осуществления страховой деятельности;

законодательные поправки надзорного характера, повышающие прозрачность участников страхового рынка.

В целях усиления контроля и надзора за участниками страхового рынка на страховом рынке вводится риск-ориентированный надзор, основной задачей которого является выявление и предотвращение рисков и недостатков в деятельности участников страхового рынка в целях раннего вмешательства и принятия своевременных надзорных действий для обеспечения их финансовой устойчивости и недопущения увеличения рисков в их деятельности. Риск-ориентированный подход учитывает принцип пропорциональности, который предполагает учет размера, значимости, характера, масштаба и сложности деятельности страховых (перестраховочных) организаций, их категоризацию в соответствии со значимостью на финансовом рынке, определение частоты, глубины и интенсивности контроля и надзора.

Лицензирование

В 2018 году в рамках лицензионно-разрешительной деятельности Национальным Банком было рассмотрено 63 заявления/ходатайства, из них положительное решение было принято об оказании 27 услуг, в том числе:

2 юридическим лицам выдано согласие на приобретение статуса крупного участника страховой (перестраховочной) организации;

1 юридическому лицу выдано разрешение на создание дочерней организации страховой (перестраховочной) организации;

1 юридическому лицу выдано разрешение на создание страховой (перестраховочной) организации;

6 юридическим лицам выдано разрешение на добровольную реорганизацию страховой (перестраховочной) организации;

выдана 1 лицензия на осуществление актуарной деятельности;

выдана 1 лицензия на право осуществления деятельности страхового брокера;

переоформлено 14 лицензий на осуществление страховой (перестраховочной) деятельности, в том числе 4 в связи с изменением места нахождения, 8 в связи с исключением классов страхования, 1 в связи с изменением наименования организации, 1 в связи с добровольной реорганизацией в форме присоединения;

выдана 1 лицензия по дополнительным классам страхования.

По итогам рассмотрения 105 ходатайств о согласовании кандидатов на должности руководящих работников страховых (перестраховочных) организаций, страховых холдингов и АО «Фонд гарантирования страховых выплат» согласовано 80 кандидатов.

В 2018 году прошел прием квалификационного экзамена у 7 актуариев, который был сдан всеми актуариями.

Надзорная деятельность

В 2018 году было проведено 10 проверок на основе оценки рисков деятельности участников страхового рынка, в том числе 8 проверок деятельности страховых организаций и 2 проверки деятельности страховых брокеров. Основными вопросами, охваченными в ходе проверок, являлись порядок заключения и исполнения условий договоров обязательного и добровольного страхования, правильность расчета пруденциальных нормативов, деятельность страховых агентов, перестраховочная деятельность, оценка эффективности системы риск-менеджмента, инвестиционная деятельность, правильность расчета страховых резервов, достоверность и надежность бухгалтерского учета.

В рамках дистанционного надзора проводился анализ финансового состояния страховых организаций и страховых брокеров, движения активов и обязательств страховых организаций, качественная и количественная оценка рисков страховых организаций для установления уровня риск-ориентированного надзорного внимания, проводилась проверка расчетов пруденциальных нормативов на соответствие законодательным требованиям, наличия факторов, влияющих на ухудшение финансового положения страховых организаций и страховых групп в рамках мер раннего реагирования, правильности учета в финансовой и регуляторной отчетности, адекватности сформированных резервов, актуарных заключений. Кроме того, осуществлялся контроль за планами мероприятий, представленных страховой группой,

страховыми организациями и страховыми брокерами, в том числе по устранению нарушений по результатам инспекторских проверок.

В рамках надзорного реагирования к участникам страхового рынка в 2018 году применено 54 ограниченные меры воздействия в отношении:

страховых организаций – 22 письменных предписания, 15 письменных предупреждений, заключено 3 письменных соглашения;
 актуариев – 4 письменных предписания, 5 письменных предупреждений;
 страховых брокеров – 3 письменных предписания, 2 письменных предупреждения.

За 2018 год было составлено 492 протокола об административных правонарушениях, общий размер административных штрафов, наложенных на субъекты страхового рынка по ним составил 144,2 млн тенге.

За нарушения требований страхового законодательства:
 приостановлены действия лицензий 6 компаний по общему страхованию (по некоторым неоднократно), 1 компании по страхованию жизни и 2 страховым брокерам;

лишены лицензии 2 страховые организации по добровольному страхованию и по добровольному классу страхования грузов;

приостановлены действия лицензий 3 актуариев;

отстранены от выполнения служебных обязанностей 9 руководящих работников и отозваны согласия уполномоченного органа на их назначение (избрание).

Кроме того, в 2018 году прекращены действия лицензий 2 страховых брокеров в связи с добровольным возвратом лицензий.

В 2018 году в 22 страховых организациях были назначены представители Национального Банка, которыми осуществлялась проверка адекватности формирования страховых резервов, правильности расчета пруденциальных нормативов и страховой дебиторской задолженности и других аспектов деятельности.

Субъекты рынка ценных бумаг. Регулирование

Принятые в 2018 году законодательные изменения были направлены на активизацию казахстанского фондового рынка, повышение его конкурентоспособности, создание эффективной регуляторной среды, расширение базы эмитентов и инвесторов и предусматривают:

расширение функционала фондовой биржи;

прямой допуск брокерских организаций к торгам на биржевом валютном рынке и возможность получения брокерскими организациями лицензий на осуществление отдельных видов банковских операций;

сокращение сроков разрешительных процедур и оптимизация отчетности, предоставляемой профессиональными участниками рынка ценных бумаг в Национальный Банк;

оптимизацию мер административной ответственности на фондовом рынке;

либерализацию требований к созданию, реорганизации и функционированию инвестиционных фондов;

передачу полномочий по созданию и обеспечению деятельности экспертного комитета по вопросам манипулирования на рынке ценных бумаг от фондовой биржи к Национальному Банку;

оптимизацию разрешительных процедур, связанных с выпуском, размещением и погашением негосударственных эмиссионных ценных бумаг;

совершенствование системы раскрытия информации на рынке ценных бумаг, в том числе реализацию мер, исключающих дублирование раскрываемой эмитентами информации в различных СМИ и определяющих единым источником депозитарий финансовой отчетности;

объединение функционала Единого регистратора и Центрального депозитария, что позволило сконцентрировать в Центральном депозитарии всю информацию по реестрам держателей ценных бумаг всех эмитентов, о сделках с ценными бумагами, производными финансовыми инструментами, совершаемыми на организованном и на неорганизованном рынке ценных бумаг;

создание интегрированной информационной системы внебиржевого рынка ценных бумаг.

В 2018 году были внесены изменения в порядок формирования системы управления рисками Центрального депозитария в части расширения полномочий и функциональных обязанностей по управлению рисками и внутреннему контролю органов и подразделений Центрального депозитария и их ответственности с учетом расширения сферы деятельности за счет присоединения функций Единого регистратора.

Лицензирование

В 2018 году в рамках лицензионной и разрешительной деятельности Национальным Банком было рассмотрено 15 заявлений/ходатайств на получение государственной услуги, из них положительное решение было принято по оказанию 11 государственных услуг, в том числе:

выдано 1 согласие юридическому лицу на приобретение статуса крупного участника управляющего инвестиционным портфелем;

переоформлены 5 лицензий на осуществление деятельности на рынке ценных бумаг (1 в связи с изменением наименования и 4 – места нахождения);

выдана 1 лицензия на осуществление деятельности на рынке ценных бумаг;

выданы 4 лицензии на осуществление отдельных видов банковских операций, на банковские операции.

В 2018 году был осуществлен один добровольный возврат лицензии на осуществление брокерской и дилерской деятельности на рынке ценных бумаг в связи с добровольной реорганизацией.

По итогам рассмотрения 77 ходатайств о согласовании кандидатов на должности руководящих работников профессиональных участников рынка

ценных бумаг и Единого накопительного пенсионного фонда согласовано 68 кандидатов.

Надзорная деятельность

В 2018 году проведены 3 инспекционные проверки брокеров-дилеров, совмещающих деятельность с деятельностью по управлению инвестиционным портфелем, на основе оценки степени рисков деятельности субъектов рынка ценных бумаг. Основным предметом проверок являлось соблюдение требований законодательства, регулирующего порядок осуществления профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, законодательства о бухгалтерском учете и финансовой отчетности, о противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма.

По результатам проведенных проверок в 2018 году в отношении субъектов рынка ценных бумаг применено 5 ограниченных мер воздействия, составлено 524 протокола об административных правонарушениях, 514 административных протоколов передано на рассмотрение в суды. Общий размер административных штрафов, наложенных на субъекты рынка ценных бумаг в 2018 году, составил 29,4 млн тенге.

Целями дистанционного надзора являются обеспечение оперативного контроля за деятельностью субъектов рынка ценных бумаг, направленного на недопущение ущемления прав и законных интересов инвесторов и обеспечение финансовой устойчивости профессиональных участников рынка ценных бумаг. Дистанционный надзор за деятельностью профессиональных участников рынка ценных бумаг включает анализ финансовой и регуляторной отчетности на предмет соблюдения ими пруденциальных нормативов, контроль за порядком совершения сделок на рынке ценных бумаг, оказанием услуг клиентам в рамках профессиональной деятельности, выполнением требований по наличию систем управления рисками и внутреннего контроля, а также соблюдением иных норм и лимитов, установленных законодательством о рынке ценных бумаг.

В рамках дистанционного надзора и мониторинга деятельности профессиональных участников рынка ценных бумаг в 2018 году была применена 41 ограниченная мера воздействия в виде вынесения письменных предупреждений и предписаний, составлено 19 протоколов об административных правонарушениях, в рамках которых было наложено штрафов на общую сумму 8,1 млн тенге.

В рамках мер раннего реагирования в 2018 году было рассмотрено 13 планов мероприятий по повышению финансовой устойчивости профессиональных участников рынка ценных бумаг, 12 из них были одобрены.

В течение 2018 года было проведено 67 документальных проверок в отношении профессиональных участников рынка ценных бумаг, по результатам которых применена 21 ограниченная мера воздействия и составлено 13 административных протоколов.

Основными нарушениями являлись нарушения порядка совершения сделок с ценными бумагами, предоставления в Центральный депозитарий, Казахстанскую фондовую биржу и Национальный Банк неполной и недостоверной отчетности, нарушения порядка расчета пруденциального норматива, факты манипулирования на рынке ценных бумаг.

В 2018 году в рамках мониторинга эмитентов ценных бумаг осуществлялся контроль за раскрытием эмитентами информации о корпоративных событиях и иной информации, затрагивающей интересы держателей ценных бумаг. Также проводился анализ отчетности представителей держателей облигаций на предмет наличия в отчете информации, которая может повлечь нарушение прав держателей облигаций. Проведен анализ 203 отчетов представителей держателей облигаций по 86 эмитентам.

За 2018 год Национальный Банк рассмотрел 103 уведомления о намерении приобретения лицом самостоятельно либо совместно с аффилированными лицами на вторичном рынке ценных бумаг тридцати и более процентов голосующих акций акционерного общества либо иное количество голосующих акций, в результате приобретения которого данному лицу самостоятельно или совместно с его аффилированными лицами будет принадлежать тридцать или более процентов голосующих акций общества.

В 2018 году по результатам мониторинга эмитентов ценных бумаг Национальным Банком было применено 318 ограниченных мер воздействия, составлено 73 протокола об административных правонарушениях, наложено административных штрафов на сумму 12,5 млн тенге.

