



QAZAQSTAN ULTTYQ BANKI

ГODOVOЙ OTЧET 2020





НАЦИОНАЛЬНЫЙ БАНК КАЗАХСТАНА

ГОДОВОЙ ОТЧЕТ

Национального Банка
Республики Казахстан за 2020 год

СОДЕРЖАНИЕ

КРАТКИЕ ИТОГИ ГОДА	4
--------------------	---

ЦЕЛЬ И ЗАДАЧИ НАЦИОНАЛЬНОГО БАНКА	6
-----------------------------------	---

ГЛАВА 1. ЭКОНОМИЧЕСКИЕ УСЛОВИЯ РАЗВИТИЯ И КЛЮЧЕВЫЕ МЕРЫ НАЦИОНАЛЬНОГО БАНКА 7

1.1 Внешние условия	8
1.2 Внутренние тенденции	10
1.2.1 Инфляция	10
1.2.2 Реальный сектор экономики	11
1.2.3 Бюджетная и фискальная политика	13
1.2.4 Платежный баланс и внешний долг	16
1.3 Денежно-кредитная политика	18
1.3.1 Обеспечение стабильности цен: цель и меры	18
1.3.2 Денежный рынок	19
1.3.3 Валютный рынок	22
1.3.4 Депозитный рынок	24
1.3.5 Кредитный рынок	25
1.4 Обеспечение финансовой стабильности	26

ГЛАВА 2. ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ НАЦИОНАЛЬНОГО БАНКА 30

2.1 Развитие платежной системы	31
2.1.1 Платежные системы	31
2.1.2 Рынок платежных услуг	33
2.2 Наличное денежное обращение	36
2.2.1 Эмиссия и обращение наличных денег	36
2.2.2 Банкноты и монеты	39
2.2.3 Мерные слитки аффинированного золота	41
2.3 Валютное регулирование и валютный контроль	41
2.4 Финансирование антикризисных мер	43
2.5 Управление активами	44

2.5.1. Управление золотовалютными активами Национального Банка	44
2.5.2 Управление активами Национального фонда	46
2.5.3 Управление пенсионными активами Единого накопительного пенсионного фонда	48
2.6 Статистическая деятельность	49
2.7 Развитие финансовых технологий	52
2.8 Информационная безопасность	53
2.9 Международное сотрудничество	54

ГЛАВА 3. ОРГАНИЗАЦИОННОЕ РАЗВИТИЕ НАЦИОНАЛЬНОГО БАНКА 56

3.1 Организационная структура и персонал	57
3.2 Управление рисками	58
3.2.1 Управление финансовыми рисками	58
3.2.2 Операционные риски и непрерывность деятельности	59
3.2.3 COMPLIANCE-контроль	60
3.3 Исследования Национального Банка	60
3.4 Коммуникационная политика	62
3.5 Государственные услуги	63

Приложение 1 к разделу 1.2.4	65
------------------------------	----

Приложение 2 к разделу 1.2.4	67
------------------------------	----

Приложение 3 к разделу 1.2.4	69
------------------------------	----

Консолидированная финансовая отчетность Национального Банка Республики Казахстан за 2020 год	72
--	----



КРАТКИЕ ИТОГИ ГОДА

1. В условиях внешнего шока, вызванного пандемией коронавируса, Национальный Банк проводил адаптивную денежно-кредитную политику, направленную на удержание инфляции в пределах 8-8,5% и поддержание восстановления экономики в соответствии с поручениями Президента Республики Казахстан.

В течение 2020 года базовая ставка менялась в зависимости от экономических условий и была направлена на обеспечение макроэкономической стабильности: 10 марта 2020 года базовая ставка была повышена с 9,25% до 12%, 3 апреля 2020 года была снижена до 9,5% и с 20 июля 2020 года до конца года сохранялась на уровне 9%.

В результате по итогам 2020 года инфляция сложилась на уровне 7,5%, ВВП Казахстана в реальном выражении уменьшился на 2,6%.

2. Дефицит текущего счета платежного баланса в 2020 году составил 6,3 млрд долл. США (в 2019 году – 7,3 млрд долл. США). Сокращение отрицательного сальдо текущего счета связано в первую очередь с сокращением доходов к выплате иностранным инвесторам, а также с притоком валюты в сумме 1,3 млрд долл. США от участников Карачаганакского консорциума. Чистый приток по финансовому счету (без учета резервных активов) за 2020 год составил 15,3 млрд долл. США.

По прямым иностранным инвестициям чистый приток капитала за 2020 год составил 5,9 млрд долл. США.

Внешний долг Республики Казахстан за 2020 год увеличился на 4,8 млрд долл. США, до 163,4 млрд долл. США, и составил 96,2% ВВП.

3. Национальный Банк продолжал следовать режиму свободно плавающего обменного курса. Ситуация на валютном рынке в 2020 году развивалась под значительным влиянием внешних условий: распространением коронавирусной инфекции и динамикой цен на нефть на мировых рынках. Колебания курса в 2020 году происходили в диапазоне 375,94 – 448,52 тенге за 1 долл. США.

4. Валовые золотовалютные резервы Национального Банка по итогам 2020 года составили 35,6 млрд долл. США, рост за год – 23,1%.

Общая рыночная стоимость портфеля Национального фонда по итогам 2020 года составила 61,4 млрд долл. США.

5. Совокупный объем пенсионных активов Единого накопительного пенсионного фонда, нахо-

дящихся в доверительном управлении Национального Банка, по итогам 2020 года составил 12,9 трлн тенге, увеличившись за 2020 год на 19,4%.

Доходность пенсионных активов, распределенная в 2020 году на счета вкладчиков (получателей) Единого накопительного пенсионного фонда, составила 10,92% при инфляции в 7,5%. В реальном выражении доходность составила 3,4%.

6. Депозиты резидентов в депозитных организациях увеличились на 16,1%, составив 22,1 трлн тенге. Депозиты в национальной валюте увеличились за год на 28,0% и составили 13,9 трлн тенге, депозиты в иностранной валюте выросли на 0,4% и составили 8,2 трлн тенге. Долларизация депозитов по итогам 2020 года снизилась до 37,3%.

7. По итогам 2020 года объем кредитования банками экономики увеличился на 5,5%, до 14,6 трлн тенге. Кредиты в национальной валюте за 2020 год увеличились на 10,1%, до 12,7 трлн тенге, тогда как кредиты в иностранной валюте снизились на 17,7%, до 1,9 трлн тенге. В итоге удельный вес кредитов в тенге в общем объеме кредитования повысился с 83,4% до 87,0%. Долгосрочное кредитование в 2020 году выросло на 5,7%, до 12,5 трлн тенге, краткосрочное – на 4,3%, до 2,1 трлн тенге.

8. В рамках финансирования антикризисных мер Национальным Банком профинансирован комплекс мероприятий для поддержки экономики и занятости населения на общую сумму 2,3 трлн тенге.

9. Через межбанковскую систему переводов денег и систему межбанковского клиринга в 2020 году было проведено 51,1 млн транзакций на сумму 645,5 трлн тенге.

В 2020 году безналичные операции с использованием платежных карточек выросли по количеству в 2,4 раза, по объему – в 2,5 раза, составив 2,9 млрд транзакций на сумму 35,3 трлн тенге. Доля безналичных операций в общей структуре платежей с использованием платежных карточек по количеству транзакций составила 91%, по объему платежей – 68%.

10. На конец 2020 года сумма наличных денег в обращении составила 3,3 трлн тенге, что на 562,1 млрд тенге, или на 20,9%, больше показателя на начало 2020 года (2,7 трлн тенге). В январе 2020 года в обращение введены циркуляционные монеты номиналом 200 тенге.

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.

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;
- ▶ осуществление статистической деятельности в области денежно-кредитной статистики, статистики финансового рынка и статистики внешнего сектора.

В соответствии с Законом Республики Казахстан от 3 июля 2019 года «О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты Республики Казахстан по вопросам регулирования и развития финансового рынка, микрофинансовой деятельности и налогообложения» с 1 января 2020 года функции государственного регулирования, контроля и надзора финансового рынка и финансовых организаций, защиты прав и законных интересов потребителей финансовых услуг переданы от Национального Банка в Агентство Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка.

В июле 2020 года Национальный Банк в соответствии с Указом Президента Республики Казахстан от 10 апреля 2020 года № 304 «О передислокации Национального Банка Республики Казахстан из города Алматы в город Нур-Султан» завершил переезд в столицу.

В городе Алматы было открыто постоянное представительство Национального Банка, которое будет обеспечивать оперативное взаимодействие с Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка, Ассоциацией финансистов Казахстана, субъектами финансового рынка и международными финансовыми институтами.

▶ **ЭКОНОМИЧЕСКИЕ
УСЛОВИЯ РАЗВИТИЯ
И КЛЮЧЕВЫЕ МЕРЫ
НАЦИОНАЛЬНОГО БАНКА**

1



1.1 ВНЕШНИЕ УСЛОВИЯ

В 2020 году кризис, вызванный пандемией COVID-19, привел к рецессии в мировой экономике, превосходящей по степени влияния финансовый кризис 2008–2009 годов. На фоне введенных локдаунов и карантинных ограничений во всех крупнейших экономиках мира было отмечено падение деловой активности. В отраслевой разбивке наибольший удар пришелся на сферу услуг. Так, по оценкам Всемирной торговой организации, по итогам 2020 года мировая торговля снизилась на 9,2% к 2019 году, тогда как в 2018 году на фоне торговой войны между США и Китаем падение составляло только 3,0%. В свою очередь, по оценкам Международной ассоциации воздушного транспорта, снижение объема международного пассажиропотока в сравнении с 2019 годом составило 60%. Количество пассажиров сократилось с 4,5 млрд человек в 2019 году до 1,8 млрд человек. Потери экспортных доходов от международного туризма в сравнении с 2019 годом составили 1,3 трлн долл. США¹.

В рамках борьбы с распространением коронавирусной инфекции многие работодатели временно приостановили работу или вовсе были вынуждены закрыть свои предприятия. В результате по итогам 2020 года около 8,8% рабочего времени было потеряно, что эквивалентно 255 млн рабочих мест². Это примерно в четыре раза больше, чем во время финансового кризиса 2008–2009 годов. Несмотря на падение многих отраслей экономики, мировой промышленный сектор восстановился достаточно быстро, прежде всего, благодаря восстановлению экономики Китая в результате более быстрого выхода из карантина в отличие от других стран. Таким

образом, начиная с июля 2020 года индексы деловой активности в промышленности характеризуются положительной динамикой³.

В целом экономика Китая среди остальных крупных экономик мира оказалась единственной, продемонстрировавшей в 2020 году положительные темпы роста. По предварительной оценке⁴, экономика Китая в 2020 году выросла на 2,3%. Помимо восстановления промышленного сектора, экономический рост был обеспечен увеличением инвестиций в инфраструктуру и недвижимость, а также стремительным ростом показателей внешней торговли на фоне роста спроса на электронику, фармацевтические товары, бытовую технику и прочее. Немаловажную роль в восстановлении экономики сыграли меры поддержки со стороны государства, выраженные в заметном снижении налогов и предоставлении предприятиям долгосрочных кредитов под невысокий процент. В свою очередь сдерживающее влияние оказали слабые показатели внутреннего потребления, ухудшение отношений с США и ЕС, а также наводнение, затронувшее большую часть территории страны. По итогам года курс юаня к доллару США укрепился на 0,2%, инфляция после ускорения в начале года к декабрю 2020 года резко замедлилась до 0,2% на фоне снижения цен на мясо в результате исчерпания эффекта африканской чумы у свиней.

Меры борьбы с распространением коронавируса наряду с падением цен на нефть оказали существенное негативное влияние на экономику России в 2020 году. Тем не менее, начиная с середины года в

¹ По данным Всемирной туристской организации

² По данным Международной организации труда

³ По данным компании IHS Markit

⁴ По данным Национального бюро Китая

результате послабления карантинных ограничений экономика стала постепенно восстанавливаться. После резкого падения во II квартале 2020 года на 8% к концу 2020 года темпы сокращения экономики замедлились до 3,1%. Положительный вклад внесли сельское хозяйство и внутреннее потребление на фоне реализации отложенного спроса. Негативное влияние на экономику оказало сокращение объемов добычи полезных ископаемых в результате сокращения нефтедобычи в рамках сделки ОПЕК+. В складывающихся условиях, а также на фоне президентских выборов в США российский рубль в 2020 году ослаб к доллару США на 19,5%. В свою очередь из-за ослабления рубля и роста цен на некоторые продовольственные товары годовая инфляция в России в декабре 2020 года ускорилась до 4,9%, превысив целевой ориентир в 4%.

Экономика Европейского союза после резкого провала в середине 2020 года в результате введения ограничительных мер по борьбе с COVID-19 (во II квартале 2020 года падение составило 13,9%) в III квартале стала наращивать объемы производства, что обусловило замедление темпов падения ВВП до 4,2%. Положительный вклад в развитие экономики Европейского союза внесли, прежде всего, сильные показатели промышленности из-за быстрого восстановления Китая. Также наблюдалось некоторое восстановление инвестиционной активности. Сильный рост был вызван реализацией отложенного спроса, особенно на товары длительного пользования, такие как автомобили и техника. Негативный вклад в ВВП внесли усиление карантинных ограничений из-за повторных вспышек COVID-19 во второй половине года, а также затянувшееся почти до конца года согласование торговой сделки между Европейским союзом и Великобританией. Таким образом, в 2020 году европейская валюта ослабла к доллару США в среднем на 2,0%. Инфляция в течение всего года оставалась низкой, составив 0,2% в декабре 2020 года.

На фоне распространения COVID-19 и ввода различных ограничительных мер в целях поддержки экономического роста монетарная политика многих центральных банков в течение 2020 года оставалась мягкой. Так, Европейский центральный банк

в течение года сохранял процентную ставку по кредитам на нулевом уровне, а ставку по депозитам – на уровне –0,5%. Также Европейский центральный банк сообщил, что ставки будут удерживаться на текущих уровнях до тех пор, пока инфляция не приблизится к 2,0%. В свою очередь Федеральная резервная система США впервые с 2008 года за несколько раундов понизила ставку. В результате к середине 2020 года ставка по федеральным фондам была снижена до 0-0,25%.

Пандемия COVID-19 в 2020 году стала главным фактором, вызвавшим значительные колебания на мировом рынке нефти. Среднегодовая цена на нефть марки Brent в 2020 году снизилась на 35,1%⁵ к 2019 году. Мировое потребление нефти во время сильного падения активности в апреле 2020 года сокращалось до 80,6 млн баррелей в сутки, тогда как в январе 2020 года данное значение находилось на уровне 96,7 млн баррелей в сутки. Некоторую стабилизацию рынку принесли действия ОПЕК+ по сокращению добычи нефти, а также послабления карантинных ограничений в странах-импортерах нефти. При поддержке указанных факторов к концу 2020 года цена на нефть марки Brent приблизилась к отметке 50 долл. США за баррель.

Учитывая интегрированность в глобальную экономику, влияние всех вышеперечисленных факторов не могло не затронуть экономику Казахстана. Из-за резкого снижения цен на нефть и сокращения добычи нефти, а также введения локдауна экономика Казахстана испытала двойной шок. Тем не менее глубина экономического спада в Казахстане по сравнению с ведущими странами оказалась значительно меньше.

Дальнейшее развитие мировой экономики и связанных с ней внешнеэкономических условий для Казахстана все еще сопряжено с повышенной неопределенностью из-за пандемии COVID-19. Тем не менее разработка вакцины против вируса, а также скоординированные действия стран, как ожидается, будут способствовать более быстрому восстановлению и возвращению к докризисным уровням производства, что в совокупности будет иметь положительный эффект и на экономику Казахстана.

⁵ По данным Energy Information Administration



1.2 ВНУТРЕННИЕ ТЕНДЕНЦИИ

1.2.1 ИНФЛЯЦИЯ

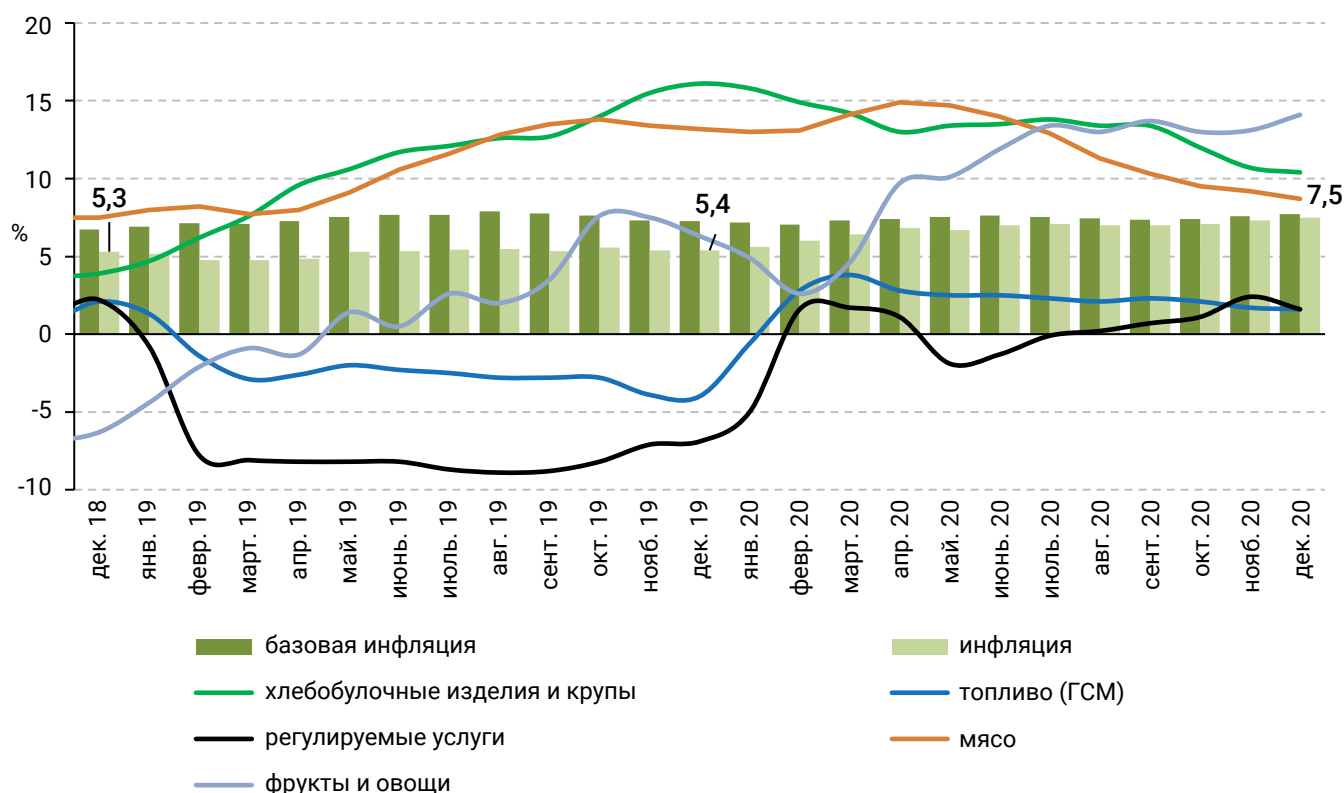
По данным Бюро национальной статистики Агентства по стратегическому планированию и реформам Республики Казахстан, годовая инфляция в Казахстане по итогам 2020 года составила 7,5% (2019 год – 5,4%). С марта 2020 года инфляция формировалась выше целевого коридора 4-6%.

Базовая инфляция в течение года сохранялась на уровне выше общей инфляции, повысившись до 7,7% в годовом выражении в декабре 2020 года (рисунки 1.2.1.1).

В структуре инфляции продовольственные товары стали дороже на 11,3% (в 2019 году – на 9,6%), непродовольственные товары – на 5,5% (5,0%), платные услуги – на 4,2% (0,7%).

Ускорение продовольственной инфляции было обусловлено как повышенным спросом на отдельные товары, так и ограниченным предложением в результате нарушения цепочек поставок сырья и продукции в условиях действия режима чрезвычайного положения и карантинных мер. К концу года ограничение предложения и повышение импортного спроса привели к всплеску цен на мировых продовольственных рынках.

Рисунок 1.2.1.1 Динамика базовой инфляции, инфляции и ее компонентов в % к соответствующему периоду предыдущего года



Источник: БНС АСПИР

Существенный вклад в продовольственную инфляцию внесли годовой рост цен на мясо и мясопродукты (8,7%), хлебобулочные изделия и крупы (10,4%), фрукты и овощи (14,1%), яйца (20%), масла и жиры (21,6%), сахар (32,8%).

Вместе с тем вклад роста цен на мясную продукцию снизился в условиях замедления роста цен производителей и сохранения запрета на вывоз живого скота, на хлебобулочные изделия и крупы – в ре-

зультате более раннего, чем в прошлом году, окончания уборочной кампании и пополнения запасов зерновых. Ускорению способствовали усиление дисбаланса на рынках отдельных продуктов питания (вспышка птичьего гриппа, резкое удорожание сахара и растительного масла в России) и увеличение спроса на иммуностимулирующие продукты (фрукты, овощи).



Повышенный спрос на товары краткосрочного пользования (медикаменты, моющие средства) в периоды ухудшения эпидемиологической ситуации на фоне удорожания импорта внесли положительный вклад в непродовольственную инфляцию. В частности, годовой рост цен на фармацевтическую продукцию составил 9,7%, моющие и чистящие средства – 10,2%. Кроме того, повышение акциза в начале года отразилось на ускорении роста цен на бензин, которое впоследствии было ограничено сниженным спросом. По итогам года рост цен на бензин составил 2,5%.

Повышательное влияние на инфляцию услуг оказало исчерпание эффекта от снижения тарифов на регулируемые коммунальные услуги в 2019 году. В 2020 году повышение тарифов на регулируемые коммунальные услуги составило 1,6% (в 2019 году – снижение на 6,9%), при этом рост также был ограничен временным снижением тарифов во время чрезвычайного положения в качестве мер поддержки (март-апрель) и введением временных компенсирующих тарифов. Основной вклад в рост тарифов внесло удорожание электроэнергии на 6,5%, обусловленное повышением предельных тарифов

для электропроизводящих организаций с 1 июля 2020 года. В части нерегулируемых услуг подорожали все виды услуг, за исключением туристических.

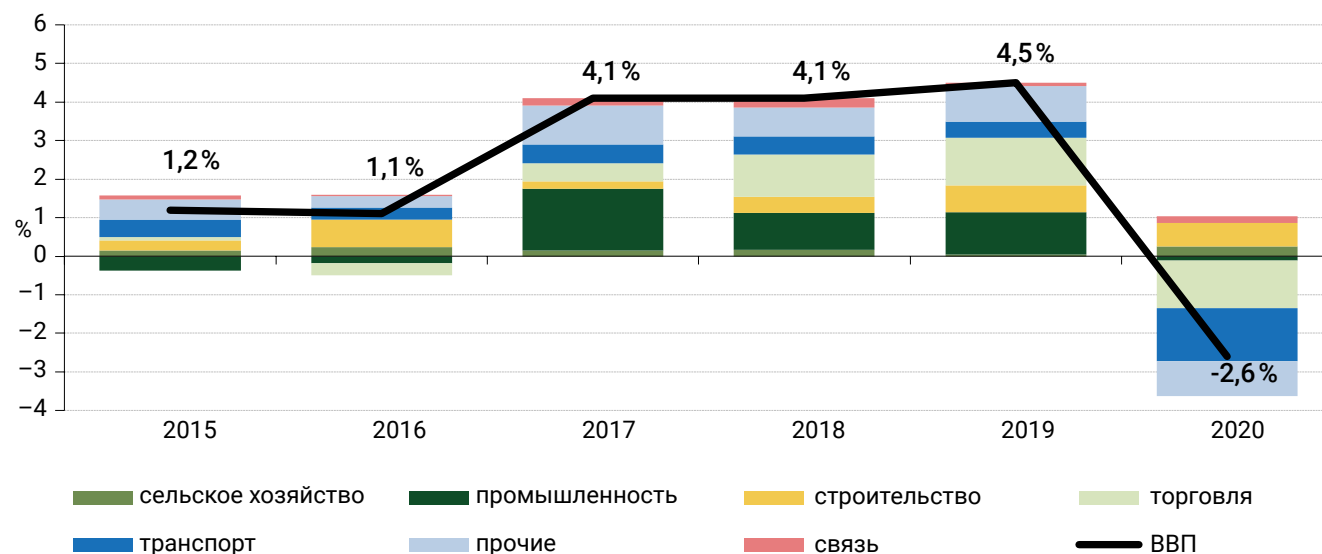
Сдерживающим фактором инфляции стал подавленный потребительский спрос в условиях карантинных ограничений на деятельность объектов торговли и сервиса, а также сохранения дистанционного формата работы и обучения.

1.2.2 РЕАЛЬНЫЙ СЕКТОР ЭКОНОМИКИ

Развитие экономики Казахстана в 2020 году формировалось под воздействием мер борьбы с распространением пандемии коронавируса COVID-19, а также падения мировых цен на нефть. Данные факторы обусловили существенное снижение экономической активности в Казахстане.

По оперативным данным Бюро национальной статистики Агентства по стратегическому планированию и реформам Республики Казахстан, за 2020 год ВВП Казахстана сократился в реальном выражении на 2,6% по сравнению с 2019 годом (рисунок 1.2.2.1).

Рисунок 1.2.2.1 Вклад отраслей экономики в рост реального ВВП в % к соответствующему периоду предыдущего года



Источник: БНС АСПиР

В результате ослабления как внешнего, так и внутреннего спроса на фоне действия карантинных мер произошло снижение объемов торговли, транспортных услуг, операций с недвижимым имуществом и услуг в области административного и вспомогательного обслуживания.

За 2020 год промышленность сократилась на 0,4% за счет снижения горнодобывающей промышлен-

ности на 3,7% в годовом выражении. Падение производства в горнодобывающей промышленности было обусловлено сокращением объемов добычи сырой нефти и газового конденсата на 5,0% в рамках выполнения соглашения ОПЕК+. Вместе с тем снижение объемов добычи металлических руд (снижение на 0,1%), а именно железной руды (на 0,2%) и руд цветных металлов (на 0,1%), оказало отрицательное влияние на отрасль.

По итогам 2020 года объемы оптовой и розничной торговли сократились на 7,3% в годовом выражении. Сокращение отрасли обусловлено снижением объема продаж оптовой и розничной торговли на 7,4% и 4,1%, соответственно. Сокращение оптовой торговли обусловлено снижением спроса на отечественные экспортные позиции со стороны основных потребителей и выполнением соглашения в рамках ОПЕК+ (сырая нефть и металлы). Сокращение розничного товарооборота связано с замедлением потребительского спроса вследствие снижения реальных денежных доходов населения. Наряду с сокращением объемов торговли наблюдалось снижение услуг транспорта и складирования в 2020 году до 17,2% в годовом выражении. Основной вклад в сокращение отрасли внесло снижение объемов грузооборота автомобильного и трубопроводного транспорта.

Вместе с тем ряд отраслей внес положительный вклад в динамику ВВП. В обрабатывающей промышленности зафиксирован рост на 3,9%, обусловленный увеличением производства металлургической промышленности на 2,6%, продуктов питания на 4,0%, машиностроения на 16,3% и фармацевтической продукции на 47,0%. Вместе с тем в 2020 году на фоне снижения потребительского спроса и временного закрытия производств наблюдалось сокращение производства в отдельных отраслях. Так, производство нефтепродуктов сократилось на 4,0% и мебели на 11,0%.

Несмотря на временное приостановление строительных работ в условиях действия чрезвычайного положения и карантина в марте-апреле 2020 года, рост строительной отрасли по итогам года составил 11,2%. Высокий рост обусловлен продолжением реализации государственных программ и инфраструктурных проектов, в частности строительства доступного жилья в рамках государственных программ «Нұрлы жер», «Бақытты отбасы», «7-20-25», «5-20-25», «Дорожная карта занятости на 2020–2021 годы». Также реализация программы «Нұрлы жол» позволила поддержать темпы роста в строительстве транспортно-логистической инфраструктуры страны (строительство автомагистралей, дорог, железнодорожных путей, мостов и тоннелей).

За 2020 год валовый выпуск продукции сельского хозяйства увеличился на 5,6%, что было обусловлено ростом продукции животноводства и растениеводства на 3,0% и 7,8%, соответственно.

На фоне введения дистанционной работы и онлайн-обучения услуги связи показали положительную динамику, рост составил 8,6%. Основной вклад

в рост отрасли обеспечен за счет увеличения услуг сети Интернет, мобильной связи и услуг по передаче данных по телекоммуникационным сетям.

В свою очередь потребление домашних хозяйств и инвестиционная активность в экономике продемонстрировали существенное сокращение под влиянием негативных факторов на фоне введения ограничительных мер по борьбе с распространением пандемии COVID-19. В условиях контрциклической направленности государственной политики положительные темпы роста сохранили исключительно расходы органов государственного управления.

Реальный спрос домашних хозяйств в I квартале 2020 года сохранял положительную динамику. Однако введение режима чрезвычайного положения, ограничения на работу торговых точек, рост количества временно незанятых и потеря доходов населением привели к двузначному снижению потребительского спроса (на 17,6%) во II квартале 2020 года. Но уже в III квартале 2020 года в условиях постепенного смягчения карантинных мер и реализации отложенного спроса наблюдалось восстановление спроса домашних хозяйств (рост на 2,5%), что также подтверждается улучшением показателей розничного товарооборота в отдельные месяцы.

Фактором, ограничивающим более сильный рост спроса, стало сокращение реальных доходов населения. В структуре доходов снизились доходы от самостоятельной занятости и работ по найму в результате сокращения реальной заработной платы наемных работников (в III квартале 2020 года – на 0,1%). Среди доходов рост был отмечен по доходам от пенсионных выплат в условиях сохранения социальной направленности государственной политики.

Помимо этого, пандемия COVID-19 привела к существенным изменениям в потребительских предпочтениях и расходах населения в разных странах мира, в том числе и в Казахстане. Так, отмечались сокращение доли расходов на платные услуги и существенный рост доли расходов домашних хозяйств на продукты питания. По данным Бюро национальной статистики Агентства по стратегическому планированию и реформам Республики Казахстан, в структуре потребительских расходов домашних хозяйств в 2020 году увеличилась доля расходов на продовольственные товары до 58% (2019 год – 53,7%) при одновременном снижении доли расходов на платные услуги для населения до 16,9% (21,6%). Доля расходов на непродовольственные товары существенно не изменилась (25,1% против 24,7%), что вызвано разнонаправленными тенденциями спроса на товары в структуре данной группы.



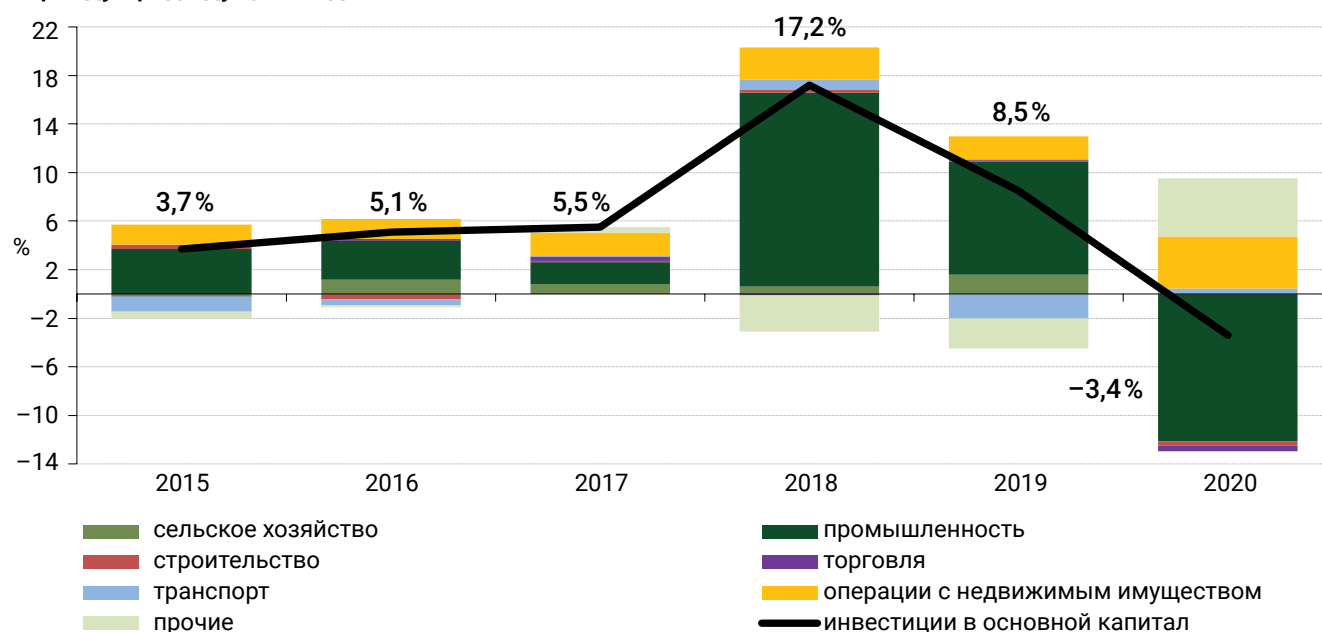
В 2020 году инвестиционная активность в экономике сократилась на 3,4% в годовом выражении. Спад инвестиций в экономике напрямую связан с сокращением инвестиций в горнодобывающей отрасли на фоне временной приостановки строительных работ на самом крупном месторождении «Тенгиз Шевройл» по «Проекту будущего расширения». Сокращение инвестиций в основной капитал также отмечалось в торговле, строительстве и финансовой и страховой деятельности. В целом инвестиции в других отраслях демонстрировали положительную динамику. В отдельных секторах отмечалось ускорение инвестиционной активности: в здравоохранении рост в 1,4 раза, искусстве и развлечениях – в 1,2 раза, информации и связи – на 35,5% в годовом выражении за 2020 год. На этом фоне инвестиции

в экономику без учета горнодобывающей отрасли увеличились на 14,8% (рисунок 1.2.2.2).

Реализация государственных программ по импортозамещению оказала положительное влияние на инвестиции в обрабатывающую промышленность, которые по итогам 2020 года выросли на 3%.

В структуре инвестиций в основной капитал отмечены высокий рост затрат на работы по строительству и капитальному ремонту зданий и сооружений (на 10,7%) и существенный спад инвестиций в машины и оборудование и прочих расходов. Основным источником финансирования инвестиций в основной капитал по-прежнему выступают собственные средства предприятий, доля которых в общем объеме инвестиций в 2020 году составила 78,8%.

Рисунок 1.2.2.2 Вклад отраслей экономики в рост инвестиций в основной капитал в % к соответствующему периоду предыдущего года



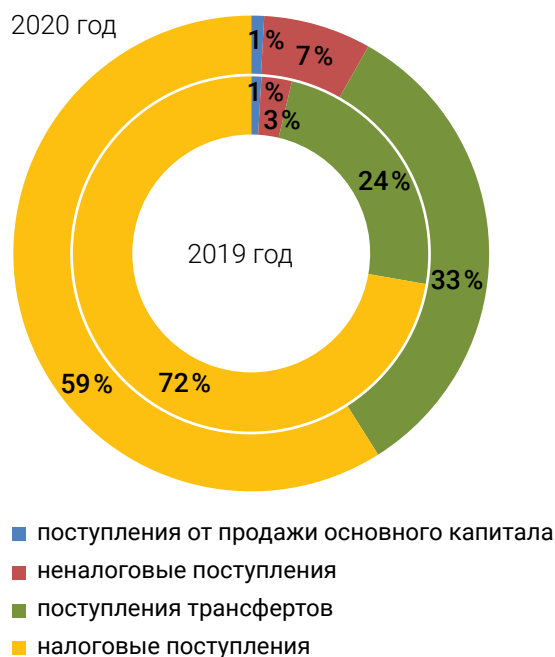
Источник: БНС АСПиР

1.2.3 БЮДЖЕТНАЯ И ФИСКАЛЬНАЯ ПОЛИТИКА

На фоне ухудшения макроэкономической ситуации ввиду распространения коронавирусной инфекции в Казахстане и введения чрезвычайного положения фискальная политика в 2020 году характеризовалась увеличением расходов бюджета – в первую очередь на социальную помощь и социальное обеспечение, здравоохранение, образование и ЖКХ. Рост расходной части бюджета на фоне увеличения объемов трансфертов из Национального фонда обусловлен необходимостью поддержки экономики и осуществлением антикризисных мер Правительством Республики Казахстан.

По итогам 2020 года около двух третей доходов государственного бюджета сформировали налоговые поступления (59%) и практически одну треть (33%) – трансферты (рисунок 1.2.3.1). При этом в структуре налоговых поступлений по итогам 2020 года наибольшие доли пришлось на налог на добавленную стоимость (30%), корпоративный подоходный налог (24%), индивидуальный налог (11%).

Рисунок 1.2.3.1 Структура доходов государственного бюджета, в % от общих доходов



За 2020 год налоговые поступления в бюджет страны сократились на 7,1%. В структуре налогов наибольшее снижение продемонстрировали поступления от налога на добавленную стоимость – на 5,9% (на фоне введенных ограничительных мер в рамках борьбы с распространением коронавируса наблюдалось сокращение производства услуг на 5,6%), поступления за использование природных и других ресурсов – на 9,3%, а также прочих налогов – на 32% (основная доля приходится на вывозную таможенную пошлину на сырую нефть).

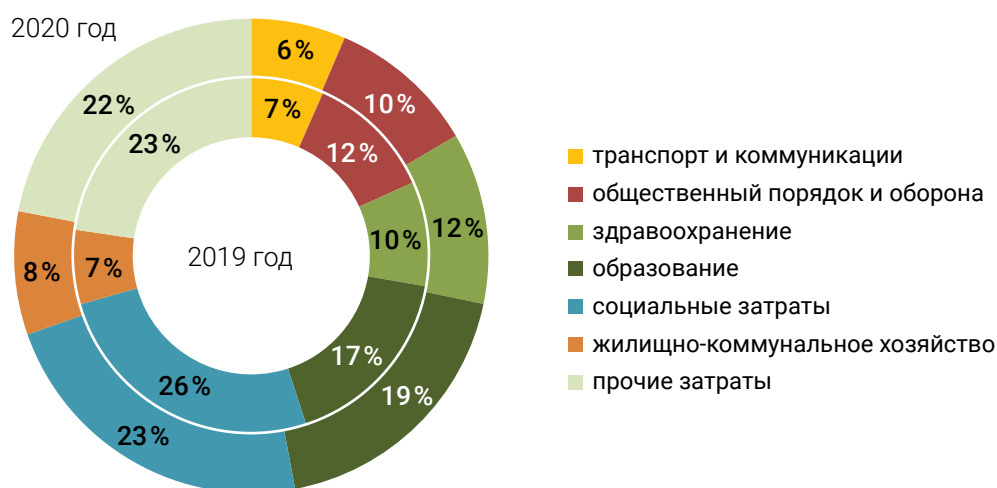
Объем поступлений по акцизам вырос на 25,9% (на фоне повышения ставки акцизов на табачные изделия и алкогольную продукцию), по индивидуальному подоходному налогу – на 6,1%, социальному налогу – на 4,4%.

Поступления трансфертов из Национального фонда в бюджет увеличились на 55,4% – с 3,1 трлн тенге в 2019 году до 4,8 трлн тенге в 2020 году.

Затраты государственного бюджета за 2020 год по сравнению с 2019 годом выросли на 23,6%. Значительный рост наблюдался по статьям, которые традиционно являются главными бенефициарами государственных расходов. Затраты на социальную помощь и социальное обеспечение выросли на 9% (на фоне двойной индексации пенсий, пособий и АСП), образование – на 34,7% (на фоне увеличения заработных плат педагогам), здравоохранение – на 51,4% (рост обусловлен проведением противоэпидемиологических мероприятий в рамках борьбы с распространением коронавируса), жилищно-коммунальное хозяйство – на 53,9% (реализация мероприятий в рамках Государственной программы жилищно-коммунального развития «Нұрлы жер» на 2020–2025 годы) (рисунок 1.2.3.2).

Увеличение затрат по статье «прочие» на 49,4% обусловлено целевыми текущими трансфертами областным бюджетам, бюджетам городов республиканского значения, на компенсацию потерь в связи со снижением налоговой нагрузки для субъектов малого и среднего бизнеса.

Рисунок 1.2.3.2 Структура затрат государственного бюджета, в % от общих затрат



Дефицит государственного бюджета по итогам 2020 года составил 2,8 трлн тенге, или 4,0% к ВВП (рисунок 1.2.3.3).

Рисунок 1.2.3.3 Исполнение государственного бюджета

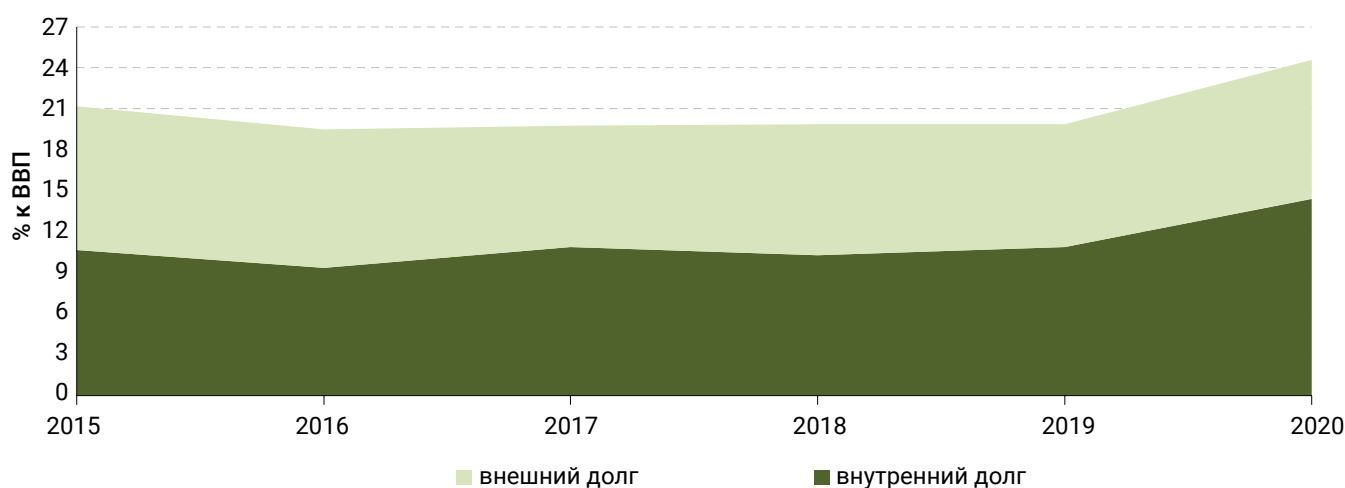


Поступления в Национальный фонд (без учета инвестиционных доходов) были ниже объемов изъятия трансфертов, направленных в республиканский бюджет, более чем в 3 раза. Это обусловлено снижением поступлений прямых налогов от предприятий нефтяного сектора на 50,6% (за исключением налогов, зачисляемых в местный бюджет). Сокращение произошло в основном за счет уменьшения поступлений от корпоративного подоходного налога на 65,4% и доли Республики Казахстан по разделу продукции по заключенным контрактам на 34,4%. Кроме того, поступления от налога на добычу полезных ископаемых и рентного налога на экспортируемую сырую нефть также снизились на 21,9% и 62,8%, соответственно. Доходы от управления Националь-

ным фондом увеличились в 2 раза по сравнению с прошлым годом.

По итогам 2020 года внешний государственный долг составил 6,9 трлн тенге (16,4 млрд долл. США), или 10,2% к ВВП, увеличившись на 18,8% по сравнению с 2019 годом (рисунок 1.2.3.4). В общей сумме внешнего долга Правительства Республики Казахстан основную долю составили еврооблигации – 56,1%, а также внешние займы Международного банка реконструкции и развития – 21,4% и Азиатского банка развития – 13,7%. Внутренний долг Правительства Республики Казахстан вырос на 38,5% за счет роста долгосрочных казначейских обязательств на 48,7% и на конец 2020 года составил 9,8 трлн тенге, или 14,4% к ВВП.

Рисунок 1.2.3.4 Долг Правительства Республики Казахстан



1.2.4 ПЛАТЕЖНЫЙ БАЛАНС И ВНЕШНИЙ ДОЛГ

По итогам 2020 года счет текущих операций сложился с дефицитом 6,3 млрд долл. США (за 2019 год – 7,3 млрд долл. США) (приложение 1 к разделу 1.2.4, таблица 1.2.4.1). Сокращение отрицательного сальдо текущего счета связано, в первую очередь, с сокращением доходов к выплате иностранным инвесторам, а также с притоком валюты в сумме 1,3 млрд долл. США от участников Карачаганакского консорциума, поступившей в рамках урегулирования спора между Республикой Казахстан и консорциумом.

Профицит торгового баланса снизился на 42,1%, до 10,5 млрд долл. США, за счет более существенного сокращения экспорта товаров по сравнению со снижением импорта товаров.

Мировые цены на нефть марки Brent в среднем за 2020 год снизились на 33,9% относительно 2019 года, составив 42,3 долл. США за баррель (за 2019 год – 64,0 долл. США за баррель). Экспорт товаров сократился относительно показателя за 2019 год на 19,7% и составил 46,7 млрд долл. США. Стоимость экспорта нефти и газового конденсата (50,5% от официального экспорта) снизилась на 29,4%, или на 9,9 млрд долл. США, и экспорт черных металлов снизился на 8,9% за счет снижения контрактных цен. Экспорт цветных металлов снизился на 0,8%, экспорт зерна увеличился на 1,1%.

Импорт товаров снизился от уровня показателя за 2019 год на 9,6% и составил 36,2 млрд долл. США. Снижение импорта товаров связано с сокращением ввоза промежуточных товаров на 13,1% (на 1,7 млрд долл. США) и инвестиционных товаров на 10,1% (на 1,6 млрд долл. США).

Дефицит баланса международных услуг снизился на 17,6%, до 3,1 млрд долл. США, относительно показателя 2019 года, при этом экспорт услуг уменьшился на 35,0%, а импорт услуг сократился на 29,4%. Внешнеторговый оборот по международным услугам снизился на 31,6% и составил 13,1 млрд долл. США.

Дефицит баланса первичных доходов составил 14,9 млрд долл. США, снизившись на 34,4% относительно показателя за 2019 год за счет сокращения доходов иностранных прямых инвесторов.

Доходы резидентов от инвестиционных вложений снизились на 19,1%, составив 1,9 млрд долл. США. Половина этих доходов приходится на доходы от

официальных резервов страны (резервных активов и иностранных активов Национального фонда), которые сократились на 17,2%, до 1,0 млрд долл. США.

Инвестиционные доходы к выплате нерезидентам сократились на 32%, до 16,1 млрд долл. США, в том числе доходы нерезидентов от прямых инвестиций снизились на 34,6% – с 21,3 млрд долл. США за 2019 год до 13,9 млрд долл. США за 2020 год. Из них 62% составляют доходы от участия в капитале в виде распределенных доходов и дивидендов или в виде доли иностранных прямых инвесторов в нераспределенной прибыли (или убытке) казахстанских предприятий (так называемые реинвестиции). Выплаты вознаграждения кредиторам, не связанным отношениями прямого инвестирования, снизились на 9,7% и составили 2,2 млрд долл. США.

Чистый приток по финансовому счету (без учета резервных активов) за 2020 год составил 15,3 млрд долл. США (за 2019 год – чистый отток в 1,6 млрд долл. США). Увеличение обязательств резидентов и снижение их активов обеспечило по финансовым операциям чистый приток капитала или «чистое заимствование из остальных стран».

По иностранным прямым инвестициям чистый приток капитала (отрицательное сальдо) за 2020 год составил 5,9 млрд долл. США (за 2019 год – 5,5 млрд долл. США) и был обеспечен ростом обязательств резидентов. Прирост финансовых активов по операциям по иностранным прямым инвестициям на 1,3 млрд долл. США связан с увеличением участия казахстанских предприятий в капитале зарубежных организаций и с финансированием ими зарубежных аффилированных компаний.

Рост обязательств по иностранным прямым инвестициям составил 7,3 млрд долл. США. Увеличение обязательств резидентов по иностранным прямым инвестициям обеспечено реинвестированием доходов нерезидентов (нераспределенная прибыль, входящая на долю прямых инвесторов) и ростом долговых обязательств перед зарубежными аффилированными лицами.

Валовый приток иностранных прямых инвестиций в Казахстан снизился относительно показателя 2019 года на 29,8% и составил 17,1 млрд долл. США. Вложения в добычу сырой нефти и природного газа (37,8% от валового притока иностранных прямых инвестиций за 2020 год) снизились на 46,9% и составили 6,5 млрд долл. США. Вложения иностранных прямых инвестиций в металлургическую промышленность (14,7% от валового притока) сократились на 10,2%, до 2,5 млрд долл. США, в опто-



вую и розничную торговлю, ремонт автотранспорта (14,9% от валового притока) снизились на 14,6%, до 2,5 млрд долл. США, в транспорт и складирование (5,1% от валового притока) снизились на 21,4%, до 0,9 млрд долл. США, в финансовую и страховую деятельность (6,0% от валового притока) – на 0,2%, до 1,0 млрд долл. США.

В структуре валового притока иностранных прямых инвестиций по странам доминируют Нидерланды (30,1% от валовых поступлений), далее следуют США (13,1%), Швейцария (10,4%), Российская Федерация (7,1%), Китай (5,6%), Великобритания (5,0%), Бельгия (4,6%), Франция (4,1%) и Республика Корея (2,7%).

По портфельным инвестициям чистый приток капитала составил 7,7 млрд долл. США (в 2019 году – чистый отток в 5,1 млрд долл. США). Приток капитала обеспечен снижением на 6,7 млрд долл. США иностранных активов резидентов, в том числе активов Национального фонда. Увеличение в IV квартале 2020 года активов Единого накопительного пенсионного фонда в зарубежных ценных бумагах частично компенсировало приток по активам. Рост обязательств резидентов по портфельным инвестициям на 1,0 млрд долл. США связан с размещением Министерством финансов Республики Казахстан рублевых суверенных облигаций, а также с выпуском в IV квартале 2020 года глобальных депозитарных расписок АО «Kaspi.kz». Кроме того, на чистый приток повлияло приобретение иностранными инвесторами краткосрочных нот Национального Банка и облигаций казахстанских эмитентов.

По средне- и долгосрочным долговым инструментам, отражаемым в статье «Другие инвестиции», сложился чистый приток капитала в 2,0 млрд долл. США (в 2019 году – 0,3 млрд долл. США). Приток был обеспечен привлечением правительственного займа от Азиатского банка развития в размере 0,9 млрд евро и ростом обязательств казахстанских предприятий перед нерезидентами по кредитам и займам. Вместе с тем на чистый приток повлияло также погашение внешних займов, выданных резидентами.

По краткосрочным долговым инструментам чистый отток капитала составил 195,2 млн долл. США за 2020 год (за 2019 год – 2,4 млрд долл. США). Увеличение краткосрочных активов резидентов на 1,4 млрд долл. США обусловлено ростом наличной иностранной валюты на руках у населения (по оценке НБРК неклассифицированных в платежном балансе операций физических лиц с наличной иностранной валютой). Увеличение обязательств ре-

зидентов на 1,2 млрд долл. США сложилось за счет увеличения депозитов нерезидентов на счетах в казахстанских банках и роста кредиторской задолженности казахстанских предприятий.

Резервные активы (без учета активов Национального фонда) по состоянию на 1 января 2021 года оценивались в 35,6 млрд долл. США, что покрывает потребности финансирования 9,7 месяца казахстанского импорта товаров и услуг.

Внешний долг Республики Казахстан по итогам 2020 года составил 163,4 млрд долл. США, из которых 9,3%, или 15,2 млрд долл. США, – внешний долг государственного сектора, 3,0%, или 5,0 млрд долл. США – внешний долг сектора «Банки», 25,7%, или 42,0 млрд долл. США – задолженность «Других секторов», не связанная с прямыми инвестициями, 61,9%, или 101,2 млрд долл. США, составляет межфирменная задолженность данного сектора (приложение 2 к разделу 1.2.4, таблица 1.2.4.2).

Объем внешнего долга страны за 2020 год увеличился на 4,8 млрд долл. США (за 2019 год – снижение на 1,2 млрд долл. США) за счет операций платежного баланса (на 4,9 млрд долл. США) и роста рыночной стоимости еврооблигаций государственных и квазигосударственных эмитентов (на 1,0 млрд долл. США), которые были частично нивелированы прочими неоперационными изменениями (на 1,1 млрд долл. США).

Внешний долг Правительства Республики Казахстан за 2020 год увеличился на 1,5 млрд долл. США за счет привлечения Министерством финансов Республики Казахстан займов от Азиатского банка развития на снижение негативного влияния на экономику пандемии COVID-19, которые были частично компенсированы погашением действующих внешних займов, а также за счет выпуска рублевых облигаций и роста рыночной стоимости суверенных евробондов.

Внешние обязательства Национального Банка увеличились на 0,4 млрд долл. США за счет роста спроса со стороны иностранных инвесторов на краткосрочные ноты.

Внешний долг банков сократился на 0,2 млн долл. США за счет притока средств нерезидентов на счета в казахстанских банках, который был частично нивелирован плановым погашением еврооблигаций АО «Банк развития Казахстана».

Замедление экономического роста из-за падения цены на нефть и влияния пандемии COVID-19 приве-

ло к снижению объемов выпуска и увеличению потребности во внешнем финансировании. В результате отношение внешнего долга к ВВП по итогам 2020 года составило 96,2% (по итогам 2019 года – 87,3%). При этом в связи с сокращением годовых объемов экспорта товаров и услуг, отношение внешнего долга к экспорту составило 315,7% (по итогам 2019 года – 240,4%) (приложение 3 к разделу 1.2.4, таблица 1.2.4.3).

Чистый внешний долг Казахстана за 2020 год увеличился на 13,3 млрд долл. США, до 63,6 млрд долл. США и составил 37,5% ВВП. Государственный сектор и сектор «Банки» по отношению к остальному миру выступают с позиции чистого кредитора (40,9 млрд долл. США и 1,4 млрд долл. США, соответственно), а «Другие сектора» – с позиции чистого должника (105,9 млрд долл. США).

1.3 ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНАЯ ПОЛИТИКА

1.3.1 ОБЕСПЕЧЕНИЕ СТАБИЛЬНОСТИ ЦЕН: ЦЕЛЬ И МЕРЫ

В 2020 году Национальный Банк проводил денежно-кредитную политику в соответствии с принципами инфляционного таргетирования. Цель по инфляции в 2020 году была установлена на уровне 4-6%. Учитывая реализацию внешнего шока и существенное ускорение роста цен, Национальный Банк сосредоточил усилия на обеспечении макроэкономической стабильности, поддержке восстановления экономики и снижении проинфляционных рисков.

3 февраля 2020 года Национальный Банк сохранил базовую ставку на уровне 9,25%. Решение принималось с учетом ожидаемого краткосрочного повышения уровня годовой инфляции до верхней границы целевого коридора 4-6% по итогам февраля. В последующие месяцы ожидалось замедление инфляции до уровня середины целевого коридора с последующим снижением в среднесрочной перспективе.

Однако в начале марта 2020 года ситуация в мировой экономике резко изменилась. Распространение коронавируса приняло характер глобальной пандемии. Одновременно произошло резкое падение мировых цен на нефть в результате роста ее добычи и снижения потребления. Наблюдалось ускорение инфляционных процессов.

В условиях высокой неопределенности для предупреждения распространения негативных последствий внешнего шока на экономику страны и

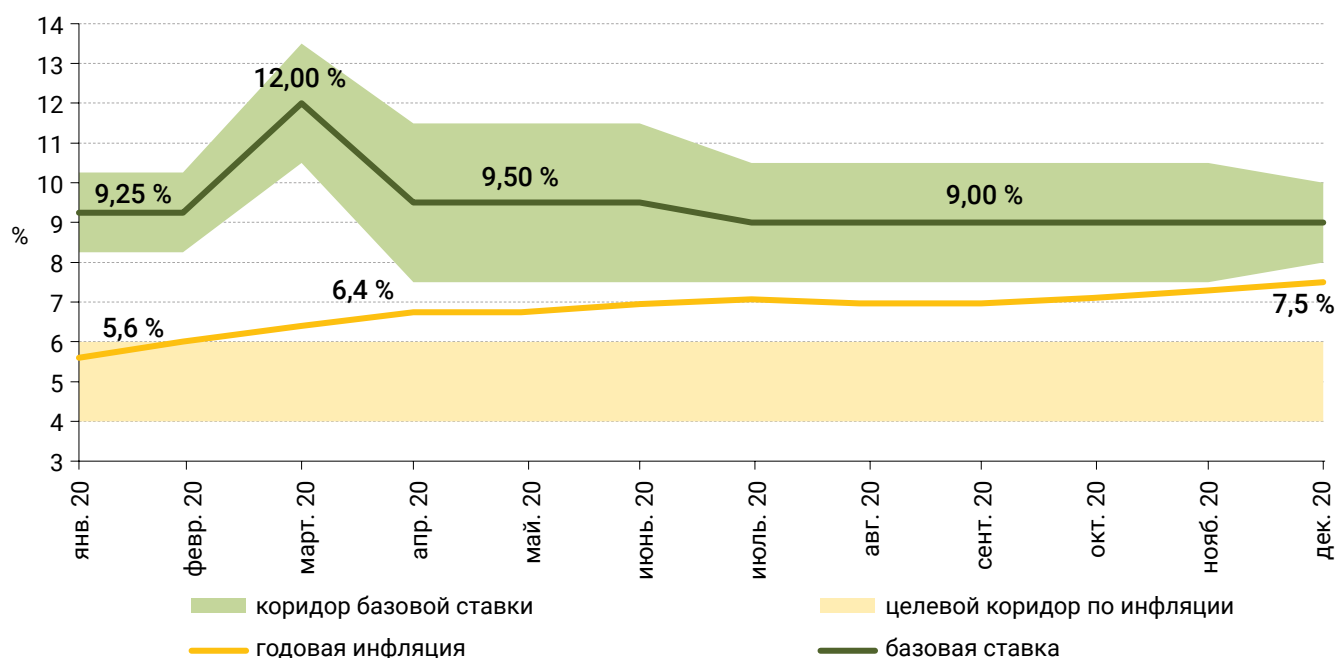
обеспечения макроэкономической стабильности Национальный Банк ужесточил денежно-кредитные условия. 10 марта 2020 года было принято внеочередное решение о повышении базовой ставки до 12% с расширением процентного коридора до +/- 1,5 п.п. Это позволило ограничить повышение инфляционных ожиданий, снизить давление на обменный курс и ограничить ослабление тенге. На очередном плановом решении, принятом 16 марта 2020 года, базовая ставка была сохранена на том же уровне.

В марте 2020 года годовая инфляция превысила верхнюю границу установленного целевого коридора, составив 6,4%, и продолжила постепенно ускоряться вплоть до конца 2020 года. Основной вклад в ускорение инфляции вносил рост цен на продовольственные товары при сдержанной динамике цен на непродовольственные товары и платные услуги.

В условиях карантинных мер, ограничивающих деловую активность, и, как следствие, существенного снижения внутреннего спроса 3 апреля 2020 года Национальный Банк принял внеочередное решение о снижении базовой ставки до уровня 9,5% годовых с расширением процентного коридора до +/- 2 п.п. Данное решение стало частью проведенных мер Национального Банка, направленных на сглаживание влияния последствий коронавируса на казахстанскую экономику. В последующем 27 апреля и 8 июня 2020 года Национальный Банк дважды сохранял базовую ставку на данном уровне.



Рисунок 1.3.1.1 Траектория базовой ставки и уровень годовой инфляции



Изменение ситуации на мировом рынке нефти с мая 2020 года и перспективы динамики цен обусловили пересмотр Национальным Банком прогнозов по инфляции. С июля 2020 года в соответствии с обновленными прогнозами и в рамках исполнения поручений Президента Республики Казахстан Национальный Банк сосредоточился на удержании годовой инфляции на уровне не выше 8-8,5% по итогам года.

Ввиду преобладающих дезинфляционных тенденций в июле 2020 года Национальный Банк в очередной раз смягчил денежно-кредитную политику с целью сглаживания негативных последствий распространения коронавируса и поддержки восстановления экономики. 20 июля 2020 года было принято решение о снижении базовой ставки до 9,0%.

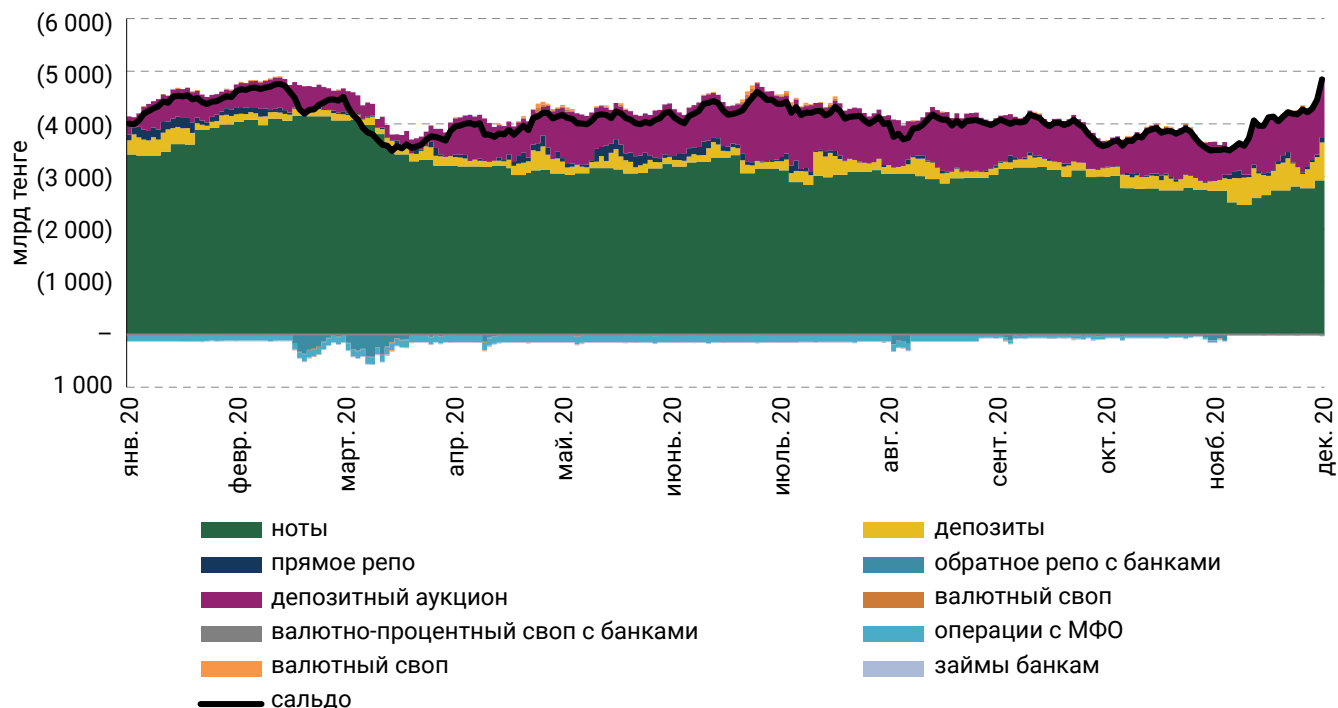
В последующем до конца 2020 года базовая ставка сохранялась на уровне 9% (рисунок 1.3.1.1). Основными сопутствующими факторами принятых решений стали динамика фактической инфляции, нестабильность на рынке нефти, рост инфляционных ожиданий, а также неопределенность, связанная с эпидемиологической ситуацией в стране и мире.