Основными нарушениями являлись нарушение порядка и сроков раскрытия эмитентами информации перед инвесторами, нарушения порядка и условий размещения ценных бумаг, невыполнение эмитентами обязательств, возложенных на них посредством применения ограниченных мер воздействия.

На основании обращений Единого накопительного пенсионного фонда проведено 7 проверок эмитентов, допустивших дефолт, на предмет целевого использования средств, привлеченных в результате размещения облигаций, достоверности сведений, внесенных эмитентом в проспект, полноты и достоверности информации, которую эмитент обязан был предоставлять государственным органам и держателям ценных бумаг. Результаты проверок доведены до сведения органов досудебного расследования.

Накопительная пенсионная система. Регулирование

В целях усиления функций и полномочий подразделения по управлению рисками и внутреннего аудита Единого накопительного пенсионного фонда и добровольных накопительных пенсионных фондов в 2018 году были утверждены Правила формирования системы управления рисками и внутреннего контроля. В соответствии с международными стандартами аудита было установлено требование к подразделению внутреннего аудита по осуществлению независимой оценки системы внутреннего контроля и

выработке рекомендаций по ее совершенствованию, а также по разработке годового плана внутреннего аудита на основе риск-ориентированного подхода в соответствии с внутренними документами. В целях усиления полномочий подразделения Единого накопительного пенсионного фонда по управлению рисками установлено требование о незамедлительном уведомлении Совета директоров о случаях выявления злоупотреблений, противоправных действий работников и иных случаях, повлекших нарушения законодательства и (или) нарушения допустимого уровня риска.

Надзорная деятельность

Целями дистанционного надзора являются обеспечение оперативного контроля за деятельностью субъектов накопительной пенсионной системы, направленного на обеспечение сохранности пенсионных накоплений вкладчиков (получателей), предупреждение и пресечение нарушений требований пенсионного законодательства, предоставление вкладчикам (получателям) достоверной информации о состоянии их пенсионных накоплений и обеспечение защиты иных прав и законных интересов вкладчиков (получателей).

В рамках дистанционного надзора за деятельностью Единого накопительного пенсионного фонда в 2018 году осуществлялась проверка на соблюдение требований законодательства Республики Казахстан, а также контроль за полнотой и своевременностью предоставления в Национальный Банк сведений, контроль за соответствием внутренних документов требованиям законодательства о пенсионном обеспечении, мониторинг состава исполнительного органа, органа управления и руководящих работников на предмет их соответствия законодательству Республики Казахстан.

Приоритетным направлением в области контроля и надзора за деятельностью Единого накопительного пенсионного фонда являлось усиление системы управления рисками и внутреннего контроля.

В 2018 году по результатам дистанционного надзора за деятельностью Единого накопительного пенсионного фонда ограниченные меры воздействия и санкции не применялись.

Национальным Банком в 2018 году было согласовано назначение (избрание) на руководящую должность 4 руководящих работников Единого накопительного пенсионного фонда. Отказов в согласовании не было.

4.4.3. Ликвидация субъектов финансового рынка

По состоянию на конец 2018 года в процессе ликвидации находились 5 банков и 1 страховая организация.

В 2018 году Национальным Банком согласован ликвидационный отчет и ликвидационный баланс АО «Наурыз Банк Казахстан».

В 2018 году в процессе ликвидации находились 2 страховые организации, по 1 из которых процесс ликвидации завершен (АО «Чартис Казахстан

Страховая Компания», добровольная ликвидация). Процесс ликвидации АО «Premier Страхование» по итогам 2018 года находился на стадии завершения, ликвидационная масса, необходимая для проведения расчетов с кредиторами, у страховой компании отсутствовала.

Информация касательно осуществления расчетов с кредиторами ликвидируемых финансовых организаций представлена в таблице 4.4.3.1.

Таблица 4.4.3.1

№	Ликвидируемые финансовые организации	Процент выплат кредиторам по состоянию на конец 2018 года
Банковский сектор		
1.	АО «ВалютТранзит Банк»	53,5% требований кредиторов третьей очереди (требования АО «Казахстанский фонд гарантирования депозитов» по сумме выплаченного (выплачиваемого) возмещения по гарантируемым депозитам).
2.	АО «Наурыз Банк Казахстан»	100% требований кредиторов третьей очереди (требования физических лиц по депозитам и переводам денег, требования АО «Казахстанский фонд гарантирования депозитов» по сумме выплаченного (выплачиваемого) возмещения по гарантируемым депозитам, а также требования по депозитам, осуществленным за счет пенсионных активов в накопительном пенсионном фонде); 100% требований кредиторов четвертой очереди (требования некоммерческих организаций, занимающихся исключительно благотворительной деятельностью, организаций ветеранов Великой Отечественной войны и лиц, приравненных к ним, Добровольного общества инвалидов Республики Казахстан, Казахского общества слепых, Казахского общества глухих и производственных организаций, являющихся собственностью этих юридических лиц и созданных за счет их средств, других организаций инвалидов по имеющимся их средствам на банковских счетах и помещенных на депозит); 100% требований кредиторов пятой очереди (требования страховых организаций по имеющимся у них средствам на банковских счетах, открытых в ликвидируемом банке); 1,7% требований кредиторов седьмой очереди

		(требования кредиторов по обязательствам, обеспеченным залогом имущества ликвидируемого банка).
3.	АО «Казинвестбанк»	100% требований кредиторов второй очереди (требования по оплате труда и выплате компенсаций лицам, работавшим по трудовому договору, задолженностей по социальным отчислениям в Государственный фонд социального страхования, по уплате удержанных из заработной платы алиментов и обязательных пенсионных взносов, а также вознаграждений по авторским договорам); 100% требований кредиторов третьей очереди (требования АО «Казахстанский фонд гарантирования депозитов» по сумме выплаченного (выплачиваемого) возмещения по гарантируемым депозитам); 100% требований кредиторов четвертой очереди (требования некоммерческих организаций, занимающихся исключительно благотворительной деятельностью, организаций ветеранов Великой Отечественной войны и лиц, приравненных к ним, Добровольного общества инвалидов Республики Казахстан, Казахского общества слепых, Казахского общества глухих и производственных организаций, являющихся собственностью этих юридических лиц и созданных за счет их средств, других организаций инвалидов по имеющимся их средствам на банковских счетах и помещенных на депозит); 100% требований кредиторов пятой очереди (требования страховых организаций по имеющимся у них средствам на банковских счетах, открытых в ликвидируемом банке); 100% требований кредиторов седьмой очереди (задолженность по налогам, сборам и другим обязательным платежам в бюджет, а также по возврату кредитов, выданных из республиканского бюджета); 1,5% требований кредиторов восьмой очереди (требования других кредиторов в соответствии с законодательными актами Республики Казахстан).
4.	АО «Delta Bank»	100% требований кредиторов первой очереди

		(требования физических лиц, перед которыми ликвидируемый банк несет ответственность за причинение вреда жизни или здоровью, путем капитализации соответствующих повременных платежей); 100% требований кредиторов второй очереди (требования по оплате труда и выплате компенсаций лицам, работавшим по трудовому договору, задолженностей по социальным отчислениям в Государственный фонд социального страхования, по уплате удержанных из заработной платы алиментов и обязательных пенсионных взносов, а также вознаграждений по авторским договорам); 100% требований кредиторов третьей очереди (требования АО «Казахстанский фонд гарантирования депозитов» по сумме выплаченного (выплачиваемого) возмещения по гарантируемым депозитам).
5.	АО «Qazaq Banki»	С 21 декабря 2018 года ликвидационной комиссией проводится работа по приему претензий (заявлений) кредиторов.
Страховой сектор		
1.	АО «Premier Страхование»	25% требований кредиторов, включенных в категорию внеочередных выплат (по страховым случаям, наступившим до вступления в законную силу решения суда о ликвидации страховой (перестраховочной) организации).

4.5. Информационная безопасность

В целях выстраивания единой национальной системы обеспечения информационной безопасности в финансовом секторе в 2018 году были утверждены Требования к обеспечению информационной безопасности в банках и организациях, осуществляющих отдельные виды банковских операций, в страховых организациях и кредитных бюро, а также порядок контроля и отчетности по их исполнению. В них описаны общие требования к обращению информации, используемым информационно-коммуникационным технологиям, мониторингу состояния информационной безопасности и обработке инцидентов, организации внутренних проверок, а также порядок ежегодной отчетности о состоянии систем управления информационной безопасностью.

Для выработки целостного понимания дальнейших шагов по минимизации рисков киберугроз в финансовом секторе разработана Стратегия кибербезопасности финансового сектора на 2018–2022 годы. Основной целью Стратегии является создание условий для безопасного предоставления финансовых услуг в киберпространстве, что необходимо для обеспечения стабильного функционирования и развития финансового сектора Республики Казахстан. Стратегия описывает комплекс целей, задач и мероприятий, достижение и реализация которых позволит обеспечить создание эффективно функционирующей системы обеспечения кибербезопасности финансового сектора. Стратегией определяются ключевые участники системы обеспечения кибербезопасности и их роль в рамках реализации поставленных задач. Документом определены пять основных направлений обеспечения кибербезопасности финансового сектора:

- совершенствование нормативной правовой базы в области регулирования систем обеспечения кибербезопасности субъектов финансового сектора;

- обеспечение кибербезопасности физических и юридических лиц при использовании финансовых услуг путем регулирования сферы финансовых технологий;

- обеспечение устойчивого и безопасного функционирования критичной информационной инфраструктуры финансового сектора, включая Национальный Банк, путем создания эффективных механизмов реагирования на киберугрозы;

- сотрудничество в сфере борьбы с киберпреступностью в национальном и глобальном масштабе: заключение соглашений о сотрудничестве и последующее взаимодействие с национальными силовыми ведомствами, а также центральными банками других стран;

- создание и развитие национальных технологий киберзащиты финансового сектора, поскольку для защиты информации в финансовом секторе предпочтительно применение национальных решений.

В результате реализации Стратегии будет сформирован механизм оперативного информирования и реагирования на киберугрозы в финансовом секторе страны, когда, в зависимости от степени угрозы, будут задействованы как субъекты финансового сектора, так и силы уполномоченных государственных органов, в том числе правоохранительных и специальных.

Учитывая трансграничность киберугроз, в 2018 году Национальным Банком были подписаны соглашения о взаимодействии в области обеспечения информационной безопасности с Центральным банком Российской Федерации и Национальным банком Республики Беларусь.

В рамках формирования централизованной системы информационного взаимодействия по защите информационных систем и информационно-коммуникационной инфраструктуры финансового сектора, а также с целью предотвращения кибератак в 2018 году Национальным Банком в банки были направлены 22 информационные рассылки, содержащие описание угроз, их

цель, способ реализации, а также меры по противодействию и устранению. Кроме того, в банки были направлены 15 предупреждений об угрозах информационной безопасности, непосредственно зафиксированных на финансовом рынке Казахстана.

В 2018 году была проведена проверка 81 субъекта финансового рынка и участников системы формирования кредитных историй на предмет соблюдения установленных требований законодательства в области информационных технологий, информационной безопасности и информационных рисков.