По итогам 2020 года инфляция составила 7,5%, превышая установленный целевой коридор. В 2021–2022 годах Национальный Банк ставит своей задачей снижение и возврат инфляции в целевой коридор 4-6%. Решения по базовой ставке будут зависеть от соответствия фактической динамики инфляции прогнозной траектории, скорости снижения инфляционных ожиданий, а также от баланса инфляционных рисков.

1.3.2 ДЕНЕЖНЫЙ РЫНОК

В 2020 году денежный рынок функционировал в условиях избыточной ликвидности, которая на конец года составила 4,8 трлн тенге (на начало года 4,1 трлн тенге) (рисунок 1.3.2.1). Росту профицита на денежном рынке способствовали антикризисные меры в рамках поддержки экономики в условиях пандемии коронавируса. В условиях структурного профицита тенговой ликвидности Национальный Банк осуществлял изъятие избыточной ликвидности для предотвращения давления на инфляцию.

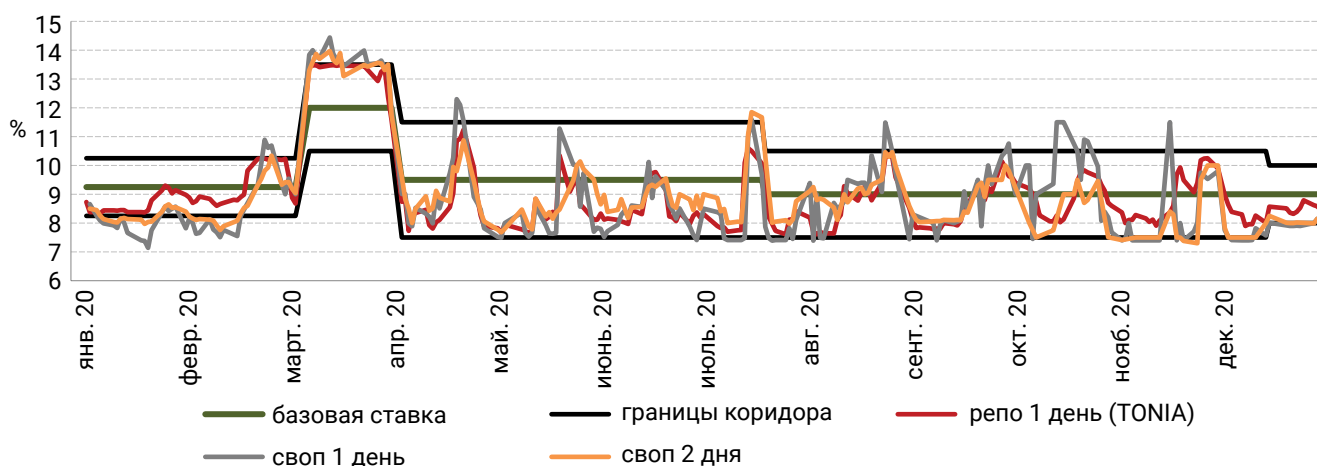
Рисунок 1.3.2.1 Открытая позиция по операциям Национального Банка



Значительное изменение макроэкономической ситуации в марте 2020 года в результате глобального распространения коронавируса и снижения цен на нефть отразилось на денежном рынке. В целях стабилизации ситуации были приняты меры в рамках денежно-кредитной политики по изменению уровня базовой ставки и ширины ее коридора, которые обеспечили формирование ставок на денежном рынке внутри целевого процентного коридора.

Повышенный спрос на тенговую ликвидность, а также повышение базовой ставки в период высокой турбулентности на внешних и внутренних рынках в марте 2020 года привели к соответствующему росту ставок и их формированию у верхней границы процентного коридора (рисунок 1.3.2.2).

Рисунок 1.3.2.2 Процентные ставки на рынке репо и свопа



По мере улучшения ситуации на внешнем и внутреннем рынках спрос на тенговую ликвидность начал стабилизироваться, что привело к снижению ставок на денежном рынке после всплеска в марте 2020 года.

В течение года наблюдалась повышенная волатильность ставок на рынке в отдельные периоды, которая была обусловлена периодами налоговых выплат и ослаблением обменного курса тенге.

В первой половине года на рынке однодневного репо наблюдался рост спроса на тенговую ликвидность со стороны банков на фоне высокой волатильности на внешних и внутренних рынках (рисунок 1.3.2.3).

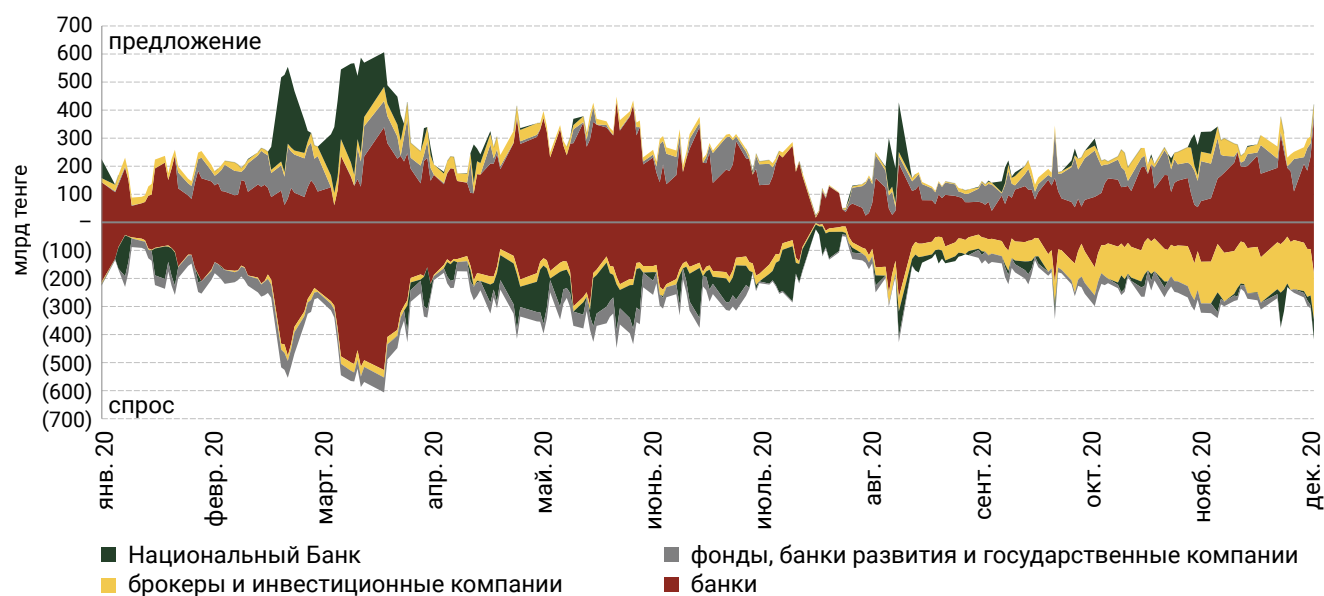
Национальный Банк являлся постоянным участником рынка однодневного репо. В условиях карантинных мер Национальный Банк ежедневно предоставлял ликвидность профессиональным участникам рынка без ограничений.

К концу года спрос на ликвидность на рынке однодневного репо формировался в основном со стороны брокеров и инвестиционных компаний, а предложение тенге – со стороны банков, фондов, банков развития и государственных компаний.

В первой половине года ставки по размещению ликвидности однодневного репо концентрировались (более 70% размещений) ближе к нижней границе коридора. Во втором полугодии концентрация ставок размещения тенге на рынке однодневных репо сместилась к уровню базовой ставки. Несмотря на то, что коридор базовой ставки в большей части второго полугодия был установлен на уровне $\pm 1,5$ п.п., ставки формировались преимущественно ближе к базовой ставке в диапазоне ± 1 п.п.

Ставки на рынке свопа в целом формировались ближе к ставке TONIA. В периоды роста ставок на рынке репо и роста спроса на тенговую ликвидность наблюдалось расширение спреда.

Рисунок 1.3.2.3 Структура рынка однодневного репо в 2020 году



В рамках повышения эффективности управления ликвидностью и снижения транзакционных издержек с августа АО «Казахстанская фондовая биржа» перевело биржевую торговлю на фондовом рынке на новую торгово-клиринговую систему ASTS+ и приступило к выполнению функций центрального контрагента, что значительно снизило риски для всех участников. Рынок репо был разделен на репо с центральным контрагентом и на репо с gross-расчетами. Операции Национального Банка проводились только в секторе репо с центральным контрагентом.

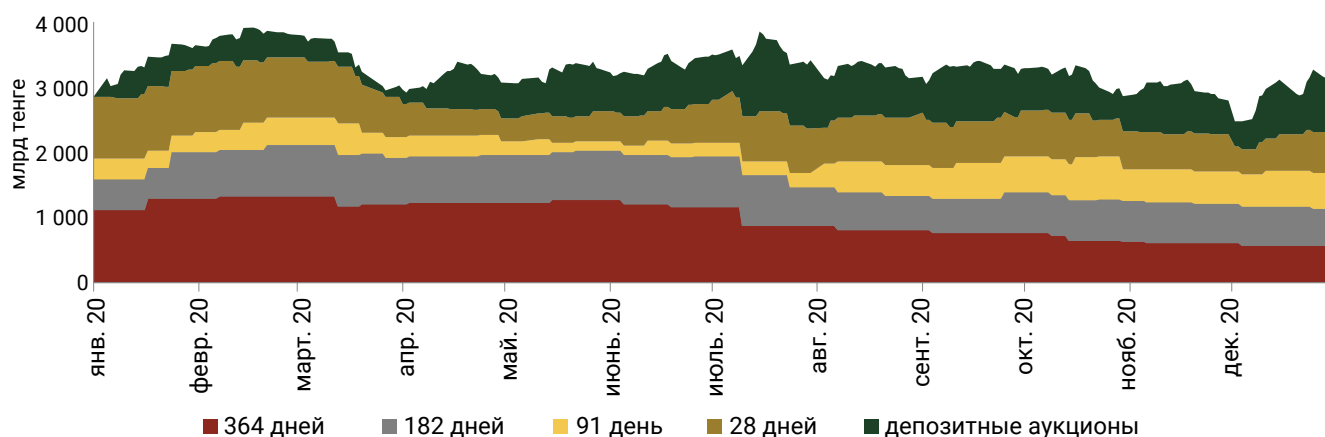
В рамках работы по развитию рынка производных финансовых инструментов с декабря 2020 года изменен порядок расчета основного индикатора денежного рынка TONIA. По обновленной методике индикатор TONIA стал более рыночным, создавая

предпосылки для хеджирования риска процентной ставки и использования TONIA для выпуска инструментов с плавающей ставкой.

По инструменту «валютный своп» на бирже в 2020 году была изменена методика расчета ставки изъятия ликвидности путем замены ставки LIBOR в формуле расчета на эффективную ставку по федеральным фондам (EFFR).

В рамках реализации денежно-кредитной политики, помимо операций постоянного доступа, применялись инструменты открытого рынка. При этом к концу года объем нот в обращении снизился до 2 927,3 млрд тенге при росте открытых позиций по депозитным аукционам до 1 129,7 млрд тенге (рисунок 1.3.2.4).

Рисунок 1.3.2.4 Открытая позиция по нотам и депозитному аукциону



Снижение нот произошло в результате приостановления с июля 2020 года выпуска 12-месячных нот и ограничения объема выпуска нот сроком 182 дня на уровне 100 млрд тенге в рамках 1 аукциона с IV квартала 2020 года. Данные меры были приняты для перенаправления свободной ликвидности на финансирование дефицита республиканского бюджета. Для этого Министерством финансов Республики Казахстан по согласованию с Национальным Банком был разработан новый график выпусков государственных ценных бумаг с наиболее востребованными сроками погашения от 1 до 3 лет, что наряду с прекращением выпусков годовых нот привело к перетоку избыточной тенговой ликвидности из инструментов Национального Банка в государственные ценные бумаги. При этом наблюдалось значительное увеличение доли участия рыночных инвесторов в размещениях государственных ценных бумаг, что положительно отразилось на уровне ликвидности рынка государственного долга.

Вместе с тем в 2020 году совместно с Министерством финансов Республики Казахстан была продолжена работа по формированию кривой доходности, повышению привлекательности инструментов в тенге и увеличению ликвидности рынка государственных облигаций.

Национальным Банком совместно с Казахстанской фондовой биржей в целях повышения ликвидности вторичного рынка государственных ценных бумаг была разработана и внедрена стимулирующая программа для маркетмейкеров по государственным ценным бумагам на биржевой площадке, предусматривающая определенный пакет льготных условий для профессиональных участников рынка в случае выполнения на биржевом рынке функций маркетмейкера по государственным ценным бумагам. Успешная реализация программы будет способствовать повышению активности рыночных участников на рынке и росту количества маркет-

мейкеров по государственным ценным бумагам, что положительно отразится на ликвидности вторичного рынка в целом.

Национальным Банком совместно с Министерством финансов была продолжена работа по включению суверенных облигаций Республики Казахстан в индекс облигаций развивающихся стран J.P. Morgan (GBI-EM). Для этих целей с заинтересованными государственными органами был разработан и принят совместный «План действий по включению государственных ценных бумаг в международные индексы на 2020–2022 годы», соответствующий требованиям и условиям провайдера индекса.

В августе 2020 года с целью развития локального фондового рынка усовершенствована международная линия расчетов по государственным ценным бумагам между местным и международным депозитариями ценных бумаг Clearstream до типа Delivery versus Payment (DVP), который позволяет снизить риски глобальных инвесторов при инвестировании в государственные облигации и соответствует лучшей мировой практике. Переход на формат DVP также окажет положительное влияние на ликвидность локального рынка государственных ценных бумаг и создаст преимущество в условиях конкуренции за потоки внешнего капитала.

1.3.3 ВАЛЮТНЫЙ РЫНОК

Ситуация на валютном рынке в 2020 году развивалась под значительным влиянием внешних условий. На фоне распространения коронавируса в мире и повсеместного введения карантинных ограничений в марте 2020 года цена на нефть марки Brent за I квартал 2020 года упала на рекордные 65,6% – с 66 до 22,7 долл. США за баррель.

Более того, рост неопределенности среди международных инвесторов привел к увеличению спроса



на безопасные активы и укреплению доллара США. Это оказало понижающее давление на валюты развивающихся стран. В результате обменный курс тенге в марте 2020 года ослаб на 17% – с 382,6 до 448,5 тенге за 1 долл. США.

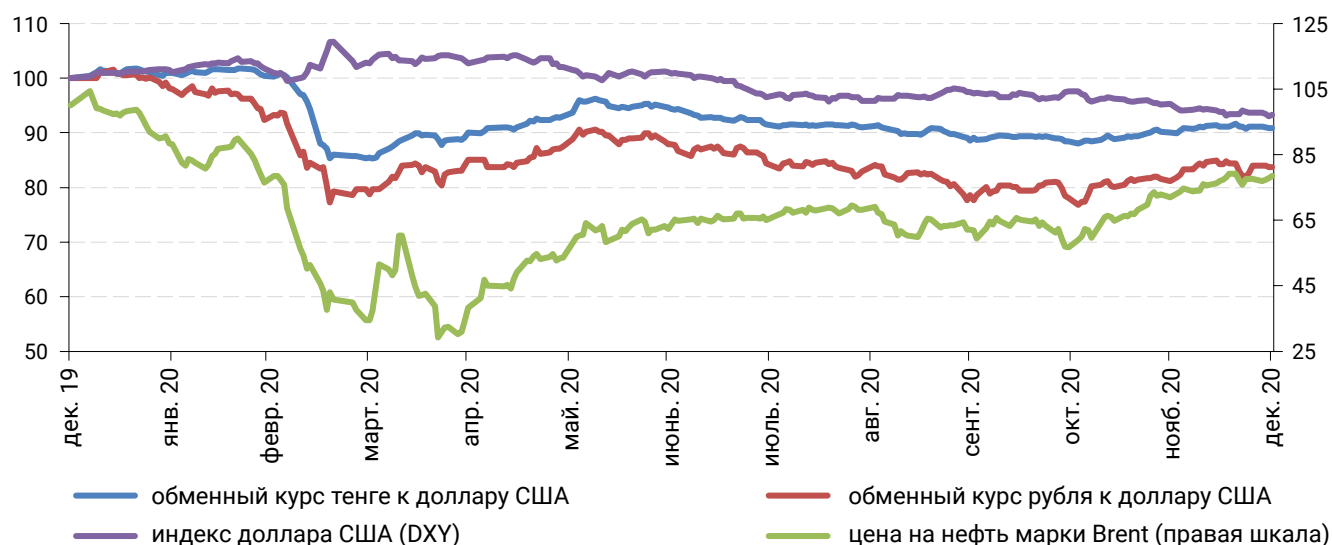
Для ограничения дестабилизирующего влияния внешних факторов на внутренний валютный рынок Национальный Банк проводил валютные интервенции в периоды высокой волатильности. В феврале на фоне роста волатильности на глобальных финансовых рынках в связи с масштабным распространением коронавируса в мире проведены интервенции

на 94,8 млн долл. США. Наибольший объем интервенций в сумме 1 487,6 млн долл. США проводился в марте 2020 года.

В марте 2020 года впервые на валютных торгах был активирован метод франкфуртского аукциона для снижения спекулятивного давления на курс.

Важным фактором сбалансированности спроса и предложения на валютном рынке стали операции по конвертации активов Национального фонда для осуществления гарантированных трансфертов в бюджет.

Рисунок 1.3.3.1 Изменение российского рубля и тенге к доллару США, цена на нефть и индекс доллара США (31 декабря 2019 года = 100)



Национальный Банк совместно с Правительством Республики Казахстан обеспечивал координацию действий квазигосударственных компаний на валютном рынке в целях равномерного распределения валютных операций и обеспечения неттинга внутри групп для минимизации воздействия на состояние валютного рынка, также проводилась работа по переводу депозитов в иностранной валюте на банковские счета в банках субъектами квазигосударственного сектора.

Для повышения предложения иностранной валюты на валютном рынке в марте 2020 года введена норма по обязательной продаже 50% экспортной валютной выручки субъектами квазигосударственного сектора. Принятая мера способствовала увеличению предложения иностранной валюты и повышению сбалансированности валютного рынка. В рамках данной нормы компаниями квазигосударственного сектора в течение года было продано валютной выручки на сумму порядка 2,1 млрд долл. США.

Для обеспечения должного уровня прозрачности валютных операций Национальным Банком были внесены изменения в правила осуществления валютных операций в части проведения предварительных проверок банками конверсионных операций и контроля целевого использования покупаемой валюты в установленные законодательством сроки.

Для снижения спекулятивной активности среди участников рынка были установлены пределы отклонения курса покупки от курса продажи валюты для обменных пунктов (по доллару США – в 6 тенге, евро – 7 тенге) и лимиты снятия наличных денег в тенге для субъектов предпринимательства.

Во II квартале 2020 года на фоне принятых антикризисных мер и постепенного ослабления жестких карантинных ограничений и стабилизации ситуации на внешних товарных и финансовых рынках в результате принятия мер масштабной фискальной и монетарной поддержки экономик правительствами и центральными банками, достижения договоренности странами ОПЕК+ ситуация на валютном рын-

ке стабилизировалась. Наблюдалось укрепление обменного курса тенге: в июне курс тенге достигал отметки ниже 400 за доллар США.

В сентябре-октябре 2020 года внутренний валютный рынок находился под давлением на фоне опасений распространения второй волны коронавируса, роста неопределенности из-за президентских выборов США, что оказывало понижающее влияние на нефтяные котировки и валюты развивающихся рынков и уменьшало интерес инвесторов к рискованным активам.

Для предотвращения излишней волатильности обменного курса Национальный Банк в сентябре и октябре в отдельные периоды низкой ликвидности проводил дополнительные интервенции в размере 231,9 и 91,3 млн долл. США, соответственно. При этом участие Национального Банка не препятствовало общей рыночной динамике.

В ноябре-декабре 2020 года в условиях повышения мировых цен на нефть и укрепления валют развивающихся стран, в том числе российского рубля, на фоне позитивных новостей касательно успешных испытаний вакцин против коронавируса, дополнительного пакета стимулирования экономики США и роста спроса на рискованные активы со стороны глобальных инвесторов наряду с налоговым периодом на внутреннем рынке наблюдалось укрепление национальной валюты с 432,64 до 420,71 тенге за 1 долл. США.

Ситуация на внешних рынках вкупе с предпринятыми мерами позволили стабилизировать валютный рынок и обеспечить его нормальное функционирование. По итогам года тенге ослаб на 10,4% при более значительном ослаблении валют развивающихся рынков: бразильский реал ослаб на 29,1%, турецкая лира – на 25%, российский рубль – на 19,5%.

В рамках исполнения поручения Главы государства и для повышения доверия к проводимой политике Национальный Банк с начала 2020 года, помимо раскрытия данных по интервенциям, приступил к публикации информации об объемах ежемесячных конвертаций и трансфертов из Национального фонда.

В целях повышения транспарентности проводимой курсовой политики Национальный Банк проводил активную коммуникационную политику. Проводилась работа по разъяснению ситуации на валютном рынке, основных факторов формирования обменного курса, динамики международных резервов и основных потоков в иностранной валюте.

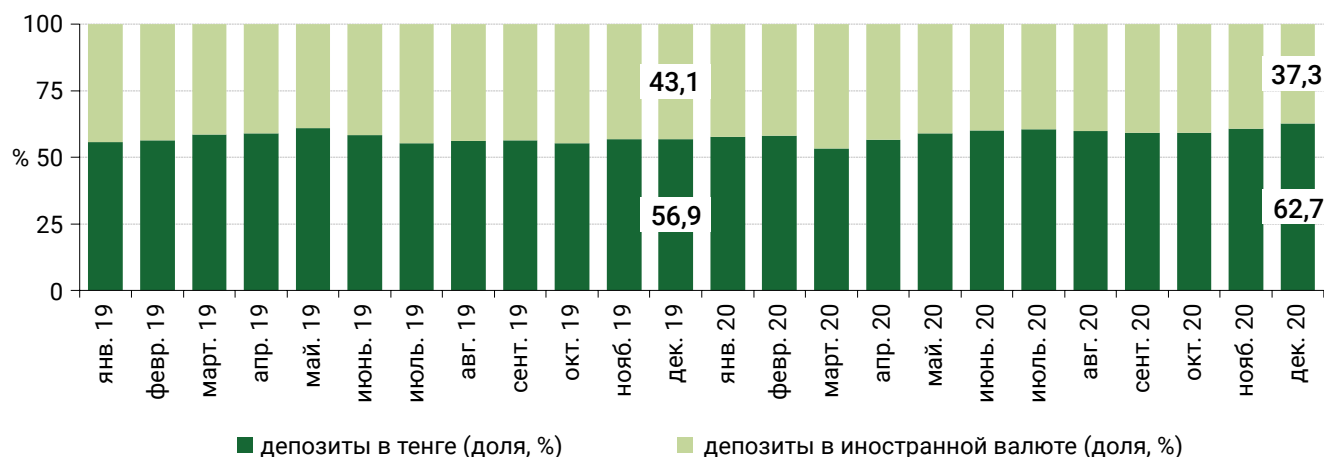
1.3.4 ДЕПОЗИТНЫЙ РЫНОК

За 2020 год депозиты резидентов в депозитных организациях увеличились на 16,1%, составив 22,1 трлн тенге.

Депозиты в национальной валюте увеличились за год на 28,0%, до 13,9 трлн тенге, депозиты в иностранной валюте выросли незначительно на 0,4%, составив 8,2 трлн тенге.

Оперативность решений по базовой ставке в начале пандемии повлекла соответствующий рост ставок по доминирующим в структуре депозитов несрочным, срочным вкладам со сроками до 6 месяцев. Это позволило ограничить угрозу падения спроса на тенговые активы и предупредить чрезмерное ослабление курса. После скачка до 46,7% в марте 2020 года долларизация депозитов снизилась до 37,3% к концу года, что является минимальным уровнем с 2013 года (рисунок 1.3.4.1).

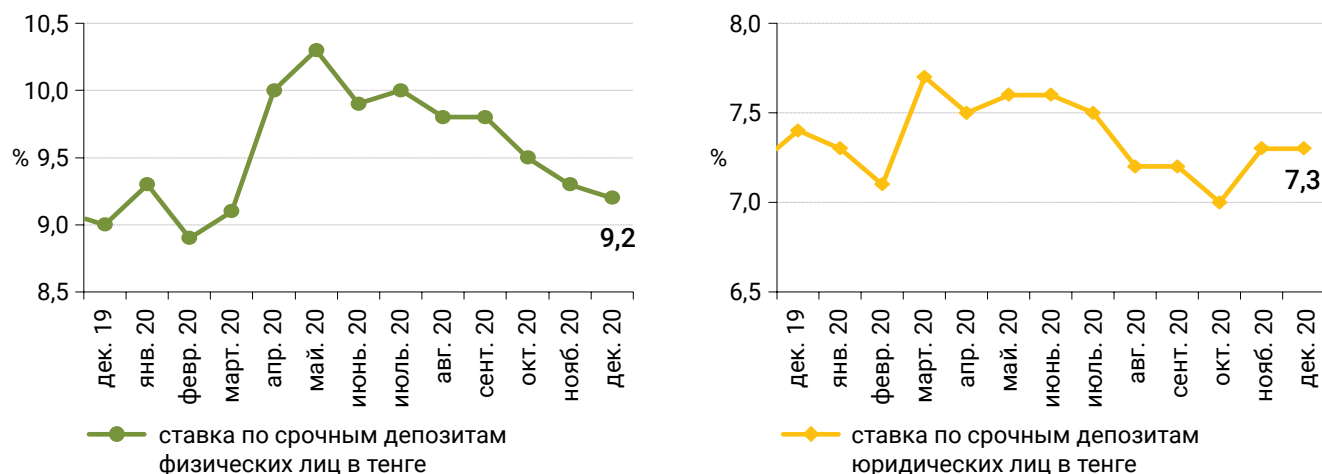
Рисунок 1.3.4.1 Динамика депозитов резидентов



За 2020 год депозиты юридических лиц увеличились на 14,7%, до 11,3 трлн тенге. В их структуре депозиты в национальной валюте увеличились на 32,5%, до 7,2 трлн тенге, в иностранной валюте сократились на 7,2%, до 4,1 трлн тенге. В результате долларизация депозитов юридических лиц составила 36,2% (в декабре 2019 года – 44,8%).

Депозиты физических лиц увеличились на 17,7%, до 10,8 трлн тенге, в том числе депозиты в тенге – на 23,6%, до 6,7 трлн тенге, в иностранной валюте – на 9,3%, до 4,1 трлн тенге. Долларизация депозитов физических лиц составила 38,4% (в декабре 2019 года – 41,3%).

Рисунок 1.3.4.2 Динамика ставок вознаграждения по срочным депозитам в тенге



В декабре 2020 года средневзвешенная ставка вознаграждения по срочным депозитам небанковских юридических лиц в национальной валюте составила 7,3% (в декабре 2019 года – 7,4%), по срочным депозитам физических лиц в национальной валюте – 9,2% (9,0%) (рисунок 1.3.4.2).

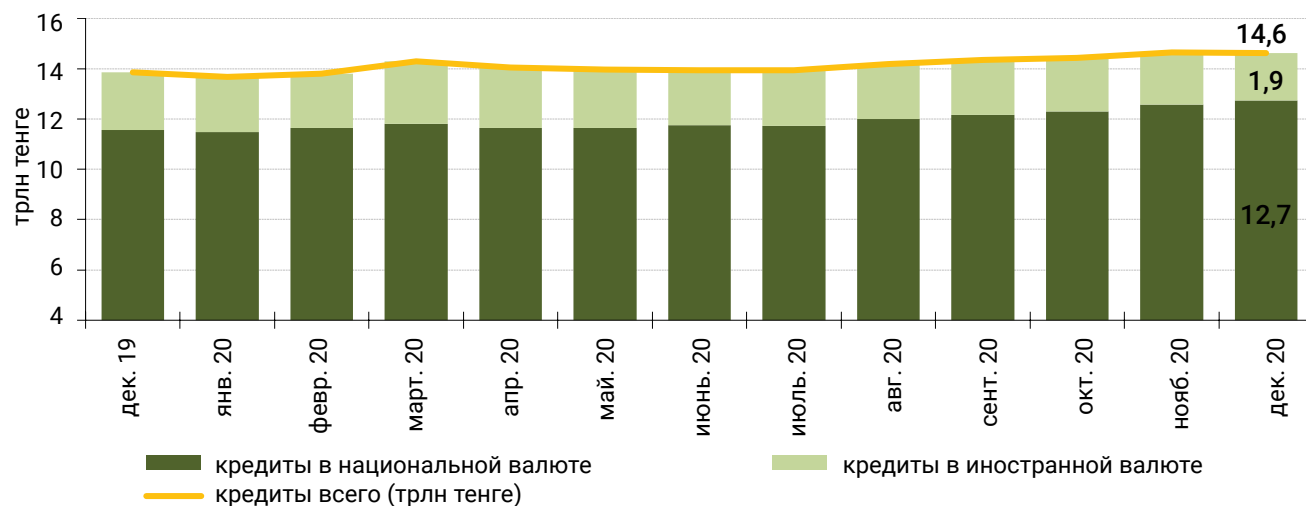
1.3.5 КРЕДИТНЫЙ РЫНОК

Кредиты банков экономике за 2020 год увеличились на 5,5%, составив 14,6 трлн тенге.

Долгосрочное кредитование в 2020 году выросло на 5,7%, до 12,5 трлн тенге, краткосрочное – на 4,3%, до 2,1 трлн тенге. Доля долгосрочных кредитов в структуре кредитного портфеля банков составила 85,4% (в декабре 2019 года – 85,3%).

Кредиты в национальной валюте за 2020 год увеличились на 10,1%, до 12,7 трлн тенге, тогда как кредиты в иностранной валюте снизились на 17,7%, до 1,9 трлн тенге (рисунок 1.3.5.1). В итоге удельный вес кредитов в тенге в общем объеме кредитования повысился за 2020 год с 83,4% до 87,0%.

Рисунок 1.3.5.1 Кредитование банками экономики



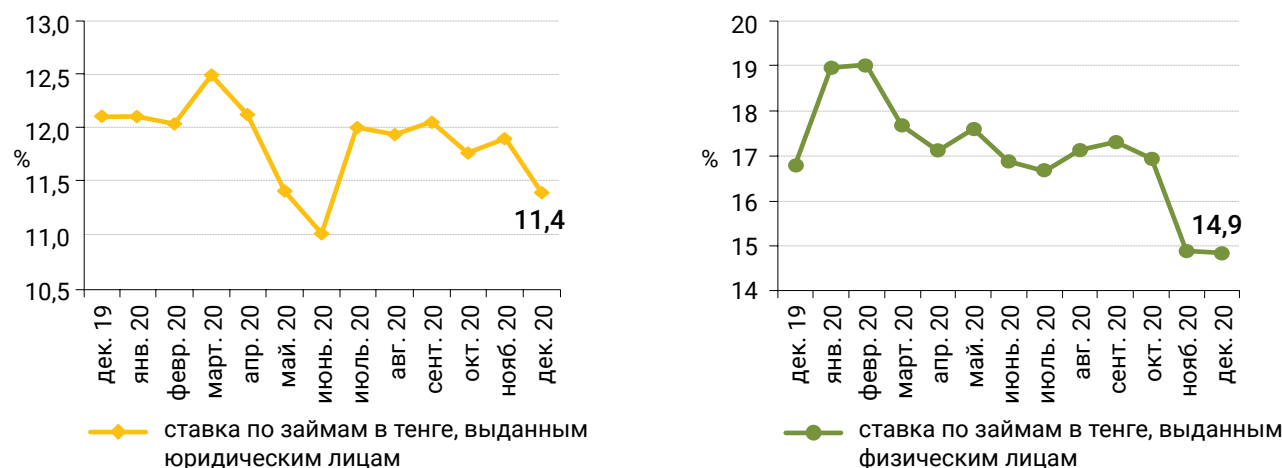
Кредиты физическим лицам в 2020 году продолжили расти. Годовой рост розничного кредитного портфеля составил 13,0%, достигнув 7,5 трлн тенге. Удельный вес кредитов физических лиц увеличился с 48,0% до 51,5%.

Кредиты небанковским юридическим лицам в 2020 году снизились на 1,5%, до 7,1 трлн тенге в связи с передачей неработающих активов в организацию по управлению стрессовыми активами в рамках улучшения качества портфеля АО «АТФБанк».

В отраслевой разбивке наиболее значительная сумма кредитов банками экономике приходится на промышленность – 13,6%, торговлю – 11,7%, строительство – 4,5%, транспорт – 3,3%, сельское хозяйство – 1,6%.

Кредиты субъектам малого предпринимательства за год выросли на 19,3%, до 2 515,3 млрд тенге, в том числе долгосрочные – на 16,5%, до 2 066,2 млрд тенге, краткосрочные – на 34,2% до 449,1 млрд тенге.

Рисунок 1.3.5.2 Средневзвешенные ставки вознаграждения по кредитам, выданным в тенге



В 2020 году средневзвешенная ставка по кредитам, выданным в национальной валюте небанковским юридическим лицам, снизилась до 11,8% с 12,0% в 2019 году, физическим лицам – до 16,9% с 18,0% в 2019 году (рисунок 1.3.5.2).

1.4 ОБЕСПЕЧЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ СТАБИЛЬНОСТИ

В 2020 году политика Национального Банка по обеспечению финансовой стабильности выстраивалась в условиях повышенных рисков вследствие продолжительных ограничительных мер в результате распространения коронавирусной инфекции, возросшей нестабильности на финансовых и сырьевых рынках. С передачей мандата по регулированию и надзору финансового рынка с 2020 года в Агентство Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка Национальный Банк осуществляет мониторинг и оценку системных рисков финансовой системы, разрабатывает и реализует меры по их снижению, в том числе совместно с заинтересованными государственными органами.

В период распространения коронавирусной инфекции и реализации соответствующих ограничительных мероприятий с целью предупреждения затяжного эпизода снижения темпов роста экономики Правительство Республики Казахстан, Национальный Банк и Агентство Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка совместно приняли широкий комплекс мер по поддержанию платежеспособности населения, малого и среднего бизнеса. В частности, меры по поддержанию стабильного функционирования финансовой системы были направлены как на заемщиков банков, так и на сами банки.



Меры поддержки заемщиков в период карантинных ограничений в первую очередь были направлены на недопущение увеличения существующих обязательств заемщиков перед банками и облегчение возможности возврата займа на более благоприятных условиях. Такие меры включали в себя предоставление отсрочки по платежам по банковским займам до 3 месяцев, приостановление начисления вознаграждения по просроченным займам и штрафов/пени по просроченным платежам заемщиков, пострадавших вследствие чрезвычайного положения.

Принимая во внимание динамику распространения коронавирусной инфекции, меры поддержки были продлены и расширены в части отсрочек платежей по кредитам на период, достаточный для восстановления платежеспособности субъектов малого и среднего предпринимательства и рефинансирования кредитов на льготных условиях в рамках государственных программ поддержки бизнеса и собственных программ банков.

В целях снижения давления пруденциальных требований на кредитование экономики в условиях карантина Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка и Национальным Банком на период пандемии с последующим продлением отдельных мер до 1 июля 2021 года были снижены буферы капитала (контрицикличный, консервационный, системный), при формировании провизий смягчены требования по классификации займов, по которым была предоставлена отсрочка платежей, а также реализованы иные пруденциальные послабления в виде снижения коэффициентов риск-взвешивания, требований к ликвидности, включая предоставление обязательной отчетности по деятельности банка.

Кроме того, с учетом выделения мандата по регулированию финансового рынка в мае 2020 года Национальным Банком и Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка было принято совместное постановление «Об утверждении Правил о займах последней инстанции, предоставляемых Национальным Банком Республики Казахстан». Данный механизм дает возможность получения экстренной ликвидности платежеспособным банкам под залог качественных активов для предупреждения реализации системного риска в финансовой системе в случае набега вкладчиков на банки.

С целью комплексной оценки финансового состояния банков Казахстана и при необходимости реализации мер по его улучшению в 2020 году Национальный Банк совместно с Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка завершили независимую оценку качества активов, по итогам которой на системном уровне и на уровне отдельных банков, участвовавших в оценке качества активов, дефицита капитала не наблюдалось. Проведение независимой оценки качества активов банковского сектора Казахстана позволило оценить реальное состояние качества активов банков, проанализировать текущие практики банков по кредитованию и риск-менеджменту. Это в свою очередь позволило повысить прозрачность банковского сектора Казахстана и начать фундаментальную трансформацию бизнес-процессов банков, в том числе повысить качество управления рисками и процессов по расчету провизий и капитала банков.

Дополнительно, для оценки глубины влияния кризиса, связанного с распространением коронавируса, на устойчивость банковского сектора, Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка совместно с Национальным Банком проведены надзорное стресс-тестирование банков на основе методологии Европейского центрального банка, анализ исторической динамики финансовых показателей банков, а также оценена устойчивость бизнес-моделей с точки зрения способности банков эффективно управлять рисками и обеспечивать достаточный уровень прибыльности и ликвидности. С учетом результатов стресс-тестирования банки, отнесенные Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка к банкам с умеренными и высокими рисками, до конца января 2021 года должны разработать индивидуальные стратегии обеспечения финансовой устойчивости для минимизации рисков финансовой системы в случае реализации макроэкономических шоков для повышения устойчивости бизнес-моделей.

Во время проведения оценки качества активов банками уже были реализованы некоторые мероприятия по улучшению качества их ссудных портфелей (формирование дополнительных провизий, погашение задолженности заемщиков, принятие дополнительного залогового обеспечения по займам), которые позволили улучшить качество активов банковской системы. Так, по состоянию на 1 января 2021 года доля займов с просрочкой более 90 дней

в ссудном портфеле составила 7,1%. При этом доля займов в ссудном портфеле, по которым наблюдается значительное увеличение кредитного риска (2-я стадия обесценения согласно Международному стандарту финансовой отчетности), составила 3,6% (6,1% – на август 2020 года⁶), доля обесцененных займов (3-я стадия обесценения) – 14,4% (17,7% – на август 2020 года).

Наиболее уязвимым к росту кредитного риска остается корпоративный ссудный портфель, рост которого за 2020 год достиг 0,2%, составив 8 085,0 млрд тенге. Доля займов с просрочкой более 90 дней в данном портфеле банков на 1 января 2021 года составляет 4,6%. При этом доля займов в ссудном портфеле, по которым наблюдается значительное увеличение кредитного риска (2-я стадия обесценения), составила 4,8% (2,6%), доля обесцененных займов (3-я стадия) – 19,6% (13,8%).

Низкий уровень платежеспособности корпоративных заемщиков, в частности, недостаточная операционная эффективность, ограниченный уровень собственного капитала, ликвидности и залоговой базы, ограничивает расширение корпоративного кредитования, несмотря на то, что банками сгенерирован достаточный запас ликвидности.

Вместе с тем в связи со снижением доходов населения на фоне пандемии коронавируса отмечается снижение риска перегрева розничного сегмента кредитования, в частности, потребительского. Рост розничного ссудного портфеля банков на 1 января 2021 года составил 13,0%, достигнув 7 124,8 млрд тенге против 27% 2019 года, или 6 329,4 млрд тенге. При этом рост потребительских займов составил 3,4% против 24,2%. В свою очередь, государственные программы по улучшению жилищных условий населения продолжали способствовать наращиванию портфеля банков по ипотечным займам. Так, рост портфеля ипотечных займов за 2020 год составил 32,8% (2019 год – 33,8%), достигнув 2 363,1 млрд тенге.

Качество активов розничного сегмента по сравнению с корпоративным портфелем выше, но также сохраняет риски снижения вследствие продолжительного влияния коронавирусного кризиса. На 1 января 2021 года доля займов с просрочкой более 90 дней в розничном портфеле составила 5,4%. При этом доля займов в ссудном портфеле, по которым наблюдается значительное увеличение кредитного риска (2-я стадия обесценения), составила 5,9%

(3,5%), доля обесцененных займов (3-я стадия) – 8,6% (3,9%).

Вместе с тем повсеместные карантинные мероприятия в ответ на развитие коронавирусной пандемии значительно сказались на повышении рисков банковской системы. Оперативность и масштаб принятых государством антикризисных мер позволили сдержать аккумуляцию и не допустить реализации системных рисков. Однако эффект снижения платежеспособности заемщиков банков после пандемии на качество активов банков может иметь длительное влияние.

В 2020 году в связи с распространением пандемии COVID-19 и введением карантинных мер возникла вероятность роста рисков ликвидности в банковском секторе страны. Однако принятые Правительством, Национальным Банком и Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка меры поддержки позволили их нивелировать, в связи с чем банки Казахстана на протяжении года имели существенный запас высоколиквидных активов. На конец 2020 года профицит ликвидности банков сохранялся на стабильном уровне: высоколиквидные активы банков составляли 12,7 трлн тенге (высоколиквидные активы без обремененных ценными бумагами и без учета заключительных оборотов), увеличившись на 37,9% по сравнению с 2019 годом и составив в итоге 40,6% от общей суммы активов. При этом основной вклад в прирост суммарного объема высоколиквидных активов внес рост объемов ликвидности в валюте (25,9% из 37,9%). Национальный Банк продолжает изымать избыточную ликвидность в банковском секторе, поддерживая процентные ставки в рамках целевого коридора.

В структуре фондирования доля вкладов клиентов оставалась высокой. На конец 2020 года депозиты составляли 78,5% от общего объема обязательств банковского сектора. Также сохраняются риски концентрации депозитного портфеля: доля 25 крупнейших кредиторов за 2020 год выросла с 49,5% до 68,3% (без учета заключительных оборотов). Отмечается продолжающееся снижение долларизации вкладов в банках в 2020 году. В 2020 году продолжился рост доли действительно срочных депозитов в розничном сегменте как результат введенных совместных мер Национального Банка и Казахстанского фонда гарантирования депозитов. Формирование устойчивого рынка срочных депозитов продолжает оставаться актуальной задачей для На-

⁶ Период начала предоставления соответствующей отчетной формы банками.



ционального Банка, так как фактическая срочность депозитов в целом остается низкой.

Совет по финансовой стабильности Казахстана.

В рамках проведения антикризисной политики и обеспечения финансовой стабильности в условиях влияния внешних шоков на экономику в 2020 году было проведено 5 заседаний Совета по финансовой стабильности Республики Казахстан.

На заседаниях обсуждались вопросы макроэкономического характера, направленные на оценку влияния эпидемии COVID-19 на финансовую устойчивость и экономическое развитие Казахстана, вопросы финансирования антикризисных мер, а

также макроэкономические сценарии развития на 2020–2021 годы. Кроме того, в рамках обеспечения стабильности финансовой системы были одобрены новые правила предоставления займов последней инстанции и механизм дополнительных взносов в Казахстанский фонд гарантирования депозитов как способ оздоровления рынка розничных депозитов. На основании итогов оценки качества активов и результатов анализа жизнеспособности банков были одобрены комплексные меры, направленные на повышение финансовой устойчивости банковского сектора и снижения системных рисков.





ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ НАЦИОНАЛЬНОГО БАНКА

2

2.1 РАЗВИТИЕ ПЛАТЕЖНОЙ СИСТЕМЫ

Развитие платежных систем имеет ключевое значение для обеспечения эффективного обслуживания финансовой системы страны и функционирования реального сектора экономики.

Глобальные тренды и технологические изменения требуют новых стандартов обслуживания в сфере платежей. Участниками рынка интенсивно внедряются новые цифровые сервисы на основе инновационных технологий. Основным каналом оказания платежных услуг для конечных пользователей во всем мире становятся мобильные приложения, интернет-банкинг и другие дистанционные каналы.

В 2020 году была продолжена работа по улучшению качества и расширению предлагаемых клиентам платежных сервисов перехода на дистанционные каналы обслуживания, что позволило сохранить тенденции роста объемов безналичных платежей и переводов денег.

В целях определения основных направлений и реализации системных мер по дальнейшему развитию платежного рынка Национальным Банком принята Программа развития национальной платежной системы до 2025 года. Программа предусматривает внедрение инфраструктурных решений национальной платежной системы (создание и развитие системы мгновенных платежей, организация локальной инфраструктуры для обработки операций по платежным карточкам, развитие сервиса удаленной идентификации клиентов) и мер, направленных на стандартизацию и обеспечение операционного взаимодействия участников рынка (унификация формата QR-кода, переход на формат международного стандарта финансовых сообщений ISO 20022, развитие сервисов Open API и Open Banking).

В 2020 году были внесены изменения в законодательство Республики Казахстан в целях совершенствования регулирования платежных организаций и платежных систем, минимизирующие риски использования сервисов небанковских платежных организаций для осуществления противоправных операций, в том числе для отмывания денег. А также в целях создания правовой основы для организации системы мгновенных платежей, возможности перечисления социальных выплат в виде электронных денег, участия небанковских институтов – платежных организаций в системе мгновенных платежей и внедрения платежных решений, предусматривающих использование новых инструментов оплаты по номеру мобильного телефона, QR-коду и другим идентификаторам (ИИН, БИН).

В октябре 2020 года для обеспечения удаленной идентификации клиентов финансовыми и иными институтами запущен в промышленную эксплуатацию механизм удаленной идентификации. Оперативный запуск данного сервиса в апреле 2020 года в пилотном режиме позволил банкам открывать удаленно счета гражданам, в том числе для получения социальных выплат в период пандемии. Услугами сервиса пользуются 14 банков и 9 небанковских организаций, оказано более 4,4 млн услуг по идентификации клиентов.

2.1.1 ПЛАТЕЖНЫЕ СИСТЕМЫ

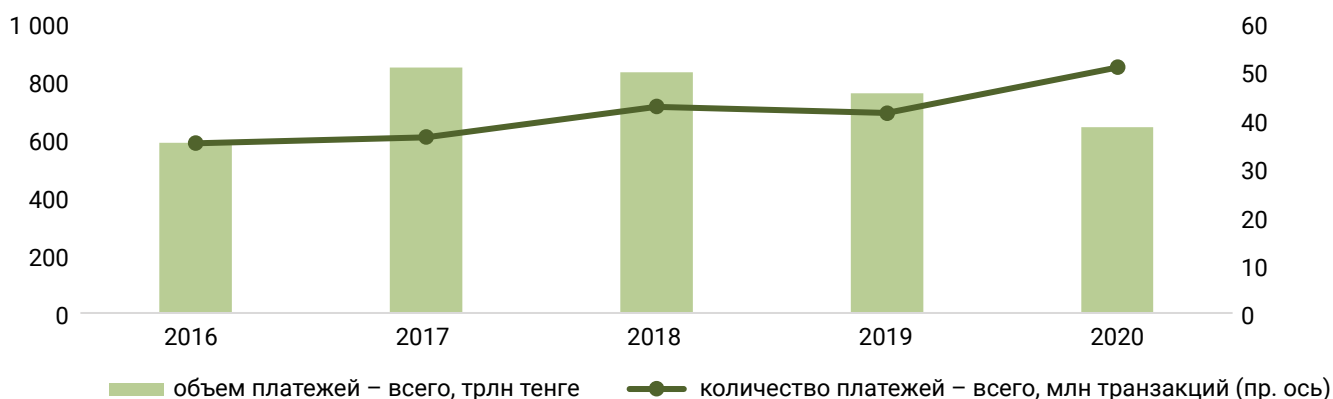
На территории Республики Казахстан функционируют 18 платежных систем, из которых Межбанковская система переводов денег и Система межбанковского клиринга являются платежными системами Национального Банка. Платежные системы Национального Банка ориентированы на проведение платежей в национальной валюте на территории Республики Казахстан и обрабатывают 92% от общего объема безналичных платежей в стране. На рынке также функционируют частные платежные системы, которые представлены карточными платежными системами и системами денежных переводов.

Показателями эффективности функционирования платежных систем Национального Банка являются уровень непрерывности их работы, производительность системы, объемы платежей, обрабатываемых данными системами.

Коэффициенты работоспособности платежных систем Национального Банка свидетельствуют о высоком уровне непрерывности их работы и составили по Межбанковской системе переводов денег в среднем за 2020 год 99,99%, по Системе межбанковского клиринга – 99,99%.

Объемы платежей, проведенных в 2020 году через платежные системы Национального Банка, составили 51,1 млн транзакций на сумму 645,5 трлн тенге (рисунок 2.1.1.1). По сравнению с 2019 годом количество платежей в платежных системах увеличилось на 22,8% (на 9,5 млн транзакций), сумма платежей снизилась на 15,3% (на 116,6 трлн тенге). В среднем за день через платежные системы проводилось 207,7 тыс. транзакций на сумму 2 624 млрд тенге.

Рисунок 2.1.1.1 Динамика потоков платежей в платежных системах Национального Банка



Межбанковская система переводов денег

На конец 2020 года участниками Межбанковской системы переводов денег являлись 38 финансовых организаций, включая все инфраструктурные субъекты финансового рынка. В 2020 году через систему было проведено 15,0 млн платежей на сумму 638,1 трлн тенге. По сравнению с 2019 годом объем платежей снизился на 15,5% (на 116,9 трлн тенге), количество обработанных через систему электронных платежных сообщений выросло на 3,4% (на 0,5 млн транзакций). Снижение объема платежей, проведенных через Межбанковскую систему переводов денег, связано с уменьшением сумм платежей по межбанковским операциям с вкладами (на 12,8%) и операциям с ценными бумагами резидентов Казахстана (на 14,7%).

Средняя сумма одного платежа в Межбанковской системе переводов денег в 2020 году составила 42,5 млн тенге и снизилась по сравнению с 2019 годом на 18,3% (на 9,5 млн тенге). Наибольшая доля по количеству платежей в Межбанковской системе переводов денег приходится на платежи на сумму до 3 млн тенге (82,2%), основная сумма платежей по объему – на платежи свыше 1 млрд тенге (доля 84,1%).

В основном через систему проводились платежи по операциям с ценными бумагами резидентов Казахстана (50,5% от общего объема платежей), по межбанковским операциям с краткосрочными вкладами (28,7%) и по операциям с иностранной валютой и драгоценными металлами (7,6%). Объемы платежей за товары и услуги составили в 2020 году 6,5% от общего объема платежей, обработанных в системе.

Система межбанковского клиринга

На конец 2020 года участниками Системы межбанковского клиринга являлись 26 финансовых организаций. В 2020 году через систему было обработано

36,1 млн электронных платежных сообщений на сумму 7,4 трлн тенге. По сравнению с 2019 годом количество платежных сообщений в клиринговой системе увеличилось на 33,1% (на 8 976,8 тыс. документов), сумма платежей выросла на 4,4% (на 315,8 млрд тенге).

Средняя сумма одного платежа в Системе межбанковского клиринга за 2020 год составила 262,1 тыс. тенге, увеличившись по сравнению с 2019 годом на 27,5% (на 56,5 тыс. тенге). Наибольшая доля по количеству транзакций в Системе межбанковского клиринга приходится на платежи до 500 тыс. тенге (89,5%), основная доля по сумме платежей – на электронные платежные сообщения с суммой свыше 1 млн тенге (доля 82,8%).

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 28,5%), оказанные услуги (доля – 25,2%), при этом платежи в бюджет и выплаты из бюджета составили 13,9% от общего объема платежей.

Международные системы денежных переводов

Системы международных денежных переводов являются простым и доступным каналом для быстрой отправки и получения физическими лицами денег между странами без открытия банковского счета.

На конец 2020 года на территории Казахстана функционирует 7 систем международных денежных переводов: «Золотая корона», Western Union, «ЮНИСТРИМ», Contact, Faster, MoneyGram, UPT.

По итогам 2020 года объем отправленных за границу переводов денег посредством систем международных денежных переводов составил 787,7 млрд тенге, увеличившись на 20,2% по сравнению с годом

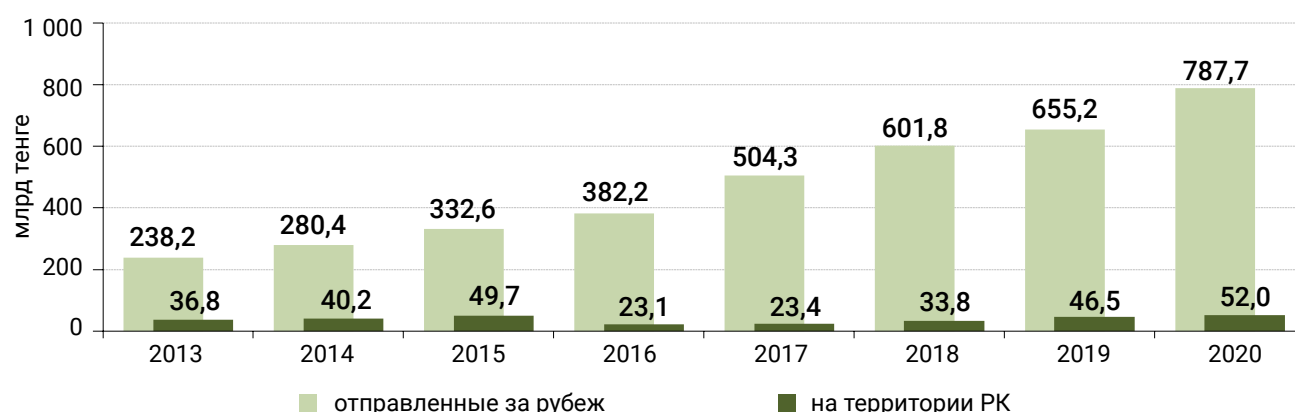
ранее. Средняя сумма одного перевода за границу составила 330,4 тыс. тенге.

Крупнейшими получателями переводов денег в 2020 году по-прежнему остаются Россия (27,1%), Кыргызстан (21,0%), Узбекистан (19,5%) и Турция (17,4%). В совокупности в указанные страны направлено 85,1% от общего объема отправленных за границу переводов денег.

Из-за границы в Казахстан за указанный период поступило 286,9 млрд тенге, что на 16,8% меньше, чем в 2019 году. Средняя сумма одного перевода из-за границы составила 224,8 тыс. тенге.

По Казахстану с использованием международных систем денежных переводов отправлены переводы на сумму 52,0 млрд тенге (средняя сумма одного перевода – 87,4 тыс. тенге). В сравнении с 2019 годом рост объема переводов по Казахстану посредством указанных систем составил 11,9% (рисунок 2.1.1.2).

Рисунок 2.1.1.2 Динамика изменения объемов переводов денег, отправленных через системы денежных переводов



2.1.2 РЫНОК ПЛАТЕЖНЫХ УСЛУГ

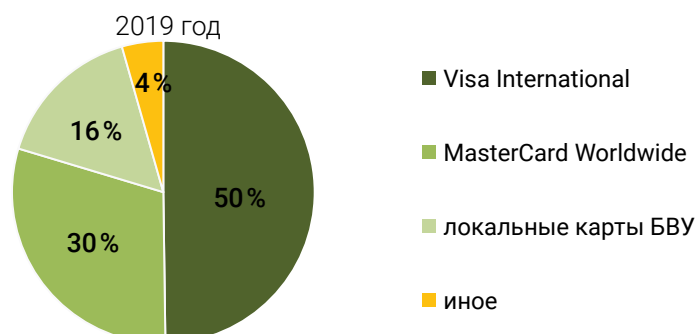
Платежные услуги предоставляют банки, организации, осуществляющие отдельные виды банковских операций, и небанковские платежные организации.

Платежные карточки

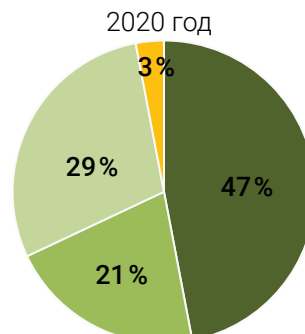
На конец 2020 года в обращении находится 47,9 млн платежных карточек (рост за год на 49,7%), из них

дебетные карточки – 35,6 млн ед., кредитные – 10,9 млн ед., дебетные карточки с кредитным лимитом – около 1,2 млн ед., предоплаченные карточки – около 0,2 млн единиц. Эмитентами платежных карточек в Казахстане являются 21 банк и АО «Казпочта», при этом 71% карточек в обращении – это карточки международных платежных систем: Visa International, Mastercard, American Express International, UnionPay International (рисунок 2.1.2.1).

Рисунок 2.1.2.1 Доля платежных карточек международных платежных систем в общем объеме карточек в обращении



С увеличением количества платежных карточек наблюдается расширение сети банковских устройств для проведения платежей и переводов денег с их



использованием. На конец 2020 года на территории Республики Казахстан функционировало 12 728 единиц банкоматов, из них 48,5% являются банко-

матами с функцией Cash-in, 108 159 торговых предприятий, принимающих к оплате платежные карточки (рост по сравнению с 2019 годом на 12,2%), были

размещены 202 979 POS-терминалов (рост на 26,3% по сравнению с 2019 годом) в 169 886 торговых точках (рисунок 2.1.2.2).

Рисунок 2.1.2.2 POS-терминалы у предпринимателей



За 2020 год с использованием платежных карточек казахстанских эмитентов было проведено 3,2 млрд транзакций (рост по сравнению с 2019 годом в 2 раза) на сумму 51,9 трлн тенге (рост на 71% с 2019 года) (рисунок 2.1.2.3).

Рисунок 2.1.2.3 Количество и объем операций, проведенных с использованием платежных карточек казахстанских эмитентов

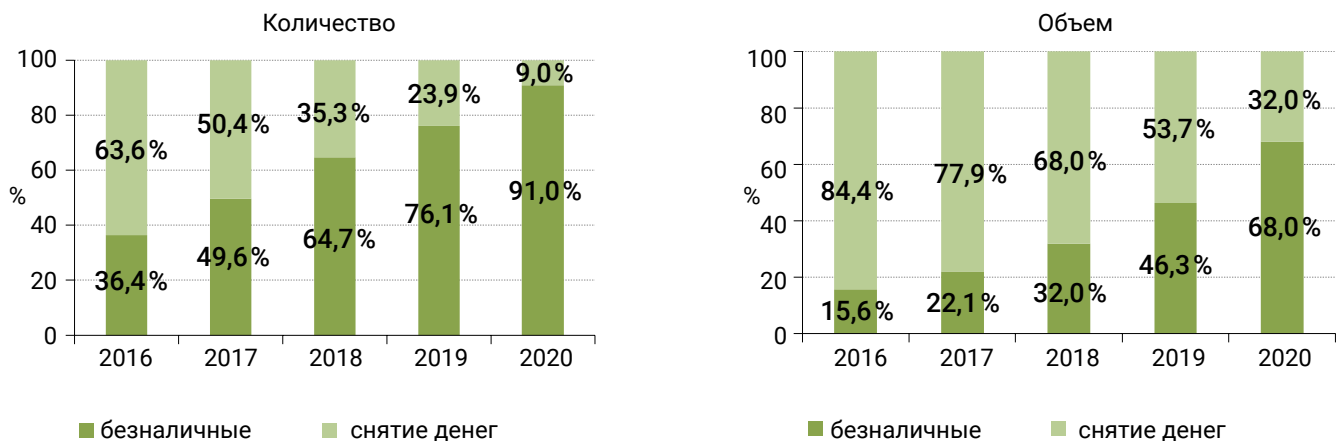


В результате совместной работы Национального Банка с международными платежными системами Visa, Mastercard и банками с 1 мая 2020 года для отдельных сегментов экономики были снижены размеры межбанковской комиссии по платежным карточкам в 2 раза (до 1%) и торговой эквайринговой комиссии – в среднем на 30-40% (до 1,5%). Снижение комиссии было произведено в рамках видов деятельности, имеющих социальное значение: об-

разование, медицинские, фармацевтические услуги, покупка/продажа недвижимости, оплата платных дорог, парковок, сельскохозяйственные сервисы.

Пандемия COVID-19 внесла свои коррективы в привычки населения и привела к росту безналичных операций и покупок в онлайн-среде, что подтверждается снижением доли операций по снятию наличных денег (рисунок 2.1.2.4).

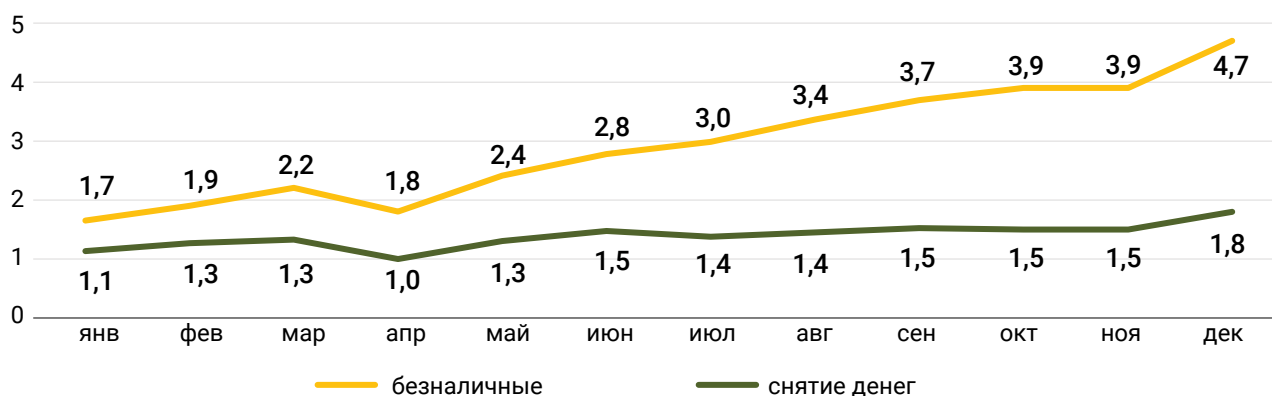
Рисунок 2.1.2.4 Доля операций в общем показателе по виду транзакций, в %



В 2020 году общее количество и объем безналичных операций с использованием платежных карточек выросли на 2,4 и 2,5 раза соответственно и составили 2,9 млрд транзакций на сумму 35,3 трлн тенге.

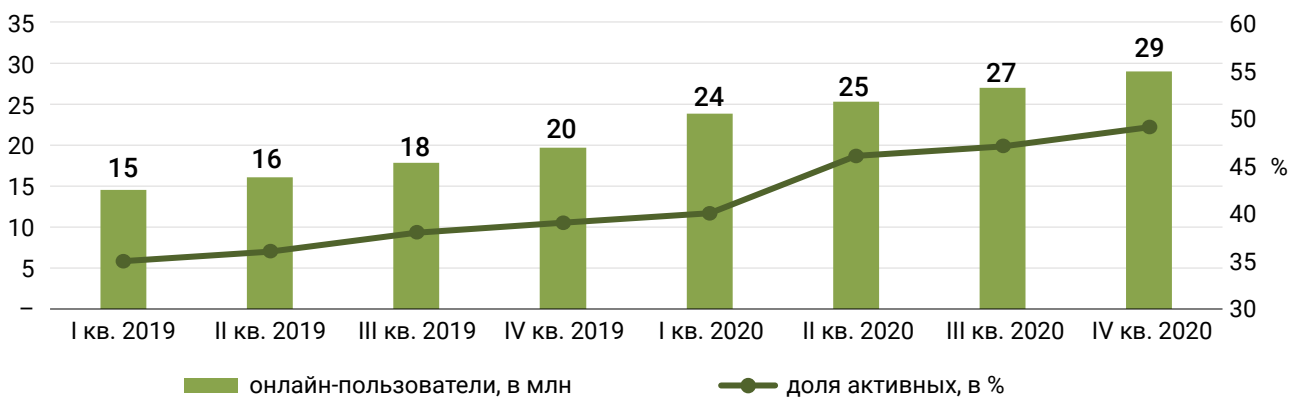
В 2020 году количество операций по выдаче наличности по платежным карточкам уменьшилось на 21% и составило 297 млн операций. Держателями платежных карточек всего за 2020 год обналичено 16,6 трлн тенге (рисунок 2.1.2.5).

Рисунок 2.1.2.5 Динамика операций с использованием платежных карточек в 2020 году, в трлн тенге



С начала года зафиксирован рост активности использования онлайн-каналов банков на 46% (рисунок 2.1.2.6). На конец 2020 года в данных системах было зарегистрировано 28,7 млн пользователей, 14 млн из которых являются активными.

Рисунок 2.1.2.6 Динамика изменений количества онлайн-пользователей банковских сервисов

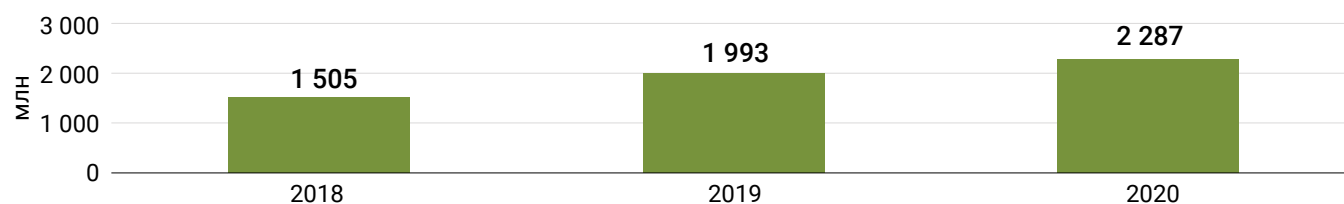


Платежные услуги платежных организаций

На конец 2020 года Национальным Банком зарегистрировано 70 платежных организаций, 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 интернета и мобильных приложений).

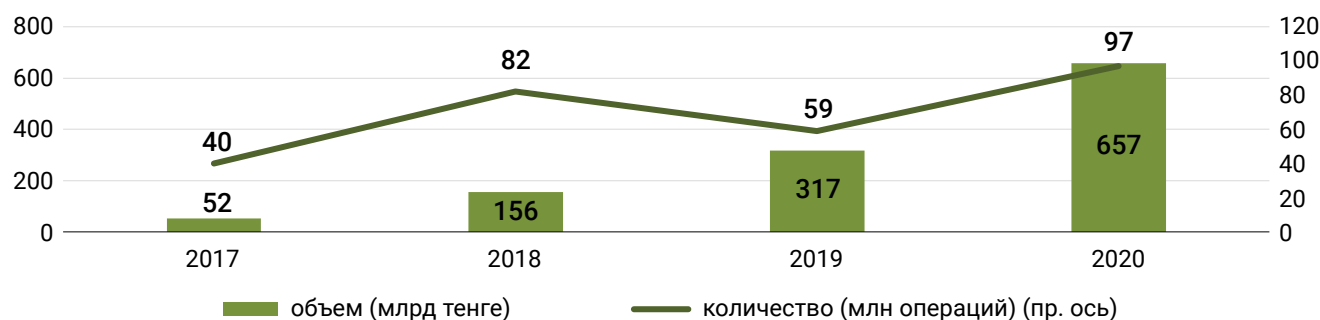
По итогам 2020 года количество транзакций, проведенных через сервисы платежных организаций, снизилось на 7% и составило 430,1 млн транзакций на сумму 2,3 трлн тенге (рост за год на 15%) (рисунок 2.1.2.7), 64,5% которых на сумму 1,5 трлн тенге были проведены в целях оплаты услуг операторов сотовой связи, превысив показатели аналогичного периода 2019 года на 26,4%.

Рисунок 2.1.2.7 Объемы операций, проведенных через сервисы платежных организаций, за 2020 год



При этом количество и объем операций, инициированных клиентами онлайн-способом, в 2020 году в сравнении с показателями 2019 года увеличились по сумме в 2 раза (656,6 млрд тенге) и в 1,5 раза по количеству операций (до 97 млн операций) (рисунок 2.1.2.8).

Рисунок 2.1.2.8 Количество и объем операций, проведенных онлайн-способом, через сервисы платежных организаций



В 2020 году операторами 24 систем электронных денег выступили платежные организации. Объем операций с использованием электронных денег составил 323,9 млрд тенге, а количество проведенных операций – 149,9 млн. Так, объем операций, осуществленных в пользу юридических лиц и инди-

видуальных предпринимателей, достиг 280,8 млрд тенге, что составляет 86,8% от всего объема операций с использованием электронных денег, а количество операций – 141,8 млн, что составляет 94,6% от общего количества операций с электронными деньгами.

2.2 НАЛИЧНОЕ ДЕНЕЖНОЕ ОБРАЩЕНИЕ

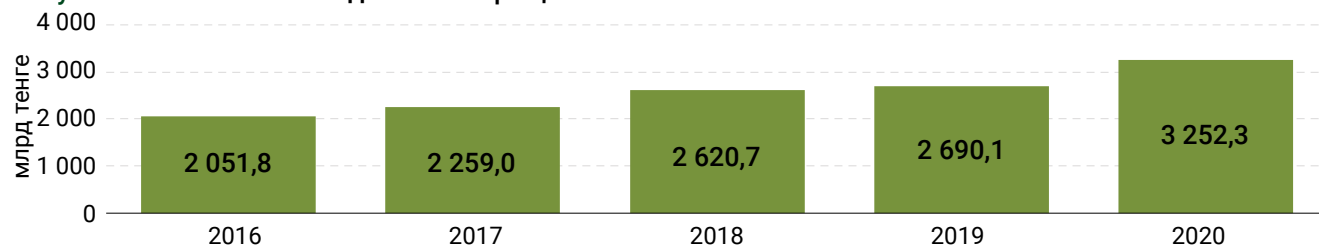
2.2.1 ЭМИССИЯ И ОБРАЩЕНИЕ НАЛИЧНЫХ ДЕНЕГ

Всего за 2020 год из резервных фондов Национального Банка в обращение было выпущено наличных денег на сумму 6,6 трлн тенге, что на 785,6 млрд тенге, или на 13,4%, больше данного показателя за

2019 год. Объем изъятия наличных денег из обращения увеличился по сравнению с 2019 годом на 292,9 млрд тенге, или на 5,1%, и составил 6,1 трлн тенге. В сравнении с началом 2020 года (2,7 трлн тенге) сумма наличных денег в обращении увеличилась на 562,1 млрд тенге, или на 20,9%, и на конец 2020 года составила 3,3 трлн тенге (рисунок 2.2.1.1).



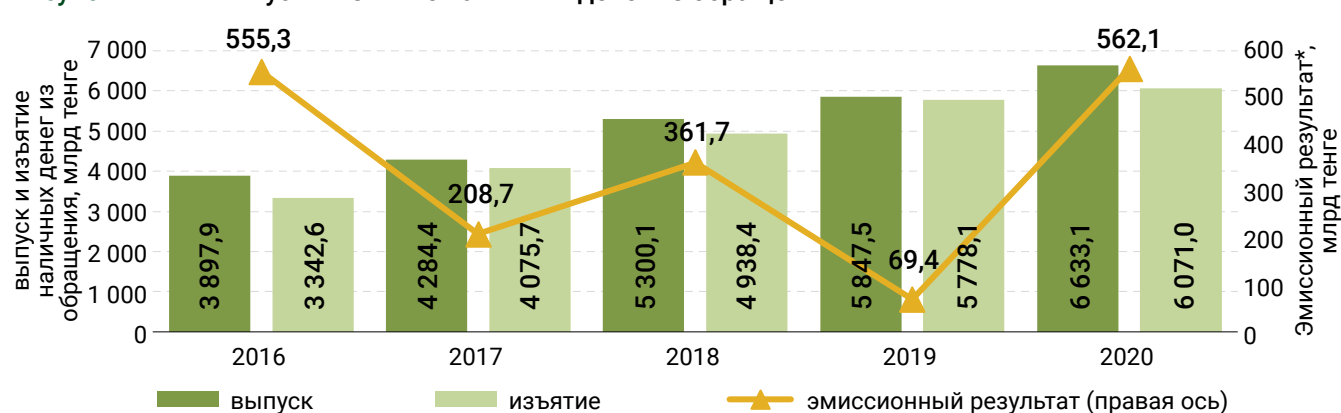
Рисунок 2.2.1.1 Наличные деньги в обращении



Увеличение эмиссионного результата в 2020 году (рисунок 2.2.1.2) обусловлено снижением объема поступлений наличных денег от банков в период режима чрезвычайного положения, связанного с ограничениями деятельности субъектов предпринимательства и предоставлением возможности

отсрочки по выплате займов для юридических и физических лиц, а также с осуществлением выплат в размере 1 МЗП из Государственного фонда социального страхования гражданам Казахстана в связи с потерей дохода в условиях пандемии.

Рисунок 2.2.1.2 Выпуск и изъятие наличных денег из обращения

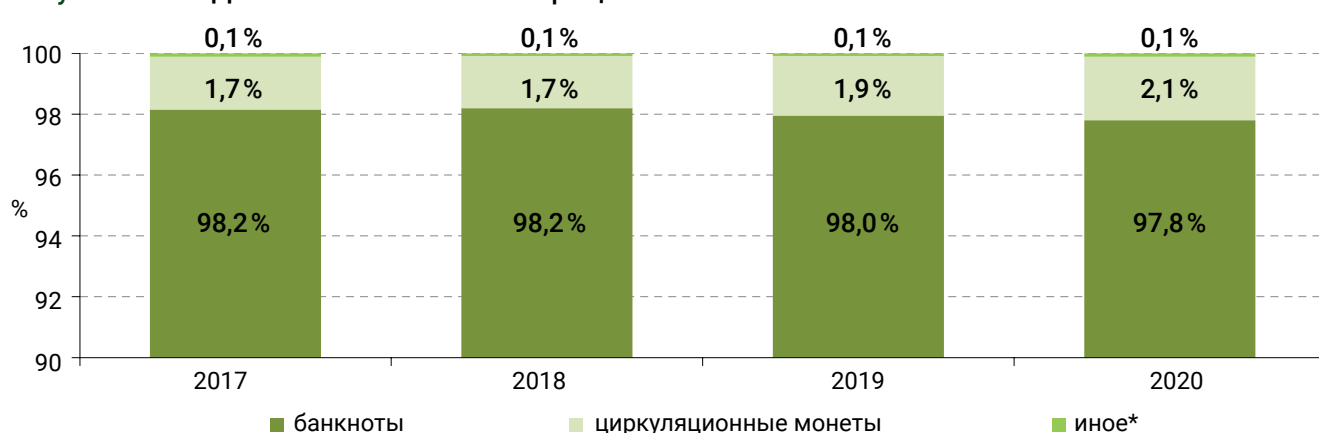


* Разница между выпуском и изъятием наличных денег из обращения

Основную долю наличных денег в обращении составляют банкноты национальной валюты. На конец 2020 года сумма банкнот в обращении составила 3,2 млрд тенге, или 98 % от общей суммы на-

личных денег в обращении. Сумма циркуляционных монет в обращении составила 69,4 млрд тенге, или 2% от общей суммы наличных денег в обращении (рисунок 2.2.1.3).

Рисунок 2.2.1.3 Доля банкнот и монет в обращении

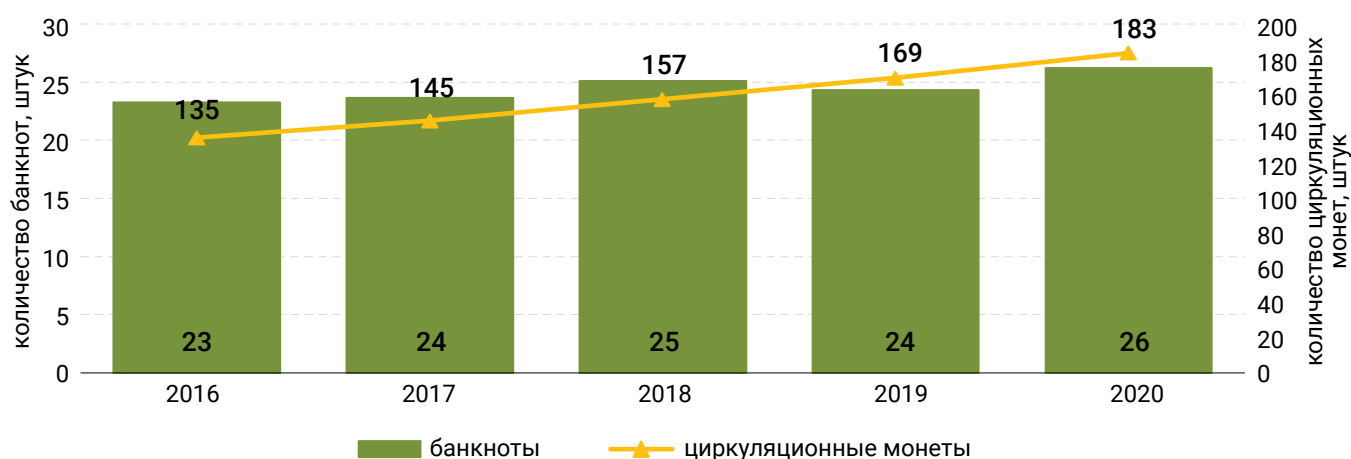


* Коллекционные и инвестиционные монеты, а также изъятые из обращения наличные деньги

Несмотря на рост общей суммы наличных денег в обращении, наблюдается стабильный уровень количества банкнот на душу населения. Среднее количество банкнот на душу населения за последние 5 лет составило 24 банкноты. В среднем за последние 5 лет ежегодный темп роста циркуляционных монет на душу населения составил 8%. На конец 2020 года количество циркуляционных монет на одного жителя Казахстана составило 183 штуки (рисунок 2.2.1.4).

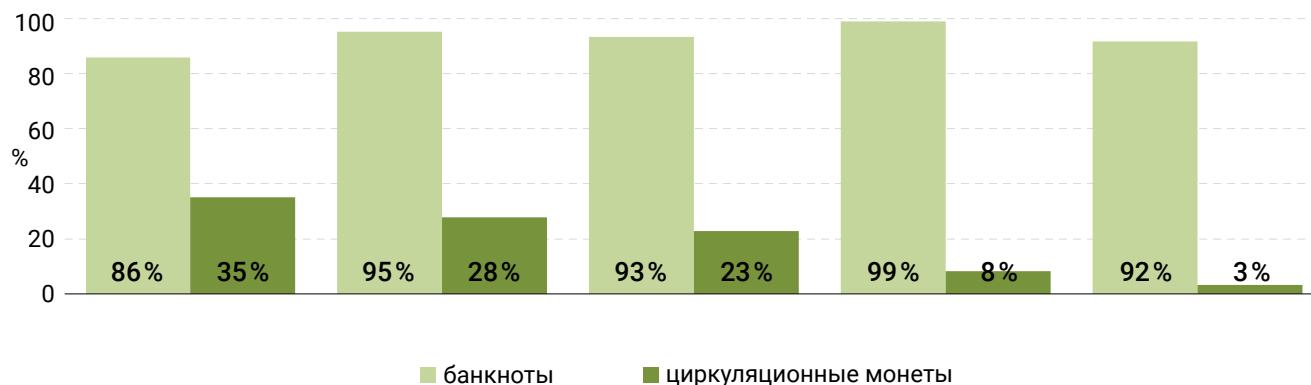
По итогам 2020 года при общем выпуске в обращение циркуляционных монет на сумму 17,7 млрд тенге сумма изъятия из обращения составила 0,6 млрд тенге, или 3% от общей суммы выпуска. С учетом имеющегося спроса Национальный Банк организует бесперебойное обеспечение потребности в циркуляционных монетах и осуществляет меры по насыщению экономики циркуляционными монетами.

Рисунок 2.2.1.4 Количество банкнот и циркуляционных монет на душу населения



Средний уровень возвратности банкнот в кассы филиалов Национального Банка за последние 5 лет составляет 93% (рисунок 2.2.1.5).

Рисунок 2.2.1.5 Отношение суммы изъятия из обращения к выпуску



Одной из причин увеличения объемов выпуска наличных денег в обращение является рост среднедушевого номинального денежного дохода населения в 2020 году. В сравнении с 2019 годом среднедушевые номинальные денежные доходы выросли на 94,9 тыс. тенге, или 7,6%⁷ в 2020 году.

В 2020 году по сравнению с 2019 годом банки выдали больше наличных денег на покупку иностранной валюты на 11,2%, на подкрепление банкоматов – на 4,4% (Таблица 2.2.1.1).

⁷ Согласно предварительным данным Бюро национальной статистики Агентства по стратегическому планированию и реформам Республики Казахстан за 2020 год



Таблица 2.2.1.1 Движение наличных денег в банках⁸

Потоки наличных денег, проходящие через кассы банков	За 2020 год (млрд тенге)	За 2019 год (млрд тенге)	Изменение за период	
			млрд тенге	%
Приход в кассы банков	31 122,3	30 671,4	450,9	1,5
от реализации товаров, услуг и работ юридическими лицами	5 747,1	6 236,3	-489,2	-7,8
на счета по вкладам физических лиц	7 986,8	9 446,0	-1 459,2	-15,4
от продажи иностранной валюты	4 641,8	4 769,4	-127,6	-2,7
от физических лиц по разовым переводам	240,0	279,9	-40,0	-14,3
погашение займов от физических и юридических лиц	443,9	462,3	-18,4	-4,0
прочие поступления	12 062,8	9 477,5	2 585,3	27,3
Выдача из касс банков	31 714,4	31 998,4	-284,1	-0,9
на оплату товаров, услуг и работ юридическими лицами	1 738,5	2 759,8	-1 021,3	-37,0
со счетов по вкладам физических лиц	7 072,8	6 976,6	96,3	1,4
на покупку иностранной валюты	1 544,4	1 388,4	155,9	11,2
для разового перевода	79,2	87,0	-7,8	-8,9
на оплату труда, пенсий и пособий	915,5	1 486,5	-571,0	-38,4
на подкрепление банкоматов	17 708,3	16 965,4	742,9	4,4
займов физическим и юридическим лицам	311,2	511,2	-200,0	-39,1
прочие выдачи	2 344,5	1 823,6	520,9	28,6

Регулирование предельных размеров сумм снятия наличных денег с банковских счетов субъектов предпринимательства

В целях увеличения объемов безналичных платежей, повышения прозрачности операций, проводимых субъектами предпринимательства, а также снижения уровня теневой экономики Национальным Банком совместно с Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка и Министерством финансов Республики Казахстан приняты меры по регулированию предельных размеров сумм снятия наличных денег с банковских счетов субъектов предпринимательства.

Согласно принятым мерам, установлены предельные размеры снятия наличных денег с банковских счетов субъектов предпринимательства (для субъектов малого бизнеса – 20 млн тенге, для среднего бизнеса – 120 млн тенге, для крупного бизнеса – 150 млн тенге): с 1 июня 2020 года – для юридических лиц, с 1 января 2021 года – для юридических лиц и индивидуальных предпринимателей.

С момента установления предельных размеров (с июня по декабрь 2020 года) юридическими лицами было снято наличных денег⁹ на общую сум-

му 1 096,6 млрд тенге, что на 680,7 млрд тенге, или 38,3%, меньше, чем показатель аналогичного периода 2019 года (1 777,3 млрд тенге) (среднемесячное снятие за указанный период составило: в 2020 году – 156,7 млрд тенге, в 2019 году – 253,9 млрд тенге). При этом, сумма снятий наличных денег сверх установленных предельных размеров составила 85,3 млрд тенге, или 7,8% от общей суммы. Принятые меры показали свою действенность и способствовали снижению объемов использования наличных денег и повышению прозрачности операций, проводимых субъектами предпринимательства.

2.2.2 БАНКНОТЫ И МОНЕТЫ

Национальный Банк 28 января 2020 года выпустил в обращение циркуляционные монеты номиналом 200 тенге.

Выпуск монет 200 тенге был обусловлен большей износостойкостью и долговечностью по сравнению с банкнотами данного номинала. Средний срок службы банкнот 200 тенге составляет не более 1 года, а монет – более 10-15 лет. Монеты номиналом 200 тенге, как и все циркуляционные монеты национальной валюты, изготовлены из недрагоцен-

⁸ Согласно данным статистической формы по ведомственному статистическому наблюдению «Отчета об оборотах наличных денег (кассовые обороты) банков и организаций, осуществляющих отдельные виды банковских операций», утвержденного приказом и.о. Председателя Агентства Республики Казахстан по статистике от 21 декабря 2010 года № 351

⁹ На оплату товаров, услуг и выполненных работ согласно данным статистической формы по ведомственному статистическому наблюдению «Отчета об оборотах наличных денег (кассовые обороты) банков и организаций, осуществляющих отдельные виды банковских операций», утвержденного приказом и.о. Председателя Агентства Республики Казахстан по статистике от 21 декабря 2010 года № 351

ных металлов, и дизайн выполнен с учетом удобства для населения при осуществлении расчетов.

На конец 2020 года доля циркуляционных монет номиналом 200 тенге в обращении составила 10,8% от общей суммы монет в обращении. Наибольшие суммы нетто-выпуска в обращение приходятся на город Алматы (29,1%), Карагандинскую область (9,0%), город Шымкент и Туркестанскую область (8,4%).

Коллекционные монеты

В 2020 году реализована первая монетная программа «JETI QAZYNA» (серия «Сокровища степи»), в рамках которой выпущены в обращение коллекционные и биколорные циркуляционные монеты.

В 2020 году изготовлено и выпущено 816 300 штук коллекционных монет из драгоценных и недрагоценных металлов: 2 вида монет из золота качества «proof», 8 видов монет из серебра качества «proof», 1 вид монет из серебра качества «black proof» (данная технология в производстве казахстанских монет применена впервые), 1 вид биколорных монет из серебра с танталовой вставкой, 11 видов монет из сплава мельхиор, 8 видов монет из сплава нейзильбер, 7 видов биколорных коллекционных монет.

Экспертиза банкнот и монет

Национальным Банком за 2020 год была проведена экспертиза 2 207 сомнительных денежных знаков на сумму 9,2 млн тенге (2 203 банкноты и 4 монеты) (Таблица 2.2.2.1).

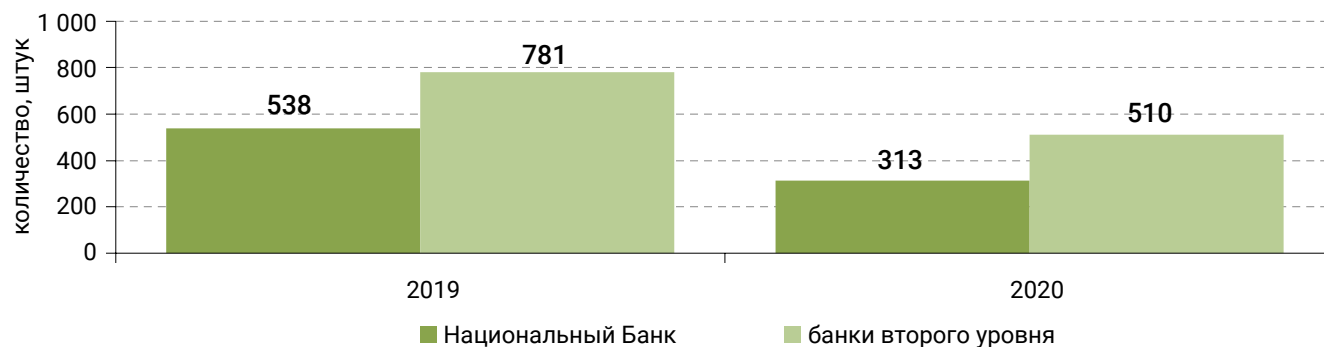
Таблица 2.2.2.1 Экспертиза сомнительных денежных знаков за 2019–2020 годы

Экспертиза сомнительных денежных знаков	за 2019 год		за 2020 год	
	количество, штук	сумма, тенге	количество, штук	сумма, тенге
Признаны поддельными	538	2 513 600	313	1 230 700
Признаны неплатежными	856	1 377 400	824	1 756 400
Признаны имеющими заводской брак	7	96 000	1	20 000
Признаны платежными и подлежащими обмену	3 260	19 942 800	1 069	6 192 900
Всего	4 661	23 929 800	2 207	9 200 000

При этом Национальным Банком и банками за 2020 год было выявлено 823 поддельных денежных знака на сумму 2 892 800 тенге, из них 819 банкнот и 4 монеты (рисунок 2.2.2.1). Количество выявленных поддельных денежных знаков в 2020 году снизилось на 38% по сравнению с 2019 годом. Анализ количества поддельных денежных знаков в разрезе

номиналов и годов выпуска показал, что наиболее часто подделывались следующие банкноты: номиналом 2 000 тенге – 350 штук (42,5% от общего количества выявленных подделок), 5 000 тенге – 310 штук (37,6%), 10 000 тенге – 58 штук (7%) (рисунок 2.2.2.2).

Рисунок 2.2.2.1 Поддельные денежные знаки, выявленные за 2019–2020 годы

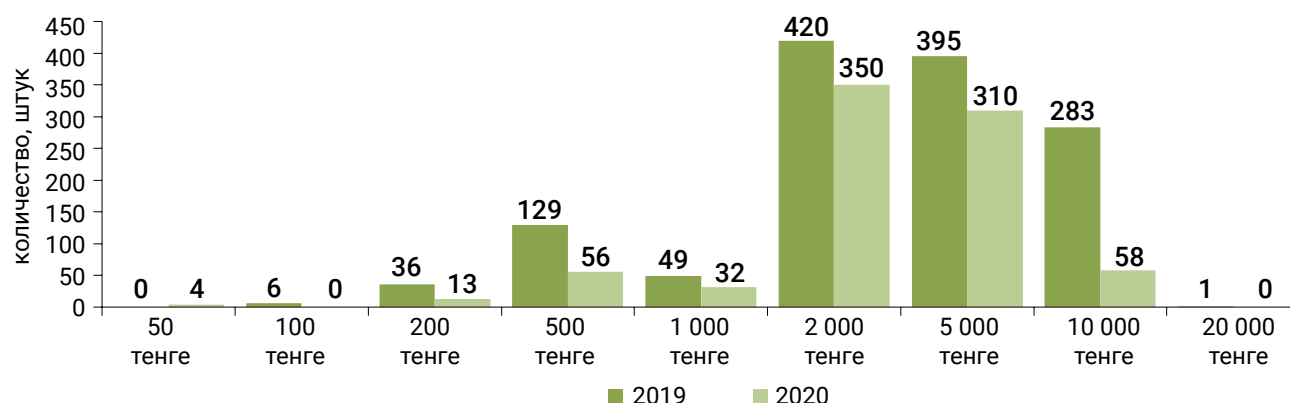


За 2020 год больше всего поддельных банкнот было выявлено в городе Алматы – 554 штуки, или 67% от общего количества выявленных подделок. На долю остальных регионов пришлось 269 штук, или 33% от общего количества выявленных подделок. По состоянию на конец 2020 года на один миллион выпу-

щенных в обращении подлинных банкнот пришлось около 1,5 поддельной банкноты. Данный показатель считается низким уровнем фальшивомонетничества по сравнению с другими государствами (страны Евросоюза – 15 поддельных банкнот, Российская Федерация – 7 поддельных банкнот).



Рисунок 2.2.2.2 Поддельные денежные знаки, выявленные за 2019–2020 годы, в разрезе номиналов



2.2.3 МЕРНЫЕ СЛИТКИ АФФИНИРОВАННОГО ЗОЛОТА

Программа по продаже и выкупу мерных слитков аффинированного золота для населения была запущена Национальным Банком в 2017 году. Золотые слитки реализуются через банки (Halyk Bank, Евразийский банк, Jysan Bank, Банк ЦентрКредит) и отдельные организации, уполномоченные на проведение операций с наличной иностранной валютой (обменные пункты).

В 2020 году банками и небанковскими обменными пунктами было реализовано 21 099 мерных слитков общим весом 890 килограммов, увеличившись на 34 %.

Золотые слитки представлены в пяти разновидностях: 5, 10, 20, 50 и 100 граммов. Наибольшей популярностью в 2020 году среди покупателей пользовались слитки весом 100 граммов (доля от общего объема продаж в 2020 году составляет 28%), далее – 20-граммовые (27%) и 10-граммовые (24%), 50-граммовые (12%), 5-граммовые (9%). В основном мерные слитки пользуются спросом в городах Алматы, Нур-Султане и Атырау.

Всего с начала продаж мерных слитков аффинированного золота населению продано 42 579 золотых слитков общим весом 1,57 тонны, на обратный выкуп принят 131 мерный слиток общей массой 3,4 килограмма. Это связано с тем, что золотые слитки являются долгосрочным инструментом инвестирования и накопления сбережений.

2.3 ВАЛЮТНОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ И ВАЛЮТНЫЙ КОНТРОЛЬ

В Республике Казахстан действует либеральный режим валютного регулирования, что соответствует обязательствам, принятым государством на себя в рамках членства в МВФ, ЕАЭС и в других международных объединениях, и предусматривает свободное осуществление внешнеэкономических сделок.

В 2020 году внесены изменения в порядок осуществления валютных операций в Республике Казахстан. Согласно данным поправкам, была снижена пороговая сумма, при которой необходимо представление валютного договора при покупке иностранной валюты; введено требование об обратной продаже купленной и не использованной по назначению в установленные сроки иностранной валюты; уточнены документы, представляемые при проведении валютных операций.

В целях мониторинга надлежащего исполнения банками введенного требования об обратной продаже иностранной валюты осуществлялся дистанционный надзор за банками на еженедельной основе.

В рамках исполнения поручения по продолжению практики продажи части валютной выручки субъектами квазигосударственного сектора Национальный Банк принял участие в разработке проекта постановления Правительства Республики Казахстан «О некоторых вопросах деятельности субъектов квазигосударственного сектора» (далее – постановление). В дальнейшем принято участие в разработке поправок в постановление по ряду вопросов, в том числе по продлению его действия. Разработаны и направлены уполномоченным банкам алгоритм работы банков по обеспечению продажи субъек-

ектами квазигосударственного сектора валютной выручки, внесение поправок в постановление и его дальнейший мониторинг.

В целях мониторинга надлежащего исполнения банками и субъектами квазигосударственного сектора требований постановления и алгоритма осуществлялся дистанционный надзор за банками на ежедневной и еженедельной основе. Национальным Банком совместно с Министерством национальной экономики Республики Казахстан проведена работа по выявлению и устранению нарушений требований постановления со стороны субъектов квазигосударственного сектора.

В 2020 году в рамках учетной регистрации валютных договоров по движению капитала и уведомлению о счетах в иностранных банках было присвоено 1486 учетных номеров.

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 валютного договора по экспорту или импорту.

В 2020 году 69 408 экспортно-импортным валютным договорам присвоены учетные номера, из них: по экспорту – 18 899, по импорту – 50 509, при этом по валютным договорам, условиями которых предусмотрено выполнение работ, оказание услуг, – 13 716, что свидетельствует об уменьшении объема по сравнению с 2019 годом на 33%.

В рамках валютного контроля в 2020 году Национальным Банком выявлены административные правонарушения в области валютного законодательства, по которым возбуждено 881 дело об административных правонарушениях, из них:

- 1) по 801 делу наложены взыскания, из них по 607 делам вынесены предупреждения, по 194 делам сумма штрафов, наложенных Национальным Банком (103) и судами (91 дело), составила около 438,0 млн тенге;
- 2) по 55 делам производство прекращено;
- 3) 25 дел находятся на рассмотрении.

Также в 2020 году были осуществлены совместно с Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка 3 внеплановые

проверки уполномоченных банков, 1357 документальных проверок, по результатам которых было вынесено 51 предупреждение, наложено административных взысканий в виде штрафов на сумму более 412 млн тенге.

В целях проведения самостоятельных проверок уполномоченных банков на основе оценки степени рисков был подготовлен и утвержден приказом Председателя Национального Банка «Порядок формирования оценки степени рисков в целях осуществления Национальным Банком Республики Казахстан проверок уполномоченных банков в области валютного регулирования и валютного контроля».

В 2021 году Национальным Банком будет продолжена работа по выработке мер, необходимых для усиления эффективности валютного контроля и противодействия выводу капитала из страны, путем сбора и анализа данных, получаемых в рамках валютного законодательства Республики Казахстан, а также проведения анализа сомнительных валютных операций.

Организация обменных операций с наличной иностранной валютой, а также контроль и надзор за деятельностью обменных пунктов

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

В рамках лицензирования деятельности по осуществлению обменных операций с наличной иностранной валютой в 2020 году было выдано 33 лицензии новым уполномоченным организациям (небанковским юридическим лицам), добровольно возвращено 185 лицензий. По итогам 2020 года 311 уполномоченных организаций имели действующие лицензии на обменные операции с наличной иностранной валютой, действовало 2 247 обменных пунктов, в том числе 1 577 банковских обменных пунктов, 437 обменных пунктов уполномоченных организаций и 233 обменных пункта АО «Казпочта».

Необходимо отметить, что поэтапное увеличение в 2020 году требований к минимальной капитализации уполномоченных организаций способствовало консолидации небанковского сегмента рынка наличной иностранной валюты, улучшению его финансовых возможностей, обеспечению достаточной ресурсной базы небанковских обменных пунктов и минимизации рисков нехватки наличной иностран-



ной и национальной валют при оказании услуг населению. Совокупный размер уставного капитала небанковских обменных пунктов по сравнению с 2019 годом в 2020 году увеличился в 2 раза – с 21,8 млрд тенге в 2019 году до 42,6 млрд тенге по итогам 2020 года.

В 2020 году приняты поправки в Правила осуществления обменных операций с наличной иностранной валютой в Республике Казахстан, в части установления стандарта государственной услуги «Выдача лицензии на обменные операции с наличной иностранной валютой, выдаваемой уполномоченным организациям», ограничения участия в качестве учредителей уполномоченной организации лиц, находящихся в перечне организаций, и лиц, связанных с финансированием терроризма и экстремизма, в соответствии с законодательством о противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма.

Помимо указанного, расширен состав получаемой от поднадзорных субъектов информации в целях контроля за соблюдением ими требований законодательства о противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма. Утвержден перечень формы и сроков представления отчетности о соблюдении требований законодательства Республики Казахстан о противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма юридическим лицом, осуществляющим деятельность исключительно через обменный пункт на основании лицензии Национального Банка на обменные операции с наличной иностранной валютой, и правила ее представления в целях создания условий для повышения «антиотмывочной» культуры внутреннего контроля у упол-

номоченных организаций и обеспечения прозрачности наличного денежного обращения в иностранной валюте.

В 2020 году в рамках валютного контроля обменных операций с наличной иностранной валютой Национальным Банком выявлены административные правонарушения в области валютного законодательства и законодательства о противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма возбуждено 203 дела об административных правонарушениях. По 131 делу наложены взыскания, часть из которых – 19 – в виде предупреждений. По 112 делам сумма штрафов, наложенных Национальным Банком и судами, составила около 50 млн тенге. За нарушения требований валютного законодательства Республики Казахстан в отношении уполномоченных организаций применено 108 мер надзорного реагирования и 2 санкции в виде приостановления действия лицензии на определенный срок.

В 2020 году Национальным Банком проведено 209 проверок по вопросам соблюдения валютного законодательства Республики Казахстан, в том числе 139 проверок в отношении субъектов, определенных на основе оценки степени риска. Инспектирование по вопросам валютного контроля осуществлялось на основе риск-ориентированного подхода.

В 2021 году Национальным Банком будет продолжена работа по выработке мер, необходимых для усиления эффективности валютного контроля и противодействия выводу капитала из страны, путем сбора и анализа данных, получаемых в рамках валютного законодательства Республики Казахстан, а также проведения анализа сомнительных валютных операций.

2.4 ФИНАНСИРОВАНИЕ АНТИКРИЗИСНЫХ МЕР

В рамках исполнения поручений Президента Республики Казахстан по финансированию антикризисных мер Национальным Банком реализуется комплекс мероприятий для поддержки экономики, стимулирования деловой активности и занятости населения на общую сумму до 2,3 трлн тенге по следующим направлениям.

1. По программе «Экономика простых вещей» Национальным Банком за счет собственных средств и средств, находящихся в его управле-

нии, осуществлялось приобретение облигаций банков и АО «Аграрная кредитная корпорация» на сумму до 1 трлн тенге со сроком погашения до 10 лет по итоговой ставке доходности до 11 % годовых для последующего кредитования субъектов частного предпринимательства, осуществляющих деятельность в обрабатывающей промышленности и агропромышленном комплексе, по ставке вознаграждения не более 15% годовых, их которых 6% оплачивается субъектами

частного предпринимательства, а разница субсидируется государством.

По состоянию на 31 декабря 2020 года банками приняты 1 373 заявки на общую сумму 998,4 млрд тенге, выдано 516,2 млрд тенге по 778 займам. АО «Аграрная кредитная корпорация» принято 2 226 заявок на сумму 131,2 млрд тенге, выдано 2 066 займов на сумму 96,4 млрд тенге, из них 590 займов на сумму 25,0 млрд тенге для финансирования весенне-полевых и уборочных работ.

2. В целях оказания поддержки предприятиям, пострадавшим в результате введения режима чрезвычайного положения в стране и ограничительных мер, в рамках Программы льготного кредитования субъектов предпринимательства Национальным Банком выделено 800 млрд тенге для предоставления льготного кредитования на пополнение оборотных средств сроком до 12 месяцев с конечной ставкой вознаграждения 8% годовых.

По состоянию на 31 декабря 2020 года банками принято 2 493 заявления на сумму 612,5 млрд тенге, профинансировано 1 393 субъекта малого и среднего предпринимательства на сумму 528,0 млрд тенге, из них 135,9 млрд тенге – за счет денег, поступивших с погашения ранее выданных займов.

3. По программе «Дорожная карта занятости на 2020–2021 годы» (далее – Дорожная карта занятости) Национальным Банком выделено 5 траншей на общую сумму 700 млрд тенге. С учетом выделенных средств Правительством Республики Казахстан общий объем финансирования Дорожной карты занятости составляет 1 трлн тенге.

По итогам 2020 года местными исполнительными органами из выделенного Национальным Банком финансирования освоено 657,8 млрд тенге, трудоустроены 238,9 тыс. человек.

4. В рамках реализации Государственной программы жилищно-коммунального развития «Нұрлы жер» Национальным Банком предусмотрено выделение финансирования общим объемом 390 млрд тенге, из них 180 млрд тенге – на строительство доступного жилья местными исполнительными органами и 210 млрд тенге – для финансирования льготного кредитования по пилотному проекту «5-10-20» («Шаңырақ»). На конец 2020 года из 180 млрд тенге, выделенных на строительство кредитного жилья регионами, освоено 147,1 млрд тенге. По пилотному проекту «5-10-20» из выделенных 90 млрд тенге выдано 4 907 займов на сумму 56,3 млрд тенге.

2.5 УПРАВЛЕНИЕ АКТИВАМИ

2.5.1. УПРАВЛЕНИЕ ЗОЛОТОВАЛЮТНЫМИ АКТИВАМИ НАЦИОНАЛЬНОГО БАНКА

Золотовалютные резервы Национального Банка формируются для целей обеспечения внутренней и внешней устойчивости национальной валюты из активов Национального Банка, обладающих высокой ликвидностью на международных рынках. Валовые золотовалютные резервы Национального Банка по итогам 2020 года составили 35,6 млрд долл. США, что на 6,7 млрд долл. США, или 23,1%, больше по сравнению с итоговым показателем 2019 года.

Значительный рост золотовалютных резервов в 2020 году был связан с увеличением объема портфеля золота за счет роста цены на золото и нетто-покупки золота на внутреннем рынке в рамках реализации приоритетного права государства на приобретение аффинированного золота у отечественных производителей для пополнения активов в драгоценных металлах. Цена на золото в

2020 году выросла на 24,2%. Объем валовых покупок в 2020 году составил 1,9 млн тройских унций (59,8 тонны). При этом, в отчетном периоде в рамках формирования портфеля золота в Национальном фонде была осуществлена продажа 18,7 тонны аффинированного золота из золотовалютных активов на сумму порядка 1 млрд долл. США.

Также рост в золотовалютных резервах связан с поступлениями в результате урегулирования спора Правительства Республики Казахстан с Карачаганакским консорциумом на сумму 1,3 млрд долл. США, а также привлечения Правительством Республики Казахстан займа от Азиатского банка развития на 0,9 млрд евро (1,1 млрд долл. США).

Управление золотовалютными активами Национального Банка осуществляется согласно Инвестиционной стратегии по управлению золотовалютными активами Национального Банка (рисунок 2.5.1.1, таблица 2.5.1.1).



Рисунок 2.5.1.1 Структура золотовалютных активов Национального Банка



Таблица 2.5.1.1 Рыночная стоимость портфелей по итогам 2020 года

Портфель	Рыночная стоимость, млрд долларов США
Инвестиционный портфель	1,61
Стратегический портфель	3,25
Портфель золота	23,63
Портфель развивающихся рынков	0,23
Портфель ликвидности	5,64
Портфель альтернативных инструментов	2,04

Целями инвестиционного портфеля являются сохранность и увеличение доходности активов в краткосрочной и среднесрочной перспективах. Активы портфеля размещены на рынках облигаций развитых стран и имеют следующую структуру: в долларах США – 62,0%, евро – 12,5%, британских фунтах стерлингов – 12,5%, австралийских долларах – 8,0%, канадских долларах – 5,0%.

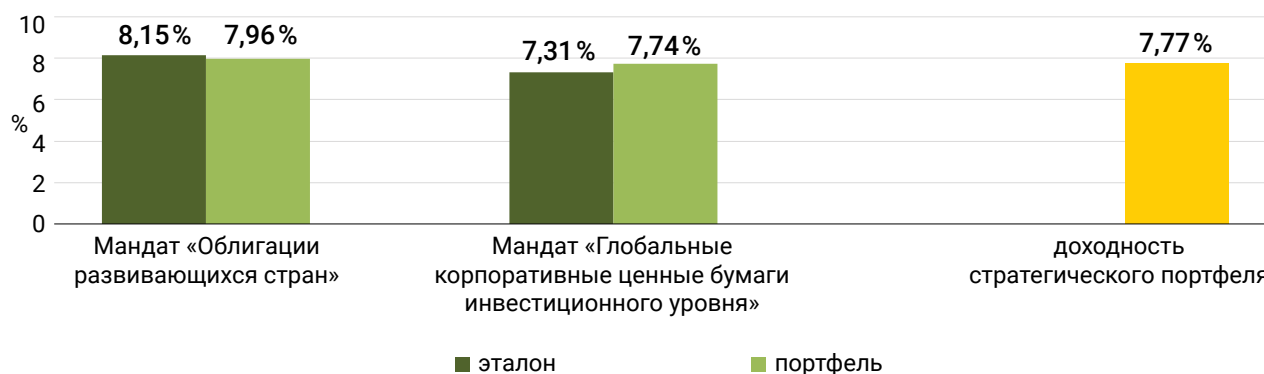
Доходность инвестиционного портфеля, выраженная в корзине валют, за 2020 год составила 1,88%, а его эталонного портфеля – 1,63%. В результате сложилась положительная сверхдоходность в размере 26 базисных пунктов.

Доходность инвестиционного портфеля, выраженная в долларах США, составила 4,09% при доходности эталонного портфеля 3,82%. Сверхдоходность в долларах США составила 26 базисных пунктов.

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

Доходность стратегического портфеля за 2020 год составила 7,77% (рисунок 2.5.1.2).

Рисунок 2.5.1.2 Доходности по мандатам стратегического портфеля



Средства портфеля развивающихся рынков инвестированы в активы в китайских юанях. Доходность портфеля за 2020 год в китайских юанях сложилась на уровне 1,89%, в долларах США – 8,52%.

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. Получение сверхдоходности не является целью управления активами портфеля ликвидности.

Портфель альтернативных инструментов предназначен для диверсификации и увеличения доходности золотовалютных активов в долгосрочной перспективе. Его активы могут инвестироваться по таким направлениям, как частный капитал, хедж-фонды, фонды фондов, недвижимость, инфраструктура и акции. Доходность портфеля альтернативных инструментов за 2020 год составила 17,30%.

Портфель золота состоит из внутреннего и внешнего золота, активы портфеля также размещаются на депозитах, срок которых не превышает одного года. Целью управления активами в золоте являются сохранность и защита от возможного понижения привлекательности активов в валюте на международных финансовых рынках. Ввиду роста мировых цен на золото доходность портфеля золота в долларах США за 2020 год составила 24,25%. Доходность портфеля золота, размещенного на депозиты, в тройских унциях составила 0,03%, в долларах США – 24,21%.

2.5.2 УПРАВЛЕНИЕ АКТИВАМИ НАЦИОНАЛЬНОГО ФОНДА

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

Основными целями Национального фонда являются поддержание достаточного уровня ликвидности, сбережение и сохранение средств от реализации невозобновляемых источников энергоресурсов для будущих поколений.

В отчетном периоде Национальный Банк продолжил работу по совершенствованию процесса управления активами Национального фонда. Постановле-

нием Правления Национального Банка от 19 марта 2020 года № 29 были утверждены Правила выбора внешних управляющих активами Национального фонда. Новая редакция была разработана в целях усовершенствования процесса выбора и мониторинга внешних управляющих, а также применения наилучших мировых практик для их оценки.

Также постановлением Правления Национального Банка от 21 апреля 2020 года № 56 «О внесении изменений и дополнений в постановление Правления Национального Банка от 25 июля 2006 года № 65 «Об утверждении Правил осуществления инвестиционных операций Национального фонда Республики Казахстан» был утвержден новый состав эталонного портфеля для мандата «Государственные облигации развитых стран» в сберегательном портфеле Национального фонда. Таким образом, с мая 2020 года была увеличена доля доллара США до 62,50% и сокращены до 0% доля облигаций в корейской воне и до 12,50% в евро.

В августе 2020 года в соответствии с переходом к сбалансированному распределению был сформирован портфель в китайских юанях, рыночная стоимость которого на конец 2020 года была эквивалентна сумме порядка 416 млн долларов США, или 0,76% от сберегательного портфеля.

Также в целях сохранения доли низкорисковых активов Национального фонда в условиях неопределенности на рынке в Правила осуществления инвестиционных операций Национального фонда Республики Казахстан, утвержденные постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан от 25 июля 2006 года № 65, были внесены изменения, касающиеся установления неснижаемого объема стабилизационного портфеля в сумме 5 млрд долларов США (постановление Правления Национального Банка от 21 сентября 2020 года № 111).

В целях минимизации риска инвестирования в неблагоприятный момент на фоне значительного замедления темпов роста мировой экономики ввиду повсеместного карантина, вызванного пандемией COVID-19, в Концепции формирования и использования средств Национального фонда было закреплено продление срока реализации перехода к новому стратегическому распределению на 1 год, до конца 2022 года.

В целях повышения сохранности активов Национального фонда в отчетном периоде было приобретено 600 732,1 унции (18,7 тонны) золота, в результате рыночная стоимость портфеля золота на



31 декабря 2020 года составила 2,4 млрд долларов США, или 4,41 % от сберегательного портфеля.

В соответствии с основной целью и функциями Национального фонда его структуру составляют стабилизационный и сберегательный портфели.

Общая рыночная стоимость портфеля Национального фонда по итогам 2020 года составила 61,4 млрд долл. США, в том числе объем валютного портфеля – 58,7 млрд долл. США.

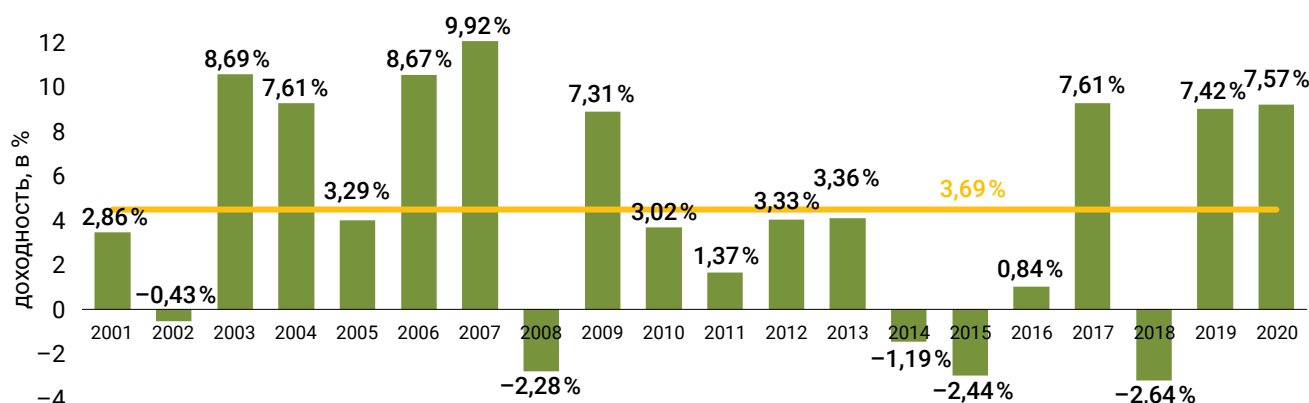
Рыночная стоимость стабилизационного и сберегательного портфелей в составе валютного портфеля

ля Национального фонда составила 4,3 млрд долл. США (7,25%) и 54,5 млрд долл. США (92,75%), соответственно.

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

Доходность портфеля Национального фонда с начала создания по 31 декабря 2020 года составила 103,44%, в годовом выражении – 3,69% (рисунок 2.5.2.1). Доходность портфеля Национального фонда за 2020 год сложилась на уровне 7,57%.

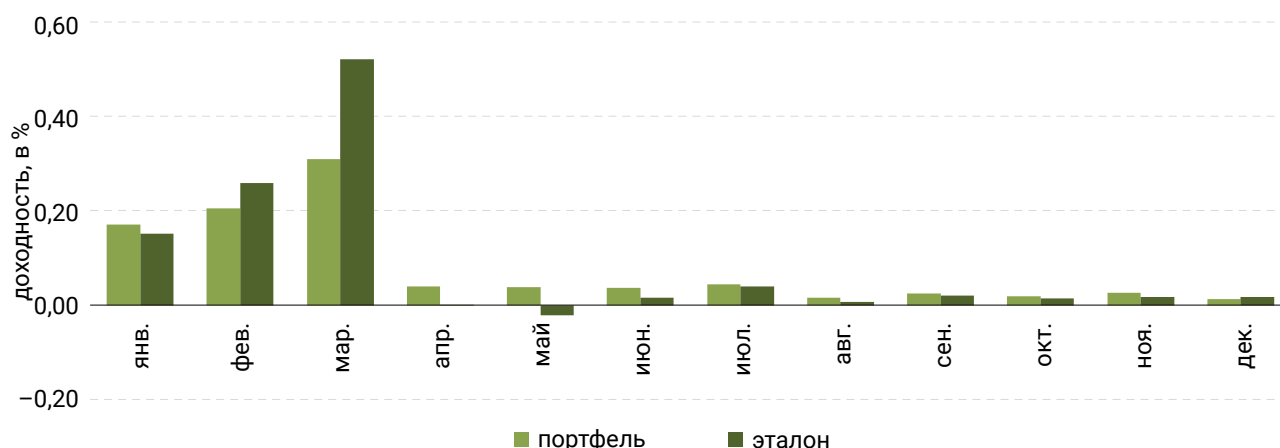
Рисунок 2.5.2.1 Доходность портфеля Национального фонда в долларах США



В 2020 году активы стабилизационного портфеля, находящегося в самостоятельном управлении, были размещены в инструментах денежного рынка и ценных бумагах с фиксированным доходом, в основном в ценных бумагах казначейства США.

Доходность стабилизационного портфеля за 2020 год составила 0,95% (рисунок 2.5.2.2), за этот же период доходность эталонного портфеля (Merrill Lynch 6-month US Treasury Bill Index) составила 1,05%.

Рисунок 2.5.2.2 Доходность стабилизационного портфеля в 2020 году



Совокупная доходность сберегательного портфеля за 2020 год составила 8,02%.

Доходность по результатам управления мандатом «Государственные облигации развитых стран» за 2020 год составила 5,1%.

Портфель по мандату «Государственные облигации развивающихся стран» состоит из:

- 1) портфеля государственных облигаций развивающихся стран, находящегося во внешнем управлении. Доходность по результатам управления активами составила 5,85%, тогда как доходность бенчмарка составила 5,71 %.
- 2) портфеля в китайских юанях, находящегося в самостоятельном управлении Национального Банка. Доходность портфеля в китайских юанях с момента создания (август 2020 года) по конец 2020 года составила 6,02%. Бенчмарк для данного портфеля не предусмотрен.

Доходность по результатам управления мандатом «Корпоративные облигации инвестиционного уровня» составила 13,04%, тогда как доходность бенчмарка составила 8,82%.

Доходность по результатам управления мандатом «Глобальные акции» составила 13,67 %, тогда как доходность бенчмарка составила 16,42 %.

Доходность по результатам управления мандатом «Глобальное тактическое распределение активов» составила 7,36 %.

2.5.3 УПРАВЛЕНИЕ ПЕНСИОННЫМИ АКТИВАМИ ЕДИНОГО НАКОПИТЕЛЬНОГО ПЕНСИОННОГО ФОНДА

По итогам 2020 года совокупный объем пенсионных активов Единого накопительного пенсионного фонда, находящихся в доверительном управлении Национального Банка, составил 12,9 трлн тенге, или 99,9% от объема пенсионных накоплений, увеличившись за 2020 год на 19,4% (таблица 2.5.3.1).

Таблица 2.5.3.1 Структура инвестиционного портфеля пенсионных активов Единого накопительного пенсионного фонда, находящихся в доверительном управлении Национального Банка

Наименование	Текущая стоимость на 1 января 2020 года, млрд тенге	Доля на 1 января 2020 года, %	Текущая стоимость на 1 января 2021 года, млрд тенге	Доля на 1 января 2021 года, %	Изменение за период, %
Государственные ценные бумаги Республики Казахстан	4 368,0	40,5	5 730,1	44,4	31,2
Ценные бумаги эмитентов Республики Казахстан	3 212,5	29,7	3 636,5	28,2	13,2
Ценные бумаги иностранных эмитентов	1 898,4	17,6	2 138,7	16,6	12,7
Вклады в банках Республики Казахстан	254,9	2,4	251,7	2,0	-1,3
Вклады в иностранных банках	328,4	3,0	282,9	2,2	-13,9
Деньги на инвестиционных счетах	510,7	4,7	12,0	0,1	-97,6
Активы во внешнем управлении	211,9	2,0	816,5	6,3	285,3
Прочие активы	13,5	0,1	26,3	0,2	94,4
Итого	10 798,3	100,0%	12 894,6	100,0	19,4

Пенсионные активы инвестируются на рыночных условиях в различные виды казахстанских и зарубежных финансовых инструментов. На локальном рынке ценных бумаг пенсионные активы инвестируются в рамках направлений, одобренных Советом

по управлению Национальным фондом Республики Казахстан. Общий объем инвестиций на внутреннем финансовом рынке составил 2,3 трлн тенге (таблица 2.5.3.2).

Таблица 2.5.3.2 Инвестиции в рамках направлений, одобренных Советом по управлению Национальным фондом Республики Казахстан, на 2020 год

Инвестиции	Объем, млрд тенге
Государственные ценные бумаги Республики Казахстан, выпущенные Министерством финансов Республики Казахстан	1 691,1
Иностранная валюта	56,6
Ценные бумаги международных финансовых организаций и субъектов квазигосударственного сектора Республики Казахстан	576,8
Облигации банков Республики Казахстан	12,5
Облигации корпоративного сектора Республики Казахстан	5,0
Итого	2 342,0



Инвестирование пенсионных активов, номинированных в иностранной валюте, осуществляется в соответствии с новым целевым стратегическим распределением валютного портфеля, установленным Инвестиционной декларацией Единого накопительного пенсионного фонда, принятой в феврале 2020 года. В целях улучшения показателя «риск/доходность» валютного портфеля пенсионных активов изменено целевое стратегическое распределение по классам активов. В частности, инструменты денежного рынка заменены на среднесрочные казначейские облигации США для компенсации волатильности по другим активам валютного портфеля (целевое значение – 30%). Целевая доля акций увеличена с 21% до 25% валютного портфеля для повышения доходности валютных активов. Исторически, несмотря на высокую волатильность, доходность по акциям существенно превышает доходность по другим классам активов в долгосрочном периоде. Соответственно, целевые доли облигаций развивающихся стран и корпоративных облигаций снижены с 28% до 25% и с 21% до 20% валютного портфеля, соответственно.

В целях диверсификации и повышения доходности пенсионных активов в 2020 году продолжалась работа по поэтапной передаче части валютного портфеля зарубежным управляющим компаниям. Общий объем переданных средств составил 1 350,0 млн долл. США, в том числе 450,0 млн долл. США по

мандату «Глобальные акции» и 900 млн долл. США по мандату «Корпоративные облигации инвестиционного уровня». В результате проведенной работы доля валютного портфеля пенсионных активов, находящаяся во внешнем управлении, за 2020 год была увеличена с 2,0% до 6,3% от размера пенсионных активов (816,5 млрд тенге, или 1,9 млрд долл. США).

По итогам 2020 года начисленный инвестиционный доход по пенсионным активам Единого накопительного пенсионного фонда составил 1 262,5 млрд тенге, что на 562,7 млрд тенге, или 80,4%, больше по сравнению с 2019 годом. «Чистый» инвестиционный доход, распределенный на счета вкладчиков Единого накопительного пенсионного фонда, составил 1 219,8 млрд тенге. Основной объем инвестиционного дохода пришелся на доходы в виде вознаграждения по финансовым инструментам и от курсовой переоценки иностранной валюты (66,0% и 23,0%). Объем пенсионных поступлений составил 1 086,0 млрд тенге.

Доходность пенсионных активов, распределенная в 2020 году на счета вкладчиков (получателей) Единого накопительного пенсионного фонда, составила 10,92% при инфляции в размере 7,50%. В реальном выражении (за вычетом инфляции) доходность составила 3,4%.

2.6 СТАТИСТИЧЕСКАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

Национальный Банк как орган государственной статистики осуществляет комплекс мероприятий, направленных на сбор, обработку и распространение национальной макроэкономической статистики в сфере денежно-кредитной и финансовой статистики, статистики внешнего сектора. Статистическая деятельность в Национальном Банке имеет многоаспектный и многоотраслевой аспект и строится на основе базовых принципов статистического учета с учетом международных рекомендаций и лучших практик зарубежных центральных банков.

В связи с началом функционирования с 1 января 2020 года уполномоченного органа по регулированию и развитию финансового рынка Республики Казахстан в целях исключения дублирования нагрузки на бизнес сбор административных данных для регулирования, контроля и надзора был законодательно закреплен за Национальным Банком. В связи с

этим основным направлением статистической деятельности Национального Банка в 2020 году стали оптимизация информационных потоков между регуляторами и рынком, а также повышение качества данных, получаемых от субъектов финансового рынка. Эта работа осуществляется во взаимодействии Национального Банка и Агентства Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка с поднадзорными финансовыми и нефинансовыми организациями.

В рамках приоритетных задач по совершенствованию статистической деятельности в 2020 году Национальным Банком были продолжены работы, направленные на развитие технологий сбора, обработки данных и обеспечение единых стандартов предоставления данных финансовыми организациями. Реализация данных задач позволяет обеспечить прозрачность процесса производства статисти-

ческих данных, повысить их качество, уменьшить нагрузку на респондентов и обеспечить оперативность в принятии управленческих решений.

Денежно-кредитная и финансовая статистика

Макроэкономическая финансовая статистика включает денежно-кредитную статистику, формируемую Национальным Банком в соответствии с методологией Международного валютного фонда, и статистику финансового рынка.

Показатели денежно-кредитной статистики используются при разработке основных направлений денежно-кредитной политики Республики Казахстан и принятии решений в процессе ее реализации, при подготовке информации о состоянии международных резервов, об активах Национального фонда, денежной базе, агрегатах денежной массы, основных показателях кредитного и депозитного сегментов финансового рынка и других сведений.

В качестве источников данных для формирования национальной денежно-кредитной и финансовой статистики выступают собственные данные Национального Банка, а также ведомственные статистические наблюдения и административные данные, получаемые Национальным Банком от субъектов финансового рынка. Сбор данных осуществляется от банков, от страховых (перестраховочных) организаций и иных небанковских финансовых организаций, Банка развития, Единого накопительного пенсионного фонда.

В 2020 году основные работы по формированию денежно-кредитной и финансовой статистики были связаны с оптимизацией информационной базы статистики и переходу на датацентричный формат сбора административной отчетности, объединяющей потребности надзора и публикации статистических данных. Учитывая, что для целей регулирования, контроля и надзора от субъектов финансового рынка собирается большой объем детализированной информации, такой подход позволяет сократить количество собираемых данных и снизить нагрузку на респондентов.

Распространение денежно-кредитной статистики осуществляется в форме публикации на интернет-ресурсе Национального Банка сводной статистической информации в виде таблиц и официального ежемесячного издания «Статистический Бюллетень Национального Банка Казахстана», а также на основе составляемых секторных балансов и монетарных обзоров финансовых организаций Национальный Банк на ежемесячной/ежекварталь-

ной основе формирует и представляет в МВФ стандартизированные отчеты.

В целях соблюдения требований международной системы «Специального стандарта распространения данных» в Бюро национальной статистики Агентства по стратегическому планированию и реформам Республики Казахстан как национальному координатору системы на ежемесячной основе направляются аналитические счета по Национальному Банку и депозитным организациям для дальнейшей публикации на национальной странице сводных данных.

Наряду со статистической информацией на интернет-ресурсе Национального Банка публикуются методологические комментарии, раскрывающие основные принципы и подходы к формированию данных денежно-кредитной 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 в соответствии с утвержденными форматами и сроками.

Статистика внешнего сектора

Статистика внешнего сектора включает в себя сбор и обработку первичных статистических данных и формирование сводных статистических отчетов и аналитических таблиц в различных разрезах 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 в соответствии со специальным стандартом распространения данных.

Данные по статистике внешнего сектора публикуются в официальном издании Национального Банка «Платежный баланс и внешний долг Республики Казахстан» на официальном интернет-ресурсе Национального Банка.

В 2020 году Национальным Банком с целью улучшения качества статистики внедрены формы статистической отчетности по международным услугам в новой редакции: дезагрегированы данные по строительным услугам, расширился охват по услугам здравоохранения, оказанным нерезидентам.



Разработана и утверждена Методика по формированию выборочной совокупности для проведения выборочного обследования предприятий реального сектора для целей платежного баланса.

Впервые принято участие в проекте МВФ по обмену информацией об эмитентах ценных бумаг, целью которого является создание централизованной базы данных эмитентов для последующего использования этой информации всеми странами-участниками проекта.

Усовершенствованы методологические подходы к оценке деятельности филиалов иностранных компаний, реализующих на территории Казахстана крупные проекты, включая соглашения о разделе продукции.

По расширению аналитического представления статистики внешнего сектора сформированы новые таблицы – по прямым иностранным инвестициям в Казахстан по регионам Казахстана и по видам экономической деятельности в регионе, международным услугам в разрезе регионов Казахстана.

Развитие функционала по сбору отчетности

Одним из стратегических направлений работы Национального Банка является реализация концепции Единого окна сбора отчетности от субъектов финансового рынка как для статистических, так и регуляторных целей.

В целях реализации концепции Единого окна продолжены работы по формированию единого набора показателей кредитной информации для реализации задач «Кредитного регистра» Национального Банка и базы данных кредитных историй, реализуемых кредитными бюро. Разработан проект единого перечня показателей информации по депозитам, необходимых для аналитических и надзорных целей, а также для выполнения задач Казахстанского фонда гарантирования депозитов.

Значительная часть проведенных в 2020 году работ в сфере сбора и обработки статистических данных

связана с обновлением технологической платформы сбора и обработки данных субъектов финансового рынка – от локальных подсистем сбора отчетности по секторам финансового рынка к единой платформе, ориентированной на сбор агрегированных данных.