За 2018 год оказано 45 государственных услуг по вопросу выдачи акта о соответствии Требованиям Национального Банка к использованию информационно-коммуникационных технологий и обеспечению информационной безопасности при организации деятельности кредитных бюро, поставщиков информации и получателей кредитных отчетов.

4.6. Платежные системы

4.6.1. Платежные системы

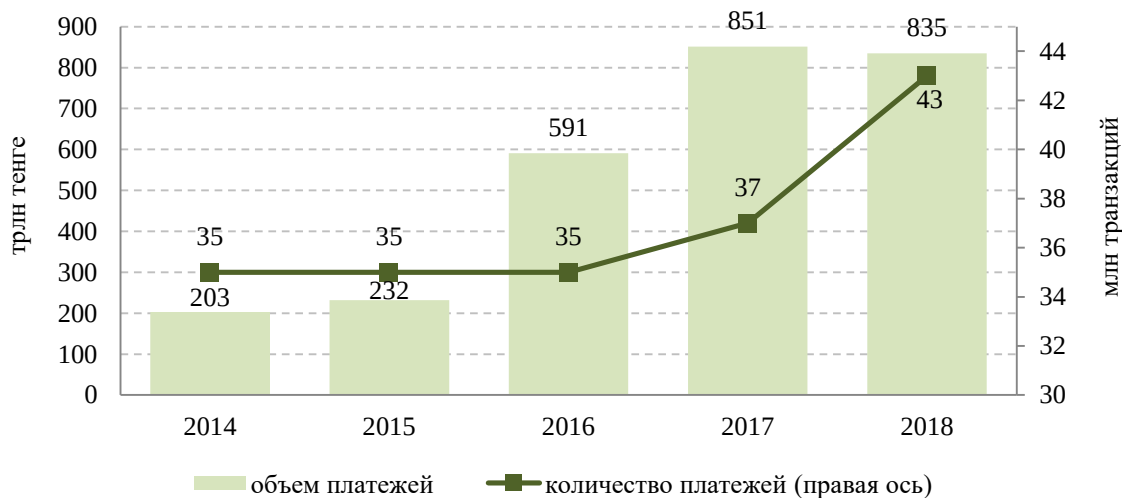
По состоянию на конец 2018 года в Казахстане зарегистрировано 20 платежных систем, из которых системно значимая – Межбанковская система переводов денег и значимая – Система межбанковского клиринга являются платежными системами Национального Банка. Остальные платежные системы являются частными (системы платежных карточек и системы международных денежных переводов). К значимым платежным системам отнесены платежные системы «Золотая корона», «VISA» и «Mastercard».

Через Межбанковскую систему переводов денег и Систему межбанковского клиринга проходит основной объем безналичных платежей в стране. Указанные платежные системы ориентированы на проведение платежей в национальной валюте на территории Республики Казахстан и обрабатывают 97% от общего объема безналичных платежей в стране. Платежные системы Национального Банка соответствуют современным требованиям надежности и безопасности, что подтверждается высоким коэффициентом их работоспособности: за 2018 год по Межбанковской системе переводов денег коэффициент составил 99,99%, по Системе межбанковского клиринга – 99,99%.

Объем платежей, проведенных в 2018 году через платежные системы Национального Банка, составил 43 млн транзакций на сумму 834,6 трлн тенге (рисунок 4.6.1.1). По сравнению с 2017 годом количество платежей в платежных системах увеличилось на 17,5%, или на 6,4 млн транзакций, объем платежей снизился на 1,9%, или на 15,4 трлн тенге. Снижение объема платежей обусловлено уменьшением объема межбанковских платежей по операциям с ценными бумагами, выпущенными резидентами Республики Казахстан, на 18,8%. В среднем за день через указанные платежные системы в 2018 году проводилось 174,6 тыс. транзакций на сумму 3,4 трлн тенге.

Рисунок 4.6.1.1

**Динамика потоков платежей в платежных системах
Национального Банка**



На конец 2018 года участниками Межбанковской системы переводов денег являлись 43 финансовые организации. В 2018 году через систему было проведено 16,8 млн платежей на сумму 828,1 трлн тенге. По сравнению с 2017 годом объем платежей уменьшился на 1,9%, или на 16,0 трлн тенге, количество обработанных через систему электронных платежных сообщений увеличилось на 11,1%, или на 1,7 млн транзакций.

Средняя сумма одного платежа в Межбанковской системе переводов денег в 2018 году составила 49,4 млн тенге, уменьшившись по сравнению с 2017 годом на 11,7%, или на 6,5 млн тенге. Наибольшая доля по количеству платежей по интервалам сумм приходилась на платежи на сумму до 3 млн тенге – 87%. Наибольший объем платежей по интервалам сумм наблюдался в интервале свыше 1 млрд тенге – 89,7%.

Через систему проводились платежи по операциям с ценными бумагами резидентов Казахстана (44,1% от общего объема платежей), межбанковским операциям с краткосрочными вкладами (28,2%) и по операциям с иностранной валютой и драгоценными металлами (10,3%). Объем платежей за товары и услуги составили в 2018 году 8,1% от общего объема платежей, обработанных в системе.

Участниками Системы межбанковского клиринга по состоянию на конец 2018 года являлись 34 финансовые организации. В 2018 году через систему было обработано 26,2 млн электронных платежных сообщений на сумму 6,4 трлн тенге. По сравнению с 2017 годом количество платежных сообщений в клиринговой системе увеличилось на 22,0%, или на 4,7 млн документов, сумма платежей выросла на 0,2%, или на 10,6 млрд тенге.

Средняя сумма одного платежа в Системе межбанковского клиринга за 2018 год составила 246,1 тыс. тенге, уменьшившись по сравнению с 2017 годом на 17,9%, или на 53,6 тыс. тенге. Наибольшая доля по количеству транзакций в

Системе межбанковского клиринга приходилась на платежи до 500 тыс. тенге – 91,3%. Наибольший объем платежей по интервалам сумм наблюдался в интервале свыше 1 млн тенге – 81%.

Основной объем платежей в клиринговой системе приходился на платежи хозяйствующих субъектов по расчетам за товары и нематериальные активы (доля в общем объеме платежей в системе составила 28,1%), оказанные услуги (25,9%), платежи в бюджет и выплаты из бюджета (17,2%).

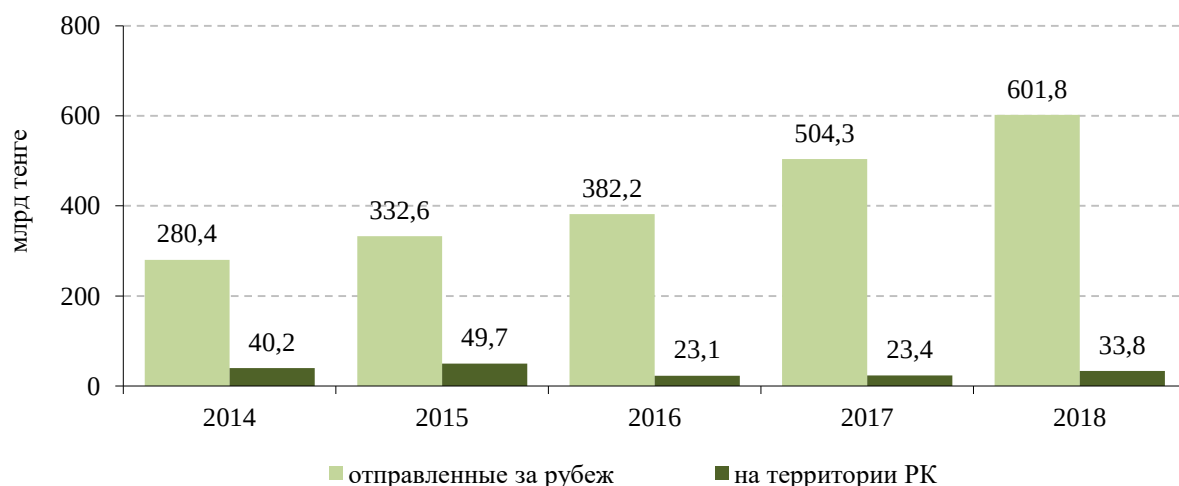
Услуги срочных переводов доступны населению Казахстана через такие системы денежных переводов, как «Золотая корона», «Лидер», «Faster», «Western Union», «Moneygram», «Юнистрим», «Contact». Через указанные системы за 2018 год было отправлено 2,9 млн транзакций на сумму 635,6 млрд тенге, по сравнению с 2017 годом объем переводов вырос на 20,4%.

Международные системы денежных переводов использовались населением страны в основном для переводов денег за пределы Республики Казахстан. В 2018 году доля отправленных за рубеж переводов денег составила 94,7% от общей суммы отправленных переводов через международные системы денежных переводов. При этом отправленные переводы из Казахстана по международным системам денежных переводов значительно превышают поступления в страну из-за границы: объем отправленных за рубеж переводов денег составил 601,8 млрд тенге, тогда как объем полученных из-за рубежа переводов – 362,0 млрд тенге. Средняя сумма одного отправленного из страны перевода составила 225,0 тыс. тенге, полученного в страну – 238,8 тыс. тенге.

По Казахстану с использованием международных систем денежных переводов отправлены переводы на сумму 33,8 млрд тенге. Средняя сумма одного перевода составляла 176,2 тыс. тенге. В сравнении с 2017 годом рост объема переводов по Казахстану составил 44,4% (рисунок 4.6.1.2).

Рисунок 4.6.1.2

**Динамика изменения объемов переводов денег,
отправленных через системы денежных переводов**



4.6.2. Рынок платежных услуг

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

В 2018 году сохранялись тенденции роста безналичных платежей и переводов денег, улучшения качества и расширения платежных сервисов, перехода на дистанционные каналы обслуживания клиентов.

На рынке платежных карточек также сохранилась динамика роста безналичных платежей, в том числе осуществляемых посредством интернет- и мобильного банкинга, а также расширения сети обслуживания карточек.

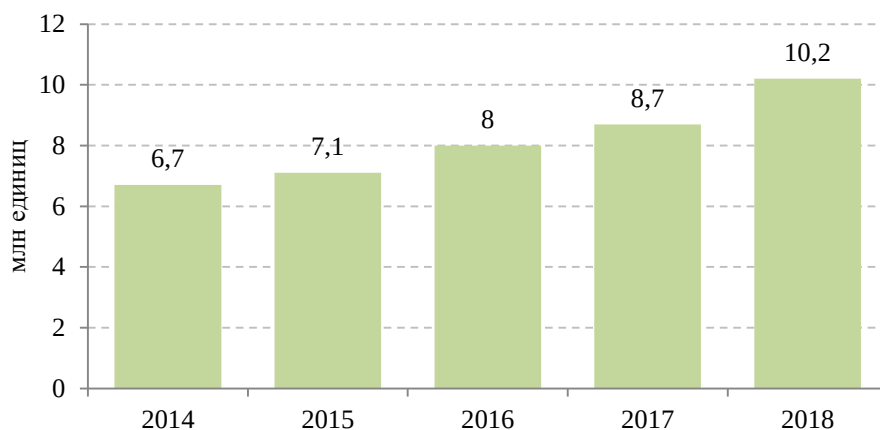
На конец 2018 года выпуск платежных карточек осуществляли 22 банка и АО «Казпочта». Общее количество эмитированных платежных карточек составило 23,4 млн платежных карточек, что больше показателя 2017 года на 20%, из них дебетовые карточки – 17,8 млн единиц, кредитные карточки – 4,8 млн единиц, дебетные карточки с кредитным лимитом – 0,5 млн единиц, предоплаченные карточки – 0,4 млн единиц.

Основную долю платежных карточек в обращении составляют платежные карточки международных платежных систем «VISA International», «MasterCard Worldwide», «China Union Pay» и «American Express International».

В 2018 году сохранялась динамика роста активных платежных карточек, то есть карточек, используемых для совершения операций, среднее количество которых в 2018 году составило 10,2 млн единиц, что превышает соответствующий показатель 2017 года на 16,9% (рисунок 4.6.2.1).

Рисунок 4.6.2.1

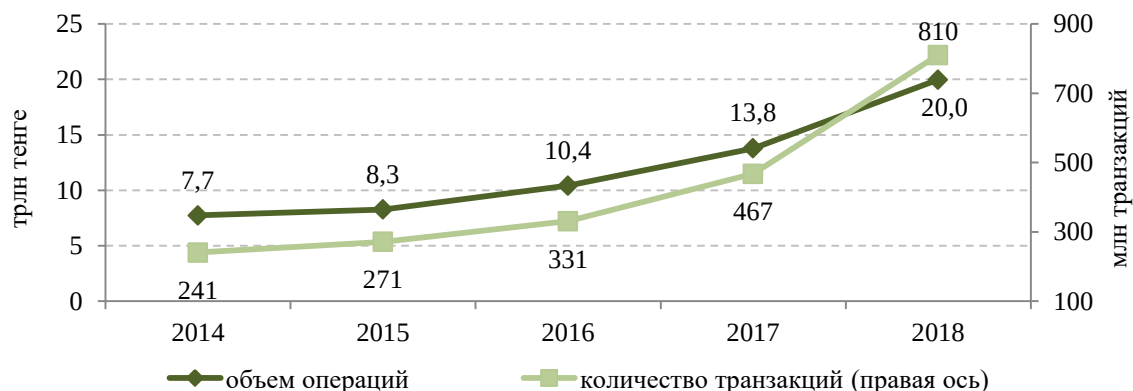
Количество используемых платежных карточек в среднем в месяц



Посредством казахстанских платежных карточек в 2018 году было проведено 810,2 млн транзакций (рост по сравнению с 2017 годом на 73%) на сумму 20,0 трлн тенге (рост на 45%) (рисунок 4.6.2.2).

Рисунок 4.6.2.2

Количество и объем операций, проведенных с использованием платежных карточек казахстанских эмитентов



Наблюдалась положительная динамика роста безналичных операций с использованием платежных карточек по сравнению с операциями по снятию наличных денег. Так, количество безналичных транзакций с использованием платежных карточек казахстанских эмитентов составило 523,8 млн транзакций на сумму 6,4 трлн тенге (рост по сравнению с 2017 годом, более чем в 2 раза). Количество транзакций по снятию наличных денег с использованием платежных карточек казахстанских эмитентов составило 286,4 млн транзакций на сумму 13,6 трлн тенге (рост по количеству на 21,6%, по сумме – на 26,5%) (рисунок 4.6.2.3).

Рисунок 4.6.2.3

Динамика операций с использованием платежных карточек казахстанских эмитентов

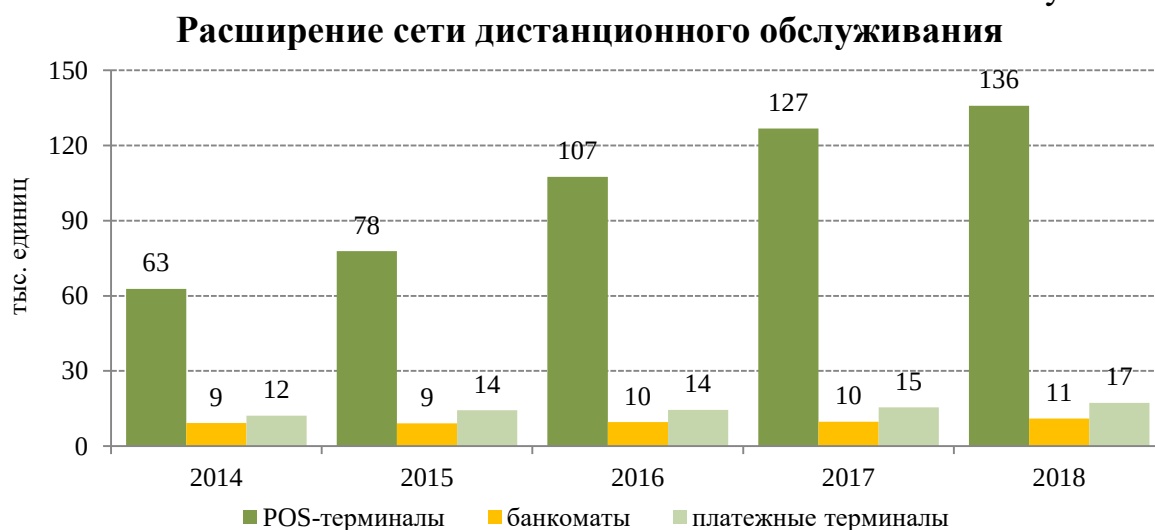


Наиболее динамично развивающимся направлением оказания дистанционных платежных услуг выступали системы интернет- и мобильного банкинга. Посредством этих систем в 2018 году были осуществлены 36,3% общего количества безналичных платежей и переводов денег, проведенных с использованием карточек казахстанских эмитентов, и 49,2% от общей суммы, что составило 190,2 млн транзакций на сумму 3,1 трлн тенге.

По итогам 2018 года количество пользователей интернет- и мобильного банкинга составило 13,1 млн человек. В среднем в месяц активно пользуются интернет- и мобильным банкингом 3,5 млн пользователей.

В 2018 году в Казахстане продолжала расширяться сеть дистанционного обслуживания. Количество POS-терминалов выросло на 7% до 135 796, 94% которых обслуживаются у предпринимателей, число торговых предприятий, принимающих к оплате платежные карточки, выросло на 5% до 82 527. Предприниматели разместили оборудование для обслуживания платежных карточек в 110 153 торговых точках, что на 11% больше показателя 2017 года. Росло также и количество банкоматов и терминалов моментальной оплаты (рисунок 4.6.2.4).

Рисунок 4.6.2.4



Тенденции динамичного роста также наблюдались в сфере применения электронных денег, расчеты по которым по итогам 2018 года проводились через 18 казахстанских систем. Выпуск электронных денег осуществляли 10 банков и АО «Казпочта», которые за год эмитировали электронных денег на сумму 521 млрд тенге. Общий объем операций с электронными деньгами казахстанских эмитентов составил в 2018 году 135 млн транзакций на сумму 588,6 млрд тенге, увеличившись по сравнению с 2017 годом по количеству операций на 65,8%, по сумме – в 1,6 раза. Переводы электронных денег в пользу индивидуальных предпринимателей и юридических лиц составили 119 млн транзакций на сумму 495,3 млрд тенге, переводы электронных денег в пользу физических лиц – 16 млн транзакций на сумму 93,2 млрд тенге.

В рамках контрольно-надзорных функций Национальным Банком ведутся реестры платежных систем, функционирующих на территории страны, а также реестры платежных организаций и значимых поставщиков платежных услуг. По итогам 2018 года зарегистрированы 42 платежные организации, которые вправе оказывать отдельные виды платежных услуг клиентам (оплата через платежные терминалы, распространение электронных денег и обработка операций с их использованием, процессинг операций с использованием платежных карточек посредством интернет- и мобильных приложений). За 2018 год объем операций, проведенных клиентами через сервисы платежных организаций, составил 467,5 млн операций на сумму 1,3 трлн тенге¹⁹.

¹⁹ Без учета платежной услуги по реализации (распространению) электронных денег и платежных карточек.

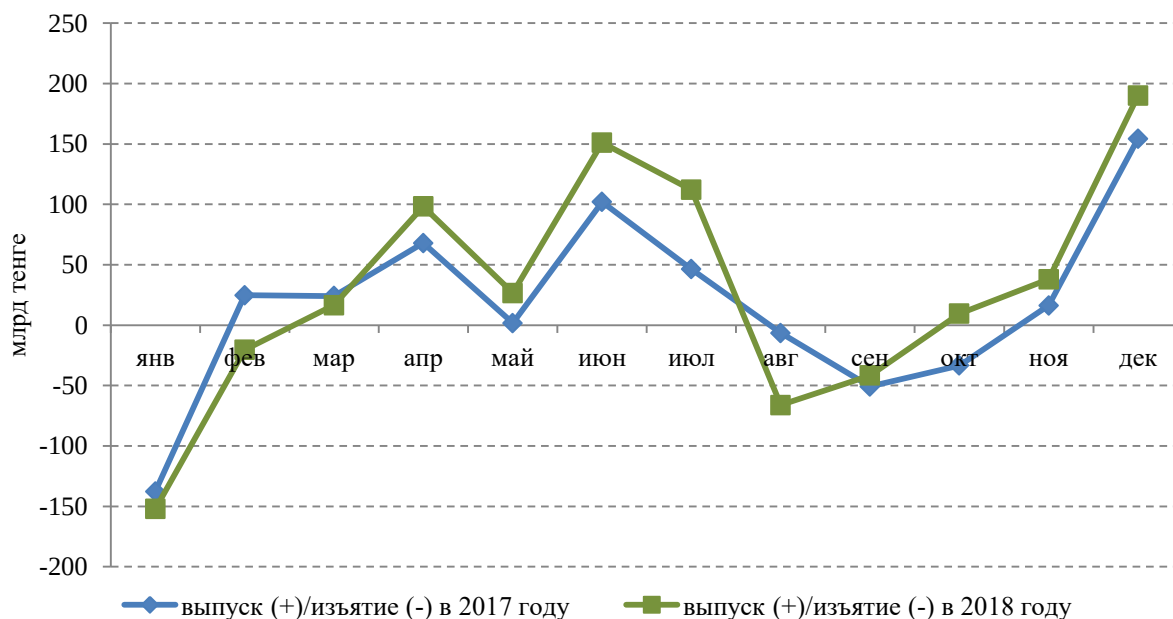
Глава 5. Наличное денежное обращение и работа с мерными слитками аффинированного золота

5.1. Эмиссионная деятельность

За 2018 год из резервных фондов Национального Банка в обращение было выпущено наличных денег на сумму 5,3 трлн тенге, что на 1,0 трлн тенге, или на 23,7% больше данного показателя за 2017 год. Объем изъятия наличных денег из обращения увеличился по сравнению с 2017 годом на 862,7 млрд тенге, или на 21,2% и составил 4,9 трлн тенге. В 2018, как и в 2017 году, максимальное значение эмиссионного результата пришлось на декабрь, минимальное – на январь (рисунок 5.1.1). По итогам 2018 года эмиссионный результат сложился положительным и составил 361,7 млрд тенге.

Рисунок 5.1.1

Динамика изменения эмиссионного результата за 2017–2018 годы



Наибольший положительный эмиссионный результат зафиксирован в Алматинской (150,2 млрд тенге), Карагандинской (136,3 млрд тенге) и Кызылординской (111,9 млрд тенге) областях. Наибольший отрицательный эмиссионный результат зафиксирован в городах Алматы (502,3 млрд тенге) и Астана (129,3 млрд тенге).