Для дальнейшего повышения качества агрегированных данных по финансовым инструментам инициирован пилотный проект DataQuality, направленный на первом этапе на повышение качества первичных детализированных данных по инструменту «займы».

В связи с включением с 1 января 2020 года в периметр регулирования Агентства Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка деятельности кредитных товариществ и ломбардов (далее – микрофинансовые организации) разработан и реализован функционал сбора данных посредством доступного на интернет-ресурсе Национального Банка веб-сервиса с упрощенной авторизацией респондента (использование ЭЦП НУЦ как альтернатива ЭЦП КЦМР) и с использованием веб-интерфейса «Личный кабинет респондента».

В первом полугодии 2020 года в рамках созданного на базе Банковского сервисного бюро контакт-центра Национального Банка реализованы полноценная техническая поддержка микрофинансовых организаций в регионах и предоставление консультаций по заполнению и порядку сдачи отчетности, работе с функционалом веб-портала.

Таким образом, Национальный Банк, являясь оператором по сбору отчетности от регулируемых субъектов финансового рынка, осуществляет мероприятия по переходу на сбор данных на уровне первичных детализированных данных (агрегированных данных) по финансовым инструментам, развитию элементов систем управления данными, в том числе Единой базы данных субъектов финансового рынка, для дальнейшего совершенствования инструментов развитой аналитики.

2.7 РАЗВИТИЕ ФИНАНСОВЫХ ТЕХНОЛОГИЙ

Цифровая трансформация финансового рынка проводится при поддержке регуляторов в лице Национального Банка, Агентства Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка, а также регуляторов смежных отраслей в соответствии с целями и приоритетами развития финансового сектора и экономики в целом.

17 августа 2020 года Национальный Банк утвердил «Концепцию по развитию финансовых технологий и инноваций на 2020–2025 годы». Концепция определяет ключевые приоритеты развития инновационных технологий на финансовом рынке страны и роль участников рынка. Концепция направлена на повышение эффективности работы Национального Банка, развитие национальной инфраструктуры финансового рынка и создание условий для развития рынка финансовых технологий.

В рамках концепции определены ключевые приоритеты и стратегические инициативы, которые направлены на достижение трех основных целей:

- 1) выстраивание высокотехнологичного взаимодействия с участниками финансового рынка и повышение эффективности работы регулятора;
- 2) повышение проникновения цифровых финансовых услуг, снижение общих издержек отрасли и создание «доверительной среды» для взаимодействия участников рынка;
- 3) стимулирование развития рынка через создание условий для здоровой конкуренции и улучшения коллаборации между участниками рынка.

Реализация инициатив концепции Национальным Банком совместно с Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка будет осуществляться в рамках дорожной карты, что позволит повысить эффективность государственной политики и перейти на качественно новый уровень развития финансового сектора страны.

1 октября 2020 года Национальный Банк запустил в промышленную эксплуатацию сервис удаленной биометрической идентификации. Оперативный запуск данного сервиса в «пилотном» режиме в апреле 2020 года позволил банкам открывать гражданам банковские счета для получения социальных выплат в период пандемии.

Данный сервис предусматривает возможность получения финансовых услуг без физического посещения финансовой организации с применением

технологии «распознавания лица». Сервис доступен как банкам, так и страховым компаниям, профессиональным участникам рынка ценных бумаг, платежным и микрофинансовым организациям. По состоянию на 31 декабря 2020 года услугами сервиса пользуются 13 банков, 2 платежные организации (на основании заключенных договоров).

При этом с момента запуска проекта в пилотном режиме в апреле 2020 года посредством сервиса оказано более 4,0 млн банковских услуг. В настоящее время с помощью сервиса оказываются услуги по открытию специальных текущих счетов для зачисления единовременных пенсионных выплат в «Отбасы банк».

В рамках программы развития Национальной платежной системы до 2025 года Национальным Банком проводится работа по исследованию потенциала и оптимального дизайна инфраструктуры цифровой валюты центрального банка (Central bank digital currency) в Республике Казахстан.

Для изучения возможности внедрения цифровой валюты Национальный Банк вошел в международную рабочую группу R3 Central bank digital currency в состав 28 центральных банков. В рамках рабочей группы планируется провести оценку технологии Ripple от компании R3 для создания инфраструктуры, алгоритма (перечень вопросов) для разработки Концепции цифровой валюты центрального банка в Казахстане.

Также Национальным Банком проводится работа с THOUSAND CITIES CLOUD ALGORITHMS по разработке предложения по доработке существующей платежной инфраструктуры в Казахстане.

При этом в 2021 году планируется разработка подходов внедрения цифровой валюты совместно с участниками рынка и международными партнерами, по результатам которой во II квартале 2021 года планируется публикация консультативно-общественного доклада о цифровом тенге.

В III-IV кварталах 2021 года планируются разработка технологических прототипов и запуск пилотного проекта по внедрению цифровой валюты, по результатам которого будет принято решение о масштабировании проекта.

В составе рабочей группы центральных (национальных) банков стран ЕАЭС по координации развития



национальных платежных систем по направлению «Сотрудничество в области развития финансовых технологий» Национальный Банк участвует в проведении пилотного проекта по открытым информационным интерфейсам.

Основной целью пилотного проекта является отработка методологии открытых информационных интерфейсов в рамках взаимодействия финансовых организаций государств – членов ЕАЭС.

На конец 2020 года участниками пилотного проекта – финансовыми организациями – проведена разработка открытых информационных интерфейсов в соответствии с техническим стандартом пилотного проекта. В 2021 году будут продолжены работы по тестированию взаимодействия открытых информационных интерфейсов финансовых организаций, оценке потенциала и существующих ограничений по применению методологии открытых информационных интерфейсов.

Для повышения результативности работы Национальным Банком создается эффективная архитек-

тура информационных систем посредством внедрения и эксплуатации нового класса платформенных решений.

В целях цифровизации бизнес-процессов реализована платформа «Цифровое ядро» Национального Банка, по результатам цифровизации ожидается сокращение трудовых издержек на 65%, бумажного документооборота – на 80%.

В рамках развития цифровой инфраструктуры финансового рынка Национальным Банком предприняты следующие меры: начато внедрение системы централизованного управления данными Национального Банка; внедрены единая платформа сбора бизнес-данных и новая версия веб-портала для рынка; проводятся мероприятия по реализации перехода на полностью электронное взаимодействие с участниками рынка; для технологического взаимодействия с участниками рынка начаты мероприятия по внедрению технологии открытых информационных интерфейсов для последовательного перехода на онлайн-сбор отчетности от субъектов финансового рынка.

2.8 ИНФОРМАЦИОННАЯ БЕЗОПАСНОСТЬ

В 2020 году принято совместное постановление Правления Агентства Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка и Правления Национального Банка «Об утверждении «Стратегии кибербезопасности финансового сектора Республики Казахстан на 2020–2022 годы».

В рамках «Стратегии кибербезопасности финансового сектора Республики Казахстан на 2020–2022 годы» планируется создание Центра обмена и анализа информации финансового рынка с задачей по построению единой технологической платформы для сбора и формирования общей базы данных об инцидентах кибербезопасности на финансовом рынке.

В течение 2020 года в целях повышения уровня компетенции работников в вопросах кибербезопасности 1 278 работников Национального Банка прошли специализированное обучение на онлайн-платформе по освоению навыков кибербезопасности. В рамках обучения работники были осведомлены об информационных угрозах и приобрели навыки на практических примерах. Работы в данном направлении продолжаются.

В рамках обмена информацией об инцидентах информационной безопасности и взаимодействия Национального Банка с АО «Государственная техническая служба» и Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка организован обмен данными об актуальных уязвимостях и киберугрозах на территории Республики Казахстан и Российской Федерации. По результатам данного взаимодействия в 2020 году заблокировано 372 IP-адреса злоумышленников, а также 713 электронных адресов распространителей спама.

В целях недопущения распространения и профилактики коронавирусной инфекции COVID-19 проведен комплекс мероприятий по организации безопасного удаленного подключения к рабочим местам для перевода на дистанционный режим работы не менее 60% работников Национального Банка. Вместе с тем проработан механизм безопасного удаленного подключения с применением двухфакторной аутентификации.

2.9 МЕЖДУНАРОДНОЕ СОТРУДНИЧЕСТВО

В 2020 году путем поддержания постоянного диалога Национальный Банк продолжал выстраивать долгосрочное сотрудничество с основными зарубежными партнерами: центральными банками, международными финансовыми организациями и органами региональных интеграционных объединений.

В 2020 году руководство Национального Банка приняло участие в весенних и ежегодных встречах Совета управляющих МВФ и Группы Всемирного банка в виртуальном формате. В ходе мероприятий состоялись встречи с членами Швейцарской подгруппы МВФ и контрпартнерами Национального Банка. Также представители Национального Банка приняли участие в заседании Международного валютно-финансового комитета МВФ и в Коллегиальной дискуссии председателей центральных банков и министров финансов стран Кавказа и Центральной Азии. Национальный Банк также провел встречи в виртуальном формате с миссией МВФ в соответствии с IV статьей Соглашения МВФ.

Национальным Банком была продолжена работа по принятию правовых документов, регламентирующих финансирование деятельности Регионального центра развития потенциала для Кавказа, Центральной Азии и Монголии в городе Алматы (далее – Региональный центр МВФ), который начнет свою работу в виртуальном формате в 2021 году. Так, Национальный Банк проводил работу по согласованию с заинтересованными государственными органами Республики Казахстан проекта Меморандума о взаимопонимании между Республикой Казахстан и МВФ об учреждении Регионального центра МВФ.

14 декабря 2020 года Председатель Национального Банка Досаев Е.А. и директор-распорядитель МВФ Георгиева К. подписали Письмо о договоренности по финансированию Регионального центра МВФ.

Национальный Банк на постоянной основе принимал участие в коллегиальных дискуссиях, организованных под эгидой МВФ, посвященных обсуждению экономических последствий пандемии COVID-19, а также предпринятых антикризисных мер для поддержания финансового сектора и восстановления экономической активности.

В 2020 году руководством Национального Банка также были проведены встречи с представителями Всемирного банка и других международных финансовых организаций в целях обсуждения двусторон-

него сотрудничества, макроэкономической ситуации и проводимой денежно-кредитной политики.

В течение 2020 года Национальный Банк продолжил работу по привлечению технической помощи от международных финансовых организаций. Так, в рамках «Комплексного плана по восстановлению экономического роста до конца 2020 года» Национальным Банком совместно с Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка начата работа по созданию рынка неработающих активов. Для реализации данного проекта привлекается техническая помощь от Европейского банка реконструкции и развития.

Национальным Банком велась работа по повышению статуса Казахстана в международных рейтингах MSCI и FTSE. В связи с этим Национальным Банком совместно с Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка, Европейским банком реконструкции и развития и ряда государственных органов Казахстана созданы управляющий комитет и рабочая группа по вопросам повышения статуса Казахстана в международных индексах и контроля по исполнению выработанной стратегии действий, а также утвержден План работы управляющего комитета и рабочей группы по повышению позиций Казахстана с «Frontier Markets» до «Emerging Markets» и «Secondary Emerging Markets» в международных индексах MSCI и FTSE, соответственно.

В 2020 году в целях повышения привлекательности Казахстана для глобальных инвесторов Национальный Банк принял участие во встрече с глобальными инвесторами, организованной Citi.

Продолжена работа по взаимодействию с международными рейтинговыми агентствами по вопросам суверенного рейтинга Казахстана. По итогам проведенных консультаций Fitch Ratings и S&P Global Ratings подтвердили суверенный рейтинг Казахстана на уровне «BBB» с прогнозом «стабильный» и на уровне «BBB-» с прогнозом «стабильный», соответственно.

В рамках сотрудничества с центральными банками зарубежных стран Национальным Банком была проведена встреча в виртуальном формате с представителями Национального банка Швейцарии и Центрального банка Кореи в целях обсуждения вопросов двустороннего сотрудничества и возможностей по привлечению технической помощи.



Также было принято участие на Международном онлайн-форуме Северного экономического сотрудничества Центрального банка Кореи на тему «Видение и проблемы Евразийского экономического совета» с целью активизации двустороннего сотрудничества между международными департаментами центральных банков стран и ознакомления с программами технической помощи Центрального банка Кореи. Данный форум послужил основой для обсуждения учебных программ (Central Banking Study Program), учебных визитов и возможности представления технической помощи в рамках Knowledge Partnership Program-Bank of Korea.

В рамках продвижения национальных интересов в региональных интеграционных объединениях руководство Национального Банка приняло участие в очередных заседаниях Совета Евразийской экономической комиссии, Евразийского межправительственного совета, Совета Межгосударственного банка.

4 июня 2020 года Председатель Национального Банка Досаев Е.А. принял участие в заседании Консультационного совета по валютной политике национальных (центральных) банков государств – членов ЕАЭС в целях обмена принятыми мерами, направленными на снижение негативных последствий пандемии COVID-19.

Также организовано участие представителей Национального Банка в заседаниях Консультативного комитета по макроэкономической политике, Консультативного комитета по статистике, Консультационного комитета по финансовым рынкам Евразийской экономической комиссии, Евразийского совета руководителей центральных (национальных) банков.

В 2020 году в рамках развития евразийской интеграции продолжилась разработка планов гармонизации законодательства в финансовой сфере, проектов секторальных соглашений. В частности, была продолжена работа по внутригосударственному согласованию Соглашения о согласованных подходах к регулированию валютных правоотношений и принятии мер либерализации и Соглашения о Консультационном совете по курсовой политике государств – членов ЕАЭС. Национальный Банк продолжил работу по развитию общего платежного пространства ЕАЭС, а также принял участие в согласовании «Стратегических направлений развития евразийской экономической интеграции до 2025 года».

В течение 2020 года Национальный Банк совместно с заинтересованными государственными органами Казахстана участвовал в подготовке к проведению второго раунда взаимных оценок Евразийской группы по противодействию легализации преступных доходов и финансированию терроризма на соответствие законодательства Казахстана международным стандартам Группы разработки финансовых мер борьбы с отмыванием денег.

В 2020 году Национальный Банк продолжил работу по изучению возможностей развития расчетов в национальных валютах с основными торговыми партнерами Казахстана как в двустороннем формате, так и в рамках интеграционных объединений. Так, в мае 2020 года состоялась экспертная встреча с Центральным банком Российской Федерации в целях обсуждения вопросов увеличения объемов прямых торгов рубль/тенге, создания условий развития рыночных финансовых инструментов для увеличения доли расчетов в национальных валютах.

В контексте развития экономического сотрудничества в рамках Шанхайской организации сотрудничества в сентябре 2020 года представители Национального Банка приняли участие в виртуальном формате в заседании круглого стола по согласованию проекта «Дорожной карты по постепенному увеличению доли национальных валют государств – членов Шанхайской организации сотрудничества во взаимных расчетах».



**ОРГАНИЗАЦИОННОЕ
РАЗВИТИЕ
НАЦИОНАЛЬНОГО
БАНКА**

3

3.1 ОРГАНИЗАЦИОННАЯ СТРУКТУРА И ПЕРСОНАЛ

Национальный Банк постоянно проводит работу по построению платформы для повышения своей организационной эффективности, в том числе путем формирования оптимальной структуры, штатного расписания и создания условий для развития человеческого капитала.

На конец 2020 года в структуру Национального Банка вошли 23 подразделения центрального аппарата (21 департамент и 2 самостоятельных управления), Постоянное представительство Национального Банка в городе Алматы, 18 филиалов и 3 подведомственных республиканских государственных предприятия (таблица 3.1.1).

Таблица 3.1.1 Численность работников Национального Банка

	Численность на конец периода			
	по штату, единиц		списочная, человек	
	2019 год	2020 год	2019 год	2020 год
1	2	3	4	5
Центральный аппарат	1 287	838	1 167	727
Представительство		48		48
Филиалы	1 300	1 192	1 324	1 228
Итого	2 587	2 078	2 491	2 003
Организации Национального Банка (РГП)	1 027	905	891	894
Всего по Национальному Банку	3 614	2 983	3 382	2 897

Численность женщин в составе работников Национального Банка составила 1 219 человек (60,9%), в том числе в центральном аппарате – 458 человек (63,0%), филиалах – 733 человека (59,7%), представительстве – 28 человек (58,3%).

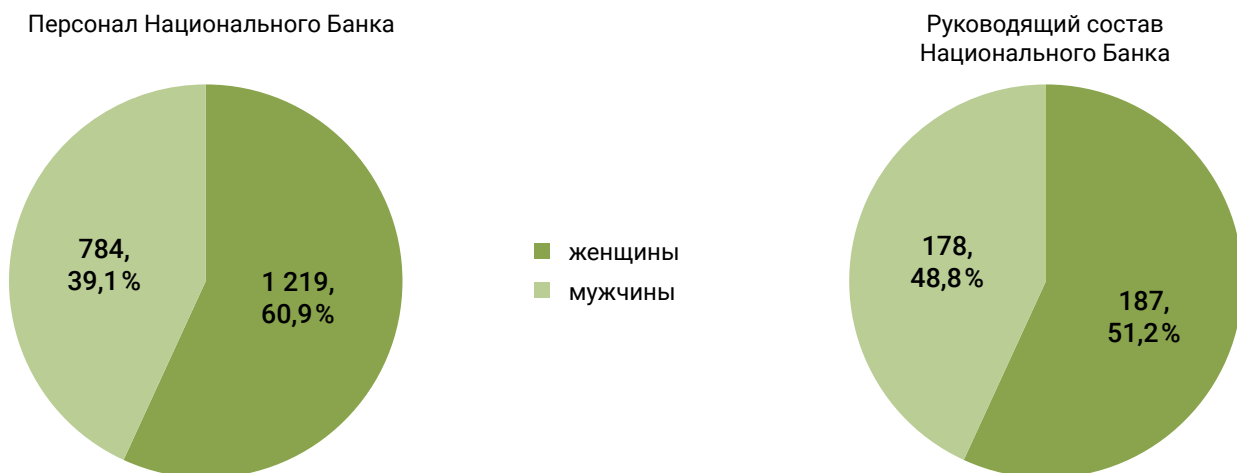
В руководящем составе Национального Банка количество женщин-руководителей составило 187 человек (51,2%), в том числе в центральном аппарате – 80 человек (46,8%), в филиалах – 99 человек (54,4%), в представительстве – 8 человек (61,5%) (рисунок 3.1.1).

Средний возраст персонала Национального Банка в центральном аппарате составил 37 лет, в филиалах – 42 года, в представительстве – 44 года, в организациях – 42 года.

За 2020 год уровень текучести кадров в Национальном Банке составил по центральному аппарату 12,8%, филиалам – 5,1%, организациям – 5,5%.

По центральному аппарату сложившийся уровень текучести кадров связан с передислокацией Национального Банка в город Нур-Султан и увольнением отдельных работников, отказавшихся от перевода в другую местность вместе с работодателем.

Рисунок 3.1.1 Гендерный состав работников Национального Банка



В целях усиления кадрового состава Национального Банка в 2020 году проводилась работа по отбору высококвалифицированного персонала, в том числе:

- 1) рассмотрены 227 резюме соискателей для включения в кадровый резерв Национального Банка, по результатам в него зачислено 13 кандидатов;
- 2) из кадрового резерва Национального Банка, сформированного за 2019–2020 годы, и выпускников магистратуры автономной организации образования «Назарбаев Университет» трудоустроены в центральный аппарат и представительство Национального Банка 45 человек, в том числе 31 кандидат – из кадрового резерва и 14 магистрантов программы MSc in Finance;
- 3) проведена работа с резервистами Президентского молодежного кадрового резерва, по результатам которой 5 резервистов назначены на руководящие должности: 3 резервиста – в центральный аппарат Национального Банка, 2 резервиста – в подведомственные организации Национального Банка.

За 2020 год обучение и повышение квалификации прошли 823 работника Национального Банка, из них 428 (398 – онлайн) – на базе Национального Банка и его учебного центра, 202 – в казахстанских учебных центрах, 193 (175 – онлайн) – за рубежом.

Проводилась работа по образовательным проектам с ведущими вузами, по результатам которой:

- 1) заключен договор с автономной организацией образования «Назарбаев Университет», в рамках которого направлены на обучение 3 работника Национального Банка – по программе Executive MBA, 12 физических лиц – по программе MSc in Finance;
- 2) заключено соглашение о сотрудничестве с некоммерческим акционерным обществом «Университет Нархоз», в рамках которого направлены на обучение 30 физических лиц по программам: «Финансовый аналитик», «Финансовый риск-менеджмент», «Макроаналитика и прогнозирование», «Актуарий».

3.2 УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

3.2.1 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Управление золотовалютными активами Национального Банка, активами Национального фонда и пенсионными активами Единого накопительного пенсионного фонда, осуществляемое Национальным Банком, сопряжено с необходимостью непрерывного анализа и оценки финансовых рисков. В рамках процесса управления финансовыми рисками Национальный Банк обеспечивает наличие системы выявления, оценки рыночных и кредитных рисков, методов контроля и мониторинга уровня риска. В целях контроля уровня кредитного и рыночного рисков, которым наиболее подвержены активы под управлением Национального Банка, устанавливаются соответствующие лимиты и ограничения, которые регулярно пересматриваются с учетом текущих рыночных изменений и установленной стратегии инвестирования.

В 2020 году пандемия и вызванные ею карантинные ограничения по всему миру оказали существенное влияние на глобальную экономику и мировые финансовые рынки. Правительства многих стран придерживались политики количественного смягчения и денежного стимулирования, что привело к сниже-

нию до околонулевых процентных ставок и высокой волатильности фондовых рынков. Ввиду наблюдаемой высокой волатильности рынка и в целях своевременного выявления негативной информации в отношении эмитентов ценных бумаг, находящихся в управлении Национального Банка, разработана система сигнальных показателей, основанная на новостном сентименте, и сокращены сроки устранения отклонений.

Управление кредитным риском по активам, управляемым Национальным Банком, осуществлялось путем установления требований к кредитному качеству финансовых инструментов, их эмитентам и к контрапартнерам Национального Банка. Дополнительно выстроена система лимитов кредитного риска, а именно установлены лимиты по операциям с контрапартнерами, на приобретение финансовых инструментов у одного эмитента, на концентрацию, лимиты на кастодиальное хранение.

Инвестирование пенсионных активов осуществлялось в соответствии с перечнем финансовых инструментов, разрешенным к приобретению за счет пенсионных активов единого накопительного пенсионного фонда, находящихся в доверительном управлении Национального Банка, утвержденным



постановлением Правительства Республики Казахстан от 18 марта 2016 года № 149. В 2020 году для управления рыночными рисками при инвестировании пенсионных активов Единого накопительного пенсионного фонда Национальным Банком было определено стратегическое распределение валютных активов в связи с переходом на индексное управление с установленным общим риском. Кроме этого, установлены ограничения на долю долгосрочных финансовых инструментов и введены ограничения на срок размещения пенсионных активов во вклады банков.

В 2020 году ввиду высокой волатильности на мировом рынке и глобального изменения экономики пересмотрены и снижены лимиты на некоторые виды финансовых инструментов портфеля пенсионных активов Единого накопительного пенсионного фонда. Кроме того, внедрены лимиты на остатки на инвестиционных счетах и установлены ограничения Stop loss и Take Profit для сделок с производными финансовыми инструментами.

Кроме того, разработана система оценки политической и экономической ситуации стран с использованием показателей индекса Bloomberg Country Risk Aggregate Score и индикатора Worldwide Governance Indicators, включающих в себя такие показатели, как борьба с коррупцией, эффективность государственного управления, политическая стабильность, верховенство права, качество нормативной правовой базы, право голоса и подотчетность, кредитное качество эмитентов. Данная система оценки применяется для установления ограничений в финансовые инструменты потенциальных для инвестирования стран.

В соответствии с международным стандартом финансовой отчетности 9 «Финансовые инструменты» ежеквартально рассчитываются ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам Национального Банка и формируются провизии по ним. Расчет ожидаемых кредитных убытков основан на кредитных рейтингах финансовых активов, присвоенных международной рейтинговой компанией Standard & Poor's, и таблице вероятности дефолта, формируемой данной компанией.

На ежеквартальной основе Национальным Банком устанавливались внутренние кредитные рейтинги и индикативные лимиты для банков, основанные на методологии оценки классических финансовых показателей банка и кредитного рейтинга, установленного международными рейтинговыми агентствами, а также на оценке ссудного портфеля банка.

3.2.2 ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ И НЕПРЕРЫВНОСТЬ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Управление операционными рисками в Национальном Банке построено на базе адаптированной модели трех линий защиты и принципов Комитета организаций – спонсоров Комиссии Тредвея (The Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission), предполагающей непрерывный пересмотр подходов, их совершенствование и мониторинг. Для каждой из линий защиты установлен соответствующий механизм, который определяет 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 реализует выработанные рекомендации по минимизации рисков.

Деятельность внутреннего аудита Национального Банка осуществляется в соответствии с Международными профессиональными стандартами внутреннего аудита. Аудиторские проверки осуществляются в составе аудиторских групп из числа работников, обладающих международными сертификатами CIA, CFA, DiplFR.

В 2020 году проведены 8 плановых аудиторских проверок по 15 подразделениям центрального аппарата, 14 филиалам, 1 дочерней организации Национального Банка, а также 1 внеплановая проверка.

По итогам аудиторских проверок даны рекомендации по повышению эффективности управления рисками и усилению системы внутреннего контроля Национального Банка. По итогам 2020 года исполнена 31 из 37 рекомендаций внутреннего аудита, коэффициент исполнения рекомендаций составил 84%.

В 2020 году наиболее существенными вызовами в управлении рисками Национального Банка стали передислокация Национального Банка, а также пандемия коронавируса. В рамках управления рисками проводились идентификация, анализ и классификация рисков, по результатам которых были приняты соответствующие меры, что позволило успешно передислоцироваться в город Нур-Султан, при этом обеспечив непрерывность деятельности Национального Банка. Кроме того, в целях соответствия международным стандартам проводится пересмотр подходов к обеспечению непрерывности деятельности.

3.2.3 КОМПЛАЕНС-КОНТРОЛЬ

В рамках исполнения требований антикоррупционного законодательства проводилась масштабная работа по внедрению комплаенс-функции в системе Национального Банка. В отчетном году утверждена политика Национального Банка в области комплаенса, определяющая цели, задачи, базовые принципы организации комплаенс-контроля в Национальном Банке, а также план мероприятий по поэтапному внедрению комплаенс-функции во всех предприятиях и акционерных обществах с участием Национального Банка.

В 2020 году был проведен внутренний анализ коррупционных рисков филиалов Национального Банка. Данный анализ проводился в Национальном Банке впервые и был направлен на выявление коррупционных правонарушений, изучение причин

и условий, способствующих их совершению. Внутренний анализ коррупционных рисков проводился по направлениям: оказание государственных услуг, управление персоналом, проведение закупок, осуществление контрольно-надзорных функций. На постоянной основе осуществлялась работа профилактического характера по информированию работников Национального Банка о необходимости соблюдения требований антикоррупционного законодательства и антикоррупционных стандартов Национального Банка. Осуществлялась регулярная рассылка с напоминанием условий противодействия коррупции и следования этическим нормам, а также новелл законодательства по противодействию коррупции.

За 2020 год случаев нарушения работниками Национального Банка требований антикоррупционного законодательства не выявлено.

3.3 ИССЛЕДОВАНИЯ НАЦИОНАЛЬНОГО БАНКА

Реализация мандата Национального Банка по обеспечению ценовой и финансовой стабильности требует анализа множества факторов, формирующих экономическую среду, понимания механизмов взаимодействия фискальной, монетарной и регуляторной политики, свойств передаточных каналов, условий их активизации, а также эффективной коммуникации с общественностью. В 2020 году Национальный Банк проводил экономические исследования, направленные на получение необходимых знаний для решения данных задач, а также на развитие аналитического инструментария в рамках реализации денежно-кредитной и макропруденциальной политики.

В 2020 году Национальный Банк продолжил проведение анализа тенденций на внутреннем и внешнем рынках, а также исследований экономических взаимосвязей и явлений. На их основе моделировались возможные сценарии с учетом влияния пандемии COVID-19 и разрабатывались краткосрочные и долгосрочные прогнозы основных макроэкономических показателей, в том числе инфляционных процессов. Результаты данных исследований использовались при принятии решений по базовой ставке.

Для обеспечения прозрачности решений и повышения эффективности коммуникации данная работа сопровождалась публикацией пресс-релизов по

базовой ставке, а также аналитических и исследовательских материалов. Результаты анализа основных макроэкономических факторов, влияющих на инфляционные процессы, а также прогнозы макроэкономических параметров, использованные при принятии решений по уровню базовой ставки, публиковались в ежеквартальном издании «Обзор инфляции». Начиная с III квартала 2020 года Национальный Банк заменил данное издание на публикацию «Доклада о денежно-кредитной политике» в целях дальнейшего совершенствования коммуникационной политики и повышения информирования о своей деятельности. В «Докладе о денежно-кредитной политике» более расширенно представлен раздел, посвященный монетарной политике и действиям регулятора. Описание текущих условий прогноза, включающих анализ мировой экономики, экономической ситуации в странах – торговых партнерах и на товарных рынках, развитие внутренней экономики, бюджетной политики и инфляционных процессов представлены в отдельном разделе «Макроэкономические условия».

В области внешнего сектора в 2020 году был проведен анализ рисков платежного баланса, включая влияние глобальных карантинных и ограничительных мер, рисков влияния ослабления рубля на платежный баланс Казахстана, а также влияния фискального импульса на текущий счет, учета экспорта нефти, валютного рынка и потенциала им-



портозамещения. Результаты данных работ использовались при принятии решений в области денежно-кредитной политики.

В целях реализации задачи по содействию обеспечению финансовой стабильности в 2020 году проведены ежеквартальные обследования банков по качественным параметрам кредитного рынка. В рамках данного опроса проводились анкетирование и интервью по вопросам тенденций спроса и предложения на кредитные ресурсы в условиях пандемии, ценовых и неценовых условий кредитования бизнеса и населения за анализируемый квартал, а также об их ожиданиях в развитии кредитной деятельности. Результаты обследования размещены на сайте Национального Банка в виде публикации «Опрос банков по кредитованию».

В рамках исследований по оценке системных рисков была продолжена работа по разработке методов оценки качества ссудного портфеля банков на уровне отдельных займов по данным кредитного регистра. Доработанная методика основана на оценке денежных потоков по займу и позволяет получить более объективную оценку качества отдельных займов и всего ссудного портфеля. Национальный Банк также продолжил исследования рисков фондирования и ликвидности банковского сектора. Результаты анализа системных рисков были опубликованы в 2020 году в «Отчете о финансовой стабильности Казахстана, 2018 – 1П 2019».

В рамках мониторинга делового климата в реальном секторе экономики в 2020 году Национальный Банк на периодической основе проводил опрос предприятий для выявления основных тенденций в конъюнктуре бизнеса. Результаты проведенной аналитической работы отражены в отчетах «Конъюнктурный обзор» и «Отраслевой конъюнктурный обзор», ежеквартально публикуемых на интернет-ресурсе Национального Банка. Кроме того, по результатам опросов предприятий Национальный Банк ежемесячно публиковал индекс деловой активности Казахстана, который представляет собой опережающий показатель, позволяющий исследовать и прогнозировать динамику экономических тенденций и поворотные точки делового цикла.

В рамках разработки фискальных правил, способных улучшить координацию с денежно-кредитной политикой, Национальный Банк провел оценку влияния разных параметров бюджетного правила на динамику Национального фонда, долга и расходов. На основе проведенного анализа были представлены предложения в Министерство национальной экономики Республики Казахстан по

контрциклическим фискальным правилам, направленным на ограничение расходов государственного бюджета на уровне цены отсечения и порога на рост государственных расходов. Также с Министерством национальной экономики Республики Казахстан были проработаны поправки в Концепцию формирования и использования средств Национального фонда. Согласно поправкам, правила должны быть приняты в 2021 году, вступить в силу в 2022 году при формировании республиканского бюджета на 2023 и последующие годы.

Для предоставления аналитической информации о ситуации на денежном и валютном рынках участникам финансового рынка и населению Национальный Банк в 2020 году продолжил публикацию ежеквартального отчета «Обзор финансового рынка» с учетом добавления новых разделов («Кредитный рынок», «Депозитный рынок» и «Рынок акций»), в которых представлены результаты анализа тенденций на финансовом рынке и движения ключевых потоков ликвидности. В рамках анализа рынка государственных ценных бумаг была проведена оценка проблем развития рынка государственных ценных бумаг, результаты которой были представлены на конференции CBonds по теме «Долговой рынок Казахстана» в марте 2020 года.

Проведение экономических исследований с помощью модернизированных аналитических инструментов и модельных техник для разработки вероятностных прогнозов повышает качество анализа и способствует принятию обоснованных решений. Для этого в 2020 году реализованы добавление новых модельных техник в систему прогнозирования ВВП методом конечного использования, улучшение краткосрочных модельных техник ВВП методом производства, создание системы комплексного анализа и прогнозирования экономики (СКАиПЭК) и системы прогноза инфляции (AutoARIMA 510), создание автоматизированной системы Galymzhan 2.0 по сбору и анализу цен на потребительские товары на ежедневной основе, пересмотр техники прогноза экспорта и импорта товаров, а также баланса доходов с применением подхода более глубокой деагрегации для прогноза платежного баланса.

Результаты исследований Национального Банка также публиковались в издании «Экономическое обозрение Национального Банка» на интернет-ресурсе Национального Банка. В 2020 году было сформировано три выпуска, в которых опубликовано 16 статей в области монетарной экономики, макроэкономической политики и финансовой стабильности. Статьи охватывали вопросы инфляции, обменного курса, платежного баланса, экономического роста,

производительности труда, индикаторов раннего оповещения, инновационных решений на рынке платежных карт, цифровизации финансовых услуг, роли центральных банков, крупных технологических компаний, денежного обращения, потоков капитала, инвестирования, депозитов, криптовалют, инструментов машинного обучения, моделирования и прогнозирования.

Для популяризации издания «Экономическое обозрение Национального Банка» и его идентификации на международном уровне в 2020 году была проведена работа по присвоению ему международного стандартного номера периодического издания (ISSN), что способствует повышению доступа к данному изданию и его узнаваемости для библиотек, подписных агентств, исследователей, упрощает поиск информации о нем в автоматизированных системах на национальных и международных уровнях. Кроме того, в 2020 году статьи издания «Экономическое обозрение Национального Банка» были включены в Международную базу исследовательских статей по экономике RepEc (Research Papers in Economics). Это позволит значительно увеличить видимость опубликованных в издании статей, отслеживать статистику о количестве цитирований и скачиваний статей и в целом будет способствовать формированию научно-исследовательской репутации Национального Банка.

В 2020 году в Постоянном представительстве Национального Банка в городе Алматы был создан

Департамент – Центр исследований и аналитики с привлечением сотрудников аналитических и исследовательских подразделений.

В целях повышения исследовательского потенциала сотрудники Национального Банка участвовали в онлайн-конференциях и вебинарах, организованных международными финансовыми организациями, центральными банками других государств, в том числе участвовали в качестве спикера в международном вебинаре, организованном МВФ совместно с Объединенным Венским институтом, на тему «Resource-rich Countries' response to the Pandemic», в рамках которого слушателям была представлена презентация по влиянию пандемии на экономику Казахстана и принятым государством мерам по снижению ее последствий.

В рамках подготовки стратегических программных материалов, совершенствования аналитических работ по оценке продуктивности и выработки рекомендаций по развитию экономики Казахстана сотрудники Национального Банка участвовали во встречах с экспертами МВФ, Европейского банка реконструкции и развития и Всемирного банка.

В течение года результаты аналитических и исследовательских работ широко освещались в выступлениях руководства с помощью средств массовой информации, детальная информация по ним регулярно размещалась на официальном интернет-ресурсе Национального Банка.

3.4 КОММУНИКАЦИОННАЯ ПОЛИТИКА

Национальный Банк на постоянной основе проводит работу по информированию общественности, финансовых организаций, экспертного сообщества о своей деятельности посредством публикаций на официальном интернет-ресурсе пресс-релизов, информационных сообщений, отчетов, комментариев экспертов по актуальным темам, дает разъясняющие интервью в средствах массовой информации по актуальным вопросам.

Национальный Банк в I квартале провел ряд брифингов для средств массовой информации касательно решений по базовой ставке с участием Председателя Национального Банка, а также по информированию о результатах оценки качества активов банковского сектора. Соответствующие пресс-релизы опубликованы на официальном интернет-ресурсе,

а также на официальных страницах Национального Банка в социальных сетях. Ввиду сложившейся эпидемиологической обстановки с середины марта мероприятия были переведены в онлайн-формат.

В рамках информационно-разъяснительной работы Национальным Банком на ежемесячной основе публикуются интервью заместителей Председателя в печатных, телевизионных и электронных средствах массовой информации об основных направлениях денежно-кредитной политики, ситуации на внутреннем валютном рынке, факторах влияния на национальную валюту, состоянии валовых международных резервов страны, платежном балансе, реализации антикризисных программ и по другим актуальным вопросам.



Сотрудники Национального Банка на регулярной основе предоставляли разъясняющие комментарии по текущей ситуации с курсом тенге, результатам опросов предприятий, инфляционным ожиданиям населения, также была проведена масштабная подробная информационная кампания касательно продления сроков приема и замены банкнот старого образца на действующие денежные знаки. В 2020 году подготовлены ответы на 199 запросов средств массовой информации.

Всего за 2020 год опубликовано более 1000 материалов в средствах массовой информации, а также 55 пресс-релизов, 133 информационных сообщения, 34 комментария на интернет-ресурсе Национального Банка.

В 2020 году Национальный Банк ввел в промышленную эксплуатацию обновленную версию интернет-ресурса с сохранением уникального массива

данных, который был доступен на прежней версии интернет-ресурса. На сайте регулярно публикуются статистические данные, отчеты, обзоры, доклады, информация по стратегическим документам, концепциям и программам Национального Банка.

В целях оперативного информирования усилена работа по развитию официальных страниц Национального Банка в социальных сетях. В 2020 году на страницах Национального Банка в Facebook, Twitter, Telegram и Instagram суммарно было опубликовано около 2 тыс. материалов, в социальной сети YouTube – 144 видеоролика, даны ответы на поступающие вопросы и комментарии в социальных сетях по текущей деятельности Национального Банка.

В целях обеспечения максимальной открытости и прозрачности Национальный Банк и в дальнейшем намерен придерживаться высоких стандартов коммуникационной политики в своей деятельности.

3.5 ГОСУДАРСТВЕННЫЕ УСЛУГИ

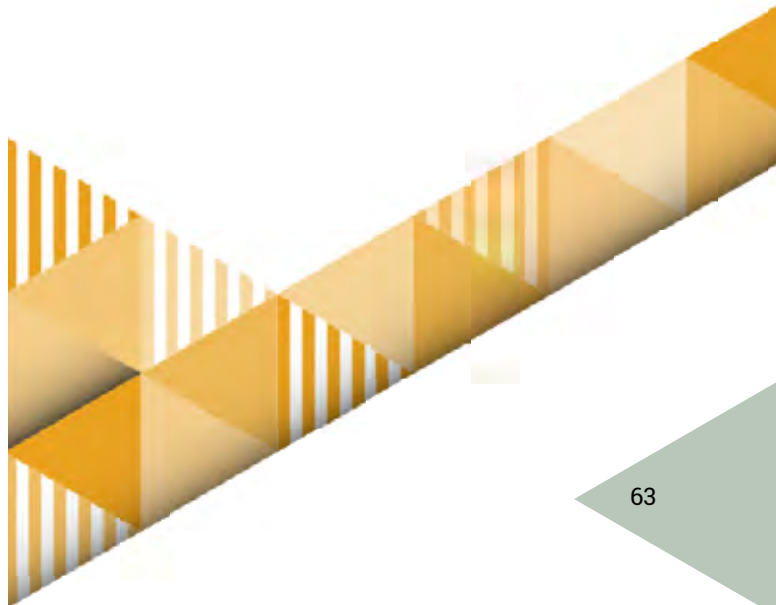
В 2020 году Национальным Банком (с учетом Единого накопительного пенсионного фонда) оказано 1 198 861 государственных услуг (в том числе в электронной форме – 845 145), из которых исключительно Национальным Банком оказано 386 государственных услуг (в электронной форме).

В рамках оптимизации бизнес-процессов оказания государственных услуг Национальный Банк принимал участие в работе межведомственной комиссии по отбору государственных услуг, подлежащих оказанию через государственную корпорацию «Правительство для граждан». По результатам работы комиссии по государственным услугам Национального Банка принято решение об исключении услуги «Выдача информации о состоянии пенсионных накоплений (с учетом инвестиционного дохода) вкладчика (получателя) Единого накопительного пенсионного фонда» из Реестра государственных услуг.

В результате реализации решений комиссии, а также поправок, внесенных в законодательство, на конец 2020 года Национальным Банком оказывались следующие 4 государственные услуги, которые на

100% доступны услугополучателям в электронной форме на портале «электронного правительства»:

- 1) Выдача лицензии на обменные операции с национальной иностранной валютой, выдаваемая уполномоченным организациям;
- 2) Выдача лицензии юридическим лицам, исключительной деятельностью которых является инкассация банкнот, монет и ценностей;
- 3) Включение в реестр платежных организаций, прошедших учетную регистрацию в Национальном Банке Республики Казахстан;
- 4) Выдача согласия на проведение добровольной реорганизации (присоединение, слияние, разделение, выделение, преобразование) платежных организаций.





ПРИЛОЖЕНИЯ

ПРИЛОЖЕНИЕ 1 К РАЗДЕЛУ 1.2.4

Таблица 1.2.4.1 Платежный баланс Республики Казахстан: аналитическое представление

млн долларов США

	2019 год	2020 год	2020 год			
			I квартал	II квартал	III квартал	IV квартал
Счет текущих операций	-7 296,4	-6 272,8	2 140,3	-1 339,6	-5 542,9	-1 530,6
Торговый баланс	18 130,5	10 506,2	7 106,0	2 930,4	-1 097,7	1 567,5
Экспорт	58 164,6	46 714,5	14 364,5	11 688,7	9 328,2	11 333,1
Импорт	40 034,2	36 208,3	7 258,6	8 758,3	10 425,9	9 765,6
Баланс услуг	-3 716,9	-3 064,3	-927,3	-834,4	-742,2	-560,4
Экспорт	7 745,3	5 032,0	1 538,0	1 066,9	1 156,6	1 270,5
Импорт	11 462,2	8 096,4	2 465,4	1 901,2	1 898,8	1 831,0
Баланс первичных доходов	-22 752,2	-14 930,1	-4 056,9	-3 384,2	-3 701,0	-3 788,0
Оплата труда (нетто)	-1 599,4	-899,9	-401,2	-189,0	-140,5	-169,3
Инвестиционные доходы	-21 284,7	-14 157,0	-3 688,5	-3 225,9	-3 591,2	-3 651,3
Доходы к получению	2 376,2	1 922,0	458,4	393,2	461,3	609,2
Доходы от прямых инвестиций	655,0	372,1	47,2	57,3	98,7	168,9
Доходы от портфельных инвестиций	1 273,5	1 181,1	315,9	266,7	235,6	362,9
Доходы от других инвестиций	447,7	368,9	95,3	69,3	127,0	77,3
<i>в том числе вознаграждение по резервам и активам Национального фонда</i>	1 171,8	969,7	277,6	220,4	187,2	284,5
Доходы к выплате	23 660,9	16 079,0	4 146,9	3 619,2	4 052,5	4 260,5
Доходы от прямых инвестиций	21 256,0	13 908,4	3 590,9	3 072,3	3 497,7	3 747,4
Доходы от портфельных инвестиций	991,5	901,0	212,4	250,0	211,9	226,7
Доходы от других инвестиций	1 413,5	1 269,7	343,6	296,8	342,9	286,3
Прочие первичные доходы (нетто)	131,9	126,8	32,8	30,7	30,7	32,6
Баланс вторичных доходов	1 042,3	1 215,4	18,6	-51,4	-2,0	1 250,3
Баланс счета операций с капиталом	193,7	-44,4	59,0	154,6	26,0	-284,1
Финансовый счет (за исключением резервных активов НБК)	1 611,4	-15 304,6	-551,0	-5 525,1	-3 360,9	-5 867,4
Прямые инвестиции	-5 498,1	-5 905,4	-1 816,9	-2 188,5	-700,0	-1 200,0
Чистое приобретение финансовых активов	-2 177,5	1 359,3	-361,5	1 045,9	524,7	150,2
Чистое принятие обязательств	3 320,6	7 264,6	1 455,4	3 234,4	1 224,7	1 350,1
Портфельные инвестиции	5 127,3	-7 676,4	-1 860,8	-1 744,4	-4 703,8	632,7
Чистое приобретение финансовых активов	4 895,3	-6 683,5	-1 541,4	-2 293,0	-4 098,9	1 249,8
Правительство РК и Национальный Банк РК	1 893,5	-7 569,1	-1 228,3	-1 875,4	-3 496,9	-968,4
Банки	748,8	-746,6	-633,4	-364,1	-9,0	259,8
Другие сектора	2 253,0	1 632,2	320,2	-53,4	-593,0	1 958,4
Чистое принятие обязательств	-232,1	992,8	319,4	-548,6	604,9	617,1
Правительство РК и Национальный Банк РК	1 270,8	854,9	-119,8	-162,9	633,2	504,4
Банки	-96,9	-167,3	344,4	-155,1	-21,4	-335,2
Другие сектора	-1 406,0	305,2	94,8	-230,6	-6,9	448,0
Производные финансовые инструменты (нетто)	-81,3	71,2	144,8	-64,5	2,4	-11,5

	2019 год	2020 год	2020 год			
			I квартал	II квартал	III квартал	IV квартал
Другие инвестиции	2 063,5	-1 794,1	2 981,9	-1 527,7	2 040,5	-5 288,7
Другие инструменты участия в капитале (нетто)	17,5	31,4	30,9	2,3	-1,1	-0,6
Средне- и долгосрочные долговые инструменты	-326,6	-2 020,7	942,9	-652,4	118,2	-2 429,4
Чистое приобретение финансовых активов	59,8	-586,0	410,1	30,3	-211,1	-815,3
Правительство РК и Национальный Банк РК	-4,4	-6,5	-1,5	-1,7	-1,6	-1,7
Банки	119,1	142,4	138,1	-20,4	24,8	0,0
Другие сектора	-54,9	-721,9	273,6	52,4	-234,3	-813,5
Чистое принятие обязательств	386,4	1 434,7	-532,8	682,7	-329,3	1 614,1
Правительство РК и Национальный Банк РК	-717,8	356,7	-342,9	-63,4	-337,0	1 100,0
Банки	-512,1	137,7	22,8	189,7	-127,2	52,3
Другие сектора	1 616,3	940,4	-212,7	556,4	134,9	461,7
Краткосрочные долговые инструменты	2 372,6	195,2	2 008,2	-877,6	1 923,4	-2 858,8
Чистое приобретение финансовых активов	3 355,9	1 433,2	1 985,5	-173,3	2 583,0	-2 962,1
Чистое принятие обязательств	983,4	1 238,0	-22,6	704,3	659,5	-103,3
Ошибки и пропуски	2 114,4	-9 877,0	-3 452,4	-3 030,6	482,9	-3 876,9
Общий баланс	6 599,7	889,7	702,1	-1 309,6	1 673,1	-175,9
Финансирование	-6 599,7	-889,7	-702,1	1 309,6	-1 673,1	175,9
Резервные активы НБК	-6 599,7	-889,7	-702,1	1 309,6	-1 673,1	175,9
Кредиты МВФ	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Исключительное финансирование	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0



ПРИЛОЖЕНИЕ 2 К РАЗДЕЛУ 1.2.4

Таблица 1.2.4.2 Стандартное представление внешнего долга

(млн долл. США)

	Состояние на 1 января 2019 года	Состояние на 1 января 2020 года	Состояние на 1 апреля 2020 года	Состояние на 1 июля 2020 года	Состояние на 1 октября 2020 года	Состояние на 1 января 2021 года
Внешний долг	159 796,6	158 561,1	154 816,4	159 996,5	160 916,5	163 360,5
Краткосрочный	8 150,5	8 801,1	8 566,8	9 224,4	9 506,1	9 999,1
Долгосрочный	151 646,2	149 760,0	146 249,6	150 772,0	151 410,4	153 361,4
Органы государственного управления	11 554,8	12 417,6	11 428,4	11 834,6	12 295,3	13 884,7
Краткосрочный	17,9	14,9	16,9	19,0	22,3	25,0
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	17,9	14,9	16,9	19,0	22,3	25,0
Прочие обязательства	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Долгосрочный	11 536,9	12 402,7	11 411,4	11 815,6	12 273,0	13 859,7
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	4 554,3	6 133,4	5 479,4	5 941,9	6 728,7	7 201,9
Кредиты и займы	6 982,6	6 269,3	5 932,0	5 873,8	5 544,3	6 657,8
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
Центральный банк	770,4	891,1	949,9	825,9	805,6	1 329,4
Краткосрочный	286,2	409,7	472,8	345,6	315,7	828,0
Наличная валюта и депозиты	6,9	3,9	4,8	4,4	5,4	2,6
Долговые ценные бумаги ¹	275,3	401,6	463,2	335,6	305,2	821,2
Кредиты и займы	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Торговые кредиты и авансы	4,0	4,2	4,7	5,6	5,1	4,2
Прочие обязательства	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Долгосрочный	484,2	481,4	477,1	480,3	489,9	501,3
Специальные права заимствования	483,2	480,4	476,2	479,4	488,9	500,4
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	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	5 752,0	4 809,5	4 781,6	5 201,9	5 176,8	4 968,0
Краткосрочный	997,1	1 097,7	942,5	1 187,6	1 373,4	1 312,4
Наличная валюта и депозиты	704,2	863,6	757,6	916,3	1 148,9	1 149,4
Долговые ценные бумаги ¹	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Кредиты и займы	132,1	95,5	30,7	61,8	0,4	23,9
Торговые кредиты и авансы	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Прочие обязательства	160,8	138,6	154,2	209,5	224,1	139,1
Долгосрочный	4 755,0	3 711,8	3 839,1	4 014,3	3 803,4	3 655,5
Наличная валюта и депозиты	306,1	237,4	203,2	256,2	188,9	244,0

	Состояние на 1 января 2019 года	Состояние на 1 января 2020 года	Состояние на 1 апреля 2020 года	Состояние на 1 июля 2020 года	Состояние на 1 октября 2020 года	Состояние на 1 января 2021 года
Долговые ценные бумаги ¹	2 441,9	1 875,9	2 011,8	1 983,7	1 926,4	1 722,4
Кредиты и займы	2 006,9	1 598,5	1 624,1	1 774,4	1 688,1	1 689,1
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	39 661,7	41 026,8	37 662,8	40 095,6	41 118,7	42 022,2
Краткосрочный	6 849,3	7 278,8	7 134,6	7 672,3	7 794,7	7 833,7
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	616,3	501,4	501,6	621,0	482,0	473,1
Торговые кредиты и авансы	6 124,2	6 740,5	6 559,0	6 983,7	7 282,8	7 307,9
Прочие обязательства	108,7	36,9	74,0	67,6	29,9	52,7
Долгосрочный	32 812,4	33 748,0	30 528,2	32 423,3	33 324,0	34 188,4
Наличная валюта и депозиты	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Долговые ценные бумаги ¹	10 097,8	9 491,1	8 083,0	9 278,3	10 235,9	10 540,2
Кредиты и займы	20 680,9	22 304,5	20 500,9	21 082,8	21 164,7	21 705,8
Торговые кредиты и авансы	1 831,8	1 741,5	1 679,0	1 774,4	1 650,9	1 680,2
Прочие обязательства ²	201,9	211,0	265,3	287,7	272,5	262,2
Другие финансовые организации	2 210,0	1 411,9	1 132,1	1 171,7	1 091,4	1 241,5
Краткосрочный	64,6	49,6	82,2	85,3	57,9	35,8
Долгосрочный	2 145,4	1 362,3	1 049,9	1 086,5	1 033,6	1 205,7
Нефинансовые организации, домашние хозяйства и некоммерческие организации, обслуживающие домашние хозяйства	37 451,7	39 614,9	36 530,7	38 923,9	40 027,3	40 780,7
Краткосрочный	6 784,7	7 229,2	7 052,4	7 587,1	7 736,8	7 797,9
Долгосрочный	30 667,0	32 385,8	29 478,3	31 336,8	32 290,5	32 982,8
Прямые инвестиции: межфирменная задолженность	102 057,7	99 416,1	99 993,8	102 038,5	101 520,1	101 156,3
Обязательства казахстанских предприятий прямого инвестирования перед иностранцами прямыми инвесторами	80 856,6	81 305,3	81 220,0	82 071,2	81 582,3	81 239,6
Обязательства казахстанских прямых инвесторов перед иностранцами предприятия прямого инвестирования (обратное инвестирование)	6 571,9	6 961,7	7 707,1	9 163,9	9 730,7	9 863,8
Обязательства казахстанских предприятий перед иностранными сестринскими предприятиями	14 629,3	11 149,0	11 066,6	10 803,4	10 207,0	10 052,9

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 1.2.4

Таблица 1.2.4.3 Абсолютные и относительные параметры внешнего долга Республики Казахстан

Наименование показателя	2019 год	I квартал 2020 года	II квартал 2020 года	III квартал 2020 года	IV квартал 2020 года	2020 год
Абсолютные параметры (млн долл. США)						
1. Внешний долг (оценка на конец периода)	158 561,1	154 816,4	159 996,5	160 916,5	163 360,5	163 360,5
в том числе межфирменная задолженность	99 416,1	99 993,8	102 038,5	101 520,1	101 156,3	101 156,3
2. Внешний долг, исключая межфирменную задолженность (оценка на конец периода)	59 145,0	54 822,6	57 958,0	59 396,5	62 204,2	62 204,2
3. Платежи по погашению и обслуживанию долгосрочного внешнего долга (включая межфирменную задолженность)	37 274,7	6 689,7	7 588,7	12 571,4	7 207,8	34 057,6
4. Платежи по погашению и обслуживанию долгосрочного внешнего долга (исключая межфирменную задолженность)	22 379,8	2 993,5	4 039,7	3 771,3	3 744,4	14 548,8
Относительные параметры						
1. Внешний долг на душу населения (долл. США, исключая межфирменную задолженность) ¹	3 174,3	2 929,9	3 089,4	3 157,8	3 295,2	3 295,2
2. Отношение внешнего долга к ВВП (% , включая межфирменную задолженность)	87,3	83,6	89,7	90,7	96,5	96,2
3. Отношение внешнего долга к ВВП (% , исключая межфирменную задолженность)	32,6	29,6	32,5	33,5	36,7	36,6
4. Отношение внешнего долга к экспорту товаров и услуг за 12 месяцев (% , включая межфирменную задолженность)	240,4	231,6	256,3	287,0	315,7	315,7
5. Отношение внешнего долга к экспорту товаров и услуг за 12 месяцев (% , исключая межфирменную задолженность)	89,7	82,0	92,8	105,9	120,2	120,2
6. Отношение платежей по погашению и обслуживанию долгосрочного внешнего долга к экспорту товаров и услуг за период (% , включая межфирменную задолженность)	56,5	42,1	59,5	119,9	57,2	65,8
7. Отношение платежей по погашению и обслуживанию долгосрочного внешнего долга к экспорту товаров и услуг за период (% , исключая межфирменную задолженность)	33,9	18,8	31,7	36,0	29,7	28,1
8. Отношение платежей вознаграждения к экспорту товаров и услуг за период (%)	11,2	10,8	12,3	13,2	10,5	11,6
9. Отношение резервных активов Национального Банка к краткосрочному внешнему долгу (%)	329,0	347,6	356,6	355,4	356,4	356,4

Наименование показателя	2019 год	I квартал 2020 года	II квартал 2020 года	III квартал 2020 года	IV квартал 2020 года	2020 год
Справочно						
Численность населения (тыс. человек) ¹	18 632,2	18 711,2	18 760,2	18 809,2	18 877,1	18 877,1
ВВП (млрд тенге), за период ²	69 532,6	15 093,3	13 306,3	17 403,7	24 330,8	70 134,1
ВВП за 12 месяцев (млрд долл. США) ³	181,7	185,1	178,3	177,4	169,3	169,8
Экспорт товаров и услуг за период	65 947,5	15 902,5	12 755,5	10 484,8	12 603,6	51 746,5
Экспорт товаров и услуг за 12 месяцев	65 947,5	66 860,6	62 421,4	56 064,9	51 746,5	51 746,5

¹ Данные Бюро национальной статистики Агентства по стратегическому планированию и реформам Республики Казахстан.

² Предварительные данные Бюро национальной статистики Агентства по стратегическому планированию и реформам Республики Казахстан за 2020 год, опубликованные 15 февраля 2021 года.

³ ВВП в долларах США за календарный год – данные Агентства по стратегическому планированию и реформам Республики Казахстан. 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»
МВФ	– Международный валютный фонд
млн	– миллион
млрд	– миллиард
СНГ	– Содружество Независимых Государств
трлн	– триллион
тыс.	– тысяча



КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ НАЦИОНАЛЬНОГО БАНКА РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН ЗА 2020 ГОД

СОДЕРЖАНИЕ

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 ГОДА.....	74
--	----

АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ.....	75-79
--	-------

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 ГОДА:

Консолидированный отчет о прибыли или убытке.....	80
Консолидированный отчет о совокупном доходе.....	81
Консолидированный отчет о финансовом положении.....	82-83
Консолидированный отчет о движении денежных средств.....	84-85
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале.....	86-87
Примечания к консолидированной финансовой отчетности.....	89-200

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 ГОДА

Руководство отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Национального Банка Республики Казахстан (далее, «НБК») и его дочерних организаций (далее НБК и его дочерние организации вместе – «Национальный Банк») по состоянию на 31 декабря 2020 года, а также результаты его деятельности, движение денежных средств и изменения в собственном капитале за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с основными принципами подготовки консолидированной финансовой отчетности, описанными в Примечании 2 к консолидированной финансовой отчетности (далее, «основные принципы подготовки финансовой отчетности»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности Руководство несет ответственность за:

- ▶ обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- ▶ представление информации, в том числе данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- ▶ соблюдение требований основных принципов подготовки консолидированной финансовой отчетности;
- ▶ подготовку консолидированной финансовой отчетности, исходя из допущения, что Национальный Банк будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

- ▶ разработку, внедрение и поддержание эффективной и надежной системы внутреннего контроля в Национальном Банке;
- ▶ поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент с достаточной степенью точности подготовить информацию о консолидированном финансовом положении Национального Банка и обеспечить соответствие консолидированной финансовой отчетности Национального Банка требованиям основных принципов подготовки консолидированной финансовой отчетности;
- ▶ ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством Республики Казахстан;
- ▶ принятие всех разумно возможных мер по обеспечению сохранности активов Национального Банка;
- ▶ выявление и предотвращение фактов финансовых и прочих злоупотреблений.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, была утверждена Руководством 5 апреля 2021 года.

От имени Руководства Национального Банка Республики Казахстан:

Досаев Е. А.
Председатель

5 апреля 2021 года
г. Нур-Султан, Казахстан

Рахметова С. К.
Главный бухгалтер

5 апреля 2021 года
г. Нур-Султан, Казахстан





«КПМГ Аудит» жауапкершілігі
шектелген серіктестік
Қазақстан, А25D6Т5 Алматы,
Достық д-лы 180,
Тел.: +7 (727) 298-08-98

Товарищество с ограниченной
ответственностью «КПМГ Аудит»
Казахстан, А25D6Т5 Алматы,
пр. Достык 180,
E-mail: company@kpmg.kz

АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

ПРАВЛЕНИЮ НАЦИОНАЛЬНОГО БАНКА РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН

Мнение с оговоркой

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Национального Банка Республики Казахстан и его дочерних организаций (далее, «Национальный Банк»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2020 года, консолидированных отчетов о прибыли или убытке, совокупном доходе, изменениях в собственном капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению за исключением влияния обстоятельства, изложенного в разделе «Основание для выражения мнения с оговоркой» нашего отчета, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Национального Банка по состоянию на 31 декабря 2020 года, а также его консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с основными принципами подготовки консолидированной финансовой отчетности, описанными в Примечании 2 к консолидированной финансовой отчетности (далее, «основные принципы подготовки финансовой отчетности»).

Основание для выражения мнения с оговоркой

Национальный Банк оценил некотируемые долевые ценные бумаги, отраженные в сумме 750,000,000 тысяч тенге по состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года, по себестоимости на том основании, что у Национального Банка не было возможности получить надежную оценку их справедливой стоимости. Надежная оценка справедливой стоимости могла быть получена, вследствие чего указанные инвестиции должны были быть отражены по справедливой стоимости в соответствии с основными принципами подготовки финансовой отчетности. Влияние данного отступления от основных принципов подготовки финансовой отчетности на стоимость инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, совокупный доход, нераспределенную прибыль и резерв изменений справедливой стоимости финансовых активов по состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года и за годы, закончившиеся на указанные даты, не было определено.

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «Ответственность аудиторов за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего отчета. Мы независимы по отношению к Национальному Банку в соответствии с Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости) Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Республике Казахстан, и мы выполнили прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения с оговоркой.

«КПМГ Аудит» ЖШС, Қазақстан Республикасы заңнамасына сәйкес тіркелген компания, жауапкершілігі өз қатысушыларының кепілдіктерімен шектелген KPMG International Limited жекеше ағылшын компаниясының құрамына кіретін KPMG тәуелсіз фирмалары жаһандық ұйымының қатысушысы.

ТОО «КПМГ Аудит», компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Республики Казахстан, участник глобальной организации независимых фирм KPMG, входящих в KPMG International Limited, частную английскую компанию с ответственностью, ограниченной гарантиями своих участников.

Важные обстоятельства

Мы обращаем внимание на примечание 2(д) к консолидированной финансовой отчетности, в котором изложено, что сравнительные показатели по состоянию на 31 декабря 2019 года и за год, закончившийся на указанную дату, были пересчитаны. Наше мнение не было модифицировано в отношении этого обстоятельства.

Прочие сведения

В рамках проводимого нами аудита консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2020 года и за год, закончившийся на указанную дату, мы провели аудиторскую проверку корректировок, описанных в примечании 2(д), которые были применены для пересчета сравнительных показателей по состоянию на 31 декабря 2019 года и за год, закончившийся на указанную дату. По нашему мнению, корректировки, описанные в примечании 2(д), являются надлежащими, и были применены должным образом. Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2019 года и за год, закончившийся на указанную дату, от 6 апреля 2020 года, содержало оговорку в отношении данного обстоятельства.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

В дополнение к вопросу, рассмотренному в разделе «Основание для выражения мнения с оговоркой», мы определили вопросы, описанные ниже, как ключевые вопросы аудита, которые необходимо сообщить в нашем отчете.