В результате за 2018 год объем наличных денег в обращении увеличился на 16,0% и составил 2,6 трлн тенге (рисунок 5.1.2). Показатель количества денежных знаков на душу населения по состоянию на конец 2018 года составил 25 банкнот и 157 циркуляционных монет на 1 человека.

Рисунок 5.1.2



5.2. Банкноты и монеты

В 2018 году в обращение были выпущены следующие коллекционные монеты:

1) из сплава мельхиор номинальной стоимостью 100 тенге качеством изготовления «brilliant uncirculated»:

- «Астана 20 жыл» из серии «Выдающиеся события и люди»;
- «Теңгеге 25 жыл» из серии «Выдающиеся события и люди»;
- «Сүйінші» из серии «Обряды, национальные игры Казахстана»;
- «Бұлғын» из серии «Флора и фауна Казахстана»;
- «Көкбөрі» из серии «Культовые животные – тотемы кочевников»;

2) из сплава мельхиор номинальной стоимостью 200 тенге качеством изготовления «proof-like»:

- «Бұлғын» из серии «Флора и фауна Казахстана»;
- «Көкбөрі» из серии «Культовые животные – тотемы кочевников»;

3) из серебра и тантала номинальной стоимостью 100 тенге качеством изготовления «proof»:

- «Овен» из серии «Знаки зодиака»;
- «Лев» из серии «Знаки зодиака»;
- «Стрелец» из серии «Знаки зодиака»;
- «Козерог» из серии «Знаки зодиака»;
- «Телец» из серии «Знаки зодиака»;
- «Дева» из серии «Знаки зодиака»;
- «Близнецы» из серии «Знаки зодиака»;
- «Весы» из серии «Знаки зодиака»;
- «Водолей» из серии «Знаки зодиака»;

- «Рак» из серии «Знаки зодиака»;
 «Скорпион» из серии «Знаки зодиака»;
 «Рыбы» из серии «Знаки зодиака»;
 4) из серебра номинальной стоимостью 500 тенге качеством изготовления «proof»:
 «Астана 20 жыл» из серии «Выдающиеся события и люди»;
 «Теңгеге 25 жыл» из серии «Выдающиеся события и люди»;
 «Сүйінші» из серии «Обряды, национальные игры Казахстана»;
 «Көкбөрі» из серии «Культовые животные – тотемы кочевников»;
 «Год кабана» из серии «Восточный календарь»;
 «Шаршы» из серии «Сокровища степи»;
 «С. Айтбаев «Бақыт» из серии «Изобразительное искусство Казахстана»;
 5) из серебра номинальной стоимостью 5 000 тенге качеством изготовления «proof»:
 «Астана 20 жыл» из серии «Выдающиеся события и люди»;
 «Теңгеге 25 жыл» из серии «Выдающиеся события и люди»;
 «Көкбөрі» из серии «Культовые животные – тотемы кочевников»;
 6) монета «Год кабана» из серии «Восточный календарь» из золота номинальной стоимостью 500 тенге качеством изготовления «proof».
- 14 ноября 2018 года завершен обмен банкнот 200 и 500 тенге образца 1999 года, 1 000 и 2 000 тенге образца 2000 года, 5 000 тенге образца 2001 года и 10 000 тенге образца 2003 года.
- За 2018 год Национальным Банком и банками было выявлено 1 408 поддельных денежных знаков на общую сумму 6,4 млн тенге (рисунок 5.2.1).

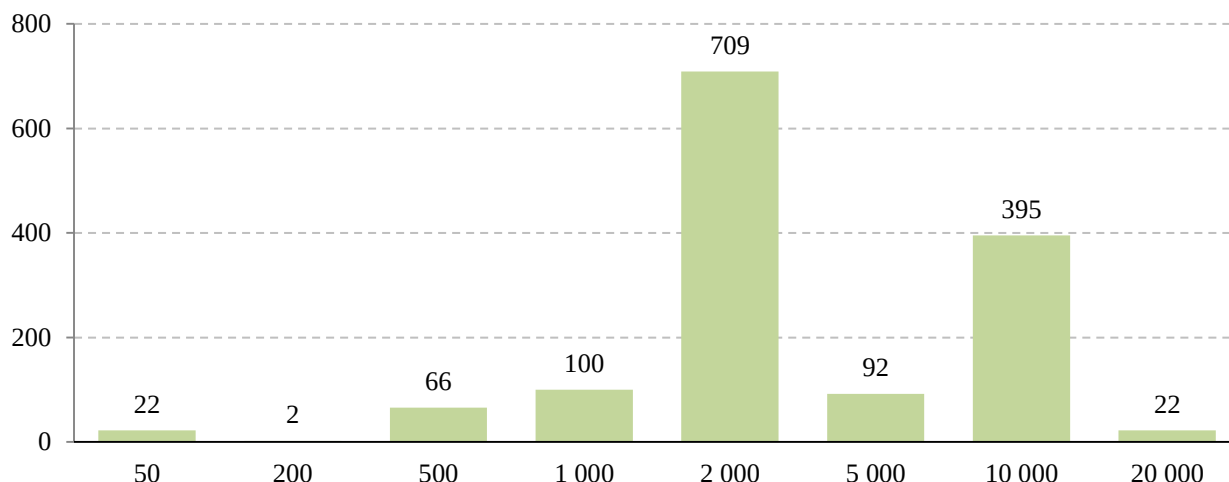
Рисунок 5.2.1

Поддельные денежные знаки, выявленные за 2017–2018 годы



Наиболее часто в 2018 году подделывалась банкнота номиналом 2 000 тенге образца 2012 года (709 штук, или 50% всех поддельных банкнот) (рисунок 5.2.2).

Рисунок 5.2.2

Поддельные денежные знаки в разрезе номиналов, штук

Наибольшее количество поддельных денежных знаков в 2018 году было выявлено в городе Алматы – 967 штук или 69%.

Поддельные банкноты, выявленные в 2018 году, изготавливались с использованием компьютерной техники (оцифровка подлинного изображения и печать на цветном принтере). Фактов печати денежных знаков на полиграфическом оборудовании в 2018 году установлено не было, следовательно, выявленные поддельные денежные знаки были низкого качества.

По состоянию на конец 2018 года на один миллион подлинных банкнот в обращении пришлось 3 поддельных банкноты. Согласно классификации отдельных европейских центральных банков, 10 поддельных банкнот на один миллион подлинных является первым (низким) уровнем фальшивомонетничества и не требует модернизации и улучшения защитных элементов.

В 2018 году ассортимент казахстанской монетной продукции пополнился монетами из сплава мельхиор. Покупателям были предложены монеты из мельхиора номиналом 100 тенге качеством изготовления «brilliant uncirculated», а также номиналом 200 тенге качеством изготовления «proof-like».

Нововведением для казахстанского рынка коллекционных монет также стали новые упаковки разного вида: блистерные, картонные на магните, виниловые, силиконовые в пластиковой раме, деревянные.

В 2018 году был пересмотрен подход к установлению цены на коллекционные монеты. В результате снизились цены, повысилась доступность монет из драгоценных металлов для населения, значительно сократилось время обслуживания клиентов.

В начале 2018 года монетная продукция в интернет-магазине Национального Банка стала доступна для приобретения жителями Российской

Федерации. Для покупки доступны все виды монет – инвестиционные монеты, коллекционные монеты из драгоценных и недрагоценных металлов.

5.3. Мерные слитки аффинированного золота

В мае 2017 года была запущена продажа и покупка мерных слитков аффинированного золота для населения. С ноября 2018 года приобрести и реализовать слитки можно не только в банках, но и в организациях, уполномоченных на проведение операций с наличной иностранной валютой.

Появление в продаже в 2018 году слитков весом 5 грамм сделали данный продукт еще доступнее для населения. На конец 2018 года ассортимент мерных слитков аффинированного золота был представлен в 5 видах: 5, 10, 20, 50 и 100 грамм.

За 2018 год населением было приобретено 3 962 слитка общим весом 151 килограмм. Всего с момента запуска продаж было реализовано 5 748 слитков общим весом 215 килограмм. Таким образом, в этот инструмент инвестировано уже более 3 млрд тенге.

Глава 6. Управление активами

6.1. Управление золотовалютными активами Национального Банка

Золотовалютные резервы Национального Банка предназначены для обеспечения внутренней и внешней устойчивости национальной валюты и формируются из активов, обладающих высокой ликвидностью на международных рынках. Валовые золотовалютные резервы Национального Банка по итогам 2018 года составили 30,9 млрд долл. США, что на 70 млн долл. США, или 0,2% меньше по сравнению с показателем 2017 года.

Основным фактором роста золотовалютных резервов в 2018 году являлась нетто-покупка золота на внутреннем рынке в рамках реализации приоритетного права государства на приобретение аффинированного золота у отечественных производителей. Объем нетто-покупки золота в 2018 году составил 1,6 млн тройских унций (50,8 тонн). Снижению золотовалютных резервов способствовало уменьшение объема средств банков в иностранной валюте.

Управление золотовалютными активами Национального Банка осуществляется в соответствии с Инвестиционной стратегией по управлению золотовалютными активами Национального Банка. В структуру золотовалютных активов входят шесть портфелей финансовых инструментов (рисунок 6.1.1, таблица 6.1.1).

Рисунок 6.1.1

Структура золотовалютных активов Национального Банка

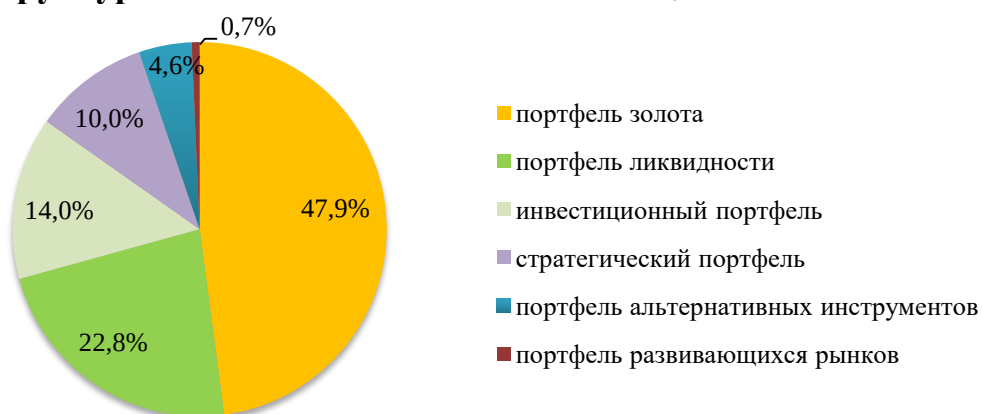


Таблица 6.1.1

Рыночная стоимость портфелей по итогам 2018 года

Портфель	Рыночная стоимость, млрд долл. США
Инвестиционный портфель	4,2
Стратегический портфель	3,0
Портфель золота	14,4
Портфель развивающихся рынков	0,204
Портфель ликвидности	6,9
Портфель альтернативных инструментов	1,4

Целями инвестиционного портфеля являются сохранность активов и увеличение их доходности в краткосрочной и среднесрочной перспективах. Активы портфеля размещены на рынках облигаций развитых стран и имеют следующую структуру: в долларах США – 52%, евро – 15%, британских фунтах стерлингов – 10%, австралийских долларах – 8%, японских иенах, канадских долларах и южнокорейских вонах – по 5%.

Доходность инвестиционного портфеля, выраженная в корзине валют, за 2018 год составила 1,404%, при доходности эталонного портфеля 1,247%. В результате сложилась положительная сверхдоходность в размере 15,7 базисных пункта.

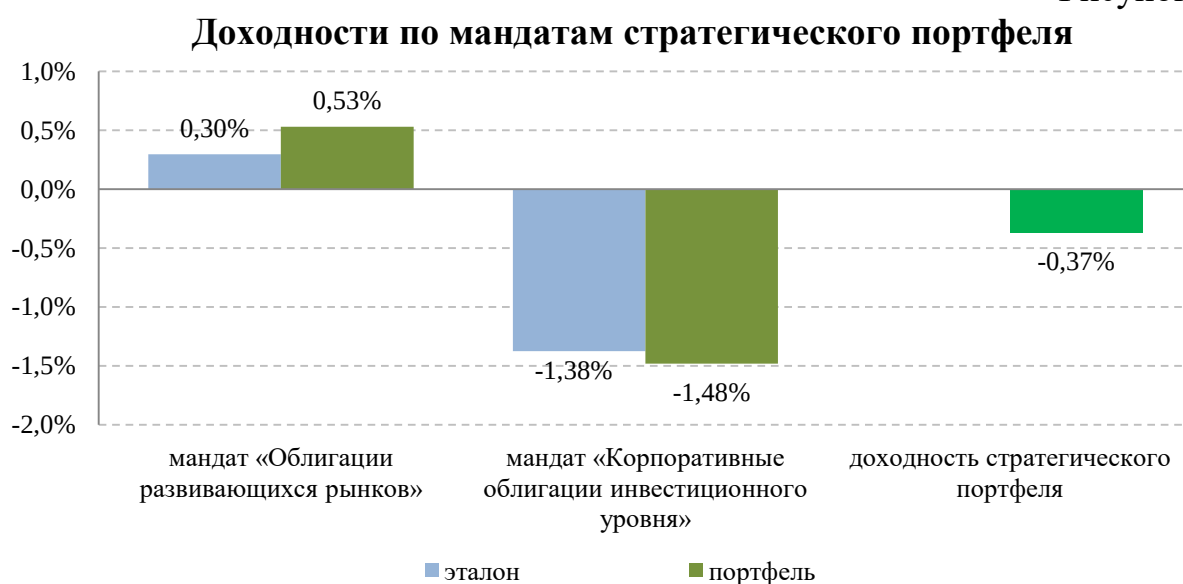
Доходность инвестиционного портфеля, выраженная в долларах США, составила (-)1,218% при доходности эталонного портфеля (-)1,371%. Отрицательный результат в долларах США был обусловлен укреплением его обменного курса. Сверхдоходность в долларах США составила 15,3 базисных пункта.

Целями стратегического портфеля являются обеспечение доходности активов в среднесрочной и долгосрочной перспективах и диверсификация золотовалютных активов.

Активы стратегического портфеля находятся во внешнем управлении и инвестируются по двум направлениям: 50% – по мандату «Облигации развивающихся рынков», 50% – по мандату «Корпоративные ценные бумаги с фиксированным доходом инвестиционного уровня».

В условиях оттока денежных средств из развивающихся рынков и корпоративного сектора в результате повышения ставок Федеральной резервной системой США доходность стратегического портфеля за 2018 год составила (-)0,37% (рисунок 6.1.2).

Рисунок 6.1.2



Средства портфеля развивающихся рынков инвестированы в активы в китайских юанях. Доходность данного портфеля в китайских юанях за 2018 год составила 5,22%.

Портфель ликвидности золотовалютных активов предназначен для проведения операций на денежном рынке в целях реализации денежно-кредитной политики, поддержания высокого уровня ликвидности, а также обслуживания внешнего долга государства. Доходность портфеля ликвидности в 2018 году составила 1,27%.

Портфель альтернативных инструментов, находящийся под управлением АО «Национальная инвестиционная корпорация Национального Банка Казахстана», предназначен для диверсификации и увеличения доходности золотовалютных активов в долгосрочной перспективе. Активы портфеля могут инвестироваться по таким направлениям как частный капитал, хедж-фонды, фонды фондов, недвижимость, инфраструктура и акции. Доходность портфеля альтернативных инструментов за 2018 год составила 2,89%.

Портфель золота состоит из внутреннего и внешнего золота. Внешнее золото включает аллокированное золото и активы, размещаемые на неаллокированных металлических счетах на депозитах сроком не более одного года. Целями управления активами в золоте являются сохранность и защита от возможного понижения привлекательности активов в валюте на международных финансовых рынках. Из-за снижения мировых цен на золото, доходность портфеля золота в долларах США за 2018 год составила (-)1,13%. Доходность портфеля золота, размещенного на депозиты, в тройских унциях составила 0,07%.

6.2. Управление активами Национального фонда

Основными целями инвестиционных операций при управлении активами Национального фонда являются сохранность, поддержание достаточного уровня ликвидности и обеспечение доходности в долгосрочной перспективе при соответствующем уровне риска. Обеспечение доходности активов Национального фонда в долгосрочной перспективе предусматривает краткосрочные колебания доходности.

В соответствии с основной целью и функциями Национального фонда его структуру составляют стабилизационный и сберегательный портфели. Основной целью стабилизационного портфеля является поддержание достаточного уровня ликвидности, целями сберегательного портфеля являются сбережение и сохранение средств от реализации невозобновляемых источников энергоресурсов для будущих поколений и обеспечение доходности в долгосрочной перспективе при соответствующем уровне риска.

Общая рыночная стоимость портфеля Национального фонда по итогам 2018 года составила 61,6 млрд долл. США, в том числе валютного портфеля – 58,0 млрд долл. США.

В структуре активов Национального фонда присутствуют казахстанские финансовые инструменты, решения о приобретении которых ранее были приняты Советом по управлению Национальным фондом. Справедливая стоимость облигации АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына», АО «Национальный управляющий холдинг «КазАгро» и АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» составила 696,9 млрд тенге.

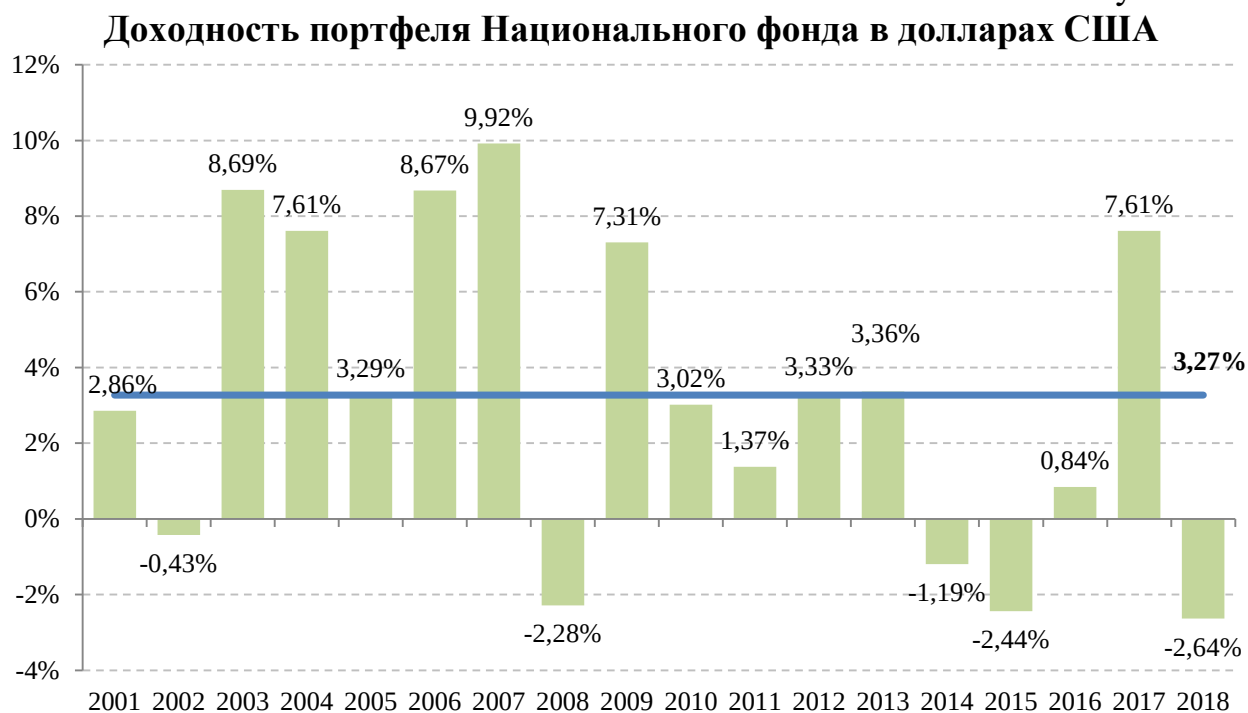
Ввиду значительных поступлений в Национальный фонд в конце 2018 года остаток на тенговом счете составил 707,3 млрд тенге.

Рыночные стоимости стабилизационного и сберегательного портфелей в составе валютного портфеля Национального фонда составили 9,2 млрд долл. США (доля в активах валютного портфеля – 16%) и 48,8 млрд долл. США (доля в активах валютного портфеля – 84) соответственно.

Расчет доходности осуществлялся в базовой валюте Национального фонда – долларах США.

Доходность Национального фонда с начала создания по 31 декабря 2018 года составила 76,07%, что в годовом выражении составляет 3,27% (рисунок 6.2.1). Доходность портфеля Национального фонда за 2018 год сложилась на уровне (-)2,64%. Отрицательная доходность связана с негативной коррекцией на рынке акций, а также укреплением доллара США относительно большинства валют, в которые также инвестируются активы Национального фонда.

Рисунок 6.2.1



Большая часть активов Национального фонда управляется самостоятельно инвестиционной командой Национального Банка, в то же время

используются услуги внешних управляющих, которые дополняют внутренние компетенции, что диверсифицирует портфель и расширяет доступные инвестиционные возможности.

В 2018 году активы стабилизационного портфеля, находящегося в самостоятельном управлении Национального Банка, были размещены в инструменты денежного рынка и ценные бумаги с фиксированным доходом, в основном, в ценные бумаги казначейства США. Доходность стабилизационного портфеля за 2018 год составила 1,94%, доходность эталонного портфеля (Merrill Lynch 6-month US Treasury Bill Index) составила 1,92%. Таким образом, в результате управления активами стабилизационного портфеля в 2018 году была получена сверхдоходность, которая составила 0,02%.

Совокупная доходность сберегательного портфеля за 2018 год составила (-)3,13%. Управление активами сберегательного портфеля Национального фонда по типу мандата «Глобальные облигации» осуществляется как самостоятельно Национальным Банком, так и внешними управляющими. В 2018 году активы субпортфеля облигаций сберегательного портфеля, находящиеся в самостоятельном управлении Национального Банка, по предварительным данным, составили 73%, 27% портфеля находились во внешнем управлении.

Доходность управления субпортфелем облигаций за 2018 год составила (-)0,96%. Доходность эталонного портфеля субпортфеля составила (-)1,01%. Таким образом, сверхдоходность, полученная в результате управления данным типом мандата, составила 0,04%.