Признание расходов по оздоровлению банковского сектора и экономики	
Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
См. Примечание 10 к консолидированной финансовой отчетности.	
В рамках деятельности по обеспечению стабильности финансовой системы и экономики Казахстана, Национальный Банк проводит ряд программ, направленных на финансовую поддержку банков второго уровня и программы на поддержку экономики в результате начала вспышки коронавируса в 2020 году. Мы уделяем особое внимание данным вопросам в силу существенности данных операций, а также поскольку вопросы учета таких операций требуют применения профессиональных суждений и использования оценок и лежащих в их основе допущений при определении их справедливой стоимости при первоначальном признании. В отчетном периоде к таким операциям относятся, в частности, приобретение долговых ценных бумаг, выпущенных финансовыми организациями квазигосударственного сектора и банками второго уровня, которые признаны в консолидированном отчете о финансовом положении в качестве займов, выданных в счетах, займах и депозитах в банках и прочих финансовых институтах, и выбытие долговых ценных бумаг, выпущенных АО «Фонд проблемных кредитов» (далее – «Облигации ФПК»).	Мы проанализировали экономическую сущность проведенных операций и их признания и представления в консолидированной финансовой отчетности. Мы проверили основные допущения, на которых основывается расчет справедливой стоимости при первоначальном признании приобретенных облигаций финансовых организаций квазигосударственного сектора и банков второго уровня, такие как ставки дисконтирования. Мы оценили обоснованность прогнозируемых денежных потоков и сравнили ключевые исходные данные, такие как ставки дисконтирования, с полученными из внешних источников отраслевыми, финансовыми и экономическими данными. Мы проверили основные допущения, на которых основывается расчет справедливой стоимости Облигаций ФПК на дату выбытия, включая прогнозируемые денежные потоки и ставку дисконтирования, для целей расчета соответствующей суммы расхода по оздоровлению банковского сектора и экономики. Мы проверили, что раскрытия в консолидированной финансовой отчетности должным образом отражают ключевые суждения, касающиеся первоначального признания приобретенных облигаций, включая суждения, касающиеся оценок справедливой стоимости при первоначальном признании. Мы также проверили, что сделка по выбытию облигаций ФПК надлежащим образом раскрыта в консолидированной финансовой отчетности, и раскрытие информации отражает основные суждения и оценки на дату выбытия.

Ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости	
Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
См. Примечания 12, 19, 23 и 25 к консолидированной финансовой отчетности.	
Использование финансовых инструментов представляет собой основную деятельность Национального Банка. Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, составляют 31 % всех активов и отражаются за вычетом резерва под ОКУ, оцениваемого на регулярной основе и чувствительного к используемым допущениям. Модель оценки ОКУ требует от руководства применения профессионального суждения и использования допущений в отношении следующих ключевых аспектов: ▶ своевременное выявление значительного повышения кредитного риска и событий дефолта (отнесение к Стадиям 1, 2 и 3 в соответствии с МСФО (IFRS) 9); ▶ оценка вероятности дефолта (PD) и величины убытка в случае дефолта (LGD); ▶ оценка корректировки для учета различных сценариев и прогнозной информации; ▶ оценка ожидаемых денежных потоков по финансовым активам, классифицированным как кредитно-обесцененные. Существует повышенный риск существенного искажения ОКУ в текущем году из-за возросшей неопределенности, связанной с суждениями и оценками в результате COVID-19. Вследствие существенности финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, и связанной с ними неопределенностью оценки, данная область рассматривается как ключевой вопрос аудита.	Мы проанализировали основные аспекты методологии и политик Национального Банка в отношении оценки ОКУ на предмет соответствия требованиям МСФО (IFRS) 9. Для анализа профессионального суждения и допущений, сделанных руководством при расчете резерва под ОКУ, мы провели следующие процедуры: ▶ Мы протестировали организацию и внедрение контролей в отношении оценки ОКУ по финансовым активам. ▶ В отношении существенных финансовых активов мы проверили корректность определения Стадий путем анализа внешних кредитных рейтингов, где доступно, и финансовой и нефинансовой информации, а также допущений и примененных Национальным Банком профессиональных суждений. ▶ Для существенных финансовых активов с внешними кредитными рейтингами мы проверили параметры PD и LGD путем сравнения с доступной внешней информацией. ▶ Мы проанализировали общую адекватность корректировки для учета различных сценариев и прогнозной информации путем сравнения с собственной оценкой, учитывающей текущую и будущую экономическую ситуацию и условия деятельности контрагентов. В рамках этой работы мы проверили разумность оценки Национальным Банком экономической неопределенности, связанной с COVID-19. ▶ Для кредитно-обесцененных займов мы оценили корректность резерва под ОКУ путем критической оценки допущений, используемых Национальным Банком при расчете ожидаемых денежных потоков, включая оценку стоимости реализуемых залогов и сроки их реализации. Мы сравнили допущения, использованные Национальным Банком для этих займов, с отраслевыми, финансовыми и экономическими данными из доступных публичных источников. Мы также проверили оценку того, отражают ли надлежащим образом раскрытия в консолидированной финансовой отчетности подверженность Национального Банка кредитному риску.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете Национального Банка Президенту Республики Казахстан за 2020 год (далее, «Годовой отчет»), но не включает консолидированную финансовую отчетность и наш аудиторский отчет о ней. Годовой отчет, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского отчета.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывода с обеспечением уверенности в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией, когда она станет доступна, и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

Ответственность руководства Национального Банка и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с основными принципами подготовки финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Национального Банка продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Национальный Банк, прекратить его деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности Национального Банка.

Ответственность аудиторов за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского отчета, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- ▶ выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- ▶ получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Национального Банка;
- ▶ оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- ▶ делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Национального Банка продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском отчете к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мне-

ние. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского отчета. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Национальный Банк утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

- ▶ проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- ▶ получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Национального Банка, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Национального Банка. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудиторов, а в необходимых случаях – о предпринятых действиях, направленных на устранение угроз, или мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском отчете, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем аудиторском отчете, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Руководитель задания, по результатам которого выпущен настоящий аудиторский отчет независимых аудиторов:

Урдабаева А. А.

Сертифицированный аудитор
Республики Казахстан,
Квалификационное свидетельство аудитора
№ МФ-0000096 от 27 августа 2012 года

Дементьев С. А.

Генеральный директор ТОО «КПМГ Аудит»,
действующий на основании Устава

5 апреля 2021 года

ТОО «КПМГ Аудит»

Государственная лицензия на занятие
аудиторской деятельностью № 0000021, выданная
Министерством финансов Республики Казахстан
6 декабря 2006 года

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 ГОДА

	Примечание	2020 год тыс. тенге	Пересчитано* 2019 год тыс. тенге
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	5	367,183,664	297,980,885
Процентные расходы	5	(464,594,508)	(413,937,514)
Чистый процентный убыток		(97,410,844)	(115,956,629)
Комиссионные доходы	6	24,760,756	26,309,041
Комиссионные расходы	7	(6,366,774)	(7,257,061)
Чистый комиссионный доход		18,393,982	19,051,980
Чистая прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8	95,283,203	131,701,101
Чистая прибыль от операций с инвестиционными ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	9	40,759,957	33,229,717
Доля в прибыли (убытке) ассоциированных организаций		3,389,666	(5,032)
Расходы по оздоровлению банковского сектора и экономики	10	(936,370,397)	(652,738,413)
Прочие операционные (расходы)/доходы, нетто	11	(26,117,161)	572,094
Операционные расходы		(902,071,594)	(584,145,182)
Резервы под кредитные убытки	12	(162,794,967)	(244,227,189)
Резервы по оценочным обязательствам	33	(37,648,928)	(14,714,034)
Расходы по выпуску банкнот и монет	13	(30,558,468)	(5,311,454)
Расходы на персонал	14	(23,780,793)	(29,355,016)
Амортизация и износ		(4,130,697)	(3,748,942)
Прочие общехозяйственные и административные расходы	15	(48,913,667)	(17,210,915)
Убыток до вычета подоходного налога		(1,209,899,114)	(898,712,732)
Экономия по подоходному налогу	16	89,716,100	120,925,766
Убыток за год		(1,120,183,014)	(777,786,966)
(Убыток) доход причитающийся:			
- собственникам Национального Банка		(1,120,376,050)	(777,963,572)
- неконтролирующим акционерам		193,036	176,606
Убыток за год		(1,120,183,014)	(777,786,966)

* См. Примечание 2(д).

От имени Руководства Национального Банка Республики Казахстан:

Досаев Е. А.
Председатель

5 апреля 2021 года
г. Нур-Султан, Казахстан

Рахметова С. К.
Главный бухгалтер

5 апреля 2021 года
г. Нур-Султан, Казахстан

Примечания на страницах 89-200 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.



КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 ГОДА

	2020 год тыс. тенге	Пересчитано* 2019 год тыс. тенге
Убыток за год	(1,120,183,014)	(777,786,966)
Прочий совокупный доход, за вычетом подоходного налога		
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>		
Резерв изменений справедливой стоимости (долговые инструменты):		
- чистое изменение справедливой стоимости	51,464,154	77,909,018
- нетто-величина, перенесенная в состав прибыли или убытка	(32,933,329)	(29,687,083)
Всего статей, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка	18,530,825	48,221,935
<i>Статьи, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>		
Резерв изменений справедливой стоимости (долевые инструменты)	2,469,575	3,809,564
Резерв переоценки иностранной валюты	125,869,458	(15,376,528)
Резерв переоценки драгоценных металлов	2,652,217,250	1,117,170,963
Всего статей, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка	2,780,556,283	1,105,603,999
Прочий совокупный доход за год, за вычетом подоходного налога	2,799,087,108	1,153,825,934
Всего совокупного дохода за год	1,678,904,094	376,038,968
Всего совокупного дохода, причитающегося:		
- собственникам Национального Банка	1,678,711,058	375,862,362
- неконтролирующим акционерам	193,036	176,606
Всего совокупного дохода за год	1,678,904,094	376,038,968

* См. Примечание 2(д).

От имени Руководства Национального Банка Республики Казахстан:

Досаев Е. А.
Председатель

5 апреля 2021 года
г. Нур-Султан, Казахстан

Рахметова С. К.
Главный бухгалтер

5 апреля 2021 года
г. Нур-Султан, Казахстан

Примечания на страницах 89-200 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2020 ГОДА

	Примечание	2020 год тыс. тенге	Пересчитано* 2019 год тыс. тенге
АКТИВЫ			
Денежные средства в иностранной валюте в кассе	17	122,879,854	113,367,726
Золото	18	9,946,269,671	7,230,140,962
Счета, займы и депозиты в банках и прочих финансовых институтах	19	4,630,905,561	2,580,761,092
Финансовые инструменты под управлением, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	20	633,025,926	367,833,190
Сделки «обратного репо»	21	20,012,508	145,868,206
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход			
- Обремененные залогом по сделкам «РЕПО»	22	94,346,826	27,284,433
- Не обремененные залогом по сделкам «РЕПО»	22	3,489,090,231	3,249,968,794
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	23	1,121,943,735	985,792,527
Инвестиции в ассоциированные организации		5,683,549	2,291,347
Основные средства и нематериальные активы	24	70,335,177	65,678,843
Текущий налоговый актив		2,481,329	1,157,892
Отложенные налоговые активы	16	325,613,503	234,344,611
Прочие активы	25	999,301,782	327,058,664
Всего активов		21,461,889,652	15,331,548,287
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Деньги в обращении	26	3,250,868,479	2,688,747,786
Счета и депозиты банков и прочих финансовых институтов	27	7,328,415,884	4,385,426,201
Финансовые инструменты под управлением, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	20	968,165	934,215
Сделки «репо»	28	100,597,147	27,941,316
Текущие счета Национального фонда Республики Казахстан	29	441,555,267	724,730,007
Текущие счета Министерства финансов Республики Казахстан	30	1,432,152,238	397,535,424
Счета клиентов	31	239,047,013	182,887,423
Долговые ценные бумаги выпущенные	32	3,645,971,357	3,618,820,899
Оценочные обязательства	33	53,056,189	33,162,428
Текущее налоговое обязательство		166	146
Отложенные налоговые обязательства	16	2,406,638	2,483,478
Прочие обязательства	34	33,833,600	26,329,501
Всего обязательств		16,528,872,143	12,088,998,824



	Примечание	2020 год тыс. тенге	Пересчитано* 2019 год тыс. тенге
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ			
Уставный капитал	35	20,000,000	20,000,000
Специальный резерв гарантирования	35	598,376,004	500,764,758
Прочие резервы		4,032,306	4,032,306
Резерв переоценки основных средств		23,184,009	23,623,561
Резерв изменений справедливой стоимости финансовых активов		41,861,301	22,271,185
Резерв переоценки иностранной валюты и драгоценных металлов		7,633,270,564	4,855,183,856
Накопленные убытки		(3,389,104,209)	(2,184,530,568)
Всего капитала, причитающегося собственникам Национального Банка		4,931,619,975	3,241,345,098
Доля неконтролирующих акционеров	35	1,397,534	1,204,365
Всего собственного капитала		4,933,017,509	3,242,549,463
Всего обязательств и собственного капитала		21,461,889,652	15,331,548,287

* См. Примечание 2(д).

От имени Руководства Национального Банка Республики Казахстан:

Досаев Е. А.
Председатель

5 апреля 2021 года
г. Нур-Султан, Казахстан

Рахметова С. К.
Главный бухгалтер

5 апреля 2021 года
г. Нур-Султан, Казахстан

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 ГОДА

2020 год тыс. тенге Пересчитано* 2019 год
 тыс. тенге

ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Убыток до налогообложения	(1,209,899,114)	(898,712,732)
<i>Корректировки:</i>		
Амортизация и износ	6,545,036	7,266,975
Резервы под кредитные убытки финансовых активов	162,717,766	244,188,587
Резервы по оценочным обязательствам	37,648,928	14,714,034
Убытки от обесценения прочих нефинансовых активов	77,201	38,602
Убыток от выбытия запасов	7,076	14,953
Амортизация дисконта по долговым ценным бумагам выпущенным	348,204,505	307,960,426
Амортизация премии и дисконта по финансовым активам	(3,516,723)	(3,192,811)
Нереализованная прибыль по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(46,888,758)	(97,124,135)
Доля в (прибыли)/убытке ассоциированных организаций	(3,389,666)	5,032
Убыток от объединения/выбытия инвестиций, вложенных в организацию	—	682,614
Использование денежных средств в операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах	(708,493,749)	(424,158,455)
(Увеличение)/уменьшение операционных активов		
Золото	(61,954,557)	(582,226,591)
Счета, займы и депозиты в банках и прочих финансовых институтах	(854,544,624)	489,309,463
Финансовые инструменты под управлением, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(105,559,720)	(115,440,596)
Сделки «обратного репо»	—	11,451,500
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(72,176,030)	1,741,525,215
Прочие активы	(680,306,384)	(253,504,771)
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств		
Деньги в обращении	562,120,693	69,418,109
Счета и депозиты банков и прочих финансовых институтов	2,628,278,622	(1,437,239,647)
Финансовые инструменты под управлением, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(14,793)	(564,053)
Сделки «репо»	72,655,831	(107,885,727)
Текущие счета Национального фонда Республики Казахстан	(283,174,740)	17,405,883
Текущие счета Министерства финансов Республики Казахстан	1,032,140,906	(42,768,848)
Счета клиентов	54,272,625	(14,851,237)
Оценочные обязательства	(17,755,167)	(37,515,134)
Прочие обязательства	4,797,891	(32,537,877)
Чистое поступление/(использование) денежных средств от/(в) операционной деятельности до уплаты подоходного налога	1,570,286,804	(719,582,766)
Подоходный налог уплаченный	(1,790,137)	(1,158,330)
Чистое поступление/(использование) денежных средств от/(в) операционной деятельности	1,568,496,667	(720,741,096)



ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Приобретение инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости	(187,567,093)	(514,100,657)
Погашение инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости	64,616,231	211,992,712
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(8,465,639)	(7,851,147)
Поступления от продажи основных средств и нематериальных активов	73,995	2,670,523
Выбытие дочерних организаций	–	(2,197,951)
Поступления от выбытия инвестиций в ассоциированные организации	–	170,078
Чистое использование денежных средств в инвестиционной деятельности	(131,342,506)	(309,316,442)

ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Поступления от выпуска долговых ценных бумаг выпущенных	14,795,265,568	30,600,920,476
Погашение долговых ценных бумаг выпущенных	(14,783,505,350)	(31,124,090,128)
Счета полученные по выпущенным долговым ценным бумагам (Примечание 25)	–	884,695,840
Выплата вознаграждения по выпущенным долговым ценным бумагам	(334,704,804)	(279,370,787)
Чистое (использование)/поступление денежных средств (в)/от финансовой деятельности	(322,944,586)	82,155,401
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	1,114,209,575	(947,902,137)
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных средств и их эквивалентов	71,054,468	(31,591,209)
Денежные средства и их эквиваленты (до вычета оценочного резерва под убытки) на начало года	1,198,362,789	2,177,856,135
Денежные средства и их эквиваленты (до вычета оценочного резерва под убытки) на конец года (Примечание 17)	2,383,626,832	1,198,362,789

Сумма процентов, уплаченных и полученных в течение года, закончившегося 31 декабря 2020 года, составила 454,858,457 тыс. тенге и 287,442,537 тыс. тенге, соответственно (31 декабря 2019 года: 412,368,001 тыс. тенге и 186,897,868 тыс. тенге, соответственно).

* См. Примечание 2(д).

От имени Руководства Национального Банка Республики Казахстан:

Досаев Е. А.
Председатель

5 апреля 2021 года
г. Нур-Султан, Казахстан

Рахметова С. К.
Главный бухгалтер

5 апреля 2021 года
г. Нур-Султан, Казахстан



КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 ГОДА

тыс. тенге	Собственный капитал, причитающийся собственникам Национального Банка									
	Уставный капитал	Специальный резерв гарантий	Прочие резервы	Резерв переоценки основных средств	Резерв неизменений справедливой стоимости финансовых активов	Резерв переоценки иностранной валюты и драгоценных металлов	Накопленные убытки	Всего	Доля неконтролирующих акционеров	Всего собственного капитала
Остаток по состоянию на 1 января 2020 года	20,000,000	500,764,758	4,032,306	23,623,561	22,271,185	4,855,183,856	(2,184,530,568)	3,241,345,098	1,204,365	3,242,549,463
Пересчет нераспределенной прибыли прошлых лет в связи с переоценкой справедливой стоимости некоторых активов*	-	-	-	-	-	-	11,296,364	11,296,364	-	11,296,364
Пересчитанный остаток по состоянию на 1 января 2020 года	20,000,000	500,764,758	4,032,306	23,623,561	22,271,185	4,855,183,856	(2,173,234,204)	3,252,641,462	1,204,365	3,253,845,827
Всего совокупного дохода	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Убыток за год	-	-	-	-	-	-	(1,120,376,050)	(1,120,376,050)	193,036	(1,120,183,014)
Прочий совокупный доход										
Резерв изменений справедливой стоимости (долговые инструменты):										
Чистое изменение справедливой стоимости	-	-	-	-	51,464,154	-	-	51,464,154	-	51,464,154
Нето-величина, перенесенная в состав прибыли или убытка	-	-	-	-	(32,933,329)	-	-	(32,933,329)	-	(32,933,329)
Резерв изменений справедливой стоимости (долевые инструменты):										
Чистое изменение справедливой стоимости	-	-	-	-	1,059,291	-	1,410,284	2,469,575	-	2,469,575
Резерв переоценки иностранной валюты	-	-	-	-	-	125,869,458	-	125,869,458	-	125,869,458
Резерв переоценки драгоценных металлов	-	-	-	-	-	2,652,217,250	-	2,652,217,250	-	2,652,217,250
Всего прочего совокупного дохода	-	-	-	-	19,590,116	2,778,086,708	1,410,284	2,799,087,108	-	2,799,087,108
Всего совокупного дохода за год	-	-	-	-	19,590,116	2,778,086,708	(1,118,965,766)	1,678,711,058	193,036	1,678,904,094
Перевод резерва переоценки при амортизации и выбытиях	-	-	-	(439,552)	-	-	443,128	3,576	133	3,709
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала:										
Пополнение специального резерва гарантирования	-	97,611,246	-	-	-	-	(97,611,246)	-	-	-
Эмиссионный доход дочерних организаций	-	-	-	-	-	-	2,041	2,041	-	2,041
Выбытие дочерней организации	-	-	-	-	-	-	261,838	261,838	-	261,838
Всего операций с собственниками	-	97,611,246	-	-	-	-	(97,347,367)	263,879	-	263,879
Остаток по состоянию на 31 декабря 2020 года	20,000,000	598,376,004	4,032,306	23,184,009	41,861,301	7,633,270,564	(3,389,104,209)	4,931,619,975	1,397,534	4,933,017,509

* Поскольку эффект не является существенным, пересчет был отражен только в консолидированном отчете об изменениях в собственном капитале.

тыс. тенге	Собственный капитал, причитающийся собственникам Национального Банка									
	Уставный капитал	Специальный резерв гарантирования	Прочие резервы	Резерв переоценки основных средств	Резерв изменений справедливой стоимости финансовых активов	Резерв переоценки иностранной валюты и драгоценных металлов	Накопленные убытки	Всего	Доля неконтролирующих акционеров	Всего собственного капитала
Остаток по состоянию на 1 января 2019 года	20,000,000	495,014,899	4,823,888	24,820,960	(29,757,356)	3,753,931,172	(1,403,996,916)	2,864,836,647	5,653,505	2,870,490,152
Пересчет нераспределенной прибыли прошлых лет в связи с переоценкой справедливой стоимости некоторых активов *	-	-	-	-	-	-	2,197,527	2,197,527	-	2,197,527
Пересчитанный остаток по состоянию на 1 января 2019 года	20,000,000	495,014,899	4,823,888	24,820,960	(29,757,356)	3,753,931,172	(1,401,799,389)	2,867,034,174	5,653,505	2,872,687,679
Всего совокупного дохода										
Убыток за год, пересчитано*	-	-	-	-	-	-	(777,963,572)	(777,963,572)	176,606	(777,786,966)
Прочий совокупный доход										
Резерв изменений справедливой стоимости (долговые инструменты):										
Чистое изменение справедливой стоимости	-	-	-	-	77,909,018	-	-	77,909,018	-	77,909,018
Нето-величина, перенесенная в состав прибыли или убытка	-	-	-	-	(29,687,083)	-	-	(29,687,083)	-	(29,687,083)
Резерв изменений справедливой стоимости (долевые инструменты):										
Чистое изменение справедливой стоимости	-	-	-	-	3,809,564	-	-	3,809,564	-	3,809,564
Резерв переоценки иностранной валюты	-	-	-	-	-	(15,376,528)	-	(15,376,528)	-	(15,376,528)
Резерв переоценки драгоценных металлов	-	-	-	-	-	1,117,170,963	-	1,117,170,963	-	1,117,170,963
Всего прочего совокупного дохода	-	-	-	-	52,031,499	1,101,794,435	-	1,153,825,934	-	1,153,825,934
Всего совокупного дохода за год, пересчитано*	-	-	-	-	52,031,499	1,101,794,435	(777,963,572)	375,862,362	176,606	376,038,968
Перевод резерва переоценки при амортизации и выбытиях	-	-	-	(1,107,272)	-	-	1,114,517	7,245	(460)	6,785

* Поскольку эффект не является существенным, пересчет был отражен только в консолидированном отчете об изменениях в собственном капитале.



Примечания на страницах 89-200 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

тыс. тенге	Собственный капитал, причитающийся собственникам Национального Банка									
	Уставный капитал	Специальный резерв гарантирования	Прочие резервы	Резерв переоценки основных средств	Резерв изменений справедливой стоимости финансовых активов	Резерв переоценки иностранной валюты и драгоценных металлов	Накопленные убытки	Всего	Доля неконтролирующих акционеров	Всего собственного капитала
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала:										
Пополнение специального резерва гарантирования	-	5,749,859	-	-	-	-	(5,749,859)	-	-	-
Безвозмездная передача имущества в коммунальную собственность	-	-	-	-	-	-	(6,108)	(6,108)	-	(6,108)
Реорганизация дочерних организаций	-	-	-	-	-	-	660,665	660,665	(142,263)	518,402
Выбытие дочерней организации	-	-	(791,582)	(90,127)	(2,958)	(541,751)	(786,822)	(2,213,240)	(4,483,023)	(6,696,263)
Всего операций с собственниками	-	5,749,859	(791,582)	(90,127)	(2,958)	(541,751)	(5,882,124)	(1,558,683)	(4,625,286)	(6,183,969)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2019 года, пересчитано*	20,000,000	500,764,758	4,032,306	23,623,561	22,271,185	4,855,183,856	(2,184,530,568)	3,241,345,098	1,204,365	3,242,549,463

* См. Примечание 2(д).

От имени Руководства Национального Банка Республики Казахстан:

Досаев Е. А.
Председатель

5 апреля 2021 года
г. Нур-Султан, Казахстан

Рахметова С. К.
Главный бухгалтер

5 апреля 2021 года
г. Нур-Султан, Казахстан

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 ГОДА

1. ВВЕДЕНИЕ

(а) Организационная структура и деятельность

Представленная консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Национального Банка Республики Казахстан (далее, «НБК») и его дочерних организаций (далее, «Национальный Банк»).

НБК был создан в соответствии с Постановлением Верховного Совета Республики Казахстан № 2134-XII от 13 апреля 1993 года. В соответствии с данным Постановлением Государственный Банк Казахской ССР был переименован в Национальный Банк Республики Казахстан.

Основной целью НБК является обеспечение стабильности цен в Республике Казахстан. На НБК возлагаются следующие задачи: разработка и проведение денежно-кредитной политики государства; обеспечение функционирования платежных систем; осуществление валютного регулирования и валютного контроля; содействие обеспечению стабильности финансовой системы; осуществление статистической деятельности в области денежно-кредитной статистики и статистики внешнего сектора; иные задачи в соответствии с законами Республики Казахстан и актами Президента Республики Казахстан.

Национальный Банк в соответствии с возложенными на него задачами выполняет следующие основные функции: разрабатывает и проводит государственную денежно-кредитную политику Республики Казахстан; является единственным эмитентом банкнот и монет национальной валюты Республики Казахстан и организует наличное денежное обращение на территории Республики Казахстан; осуществляет валютное регулирование и валютный контроль в Республике Казахстан; обеспечивает управление активами в иностранной валюте и драгоценных металлах; осуществляет доверительное управление Национальным фондом Республики Казахстан на основании договора о доверительном управлении, который заключается между НБК и Правительством Республики Казахстан; осуществляет доверительное управление пенсионными активами АО «Единый накопительный пенсионный фонд» (далее, АО «ЕНПФ») на основании договора о доверительном управлении, заключенного между НБК и единым накопительным пенсионным фондом; осуществляет иные функции и полномочия, предусмотренные Законом «О Национальном Банке Республики Казахстан», иными законами Республики Казахстан и актами Президента Республики Казахстан.

Головной офис НБК зарегистрирован по адресу: г. Нур-Султан, Z05T8F6, проспект Мангилик Ел, здание 57А. По состоянию на 31 декабря 2020 года НБК имеет 18 филиалов, 1 Представительство в г. Алматы и 11 дочерних организаций в Республике Казахстан.

Все дочерние организации НБК, зарегистрированные в Республике Казахстан, представлены далее:

Наименование	Год создания	Основная деятельность	Доля владения, %	
			2020 год	2019 год
РГП «Казахстанский монетный двор Национального Банка Республики Казахстан»	1994	Производство монет	100.00	100.00
РГП «Казахстанский центр межбанковских расчетов Национального Банка Республики Казахстан»	1996	Электронные переводы денег	100.00	100.00
АО «Банковское сервисное бюро Национального Банка Республики Казахстан»	1996	Обслуживание и разработка программного обеспечения	100.00	100.00
АО «Казахстанский фонд гарантирования депозитов» (далее, АО «КФГД»)	1999	Гарантирование депозитов физических лиц	100.00	100.00
РГП «Банкнотная фабрика Национального Банка Республики Казахстан»	2004	Производство банкнот	100.00	100.00
АО «Учебный центр Национального Банка Республики Казахстан»	2007	Реализация профессиональных учебных программ послевузовского образования	100.00	100.00

1. ВВЕДЕНИЕ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(а) Организационная структура и деятельность, продолжение

Наименование	Год создания	Основная деятельность	Доля владения, %	
			2020 год	2019 год
АО «Центр обеспечения деятельности Национального Банка Республики Казахстан»	2011	Транспортные услуги, осуществление хозяйственной деятельности по управлению имуществом	100.00	100.00
АО «Национальная инвестиционная корпорация Национального Банка Казахстана» (далее, АО «НИК НБК»)	2012	Управление активами Национального Фонда Республики Казахстан, золотовалютными активами НБК, пенсионными активами	100.00	100.00
АО «Государственное кредитное бюро»	2012	Формирование кредитных историй и предоставление кредитных отчетов	100.00	100.00
АО «Казахстанский фонд устойчивости» (далее, АО «КФУ»)	2017	Содействие финансовой стабильности банковского сектора посредством финансовой поддержки банков второго уровня и экономики	100.00	100.00
АО «Центральный депозитарий ценных бумаг»	1996	Депозитарная деятельность	63.24	63.24
АО Ипотечная организация «Баспана»	2018	Обеспечение доступности ипотечных жилищных займов для широких слоев населения	–	100.00

В декабре 2018 года АО «Казахстанская фондовая биржа» (далее, АО «КФБ») было принято решение о размещении простых акций ПАО «Московская биржа ММВБ-РТС», в связи с чем, в 2019 году произошло снижение доли НБК в капитале АО «КФБ» до уровня менее 50% голосующих акций. Это привело к исключению финансовых показателей АО «КФБ» из консолидированной финансовой отчетности Национального Банка и с 2019 года вложения в АО «КФБ» классифицированы как инвестиции в ассоциированную организацию.

Согласно Постановлению НБК от 23 декабря 2019 года было принято решение о реорганизации АО «ИО «Баспана» путем ее присоединения к другому дочернему предприятию НБК, АО «КФУ», в первом квартале 2020 года. Слияние произошло в феврале 2020 года.

В связи с переездом НБК в город Нур-Султан в июне 2020 года было принято решение об открытии Постоянного представительства Национального Банка в г. Алматы (далее, «Представительство») с утверждением структуры Представительства и Положения о Представительстве.

(б) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Республике Казахстан

Национальный Банк осуществляет свою деятельность преимущественно на территории Казахстана. Вследствие этого Национальный Банк подвержен экономическим и финансовым рискам на рынках Казахстана, которые проявляют характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Нормативная правовая база и налоговое законодательство продолжают совершенствоваться, но допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям, которые в совокупности с другими недостатками правовой и фискальной систем создают дополнительные трудности для предприятий, осуществляющих свою деятельность в Казахстане.

В первые месяцы 2020 года наблюдалась значительная нестабильность на мировом рынке, вызванная вспышкой коронавируса.



1. ВВЕДЕНИЕ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(б) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Республике Казахстан, продолжение

11 марта 2020 года Всемирная организация здравоохранения объявила о том, что распространение новой коронавирусной инфекции приобрело характер пандемии. В ответ на потенциально серьезную угрозу, которую представляет для здоровья населения вирус COVID-19, в целях защиты жизни и здоровья граждан было принято решение ввести в соответствии с законодательством Республики Казахстан на всей территории Республики Казахстан чрезвычайное положение на период с 16 марта 2020 года на срок до 12 мая 2020 года. В течение периода чрезвычайного положения местные органы власти постепенно вводили дополнительные меры, чтобы обеспечить социальное дистанцирование, включая прекращение работы школ, высших учебных заведений, ресторанов, кинотеатров, театров, музеев, а также спортивных объектов.

В связи с нарушением деловой активности и режимом самоизоляции, введенном во многих странах, мировой спрос на нефть резко снизился, что привело к избыточному предложению и резкому падению цен на нефть. 12 апреля 2020 года крупнейшие мировые производители нефти, включая Казахстан, договорились о рекордном сокращении добычи сырой нефти для стабилизации нефтяного рынка, что тем не менее не привело к уменьшению давления на цены на нефть. Резкое снижение цен и объемов добычи нефти приводит к соответствующему падению доходов нефтяных компаний и уменьшению отчислений в государственный бюджет, что по всей видимости может повлечь за собой серьезные экономические и социальные последствия и спровоцирует снижение расходов государственного сектора.

Для поддержания непрерывности деятельности Национальный Банк продолжает осуществлять операции с использованием удаленного доступа и принимает меры для защиты здоровья сотрудников, работающих на местах, в том числе обеспечивает средствами индивидуальной защиты, соблюдение режима дистанцирования, дезинфекцию помещений Национального Банка.

Руководство не может исключить возможность того, что длительные периоды изоляции, эскалация строгости таких мер или последующее неблагоприятное воздействие таких мер на экономическую среду окажут неблагоприятное воздействие на Национальный Банк в среднесрочной и долгосрочной перспективе. Национальный Банк продолжает внимательно следить за ситуацией и будет реагировать на смягчение последствий таких событий и обстоятельств по мере их возникновения.

Представленная консолидированная финансовая отчетность отражает оценку руководством возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности на результаты деятельности и финансовое положение Национального Банка. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

2. ПРИНЦИПЫ СОСТАВЛЕНИЯ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(а) Применяемые стандарты

В соответствии с Законом Республики Казахстан № 2155 от 30 марта 1995 года «О Национальном Банке Республики Казахстан», НБК определяет свою учетную политику на основании Международных стандартов финансовой отчетности (далее, «МСФО»).

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена с целью достоверного представления консолидированного финансового положения Национального Банка и результатов его деятельности, в соответствии с учетной политикой НБК, одобренной Советом Директоров Национального Банка 27 июня 2013 года, которую Национальный Банк рассматривает в качестве соответствующей характеру деятельности центрального банка. Учетная политика НБК основана на МСФО, выпущенных Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности (КМСФО), и интерпретациях, выпущенных Комитетом по интерпретациям международных стандартов финансовой отчетности (КИМСФО), с принципиальными модификациями, описанными ниже:

2. ПРИНЦИПЫ СОСТАВЛЕНИЯ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(а) Применяемые стандарты, продолжение

- ▶ золото и золотые депозиты переоцениваются на основании рыночной стоимости золота; прибыль, полученная от переоценки по рыночной стоимости золота, а также активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, отражается как прочий совокупный доход в составе капитала. Убытки, возникающие в результате переоценки, отражаются в составе прибыли или убытка, за исключением случаев, когда происходит списание предыдущего увеличения в результате переоценки стоимости, отраженного в составе прочего совокупного дохода непосредственно в капитале. В этом случае они отражаются в составе прочего совокупного дохода;
- ▶ учет, представление и раскрытие в финансовой отчетности отдельных операций, осуществляемых в рамках реализации денежно-кредитной политики и содействия обеспечению стабильности финансовой системы, осуществляются по амортизированной стоимости, себестоимости либо номинальной стоимости в зависимости от их экономической сущности и/или целей и задач Национального Банка. В данной консолидированной финансовой отчетности к таким операциям, относятся сделки своп с банками второго уровня и прочими финансовыми институтами, являющиеся производными инструментами, но представленные как «счета, займы и депозиты в банках и прочих финансовых институтах» и «счета и депозиты банков и прочих финансовых институтов» (Примечания 19 и 27) по номинальной стоимости;
- ▶ в целях выполнения роли и функций центрального банка, а также, учитывая тот факт, что результаты управления инвестиционными ценными бумагами достигаются как в связи с получением предусмотренных договором денежных потоков, так и с их продажей, данные долговые финансовые активы, находящиеся в портфеле НБК во внешнем управлении, классифицируются в категорию «оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход», несмотря на то, что до 2018 года данные долговые финансовые активы, находящиеся в портфеле НБК во внешнем управлении, были классифицированы как «оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка» на основании управления по справедливой стоимости в соответствии с МСФО (IAS) 39.

Изменения основных положений учетной политики описаны в Примечании 2(д).

(б) Принципы оценки финансовых показателей

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением золота, финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и зданий, сооружений, земельных участков и автотранспортных средств, отраженных по переоцененной стоимости.

(в) Функциональная валюта и валюта представления данных консолидированной финансовой отчетности

Функциональной валютой НБК и его дочерних организаций является казахстанский тенге, который, являясь национальной валютой Республики Казахстан, наилучшим образом отражает экономическую сущность большинства проводимых НБК операций и связанных с ними обстоятельств, влияющих на его деятельность. Казахстанский тенге является также валютой представления данных настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Все данные консолидированной финансовой отчетности округлены с точностью до целых тысяч тенге.



2. ПРИНЦИПЫ СОСТАВЛЕНИЯ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(г) Использование оценок и суждений

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства использования профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений, которые влияют на применяемые принципы учетной политики и отражаемые суммы активов, обязательств, доходов и расходов. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

Оценки и лежащие в их основе допущения пересматриваются на регулярной основе. Корректировки в оценках признаются в том отчетном периоде, в котором были пересмотрены соответствующие оценки, и в любых последующих периодах, которые они затрагивают.

Суждения

Информация о суждениях, использованных при применении учетной политики, оказавших наиболее существенное влияние на величины, признанные в финансовой отчетности, раскрыта в следующих примечаниях:

- ▶ классификация финансовых активов: оценка бизнес-модели, в рамках которой удерживаются финансовые активы, и оценка того, предусматривают ли договорные условия финансового актива выплату исключительно основной суммы и процентов на непогашенный остаток основной суммы – Примечание 3 (з) (i);
- ▶ установление критериев оценки того, имело ли место значительное повышение кредитного риска по финансовому активу с момента его первоначального признания, определение методологии по включению прогнозной информации в оценку ожидаемых кредитных убытков («ОКУ»), а также выбор и утверждение моделей, используемых для оценки ОКУ, – Примечание 4;
- ▶ применяемые стандарты – Примечание 2;
- ▶ учет расходов по оздоровлению банковского сектора и экономики – Примечание 10.

Допущения и неопределенность оценок

Информация о допущениях и оценках, связанных с неопределенностью, в отношении которых существует значительный риск того, что они могут явиться причиной существенной корректировки данных в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, раскрыта в следующих примечаниях:

- ▶ обесценение финансовых инструментов: определение исходных данных для модели оценки ОКУ, в том числе включение прогнозной информации – Примечание 4;
- ▶ справедливая стоимость субординированных и купонных облигаций при первоначальном признании – Примечание 10;
- ▶ обесценение счетов, займов и депозитов в банках и прочих финансовых институтах – Примечание 19;
- ▶ финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации – Примечание 42.

2. ПРИНЦИПЫ СОСТАВЛЕНИЯ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(д) Корректировки предыдущего периода

В течение года, закончившегося 31 декабря 2020 года, было обнаружено, что в консолидированной финансовой отчетности за 2019 год надлежащим образом не были оценены облигации, выпущенные АО «Фонд проблемных кредитов» (далее – «Облигации ФПК»), отраженные в статье консолидированного отчета о финансовом положении «Счета, займы и депозиты в банках и прочих финансовых институтах» по состоянию на 31 декабря 2019 года. В течение года, закончившегося 31 декабря 2020 года, АО «КФУ» была проведена надежная оценка справедливой стоимости облигаций ФПК на дату приобретения и резервов под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на отчетную дату. Помимо корректировки справедливой стоимости облигаций ФПК, АО «КФУ» также посчитал, что облигации ФПК, приобретенные в 2018 году, были обесцененные и классифицировал их как финансовые инструменты стадии 3 в течение года, закончившегося 31 декабря 2019 года. Данная классификация повлекла признание расходов на создание резервов под ожидаемые кредитные убытки и корректировку расходов по оздоровлению банковского сектора и экономики за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, а также корректировку в отношении отложенных налоговых активов по состоянию на 31 декабря 2019 года.

Влияние изменений на консолидированную финансовую отчетность по состоянию на 31 декабря 2019 года и за год, закончившийся на указанную дату, приведено ниже:

тыс. тенге	Ранее представленные данные	Влияние изменения пересчета	Пересчитанные данные
Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года			
АКТИВЫ			
Счета, займы и депозиты в банках и прочих финансовых институтах	2,625,632,201	(44,871,109)	2,580,761,092
Отложенные налоговые активы	248,828,889	(14,484,278)	234,344,611
Всего активов	15,390,903,674	(59,355,387)	15,331,548,287
Собственный капитал			
Накопленные убытки	(2,125,175,181)	(59,355,387)	(2,184,530,568)
Всего капитала, причитающегося собственникам Национального Банка	3,300,700,485	(59,355,387)	3,241,345,098
Всего собственного капитала	3,301,904,850	(59,355,387)	3,242,549,463
Консолидированный отчет о прибыли или убытке за год, закончившийся 31 декабря 2019 года			
Расходы по оздоровлению банковского сектора и экономики	(723,769,952)	71,031,539	(652,738,413)
Операционные расходы	(655,176,721)	71,031,539	(584,145,182)
Создание резервов под кредитные убытки	(128,324,541)	(115,902,648)	(244,227,189)
Убыток до вычета подоходного налога	(853,841,623)	(44,871,109)	(898,712,732)
Экономия по подоходному налогу	135,410,044	(14,484,278)	120,925,766
Убыток за год	(718,431,579)	(59,355,387)	(777,786,966)
Убыток, причитающийся собственникам Национального Банка	(718,608,185)	(59,355,387)	(777,963,572)
Консолидированный отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2019 года			
Убыток за год	(718,431,579)	(59,355,387)	(777,786,966)
Всего совокупного дохода за год	435,394,355	(59,355,387)	376,038,968
Всего совокупного дохода, причитающегося собственникам Национального Банка	435,217,749	(59,355,387)	375,862,362



2. ПРИНЦИПЫ СОСТАВЛЕНИЯ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(д) Корректировки предыдущего периода, продолжение

тыс. тенге	Ранее представленные данные	Влияние изменения пересчета	Пересчитанные данные
Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2019 года			
Убыток до налогообложения	(853,841,623)	(44,871,109)	(898,712,732)
Корректировки:			
Создание резерва под кредитные убытки финансовых активов	128,285,939	115,902,648	244,188,587
Использование денежных средств в операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах	(495,189,994)	71,031,539	(424,158,455)
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств			
Счета, займы и депозиты в банках и прочих финансовых институтах	560,341,002	(71,031,539)	489,309,463

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Национальный Банк последовательно применяет следующие положения учетной политики ко всем периодам, представленным в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

(а) Принципы консолидации

(i) Дочерние организации

Дочерними организациями являются объекты инвестиций, которые находятся под контролем Национального Банка. Национальный Банк контролирует объект инвестиций, если Национальный Банк подвержен риску, связанному с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет права на получение такого дохода, а также имеет способность оказывать влияние на величину указанного дохода посредством использования своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Национальный Банк консолидирует финансовую отчетность объектов инвестиций, которые он контролирует по существу. Финансовая отчетность дочерних организаций включается в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты фактического установления указанного контроля и до даты фактического прекращения контроля.

(ii) Управление фондами

Национальный Банк управляет активами инвестиционных компаний в интересах инвесторов. Финансовая отчетность данных компаний не включается в консолидированную финансовую отчетность Национального Банка, за исключением случаев, когда Национальный Банк контролирует такую компанию.

(iii) Приобретения и продажи долей неконтролирующих акционеров

Национальный Банк отражает в консолидированной финансовой отчетности приобретения и выбытия долей неконтролирующих акционеров как операции с акционерами.

Любая разница между стоимостью, на которую были скорректированы доли неконтролирующих акционеров, и справедливой стоимостью выплаченного или полученного возмещения отражается непосредственно в составе собственного капитала и причитается собственникам Национального Банка.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(а) Принципы консолидации, продолжение

(iv) Ассоциированные организации

Ассоциированными являются организации, на финансовую и хозяйственную политику которых Национальный Банк оказывает значительное влияние, но которые Национальный Банк не контролирует. В консолидированную финансовую отчетность включаются данные о доле Национального Банка в прибылях и убытках ассоциированных организаций, рассчитанные по методу долевого участия, начиная с даты фактического установления указанного значительного влияния до даты фактического прекращения значительного влияния. В тех случаях, когда доля Национального Банка в убытках ассоциированной организации превышает долю участия Национального Банка (включая долгосрочные кредиты) в ассоциированной организации, указанная доля участия снижается до нуля, и отражение последующих убытков прекращается, за исключением случаев, когда у Национального Банка существуют обязательства в отношении данной ассоциированной организации.

(v) Операции, исключаемые в процессе консолидации

Операции между участниками Национального Банка, остатки задолженности по таким операциям, а также нереализованные прибыли, возникающие в процессе совершения указанных операций, исключаются в процессе составления консолидированной финансовой отчетности.

(vi) Доли неконтролирующих акционеров

Доли неконтролирующих акционеров представляют собой капитал в дочерней организации, не причитающийся, прямо или опосредованно, НБК.

Доли неконтролирующих акционеров отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении в составе капитала, отдельно от капитала, причитающегося собственникам НБК. Доли неконтролирующих акционеров в составе прибыли или убытка и общего совокупного дохода отражаются отдельной статьей в консолидированном отчете о прибыли или убытке и в консолидированном отчете о совокупном доходе.

(б) Прекращенная деятельность

Прекращенной деятельностью является компонент бизнеса Национального Банка, деятельность и потоки денежных средств которого могут быть четко обособлены от остальной части Национального Банка и который:

- ▶ представляет собой отдельный значительный вид деятельности или географический район ведения операций;
- ▶ является частью единого скоординированного плана выбытия отдельного значительного вида деятельности или географического района ведения операций; или
- ▶ является дочерним предприятием, приобретенным исключительно с целью последующей перепродажи.

Деятельность классифицируется как прекращенная в момент его выбытия или в момент, когда эта деятельность отвечает критериям классификации в качестве предназначенной для продажи, если последнее произошло раньше. Когда деятельность классифицируется в качестве прекращенной, сравнительные данные отчета о прибыли или убытке представляются так, как если бы эта деятельность была прекращенной с начала соответствующего сравнительного периода.



3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(в) Золото

Золото состоит из золота на депозитах в иностранных банках и золота в слитках в хранилищах. Золото учитывается в консолидированной финансовой отчетности по рыночной стоимости на отчетную дату. Рыночная стоимость устанавливается на основе утреннего фиксинга, установленного Лондонской ассоциацией рынка драгоценных металлов. Доходы от переоценки по рыночной стоимости золота отражаются непосредственно в составе прочего совокупного дохода. Убытки от переоценки признаются в составе прибыли или убытка в той части, в которой они превышают чистую нереализованную прибыль предыдущих периодов, в противном случае они уменьшают прочий совокупный доход непосредственно в капитале. Переоценка золота не переводится в состав прибыли или убытка.

(г) Иностранная валюта

Операции в иностранной валюте переводятся в соответствующие функциональные валюты организаций, входящих в состав Национального Банка, по валютным курсам, действовавшим на даты совершения операций. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте по состоянию на отчетную дату, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на отчетную дату. Прибыль или убыток от операций с денежными активами и обязательствами, выраженными в иностранной валюте, представляет собой разницу между амортизированной стоимостью в функциональной валюте по состоянию на начало периода, скорректированной на величину начисленных по эффективной ставке процентов и выплат в течение периода, и амортизированной стоимостью в иностранной валюте, переведенной в функциональную валюту по валютному курсу по состоянию на конец отчетного периода. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, оцениваемые по справедливой стоимости, переводятся в функциональную валюту по валютным курсам, действовавшим на даты определения справедливой стоимости.

Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и отраженные по фактическим затратам, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на дату совершения операции. Положительные курсовые разницы, возникающие в результате перевода в иностранную валюту, отражаются в составе прочего совокупного дохода. Убытки, возникающие в результате переоценки, отражаются в составе прибыли или убытка, за исключением случаев, когда происходит списание предыдущего увеличения в результате переоценки стоимости, отраженного в составе прочего совокупного дохода непосредственно в собственном капитале. В этом случае они отражаются в составе прочего совокупного дохода. Переоценка иностранной валюты не переводится в состав прибыли или убытка.

(д) Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают наличные банкноты и монеты, свободные остатки (счета типа «ностро») в прочих банках, а также высоколиквидные финансовые активы с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев, которые не подвержены существенному риску изменения справедливой стоимости и используются Национальным Банком для урегулирования краткосрочных обязательств. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости в консолидированном отчете о финансовом положении.

(е) Процентные доходы и расходы

Эффективная процентная ставка

Процентные доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной процентной ставки. «Эффективная процентная ставка» – это ставка, дисконтирующая расчетные будущие денежные выплаты или поступления на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента точно до:

- ▶ валовой балансовой стоимости финансового актива; или
- ▶ амортизированной стоимости финансового обязательства.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(е) Процентные доходы и расходы, продолжение

При расчете эффективной процентной ставки по финансовым инструментам, не являющимся приобретенными или созданными кредитно-обесцененными активами, Национальный Банк оценивает будущие потоки денежных средств, принимая во внимание все договорные условия данного финансового инструмента, но без учета ожидаемых кредитных убытков. Для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов эффективная процентная ставка, скорректированная с учетом кредитного риска, рассчитывается с использованием величины ожидаемых будущих потоков денежных средств, включая ожидаемые кредитные убытки.

Расчет эффективной процентной ставки включает затраты по сделке, а также вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Затраты по сделке включают дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к приобретению или выпуску финансового актива или финансового обязательства.

Амортизированная стоимость и валовая балансовая стоимость

«Амортизированная стоимость» финансового актива или финансового обязательства – это сумма, в которой оценивается финансовый актив или финансовое обязательство при первоначальном признании, минус платежи в счет основной суммы долга, плюс или минус величина накопленной амортизации разницы между указанной первоначальной суммой и суммой к выплате при наступлении срока погашения, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки, и применительно к финансовым активам, скорректированная с учетом оценочного резерва под убытки.

«Валовая балансовая стоимость финансового актива», оцениваемого по амортизированной стоимости, – это амортизированная стоимость финансового актива до корректировки на величину оценочного резерва под убытки.

Расчет процентного дохода и расхода

Эффективная процентная ставка по финансовому активу или финансовому обязательству рассчитывается при первоначальном признании финансового актива или финансового обязательства. При расчете процентного дохода и расхода эффективная процентная ставка применяется к величине валовой балансовой стоимости актива (когда актив не является кредитно-обесцененным) или амортизированной стоимости обязательства. Эффективная процентная ставка пересматривается в результате периодической переоценки потоков денежных средств по инструментам с плавающей процентной ставкой с целью отражения изменения рыночных процентных ставок. Эффективная процентная ставка также пересматривается для отражения корректировок, связанных с хеджированием справедливой стоимости, на дату начала амортизации соответствующей корректировки.

Однако по финансовым активам, которые стали кредитно-обесцененными после первоначального признания, процентный доход рассчитывается посредством применения эффективной процентной ставки к амортизированной стоимости финансового актива. Если финансовый актив больше не является кредитно-обесцененным, то расчет процентного дохода снова проводится на основе валовой балансовой стоимости.

По финансовым активам, которые были кредитно-обесцененными при первоначальном признании, процентный доход рассчитывается посредством применения эффективной процентной ставки, скорректированной с учетом кредитного риска, к величине амортизированной стоимости финансового актива. Расчет процентного дохода по таким активам не осуществляется на основе валовой балансовой стоимости, даже если кредитный риск по ним впоследствии уменьшится.

Информация о том, в каких случаях финансовые активы являются кредитно-обесцененными, представлена в Примечании 3(з)(iv).



3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(е) Процентные доходы и расходы, продолжение

Представление информации

Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки, представленные в консолидированном отчете о прибыли или убытке, включают:

- ▶ процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости;
- ▶ процентные доходы по долговым инвестиционным ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Процентные расходы, представленные в консолидированном отчете о прибыли или убытке, включают процентные расходы по финансовым обязательствам, оцениваемым по амортизированной стоимости.

Процентные доходы по непроизводным долговым финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включены в статью «Чистая прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток» в консолидированном отчете о прибыли или убытке.

(ж) Комиссионные доходы и расходы

Комиссионные доходы и расходы, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки по финансовому активу или финансовому обязательству, включаются в расчет эффективной процентной ставки (см. Примечание 3(е)).

Комиссионные доходы, включая комиссию за услуги по управлению активами, комиссию за управление пенсионными активами, комиссии за депозитарную деятельность и обслуживание финансовых рынков и переводные операции признаются по мере оказания соответствующих услуг.

Прочие Комиссионные расходы включают, главным образом, затраты по оплате вознаграждения за управление активами, комиссии по брокерским операциям и кастодиальным услугам, которые относятся на расходы по мере получения соответствующих услуг.

Доход в форме дивидендов отражается в составе прибыли или убытка на дату объявления дивидендов.

(з) Финансовые инструменты

(i) Классификация финансовых инструментов

Финансовые активы

При первоначальном признании финансовый актив классифицируется как оцениваемый либо по амортизированной стоимости, либо по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, либо по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости только в случае, если он отвечает обоим нижеследующим условиям и не классифицирован по усмотрению Национального Банка как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- ▶ актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором потоков денежных средств; и
- ▶ договорными условиями финансового актива предусмотрено возникновение в установленные сроки потоков денежных средств, представляющих собой исключительно выплату основной суммы долга и процентов, начисленных на непогашенную часть основной суммы.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(з) Финансовые инструменты, продолжение

(i) Классификация финансовых инструментов, продолжение

Финансовые активы, продолжение

Долговой инструмент оценивается по справедливой стоимости через прочий совокупный доход только в случае, если он отвечает обоим нижеследующим условиям и не классифицирован по усмотрению Национального Банка как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток, за исключением модификации учетной политики, описанной в Примечании 2(а):

- ▶ актив удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как посредством получения предусмотренных договором потоков денежных средств, так и посредством продажи финансовых активов; и
- ▶ договорными условиями финансового актива предусмотрено возникновение в установленные сроки потоков денежных средств, представляющих собой исключительно выплату основной суммы долга и процентов, начисленных на непогашенную часть основной суммы.

По долговым финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, прибыли и убытки признаются в составе прочего совокупного дохода, за исключением следующих статей, которые признаются в составе прибыли или убытка так же, как и по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости:

- ▶ процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки;
- ▶ ожидаемые кредитные убытки и восстановленные суммы убытков от обесценения.

При прекращении признания долгового финансового актива, оцениваемого по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, накопленные прибыль или убыток, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются из состава собственного капитала в состав прибыли или убытка.

При первоначальном признании не предназначенных для торговли инвестиций в долевыми инструментами Национальный Банк может по собственному усмотрению принять решение, без права его последующей отмены, о представлении последующих изменений справедливой стоимости инвестиций в составе прочего совокупного дохода. Данный выбор производится для каждой инвестиции в отдельности.

По таким долевым инструментам прибыли и убытки никогда не реклассифицируются в состав прибыли или убытка и обесценение в составе прибыли или убытка не признается.

Дивиденды признаются в составе прибыли или убытка, кроме случаев, когда очевидно, что они представляют собой возврат части первоначальной стоимости инвестиции, и в этом случае дивиденды признаются в составе прочего совокупного дохода. При выбытии инвестиции накопленные прибыли и убытки, признанные в составе прочего совокупного дохода, переносятся в состав нераспределенной прибыли (накопленных убытков).

Все прочие финансовые активы классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Кроме того, при первоначальном признании Национальный Банк может по собственному усмотрению классифицировать, без права последующей реклассификации, финансовый актив, который отвечает критериям для оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в категорию оценки по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если это позволит устранить или в значительной степени уменьшить учетное несоответствие, которое иначе возникло бы.



3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(з) Финансовые инструменты, продолжение

(i) Классификация финансовых инструментов, продолжение

Финансовые активы, продолжение

Оценка бизнес-модели

Национальный Банк проводит оценку цели бизнес-модели, в рамках которой удерживается актив, на уровне портфеля финансовых инструментов, поскольку это наилучшим образом отражает способ управления бизнесом и то, каким образом информация представляется руководству. Национальным Банком анализируется следующая информация:

- ▶ политики и цели, установленные для управления портфелем, а также реализация указанных политик на практике. В частности, ориентирована ли стратегия управления на получение процентного дохода, предусмотренного договором, поддержание определенной структуры процентных ставок, обеспечение соответствия сроков погашения финансовых активов срокам погашения финансовых обязательств, используемых для финансирования данных активов, или реализацию потоков денежных средств посредством продажи активов;
- ▶ каким образом оценивается результативность портфеля и каким образом эта информация доводится до сведения руководства НБК;
- ▶ риски, влияющие на результативность бизнес-модели (и финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели), и каким образом осуществляется управление этими рисками;
- ▶ каким образом осуществляется вознаграждение менеджеров, ответственных за управление портфелем (например, зависит ли это вознаграждение от справедливой стоимости указанных активов или от полученных по активам предусмотренных договором потоков денежных средств);
- ▶ частота, объем и сроки возникновения продаж в прошлых периодах, причины таких продаж, а также ожидания в отношении будущего уровня продаж. Однако информация об уровнях продаж рассматривается не изолированно, а в рамках единого целостного анализа того, каким образом достигается заявленная НБК цель управления финансовыми активами и каким образом реализуются потоки денежных средств.

Финансовые активы, которые удерживаются для торговли, или управление которыми осуществляется и результативность которых оценивается на основе справедливой стоимости, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток, поскольку они не удерживаются ни с целью получения предусмотренных договором потоков денежных средств, ни с целью как получения предусмотренных договором потоков денежных средств, так и продажи финансовых активов.

Оценка того, являются ли предусмотренные договором потоки денежных средств исключительно выплатой основной суммы и процентов

Для целей данной оценки «основная сумма» определяется как справедливая стоимость финансового актива при его первоначальном признании. «Проценты» определяются как возмещение за временную стоимость денег, за кредитный риск в отношении основной суммы, остающейся непогашенной в течение определенного периода времени, и за другие основные риски и затраты, связанные с кредитованием (например, риск ликвидности и административные затраты), а также включают маржу прибыли.

При оценке того, являются ли предусмотренные договором потоки денежных средств исключительно выплатами основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы («критерий SPPI»), Национальный Банк анализирует договорные условия финансового инструмента. Это включает оценку того, предусмотрено ли условиями договора по финансовому активу какое-либо условие, которое может изменить сроки или сумму потоков денежных средств по договору так, что финансовый актив не будет удовлетворять анализируемому требованию. При проведении оценки Национальный Банк принимает во внимание:

- ▶ условные события, которые могут изменить сроки или сумму денежных потоков;
- ▶ условия, имеющие эффект рычага (левередж);
- ▶ условия о досрочном погашении и пролонгации срока действия;

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(з) Финансовые инструменты, продолжение

(i) Классификация финансовых инструментов, продолжение

Финансовые активы, продолжение

Оценка того, являются ли предусмотренные договором потоки денежных средств исключительно выплатой основной суммы и процентов, продолжение

- ▶ условия, которые ограничивают требования Национального Банка денежными потоками от оговоренных активов (например, финансовые активы без права регресса); и
- ▶ условия, которые приводят к изменению возмещения за временную стоимость денег, например, пересмотр процентных ставок на периодической основе.

Реклассификация

Классификация финансовых активов после первоначального признания не изменяется, кроме как в периоде, следующем за тем, как Национальный Банк изменяет свою бизнес-модель по управлению финансовыми активами.

Финансовые обязательства

Классификация финансовых обязательств после их первоначального признания не подлежит изменению.

(ii) Прекращение признания

Финансовые активы

Национальный Банк прекращает признание финансового актива в тот момент, когда истекает срок действия предусмотренных договором прав на потоки денежных средств от этого актива либо когда он передает права на получение потоков денежных средств от этого актива в результате сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив, или в которой Национальный Банк ни передает, ни сохраняет практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив, и не сохраняет контроль над данным финансовым активом.

При прекращении признания финансового актива разница между балансовой стоимостью актива (или балансовой стоимостью, распределенной на часть актива, признание которой прекращено) и суммой (i) полученного возмещения (включая величину полученного нового актива за вычетом величины принятого на себя нового обязательства) и (ii) любой накопленной прибыли или убытка, которые были признаны в составе прочего совокупного дохода, признается в составе прибыли или убытка.

Любая накопленная сумма прибыли/убытка, признанная в составе прочего совокупного дохода, по долевым инвестиционным ценным бумагам, классифицированным по усмотрению Национального Банка в категорию оценки по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, не подлежит реклассификации в состав прибыли или убытка при прекращении признания таких ценных бумаг. Любая доля участия в переданных финансовых активах, в отношении которых соблюдаются требования для прекращения признания, созданная Национальным Банком или сохранившаяся за ним, признается в качестве отдельного актива или обязательства.

Национальный Банк заключает сделки, по условиям которых передает признанные в консолидированном отчете о финансовом положении активы, но при этом либо сохраняет за собой все или практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на переданные активы, либо их часть. В таких случаях не происходит прекращения признания в учете переданных активов. Примерами таких сделок являются предоставление в заем ценных бумаг и сделки «РЕПО».



3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(з) Финансовые инструменты, продолжение

(ii) Прекращение признания, продолжение

Финансовые активы, продолжение

В сделках, в которых Национальный Банк ни сохраняет за собой, ни передает практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на финансовый актив, и сохраняет контроль над переданным активом, она продолжает признавать актив в той степени, в которой сохранила за собой продолжающееся участие в активе, определяемое как степень подверженности Национального Банка риску изменения стоимости переданного актива.

Финансовые обязательства

Национальный Банк прекращает признание финансового обязательства, когда договорные обязательства по нему исполнены, аннулированы или прекращены.

Любые накопленные суммы прибыли/убытка, признанные в составе прочего совокупного дохода, по финансовым обязательствам, классифицированным по усмотрению Национального Банка в категорию оценки по справедливой стоимости через прибыль или убыток, не подлежат реклассификации в состав прибыли или убытка при прекращении признания таких финансовых обязательств (Примечание 3(м)).

(iii) Модификация условий финансовых активов и финансовых обязательств

Финансовые активы

Если условия финансового актива изменяются, Национальный Банк оценивает, отличаются ли значительно потоки денежных средств по такому модифицированному активу. Если потоки денежных средств отличаются значительно («значительная модификация условий»), то считается, что права на предусмотренные договором потоки денежных средств по первоначальному финансовому активу истекли. В этом случае признание первоначального финансового актива прекращается, и новый финансовый актив признается в учете по справедливой стоимости плюс соответствующие затраты по сделке. Полученные суммы комиссионного вознаграждения, возникшие в рамках модификации, признаются в учете следующим образом:

- ▶ суммы комиссионного вознаграждения, которые учитываются при определении справедливой стоимости нового актива, а также суммы комиссионного вознаграждения, представляющие собой возмещение соответствующих затрат по сделке, включаются в первоначальную оценку этого актива; и
- ▶ прочие суммы комиссионного вознаграждения признаются в составе прибыли или убытка как часть прибыли или убытка от прекращения признания.

Изменения величины потоков денежных средств по существующим финансовым активам или финансовым обязательствам не считаются модификацией условий, если они являются следствием текущих условий договора.

Национальный Банк проводит количественную и качественную оценку того, является ли модификация условий значительной, т.е. различаются ли значительно потоки денежных средств по первоначальному финансовому активу и потоки денежных средств по модифицированному или заменившему его финансовому активу. Национальный Банк проводит количественную и качественную оценку на предмет значительности модификации условий, анализируя качественные факторы, количественные факторы и совокупный эффект качественных и количественных факторов.

Если потоки денежных средств значительно отличаются, то считается, что права на предусмотренные договором потоки денежных средств по первоначальному финансовому активу истекли. При проведении данной оценки Национальный Банк руководствуется указаниями в отношении прекращения признания финансовых обязательств по аналогии.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(з) Финансовые инструменты, продолжение

(iii) Модификация условий финансовых активов и финансовых обязательств, продолжение

Финансовые активы, продолжение

Национальный Банк приходит к заключению, что модификация условий является значительной на основании следующих качественных факторов:

- ▶ изменение валюты финансового актива;
- ▶ изменение типа обеспечения или других средств повышения качества актива;
- ▶ изменение условий финансового актива, приводящее к несоответствию критерию SPPI (например, добавление условия конвертации).

Если модификация обусловлена финансовыми затруднениями контрагента/эмитента, то целью такой модификации, как правило, является возмещение в максимально возможной сумме стоимости актива согласно первоначальным условиям договора, а не создание (выдача) нового актива на условиях, значительно отличающихся от первоначальных.

Если Национальный Банк планирует модифицировать финансовый актив таким образом, что это привело бы к прощению части потоков денежных средств, предусмотренных действующим договором, то он должен проанализировать, не следует ли списать часть этого актива до проведения модификации (см. ниже политику в отношении списания). Данный подход оказывает влияние на результат количественной оценки и приводит к тому, что критерии для прекращения признания соответствующего финансового актива в таких случаях обычно не соблюдаются. Национальный Банк также проводит качественную оценку того, является ли модификация условий значительной.