Управление активами сберегательного портфеля по типу мандата «Глобальные акции» осуществляется пятью внешними управляющими. Доходность по данному типу мандата за 2018 год составила (-)10,13%, доходность бенчмарка составила (-)8,21%.

На конец 2018 года управление активами сберегательного портфеля по типу мандата «Глобальное тактическое распределение активов» осуществлялось одним внешним управляющим. Доходность управления активами сберегательного портфеля по данному типу мандата за 2018 год составила (-)3,32%, доходность бенчмарка составила (-)2,29%.

6.3. Управление пенсионными активами Единого накопительного пенсионного фонда

По итогам 2018 года совокупный объем пенсионных активов Единого накопительного пенсионного фонда, находящихся в доверительном управлении Национального Банка, составил 9,4 трлн тенге, или 98,1% от объема пенсионных накоплений, увеличившись за 2018 год на 20,6% (таблица 6.3.1).

Инвестирование пенсионных активов осуществляется на рыночных условиях в рамках направлений, одобренных Советом по управлению Национальным фондом Республики Казахстан.

Таблица 6.3.1

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

Наименование	Текущая стоимость на 1 января 2018 года, млрд тенге	Доля на 1 января 2018 года, %	Текущая стоимость на 1 января 2019 года, млрд тенге	Доля на 1 января 2019 года, %	Изменение за период, %
Государственные ценные бумаги Республики Казахстан	3 587,6	46,1	4 058,0	43,3	13,1
Ценные бумаги эмитентов Республики Казахстан	2 280,6	29,3	2 985,2	31,8	30,9
Ценные бумаги иностранных эмитентов	1 242,8	16,0	1 659,0	17,7	33,5
Вклады в банках Республики Казахстан	325,8	4,2	277,7	3,0	- 14,8
Вклады в иностранных банках	277,4	3,6	343,2	3,7	23,7
Деньги на инвестиционных счетах	32,0	0,4	126,7	1,4	297,1
Внешний управляющий	-	-	82,8	0,9	-
Прочие активы	28,6	0,4	15,2	0,2	- 46,8
Итого	7 774,8	100,0	9 378,0²⁰	100,0	20,6

В целях диверсификации инвестиционного портфеля, направленной на обеспечение сохранности и доходности, пенсионные активы инвестируются в различные финансовые инструменты как казахстанских, так и иностранных эмитентов. Общий объем инвестиций на внутреннем финансовом рынке составил 1,46 трлн тенге (таблица 6.3.2).

Таблица 6.3.2

**Инвестиции в рамках направлений, одобренных Советом по управлению
Национальным фондом Республики Казахстан на 2018 год**

Инвестиции	Объем, млрд тенге
Государственные ценные бумаги Республики Казахстан, выпущенные Министерством финансов Республики Казахстан	361,3
Иностранная валюта	397,3
Облигации международных финансовых организаций и субъектов квазигосударственного сектора Республики Казахстан	618,1
Облигации банков Республики Казахстан	88,2
Итого	1 464,9

²⁰ С учетом обязательств к оплате по совершенным сделкам на сумму 169,7 млрд тенге.

В результате приобретения дополнительного объема долларов США и полученного инвестиционного дохода доля пенсионных активов в иностранной валюте по итогам 2018 года была увеличена с 27,7% до 32,8% от размера пенсионных активов.

Инвестирование пенсионных активов, номинированных в иностранной валюте, осуществляется в соответствии с целевым стратегическим распределением, установленным Инвестиционной декларацией Единого накопительного пенсионного фонда.

В 2018 году в инвестиционный портфель пенсионных активов были приобретены номинированные в долларах США облигации эмитентов развивающихся стран на сумму 403,5 млрд тенге (нетто покупки), а также осуществлена передача части пенсионных активов в размере 220,0 млн долл. США внешнему управляющему Aviva Investors по мандату «Глобальные облигации развивающихся рынков».

В рамках первичного публичного размещения на Лондонской фондовой бирже были приобретены глобальные депозитарные расписки АО «Национальная атомная компания «Казатомпром» на сумму 150 млн долл. США.

По итогам 2018 года начисленный инвестиционный доход по пенсионным активам Единого накопительного пенсионного фонда составил 977,2 млрд тенге. «Чистый» инвестиционный доход, распределенный на счета вкладчиков Единого накопительного пенсионного фонда, составил 917,1 млрд тенге, превысив объем пенсионных поступлений на 8,1%, размер которых составил 848,3 млрд тенге. Основной объем инвестиционного дохода пришелся на доходы в виде вознаграждения по финансовым инструментам (56,8%), а также доходы от переоценки иностранной валюты (40,3%).

Доходность пенсионных активов, распределенная в 2018 году на счета вкладчиков (получателей) Единого накопительного пенсионного фонда, составила 11,3% при инфляции в размере 5,3%. В реальном выражении (за вычетом инфляции) доходность составила 6,0%.

Приложение 1 к разделу 1.2

Рисунок 1.2.1

Организационная структура Национального Банка

Председатель Национального Банка		
Заместители Председателя Национального Банка		
Подразделения центрального аппарата Национального Банка		
Департамент исследований и статистики	Департамент платежного баланса и валютного регулирования	Департамент финансовой стабильности
Департамент монетарных операций	Департамент методологии финансового рынка	Департамент надзора за банками
Департамент регулирования небанковских финансовых организаций	Юридический департамент	Департамент бухгалтерского учета
Департамент платежных систем	Департамент внутреннего аудита	Департамент координации (город Астана)
Департамент международного сотрудничества	Управление информационных угроз и киберзащиты	Управление по защите прав потребителей финансовых услуг и внешних коммуникаций
Управление информационных технологий	Управление по работе с персоналом	Управление по работе с наличными деньгами
Управление рисков	Управление планирования и бюджета	Управление учета монетарных операций
Операционное управление	Управление безопасности	Хозяйственное управление
Управление по защите государственных секретов		Управление организационной работы и контроля
Филиалы Национального Банка Республики Казахстан		
17 территориальных филиалов		Центр кассовых операций и хранения ценностей (филиал)
Организации Национального Банка Республики Казахстан		
РГП «Казахстанский центр межбанковских расчетов НБРК»	РГП «Казахстанский монетный двор НБРК»	РГП «Банкнотная фабрика НБРК»

Приложение 1 к разделу 2.5

Таблица 2.5.1

Платежный баланс Республики Казахстан: аналитическое представление

(млн долл. США)

	2017	2018	2018			
			1-й квартал	2-й квартал	3-й квартал	4-й квартал
Счет текущих операций	-5101,9	-51,7	-893,0	-468,6	-219,9	1529,8
Торговый баланс	16727,8	26358,9	6192,3	6379,1	6528,2	7259,3
Экспорт	47301,0	59630,1	13584,0	14658,5	15363,1	16024,5
Импорт	30573,2	33271,2	7391,7	8279,4	8834,9	8765,2
Баланс услуг	-3577,8	-4595,7	-924,4	-1023,1	-1288,6	-1359,6
Экспорт	6504,9	7274,9	1583,1	1887,5	2005,5	1798,7
Импорт	10082,6	11870,7	2507,5	2910,6	3294,1	3158,4
Баланс первичных доходов	-18148,5	-22087,2	-6182,7	-5843,2	-5611,7	-4449,7
Оплата труда (нетто)	-1501,3	-1582,0	-355,4	-395,7	-429,0	-401,9
Инвестиционные доходы	-16782,3	-20640,2	-5861,1	-5481,2	-5216,4	-4081,5
Доходы к получению	2309,4	2472,4	584,4	632,8	647,6	607,6
Доходы от прямых инвестиций	795,5	649,7	156,2	157,0	184,6	151,9
Доходы от портфельных инвестиций	1031,4	1211,3	287,1	326,2	294,7	303,3
Доходы от других инвестиций	482,5	611,4	141,2	149,6	168,2	152,4
<i>в том числе вознаграждение по резервам и активам Национального фонда</i>	1161,2	1311,8	313,4	355,0	323,5	319,9
Доходы к выплате	19091,7	23112,7	6445,5	6114,1	5864,0	4689,1
Доходы от прямых инвестиций	16532,0	20451,5	5764,1	5389,8	5185,5	4112,1
Доходы от портфельных инвестиций	1198,5	1186,0	302,4	376,0	279,5	228,1
Доходы от других инвестиций	1361,2	1475,2	379,1	348,3	398,9	349,0
Прочие первичные доходы (нетто)	135,0	135,0	33,8	33,8	33,8	33,8
Баланс вторичных доходов	-103,4	272,3	21,9	18,6	152,1	79,8
Баланс счета операций с капиталом	346,8	203,4	69,9	117,7	29,9	-14,1
Финансовый счет (за исключением резервных активов Национального Банка)	-5478,4	2558,6	1000,8	394,2	398,6	765,0
Прямые инвестиции	-3756,1	-4919,2	-3546,3	-729,0	-825,0	181,1
Чистое приобретение финансовых активов	956,5	-4711,1	-2505,9	-860,4	-274,0	-1071,0
Чистое принятие обязательств	4712,6	208,1	1040,4	-131,4	551,0	-1252,0
Портфельные инвестиции	-5398,3	2630,4	1642,6	374,4	1029,2	-415,9
Чистое приобретение финансовых активов	-3246,9	-996,7	124,8	-738,4	-1303,0	919,9
Правительство и Национальный Банк	-5803,8	-854,3	-380,1	-20,4	-2205,0	1751,2
Банки	872,2	-91,9	-37,9	-125,4	-8,2	79,6
Другие сектора	1684,7	-50,4	542,8	-592,6	910,3	-910,9
Чистое принятие обязательств	2151,4	-3627,0	-1517,8	-1112,8	-2332,2	1335,8
Правительство и Национальный Банк	-83,2	-73,5	273,4	-901,3	-464,6	1019,0
Банки	-836,6	-164,5	-100,6	-11,7	13,7	-66,0
Другие сектора	3071,2	-3389,0	-1690,7	-199,9	-1881,3	382,8
Производные финансовые инструменты (нетто)	115,5	109,4	0,5	71,6	37,4	-0,2
Другие инвестиции	3560,6	4738,1	2903,9	677,2	157,0	999,9

Другие инструменты участия в капитале (нетто)	37,0	34,9	29,5	0,6	2,1	2,6
Средне- и долгосрочные долговые инструменты	-466,0	2487,2	328,4	-15,9	905,9	1268,8
Чистое приобретение финансовых активов	-419,4	-4,6	-54,3	-136,4	334,1	-148,0
Правительство и Национальный Банк	-33,6	-14,0	0,8	-1,9	-4,8	-8,1
Банки	-44,9	-44,2	-46,3	15,7	-5,0	-8,6
Другие сектора	-340,8	53,6	-8,7	-150,2	343,8	-131,3
Чистое принятие обязательств	46,6	-2491,9	-382,7	-120,5	-571,9	-1416,8
Правительство и Национальный Банк	-177,1	-284,7	-99,7	-69,7	-78,0	-37,3
Банки	-235,2	-645,7	-420,3	33,9	-360,7	101,5
Другие сектора	458,9	-1561,5	137,3	-84,7	-133,2	-1480,9
Краткосрочные долговые инструменты	3989,6	2216,0	2546,0	692,6	-751,1	-271,5
Чистое приобретение финансовых активов	4921,7	3483,2	2412,8	1222,9	-63,8	-88,8
Чистое принятие обязательств	932,1	1267,2	-133,2	530,3	687,3	182,7
Ошибки и пропуски	-2088,9	880,7	930,2	655,7	698,4	-1403,6
Общий баланс	1365,5	1526,2	893,6	89,5	-109,7	652,8
Финансирование	-1365,5	-1526,2	-893,6	-89,5	109,7	-652,8
Резервные активы Национального Банка	-1365,5	-1526,2	-893,6	-89,5	109,7	-652,8
Кредиты МВФ	0,0	0,0				
Исключительное финансирование	0,0	0,0				

Приложение 2 к разделу 2.5

Таблица 2.5.2

Стандартное представление внешнего долга

(млн долл. США)

	Состояние на 1 января 2017 года	Состояние на 1 января 2018 года	Состояние на 1 апреля 2018 года	Состояние на 1 июля 2018 года	Состояние на 1 октября 2018 года	Состояние на 1 января 2019 года
Внешний долг	163 308,5	167 217,9	166 677,8	164 456,6	161 280,9	158 787,3
Краткосрочный	6 560,3	7 489,2	8 306,2	8 086,0	8 157,9	8 150,0
Долгосрочный	156 748,2	159 728,8	158 371,6	156 370,6	153 123,1	150 637,3
Органы государственного управления	12 092,1	12 067,5	11 137,9	10 690,4	10 651,5	11 554,8
Краткосрочный	13,6	19,3	17,6	21,5	23,1	17,9
Наличная валюта и депозиты	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Долговые ценные бумаги ¹	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Кредиты и займы	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Торговые кредиты и авансы	13,6	19,3	17,6	21,5	23,1	17,9
Прочие обязательства	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Долгосрочный	12 078,5	12 048,2	11 120,3	10 668,9	10 628,4	11 536,9
Специальные права заимствования	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Наличная валюта и депозиты	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Долговые ценные бумаги ¹	4 713,7	4 799,7	3 935,7	3 576,4	3 620,4	4 554,3
Кредиты и займы	7 363,6	7 248,5	7 184,6	7 092,5	7 008,0	6 982,6
Торговые кредиты и авансы	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Прочие обязательства ²	1,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Центральный банк	756,3	926,3	1 899,2	1 188,6	774,6	770,4
Краткосрочный	242,5	421,8	1 388,2	694,5	286,5	286,2
Наличная валюта и депозиты	17,2	10,6	7,2	4,9	5,8	6,9
Долговые ценные бумаги ¹	220,8	408,1	1 376,9	685,5	276,3	275,3
Кредиты и займы	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Торговые кредиты и авансы	0,0	3,1	4,1	4,1	4,4	4,0
Прочие обязательства	4,6	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Долгосрочный	513,8	504,6	511,0	494,1	488,1	484,2
Специальные права заимствования	465,6	493,6	505,0	488,1	487,1	483,2
Наличная валюта и депозиты	47,2	10,0	5,0	5,0	0,0	0,0
Долговые ценные бумаги ¹	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Кредиты и займы	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Торговые кредиты и авансы	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Прочие обязательства ²	1,0	1,0	1,0	1,0	1,0	1,0
Банки	7 153,3	6 501,9	5 933,8	6 067,3	5 750,1	5 752,1
Краткосрочный	583,3	701,6	714,8	857,5	955,0	997,1
Наличная валюта и депозиты	473,8	505,4	508,2	584,9	614,9	704,2
Долговые ценные бумаги ¹	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Кредиты и займы	69,9	116,7	110,5	160,9	165,6	132,1
Торговые кредиты и авансы	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Прочие обязательства	39,6	79,5	96,0	111,8	174,6	160,8
Долгосрочный	6 570,0	5 800,3	5 219,0	5 209,7	4 795,1	4 755,0
Наличная валюта и депозиты	158,4	193,4	231,6	165,9	165,7	306,1
Долговые ценные бумаги ¹	3 316,2	2 780,8	2 627,6	2 607,0	2 577,0	2 442,0
Кредиты и займы	3 095,4	2 826,1	2 359,9	2 436,7	2 052,4	2 006,9
Торговые кредиты и авансы	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Прочие обязательства ²	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Другие сектора³	38 838,8	43 614,4	43 204,3	42 882,1	41 291,7	39 650,2
Краткосрочный	5 720,8	6 346,6	6 185,7	6 512,4	6 893,3	6 848,8
Наличная валюта и депозиты	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

Долговые ценные бумаги ¹	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Кредиты и займы	417,1	588,1	473,5	501,1	698,8	616,2
Торговые кредиты и авансы	5 202,5	5 649,2	5 643,4	5 866,0	6 059,1	6 123,8
Прочие обязательства	101,2	109,2	68,8	145,2	135,4	108,7
Долгосрочный	33 118,0	37 267,8	37 018,6	36 369,8	34 398,4	32 801,4
Наличная валюта и депозиты	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Долговые ценные бумаги ¹	9 891,6	12 926,3	12 211,5	11 791,9	10 252,1	10 097,8
Кредиты и займы	20 939,3	22 258,5	22 623,8	22 190,1	22 064,5	20 681,0
Торговые кредиты и авансы	1 814,7	1 623,5	1 634,3	1 827,3	1 906,4	1 831,8
Прочие обязательства ²	472,4	459,5	549,1	560,6	175,4	190,7
Другие финансовые организации	2 620,1	2 809,7	2 910,7	2 904,9	2 396,0	2 212,1
Краткосрочный	76,6	70,0	72,2	117,2	110,5	64,6
Долгосрочный	2 543,5	2 739,7	2 838,4	2 787,7	2 285,5	2 147,6
Нефинансовые организации, домашние хозяйства и некоммерческие организации, обслуживающие домашние хозяйства	36 218,7	40 804,6	40 293,6	39 977,2	38 895,6	37 438,1
Краткосрочный	5 644,2	6 276,5	6 113,4	6 395,1	6 782,8	6 784,2
Долгосрочный	30 574,5	34 528,1	34 180,2	33 582,1	32 112,8	30 653,8
Прямые инвестиции: межфирменная задолженность	104 468,0	104 107,9	104 502,6	103 628,2	102 813,1	101 059,8
Обязательства казахстанских предприятий прямого инвестирования перед иностранными прямыми инвесторами	77 806,6	80 163,4	80 413,8	80 152,3	80 240,5	79 778,8
Обязательства казахстанских прямых инвесторов перед иностранными предприятиями прямого инвестирования (обратное инвестирование)	7 063,9	6 687,7	7 084,6	7 130,7	6 821,2	6 651,2
Обязательства казахстанских предприятий перед иностранными сестринскими предприятиями	19 597,5	17 256,8	17 004,2	16 345,2	15 751,4	14 629,8

¹ Долговые ценные бумаги учитываются по рыночной стоимости (при ее наличии).

² Включают страховые и пенсионные программы и программы стандартных гарантий, а также прочие долгосрочные обязательства из структуры международной инвестиционной позиции.

³ Другие сектора не включают межфирменную задолженность, выделенную в структуре внешнего долга самостоятельной статьей.

Приложение 3 к разделу 2.5

Таблица 2.5.3

Абсолютные и относительные параметры внешнего долга Республики Казахстан

Наименование показателя	2017 год	1-й квартал 2018 года	2-й квартал 2018 года	3-й квартал 2018 года	4-й квартал 2018 года	2018 год
Абсолютные параметры (млн долл. США)						
1. Внешний долг (оценка на конец периода)	167 217,9	166 677,8	164 456,6	161 280,9	158 787,3	158 787,3
в том числе, межфирменная задолженность	104 107,9	104 502,6	103 628,2	102 813,1	101 059,8	101 059,8
2. Внешний долг, исключая межфирменную задолженность (оценка на конец периода)	63 110,0	62 175,2	60 828,4	58 467,8	57 727,5	57 727,5
3. Платежи по погашению и обслуживанию долгосрочного внешнего долга (включая межфирменную задолженность)	37 145,3	9 903,5	14 196,5	11 626,2	14 254,7	49 980,9
4. Платежи по погашению и обслуживанию долгосрочного внешнего долга (исключая межфирменную задолженность)	14 108,8	3 882,2	7 774,0	5 430,2	7 086,7	24 173,1
Относительные параметры						
1. Внешний долг на душу населения (долл. США, исключая межфирменную задолженность) ¹	3 475,8	3 413,8	3 329,1	3 189,0	3 100,1	3 100,1
2. Отношение внешнего долга к ВВП (% , включая межфирменную задолженность)	102,7	100,2	96,3	93,9	93,7	93,1
3. Отношение внешнего долга к ВВП (% , исключая межфирменную задолженность)	38,7	37,4	35,6	34,1	34,1	33,9
4. Отношение внешнего долга к экспорту товаров и услуг за 12 месяцев (% , включая межфирменную задолженность)	310,8	292,3	274,4	251,1	237,3	237,3
5. Отношение внешнего долга к экспорту товаров и услуг за 12 месяцев (% , исключая межфирменную задолженность)	117,3	109,0	101,5	91,0	86,3	86,3
6. Отношение платежей по погашению и обслуживанию долгосрочного внешнего долга к экспорту товаров и услуг за период (% , включая межфирменную задолженность)	69,0	65,3	85,8	66,9	80,0	74,7
7. Отношение платежей по погашению и обслуживанию долгосрочного внешнего долга к экспорту товаров и услуг за период (% , исключая межфирменную задолженность)	26,2	25,6	47,0	31,3	39,8	36,1
8. Отношение платежей вознаграждения к экспорту товаров и услуг за период (%)	12,1	12,1	11,4	11,1	9,2	10,9
9. Отношение резервных активов Национального Банка к	413,9	369,0	372,2	367,5	379,5	379,5

краткосрочному внешнему долгу (%)						
Справочно:						
Численность населения (тыс. человек) ¹	18 157,1	18 212,7	18 271,6	18 334,3	18 621,4	18 621,4
ВВП (млрд тенге), за период ²	53 101,3	11 786,2	13 071,0	14 910,0	19 018,6	58 785,7
ВВП за 12 месяцев (млрд долл. США) ³	162,9	166,4	170,7	171,7	169,4	170,5
Экспорт товаров и услуг за период	53 805,9	15 167,1	16 546,1	17 368,7	17 823,2	66 905,0
Экспорт товаров и услуг за 12 месяцев	53 805,9	57 016,6	59 937,0	64 231,6	66 905,0	66 905,0

¹ данные Комитета по статистике Министерства национальной экономики.

² оперативные данные Комитета по статистике Министерства национальной экономики за 2018 год, опубликованные 15 февраля 2019 года.

³ ВВП в долларах США за календарный год – данные Комитета по статистике Министерства национальной экономики. ВВП в долларах США за 12 месяцев для расчета относительных параметров за квартал определяется как сумма квартальных значений ВВП в долларах США, рассчитанных по соответствующему среднему за квартал обменному курсу.

Список используемых сокращений

АО	– акционерное общество
банк	– банк второго уровня
ВВП	– валовой внутренний продукт
долл. США	– доллар США
ЕАЭС	– Евразийский экономический союз
Единый накопительный пенсионный фонд	– АО «Единый накопительный пенсионный фонд»
Казахстанская фондовая биржа	– АО «Казахстанская фондовая биржа»
МВФ	– Международный валютный фонд
млн	– миллион
млрд	– миллиард
СМИ	– средства массовой информации
СНГ	– Содружество Независимых Государств
трлн	– триллион
тыс.	– тысяча