Если модификация условий финансового актива, оцениваемого по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, не приводит к прекращению признания этого финансового актива, то Национальный Банк пересчитывает валовую балансовую стоимость этого актива с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному активу и признает возникшую разницу как прибыль или убыток от модификации в составе прибыли или убытка. Применительно к финансовым активам с плавающей процентной ставкой первоначальная эффективная процентная ставка, используемая при расчете прибыли или убытка от модификации, корректируется с тем, чтобы отразить текущие рыночные условия на момент проведения модификации.

Понесенные затраты или уплаченные комиссии и полученные комиссионные вознаграждения, возникшие в рамках такой модификации, корректируют валовую балансовую стоимость модифицированного финансового актива и амортизируются на протяжении оставшегося срока действия модифицированного финансового актива.

Если такая модификация обусловлена финансовыми затруднениями контрагента/эмитента, то соответствующие прибыль или убыток представляются в составе убытков от обесценения. В остальных случаях соответствующие прибыль или убыток представляются в составе процентных доходов, рассчитанных с использованием метода эффективной процентной ставки (см. Примечание 3(е)).



3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(з) Финансовые инструменты, продолжение

(iii) Модификация условий финансовых активов и финансовых обязательств, продолжение

Финансовые обязательства

Национальный Банк прекращает признание финансового обязательства, когда его условия изменяются таким образом, что величина потоков денежных средств по модифицированному обязательству значительно меняется. В этом случае новое финансовое обязательство с модифицированными условиями признается по справедливой стоимости.

Разница между балансовой стоимостью прежнего финансового обязательства и стоимостью нового финансового обязательства с модифицированными условиями признается в составе прибыли или убытка. Уплаченное возмещение включает переданные нефинансовые активы, если таковые имеются, и принятые на себя обязательства, включая новое модифицированное финансовое обязательство.

Национальный Банк проводит количественную и качественную оценку на предмет значительности модификации условий, анализируя качественные факторы, количественные факторы и совокупный эффект качественных и количественных факторов.

Национальный Банк приходит к заключению, что модификация условий является значительной на основании следующих качественных факторов:

- ▶ изменение валюты финансового обязательства;
- ▶ добавление условия конвертации.

Для целей проведения количественной оценки условия считаются значительно отличающимися, если приведенная стоимость потоков денежных средств в соответствии с новыми условиями, включая выплаты комиссионного вознаграждения за вычетом полученного комиссионного вознаграждения, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке, отличается по меньшей мере на 10% от дисконтированной приведенной стоимости оставшихся потоков денежных средств по первоначальному финансовому обязательству.

Если модификация условий финансового обязательства не приводит к прекращению его признания, то амортизированная стоимость обязательства пересчитывается путем дисконтирования модифицированных потоков денежных средств по первоначальной эффективной процентной ставке и возникшая в результате разница признается как прибыль или убыток от модификации в составе прибыли или убытка. Применительно к финансовым обязательствам с плавающей процентной ставкой первоначальная эффективная процентная ставка, используемая при расчете прибыли или убытка от модификации, корректируется с тем, чтобы отразить текущие рыночные условия на момент проведения модификации.

Понесенные затраты или уплаченные комиссии, возникшие в рамках модификации, признаются в качестве корректировки балансовой стоимости обязательства и амортизируются на протяжении оставшегося срока действия модифицированного финансового обязательства путем пересчета эффективной процентной ставки по инструменту.

(iv) Обесценение

См. также Примечание 4.

Национальный Банк признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по следующим финансовым инструментам, не оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- ▶ финансовые активы, являющиеся долговыми инструментами;
- ▶ выпущенные договора финансовой гарантии;
- ▶ выпущенные обязательства по предоставлению займов.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(з) Финансовые инструменты, продолжение

(iv) Обесценение, продолжение

По инвестициям в долевые инструменты убыток от обесценения не признается.

Национальный Банк оценивает резервы под убытки в сумме, равной ОКУ за весь срок, за исключением следующих инструментов, по которым сумма признаваемого резерва будет равна 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам:

- ▶ долговые инвестиционные ценные бумаги, имеющие низкий кредитный риск по состоянию на отчетную дату; и
- ▶ прочие финансовые инструменты, по которым кредитный риск не повысился значительно с момента их первоначального признания (см. Примечание 4).

Национальный Банк считает, что долговая инвестиционная ценная бумага имеет низкий кредитный риск, если ее кредитный рейтинг соответствует общепринятому в мире определению рейтинга «инвестиционное качество».

12-месячные ожидаемые кредитные убытки – это часть ожидаемых кредитных убытков вследствие событий дефолта по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев после отчетной даты. Финансовые инструменты, по которым признаются 12-месячные ожидаемые кредитные убытки, относятся к финансовым инструментам «Стадии 1».

Ожидаемые кредитные убытки за весь срок («ОКУ за весь срок») определяются как ОКУ в результате всех возможных событий дефолта по финансовому инструменту на протяжении всего ожидаемого срока его действия.

Финансовые инструменты, по которым признаются ОКУ за весь срок, относятся к финансовым инструментам «Стадии 2» (в случае, если кредитный риск по финансовому инструменту значительно повысился с момента его первоначального признания, но финансовый инструмент не является кредитно-обесцененным) и «Стадии 3» (в случае, если финансовый инструмент является кредитно-обесцененным).

Оценка ожидаемых кредитных убытков

Ожидаемые кредитные убытки представляют собой расчетную оценку кредитных убытков, взвешенных по степени вероятности наступления дефолта. Они оцениваются следующим образом:

- ▶ в отношении финансовых активов, не являющихся кредитно-обесцененными по состоянию на отчетную дату: как приведенная стоимость всех ожидаемых недополучений денежных средств (то есть разница между денежными потоками, причитающимися Национальному Банку в соответствии с договором, и денежными потоками, которые Национальный Банк ожидает получить);
- ▶ в отношении финансовых активов, являющихся кредитно-обесцененными по состоянию на отчетную дату: как разница между валовой балансовой стоимостью активов и приведенной стоимостью расчетных будущих денежных потоков; и
- ▶ в отношении договоров финансовой гарантии: как приведенная стоимость ожидаемых выплат держателю договора для компенсации понесенного им кредитного убытка за вычетом сумм, которые Национальный Банк ожидает возместить.

См. также Примечание 4.



3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(з) Финансовые инструменты, продолжение

(iv) Обесценение, продолжение

Реструктурированные финансовые активы

В случае пересмотра по соглашению сторон условий финансового актива или модификации условий финансового актива, или замены существующего финансового актива новым по причине финансовых затруднений контрагента/эмитента проводится оценка на предмет необходимости прекращения признания этого финансового актива, и ожидаемые кредитные убытки оцениваются следующим образом:

- ▶ если ожидаемая реструктуризация не приведет к прекращению признания существующего актива, то ожидаемые потоки денежных средств по модифицированному финансовому активу включаются в расчет сумм недополучения денежных средств по существующему активу (см. Примечание 4);
- ▶ если ожидаемая реструктуризация приведет к прекращению признания существующего актива, то ожидаемая справедливая стоимость нового актива рассматривается в качестве окончательного потока денежных средств по существующему активу в момент его прекращения признания. Эта сумма включается в расчет сумм недополучения денежных средств по существующему финансовому активу, которые дисконтируются за период с ожидаемой даты прекращения признания до отчетной даты с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по существующему финансовому активу.

Кредитно-обесцененные финансовые активы

На каждую отчетную дату Национальный Банк проводит оценку финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, и долговых финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, на предмет их кредитного обесценения. Финансовый актив является «кредитно-обесцененным», когда происходит одно или несколько событий, которые оказывают негативное влияние на расчетные будущие потоки денежных средств по такому финансовому активу.

Подтверждением кредитного обесценения финансового актива являются, в частности, следующие наблюдаемые данные:

- ▶ значительные финансовые затруднения контрагента или эмитента;
- ▶ нарушение условий договора, такое как дефолт или просрочка платежа;
- ▶ реструктуризация Национальным Банком займа или авансового платежа на условиях, которые в иных обстоятельствах она бы не рассматривала;
- ▶ возникновение вероятности банкротства или иной финансовой реорганизации контрагента; или
- ▶ исчезновение активного рынка для ценной бумаги в результате финансовых затруднений.

Кредит, условия которого были пересмотрены вследствие ухудшения финансового состояния заемщика, как правило, считается кредитно-обесцененным, если только не существует свидетельство того, что риск неполучения предусмотренных договором потоков денежных средств существенно снизился и отсутствуют другие признаки обесценения. Кроме того, кредитно-обесцененными считаются кредиты, просроченные на срок 90 дней или более.

При оценке на предмет кредитного обесценения инвестиции в государственные облигации (иные финансовые активы), должником по которым выступает государство, Национальный Банк рассматривает следующие факторы:

- ▶ рыночная оценка кредитоспособности, отраженная в доходности облигаций;
- ▶ оценки кредитоспособности, выполненные рейтинговыми агентствами;
- ▶ способность страны получать доступ на рынки капитала для выпуска нового долга;
- ▶ вероятность реструктуризации долга, приводящая к тому, что держатели понесут убытки в результате добровольного или вынужденного прощения долга;
- ▶ наличие механизмов оказания международной поддержки, позволяющих обеспечить такой стране необходимую поддержку в качестве «кредитора в последней инстанции», а также выраженное в публичных заявлениях намерение государственных органов и ведомств использовать эти механизмы. Это включает оценку эффективности действия указанных механизмов и наличия способности соответствия требуемым критериям вне зависимости от политического намерения.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(з) Финансовые инструменты, продолжение

(iv) Обесценение, продолжение

Представление оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки в консолидированном отчете о финансовом положении

Суммы оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки представлены в консолидированном отчете о финансовом положении следующим образом:

- ▶ финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости: как уменьшение валовой балансовой стоимости данных активов;
- ▶ долговые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход: оценочный резерв под убытки не признается в консолидированном отчете о финансовом положении, поскольку балансовая стоимость этих активов является их справедливой стоимостью. Однако величина оценочного резерва под убытки раскрывается и признается в составе резерва изменений справедливой стоимости.

Списания

Займы и долговые ценные бумаги подлежат списанию (частично или в полной сумме), когда отсутствуют обоснованные ожидания возмещения финансового актива в полной сумме или в ее части. Как правило, это тот случай, когда Национальный Банк определяет, что у контрагента нет активов или источников дохода, которые могут генерировать потоки денежных средств в объеме, достаточном для погашения сумм задолженности, подлежащих списанию. Данная оценка выполняется для каждого актива в отдельности.

Возмещение ранее списанных сумм отражается в статье «убытки от обесценения долговых финансовых активов» в консолидированном отчете о прибыли или убытке.

В отношении списанных финансовых активов Национальный Банк может продолжать осуществлять деятельность по взысканию задолженности в соответствии с политикой по возмещению причитающихся сумм.

Договоры финансовой гарантии, не являющиеся неотъемлемой частью финансового актива

Национальный Банк оценивает, является ли полученный договор финансовой гарантии неотъемлемой составляющей финансового актива, который учитывается как компонент такого инструмента, или же он является договором, который учитывается отдельно. Факторы, которые Национальный Банк рассматривает при проведении данной оценки, включают следующее:

- ▶ наличие гарантии предусмотрено условиями договора по долговому инструменту;
- ▶ наличие гарантии обусловлено законодательством и нормативно-правовыми актами, регулирующими исполнение договора по данному долговому инструменту;
- ▶ договор гарантии заключен одновременно и с учетом условий договора по долговому инструменту; и
- ▶ гарантия выдана материнской компанией заемщика или другой компанией в составе группы заемщика.

Если Национальный Банк определяет, что гарантия является неотъемлемой составной частью долгового финансового актива, то любая премия, подлежащая уплате в связи с первоначальным признанием финансового актива, рассматривается как затраты по сделке, связанные с приобретением данного актива. Национальный Банк принимает во внимание эффект предоставляемой гарантией защиты при оценке справедливой стоимости долгового инструмента и при оценке ОКУ.

Если Национальный Банк определяет, что гарантия не является неотъемлемой составной частью долгового инструмента, то он признает актив, представляющий собой предоплату по премии за гарантию, и право на получение компенсации кредитных убытков. Актив по предоплаченной премии признается только в том случае, если финансовый актив, в отношении которого приобретена гарантия, не является кредитно-обесцененным, и по нему отсутствует значительное повышение кредитного риска на момент приобретения гарантии.



3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(з) Финансовые инструменты, продолжение

(iv) Обесценение, продолжение

Договоры финансовой гарантии, не являющиеся неотъемлемой частью финансового актива, продолжение

Эти активы признаются как «прочие активы». Национальный Банк представляет прибыли или убытки в отношении права на получение компенсации в составе прибыли или убытка по статье «создание резерва под кредитные убытки».

(v) Классификация по усмотрению Национального Банка в категорию оценки по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Финансовые активы

При первоначальном признании Национальный Банк по своему усмотрению классифицировал некоторые финансовые активы как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, поскольку такая классификация устраняет или в значительной степени уменьшает учетное несоответствие, которое иначе возникло бы.

Финансовые обязательства

При первоначальном признании Национальный Банк по своему усмотрению классифицировал некоторые финансовые обязательства как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток в следующих случаях:

- ▶ управление обязательствами и оценка результативности управления осуществляется на основе справедливой стоимости, а также информация, представляемая во внутренних отчетах руководству, формируется на той же основе; или
- ▶ такая классификация устраняет или в значительной степени уменьшает учетное несоответствие, которое иначе возникло бы.

(vi) Сделки «репо» и «обратного репо»

Ценные бумаги, проданные в рамках соглашений о продаже с обязательством обратного выкупа (далее, «сделки «репо»»), отражаются как операции по привлечению финансирования, обеспеченного залогом ценных бумаг, при этом ценные бумаги продолжают отражаться в консолидированном отчете о финансовом положении, а обязательства перед контрагентами отражаются как сделки «репо» отдельной строкой в консолидированном отчете о финансовом положении. Разница между ценой продажи и ценой обратного выкупа представляет собой процентный расход и отражается в составе прибыли или убытка за период действия сделки «репо» с использованием метода эффективной процентной ставки.

Ценные бумаги, приобретенные в рамках соглашений о покупке с обязательством обратной продажи (далее, сделки «обратного репо»), отражаются как сделки «обратного репо» отдельной строкой в консолидированном отчете о финансовом положении. Разница между ценой покупки и ценой обратной продажи представляет собой процентный доход и отражается в составе прибыли или убытка за период действия сделки «обратного репо» с использованием метода эффективной процентной ставки.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(з) Финансовые инструменты, продолжение

(vii) Производные инструменты

Производные инструменты включают в себя сделки «своп», форвардные контракты и фьючерсные сделки и сделки опцион на процентные ставки, иностранную валюту, драгоценные металлы и ценные бумаги, а также любые комбинации ранее перечисленных инструментов.

Производные инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости на дату заключения сделки и впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости. Все производные инструменты отражаются как активы, если их справедливая стоимость является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной.

Изменения справедливой стоимости производных инструментов незамедлительно отражаются в составе прибыли или убытка.

Несмотря на то, что Национальный Банк осуществляет торговые операции с производными инструментами в целях хеджирования рисков, указанные операции не отвечают критериям для применения правил учета операций хеджирования.

Сделки форвард, фьючерс, опцион и своп, заключенные в рамках осуществления денежно-кредитной политики, отражаются в учете по амортизированной стоимости, себестоимости либо номинальной стоимости в зависимости от их содержания и экономической сущности.

Встроенные производные инструменты

Производные инструменты могут быть встроены в другое договорное отношение (далее, «основной договор»). Национальный Банк отражает в учете встроенный производный инструмент отдельно от основного договора, когда:

- ▶ основной договор не является активом, относящимся к сфере применения МСФО (IFRS) 9;
- ▶ основной договор сам по себе не относится к категории оценки по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- ▶ условия встроенного производного инструмента отвечали бы определению производного инструмента, если бы они содержались в отдельном договоре; и
- ▶ экономические характеристики и риски встроенного производного инструмента не имеют тесной связи с экономическими характеристиками и рисками основного договора.

Отделимые встроенные производные инструменты оцениваются по справедливой стоимости, все изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, за исключением случаев, когда они являются частью квалифицируемых отношений хеджирования при хеджировании потоков денежных средств или чистой инвестиции.

(viii) Взаимозачет активов и обязательств

Финансовые активы и обязательства Национального Банка взаимозачитываются и отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении в свернутом виде в том случае, если для этого существуют юридические основания и намерение сторон урегулировать задолженность путем взаимозачета или реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.



3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(и) Деньги в обращении

Деньги в обращении отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении по их номинальной стоимости.

Деньги в обращении учитываются как обязательства, когда они выданы Национальным Банком коммерческим банкам. Банкноты и монеты в национальной валюте, имеющиеся в хранилищах и кассе, не включены в состав денег в обращении.

Расходы по выпуску банкнот и монет включают в себя расходы по охране, транспортировке, страхованию и другие расходы. Расходы по выпуску банкнот и монет признаются по мере их зачисления в резервные фонды и отражаются отдельной статьей в консолидированном отчете о прибыли или убытке.

(к) Счета, займы и депозиты в банках и прочих финансовых институтах

Статья «Счета, займы и депозиты в банках и прочих финансовых институтах» консолидированного отчета о финансовом положении включает:

- ▶ займы, выданные банкам, счета и депозиты в банках, оцениваемые по амортизированной стоимости (см. Примечание 3(з)(i)); они первоначально оцениваются по справедливой стоимости плюс дополнительные прямые затраты по сделке и впоследствии по их амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки;
- ▶ займы, выданные банкам, в обязательном порядке оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток по причине несоответствия критерию SPPI (см. Примечание 3(з)(ii)) или классифицируемые по собственному усмотрению организации в категорию оценки по справедливой стоимости через прибыль или убыток (см. Примечание 3(з)(v)); они оцениваются по справедливой стоимости, изменения которой немедленно признаются в составе прибыли или убытка;
- ▶ сделки своп, заключенные с банками второго уровня и прочими финансовыми институтами в рамках реализации денежно-кредитной политики и содействия обеспечению стабильности финансовой системы, являющиеся производными инструментами, но представленные по номинальной стоимости (Примечание 2).

(л) Инвестиционные ценные бумаги

Инвестиционные ценные бумаги, представленные в статьях «Финансовые инструменты под управлением, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток», «Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход», «Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости» в консолидированном отчете о финансовом положении представляют собой:

- ▶ долговые инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости (см. Примечание 3(з)(i)); они первоначально оцениваются по справедливой стоимости плюс дополнительные прямые затраты по сделке и впоследствии по их амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки;
- ▶ долговые и долевого инвестиционные ценные бумаги, в обязательном порядке оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток или классифицируемые по усмотрению Национального Банка в эту категорию (см. Примечания 3(з)(i) и (з)(v)); они оцениваются по справедливой стоимости, изменения которой немедленно признаются в составе прибыли или убытка;
- ▶ долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (см. Примечание 3(з)(i)); и
- ▶ долевого инвестиционные ценные бумаги, классифицируемые по усмотрению Национального Банка в категорию оценки по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (см. Примечание 3(з)(i)).

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(м) Депозиты банков и прочих финансовых институтов, выпущенные долговые ценные бумаги

Депозиты банков и прочих финансовых институтов, выпущенные долговые ценные бумаги первоначально оцениваются по справедливой стоимости за минусом соответствующих затрат по сделке и впоследствии по их амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Долговые ценные бумаги выпущенные признаются в бухгалтерском учете на дату заключения сделки.

(н) Специальный резерв гарантирования

В соответствии с Законом Республики Казахстан «Об обязательном гарантировании депозитов, размещенных в банках второго уровня Республики Казахстан» с поправками по состоянию на 24 ноября 2015 года, дочерняя организация НБК, АО «КФГД» обязано возместить вкладчикам банков-участников суммы до определенного уровня в случае принудительной ликвидации банка-участника. Национальный Банк создает специальный резерв гарантирования в целях накопления взносов банков, участвующих в плане гарантирования депозитов. В соответствии с учетной политикой Национального Банка, специальный резерв гарантирования формируется, в основном, за счет взносов банков-участников.

(о) Активы под управлением

Национальный Банк предоставляет кастодиальные услуги, в результате чего владеет активами от имени третьих сторон. Данные активы и доходы по ним не включены в консолидированную финансовую отчетность, так как эти активы не принадлежат Национальному Банку. Комиссионные вознаграждения, получаемые от этого вида деятельности, представлены в составе комиссионных доходов в составе прибыли или убытка.

(п) Основные средства

(i) Собственные активы

Объекты основных средств отражаются в консолидированной финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения, за исключением зданий, сооружений, земельных участков и автотранспортных средств, которые отражаются по переоцененной стоимости, как описано далее.

В случае если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различный срок полезного использования, такие компоненты отражаются как отдельные объекты основных средств.

(ii) Переоценка

Здания, сооружения, земельные участки и автотранспортные средства подлежат переоценке один раз в пять лет и при существенном отличии балансовой стоимости от справедливой стоимости. Увеличение в результате переоценки стоимости зданий, сооружений, земельных участков и автотранспортных средств отражается в составе прочего совокупного дохода, за исключением случаев, когда происходит возмещение предыдущего снижения в результате переоценки стоимости указанных объектов, отраженного в составе прибыли или убытка. В этом случае результат переоценки отражается в составе прибыли или убытка.

Снижение в результате переоценки стоимости зданий, сооружений, земельных участков и автотранспортных средств отражается в составе прибыли или убытка, за исключением случаев, когда происходит списание предыдущего увеличения в результате переоценки стоимости указанных объектов, отраженного в составе прочего совокупного дохода. В этом случае результат переоценки отражается в составе прочего совокупного дохода.



3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(п) Основные средства, продолжение

(iii) Амортизация

Амортизация по основным средствам начисляется по методу равномерного начисления в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в составе прибыли или убытка. Амортизация оборудования, используемого РГП «Банкнотная фабрика Национального Банка Республики Казахстан» и РГП «Казахстанский монетный двор Национального Банка Республики Казахстан» для производства банкнот и монет, начисляется по методу единицы измерения продукции на основе ожидаемой производительности отдельных активов и отражается в составе прибыли или убытка.

Амортизация начисляется с даты приобретения объекта, а для объектов основных средств, возведенных хозяйственным способом – с момента завершения строительства объекта и его готовности к эксплуатации. По земельным участкам амортизация не начисляется. Сроки полезного использования различных объектов основных средств могут быть представлены следующим образом:

Здания и сооружения	от 7 до 50 лет;
Мебель и оборудование	от 5 до 10 лет;
Компьютерное оборудование	от 3 до 8 лет;
Транспортные средства	от 6 до 25 лет.

(р) Нематериальные активы

Приобретенные нематериальные активы отражаются в консолидированной финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

Затраты на приобретение лицензий на специальное программное обеспечение и его внедрение капитализируются в стоимости соответствующего нематериального актива.

Амортизация по нематериальным активам начисляется по методу равномерного начисления в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в составе прибыли или убытка. Сроки полезного использования нематериальных активов варьируются от 1 до 10 лет.

(с) Обесценение активов

Нефинансовые активы

Нефинансовые активы, отличные от отложенных налоговых активов, оцениваются по состоянию на каждую отчетную дату на предмет наличия признаков обесценения. Возмещаемая стоимость гудвила оценивается по состоянию на каждую отчетную дату. Возмещаемой стоимостью нефинансовых активов является величина, наибольшая из справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже и ценности от использования. При определении ценности от использования предполагаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются к их приведенной к текущему моменту стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие данному активу. Для актива, который не генерирует приток денежных средств, в значительной степени независимых от потоков денежных средств, генерируемых прочими активами, возмещаемая стоимость определяется по группе активов, генерирующих денежные средства, к которым принадлежит актив.

Убыток от обесценения признается, когда балансовая стоимость актива или группы активов, генерирующих денежные средства, превышает его возмещаемую стоимость.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(с) Обесценение активов, продолжение

Нефинансовые активы, продолжение

Все убытки от обесценения нефинансовых активов отражаются в составе прибыли или убытка и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если произошли изменения в оценках, используемых при определении возмещаемой стоимости. Любой убыток от обесценения актива подлежит восстановлению в том объеме, при котором балансовая стоимость актива не превышает такую балансовую стоимость (за вычетом амортизации), которая сложилась бы, если бы убыток от обесценения не был отражен в консолидированной финансовой отчетности. Суммы, списанные на убыток от обесценения гудвилла, не восстанавливаются.

(т) Условные обязательства кредитного характера

В ходе осуществления текущей хозяйственной деятельности Национальный Банк принимает на себя условные обязательства кредитного характера, включающие неиспользованные кредитные линии, аккредитивы и гарантии, и предоставляет другие формы кредитного страхования.

Финансовые гарантии – это договоры, обязывающие Национальный Банк осуществлять определенные платежи, компенсирующие держателю финансовой гарантии потери, понесенные в результате того, что определенный дебитор не смог осуществить платеж в сроки, определенные условиями долгового инструмента.

Выпущенные договоры финансовой гарантии первоначально оцениваются по справедливой стоимости. Впоследствии они оцениваются по наибольшей из двух величин: сумме оценочного резерва под убытки, определенной в соответствии с МСФО (IFRS) 9 (см. Примечание 3(з)(iv)), и первоначально признанной сумме за вычетом, в соответствующих случаях, накопленной суммы дохода, признанной в соответствии с принципами МСФО (IFRS) 15.

(у) Налогообложение

В соответствии с законодательством Республики Казахстан НБК освобожден от уплаты подоходного налога и налога на добавленную стоимость.

Дочерние и ассоциированные организации НБК являются плательщиками по всем видам налогов.

Сумма подоходного налога включает сумму текущего налога и сумму отложенного налога. Подоходный налог отражается в составе прибыли или убытка в полном объеме, за исключением сумм, относящихся к операциям, отражаемым в составе прочего совокупного дохода, или к операциям с собственниками, отражаемым непосредственно на счетах капитала, которые, соответственно, отражаются в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе собственного капитала.

Текущий подоходный налог рассчитывается исходя из предполагаемого размера налогооблагаемой прибыли за год с учетом ставок по подоходному налогу, действовавших по состоянию на отчетную дату, а также суммы обязательств, возникших в результате уточнения сумм подоходного налога за предыдущие отчетные годы.



3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(у) Налогообложение, продолжение

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства отражаются в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в консолидированной финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства не признаются в отношении следующих временных разниц: разницы, связанные с отражением в консолидированной финансовой отчетности гудвила и не уменьшающие налогооблагаемую базу, разницы, относящиеся к активам и обязательствам, факт первоначального отражения которых не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль; а также временные разницы, связанные с инвестициями в дочерние организации, в случае, когда материнское предприятие имеет возможность контролировать время реализации указанных разниц и существует уверенность в том, что данные временные разницы не будут реализованы в обозримом будущем.

Расчет отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств отражает налоговые последствия, которые зависят от способа, которым Национальный банк планирует на конец отчетного периода возместить или погасить балансовую стоимость активов и обязательств.

Величина отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату.

Отложенные налоговые активы отражаются в той мере, в какой существует вероятность того, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для покрытия временных разниц, непринятых расходов по налогам и неиспользованных налоговых льгот. Размер отложенных налоговых активов уменьшается в той степени, в которой не существует вероятности получения налогооблагаемой прибыли, в отношении которой можно использовать вычитаемые временные разницы.

(ф) Сегментная отчетность

Деятельность Национального Банка представляет собой один операционный сегмент для целей МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты». Операционный сегмент представляет собой компонент Национального Банка, который вовлечен в коммерческую деятельность, от которой Национальный Банк получает доходы, либо несет расходы (включая доходы и расходы в отношении операций с прочими компонентами Национального Банка), результаты деятельности которого регулярно анализируются лицом, ответственным за принятие операционных решений при распределении ресурсов между сегментами и при оценке финансовых результатов их деятельности, и в отношении которого доступна финансовая информация.

(х) Аренда

При заключении договора Национальный Банк оценивает, является ли договор арендой или содержит ли он отдельные компоненты аренды. Договор в целом или его отдельные компоненты являются договором аренды, если по этому договору передается право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода в обмен на возмещение. Для оценки того, передается ли по договору право контроля над использованием идентифицированного актива, Национальный Банк использует определение аренды в МСФО (IFRS) 16.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(х) Аренда, продолжение

Договоры аренды, по которым Национальный Банк является арендатором

При заключении или изменении договора, содержащего компонент аренды, Национальный Банк распределяет возмещение по договору на каждый компонент аренды на основе его относительной цены обособленной продажи. Национальный Банк признает актив в форме права пользования и обязательство по аренде на дату начала аренды. Актив в форме права пользования первоначально оценивается по первоначальной стоимости, которая включает первоначальную сумму обязательства по аренде, скорректированную на любую величину арендных платежей, осуществленных на дату или до даты начала аренды, плюс любые понесенные первоначальные прямые затраты и оценочное значение затрат на демонтаж и перемещение базового актива или восстановление базового актива или участка, на котором он расположен, за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде.

Актив в форме права пользования впоследствии амортизируется линейным методом с даты начала срока аренды до ее окончания, за исключением случаев, когда в результате аренды Национальный Банк получает право собственности на базовый актив к концу срока аренды или стоимость актива в форме права пользования отражает возможность реализации Банком опциона на покупку. В этом случае актив в форме права пользования амортизируется в течение срока полезного использования базового актива, который определяется на той же основе, что и актив, полученный в результате использования основных средств. Кроме того, сумма актива в форме права пользования периодически уменьшается на величину убытков от обесценения, если таковые имеются, и корректируется с учетом переоценки обязательства по аренде.

Обязательство по аренде первоначально оценивается по приведенной стоимости арендных платежей, которые еще не осуществлены на эту дату, дисконтированных с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды, или, если такая ставка не может быть легко определена, ставки привлечения дополнительных заемных средств Национальным Банком. Как правило, в качестве ставки дисконтирования Национальный Банк использует свою ставку привлечения дополнительных заемных средств.

Национальный Банк определяет свою ставку привлечения дополнительных заемных средств путем получения процентных ставок из различных внешних и внутренних источников и вносит при необходимости определенные корректировки для отражения условий аренды и типа арендуемого актива.

Обязательство по аренде оценивается по амортизированной стоимости, которая рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента. Оно переоценивается при изменении будущих арендных платежей в результате изменения индекса или ставки, если изменяется оценка Национальным Банком ожидаемой суммы к оплате по гарантии остаточной стоимости, в случае изменения оценки Национальным Банком в отношении того, использует ли он опцион на покупку, продление или прекращение аренды, или при наличии пересмотренных по существу фиксированных арендных платежей.

Когда обязательство по аренде переоценивается подобным образом, соответствующая корректировка вносится в балансовую стоимость актива в форме права пользования или отражается в составе прибыли или убытков, если балансовая стоимость актива в форме права пользования была уменьшена до нуля.

При применении МСФО (IFRS) 16 в отношении договоров аренды, ранее классифицированных как операционная аренда согласно МСФО (IAS) 17, Национальный Банк использовал следующие упрощения практического характера:

- ▶ применил освобождение, позволяющее не признавать активы в форме права пользования и обязательства по договорам аренды, где срок аренды составляет меньше 12 месяцев;
- ▶ исключил первоначальные прямые затраты из оценки актива в форме права пользования на дату первоначального применения стандарта.



3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(ц) Стандарты выпущенные, но еще не вступившие в силу

Ряд новых стандартов и поправок к стандартам вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся после 1 января 2021 года, с возможностью досрочного применения. Однако НБК не осуществлял досрочный переход на новые и измененные стандарты при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности.

Реформа базовой процентной ставки – фаза 2 (Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 4 и МСФО (IFRS) 16)

Поправки Фазы 2 обеспечивают практическое освобождение от некоторых требований стандартов. Эти освобождения относятся к модификации финансовых инструментов, договоров аренды или хеджирования, когда базовая процентная ставка в контракте заменяется новой альтернативной базовой ставкой. Когда основа для определения денежных потоков предусмотренных договором по финансовому инструменту изменяется как прямое следствие реформы базовых процентных ставок и осуществляется на экономически эквивалентной основе, поправки к Фазе 2 предоставляют практическое средство для обновления эффективной процентной ставки финансового инструмента до применения существующих требований в стандартах. Поправки также предусматривают исключение для использования пересмотренной ставки дисконтирования, которая отражает изменение процентной ставки при переоценке обязательства по аренде из-за модификации договора аренды, которая требуется в результате реформы базовых процентных ставок. Поправки к Фазе 2 предоставляют ряд освобождений от определенных требований к учету хеджирования, когда изменение, требуемое реформой базовых процентных ставок, происходит в отношении объекта хеджирования и/или инструмента хеджирования, и, следовательно, отношения хеджирования могут продолжаться без каких-либо прерывов.

Прочие стандарты

Следующие стандарты, поправки к стандартам и разъяснения, как ожидается, не окажут значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Национального Банка:

- ▶ Уступки по аренде, связанные с пандемией COVID-19 (Поправка к МСФО (IFRS) 16).
- ▶ Основные средства: поступления до использования по назначению (Поправки к МСФО (IAS) 16) «Основные средства»).
- ▶ Ссылки на Концептуальные основы финансовой отчетности (Поправки к МСФО (IFRS) 3).
- ▶ Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных (Поправки к МСФО (IAS) 1).
- ▶ Обременительные договоры – затраты на исполнение договора (Поправки к МСФО (IAS) 37).
- ▶ МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования».

4. АНАЛИЗ ФИНАНСОВЫХ РИСКОВ

В данном примечании представлена информация о подверженности Национального Банка финансовым рискам. Информация о применяемой Национальным Банком политике по управлению финансовыми рисками представлена в Примечании 37.

Кредитный риск – суммы ожидаемых кредитных убытков

Исходные данные, допущения и методы, использованные для оценки обесценения

См. описание учетной политики в Примечании 3(з)(iv).

4. АНАЛИЗ ФИНАНСОВЫХ РИСКОВ

Кредитный риск – суммы ожидаемых кредитных убытков, продолжение

Значительное повышение кредитного риска

При оценке того, имело ли место значительное повышение кредитного риска по финансовому инструменту с момента его первоначального признания, Национальный Банк рассматривает обоснованную и подтверждаемую информацию, которая уместна и доступна без чрезмерных затрат или усилий. Оценка включает как количественную, так и качественную информацию, а также анализ, основанный на историческом опыте Национального Банка, экспертной оценке кредитного качества и прогнозной информации.

Цель оценки заключается в выявлении того, имело ли место значительное повышение кредитного риска в отношении позиции, подверженной кредитному риску, посредством сравнения:

- ▶ вероятности дефолта за оставшуюся часть всего срока по состоянию на отчетную дату; и
- ▶ вероятности дефолта за оставшуюся часть всего срока, рассчитанной в отношении данного момента времени, определенной при первоначальном признании позиции, подверженной кредитному риску.

Оценка значительного повышения кредитного риска с момента первоначального признания финансового инструмента требует определения даты первоначального признания инструмента.

Национальный Банк использует два основных критерия для определения того, имело ли место значительное повышение кредитного риска:

- ▶ количественные критерии;
- ▶ качественные признаки.

Уровни градации (рейтинги) кредитного риска

Национальный Банк распределяет каждую позицию, подверженную кредитному риску, между уровнями кредитного риска на основе различных данных, которые определяются для прогнозирования риска дефолта, а также путем применения экспертного суждения по кредиту. Национальный Банк будет использовать данные уровни кредитного риска для выявления значительного повышения кредитного риска в соответствии с МСФО (IFRS) 9. Уровни кредитного риска определяются с использованием качественных и количественных факторов, которые указывают на риск дефолта. Эти факторы могут меняться в зависимости от характера позиции, подверженной кредитному риску, и типа контрагента.

Рейтинги кредитного риска определяются и калибруются таким образом, что риск наступления дефолта растет по экспоненте по мере ухудшения кредитного риска – например, разница между 1 и 2 рейтингами кредитного риска меньше, чем разница между 2 и 3 рейтингами кредитного риска.

Каждая позиция, подверженная кредитному риску, относится к определенному уровню кредитного риска на дату первоначального признания на основе имеющейся информации и присвоенного внешнего рейтинга по данным международных рейтинговых агентств. Позиции, подверженные кредитному риску, подлежат постоянному мониторингу, что может привести к присвоению позиции рейтинга, отличного от рейтинга кредитного риска при первоначальном признании. Мониторинг обычно предусматривает анализ следующих данных:

- ▶ данные кредитных рейтинговых агентств, публикации в прессе, информация об изменениях внешних кредитных рейтингов;
- ▶ информация, полученная в результате анализа на периодической основе информации о контрагентах – например, аудированная финансовая отчетность, управленческая отчетность, бюджеты, прогнозы и планы;
- ▶ информация о платежах, включая информацию о статусе просроченной задолженности;
- ▶ котировки облигаций и свопов кредитного дефолта эмитентов, если эта информация доступна;
- ▶ текущие и прогнозируемые изменения финансовых, экономических условий и условий осуществления деятельности;
- ▶ фактические и ожидаемые значительные изменения в политической, нормативной и технологической среде осуществления деятельности контрагента или его хозяйственной деятельности.



4. АНАЛИЗ ФИНАНСОВЫХ РИСКОВ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

Кредитный риск – суммы ожидаемых кредитных убытков, продолжение

Создание временной структуры вероятности дефолта

Рейтинги кредитного риска являются основными исходными данными при создании временной структуры вероятности дефолта для позиций, подверженных кредитному риску. Национальный Банк собирает сведения о качестве обслуживания задолженности и уровне дефолта в отношении позиций, подверженных кредитному риску, анализируемых в зависимости от региона, типа контрагента, а также в зависимости от рейтинга кредитного риска. Национальный Банк, в основном, использует информацию, полученную из внешних кредитных рейтинговых агентств.

Определение того, имело ли место значительное повышение кредитного риска

На каждую отчетную дату Национальный Банк оценивает, имело ли место значительное повышение кредитного риска с момента первоначального признания. Оценка на предмет значительного повышения кредитного риска зависит от характеристик финансового инструмента, типа заемщика и географического региона.

Значительное повышение кредитного риска – изменение кредитного рейтинга финансового актива на две ступени по отношению к уровню кредитного рейтинга на дату первоначального признания финансового актива и (или) выявление фактов нарушения условий договора и (или) наличие просроченных платежей, срок исполнения обязательств перед Национальным Банком которых составляет от тридцати до восьмидесяти девяти календарных дней.

Определение понятия «дефолт»

Финансовый актив относится Национальным Банком к финансовым активам, по которым наступило событие дефолта, в следующих случаях:

- ▶ маловероятно, что кредитные обязательства контрагента/эмитента перед Национальным Банком будут погашены в полном объеме без применения Национальным Банком таких действий, как реализация обеспечения (при его наличии);
- ▶ задолженность контрагента по любому из существенных кредитных обязательств Национального Банка просрочена более чем на 90 дней.

При оценке наступления события дефолта по обязательствам контрагента/эмитента Национальный Банк учитывает следующие факторы:

- ▶ качественные – например, нарушение ограничительных условий договора («ковенантов»);
- ▶ количественные – например, статус просроченной задолженности и неуплата по другим обязательствам перед Национальным Банком одним и тем же эмитентом; а также
- ▶ иную информацию, полученную из собственных и внешних источников.

Исходные данные при оценке наступления события дефолта по финансовому инструменту и их значимость могут меняться с течением времени с тем, чтобы отразить изменения в обстоятельствах.

Включение прогнозной информации

Национальный Банк включает прогнозную информацию как в оценку на предмет значительного повышения кредитного риска с момента первоначального признания финансового инструмента, так и в оценку ожидаемых кредитных убытков.

Национальный Банк определяет перечень основных факторов, влияющих на оценку кредитного риска и кредитных убытков, используя макроэкономический анализ по каждой стране финансового актива и прогноз международных рейтинговых агентств (Rating Outlook) при расчете корректировки прогнозного значения PD, основанного на текущем рейтинге контрагента/эмитента ценных бумаг.

4. АНАЛИЗ ФИНАНСОВЫХ РИСКОВ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

Кредитный риск – суммы ожидаемых кредитных убытков, продолжение

Включение прогнозной информации, продолжение

Макроэкономический анализ осуществляется на основании данных о прогнозах изменении безработицы, валового внутреннего дохода страны, данных энергетических и не энергетических индексах, индекса акций стран и изменении доли финансовых активов со сниженным кредитным рейтингом в общем портфеле финансовых активов Национального Банка.

Макроэкономический анализ по каждой стране финансового актива учитывается при трансформации показателей вероятности дефолта TTC (Through-the-Cycle PD) в показатели вероятности дефолта PIT (Point-in-Time PD).

Модифицированные финансовые активы

Предусмотренные договором условия по займу могут быть модифицированы по ряду причин, включая изменение рыночных условий и другие факторы, не обусловленные текущим или возможным ухудшением кредитоспособности контрагента. Признание в учете существующего займа, условия которого были модифицированы, может быть прекращено и отражено признание в учете нового займа с модифицированными условиями по справедливой стоимости в соответствии с учетной политикой, описанной в Примечании 3(з) (iii).

Если условия финансового актива изменяются и модификация условий не приводит к прекращению признания финансового актива, определение того, имело ли место значительное повышение кредитного риска по финансовому активу проводится посредством сравнения:

- ▶ вероятности дефолта за оставшуюся часть всего срока по состоянию на отчетную дату на основании модифицированных условий договора; и
- ▶ вероятности дефолта за оставшуюся часть всего срока, рассчитанной в отношении данного момента времени при первоначальном признании финансового актива на основании первоначальных условий договора.

Когда модификация условий займа приводит к прекращению его признания, вновь признанный заем относится к Стадии 1 (при условии, что он не является кредитно-обесцененным на дату признания).

Оценка ожидаемых кредитных убытков

Основными исходными данными при оценке ожидаемых кредитных убытков являются временная структура следующих переменных:

- ▶ вероятность дефолта (PD);
- ▶ величина убытка в случае дефолта (LGD); и
- ▶ сумма под риском в случае дефолта (EAD).

Оценки вероятности дефолта (PD) представляют собой оценки на определенную дату, которые рассчитываются на основе информации рейтингового агентства S&P и сектора экономики эмитента/контрпартнера и приобретенной у S&P Global Market Intelligence LLC модели присвоения кредитных рейтингов. Если контрагент или позиция, подверженная кредитному риску, мигрируют между уровнями рейтинга, это приведет к изменению в оценке соответствующей вероятности дефолта.

Величина убытка в случае дефолта (LGD) представляет собой величину вероятного убытка в случае дефолта. Национальный Банк оценит показатели LGD, исходя из информации системы «Bloomberg» и приобретенной у S&P Global Market Intelligence LLC модели присвоения значений ожидаемых потерь при дефолте.



4. АНАЛИЗ ФИНАНСОВЫХ РИСКОВ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

Оценка ожидаемых кредитных убытков, продолжение

Для целей расчета резервов под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам используется консервативная рейтинговая оценка рейтинговых агентств, т.е. наименьшая рейтинговая оценка по данным международных рейтинговых агентств Moody's, Fitch и S&P. Ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам определяются на основе прогнозных моделей ожидаемых кредитных убытков.

Величина требований подверженная риску дефолта (EAD) представляет собой положительную балансовую стоимость требований, которые не погашены на дату расчета ECL.

Данный показатель будет рассчитываться Национальным Банком исходя из текущей величины EAD, и ее возможных изменений, допустимых по договору. Для финансового актива величиной EAD будет являться валовая балансовая стоимость в случае дефолта.

Показатели PD для финансовых активов в первой корзине рассчитываются на 12 месяцев.

В целях оценки показателей PD и LGD для финансовых активов, находящихся во второй корзине, используется значение PD на весь срок финансового актива.

Показатели PD для финансовых активов в третьей корзине приравниваются значению 100 %.

Анализ кредитного качества

В следующих таблицах представлена информация о кредитном качестве счетов, займов и депозитов в банках и прочих финансовых институтах, инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости, требований по выкупленным займам и краткосрочной дебиторской задолженности, входящих в состав прочих активов, по состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года. Если не указано иное, по финансовым активам суммы в таблице отражают величины валовой балансовой стоимости.

тыс. тенге	31 декабря 2020 года			
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Всего
<i>Счета, займы и депозиты в банках и прочих финансовых институтах</i>				
С кредитным рейтингом AAA	876,811,611	–	–	876,811,611
С кредитным рейтингом от AA- до AA+	1,938,016,887	5,519,290	–	1,943,536,177
С кредитным рейтингом от A- до A+	132,218,515	–	–	132,218,515
С кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	753,136,673	51,505	–	753,188,178
С кредитным рейтингом от BB- до BB+	252,140,620	15,391	–	252,156,011
С кредитным рейтингом от B- до B	245,403,913	–	–	245,403,913
С кредитным рейтингом от CCC- до CCC+	–	–	14,088,019	14,088,019
Не имеющие присвоенного кредитного рейтинга*	135,767,657	–	33,105,332	168,872,989
Валовая балансовая стоимость	4,333,495,876	5,586,186	47,193,351	4,386,275,413
Оценочный резерв под убытки	(6,017,737)	(407)	(41,567,269)	(47,585,413)
Балансовая стоимость	4,327,478,139	5,585,779	5,626,082	4,338,690,000

4. АНАЛИЗ ФИНАНСОВЫХ РИСКОВ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

Анализ кредитного качества, продолжение

тыс. тенге	31 декабря 2020 года			
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Всего
<i>Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</i>				
С кредитным рейтингом AAA	128,884,582	–	–	128,884,582
С кредитным рейтингом от AA- до AA+	941,890,542	4,578,099	–	946,468,641
С кредитным рейтингом от A- до A+	465,484,173	23,462,865	–	488,947,038
С кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	1,231,851,192	13,943,178	–	1,245,794,370
С кредитным рейтингом от BB- до BB+	17,846,400	–	–	17,846,400
Балансовая стоимость	2,785,956,889	41,984,142	–	2,827,941,031
Оценочный резерв под убытки	(551,519)	(79,088)	–	(630,607)
Балансовая стоимость – справедливая стоимость**	2,785,956,889	41,984,142	–	2,827,941,031

<i>Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости</i>				
С кредитным рейтингом AAA	168,611,393	–	–	168,611,393
С кредитным рейтингом A+	95,086,919	–	–	95,086,919
С кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	770,094,393	–	–	770,094,393
С кредитным рейтингом от BB- до BB+	88,503,090	–	–	88,503,090
Валовая балансовая стоимость	1,122,295,795	–	–	1,122,295,795
Оценочный резерв под убытки	(352,060)	–	–	(352,060)
Балансовая стоимость	1,121,943,735	–	–	1,121,943,735

тыс. тенге	31 декабря 2020 года			
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Всего
<i>Требования по выкупленным займам</i>				
С кредитным рейтингом BBB-	247,142,183	2,946,144	95,052	250,183,379
С кредитным рейтингом BB	47,073,796	16,387	–	47,090,183
С кредитным рейтингом B+	2,949,119	22,784	–	2,971,903
С кредитным рейтингом B	227,334,370	236,447	80,828	227,651,645
С кредитным рейтингом B-	11,762,497	192,387	–	11,954,884
Валовая балансовая стоимость	536,261,965	3,414,149	175,880	539,851,994
Оценочный резерв под убытки	(68,860)	(2,498)	(14,936)	(86,294)
Балансовая стоимость	536,193,105	3,411,651	160,944	539,765,700

тыс. тенге	31 декабря 2020 года			
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Всего
<i>Краткосрочная дебиторская задолженность</i>				
С кредитным рейтингом BBB-	407,531,193	–	–	407,531,193
Валовая балансовая стоимость	407,531,193	–	–	407,531,193
Оценочный резерв под убытки	–	–	–	–
Балансовая стоимость	407,531,193	–	–	407,531,193



4. АНАЛИЗ ФИНАНСОВЫХ РИСКОВ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

Анализ кредитного качества, продолжение

тыс. тенге	Пересчитано 31 декабря 2019 года				
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	ПСКО	Всего
<i>Счета, займы и депозиты в банках и прочих финансовых институтах</i>					
С кредитным рейтингом AAA	227,398,669	–	–	–	227,398,669
С кредитным рейтингом от AA- до AA+	1,019,227,774	3,348,948	–	–	1,022,576,722
С кредитным рейтингом от A- до A+	294,499,014	–	–	–	294,499,014
С кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	8,465,978	2,964,400	–	–	11,430,378
С кредитным рейтингом от BB- до BB+	29,629,443	10,669,586	–	–	40,299,029
С кредитным рейтингом от B- до B	154,126,526	–	26,125	–	154,152,651
Не имеющие присвоенного кредитного рейтинга*	33,901,493	–	458,219,478	278,262,465	770,383,436
Валовая балансовая стоимость	1,767,248,897	16,982,934	458,245,603	278,262,465	2,520,739,899
Оценочный резерв под убытки	(4,020,295)	(1,576)	(275,510,316)	(30,730,063)	(310,262,250)
Балансовая стоимость	1,763,228,602	16,981,358	182,735,287	247,532,402	2,210,477,649

тыс. тенге	31 декабря 2019 года			
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Всего
<i>Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</i>				
С кредитным рейтингом AAA	94,746,177	–	–	94,746,177
С кредитным рейтингом от AA- до AA+	724,731,600	1,793,216	–	726,524,816
С кредитным рейтингом от A- до A+	506,497,328	21,678,793	–	528,176,121
С кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	1,142,328,202	5,539,392	–	1,147,867,594
С кредитным рейтингом от BB- до BB+	2,578,389	7,833,980	–	10,412,369
Балансовая стоимость	2,470,881,696	36,845,381	–	2,507,727,077
Оценочный резерв под убытки	(1,223,156)	(76,893)	–	(1,300,049)
Балансовая стоимость – справедливая стоимость**	2,470,881,696	36,845,381	–	2,507,727,077

<i>Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости</i>				
С кредитным рейтингом AAA	159,406,414	–	–	159,406,414
С кредитным рейтингом A+	77,974,548	–	–	77,974,548
С кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	655,825,154	–	–	655,825,154
С кредитным рейтингом от BB- до BB+	83,484,756	–	–	83,484,756
Не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	10,042,455	–	–	10,042,455
Валовая балансовая стоимость	986,733,327	–	–	986,733,327
Оценочный резерв под убытки	(940,800)	–	–	(940,800)
Балансовая стоимость	985,792,527	–	–	985,792,527

4. АНАЛИЗ ФИНАНСОВЫХ РИСКОВ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

Анализ кредитного качества, продолжение

тыс. тенге	31 декабря 2019 года			
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Всего
Требования по выкупленным займам				
С кредитным рейтингом BB+	124,243,661	36,377	4,609	124,284,647
С кредитным рейтингом B+	2,143,826	–	–	2,143,826
С кредитным рейтингом B	104,825,536	56,862	5,048	104,887,446
С кредитным рейтингом B-	19,604,323	3,310	11,998	19,619,631
Валовая балансовая стоимость	250,817,346	96,549	21,655	250,935,550
Оценочный резерв под убытки	(710,711)	(3,340)	(8,729)	(722,780)
Балансовая стоимость	250,106,635	93,209	12,926	250,212,770

* В 2020 году в стадию 1 (2019 году в стадию 3 и ПСКО) включены облигации ФПК, не имеющие присвоенного внешнего кредитного рейтинга. ФПК является 100% дочерней организацией Министерства Финансов Республики Казахстан. В течение 2020 года часть данных облигаций ФПК, купленных в 2018 и 2019 годах, были реструктуризованы (Примечание 10).

** Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, отражаются по справедливой стоимости, в то время как оценочный резерв под убытки признается в составе прочего совокупного дохода.

5. ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ УБЫТОК

	2020 год тыс. тенге	2019 год тыс. тенге
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной ставки		
Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости:		
Счета, займы и депозиты в банках и прочих финансовых институтах	150,518,982	131,937,893
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	79,844,576	53,929,177
Требования по выкупленным займам	17,723,288	5,491,071
Сделки «обратного репо»	7,817,533	8,832,277
Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости, через прочий совокупный доход		
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	111,279,285	97,790,467
Всего процентных доходов, рассчитанных с использованием метода эффективной ставки	367,183,664	297,980,885
Процентные расходы		
Процентные расходы по финансовым обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости:		
Долговые ценные бумаги выпущенные	(348,204,505)	(307,960,426)
Счета и депозиты банков и прочих финансовых институтов	(109,447,963)	(91,115,081)
Сделки «репо»	(4,854,777)	(13,387,106)
Депозитные счета Министерства финансов Республики Казахстан	(2,087,263)	(1,474,901)
Всего процентных расходов по финансовым обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости	(464,594,508)	(413,937,514)
	(97,410,844)	(115,956,629)



6. КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ

	2020 год тыс. тенге	2019 год тыс. тенге
Комиссия за услуги по управлению активами	15,770,431	18,682,879
Комиссия за управление пенсионными активами	6,954,406	6,001,189
Депозитарная деятельность, обслуживание финансовых рынков и переводные операции	2,035,919	1,624,973
	24,760,756	26,309,041

Комиссионные доходы от операций по управлению активами включают доходы за услуги по управлению активами Национального фонда Республики Казахстан и АО «Государственный фонд социального страхования». НБК управляет активами вышеперечисленных организаций, инвестируя полученные средства в различные финансовые инструменты в соответствии с указаниями клиентов.

Комиссионный доход от управления пенсионными активами получен от АО «ЕНПФ». В течение 2020 и 2019 годов НБК не получал вознаграждение за превышение целевого показателя доходности.

Доход от депозитарной деятельности и обслуживания финансовых рынков включает доходы от основной деятельности АО «Центральный депозитарий ценных бумаг», АО «КФБ».

Доход от переводных операций включает комиссионные доходы РГП «Казахстанский центр межбанковских расчетов Национального Банка Республики Казахстан» от межбанковских платежей, переводов денег и клиринговых операций.

7. КОМИССИОННЫЕ РАСХОДЫ

	2020 год тыс. тенге	2019 год тыс. тенге
Услуги по управлению активами	3,669,310	2,759,598
Брокерские операции и комиссии за ведение счета	2,542,040	4,161,633
Кастодиальные услуги	62,735	259,666
Прочее	92,689	76,164
	6,366,774	7,257,061

8. ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ОТ ОПЕРАЦИЙ С ФИНАНСОВЫМИ ИНСТРУМЕНТАМИ, ОЦЕНИВАЕМЫМИ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК

	2020 год тыс. тенге	2019 год тыс. тенге
Счета, займы и депозиты в банках и прочих финансовых институтах, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток – изменение справедливой стоимости	(41,153,235)	62,352,874
Счета, займы и депозиты в банках и прочих финансовых институтах, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток – прочие процентные доходы	40,067,267	38,386,236
Активы, находящиеся во внешнем управлении	94,502,925	27,243,197
Прочие производные финансовые инструменты	1,866,246	3,718,794
	95,283,203	131,701,101

Убыток от изменения справедливой стоимости субординированных облигаций, оцениваемых по справедливой стоимости, и депозитов в банках (Примечание 19) равен 17,784,382 тыс. тенге и 23,368,853 тыс. тенге, соответственно (2019: прибыль 51,371,347 тыс. тенге и 10,981,527 тыс. тенге, соответственно).

Прочие процентные доходы состоят из процентных доходов по субординированным облигациям, оцениваемым по справедливой стоимости, и депозитам в банках (Примечание 19) в размере 36,645,865 тыс. тенге и 3,421,402 тыс. тенге, соответственно (2019: 35,087,263 тыс. тенге и 3,298,973 тыс. тенге, соответственно).

9. ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ОТ ОПЕРАЦИЙ С ИНВЕСТИЦИОННЫМИ ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ, ОЦЕНИВАЕМЫМИ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД

	2020 год тыс. тенге	2019 год тыс. тенге
Продажа долговых инвестиционных ценных бумаг	32,933,329	29,687,083
Дивиденды	7,826,628	3,542,634
	40,759,957	33,229,717

10. РАСХОДЫ ПО ОЗДОРОВЛЕНИЮ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА И ЭКОНОМИКИ

В течение 2020 года в рамках реализации Программы Дорожная карта занятости на 2020–2021 годы и Программы «Нурлы-Жер» на 2020–2025 годы дочерней организацией НБК, АО «КФУ», были приобретены купонные облигации одной организации квазигосударственного сектора в общей сумме 700,000,000 тыс. тенге и 270,000,000 тыс. тенге, соответственно, с процентными ставками от 6% до 4% годовых, соответственно, с обязательством их погашения по истечении 10-12 и 2-20 лет, соответственно. Национальный Банк отразил указанные облигации по справедливой стоимости при первоначальном признании (Примечание 19), рассчитанной с применением оценочных рыночных процентных ставок от 9.49% до 12.13% годовых и 11.19% до 13.19% годовых, соответственно. Разница между номинальной стоимостью и справедливой стоимостью на дату первоначального признания в размере 223,609,525 тыс. тенге и 82,138,809 тыс. тенге была отражена в 2020 году в качестве расходов по оздоровлению банковского сектора и экономики в составе прибыли или убытка.

Также в течение 2020 года в рамках Программы Повышения финансовой устойчивости банковского сектора были приобретены купонные облигации одной организации квазигосударственного сектора и банков второго уровня в общей сумме 226,520,653 тыс. тенге (2019 год: 914,086,276 тыс. тенге), с процентными ставками от 0.1% до 10.85% годовых (2019 год: от 0.1% до 9% годовых), с обязательством их погашения по истечении 10-20 лет (2019 год: 10-15 лет). Национальный Банк отразил указанные облигации по справедливой стоимости при первоначальном признании (Примечание 19), рассчитанной с применением оценочных рыночных процентных ставок от 13.72% до 20.69% годовых (2019 год: 12.03% до 30.81% годовых). Разница между номинальной стоимостью и справедливой стоимостью на дату первоначального признания в размере 93,666,939 тыс. тенге была отражена в 2020 году (2019 год: 630,397,150 тыс. тенге) в качестве расходов по оздоровлению банковского сектора и экономики в составе прибыли или убытка.

Кроме того, в течение 2020 года для целей реализации Механизма кредитования приоритетных отраслей экономики АО «КФУ» были приобретены купонные облигации одной организации квазигосударственного сектора в общей сумме 32,024,836 тыс. тенге (2019 год: одной организации квазигосударственного сектора и банков второго уровня в сумме 86,141,019 тыс. тенге), с процентной ставкой 10.75% годовых (2019 год: от 10.75% до 10.95% годовых), с обязательством их погашения по истечении 1-10 лет (2019 год: 6-7 лет). Национальный Банк отразил указанные облигации по справедливой стоимости при первоначальном признании (Примечание 19), рассчитанной с применением оценочных рыночных процентных ставок от 10.35% до 15.83% годовых (2019 год: 11.87% до 12.34% годовых). Разница между номинальной стоимостью и справедливой стоимостью на дату первоначального признания в размере 5,262,159 тыс. тенге была отражена в 2020 году (2019 год: 5,218,637 тыс. тенге) в качестве расходов по оздоровлению банковского сектора и экономики в составе прибыли или убытка.



10. РАСХОДЫ ПО ОЗДОРОВЛЕНИЮ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА И ЭКОНОМИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

В 2020 году в рамках других правительственных программ АО «КФУ» были приобретены купонные облигации организаций квазигосударственного сектора в общей сумме 9,479,994 тыс. тенге (2019 год: банка второго уровня в сумме 20,000,000 тыс. тенге), с процентными ставками от 0.1% до 5.00% годовых (2019 год: 0.15% годовых), с обязательством их погашения по истечении 1-30 лет (2019 год: 20 лет). Национальный Банк отразил указанные облигации по справедливой стоимости при первоначальном признании (Примечание 19), рассчитанной с применением оценочных рыночных процентных ставок от 9.46% до 9.48% годовых (2019 год: 10.41% годовых). Разница между номинальной стоимостью и справедливой стоимостью на дату первоначального признания в размере 828,466 тыс. тенге была отражена в 2020 году (2019 год: 17,122,626 тыс. тенге) в качестве расходов по оздоровлению банковского сектора и экономики в составе прибыли или убытка.

Кроме того, в течение 2020 года период погашения купонной облигации одного банка второго уровня, приобретенной в 2019 году, был продлен с 2034 года до 2040 года. Данная реструктуризация привела к убытку от модификации в размере 35,555,736 тыс. тенге, который был отражен в 2020 году в качестве расходов по оздоровлению банковского сектора и экономики в составе прибыли или убытка.

В 2020 году АО «КФУ» были приобретены субординированные облигации банков второго уровня в сумме 121,829,031 тыс. тенге, с процентными ставками от 0.10% до 4.00% годовых с обязательством их погашения по истечении 15-20 лет. Национальный Банк отразил указанные облигации по справедливой стоимости при первоначальном признании (Примечание 19), рассчитанной с применением оценочных рыночных процентных ставок от 14.60% до 14.81% годовых. Разница между номинальной стоимостью и справедливой стоимостью на дату первоначального признания в размере 99,545,510 тыс. тенге была отражена в 2020 году в качестве расходов по оздоровлению банковского сектора и экономики в составе прибыли или убытка.

Кроме того, в течение 2020 года процентные ставки по субординированным облигациям некоторых банков второго уровня, приобретенным в 2017 году, были снижены с 4.00% до 0.01% годовых, а периоды погашения – продлены с 2032 до 2040 года. Данная реструктуризация привела к убытку от модификации в размере 70,980,515 тыс. тенге, который был отражен в качестве расходов по оздоровлению банковского сектора и экономики в составе прибыли или убытка.

Все субординированные облигации были приобретены в рамках Программы Повышения финансовой устойчивости банковского сектора.

Применимые оценочные рыночные процентные ставки основаны на внешних кредитных рейтингах контрагентов.

В 2018 и 2019 годах АО «КФУ» были приобретены облигации, выпущенные ФПК в сумме 450,000,000 тыс. тенге и 614,086,276 тыс. тенге, соответственно, которые были отражены по справедливой стоимости при первоначальном признании. В декабре 2020 года данные облигации были реструктуризированы посредством частичного выкупа в счет возмещения в виде долгосрочного вклада, размещенного в банке второго уровня, и передачи оставшейся части облигаций по номинальной стоимости Правительственной организации на безвозмездной основе. В результате реструктуризации разница между справедливой стоимостью облигаций на дату реструктуризации в размере 367,958,420 тыс. тенге и справедливой стоимостью полученного возмещения в размере 43,175,682 тыс. тенге была признана в качестве расходов по оздоровлению банковского сектора и экономики в составе прибыли или убытка. Оставшаяся разница между балансовой и справедливой стоимостью данных облигаций была признана в составе оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки (Примечание 12). Справедливая стоимость облигаций ФПК была определена исходя из справедливой стоимости базовых активов ФПК с применением скидок от 10% до 20% к оценочной стоимости активов и задержки в получении выручки от реализации этих активов на срок от 12 до 24 месяцев.

11. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ (РАСХОДЫ)/ДОХОДЫ, НЕТТО

	2020 год тыс. тенге	2019 год тыс. тенге
Вклады по Программе рефинансирования ипотечных займов	(71,218,797)	(35,607,085)
Взносы банков-участников системы гарантирования, нетто	39,172,057	35,690,169
Реализация коллекционных монет и выкуп мерных слитков	1,857,431	1,884,315
Реализация печатной продукции	1,428,796	3,446,928
Реализация медалей, значков и ювелирных изделий	447,566	513,914
Аренда основных средств	2,612	1,292
Прочие доходы/(расходы), нетто	2,193,174	(3,424,133)
Расходы от реорганизации ЕРЦБ и ЦДЦБ	–	(682,614)
Расходы от выбытия имущества АФР	–	(1,250,692)
	(26,117,161)	572,094

Согласно Приказу Министерства финансов РК от 29.12.2017 г. № 765 «О дальнейшей реализации Программы рефинансирования ипотечных жилищных займов/ипотечных займов» одобрена передача функции по реализации Программы рефинансирования ипотечных жилищных займов/ипотечных займов от 24.04.2015 г. № 69 (далее – Программа рефинансирования ипотечных займов) от АО «ФПК» в АО «КФУ» на безвозмездной основе. В рамках данной Программы рефинансирования ипотечных займов обеспечивается целевое размещение вкладов в банках второго уровня с процентными ставками 0.10% и 2.99% годовых на срок до 20 лет.

В течение 2020 и 2019 годов АО «КФУ» разместил вклады в нескольких банках под низкие процентные ставки. В 2020 году по этим вкладам были признаны убытки на разницу между номинальной стоимостью и справедливой стоимостью на дату первоначального признания вкладов, рассчитанной с применением рыночных процентных ставок от 11.59% до 15.16% годовых, в размере 67,989,718 тыс. тенге (2019 год: от 10.57% до 19.16% годовых в размере 32,441,943 тыс. тенге). В общую сумму 71,218,797 тыс. тенге (2019 год: 35,607,085 тыс. тенге) так же включена сумма возмещения затрат банков второго уровня по суммам государственных пошлин, уплаченных с поданных в суд исковых заявлений по займам заемщиков, в связи с рефинансированием проблемных валютных займов в размере 3,229,079 тыс. тенге (2019 год: 3,165,142 тыс. тенге).

Взносы банков-участников системы гарантирования, нетто включают доходы АО «КФГД» от взносов банков-участников, неустойки и поступления от ликвидационной комиссии принудительно ликвидируемого банка в размере 39,172,057 тыс. тенге, а также расходы по возмещению вкладчикам принудительно ликвидированных банков в размере ноль тенге (2019 год: 36,082,476 тыс. тенге и 392,307 тыс. тенге, соответственно).

12. РЕЗЕРВЫ ПОД КРЕДИТНЫЕ УБЫТКИ

	2020 год тыс. тенге	Пересчитано 2019 год тыс. тенге
Счета, займы и депозиты в банках и прочих финансовых институтах (Примечание 19)	(164,417,961)	(242,409,063)
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	588,765	(814,810)
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	766,311	(417,820)
Прочие финансовые активы	(334,853)	(318,541)
Требования по выкупленным займам	679,972	(228,353)
Запасы	(65,228)	(38,065)
Прочие нефинансовые активы	(11,973)	(537)
	(162,794,967)	(244,227,189)



13. РАСХОДЫ ПО ВЫПУСКУ БАНКНОТ И МОНЕТ

	2020 год тыс. тенге	2019 год тыс. тенге
Изготовление банкнот	21,438,694	1,347,694
Изготовление монет	8,354,828	3,628,293
Прочее	764,946	335,467
	30,558,468	5,311,454

Расходы по выпуску банкнот и монет за 2020 год включают в себя расходы по амортизации и износу оборудования на сумму 1,417,263 тыс. тенге (2019 год: 64,734 тыс. тенге).

14. РАСХОДЫ НА ПЕРСОНАЛ

	2020 год тыс. тенге	2019 год тыс. тенге
Заработная плата	12,775,050	15,457,172
Премии	8,966,328	10,895,915
Социальный налог	1,453,955	1,840,812
Страхование	434,950	769,156
Обучение	87,287	294,683
Прочее	63,223	97,278
	23,780,793	29,355,016

15. ПРОЧИЕ ОБЩЕХОЗЯЙСТВЕННЫЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	2020 год тыс. тенге	2019 год тыс. тенге
Информационные и прочие услуги	39,436,119	7,654,564
Расходы на связь	2,213,393	1,724,627
Ремонт и содержание основных средств	1,346,875	1,969,083
Налоги, помимо подоходного налога	1,287,232	1,288,395
Безвозмездная передача имущества	935,755	516,758
Основные средства и запасы	529,356	597,231
Расходы по краткосрочной аренде	546,642	233,351
Командировочные расходы	378,346	742,885
Охрана	360,239	361,244
Амортизация и износ	339,049	265,112
Коммунальные платежи	304,171	259,493
Транспортные расходы	230,962	369,453
Представительские расходы	185,669	349,865
Страхование основных средств	62,063	65,366
Расходы на рекламу, объявления и выступления в СМИ	51,685	93,937
Прочее	706,111	719,551
	48,913,667	17,210,915

16. ЭКОНОМИЯ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ

В соответствии с законодательством Республики Казахстан НБК освобожден от уплаты подоходного налога. Дочерние и ассоциированные организации НБК подлежат обложению налогом на прибыль.

	2020 год тыс. тенге	Пересчитано 2019 год тыс. тенге
(Расход)/экономия по текущему подоходному налогу	(1,625,922)	1,080,324
Изменение величины отложенных налоговых активов вследствие возникновения и восстановления временных разниц	91,342,022	119,845,442
Всего экономии по подоходному налогу	89,716,100	120,925,766

В 2020 году ставка по текущему и отложенному подоходному налогу составляет 20 % (2019 год: 20 %).

Расчет эффективной ставки по подоходному налогу за год, закончившийся 31 декабря:

	2020 год тыс. тенге	%	Пересчитано 2019 год тыс. тенге	%
Убыток до вычета подоходного налога	(1,209,899,114)		(898,712,732)	
Подоходный налог, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по подоходному налогу	241,979,823	(20.00)	179,742,546	(20.00)
Эффект необлагаемых налогом операций НБК	(59,000,123)	4.88	(44,834,161)	4.99
Необлагаемые доходы от ценных бумаг	7,971,652	(0.66)	3,447,369	(0.38)
Необлагаемые доходы по деятельности АО «КФГД»	5,481,709	(0.45)	11,185,262	(1.24)
Невычитаемые расходы по деятельности АО «КФУ»	(15,967,361)	1.32	(30,198,357)	3.36
Списание ранее созданного отложенного налогового актива по облигациям ФПК	(91,158,636)	7.53		
Прочие необлагаемые доходы	409,036	(0.03)	1,583,107	(0.18)
	89,716,100	(7.42)	120,925,766	(13.46)

Отложенные налоговые активы и обязательства

Временные разницы, возникающие между стоимостью активов и обязательств, отраженной в консолидированной финансовой отчетности, и суммами, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы, приводят к возникновению отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств по состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года. Будущие налоговые льготы могут быть получены только в том случае, если дочерние организации НБК смогут получить прибыль, в счет которой можно будет зачесть неиспользованный налоговый убыток, и если в законодательстве Республики Казахстан не произойдет изменений, которые неблагоприятно повлияют на способность дочерних организаций НБК использовать указанные льготы в будущих периодах.

НБК не является плательщиком подоходного налога.

Срок использования временных разниц, уменьшающих размер налогооблагаемой базы по подоходному налогу, не ограничен действующим налоговым законодательством Республики Казахстан.



16. ЭКОНОМИЯ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

Отложенные налоговые активы и обязательства, продолжение

Изменение величины временных разниц в течение 2020 года и 2019 года может быть представлено следующим образом:

тыс. тенге	Остаток по состоянию на 1 января 2020 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено непосредственно в составе собственного капитала	Выбытие дочерней организации	Остаток по состоянию на 31 декабря 2020 года
Счета, займы и депозиты в банках и прочих финансовых институтах	234,111,296	91,229,395	–	–	325,340,691
Основные средства и нематериальные активы	(2,652,467)	21,487	3,710	–	(2,627,270)
Выпущенные долговые ценные бумаги	929,770	(929,770)	–	–	–
Прочие активы	22,654	37,153	–	–	59,807
Прочие обязательства	356,665	49,821	–	–	406,486
Налоговый убыток, переносимый на будущие периоды	23,931	192,880	–	–	216,811
	232,791,849	90,600,966	3,710	–	323,396,525
Непризнанные отложенные налоговые обязательства	(930,716)	741,056	–	–	(189,660)
Признанные отложенные налоговые активы	231,861,133	91,342,022	3,710	–	323,206,865
Отложенные налоговые активы	234,344,611	91,268,112	780	–	325,613,503
Отложенные налоговые обязательства	(2,483,478)	73,910	2,930	–	(2,406,638)

тыс. тенге	Остаток по состоянию на 1 января 2019 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено непосредственно в составе собственного капитала	Выбытие дочерней организации	Пересчитано Остаток по состоянию на 31 декабря 2019 года
Счета, займы и депозиты в банках и прочих финансовых институтах	114,138,993	119,972,303	–	–	234,111,296
Основные средства и нематериальные активы	(2,524,733)	(170,339)	6,785	35,820	(2,652,467)
Выпущенные долговые ценные бумаги	–	929,770	–	–	929,770
Прочие активы	7,770	17,458	–	(2,574)	22,654
Прочие обязательства	338,061	27,490	–	(8,886)	356,665
Налоговый убыток, переносимый на будущие периоды	25,401	(1,470)	–	–	23,931
	111,985,492	120,775,212	6,785	24,360	232,791,849
Непризнанные отложенные налоговые обязательства	(946)	(929,770)	–	–	(930,716)
Признанные отложенные налоговые активы	111,984,546	119,845,442	6,785	24,360	231,861,133
Отложенные налоговые активы	114,394,028	119,948,373	2,210	–	234,344,611
Отложенные налоговые обязательства	(2,409,482)	(102,931)	4,575	24,360	(2,483,478)

16. ЭКОНОМИЯ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

Отложенные налоговые активы и обязательства, продолжение

По состоянию на 31 декабря 2020 года отложенные налоговые активы в размере 325,340,691 тыс. тенге (31 декабря 2019 года: 234,111,296 тыс. тенге) были признаны дочерней организацией НБК, АО «КФУ». Руководство АО «КФУ» оценило вероятность возмещения отложенных налоговых активов и пришло к выводу, что АО «КФУ» получит достаточный налогооблагаемый доход, принимая во внимание вычитаемые временные разницы, и признание отложенных налоговых активов является обоснованным.

17. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	2020 год тыс. тенге	2019 год тыс. тенге
Счета типа «ностро» в иностранных банках	2,238,402,909	938,139,617
Денежные средства в иностранной валюте в кассе	122,879,854	113,367,726
Сделки «обратного репо» с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	20,012,508	145,868,206
Депозиты в тенге в казахстанских банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	1,550,029	–
Счета типа «ностро» в казахстанских банках	759,473	987,005
Депозиты в иностранных банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	15,391	–
Счета в Банке международных расчетов	6,668	235
Всего денежных средств и их эквивалентов, представленных в консолидированном отчете о движении денежных средств	2,383,626,832	1,198,362,789

По состоянию на 31 декабря 2020 года счета типа «ностро» в иностранных банках включали неинвестированные денежные средства в управлении АО «НИК НБК», ограниченные в использовании, в размере 16,295,863 тыс. тенге (31 декабря 2019 года: 14,059,297 тыс. тенге), которые не были включены в состав денежных эквивалентов.

18. ЗОЛОТО

	2020 год тыс. тенге	2019 год тыс. тенге
Золото в слитках в хранилище НБК	8,316,001,083	5,333,263,926
Золото на депозитах в иностранных банках:		
- с кредитным рейтингом AAA	50,779,800	173,576,718
- с кредитным рейтингом AA-	45,902,111	565,544,209
- с кредитным рейтингом от A- до A+	684,330,921	632,371,696
Всего золота на депозитах в иностранных банках	781,012,832	1,371,492,623
Золото в слитках в хранилищах иностранного банка:		
- с кредитным рейтингом AAA	717,707,368	525,384,413
- с кредитным рейтингом A+	131,548,388	–
Всего золота в слитках в хранилищах иностранного банка	849,255,756	525,384,413
	9,946,269,671	7,230,140,962

Кредитные рейтинги представлены в соответствии со стандартами рейтингового агентства «Standard and Poor's» или с аналогичными стандартами других международных рейтинговых агентств.



19. СЧЕТА, ЗАЙМЫ И ДЕПОЗИТЫ В БАНКАХ И ПРОЧИХ ФИНАНСОВЫХ ИНСТИТУТАХ

	2020 год тыс. тенге	Пересчитано 2019 год тыс. тенге
Счета, займы и депозиты в банках и прочих финансовых институтах, учитываемые по амортизированной стоимости	4,338,690,000	2,210,477,649
Счета, займы и депозиты в банках и прочих финансовых институтах, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	292,215,561	370,283,443
	4,630,905,561	2,580,761,092

	2020 год тыс. тенге	Пересчитано 2019 год тыс. тенге
--	---------------------	---------------------------------

УЧИТЫВАЕМЫЕ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ

Счета и депозиты в иностранных банках и прочих финансовых институтах

Счета типа «ностро» в банках

- с кредитным рейтингом AAA	876,804,943	227,398,434
- с кредитным рейтингом от AA- до AA+	1,241,290,929	363,209,052
- с кредитным рейтингом от A- до A+	68,052,184	291,661,462
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	4,488,595	6,494,800
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	2,047,425	15,536,356
- с кредитным рейтингом B	87,115	55,235
- не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	–	1,353,540
Всего счетов типа «ностро» в банках	2,192,771,191	905,708,879
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(1,589)	(8,155)
Всего счетов типа «ностро» в банках за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	2,192,769,602	905,700,724

Прочие счета и депозиты

Неинвестированные денежные средства во внешнем управлении (Примечание 22)

- с кредитным рейтингом AA-	–	46,504,566
- с кредитным рейтингом A+	61,937,952	–
Всего прочих счетов и депозитов	61,937,952	46,504,566
Всего прочих счетов и депозитов за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	61,937,952	46,504,566

19. СЧЕТА, ЗАЙМЫ И ДЕПОЗИТЫ В БАНКАХ И ПРОЧИХ ФИНАНСОВЫХ ИНСТИТУТАХ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

	2020 год тыс. тенге	Пересчитано 2019 год тыс. тенге
Счета в Международном валютном фонде	702,245,248	612,863,104
Дебиторская задолженность по операциям в иностранной валюте	14,786,910	20,379,428
Счета в Банке международных расчетов	6,668	235
Всего прочих счетов и депозитов	778,976,778	679,747,333
Всего счетов и депозитов в иностранных банках и прочих финансовых институтах	2,971,746,380	1,585,448,057
Счета типа «ностро» дочерних организаций в банках второго уровня		
- с кредитным рейтингом BBB-	–	238
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	561,037	650,600
- с кредитным рейтингом B	188,065	317,809
- не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	–	3,826
Всего счетов типа «ностро» дочерних организаций в банках второго уровня	749,102	972,473
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(168)	(661)
Всего счетов типа «ностро» дочерних организаций в банках второго уровня за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	748,934	971,812
Счета, займы и депозиты в банках и дебиторская задолженность казахстанских банков и прочих финансовых институтов		
Депозиты в банках *		
- с кредитным рейтингом BBB	52,601,287	494,768
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	185,808,411	13,995,627
- с кредитным рейтингом от B- до B+	133,798,301	5,936,313
- не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	869,309	998,573
Всего депозитов в банках	373,077,308	21,425,281
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(3,183,249)	(176,216)
Всего депозитов в банках за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	369,894,059	21,249,065

* по состоянию на 31 декабря 2019 года включают активную часть сделок своп в сумме 10,669,586 тыс. тенге, которые учитываются не как производные инструменты, а как депозиты в банках и оцениваются по номиналу в соответствии с основными принципами подготовки консолидированной финансовой отчетности (Примечание 2).



19. СЧЕТА, ЗАЙМЫ И ДЕПОЗИТЫ В БАНКАХ И ПРОЧИХ ФИНАНСОВЫХ ИНСТИТУТАХ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

	2020 год тыс. тенге	Пересчитано 2019 год тыс. тенге
Предоставленные займы *		
- с кредитным рейтингом BBB-	693,488,838	—
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	63,723,747	10,116,446
- с кредитным рейтингом от -B- до B	111,330,432	147,843,294
- с кредитным рейтингом CCC-	14,088,019	—
- не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	155,460,540	750,485,621
Всего предоставленных займов (Примечание 10)	1,038,091,576	908,445,361
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(44,400,407)	(310,077,218)
Всего предоставленных займов за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	993,691,169	598,368,143
Дебиторская задолженность прочих финансовых институтов		
Дебиторская задолженность АО «ЕНПФ»	545,354	489,772
Дебиторская задолженность Министерства финансов Республики Казахстан	2,064,104	3,950,800
Всего дебиторской задолженности прочих финансовых институтов	2,609,458	4,440,572
Всего счетов, займов и депозитов в банках и дебиторской задолженности казахстанских банков и прочих финансовых институтов	1,366,194,686	624,057,780
Всего счетов, займов и депозитов в банках и прочих финансовых институтов, учитываемых по амортизированной стоимости, до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	4,386,275,413	2,520,739,899
Всего резерва под ожидаемые кредитные убытки	(47,585,413)	(310,262,250)
Всего счетов, займов и депозитов в банках и прочих финансовых институтов, учитываемых по амортизированной стоимости, за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	4,338,690,000	2,210,477,649

* Предоставленные займы, учитываемые по амортизированной стоимости, включают облигации ФПК и купонные облигации банков второго уровня и организаций квазигосударственного сектора (Примечание 10).

В 2020 году дочерняя организация НБК, АО «КФУ», приобрела облигации ФПК в сумме 174,000,000 тыс. тенге с процентной ставкой 9% годовых с датой погашения в 2030 году (2019 год: 614,086,276 тыс. тенге с процентной ставкой 9% годовых, с датой погашения в 2029–2034 годах). При первоначальном признании АО «КФУ» отразил приобретенные облигации по справедливой стоимости, разница между номинальной и справедливой стоимостями в размере 51,916,657 тыс. тенге (2019 год: 387,284,855 тыс. тенге) была признана в качестве расходов по оздоровлению банковского сектора и экономики в составе прибыли или убытка (Примечание 10).

В декабре 2020 года облигации ФПК, приобретенные АО «КФУ» в 2018 и 2019 годах, были реструктурированы, в результате чего разница между справедливой стоимостью облигаций на дату реструктуризации и справедливой стоимостью полученного возмещения была признана в качестве расходов по оздоровлению банковского сектора и экономики в составе прибыли или убытка (Примечание 10).

19. СЧЕТА, ЗАЙМЫ И ДЕПОЗИТЫ В БАНКАХ И ПРОЧИХ ФИНАНСОВЫХ ИНСТИТУТАХ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

2020 год тыс. тенге Пересчитано 2019 год
тыс. тенге

ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК

Депозиты в банках		
- с кредитным рейтингом BB	15,788,599	27,417,869
- с кредитным рейтингом от B- до B+	20,553,952	31,009,512
Всего депозитов в банках	36,342,551	58,427,381
Предоставленные займы*		
- с кредитным рейтингом BBB-	335,074	273,310
- с кредитным рейтингом от B- до B	255,537,936	311,582,752
Всего предоставленных займов (Примечание 10)	255,873,010	311,856,062
Всего счетов, займов и депозитов в банках и прочих финансовых институтах, оцениваемых по справедливой стоимости	292,215,561	370,283,443

* Предоставленные займы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, представляют собой субординированные облигации банков, приобретенные в рамках программы финансовой поддержки банковского сектора (Примечание 10). В соответствии с МСФО (IFRS) 9 субординированные облигации были классифицированы как оцениваемые в обязательном порядке по справедливой стоимости через прибыль или убыток по причине несоответствия критерию SPPI, вследствие наличия предусмотренного механизма обмена субординированного долга на простые акции банка в случае ухудшения финансового положения банков и выявления фактов вывода активов.

Анализ резерва под ожидаемые кредитные убытки

Изменение оценочного резерва под убытки по счетам, займам и депозитам в банках и прочих финансовых институтах за 2020 и 2019 годы представлено следующим образом:

тыс. тенге	2020 год				
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	ПСКО	Всего
Счета, займы и депозиты в банках и прочих финансовых институтах					
Остаток на 1 января	4,020,295	1,576	275,510,316	30,730,063	310,262,250
- Перевод в Стадию 1	6	(6)	-	-	-
- Перевод в Стадию 2	(52)	52	-	-	-
Чистое изменение оценочного резерва под убытки	(1,958,067)	1,008	78,877,079	83,544,081	160,464,101
Вновь созданные или приобретенные финансовые активы*	4,222,474	5	-	-	4,222,479
Финансовые активы, признание которых было прекращено	(266,418)	(2,201)	-	-	(268,619)
Списания	(493)	-	(312,820,126)	(124,338,231)	(437,158,850)
Восстановление по ранее списанным активам	-	-	-	10,064,087	10,064,087
Изменения курса валют и прочие изменения	(8)	(27)	-	-	(35)
Остаток на 31 декабря	6,017,737	407	41,567,269	-	47,585,413



19. СЧЕТА, ЗАЙМЫ И ДЕПОЗИТЫ В БАНКАХ И ПРОЧИХ ФИНАНСОВЫХ ИНСТИТУТАХ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

Анализ резерва под ожидаемые кредитные убытки, продолжение

тыс. тенге	Пересчитано 2019 год				
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	ПСКО	Всего
Счета, займы и депозиты в банках и прочих финансовых институтах					
Остаток на 1 января	9,061,204	6,588,161	52,180,053	–	67,829,418
- Перевод в Стадию 1	442,110	(177,856)	(264,254)	–	–
- Перевод в Стадию 2	(615,596)	–	615,596	–	–
- Перевод в Стадию 3	(26,926)	–	26,926	–	–
Чистое изменение оценочного резерва под убытки	2,939,471	178,884	223,427,318	–	226,545,673
Вновь созданные или приобретенные финансовые активы*	216,476	1,598	–	30,730,063	30,948,137
Финансовые активы, признание которых было прекращено	(7,979,814)	(6,589,228)	(515,705)	–	(15,084,747)
Списания	(16,071)	–	–	–	(16,071)
Изменения курса валют и прочие изменения	(559)	17	40,382	–	39,840
Остаток на 31 декабря	4,020,295	1,576	275,510,316	30,730,063	310,262,250

* включает новые финансовые активы, созданные в течение года, включая переводы данных активов между стадиями.

В течение 2020 года чистое изменение оценочного резерва под убытки по облигациям ФПК, приобретенным АО «КФУ» в 2018 и 2019 годах, составило 67,064,105 тыс. тенге и 93,608,168 тыс. тенге по облигациям в стадии 3 и по облигациям ПСКО, соответственно.

В течение 2020 года был списан и восстановлен оценочный резерв под убытки по облигациям ТОО СК ДСФК на общую сумму 10,064,087 тыс. тенге.

В декабре 2020 года облигации ФПК, купленные АО «КФУ» в 2018 и 2019 годах, были реструктуризированы (Примечание 10), что привело к списанию оценочного резерва под убытки в общей сумме 437,158,357 тыс. тенге. На дату выбытия облигаций ФПК балансовая стоимость и резерв под ожидаемые кредитные убытки определялись исходя из справедливой стоимости базовых активов ФПК с применением скидок от 10% до 20% к оцененной стоимости активов и задержки в получении выручки от реализации этих активов на срок от 12 до 24 месяцев.

В 2019 году приобретение облигаций ФПК в размере 614,086,276 тыс. тенге привело к увеличению валовой балансовой стоимости, и соответствующее увеличение оценочного резерва под убытки составило 30,730,063 тыс. тенге, которые были классифицированы в категорию ПСКО.

Облигации ФПК, приобретенные в 2018 году, были обесценены и классифицированы как финансовые инструменты стадии 3 в течение года, закончившегося 31 декабря 2019 года. Данная классификация повлекла признание расходов на создание резервов под кредитные убытки в размере 245,756,021 тыс. тенге.

Частичное погашение ранее предоставленных займов балансовой стоимостью 22,425,758 тыс. тенге привело к уменьшению оценочного резерва под убытки на ту же сумму, включенным в Стадию 3.

В 2019 году закрытие депозитов в банках в размере 732,237,106 тыс. тенге и погашение ранее предоставленных займов в размере 267,420,518 тыс. тенге привело к уменьшению оценочного резерва под убытки в сумме 15,084,747 тыс. тенге.

По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года Национальный Банк не имел счетов и депозитов в банках-контрагентах, сумма которых превышала 10% от собственного капитала.

19. СЧЕТА, ЗАЙМЫ И ДЕПОЗИТЫ В БАНКАХ И ПРОЧИХ ФИНАНСОВЫХ ИНСТИТУТАХ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

По состоянию на 31 декабря 2020 года счета типа «ностро» на сумму 748,934 тыс. тенге (31 декабря 2019 года: 971,812 тыс. тенге), открытые в казахстанских банках, принадлежат дочерним организациям НБК.

По состоянию на 31 декабря 2020 года займы на сумму 43,796,297 тыс. тенге были просрочены на срок более 90 дней (31 декабря 2019 года: 29,708,279 тыс. тенге) и по ним были созданы резервы в 100% размере.

20. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ ПОД УПРАВЛЕНИЕМ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК

Финансовые инструменты под управлением, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, по состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года включали следующее:

	2020 год тыс. тенге	2019 год тыс. тенге
Активы		
Активы во внешнем управлении		
Хедж-фонды, фонды частного капитала и недвижимости	632,525,226	366,391,015
Фьючерсы	262,297	534,827
Форварды	238,403	158,038
Активы в собственном управлении		
Валютно-процентный своп	–	592,356
Форварды	–	107,232
Фьючерсы	–	49,722
Всего финансовых инструментов под управлением, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	633,025,926	367,833,190
Обязательства		
Обязательства во внешнем управлении		
Форварды	(467,296)	(228,195)
Фьючерсы	(499,811)	(527,629)
Обязательства в собственном управлении		
Валютно-процентный своп	–	(178,391)
Своп	(1,058)	–
Всего финансовых инструментов под управлением, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(968,165)	(934,215)

Инвестиции в альтернативные инструменты включают инвестиции в хедж-фонды, фонды частного капитала и фонды недвижимости в соответствии с Инвестиционной стратегией золотовалютных активов и Инвестиционной стратегией по управлению портфелем альтернативных инструментов золотовалютных активов Национального Банка, утвержденной постановлением Правления НБК от 28 мая 2018 года № 100, а также в соответствии с условиями Договора о доверительном инвестиционном управлении № 122НБ/10 от 29 марта 2013 года, заключенного между НБК и АО «НИК НБК». Инвестирование в альтернативные классы активов части золотовалютных активов Национального Банка осуществляется АО «НИК НБК» посредством компаний и/или партнёрств специального назначения, созданных в целях инвестирования в хедж-фонды, фонды частного капитала и фонды недвижимости.



20. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ ПОД УПРАВЛЕНИЕМ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК, ПРОДОЛЖЕНИЕ

Инвестиции в хедж-фонды

Инвестиции в хедж-фонды под управлением АО «НИК НБК» (далее «Портфель инвестиций в хедж-фонды») представляют собой инвестиции через структуру фонда фондов в различные инвестиционные фонды, созданные в целях накопления средств инвесторов для инвестирования в соответствии с определенными инвестиционными стратегиями на различных рынках и в различные типы финансовых инструментов. По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 годов географическое распределение Портфеля инвестиций в хедж-фонды в основном приходится на Северную Америку и Европу. Валютой инвестирования в хедж-фонды является доллар США. Инвестиционные фонды организованы в виде компаний или партнёрств. В свою очередь данные инвестиционные фонды значительную часть позиций держат в высоколиквидных ценных бумагах и производных финансовых инструментах, которые оцениваются по котируемой рыночной стоимости, а также в менее ликвидных ценных бумагах и производных финансовых инструментах, которые оцениваются по справедливой стоимости.

Инвестиции в фонды частного капитала

Инвестиции в фонды частного капитала под управлением АО «НИК НБК» (далее «Портфель частного капитала») представляют собой инвестиции в фонды и со-инвестиции с фондами через структуру фонда фондов, осуществляемые в целях накопления средств инвесторов для инвестирования в акционерный капитал или ценные бумаги инвестируемых компаний. Инвестиционные фонды могут быть организованы в виде компаний или партнёрств. Портфель частного капитала включает фонды, инвестирующие в различные сектора и регионы. По состоянию на 31 декабря 2020 года наибольшую часть в портфеле составляют участие в прямых инвестициях в сектор информационных технологий, сектор потребительских товаров и услуг, здравоохранение, индустриальный и финансовый сектора. Основная часть инвестиций приходится на Северную Америку и Западную Европу. Основной валютой инвестирования в фонды является доллар США, также имеются инвестиции в евро и фунтах стерлингов.

Инвестиции в фонды недвижимости

Инвестиции в фонды недвижимости под управлением АО «НИК НБК» (далее «Портфель недвижимости») представляют собой инвестиции в фонды через структуру фонда фондов, осуществляемые с целью получения доходов от арендной платы и/или роста стоимости недвижимого имущества. Инвестиционные фонды могут быть организованы в виде компаний или партнерств. Портфель инвестирования в недвижимость включает фонды, инвестирующие в различные типы зданий в различных регионах. Инвестирование в недвижимость начато в 2018 году. По состоянию на 31 декабря 2020 года наибольшую часть в портфеле составляют объекты недвижимости в Северной Америке, Европе, а также Азии. Основной валютой инвестирования в фонды недвижимости является доллар США, также имеются инвестиции в евро и японских иенах.

20. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ ПОД УПРАВЛЕНИЕМ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК, ПРОДОЛЖЕНИЕ

Следующая далее таблица отражает, в разрезе основных валют, договорные суммы непогашенных остатков Национального Банка от операций с производными инструментами, за исключением портфелей во внешнем управлении, по состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года с указанием средневзвешенных валютных курсов сделки согласно договорам и оставшихся сроков до погашения.

	Сумма по договору / условная сумма сделки тыс. тенге		Средневзвешенные фьючерсные цены сделки / валютные курсы	
	2020 год	2019 год	2020 год	2019 год
Своп				
За период менее трех месяцев				
Покупка долларов США за тенге	1,154,826	–	421.30	–
Форварды за период менее трех месяцев				
Покупка Евро за доллары США	–	114,810,767	–	1.12
Фьючерс за период менее трех месяцев				
Продажа Евро	–	(11,915,587)	–	134.18
Покупка японской иены	–	2,677,488	–	152.13
Итого		(9,238,099)		
Всего	1,154,826	105,572,668		

21. СДЕЛКИ «ОБРАТНОГО РЕПО»

Международные финансовые институты и казахстанские банки:	2020 год тыс. тенге	2019 год тыс. тенге
- с кредитным рейтингом AAA	–	72,847,700
- не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	20,012,508	73,020,506
	20,012,508	145,868,206

Кредитные рейтинги представлены в соответствии со стандартами рейтингового агентства «Standard and Poor's» или с аналогичными стандартами других международных рейтинговых агентств.

По состоянию на 31 декабря 2020 года справедливая стоимость финансовых активов, принятых в качестве обеспечения по соглашениям «обратного репо», составляет 19,121,142 тыс. тенге (31 декабря 2019 года: 146,683,539 тыс. тенге).

В 2020 году сделки «обратного репо», не имеющие присвоенного кредитного рейтинга, в сумме 20,012,508 тыс. тенге были заключены на рынке авторепо АО «КФБ» (31 декабря 2019 года: 73,020,506 тыс. тенге).

22. ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД

	2020 год тыс. тенге	2019 год тыс. тенге
Долговые инструменты		
Инвестиции в ценные бумаги иностранных эмитентов		
Государственные облигации		
Казначейские обязательства Правительства США	479,145,378	290,902,816
Государственные облигации Правительства Катара	86,512,041	64,339,809
Государственные облигации Правительства Индонезии	82,736,717	64,430,327
Казначейские облигации Правительства Великобритании	79,846,362	51,363,271
Государственные облигации Правительства ОАЭ	77,813,610	77,910,685
Государственные облигации Правительства Колумбии	74,078,171	66,419,435
Государственные облигации Правительства Филиппины	66,915,236	33,942,731
Государственные облигации Правительства Мексики	57,717,845	45,862,737
Государственные облигации Правительства Франции	54,014,331	54,286,885
Государственные облигации Правительства Перу	38,528,935	15,685,269
Казначейские облигации Правительства Австралии	37,481,617	42,312,229
Казначейские облигации Правительства Канады	32,860,161	25,268,046
Казначейские облигации Правительства Польши	27,784,582	32,872,937
Казначейские облигации Правительства Кореи	27,521,807	36,478,150
Государственные облигации Правительства Литвы	26,134,949	31,150,544
Казначейские облигации Правительства Японии	25,824,029	8,597,861
Государственные облигации Правительства Чили	22,464,026	18,704,564
Государственные облигации Правительства Панамы	16,813,276	15,219,749
Государственные облигации Правительства Китая	15,598,428	7,657,929
Государственные облигации Правительства Гонконга	10,568,144	–
Государственные облигации Правительства Кайманских Островов	8,743,560	11,167,457
Государственные облигации Правительства Парагвай	8,667,468	–
Государственные облигации Правительства Российской Федерации	6,436,739	–
Государственные облигации Правительства Малайзии	6,102,685	18,552,692
Государственные облигации Правительства Испании	5,355,315	–
Государственные облигации Правительства Марокко	3,397,695	–
Государственные облигации Правительства Ирландии	3,014,924	2,422,535
Государственные облигации Правительства Сингапура	1,849,349	5,860,644
Государственные облигации Правительства Германии	1,456,692	1,459,254
Государственные облигации Правительства Эстонии	1,428,014	–
Государственные облигации Правительства Румынии	1,014,001	–
Государственные облигации Правительства Израиля	331,325	–
Государственные облигации Правительства Люксембург	–	7,857,620
Государственные облигации Правительства Уругвая	–	4,208,765
Государственные облигации Правительства Италии	–	3,102,634
Государственные облигации Правительства Саудовской Аравии	–	2,077,018
Государственные облигации Правительства Омана	–	1,346,845
Всего государственных облигаций	1,388,157,412	1,041,461,438

22. ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД, ПРОДОЛЖЕНИЕ

	2020 год тыс. тенге	2019 год тыс. тенге
Долговые ценные бумаги международных государственных и негосударственных финансовых организаций		
- с кредитным рейтингом AAA	52,952,728	24,176,576
- с кредитным рейтингом AA+	–	7,552,561
- с кредитным рейтингом AA	64,704,662	26,879,393
- с кредитным рейтингом AA-	4,238,946	26,089,505
- с кредитным рейтингом A+	30,450,628	20,355,522
- с кредитным рейтингом A	13,840,763	12,029,216
- с кредитным рейтингом A-	1,615,227	1,537,324
- с кредитным рейтингом BBB+	2,630,392	1,999,027
- с кредитным рейтингом BBB	453,607	–
- с кредитным рейтингом BBB-	2,961,843	2,684,221
Всего инвестиций в долговые ценные бумаги международных государственных и негосударственных финансовых организаций	173,848,796	123,303,345
Корпоративные облигации международных компаний		
- с кредитным рейтингом от A- до AAA	336,709,949	385,831,119
- с кредитным рейтингом от BBB+ до BBB-	372,597,532	361,592,512
- с кредитным рейтингом BB+	8,619,023	2,064,128
Всего инвестиций в корпоративные облигации международных компаний	717,926,504	749,487,759
Всего инвестиций в ценные бумаги иностранных эмитентов	2,279,932,712	1,914,252,542
Инвестиции в ценные бумаги казахстанских эмитентов		
Казначейские облигации Министерства финансов Республики Казахстан	453,101,583	559,188,706
Долговые ценные бумаги казахстанских финансовых организаций	559,910	7,001,396
Обремененные залогом по сделкам «РЕПО»		
Казначейские облигации Министерства финансов Республики Казахстан	94,346,826	27,284,433
Всего инвестиций в ценные бумаги казахстанских эмитентов	548,008,319	593,474,535
Всего инвестиций в долговые инструменты	2,827,941,031	2,507,727,077
Долевые инструменты		
Акции АО «НК «КазМунайГаз»	750,000,000	750,000,000
Корпоративные акции	5,496,026	19,526,150
Всего инвестиций в долевые инструменты	755,496,026	769,526,150
Всего инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	3,583,437,057	3,277,253,227
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(630,607)	(1,300,049)
Всего инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход*	3,583,437,057	3,277,253,227

* Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, отражаются по справедливой стоимости, в то время как оценочный резерв под убытки признается в составе прочего совокупного дохода.



22. ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД, ПРОДОЛЖЕНИЕ

Кредитные рейтинги представлены в соответствии со стандартами рейтингового агентства «Standard and Poor's» или с аналогичными стандартами других международных рейтинговых агентств.

По состоянию на 31 декабря 2020 года облигации Министерства финансов Республики Казахстан рыночной стоимостью 94,346,826 тыс. тенге (31 декабря 2019 года: 27,284,433 тыс. тенге) выступали в качестве залога по сделкам «репо».

По состоянию на 31 декабря 2020 года часть инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, находилась в управлении шести (31 декабря 2019 года: семи) иностранных организаций, занимающихся управлением активов. В зависимости от мандата, менеджеры инвестируют средства в финансовые инструменты с фиксированным доходом и долевые финансовые инструменты, им также разрешено использовать производные инструменты.

Портфели активов, находящихся во внешнем управлении, имеют следующие инвестиционные стратегии:

Внешний управляющий	2020 год тыс.тенге	2019 год тыс.тенге	Стратегия	Индекс
АО «Национальная инвестиционная корпорация НБК»	200,547,370	165,045,102	Альтернативные инструменты	65% – MSCI ACWI Investable Market Net Total Return Index (M1WDIM), 35% – Barclays Global Aggregate Bond Index (LEGATRUH)
Amundi Corporate Bonds	116,817,894	99,055,168	Глобальные корпоративные облигации инвестиционного уровня	ICE BofAML Q847 Custom Index

Внешний управляющий	2020 год тыс. тенге	2019 год тыс. тенге	Стратегия	Индекс
Nomura Asset Management U.K. Limited	357,970,439	405,035,601	Глобальные корпоративные облигации инвестиционного уровня	ICE BofAML Q847 Custom Index
Wellington	113,090,636	96,980,685	Глобальные корпоративные облигации инвестиционного уровня	ICE BofAML Q847 Custom Index
Aviva Investors Global Services Limited	389,944,946	333,297,949	Облигации развивающихся рынков в твердой валюте	ICE BofAML Q846 Custom Index
Deutsche Asset Management International GmbH	327,496,153	277,738,209	Облигации развивающихся рынков в твердой валюте	ICE BofAML Q846 Custom Index
SSB	–	25,055	Мандат закрыт	Отсутствует
Всего активов во внешнем управлении	1,505,867,438	1,377,177,769		

На 31 декабря 2020 года неинвестированные остатки, составляющие в сумме 61,937,952 тыс. тенге (31 декабря 2019 года: 46,504,566 тыс. тенге), относящиеся к портфелям, находящимся во внешнем управлении, представлены в статье «Счета, займы и депозиты в банках и прочих финансовых институтах» (Примечание 19).

22. ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД, ПРОДОЛЖЕНИЕ

Анализ резерва под ожидаемые кредитные убытки

Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки по инвестиционным ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, представлено следующим образом:

тыс. тенге	2020 год			
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Всего
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход				
Остаток на 1 января	1,223,156	76,893	–	1,300,049
- Перевод в Стадию 1	51,022	(51,022)	–	–
- Перевод в Стадию 2	(939,318)	939,318	–	–
Чистое изменение оценочного резерва под убытки	401,860	(802,330)	–	(400,470)
Вновь созданные или приобретенные финансовые активы	547,438	66,075	–	613,513
Финансовые активы, признание которых было прекращено	(842,573)	(136,781)	–	(979,354)
Изменения курса валют и прочие изменения	109,934	(13,065)	–	96,869
Остаток на 31 декабря	551,519	79,088	–	630,607

тыс. тенге	2019 год			
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Всего
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход				
Остаток на 1 января	600,234	283,663	–	883,897
- Перевод в Стадию 1	60,453	(60,453)	–	–
- Перевод в Стадию 2	(45,306)	45,306	–	–
Чистое изменение оценочного резерва под убытки	542,311	7,849	–	550,160
Вновь созданные или приобретенные финансовые активы	569,952	403,439	–	973,391
Финансовые активы, признание которых было прекращено	(500,366)	(605,365)	–	(1,105,731)
Изменения курса валют и прочие изменения	(4,122)	2,454	–	(1,668)
Остаток на 31 декабря	1,223,156	76,893	–	1,300,049

Некотируемые долевыe инструменты

Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, включают некотируемые обыкновенные акции АО «НК «КазМунайГаз» на сумму 750,000,000 тыс. тенге в 2020 году (750,000,000 тыс. тенге в 2019 году), справедливую стоимость которых невозможно оценить с достаточной степенью надежности. Для указанной долевыe ценной бумаги отсутствует рынок, и в последнее время не осуществлялись сделки, которые могли бы подтвердить справедливую стоимость данных вложений.



23. ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ

	2020 год тыс. тенге	2019 год тыс. тенге
Инвестиции в ценные бумаги иностранных эмитентов		
Еврооблигации с кредитным рейтингом AAA	154,570,395	145,020,698
Государственные облигации с кредитным рейтингом A+	95,086,919	77,974,548
Корпоративные облигации с кредитным рейтингом AAA	14,040,998	14,385,716
	263,698,312	237,380,962
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(120,217)	(124,495)
Балансовая стоимость инвестиций в ценные бумаги иностранных эмитентов	263,578,095	237,256,467
Инвестиции в ценные бумаги казахстанских эмитентов		
Облигации Министерства финансов Республики Казахстан с кредитным рейтингом BBB-	719,355,438	617,668,595
Ценные бумаги банков второго уровня и других организаций	139,242,045	121,641,315
Муниципальные облигации Акимата г. Шымкент	–	10,042,455
	858,597,483	749,352,365
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(231,843)	(816,305)
Балансовая стоимость инвестиций в ценные бумаги казахстанских эмитентов	858,365,640	748,536,060
Всего инвестиционных ценных бумаг до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	1,122,295,795	986,733,327
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(352,060)	(940,800)
Всего инвестиционных ценных бумаг	1,121,943,735	985,792,527

Анализ резерва под ожидаемые кредитные убытки

Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки по инвестиционным ценным бумагам, оцениваемым по амортизированной стоимости, за 2020 и 2019 годы представлено следующим образом:

тыс. тенге	2020 год Стадия 1	2019 год Стадия 1
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости		
Остаток на 1 января	940,800	126,520
Чистое изменение оценочного резерва под убытки	(629,926)	2,043
Вновь созданные или приобретенные финансовые активы	41,222	818,401
Финансовые активы, признание которых было прекращено	(61)	(5,634)
Изменения курса валют и прочие изменения	25	–
Списания	–	(530)
Остаток на 31 декабря	352,060	940,800

По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года, Национальный Банк признает оценочный резерв под убытки по инвестиционным ценным бумагам, оцениваемым по амортизированной стоимости в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам.



24. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

тыс. тенге	Земля, здания и сооружения	Мебель и оборудование	Компьютерное оборудование	Транспортные средства	Право пользования активами	Незавершенное строительство/неустановленное оборудование	Нематериальные активы	Всего
Фактические затраты/переоцененная стоимость								
Остаток по состоянию на 1 января 2020 года	34,528,609	34,126,852	5,287,887	2,536,275	-	2,980,897	7,486,160	86,946,680
Поступления	750,845	2,182,383	2,219,951	94,876	2,809,726	1,747,818	1,469,766	11,275,365
Выбытия	(42,523)	(180,825)	(185,299)	(27,609)	-	(63,306)	(70,249)	(569,811)
Списания	(5,941)	(678,901)	(42,431)	(2,649)	-	(16,449)	(182,975)	(929,346)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2020 года	35,230,990	35,449,509	7,280,108	2,600,893	2,809,726	4,648,960	8,702,702	96,722,888
Амортизация и износ и убытки от обесценения								
Остаток по состоянию на 1 января 2020 года	582,721	14,396,001	2,694,700	456,835	-	-	3,137,580	21,267,837
Амортизация и износ за год	656,249	2,791,888	905,452	229,707	805,439	-	1,156,301	6,545,036
Выбытия	(42,541)	(184,632)	(187,959)	(27,660)	-	-	(70,249)	(513,041)
Списания	(5,940)	(678,851)	(42,924)	(1,432)	-	-	(182,974)	(912,121)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2020 года	1,190,489	16,324,406	3,369,269	657,450	805,439	-	4,040,658	26,387,711
Балансовая стоимость								
Остаток состоянию на 31 декабря 2020 года	34,040,501	19,125,103	3,910,839	1,943,443	2,004,287	4,648,960	4,662,044	70,335,177

24. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

Тыс. тенге	Земля, здания и сооружения	Мебель и оборудование	Компьютерное оборудование	Транспортные средства	Незавершенное строительство/неустановленное оборудование	Нематериальные активы	Всего
Фактические затраты/переоцененная стоимость							
Остаток по состоянию на 1 января 2019 года	36,636,461	33,246,520	3,893,817	2,979,317	3,462,350	7,619,411	87,837,876
Поступления	1,406,889	1,992,296	2,163,597	198,868	775,235	1,314,262	7,851,147
Выбытия	(1,259,197)	(875,649)	(689,349)	(120,732)	(1,255,927)	(1,069,185)	(5,270,039)
Списания	(2,255,544)	(236,315)	(80,178)	(521,178)	(761)	(378,328)	(3,472,304)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2019 года	34,528,609	34,126,852	5,287,887	2,536,275	2,980,897	7,486,160	86,946,680
Амортизация и износ и убытки от обесценения							
Остаток по состоянию на 1 января 2019 года	1,542,544	12,549,261	2,499,507	609,440	-	2,871,930	20,072,682
Амортизация и износ за год	1,406,850	2,959,823	868,309	455,035	-	1,576,958	7,266,975
Выбытия	(95,381)	(877,347)	(589,584)	(86,462)	-	(934,313)	(2,583,087)
Списания	(2,271,292)	(235,736)	(83,532)	(521,178)	-	(376,995)	(3,488,733)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2019 года	582,721	14,396,001	2,694,700	456,835	-	3,137,580	21,267,837
Балансовая стоимость							
Остаток по состоянию на 31 декабря 2019 года	33,945,888	19,730,851	2,593,187	2,079,440	2,980,897	4,348,580	65,678,843

Капитализированные затраты по займам, связанные с приобретением или строительством объектов основных средств, в 2020 году и 2019 году отсутствовали.

24. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

Амортизационные отчисления в размере 4,130,697 тыс. тенге (2019 год: 3,748,942 тыс. тенге) были отражены в составе расходов по амортизации и износу, в размере 339,049 тыс. тенге (2019 год: 265,112 тыс. тенге) – в составе прочих общехозяйственных и административных расходов, в размере 1,417,263 тыс. тенге (2019 год: 64,734 тыс. тенге) – в составе расходов по выпуску банкнот и монет, в размере 641,534 тыс. тенге (2019 год: 526,233 тыс. тенге) – в составе комиссионных доходов, в размере 16,493 тыс. тенге (2019 год: 2,661,954 тыс. тенге) – в составе прочих операционных доходов.

Переоценка стоимости активов

По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года здания, сооружения и транспортные средства, находящиеся в собственности Национального Банка, не переоценивались.

По состоянию на 31 декабря 2017 года транспортные средства, находящиеся в собственности Национального Банка, не переоценивались. Была осуществлена переоценка зданий и сооружений.

Справедливая стоимость земельных участков, зданий, сооружений и транспортных средств относится к Уровню 3 в иерархии справедливой стоимости.

В случае если переоценка стоимости земельных участков, зданий, сооружений и транспортных средств не была бы осуществлена, их балансовая стоимость на 31 декабря 2020 года составила бы 12,588,036 тыс. тенге (31 декабря 2019 года: 12,161,613 тыс. тенге).

25. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

	2020 год тыс. тенге	2019 год тыс. тенге
Требования по выкупленным займам	539,851,994	250,935,550
Краткосрочная дебиторская задолженность	407,531,193	–
Прочая дебиторская задолженность	26,467,506	16,691,051
Всего прочих финансовых активов до вычета оценочного резерва под убытки	973,850,693	267,626,601
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по требованиям по выкупленным займам	(86,294)	(722,780)
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по прочим финансовым активам	(546,715)	(217,685)
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(633,009)	(940,465)
Всего прочих финансовых активов	973,217,684	266,686,136
Запасы	17,952,756	27,796,507
Аффинированные и неаффинированные драгоценные металлы и камни	3,254,765	3,142,971
Предоплаты за основные средства	1,670,486	2,647,688
Предоплаты за изготовление банкнот и монет	823,635	23,521,159
Прочие	2,382,456	3,264,203
Всего прочих нефинансовых активов	26,084,098	60,372,528
Всего прочих активов	999,301,782	327,058,664

Требования по выкупленным займам включают суммы, подлежащие получению от коммерческих банков-партнеров за приобретенные права требования по ипотечным займам в тенге.

АО «КФУ» является Оператором двух социально-значимых программ ипотечного жилищного кредитования: «7-20-25. Новые возможности приобретения жилья для каждой семьи» и «Баспана хит».

В течение 2020 года АО «КФУ» приобрело портфели ипотечных кредитов у восьми банков второго уровня (2019 год: АО «ИО Баспана» приобрело у восьми банков второго уровня).



25. ПРОЧИЕ АКТИВЫ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

Объем требований по выкупленным займам по состоянию на 31 декабря 2020 года составил 539,851,994 тыс. тенге (2019 год: 250,935,550 тыс. тенге). Резерв под ожидаемые кредитные убытки по требованиям по выкупленным займам по состоянию на 31 декабря 2020 года составил 86,294 тыс. тенге (31 декабря 2019 года: 722,780 тыс. тенге).

По состоянию на 31 декабря 2020 года краткосрочная дебиторская задолженность в размере 407,531,193 тыс. тенге представляет собой суммы требований к банкам второго уровня в рамках Программы льготного кредитования субъектов предпринимательства (далее, «Программа»), которые распределены между банками второго уровня – участниками Программы, на специальных счетах в НБК, для дальнейшего кредитования субъектов предпринимательства.

Денежные средства, размещенные в качестве обусловленного вклада в банках второго уровня в Рамках Программы по ставке вознаграждения 5% годовых по состоянию на 31 декабря 2020 года, отражены в статье консолидированного отчета о финансовом положении «Счета, займы и депозиты в банках и прочих финансовых институтах» (Примечание 19).

Целевое назначение – выдача кредитов и финансирование в рамках кредитных линий субъектов предпринимательства на пополнение оборотных средств на срок не более двенадцати месяцев по льготной ставке 8% годовых, пострадавшим от введения чрезвычайного положения в Республике Казахстан, начиная с марта 2020 года.

По состоянию на 31 декабря 2020 года, краткосрочная дебиторская задолженность отнесена к Стадии 1 уровня кредитного риска.

Анализ резерва под ожидаемые кредитные убытки

Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки по требованиям по выкупленным займам за 2020 и 2019 годы представлено следующим образом:

тыс. тенге	2020 год			
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Всего
Требования по выкупленным займам				
Остаток на 1 января	710,711	3,340	8,729	722,780
Перевод в Стадию 2	(2,299)	2,299	–	–
Перевод в Стадию 3	(274)	–	274	–
Чистое изменение оценочного резерва под убытки	(719,848)	(4,214)	(1,169)	(725,231)
Вновь созданные или приобретенные финансовые активы	37,084	1,073	7,102	45,259
Прочие	43,486	–	–	43,486
Остаток на 31 декабря	68,860	2,498	14,936	86,294

тыс. тенге	2019 год			
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Всего
Требования по выкупленным займам				
Остаток на 1 января	493,261	–	1,166	494,427
Перевод в Стадию 2	(1,615)	1,615	–	–
Перевод в Стадию 3	(590)	–	590	–
Чистое изменение оценочного резерва под убытки	2,122	1,725	7,549	11,396
Вновь созданные или приобретенные финансовые активы	238,320	–	–	238,320
Финансовые активы, признание которых было прекращено	(20,787)	–	(576)	(21,363)
Остаток на 31 декабря	710,711	3,340	8,729	722,780

25. ПРОЧИЕ АКТИВЫ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

Анализ резерва под ожидаемые кредитные убытки, продолжение

Изменение оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по прочим финансовым активам за 2020 и 2019 годы представлено следующим образом:

тыс. тенге	2020 год			
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Всего
Прочие финансовые активы				
Остаток на 1 января	212,688	–	4,997	217,685
Чистое изменение оценочного резерва под убытки	2,637	12,229	319,987	334,853
Списания	(5,823)	–	–	(5,823)
Остаток на 31 декабря	209,502	12,229	324,984	546,715

тыс. тенге	2019 год			
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Всего
Прочие финансовые активы				
Остаток на 1 января	286,369	–	–	286,369
Вновь созданные или приобретенные финансовые активы	313,544	–	4,997	318,541
Списания	(387,225)	–	–	(387,225)
Остаток на 31 декабря	212,688	–	4,997	217,685

Анализ кредитного качества

В следующей таблице представлена информация о кредитном качестве прочих финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости за 2020 и 2019 годы:

тыс. тенге	2020 год			
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Всего
Прочие финансовые активы				
Непросроченные	973,430,018	–	–	973,430,018
Просроченные на срок 31-90 дней	–	38,825	–	38,825
Просроченные на срок 91-180 дней	–	–	161,418	161,418
Просроченные на срок 181-360 дней	–	–	220,432	220,432
Валовая балансовая стоимость	973,430,018	38,825	381,850	973,850,693
Оценочный резерв под убытки	(278,363)	(14,726)	(339,920)	(633,009)
Балансовая стоимость	973,151,655	24,099	41,930	973,217,684

тыс. тенге	2019 год			
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Всего
Прочие финансовые активы				
Непросроченные	267,497,348	–	–	267,497,348
Просроченные на срок 31-90 дней	–	97,298	–	97,298
Просроченные на срок 91-180 дней	–	–	4,612	4,612
Просроченные на срок 181-360 дней	–	–	27,343	27,343
Валовая балансовая стоимость	267,497,348	97,298	31,955	267,626,601
Оценочный резерв под убытки	(923,399)	(3,340)	(13,726)	(940,465)
Балансовая стоимость	266,573,949	93,958	18,229	266,686,136



26. ДЕНЬГИ В ОБРАЩЕНИИ

	2020 год тыс. тенге	2019 год тыс. тенге
Банкноты и монеты в обращении	3,252,242,640	2,690,130,336
За вычетом банкнот и монет в кассе	(1,374,161)	(1,382,550)
	3,250,868,479	2,688,747,786

27. СЧЕТА И ДЕПОЗИТЫ БАНКОВ И ПРОЧИХ ФИНАНСОВЫХ ИНСТИТУТОВ

	2020 год тыс. тенге	2019 год тыс. тенге
Счета и депозиты иностранных банков и прочих финансовых институтов		
Текущие счета международных финансовых организаций	582,114,441	508,023,480
Банки стран, входящих в состав ОЭСР	907,483	97,871
Прочие иностранные банки	1,472,363	1,804,134
Всего счетов и депозитов иностранных банков и прочих финансовых институтов	584,494,287	509,925,485
Счета и депозиты казахстанских банков и прочих финансовых институтов		
Счета типа «лоро»		
10 крупнейших казахстанских банков*	1,378,388,716	1,398,559,539
Прочие казахстанские банки и финансовые институты	581,552,657	499,214,510
Депозиты**		
10 крупнейших казахстанских банков*	3,121,368,484	1,174,829,358
Прочие казахстанские банки и финансовые институты	1,662,611,740	802,897,309
Всего счетов и депозитов казахстанских банков	6,743,921,597	3,875,500,716
Всего счетов и депозитов банков и прочих финансовых институтов	7,328,415,884	4,385,426,201

* по совокупному объему активов на 31 декабря 2020 года.

** на 31 декабря 2019 года включают пассивную часть сделок своп в сумме 15,099,183 тыс. тенге, которая учитывается не как производные инструменты, а как депозиты банков и оцениваются по номиналу в соответствии с основными принципами подготовки консолидированной финансовой отчетности (Примечание 2).

По состоянию на 31 декабря 2020 года Национальный Банк имеет пять контрагентов (31 декабря 2019 года: три контрагента), остатки по счетам и депозитам которых составляют более 10% капитала. Совокупный объем остатков по счетам и депозитам указанных контрагентов по состоянию на 31 декабря 2020 года составляет 4,175,833,677 тыс. тенге (31 декабря 2019 года: 1,745,431,948 тыс. тенге).

По состоянию на 31 декабря 2020 года текущие счета международных финансовых организаций включают взнос Республики Казахстан за членство в Международном валютном фонде (далее, «МВФ») в размере 582,107,599 тыс. тенге (31 декабря 2019 года: 508,016,638 тыс. тенге). Взнос за членство в МВФ, выраженный в Специальных правах заимствования (далее, «СПЗ»), определяется для каждого члена МВФ. НБК выпустил долговые обязательства для МВФ на сумму, равную взносу (960,225 тыс. СПЗ).

28. СДЕЛКИ «РЕПО»

В декабре 2020 года Национальный Банк заключил сделки «репо» на рынке авторепо АО «КФБ» в размере 100,597,147 тыс. тенге (31 декабря 2019 года: 27,941,316 тыс. тенге).

По состоянию на 31 декабря 2020 года справедливая стоимость финансовых активов, представляющих обеспечение по сделкам «репо», составляет 94,346,826 тыс. тенге (31 декабря 2019 года: 27,284,433 тыс. тенге).

29. ТЕКУЩИЕ СЧЕТА НАЦИОНАЛЬНОГО ФОНДА РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН

По состоянию на 31 декабря 2020 года средства на текущих счетах Национального фонда Республики Казахстан (далее, «Национальный фонд») составляют 441,555,267 тыс. тенге (31 декабря 2019 года: 724,730,007 тыс. тенге).

В 2020 и 2019 годы Национальный Банк осуществлял доверительное управление активами Национального фонда. Активы и обязательства Национального фонда не включены в данную консолидированную финансовую отчетность, за исключением текущих счетов Национального фонда в НБК.

30. ТЕКУЩИЕ СЧЕТА МИНИСТЕРСТВА ФИНАНСОВ РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН

	2020 год тыс. тенге	2019 год тыс. тенге
В национальной валюте	959,663,575	394,704,948
В иностранной валюте	472,488,663	2,830,476
	1,432,152,238	397,535,424

31. СЧЕТА КЛИЕНТОВ

	2020 год тыс. тенге	2019 год тыс. тенге
В национальной валюте	238,954,354	180,136,454
В иностранной валюте	92,659	2,750,969
	239,047,013	182,887,423

В 2020 и 2019 годы НБК осуществлял обслуживание счетов клиентов в иностранной и национальной валютах. Отраслевая принадлежность клиентов НБК – это государственное управление; отраслевая принадлежность клиентов дочерних организаций НБК – финансовое посредничество, страхование и ликвидация банков.

По состоянию на 31 декабря 2020 года по счетам клиентов не было клиентов с балансовой стоимостью, составляющей более 2% собственного капитала (31 декабря 2019 года: не было).



32. ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ ВЫПУЩЕННЫЕ

По состоянию на 31 декабря 2020 года долговые ценные бумаги выпущенные имели следующую структуру выпусков:

Эмиссии	Балансовая стоимость	Дата выпуска	Дата погашения	Эффективная процентная ставка
KZW100011771	285,288,716	17/01/2020	15/01/2021	10.14
KZW100011839	82,724,937	07/02/2020	05/02/2021	10.14
KZW100011938	35,468,108	20/03/2020	19/03/2021	12.00
KZW100011979	77,275,949	03/04/2020	02/04/2021	12.00
KZW100012076	166,899,832	15/05/2020	14/05/2021	10.72
KZW100012159	91,072,177	19/06/2020	18/06/2021	10.69
KZW100012225	95,454,285	24/07/2020	22/01/2021	9.99
KZW100012290	162,761,170	21/08/2020	19/02/2021	9.90
KZW100012365	124,133,965	25/09/2020	26/03/2021	9.93
KZW100012407	127,712,618	16/10/2020	15/01/2021	9.54
KZW100012423	101,836,444	23/10/2020	23/04/2021	9.87
KZW100012456	211,906,764	06/11/2020	05/02/2021	9.53
KZW100012480	101,086,656	20/11/2020	21/05/2021	9.81
KZW100012514	215,947,708	09/12/2020	06/01/2021	9.02
KZW100012522	323,784,296	11/12/2020	12/03/2021	9.50
KZW100012530	231,815,382	15/12/2020	13/01/2021	9.01
KZW100012548	196,249,836	23/12/2020	20/01/2021	9.02
KZW100012555	100,178,326	25/12/2020	25/06/2021	9.74
KZW100012563	185,895,963	30/12/2020	27/01/2021	9.01
2,917,493,132				

32. ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ ВЫПУЩЕННЫЕ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

Эмиссии	Балансовая стоимость	Дата выпуска	Дата погашения	Эффективная процентная ставка
KZ2C00006211	8,219,741	26/09/2019	26/09/2021	10.33
KZ2C00006211	2,518,078	26/09/2019	26/09/2021	10.49
KZ2C00006211	15,063,861	26/09/2019	26/09/2021	10.92
KZ2C00006211	23,081,892	26/09/2019	26/09/2021	11.02
KZ2C00006211	21,424,716	26/09/2019	26/09/2021	11.02
KZ2C00006328	19,812,181	15/11/2019	15/11/2021	10.92
KZ2C00006328	9,736,786	15/11/2019	15/11/2021	10.91
KZ2C00006328	19,491,945	15/11/2019	15/11/2021	10.91
KZ2C00006328	11,992,408	15/11/2019	15/11/2021	10.89
KZ2C00006328	990,832	15/11/2019	15/11/2021	10.90
KZ2C00006328	3,964,539	15/11/2019	15/11/2021	10.86
KZ2C00006328	6,940,286	15/11/2019	15/11/2021	10.81
KZ2C00006328	19,828,519	15/11/2019	15/11/2021	10.82
KZ2C00006328	6,340,602	15/11/2019	15/11/2021	10.81
KZ2C00006336	1,357,026	26/12/2019	26/12/2022	10.81
KZ2C00006336	3,714,866	26/12/2019	26/12/2022	10.78
KZ2C00006336	15,821,422	26/12/2019	26/12/2022	10.75
KZ2C00006336	7,983,571	26/12/2019	26/12/2022	10.75
KZ2C00006484	14,593,063	27/02/2020	27/02/2023	10.75
KZ2C00006484	6,385,323	27/02/2020	27/02/2023	10.75
KZ2C00006484	14,869,075	27/02/2020	27/02/2023	11.48
KZ2C00006484	2,031,380	27/02/2020	27/02/2023	11.55
KZ2C00006484	6,745,812	27/02/2020	27/02/2023	11.45
KZ2C00006484	7,127,103	27/02/2020	27/02/2023	11.43
KZ2C00006484	5,093,587	27/02/2020	27/02/2023	11.37
KZ2C00006484	2,038,601	27/02/2020	27/02/2023	11.35
KZ2C00006484	6,119,578	27/02/2020	27/02/2023	11.32
KZ2C00006484	5,100,246	27/02/2020	27/02/2023	11.29
KZ2C00006484	5,100,298	27/02/2020	27/02/2023	11.30
KZ2C00006484	3,073,017	27/02/2020	27/02/2023	11.06
KZ2C00006484	6,145,742	27/02/2020	27/02/2023	11.06
KZ2C00006484	5,123,359	27/02/2020	27/02/2023	11.03
KZ2C00006484	10,245,760	27/02/2020	27/02/2023	11.04
KZ2C00006484	2,429,962	27/02/2020	27/02/2023	11.01
KZ2C00006476	4,815,750	10/04/2020	10/04/2025	11.52
KZ2C00006476	6,276,252	10/04/2020	10/04/2025	11.44



32. ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ ВЫПУЩЕННЫЕ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

Эмиссии	Балансовая стоимость	Дата выпуска	Дата погашения	Эффективная процентная ставка
KZ2C00006476	2,900,872	10/04/2020	10/04/2025	11.39
KZ2C00006476	4,835,696	10/04/2020	10/04/2025	11.37
KZ2C00006476	2,904,594	10/04/2020	10/04/2025	11.35
KZ2C00006476	2,906,135	10/04/2020	10/04/2025	11.33
KZ2C00006476	4,845,543	10/04/2020	10/04/2025	11.32
KZ2C00006476	486,339	10/04/2020	10/04/2025	11.20
KZ2C00006476	4,865,443	10/04/2020	10/04/2025	11.19
KZ2C00006476	2,929,216	10/04/2020	10/04/2025	11.12
KZ2C00006476	10,735,708	10/04/2020	10/04/2025	11.10
KZ2C00006948	6,935,912	04/09/2020	04/09/2022	10.93
KZ2C00006948	6,934,711	04/09/2020	04/09/2022	10.97
KZ2C00006948	4,953,144	04/09/2020	04/09/2022	10.97
KZ2C00006948	4,953,012	04/09/2020	04/09/2022	10.97
KZ2C00006948	6,634,980	04/09/2020	04/09/2022	10.98
KZ2C00006948	2,971,919	04/09/2020	04/09/2022	10.97
KZ2C00006948	9,908,551	04/09/2020	04/09/2022	10.95
KZ2C00006948	6,244,068	04/09/2020	04/09/2022	10.96
KZ2C00006955	6,494,639	11/09/2020	11/09/2025	11.17
KZ2C00006955	6,492,668	11/09/2020	11/09/2025	11.29
KZ2C00006955	14,858,194	11/09/2020	11/09/2025	11.25
KZ2C00006906	204,726,300	21/10/2020	21/10/2032	11.92
KZ2C00007037	12,879,550	06/11/2020	06/11/2022	10.95
KZ2C00007037	14,861,614	06/11/2020	06/11/2022	10.94
KZ2C00007037	14,868,285	06/11/2020	06/11/2022	10.92
KZ2C00007037	11,901,233	06/11/2020	06/11/2022	10.89
KZ2C00007037	5,457,001	06/11/2020	06/11/2022	10.85
KZ2C00007136	9,164,899	20/11/2020	20/11/2030	11.11
KZ2C00007110	4,746,947	11/12/2020	11/12/2025	11.01
KZ2C00007110	9,509,698	11/12/2020	11/12/2025	10.98
KZ2C00007128	13,974,175	14/12/2020	14/12/2027	11.05
728,478,225				
3,645,971,357				

32. ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ ВЫПУЩЕННЫЕ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

По состоянию на 31 декабря 2019 года долговые ценные бумаги выпущенные имели следующую структуру выпусков:

Эмиссии	Балансовая стоимость	Дата выпуска	Дата погашения	Эффективная процентная ставка
KZW100010633	43,526,531	18/01/2019	17/01/2020	9.03
KZW100010831	37,652,064	08/02/2019	07/02/2020	9.12
KZW100010989	195,973,658	15/03/2019	13/03/2020	9.00
KZW100011045	48,447,859	05/04/2019	03/04/2020	8.96
KZW100011144	100,805,122	17/05/2019	15/05/2020	8.77
KZW100011193	51,630,387	07/06/2019	05/06/2020	8.92
KZW100011235	116,467,575	21/06/2019	19/06/2020	9.95
KZW100011284	359,360,113	12/07/2019	10/07/2020	9.97
KZW100011326	36,526,447	26/07/2019	24/01/2020	9.79
KZW100011367	87,574,882	09/08/2019	07/08/2020	9.97
KZW100011391	138,298,399	23/08/2019	21/02/2020	9.81
KZW100011425	56,986,940	06/09/2019	04/09/2020	10.00
KZW100011474	92,147,824	27/09/2019	27/03/2020	9.96
KZW100011508	51,678,763	11/10/2019	09/10/2020	10.17
KZW100011524	65,455,509	18/10/2019	17/01/2020	9.86
KZW100011532	86,688,017	16/10/2019	14/10/2020	10.17
KZW100011557	68,781,633	25/10/2019	24/04/2020	10.08
KZW100011573	114,828,473	01/11/2019	31/01/2020	9.89
KZW100011607	20,719,624	01/11/2019	30/10/2020	10.17
KZW100011623	24,296,935	08/11/2019	06/11/2020	10.19
KZW100011656	98,283,988	22/11/2019	22/05/2020	10.11
KZW100011680	50,817,055	06/12/2019	04/12/2020	10.20
KZW100011698	282,714,300	11/12/2019	08/01/2020	9.41
KZW100011706	256,588,732	18/12/2019	15/01/2020	9.41
KZW100011714	192,938,952	20/12/2019	20/03/2020	9.89
KZW100011722	326,087,700	25/12/2019	22/01/2020	9.39
KZW100011730	113,144,667	27/12/2019	26/06/2020	10.11
KZW100011748	259,632,313	31/12/2019	29/01/2020	9.37
3,378,054,462				



32. ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ ВЫПУЩЕННЫЕ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

Эмиссии	Балансовая стоимость	Дата выпуска	Дата погашения	Эффективная процентная ставка
KZ2C00005833	10,581,151	05/04/2019	05/04/2020	9.72
KZ2C00005833	10,581,505	12/04/2019	05/04/2020	9.72
KZ2C00005833	10,586,133	13/05/2019	05/04/2020	9.55
KZ2C00005833	7,413,093	29/05/2019	05/04/2020	9.38
KZ2C00005833	3,177,249	13/06/2019	05/04/2020	9.37
KZ2C00005833	9,419,156	14/06/2019	05/04/2020	9.43
KZ2C00005833	7,396,705	02/07/2019	05/04/2020	10.27
KZ2C00005833	11,621,052	16/07/2019	05/04/2020	10.35
KZ2C00005833	10,565,638	25/07/2019	05/04/2020	10.31
KZ2C00005833	10,563,370	08/08/2019	05/04/2020	10.39
KZ2C00005833	6,338,881	23/08/2019	05/04/2020	10.34
KZ2C00005833	7,506,823	27/08/2019	05/04/2020	10.31
KZ2C00006211	8,101,405	26/09/2019	26/09/2021	10.33
KZ2C00006211	2,478,655	03/10/2019	26/09/2021	10.49
KZ2C00006211	14,775,829	09/10/2019	26/09/2021	10.92
KZ2C00006211	22,621,838	11/10/2019	26/09/2021	11.01
KZ2C00006211	20,998,514	29/10/2019	26/09/2021	11.02
KZ2C00006328	19,424,407	15/11/2019	15/11/2021	10.92
KZ2C00006328	9,547,303	21/11/2019	15/11/2021	10.92
KZ2C00006328	19,113,164	28/11/2019	15/11/2021	10.90
KZ2C00006328	11,760,780	05/12/2019	15/11/2021	10.89
KZ2C00006328	971,663	12/12/2019	15/11/2021	10.90
KZ2C00006328	3,889,065	19/12/2019	15/11/2021	10.84
KZ2C00006336	1,333,058	26/12/2019	26/12/2022	10.88
	240,766,437			
	3,618,820,899			

32. ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ ВЫПУЩЕННЫЕ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

Сверка изменения долговых ценных бумаг выпущенных и денежных потоков от финансовой деятельности

Изменение по выпущенным долговым ценным бумагам в 2020 и 2019 годах представлено следующим образом:

	2020 год тыс. тенге
Сальдо на начало года	3,618,820,899
Выпущенные ноты, оплаченные деньгами	14,795,265,568
Погашенная номинальная стоимость	(14,783,505,350)
Всего изменений в связи с денежными потоками от финансовой деятельности	11,760,218
Прочие изменения	
Начисленное вознаграждение	350,095,044
Выплаченное вознаграждение	(334,704,804)
Величина на конец года	3,645,971,357

	2019 год тыс. тенге
Сальдо на начало года	4,113,400,912
Выпущенные ноты, оплаченные деньгами	30,600,920,476
Погашенная номинальная стоимость	(31,124,090,128)
Всего изменений в связи с денежными потоками от финансовой деятельности	(523,169,652)
Прочие изменения	
Начисленное вознаграждение	307,960,426
Выплаченное вознаграждение	(279,370,787)
Величина на конец года	3,618,820,899

33. ОЦЕНОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Резерв гарантирования депозитов отражается в составе капитала в консолидированном отчете о финансовом положении Национального Банка как «Специальный резерв гарантирования» и составляет 598,376,004 тыс. тенге (31 декабря 2019 года: 500,764,758 тыс. тенге) (Примечание 35).

Резерв для покрытия гарантий, связанных с выплатой гарантированного возмещения, был признан в составе обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении Национального Банка как «Оценочные обязательства» и составил 53,056,189 тыс. тенге (31 декабря 2019 года: 33,162,428 тыс. тенге).

Ниже представлен анализ изменения резерва для покрытия гарантий за годы, закончившиеся 31 декабря 2020 и 31 декабря 2019 годы:

	2020 год тыс. тенге	2019 год тыс. тенге
Резерв для покрытия гарантий на 1 января	33,162,428	55,963,528
Изменения, влияющие на отчисления в резерв по оценочным обязательствам		
Изменение в параметрах риска	14,197,985	9,543,579
Наступление события дефолта (переход из стадии 2 в стадию 3)	17,360,768	–
Значительное увеличение риска (переход из стадии 1 в стадию 2)	418,280	5,170,455
Изменение суммы гарантийного возмещения по депозитам	5,671,895	–
Всего расходов, отраженных в составе прибыли или убытка за год	37,648,928	14,714,034
Переход в обязательства перед вкладчиками в связи с ликвидацией	(17,755,167)	(37,515,134)
Резерв для покрытия гарантий на 31 декабря	53,056,189	33,162,428



33. ОЦЕНОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ПРОДОЛЖЕНИЕ

Анализ резерва под гарантии

Изменение резерва под гарантии за 2020 и 2019 годы представлено следующим образом:

тыс. тенге	2020 год			
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Всего
Резерв под гарантии				
Остаток на 1 января	27,991,973	5,170,455	–	33,162,428
- Перевод в Стадию 2	(418,280)	418,280	–	–
- Перевод в Стадию 3	–	(17,360,768)	17,360,768	–
Чистое изменение резерва	25,482,496	11,772,033	394,399	37,648,928
Выплаты гарантийного возмещения в связи с ликвидацией	–	–	(17,755,167)	(17,755,167)
Остаток на 31 декабря	53,056,189	–	–	53,056,189

тыс. тенге	2019 год			
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Всего
Резерв под гарантии				
Остаток на 1 января	18,448,394	–	37,515,134	55,963,528
- Перевод в Стадию 2	(5,170,455)	5,170,455	–	–
Чистое изменение резерва	14,714,034	–	–	14,714,034
Выплаты гарантийного возмещения в связи с ликвидацией	–	–	(37,515,134)	(37,515,134)
Остаток на 31 декабря	27,991,973	5,170,455	–	33,162,428

В 2020 году выплаты гарантийного возмещения депозитора́м указанных банков в связи с их ликвидацией осуществлены за счет ранее созданных резервов и расходов текущего периода. Сумма обязательств по указанным банкам составила 17,755,167 тыс. тенге (2019 год: 37,854,994 тыс. тенге).

Гарантийное возмещение – это совокупная сумма денег, которая выплачивается определенному вкладчику в случае принудительной ликвидации банка. В соответствии с Законом Республики Казахстан «Об обязательном гарантировании депозитов, размещенных в банках второго уровня Республики Казахстан» вкладчик получает гарантийное возмещение в сумме остатка по депозиту(-ам) без начисленного вознаграждения, не превышающую сумму максимальной государственной гарантии на каждого вкладчика по каждому банку в отдельности. Сумма максимальной гарантии на каждого вкладчика:

- ▶ до 15 миллионов тенге по сберегательным вкладам в национальной валюте;
- ▶ до 10 миллионов тенге по несрочным и срочным вкладам, вкладам до востребования, текущим счетам и платежным карточкам в национальной валюте;
- ▶ до 5 миллионов тенге по вкладам и счетам в иностранной валюте.

Национальный Банк рассчитывает резерв под ожидаемые кредитные убытки по выплате гарантийного возмещения депозитора́м в случае принудительной ликвидации банков-участников с учетом их вероятности дефолта и доли средств, не подлежащих восстановлению в процессе ликвидации банков согласно Методике расчёта резерва для покрытия гарантий, связанных с выплатой гарантийного возмещения. Вероятность дефолта банка определяется в зависимости от риск-классификационной группы, которая в свою очередь показывает степень подверженности банка риску. Риск-классификационная группа определяется на основе анализа достаточности капитала, качества активов, доходности и ликвидности. Доли средств, не подлежащих восстановлению в процессе ликвидации банков, определяются на основе исторических данных по выплате гарантийного возмещения депозитора́м и возвратов выплаченных средств в процессе принудительной ликвидации банка.

Следующие компоненты оказывают значительное влияние на оценочный резерв под кредитные убытки: определение вероятности дефолта, значительное увеличение кредитного риска, подверженность риску дефолта и размер убытка в случае дефолта, а также модели макроэкономических сценариев.

34. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	2020 год тыс. тенге	2019 год тыс. тенге
Прочие кредиторы по небанковской деятельности	20,182,833	14,287,979
Прочие кредиторы по банковской деятельности	4,317,017	3,257,437
Всего прочих финансовых обязательств	24,499,850	17,545,416
Кредиторская задолженность по заработной плате	7,293,138	6,063,447
Кредиторская задолженность по налогам (за исключением корпоративного подоходного налога)	1,326,586	1,480,208
Прочие предоплаты полученные	416,645	994,087
Кредиторская задолженность по приобретению основных средств	297,381	246,343
Всего прочих нефинансовых обязательств	9,333,750	8,784,085
Всего прочих обязательств	33,833,600	26,329,501

По состоянию на 31 декабря 2020 года в составе статьи «Прочие кредиторы по небанковской деятельности» имеются обязательства по выплате за покупку золота у контрапартнеров в размере 15,442,141 тыс. тенге, которые были погашены в январе 2021 года (31 декабря 2019 года 11,118,356 тыс. тенге) и обязательство по аренде в размере 2,049,494 тыс. тенге (31 декабря 2019 года: ноль тенге).

В 2020 году АО «КФГД» признал обязательства по выплате гарантийного возмещения перед вкладчиками ликвидированных банков. Сумма обязательств по ним составила 17,755,167 тыс. тенге (2019 год: 37,854,994 тыс. тенге). Выплата гарантийного возмещения осуществлялась через банк-агент. По состоянию на 31 декабря 2020 года оставшаяся сумма обязательства по выплате гарантийного возмещения составляет 2,255,315 тыс. тенге (31 декабря 2019 года 1,327,982 тыс. тенге).

35. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

Уставный капитал

Формирование уставного капитала НБК регламентируется Указом Президента Республики Казахстан от 30 марта 1995 года с последующими изменениями и дополнениями. Уставный капитал НБК принадлежит государству и формируется в размере не менее 20,000,000 тыс. тенге.

По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года уставный капитал НБК составил 20,000,000 тыс. тенге.

Дивиденды и резервный капитал

В соответствии с Законом Республики Казахстан «О Национальном Банке Республики Казахстан» Банк должен формировать резервный капитал в размере не менее уставного капитала. Резервный капитал пополняется за счет нераспределенного чистого дохода и предназначается исключительно для компенсации потерь и возмещения убытков по проводимым операциям в порядке, установленном Правлением Национального Банка Казахстана. По состоянию на 31 декабря 2020 года резервный капитал составлял ноль тенге (31 декабря 2019 года: ноль тенге).



35. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

Специальный резерв гарантирования

В соответствии с положениями Закона Республики Казахстан «Об обязательном гарантировании депозитов, размещенных в банках второго уровня Республики Казахстан» для осуществления деятельности, связанной с выплатой гарантийного возмещения, АО «КФГД» формирует специальный резерв гарантирования за счет расходов АО «КФГД» в пределах 70 % размера его уставного капитала, взносов банков-участников, неустойки, примененной к банкам-участникам за неисполнение или ненадлежащее исполнение обязательств по договору присоединения, денежных средств, полученных в порядке удовлетворения принудительно ликвидируемым банком-участником требований АО «КФГД» по суммам гарантийного возмещения, а также распределения прибыли в соответствии с решением НБК. Специальный резерв гарантирования формируется в целях выплаты гарантийного возмещения депозиторам в случае принудительной ликвидации банка-участника.

В соответствии с положениями Закона Республики Казахстан «Об обязательном гарантировании депозитов, размещенных в банках второго уровня Республики Казахстан» целевой размер специального резерва организации, осуществляющей обязательное гарантирование депозитов, составляет не менее 5 % от суммы всех гарантируемых депозитов в банках-участниках.

Фактический размер специального резерва без учета 70 % уставного капитала по состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 годов составляет 598,376,004 тыс. тенге или 5.5 % и 500,764,758 тыс. тенге или 5.4 % от совокупной суммы гарантируемых депозитов в банках-участниках, соответственно.

	2020 год тыс. тенге	2019 год тыс. тенге
Календарные взносы банков – участников системы гарантированных депозитов	256,051,123	242,868,293
Сумма возмещения ликвидационной комиссией принудительно ликвидируемого банка	25,582,193	17,359,058
Уплаченные пени, штрафы банками – участниками системы гарантированных депозитов	61,024	50,099
Формирование резерва за счет собственных средств в соответствии с Законом	55,600,000	55,600,000
Чистые доходы, отнесенные на формирование специального резерва	261,081,664	184,887,308
Специальный резерв гарантирования	598,376,004	500,764,758

Управление капиталом

Нераспределенная прибыль переводится в состав уставного и/или резервного капитала в сумме, определяемой Правлением НБК. После утверждения Президентом Республики Казахстан годового отчета Национального Банка, оставшаяся часть нераспределенной прибыли переводится в государственный бюджет с отсрочкой на один финансовый год.

В случае если размер резервного капитала составляет менее суммы уставного капитала, то весь нераспределенный чистый доход остается в распоряжении Национального Банка и направляется на пополнение резервного капитала до достижения им размера уставного капитала.

36. АНАЛИЗ ПО СЕГМЕНТАМ

Деятельность Национального Банка состоит из одного отчетного сегмента для целей данной консолидированной финансовой отчетности. От Национального Банка не требуется предоставление отчетов о прибыли или убытке, связанных с функциями, выполняемыми Национальным Банком, данные виды деятельности не рассматриваются как отдельные операционные сегменты для целей данной консолидированной финансовой отчетности.

37. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

Политики и процедуры управления рисками

Управление рисками служит основой для корректного выполнения функций Национального Банка и является существенным элементом его операционной деятельности. Рыночный риск, кредитный риск и риск ликвидности являются основными рисками, с которыми сталкивается Национальный Банк в процессе осуществления своей деятельности.

Политика Национального Банка по управлению рисками нацелена на определение, анализ и управление рисками, которым подвержен Национальный Банк, на установление ограничений и лимитов на риски, а также на постоянный мониторинг уровня рисков и их соответствия установленным ограничениям и лимитам. Политика и процедуры по управлению рисками пересматриваются на регулярной основе с целью отражения изменений рыночной ситуации, предлагаемых банковских продуктов и услуг и появляющейся лучшей международной практики.

Руководство несет ответственность за надлежащее функционирование системы контроля по управлению рисками, за управление ключевыми рисками и утверждение политик и процедур по управлению рисками, а также за одобрение крупных инвестиционных решений.

Правление, Совет директоров, комитеты и комиссии и соответствующие рабочие группы на регулярной основе рассматривают вопросы, связанные с денежно-кредитной и инвестиционной политикой Национального Банка, и устанавливают ограничения и лимиты в рамках управления собственными активами и активами клиентов, а также требования по кредитной оценке контрапартнеров Национального Банка.

В соответствии с Инвестиционной стратегией по управлению золотовалютными активами Банка, утвержденной Постановлением Правления НБК от 17 июня 2015 года № 112 (далее, «Инвестиционная стратегия ЗВА»), основными целями управления являются обеспечение ликвидности и сохранности активов Национального Банка, а также увеличение доходности в среднесрочной и долгосрочной перспективах.

В соответствии с выполнением целей и функций Национального Банка золотовалютные активы Национального Банка разделены на следующие портфели: портфель ликвидности, инвестиционный портфель, стратегический портфель, портфель золота, портфель развивающихся рынков и портфель альтернативных инструментов.

В соответствии с Инвестиционной стратегией ЗВА управление портфелем альтернативных инструментов осуществляет дочерняя компания «АО «НИК НБК».

В соответствии с Инвестиционной стратегией ЗВА и Инвестиционной стратегией по управлению портфелем альтернативных инструментов золотовалютных активов Национального Банка, утвержденной постановлением Правления НБК от 28 мая 2018 года № 100, а также в соответствии с условиями Договора о доверительном инвестиционном управлении № 122НБ/10 от 29 марта 2013 года, заключенного между НБК и АО «НИК НБК», инвестирование в альтернативные классы активов части золотовалютных активов Национального Банка осуществляется АО «НИК НБК» посредством компаний и/или партнёров специального назначения.

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск изменения стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных факторов и конъюнктуры. Рыночный риск состоит из валютного риска, риска изменения процентных ставок, а также других ценовых рисков. Рыночный риск возникает по открытым позициям в отношении процентных и долевого финансовых инструментов, подверженных влиянию общих и специфических изменений на рынке и изменений уровня волатильности рыночных цен и обменных курсов валют.



37. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

Рыночный риск, продолжение

Задачей управления рыночным риском является управление и контроль за тем, чтобы подверженность рыночному риску не выходила за рамки приемлемых параметров, при этом обеспечивая оптимизацию доходности, получаемой за принятый риск.

Национальный Банк управляет рыночным риском путем постоянного проведения процедуры оценки всех открытых позиций и установления ограничений и лимитов по открытой позиции в отношении величины портфеля по отдельным финансовым инструментам, сроков изменения процентных ставок, валютной позиции, лимитов потерь и проведения регулярного мониторинга их соблюдения, результаты которого рассматриваются и утверждаются Правлением.

Национальный Банк использует методологию «Tracking Error» («Изменчивость отклонения доходности портфеля»). Показатель «Tracking Error» отражает, насколько фактические показатели доходности текущего портфеля ценных бумаг инвестора отклоняются от показателей доходности эталонного портфеля. Ожидаемая изменчивость отклонения доходности (expected tracking error) инвестиционного портфеля золотовалютных активов с учетом входящих в него производных инструментов не превышает 2 (двух) процентов годовых на последний рабочий день каждого месяца.

Методология «Tracking Error» может использоваться исключительно в случаях, когда инвестор осуществляет управление портфелем относительно эталонного портфеля.

По состоянию на 31 декабря 2020 года эталонным портфелем для инвестиционного портфеля золотовалютных активов являлся следующий композитный индекс, состоящий из:

- ▶ 62,0% – ICE BofAML 0-3 Year US Treasury Index (G1QA);
- ▶ 12,5% – ICE BofAML 0-3 Year Germany, France, Netherlands, Austria, Luxembourg & Finland Government Index (EBDF);
- ▶ 12,5% – ICE BofAML 0-3 Year UK Gilt Index (GBL0);
- ▶ 8,0% – ICE BofAML 0-3 Year Australia Government Index (GJBT);
- ▶ 5,0% – ICE BofAML 0-3 Year All Maturity Canadian Government Index (GBCJ).

По состоянию на 31 декабря 2019 года эталонным портфелем для инвестиционного портфеля золотовалютных активов являлся следующий композитный индекс, состоящий из:

- ▶ 52% – ICE BofAML 0-3 Year US Treasury Index (G1QA);
- ▶ 15% – ICE BofAML 0-3 Year Germany, France, Netherlands, Austria, Luxembourg & Finland Government Index (EBDF);
- ▶ 10% – ICE BofAML 0-3 Year UK Gilt Index (GBL0);
- ▶ 8% – ICE BofAML 0-3 Year Australia Government Index (GJBT);
- ▶ 5% – ICE BofAML 0-3 Year Japan Government Index (G1YA);
- ▶ 5% – ICE BofAML 0-3 Year All Maturity Canadian Government Index (GBCJ);
- ▶ 5% – ICE BofAML 0-3 Year South Korean Government Index (GBSK).

Инвестиции в хедж-фонды, в фонды частного капитала и в фонды недвижимости несут в первую очередь рыночные риски и риск ликвидности. При этом инвестиции в такого рода альтернативные инструменты, в том числе в инвестиционные фонды, пользуются широкой популярностью среди долгосрочных институциональных инвесторов. Подобные инвесторы нацелены на получение премии за риск ликвидности, а также за риск краткосрочных колебаний на финансовых рынках. Следовательно, тщательность выбора, проведение дью-дилидженса по данным фондам и лимиты инвестирования на одного менеджера и на один фонд являются обязательными инструментами для контроля и оптимизации данных рисков. Кроме того, осуществляется мониторинг и контроль инвестиционных и операционных рисков данных фондов и их менеджеров регулярно на ежеквартальной и полугодовой основе. Для снижения риска концентрации и в целях диверсификации помимо указанных выше лимитов также применяются требования диверсификации инвестирования по стратегиям, винтажности (годам формирования фонда частного капитала) и географии инвестирования.

37. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентных ставок – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных процентных ставок. Национальный Банк подвержен влиянию колебаний преобладающих рыночных процентных ставок на его финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут увеличивать уровень процентной маржи, однако могут и снижать его либо, в случае неожиданного изменения процентных ставок, приводить к возникновению убытков.

Анализ сроков пересмотра процентных ставок

Риск изменения процентных ставок управляется преимущественно посредством мониторинга изменения процентных ставок. Краткая информация в отношении сроков пересмотра процентных ставок по основным финансовым инструментам может быть представлена следующим образом:

тыс. тенге	Менее 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Беспроцентные	Балансовая стоимость
31 декабря 2020 года							
АКТИВЫ							
Денежные средства в иностранной валюте в кассе	–	–	–	–	–	122,879,854	122,879,854
Золото	733,253,739	47,759,093	–	–	–	9,165,256,839	9,946,269,671
Счета, займы и депозиты в банках и прочих финансовых институтах	924,351,914	327,572,266	–	184,080,393	1,149,115,944	2,045,785,044	4,630,905,561
Финансовые инструменты под управлением, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	–	–	–	–	–	633,025,926	633,025,926
Сделки «обратного репо»	20,012,508	–	–	–	–	–	20,012,508
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	59,149,372	77,103,833	253,172,757	1,421,656,807	823,303,652	949,050,636	3,583,437,057
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	14,481,524	28,715,508	124,746,555	184,163,170	769,836,978	–	1,121,943,735
Прочие финансовые активы	7,178,171	5,584,837	11,540,436	102,494,980	414,095,121	432,324,139	973,217,684
	1,758,427,228	486,735,537	389,459,748	1,892,395,350	3,156,351,695	13,348,322,438	21,031,691,996

тыс. тенге	Менее 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Беспроцентные	Балансовая стоимость
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Деньги в обращении	–	–	–	–	–	3,250,868,479	3,250,868,479
Счета и депозиты банков и прочих финансовых институтов	4,426,022,073	231,614,789	126,343,362	–	–	2,544,435,660	7,328,415,884
Финансовые инструменты под управлением, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	–	–	–	–	–	968,165	968,165
Сделки «репо»	100,597,147	–	–	–	–	–	100,597,147
Текущие счета Национального фонда Республики Казахстан	–	–	–	–	–	441,555,267	441,555,267
Текущие счета Министерства финансов Республики Казахстан	959,663,575	–	–	–	–	472,488,663	1,432,152,238
Счета клиентов	–	–	–	–	–	239,047,013	239,047,013
Долговые ценные бумаги выпущенные	2,279,143,747	638,349,385	169,406,387	331,206,463	227,865,375	–	3,645,971,357
Оценочные обязательства	–	–	–	–	–	53,056,189	53,056,189
Прочие финансовые обязательства	–	–	–	–	–	24,499,850	24,499,850
	7,765,426,542	869,964,174	295,749,749	331,206,463	227,865,375	7,026,919,286	16,517,131,589
	(6,006,999,314)	(383,228,637)	93,709,999	1,561,188,887	2,928,486,320	6,321,403,152	4,514,560,407



37. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

Рыночный риск, продолжение

Риск изменения процентных ставок, продолжение

Анализ сроков пересмотра процентных ставок, продолжение

тыс. тенге	Менее 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Беспроцентные	Балансовая стоимость
31 декабря 2019 года							
АКТИВЫ							
Денежные средства в иностранной валюте в кассе	–	–	–	–	–	113,367,726	113,367,726
Золото	881,427,572	194,067,835	295,997,216	–	–	5,858,648,339	7,230,140,962
Счета, займы и депозиты в банках и прочих финансовых институтах	886,155,515	–	10,668,033	–	964,145,833	719,791,711	2,580,761,092
Финансовые инструменты под управлением, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	592,356	–	–	–	–	367,240,834	367,833,190
Сделки «обратного репо»	145,868,206	–	–	–	–	–	145,868,206
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	232,179,134	110,850,380	85,513,756	1,289,217,932	704,260,939	855,231,086	3,277,253,227
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	9,332,144	19,068,344	32,092,523	292,218,462	633,081,054	–	985,792,527
Прочие финансовые активы	4,958	3,269	9,796	3,883,358	247,742,863	15,041,892	266,686,136
	2,155,559,885	323,989,828	424,281,324	1,585,319,752	2,549,230,689	7,929,321,588	14,967,703,066

тыс. тенге	Менее 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Беспроцентные	Балансовая стоимость
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Деньги в обращении	–	–	–	–	–	2,688,747,786	2,688,747,786
Счета и депозиты банков и прочих финансовых институтов	1,943,481,776	19,145,707	15,175,701	–	–	2,407,623,017	4,385,426,201
Финансовые инструменты под управлением, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	178,391	–	–	–	–	755,824	934,215
Сделки «репо»	27,941,316	–	–	–	–	–	27,941,316
Текущие счета Национального фонда Республики Казахстан	–	–	–	–	–	724,730,007	724,730,007
Текущие счета Министерства финансов Республики Казахстан	394,704,948	–	–	–	–	2,830,476	397,535,424
Счета клиентов	–	–	–	–	–	182,887,423	182,887,423
Долговые ценные бумаги выпущенные	2,042,370,902	703,311,987	738,122,328	135,015,682	–	–	3,618,820,899
Оценочные обязательства	–	–	–	–	–	33,162,428	33,162,428
Прочие финансовые обязательства	–	–	–	–	–	17,545,416	17,545,416
	4,408,677,333	722,457,694	753,298,029	135,015,682	–	6,058,282,377	12,077,731,115
	(2,253,117,448)	(398,467,866)	(329,016,705)	1,450,304,070	2,549,230,689	1,871,039,211	2,889,971,951

37. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

Рыночный риск, продолжение

Риск изменения процентных ставок, продолжение

Средние эффективные процентные ставки

Следующая далее таблица отражает средние эффективные процентные ставки по процентным активам и обязательствам по состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года. Данные ставки вознаграждения отражают приблизительную доходность к погашению соответствующих активов и обязательств.

	2020 год тыс. тенге Балансовая стоимость	Средняя эффективная процентная ставка, %	2019 год тыс. тенге Балансовая стоимость	Средняя эффективная процентная ставка, %
Процентные активы				
Золото				
Золото на депозитах в иностранных банках	781,012,832	0.02	1,371,492,623	0.03
Счета, займы и депозиты в банках и прочих финансовых институтах				
Счета типа «ностро»				
- в евро	878,093,322	0.64	228,886,883	0.59
- в прочих валютах	40,004,149	0.91	3,896,491	0.73
- в японских иенах	3,652,450	0.13	339,662,264	0.29
- в рублях	945,259	2.00	16,362,042	2.00
- в долларах США	51,822	0.30	282,243,204	1.44
- в фунтах стерлингов	50,487	0.30	–	–
- в корейских вонах	456	0.15	124,036	0.10
Займы и депозиты в банках				
- в тенге	1,662,322,572	6.00	989,794,461	6.65
	2020 год тыс. тенге Балансовая стоимость	Средняя эффективная процентная ставка, %	2019 год тыс. тенге Балансовая стоимость	Средняя эффективная процентная ставка, %
Финансовые инструменты под управлением, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток				
- в тенге	–	–	592,356	10.09
Сделки «обратного репо»				
- в тенге	20,012,508	10.00	145,868,206	8.63
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход				
- в долларах США	1,554,250,824	2.97	1,318,003,077	3.42
- в тенге	547,448,409	8.18	592,960,274	8.16
- в евро	267,131,287	1.62	262,104,826	1.22
- в фунтах стерлингов	114,492,558	1.56	84,254,345	2.57
- в канадских долларах	65,047,361	2.01	52,139,101	2.01
- в австралийских долларах	56,186,390	2.78	54,453,652	3.65
- в японских иенах	29,829,592	0.79	29,658,859	0.38
- в корейских вонах	–	–	28,448,007	2.68



37. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

Рыночный риск, продолжение

Риск изменения процентных ставок, продолжение

Средние эффективные процентные ставки, продолжение

	2020 год тыс. тенге Балансовая стоимость	Средняя эффективная процентная ставка, %	2019 год тыс. тенге Балансовая стоимость	Средняя эффективная процентная ставка, %
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости				
- в тенге	1,026,726,874	7.82	907,699,125	7.46
- в китайских юанях	95,086,645	2.71	77,974,390	3.12
- в долларах США	130,216	3.20	119,012	3.20
Прочие активы				
- в тенге	540,893,545	6.22	251,644,244	4.91
Процентные обязательства				
Счета и депозиты банков и прочих финансовых институтов				
Срочные депозиты				
- в долларах США	2,874,654,006	0.29	923,234,617	0.77
- в тенге	1,909,326,218	8.56	1,054,492,049	8.85
Займы				
- в тенге	—	—	76,518	5.00
Финансовые инструменты под управлением, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток				
- в рублях	—	—	178,391	5.65
Сделки «репо»				
- в тенге	100,597,147	8.00	27,941,316	8.25
Единый Казначейский счет				
- в тенге	959,663,575	0.25	394,704,948	0.25
Долговые ценные бумаги выпущенные				
- в тенге	3,645,971,357	9.73	3,618,820,899	9.56

37. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

Рыночный риск, продолжение

Риск изменения процентных ставок, продолжение

Анализ чувствительности к изменению процентных ставок

Управление риском изменения процентных ставок, основанное на анализе сроков пересмотра процентных ставок, дополняется мониторингом чувствительности финансовых активов и обязательств. Анализ чувствительности прибыли или убытка и капитала к изменению ставок вознаграждения (риск пересмотра процентных ставок), составленный на основе упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 300 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения процентных ставок и пересмотренных позиций по процентным активам и обязательствам, действующих по состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года, может быть представлен следующим образом:

	2020 год		2019 год	
	Прибыль или убыток тыс. тенге	Собственный капитал тыс. тенге	Прибыль или убыток тыс. тенге	Собственный капитал тыс. тенге
Параллельный сдвиг на 300 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	(138,975,275)	(138,975,275)	(58,722,226)	(58,722,226)
Параллельный сдвиг на 300 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	138,975,275	138,975,275	58,722,226	58,722,226

Анализ чувствительности чистой прибыли или убытка и капитала к изменениям справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, вследствие изменений процентных ставок (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года, и упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 50 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения процентных ставок) может быть представлен следующим образом.

	2020 год		2019 год	
	Чистая прибыль или убыток тыс. тенге	Собственный капитал тыс. тенге	Чистая прибыль или убыток тыс. тенге	Собственный капитал тыс. тенге
Параллельный сдвиг на 50 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	–	40,515,904	–	42,330,398
Параллельный сдвиг на 50 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	–	(46,919,451)	–	(44,182,322)

В приведенных выше таблицах отражен эффект изменения стоимости финансовых инструментов с фиксированной доходностью в ключевом допущении об изменении процентной ставки, при прочих равных условиях. В действительности может существовать корреляция между фактором, по которому предполагается допущение и другими неучтенными в анализе факторами. Также следует отметить, что оцененные показатели чувствительности носят нелинейный характер из-за выпуклости кривой цена – доходность до погашения, поэтому большие или меньшие эффекты не должны интерполироваться или экстраполироваться на основании этих результатов.



37. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

Рыночный риск, продолжение

Риск изменения процентных ставок, продолжение

Анализ чувствительности к изменению процентных ставок, продолжение

Анализ чувствительности не учитывает то, что Национальный Банк активно управляет активами и обязательствами. В дополнение к этому финансовое положение Национального Банка может быть подвержено изменениям в зависимости от изменений, происходящих на рынке. Например, стратегия Национального Банка в области управления финансовыми рисками нацелена на управление риском волатильности рынка. В случае резких негативных колебаний цен на рынке ценных бумаг руководство может обращаться к таким методам, как продажа финансовых инструментов, изменение состава инвестиционного портфеля, при сохранении основных ограничений и лимитов, предусмотренных Инвестиционной стратегией ЗВА, а также иным методам защиты стоимости активов от падения. Следовательно, изменение в допущении может не оказать фактического влияния на обязательства и существенно повлиять на активы, учитываемые в консолидированном отчете о финансовом положении по рыночной цене. В этой ситуации разные методы оценки активов и обязательств могут приводить к значительным колебаниям величины капитала.

Валютный риск

У Национального Банка имеются активы и обязательства, выраженные в нескольких иностранных валютах.

Валютный риск – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных обменных курсов валют. Национальный Банк не хеджирует свою подверженность валютному риску.



37. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

Рыночный риск, продолжение

Валютный риск, продолжение

Подверженность Национального Банка валютному риску в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2020 года может быть представлена следующим образом:

тыс. тенге	Тенге	Золото	Доллары США	Евро	Японские иены	СПЗ	Фунты стерлингов	Прочие	Всего
АКТИВЫ									
Денежные средства в иностранной валюте в кассе	–	–	121,562,192	1,204,434	8,356	–	55,657	49,215	122,879,854
Золото	–	9,946,269,671	–	–	–	–	–	–	9,946,269,671
Счета, займы и депозиты в банках и прочих финансовых институтах	1,659,159,182	–	1,304,724,635	888,914,755	12,020,417	705,899,076	8,045,522	52,141,974	4,630,905,561
Финансовые инструменты под управлением, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	–	–	632,741,794	16,041	25,753	–	37,231	205,107	633,025,926
Сделки «обратного репо»	20,012,508	–	–	–	–	–	–	–	20,012,508
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	1,297,448,409	–	1,701,478,143	313,606,871	33,306,273	–	116,363,610	121,233,751	3,583,437,057
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	1,026,726,874	–	130,216	–	–	–	–	95,086,645	1,121,943,735
Инвестиции в ассоциированные организации	5,683,549	–	–	–	–	–	–	–	5,683,549
Прочие финансовые активы	973,217,684	–	–	–	–	–	–	–	973,217,684
Всего активов	4,982,248,206	9,946,269,671	3,760,636,980	1,203,742,101	45,360,799	705,899,076	124,502,020	268,716,692	21,037,375,545

37. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

Рыночный риск, продолжение

Валютный риск, продолжение

Тыс. тенге	Тенге	Золото	Доллары США	Евро	Японские иены	СПЗ	Фунты стерлингов	Прочие	Всего
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА									
Деньги в обращении	3,250,868,479	-	-	-	-	-	-	-	3,250,868,479
Счета и депозиты банков и прочих финансовых институтов	2,900,520,773	-	3,412,871,716	400,581,450	11,223,679	582,107,600	3,296,698	17,813,968	7,328,415,884
Финансовые инструменты под управлением, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1,058	-	448,267	259,538	7,055	-	44,506	207,741	968,165
Сделки «репо»	100,597,147	-	-	-	-	-	-	-	100,597,147
Текущие счета Национального фонда Республики Казахстан	441,555,267	-	-	-	-	-	-	-	441,555,267
Текущие счета Министерства финансов Республики Казахстан	959,663,575	-	41,530	469,553,327	-	-	-	2,893,806	1,432,152,238
Счета клиентов	238,954,354	-	65,647	26,969	-	-	17	26	239,047,013
Долговые ценные бумаги выпущенные	3,645,971,357	-	-	-	-	-	-	-	3,645,971,357
Оценочные обязательства	53,056,189	-	-	-	-	-	-	-	53,056,189
Прочие финансовые обязательства	21,555,779	-	2,943,864	207	-	-	-	-	24,499,850
Всего обязательства	11,612,743,978	-	3,416,371,024	870,421,491	11,230,734	582,107,600	3,341,221	20,915,541	16,517,131,589
Чистая позиция	(6,630,495,772)	9,946,269,671	344,265,956	333,320,610	34,130,065	123,791,476	121,160,799	247,801,151	4,520,243,956
Влияние производных инструментов, удерживаемых с целью управления риском	19,889,617	-	(19,890,675)	-	-	-	-	-	(1,058)
Чистая позиция с учетом влияния производных инструментов, удерживаемых с целью управления риском	(6,610,606,155)	9,946,269,671	324,375,281	333,320,610	34,130,065	123,791,476	121,160,799	247,801,151	4,520,242,898

37. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

Рыночный риск, продолжение

Валютный риск, продолжение

В следующей таблице представлена структура активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2019 года (пересчитано):

Тыс. тенге	Тенге	Золото	Доллары США	Евро	Японские иены	СПЗ	Фунты стерлингов	Прочие	Всего
АКТИВЫ									
Денежные средства в иностранной валюте в кассе	-	-	112,273,640	988,928	7,191	-	48,738	49,229	113,367,726
Золото	-	7,230,140,962	-	-	-	-	-	-	7,230,140,962
Счета, займы и депозиты в банках и прочих финансовых институтах	995,233,227	-	348,123,375	238,773,503	345,245,722	615,733,251	12,163,675	25,488,339	2,580,761,092
Финансовые инструменты под управлением, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	699,588	-	366,846,541	128,506	880	-	39,249	118,426	367,833,190
Сделки «обратного репо»	145,868,206	-	-	-	-	-	-	-	145,868,206
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	1,342,960,273	-	1,393,929,217	290,440,230	12,466,502	-	100,071,220	137,385,785	3,277,253,227
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	907,699,125	-	119,012	-	-	-	-	77,974,390	985,792,527
Инвестиции в ассоциированные организации	2,291,347	-	-	-	-	-	-	-	2,291,347
Прочие финансовые активы	266,686,099	-	-	37	-	-	-	-	266,686,136
Всего активов	3,661,437,865	7,230,140,962	2,221,291,785	530,331,204	357,720,295	615,733,251	112,322,882	241,016,169	14,969,994,413

37. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

Рыночный риск, продолжение

Валютный риск, продолжение

Тыс. тенге	Тенге	Золото	Доллары США	Евро	Японские иены	СПЗ	Фунты стерлингов	Прочие	Всего
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА									
Деньги в обращении	2,688,747,786	-	-	-	-	-	-	-	2,688,747,786
Счета и депозиты банков и прочих финансовых институтов	1,482,880,456	374	1,719,865,609	334,432,188	319,195,287	508,016,638	5,202,481	15,833,168	4,385,426,201
Финансовые инструменты под управлением, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	454,304	55,696	47,114	-	16,281	360,820	934,215
Сделки «репо»	27,941,316	-	-	-	-	-	-	-	27,941,316
Текущие счета Национального фонда Республики Казахстан	724,730,007	-	-	-	-	-	-	-	724,730,007
Текущие счета Министерства финансов Республики Казахстан	394,704,948	-	70,527	-	-	-	-	2,759,949	397,535,424
Счета клиентов	180,136,454	-	2,693,054	54,369	-	-	113	3,433	182,887,423
Долговые ценные бумаги выпущенные	3,618,820,899	-	-	-	-	-	-	-	3,618,820,899
Оценочные обязательства	33,162,428	-	-	-	-	-	-	-	33,162,428
Прочие финансовые обязательства	15,263,968	-	2,278,788	2,660	-	-	-	-	17,545,416
Всего обязательства	9,166,388,262	374	1,725,362,282	334,544,913	319,242,401	508,016,638	5,218,875	18,957,370	12,077,731,115
Чистая позиция	(5,504,950,397)	7,230,140,588	495,929,503	195,786,291	38,477,894	107,716,613	107,104,007	222,058,799	2,892,263,298
Влияние производных инструментов, удерживаемых с целью управления риском	39,706,245	-	(114,777,000)	114,810,767	-	-	-	(39,706,245)	33,767
Чистая позиция с учетом влияния производных инструментов, удерживаемых с целью управления риском	(5,465,244,152)	7,230,140,588	381,152,503	310,597,058	38,477,894	107,716,613	107,104,007	182,352,554	2,892,297,065

37. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

Рыночный риск, продолжение

Валютный риск, продолжение

Руководство Национального Банка полагает, что, по состоянию на 31 декабря 2020 года, учитывая текущую экономическую ситуацию в Республике Казахстан, колебание валютного курса тенге к доллару США на 20% являются реалистичным коридором изменения курса. Данный уровень чувствительности используется Национальным Банком при подготовке внутренних отчетов о валютном риске для ключевого управленческого персонала Национального Банка и представляет собой оценку руководством возможного изменения валютных курсов. В анализ чувствительности включены только суммы по валютным позициям, имеющиеся на конец периода, при конвертации которых на конец периода используются курсы, заданные сценариями укрепления и ослабления каждой валюты по сравнению с действующими валютными курсами по состоянию на 31 декабря 2020 года.

Падение курса тенге, как указано в следующей таблице, по отношению к следующим валютам по состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года вызвало бы описанное далее увеличение (уменьшение) капитала. Данный анализ основан на изменениях валютных курсов, которые, с точки зрения Национального Банка, являются обоснованно возможными по состоянию на конец отчетного периода. Данный уровень чувствительности используется в Национальном Банке при подготовке отчетов о валютном риске для ключевого управленческого персонала Национального Банка. Анализ подразумевает, что все остальные переменные, в особенности процентные ставки, остаются неизменными.

	Капитал, тыс. тенге	Капитал, тыс. тенге
	2020 год	2019 год
	(+20% / -20%)	(+20% / -20%)
рост курса доллара США по отношению к тенге	64,875,056	76,230,501
снижение курса доллара США по отношению к тенге	(64,875,056)	(76,230,501)
рост курса Евро по отношению к тенге	66,664,122	62,119,412
снижение курса Евро по отношению к тенге	(66,664,122)	(62,119,412)
рост курса тройской унции по отношению к тенге	1,989,253,934	1,446,028,118
снижение курса тройской унции по отношению к тенге	(1,989,253,934)	(1,446,028,118)
рост курса японской иены по отношению к тенге	6,826,013	7,695,579
снижение курса японской иены по отношению к тенге	(6,826,013)	(7,695,579)
рост курса фунта стерлингов по отношению к тенге	24,232,160	21,420,801
снижение курса фунта стерлингов по отношению к тенге	(24,232,160)	(21,420,801)
рост курса СПЗ по отношению к тенге	24,758,295	21,543,323
снижение курса СПЗ по отношению к тенге	(24,758,295)	(21,543,323)
рост курса других валют по отношению к тенге	49,560,230	36,470,511
снижение курса других валют по отношению к тенге	(49,560,230)	(36,470,511)

Ограничения анализа чувствительности

В приведенных выше таблицах отражен эффект изменения стоимости финансовых инструментов с фиксированной доходностью в ключевом допущении об изменении курса тенге, при прочих равных условиях. В действительности может существовать корреляция между фактором, по которому предполагается допущение и другими неучтенными в анализе факторами. Также следует отметить, что оцененные показатели чувствительности носят нелинейный характер, поэтому большие или меньшие эффекты не должны интерполироваться или экстраполироваться на основании этих результатов.

Другие ограничения в приведенном выше анализе чувствительности включают использование гипотетических изменений на рынке с целью раскрытия потенциального риска, которые основываются на ожиданиях Национального Банка о предстоящих изменениях на рынке, которые невозможно предсказать с какой-либо степенью уверенности. Также ограничением является предположение, что все ставки вознаграждения изменяются идентичным образом.



37. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

Рыночный риск, продолжение

Прочие ценовые риски

Прочие ценовые риски – это риски колебаний справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту в результате изменений рыночных цен (кроме изменений, возникших в результате воздействия риска изменений процентной ставки или валютного риска) вне зависимости от того, были ли подобные изменения вызваны факторами, характерными для данного конкретного инструмента или его эмитента, или же факторами, влияющими на все схожие финансовые инструменты, обращающиеся на рынке. Прочие ценовые риски возникают тогда, когда Национальный Банк имеет длинную или короткую позицию по финансовому инструменту.

Анализ чувствительности чистой прибыли или убытка и капитала к изменениям котировок ценных бумаг (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года, и упрощенного сценария 10% снижения или роста котировок всех ценных бумаг) может быть представлен следующим образом.

	2020 год		2019 год	
	Прибыль или убыток тыс. тенге	Собственный капитал тыс. тенге	Прибыль или убыток тыс. тенге	Собственный капитал тыс. тенге
10% рост стоимости ценных бумаг	63,252,523	75,549,603	36,639,102	76,952,615
10% снижение стоимости ценных бумаг	(63,252,523)	(75,549,603)	(36,639,102)	(76,952,615)

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск финансовых потерь, возникающих в результате неисполнения обязательств заемщиком, эмитентом и/или контрагентом Национального Банка. Национальный Банк управляет кредитным риском (по признанным финансовым активам и непризнанным договорным обязательствам) посредством применения утвержденных политик и процедур, включающих требования по установлению и соблюдению лимитов концентрации кредитного риска, а также посредством реализации рекомендаций Инвестиционного комитета, Комитета по рискам, в функции которых входит разработка инвестиционных решений. Методика управления кредитным риском рассматривается и утверждается Правлением.

Политика управления кредитным риском Национального Банка устанавливает:

- ▶ методологию расчета и установления максимального лимита риска по контрагентам, клиринговым брокерам и кастодианам Национального Банка;
- ▶ процедуры проведения постоянного мониторинга и пересмотра лимита риска по контрагентам, клиринговым брокерам и кастодианам Национального Банка.

Подразделение монетарных операций, основываясь на анализе финансовых показателей и коэффициентов финансового положения с использованием данных международных рейтинговых агентств, подготавливает информацию о новых контрапартнерах, предлагаемых для включения в перечень утвержденных контрапартнеров Национального Банка. На основе данного отчета Инвестиционный комитет утверждает нового контрапартнера.

Подразделением монетарных операций Национального Банка проводится ежедневный мониторинг лимита, установленного для каждого отдельного контрапартнера, клирингового брокера и кастодиана. Помимо анализа отдельных контрапартнеров подразделение монетарных операций проводит мониторинг соответствия кредитных рейтингов финансовых инструментов установленным ограничениям и лимитам.

37. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

Кредитный риск, продолжение

Максимальный уровень подверженности кредитному риску в отношении финансовых активов по состоянию на отчетную дату может быть представлен следующим образом:

	2020 год тыс. тенге	2019 год тыс. тенге
АКТИВЫ		
Золото	781,012,832	1,371,492,623
Счета, займы и депозиты в банках и прочих финансовых институтах	4,630,905,561	2,580,761,092
Финансовые инструменты под управлением, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	633,025,926	367,833,190
Сделки «обратного репо»	20,012,508	145,868,206
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	2,827,941,031	2,507,727,077
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	1,121,943,735	985,792,527
Прочие финансовые активы	973,217,684	266,686,136
Всего максимального уровня риска	10,988,059,277	8,226,160,851

Максимальный уровень кредитного риска в отношении непризнанных договорных обязательств по состоянию на отчетную дату представлен в Примечании 38.

Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств

Раскрытия информации, представленные в таблицах далее, включают информацию о финансовых активах и финансовых обязательствах, которые:

- ▶ взаимозачитываются в консолидированном отчете о финансовом положении Национального Банка; или
- ▶ являются предметом юридически действительного генерального соглашения о взаимозачете или аналогичных соглашений, которые распространяются на схожие финансовые инструменты, вне зависимости от того, взаимозачитываются ли они в консолидированном отчете о финансовом положении.

Схожие соглашения включают соглашения о клиринге производных инструментов, глобальные генеральные соглашения для сделок «репо» и глобальные генеральные соглашения о предоставлении в заем ценных бумаг. Схожие финансовые инструменты включают производные инструменты, сделки «репо», сделки «обратного репо», соглашения о заимствовании и предоставлении в заем ценных бумаг.

Операции с производными инструментами Национального Банка, которые не осуществляются на бирже, проводятся в соответствии с генеральными соглашениями, разработанными Международной ассоциацией дилеров по свопам и производным инструментам (ISDA). В основном, в соответствии с данными соглашениями суммы, подлежащие выплате каждым контрагентом в определенный день в отношении незавершенных операций в одной и той же валюте, формируют единую чистую сумму, которая подлежит уплате одной стороной другой стороне. При определенных обстоятельствах, например, при возникновении кредитного события, такого как дефолт, все незавершенные операции в соответствии с соглашением прекращаются, оценивается стоимость на момент прекращения, и только единственная чистая сумма оплачивается или подлежит выплате в расчетных операциях.

Сделки «репо», сделки «обратного репо», соглашения о заимствовании и предоставлении в заем ценных бумаг Национального Банка являются предметом генеральных соглашений по сделкам РЕПО (ISMA) или условий членства на Казахстанской фондовой бирже.



37. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств, продолжение

Ранее указанные генеральные соглашения, разработанные Международной ассоциацией дилеров по свопам и производным инструментам (ISDA), и схожие генеральные соглашения о взаимозачете не отвечают критериям для взаимозачета в консолидированном отчете о финансовом положении. Причина состоит в том, что они создают право взаимозачета признанных сумм, которое является юридически действительным только в случае дефолта, неплатежеспособности или банкротства Национального Банка или его контрапартнеров. Кроме того, Национальный Банк и его контрапартнеры не намереваются урегулировать задолженность путем взаимозачета или реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

Национальный Банк предоставляет и принимает обеспечение в виде ценных бумаг, обращающихся на рынке, в отношении сделок «репо» и сделок «обратного репо».

В таблице далее представлены финансовые активы и финансовые обязательства, являющиеся предметом юридически действительных генеральных соглашений о взаимозачете и аналогичных соглашений по состоянию на 31 декабря 2020 года.

тыс. тенге	Полные суммы признанных финансовых активов/ финансовых обязательств	Полные суммы признанных финансовых обязательств, которые были взаимозачтены в консолидированном отчете о финансовом положении	Чистая сумма финансовых активов/ финансовых обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении	Суммы, которые не были взаимозачтены в консолидированном отчете о финансовом положении		Чистая сумма
				Финансовые инструменты	Денежное обеспечение полученное	
Сделки «обратного репо»	20,012,508	–	20,012,508	(19,121,142)	–	891,366
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	94,346,826	–	94,346,826	(94,346,826)	–	–
Всего финансовых активов	114,359,334	–	114,359,334	(113,467,968)	–	891,366
Сделки «репо»	(100,597,147)	–	(100,597,147)	94,346,826	–	(6,250,321)
Всего финансовых обязательств	(100,597,147)	–	(100,597,147)	94,346,826	–	(6,250,321)

37. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств, продолжение

В таблице далее представлены финансовые активы и финансовые обязательства, являющиеся предметом юридически действительных генеральных соглашений о взаимозачете и аналогичных соглашений по состоянию на 31 декабря 2019 года.

тыс. тенге	Полные суммы признанных финансовых активов/ финансовых обязательств	Полные суммы признанных финансовых активов/ финансовых обязательств, которые были взаимозачтены в консолидированном отчете о финансовом положении	Чистая сумма финансовых активов/ финансовых обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении	Суммы, которые не были взаимозачтены в консолидированном отчете о финансовом положении		Чистая сумма
Виды финансовых активов/ финансовых обязательств				Финансовые инструменты	Денежное обеспечение полученное	
Счета, займы и депозиты в банках и прочих финансовых институтах	10,669,586	–	10,669,586	(10,669,586)	–	–
Сделки «обратного репо»	145,868,206	–	145,868,206	(145,868,206)	–	–
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	27,284,433	–	27,284,433	(27,284,433)	–	–
Всего финансовых активов	183,822,225	–	183,822,225	(183,822,225)	–	–
Счета и депозиты банков и прочих финансовых институтов	(15,099,183)	–	(15,099,183)	10,669,586	–	(4,429,597)
Сделки «репо»	(27,941,316)	–	(27,941,316)	27,941,316	–	–
Всего финансовых обязательств	(43,040,499)	–	(43,040,499)	38,610,902	–	(4,429,597)

Полные суммы финансовых активов и финансовых обязательств и их чистые суммы, которые представлены в консолидированном отчете о финансовом положении и раскрыты в ранее приведенных таблицах, оцениваются в консолидированном отчете о финансовом положении на следующей основе:

- активы и обязательства, возникающие в результате сделок «репо» и сделок «обратного репо» – амортизированная стоимость.

В таблице далее представлена выверка чистых сумм финансовых активов и финансовых обязательств, представленных в консолидированном отчете о финансовом положении, как представлено ранее, и показателей, представленных в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2020 года.

тыс. тенге	Чистая сумма	Наименование показателя в консолидированном отчете о финансовом положении	Балансовая стоимость в консолидированном отчете о финансовом положении	Финансовый актив/ финансовое обязательство, не являющиеся предметом раскрытия информации о взаимозачете	Примечание
Виды финансовых активов/ финансовых обязательств					
Сделки «обратного репо»	20,012,508	Сделки «обратного репо»	20,012,508	–	21
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	94,346,826	Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	3,583,437,057	3,489,090,231	22
Сделки «репо»	(100,597,147)	Сделки «репо»	(100,597,147)	–	28



37. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств, продолжение

В таблице далее представлена выверка чистых сумм финансовых активов и финансовых обязательств, представленных в консолидированном отчете о финансовом положении, как представлено ранее, и показателей, представленных в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года.

тыс. тенге	Чистая сумма	Наименование показателя в консолидированном отчете о финансовом положении	Балансовая стоимость в консолидированном отчете о финансовом положении	Финансовый актив/ финансовое обязательство, не являющиеся предметом раскрытия информации о взаимозачете	Приме- чание
Виды финансовых активов/ финансовых обязательств					
Счета, займы и депозиты в банках и прочих финансовых институтах	10,669,586	Счета, займы и депозиты в банках и прочих финансовых институтах	2,580,761,092	2,570,091,506	19
Сделки «обратного репо»	145,868,206	Сделки «обратного репо»	145,868,206	–	21
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	27,284,433	Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	3,277,253,227	3,249,968,794	22
Счета и депозиты банков и прочих финансовых институтов	(15,099,183)	Счета и депозиты банков и прочих финансовых институтов	(4,385,426,201)	(4,370,327,018)	27
Сделки «репо»	(27,941,316)	Сделки «репо»	(27,941,316)	–	28

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Национальный Банк может столкнуться со сложностями в привлечении денежных средств для выполнения своих обязательств. Риск ликвидности возникает при несовпадении по срокам погашения активов и обязательств. Совпадение и/или контролируемое несовпадение по срокам погашения и процентным ставкам активов и обязательств является основополагающим моментом в управлении риском ликвидности. Вследствие разнообразия проводимых операций и связанной с ними неопределенности полное совпадение по срокам погашения активов и обязательств не является для финансовых институтов обычной практикой, что дает возможность увеличить прибыльность операций, однако повышает риск возникновения убытков.

Национальный Банк поддерживает необходимый уровень ликвидности с целью обеспечения постоянного наличия денежных средств, необходимых для выполнения всех обязательств по мере наступления сроков их погашения. Политика по управлению ликвидностью рассматривается и утверждается Правлением.

Национальный Банк стремится активно поддерживать диверсифицированную и стабильную структуру источников финансирования, состоящих из выпущенных долговых ценных бумаг, долгосрочных и краткосрочных кредитов других банков, депозитов основных корпоративных клиентов и физических лиц, а также диверсифицированный портфель высоколиквидных активов для того, чтобы Национальный Банк был способен оперативно и без резких колебаний реагировать на непредвиденные требования в отношении ликвидности.

Учитывая, что Национальный Банк является эмиссионным банком (проводит эмиссию национальной валюты – тенге), риск невыполнения обязательств в национальной валюте минимален, и риск ликвидности больше относится к выполнению финансовых обязательств Национального Банка, выраженных в иностранной валюте.

37. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

Риск ликвидности, продолжение

Политика Национального Банка по управлению ликвидностью состоит из:

- ▶ прогнозирования потоков денежных средств в разрезе основных валют и расчета, связанного с данными потоками денежных средств, необходимого уровня ликвидных активов;
- ▶ поддержания диверсифицированной структуры источников финансирования;
- ▶ поддержания портфеля высоколиквидных активов, который можно свободно реализовать в качестве защитной меры в случае разрыва денежного потока («портфель ликвидности»);
- ▶ разработки резервных планов по поддержанию ликвидности и заданного уровня финансирования;
- ▶ осуществления контроля за соответствием показателей ликвидности установленным нормативам.

Подразделение монетарных операций на основании информации о ликвидности активов и обязательств проводит анализ позиции по ликвидности. После этого подразделение монетарных операций поддерживает уровень ликвидности путем приобретения высоколиквидных активов. Для достижения целей управления ликвидностью, портфель ликвидности инвестируется в активы, продажа которых может быть осуществлена по рыночным ценам в кратчайшие сроки.

В соответствии с Инвестиционной стратегией ЗВА портфель ликвидности должен соответствовать следующим параметрам:

- ▶ дюрация портфеля ликвидности не должна превышать 1 года;
- ▶ базовой валютой портфеля ликвидности является доллар США;
- ▶ объем портфеля ликвидности не должен снижаться до уровня менее одного миллиарда долларов США с учетом обязательств, срок исполнения по которым менее 5 (пяти) рабочих дней;
- ▶ объем портфеля ликвидности должен быть не менее объема платежей по обслуживанию внешнего государственного долга в течение предстоящих 6 месяцев. Данное ограничение проверяется 1 раз в календарный квартал (на десятый рабочий день каждого квартала).

Если рыночная стоимость портфеля ликвидности не отвечает данным параметрам, пополнение портфеля ликвидности производится в максимально короткие сроки, но не позднее 1 месяца со дня установления такого несоответствия, либо в иной срок, предусмотренный решением Инвестиционного комитета Национального Банка.

Активы портфеля ликвидности могут быть инвестированы в наличную валюту, государственные (суверенные) долговые обязательства стран с кредитным рейтингом не ниже A- (Standard&Poor's) и/или A3 (Moody's), агентские долговые обязательства, долговые обязательства международных финансовых организаций с кредитным рейтингом не ниже AAA (Standard&Poor's) и/или Aaa (Moody's), региональные (муниципальные) долговые обязательства стран с кредитным рейтингом не ниже A- (Standard&Poor's) и/или A3 (Moody's), депозитные сертификаты (CD), коммерческие бумаги (CP) с краткосрочными кредитными рейтингами не ниже A-1 (Standard&Poor's) или P-1 (Moody's), депозиты, сделки форвард в свободно конвертируемых валютах со сроком до 1 месяца в рамках хеджирования валютных обязательств. Максимальный срок размещения на депозит не может превышать один месяц.

Активы портфеля ликвидности инвестируются в свободно конвертируемые валюты, в национальную валюту Китайской Народной Республики, а также стран, входящих в состав Евразийского экономического союза.

При объеме активов портфеля ликвидности за вычетом обязательств Национального Банка перед банками второго уровня и другими клиентами больше нуля, доля таких активов, номинированных в долларах США, составляет не менее 70 (семидесяти) процентов от такого объема. В случае нарушения данного условия подразделение монетарных операций устраняет нарушение в течение 14 (четырнадцати) календарных дней. При объеме активов портфеля ликвидности за вычетом обязательств Национального Банка перед банками второго уровня и другими клиентами меньше нуля, целевая доля активов портфеля ликвидности, номинированных в долларах США, составляет 50 (пятьдесят) процентов от обязательств в долларах США.



37. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

Риск ликвидности, продолжение

Следующие далее таблицы показывают недисконтированные потоки денежных средств по финансовым обязательствам по наиболее ранней из установленных в договорах дат наступления срока погашения. Суммарные величины поступления и выбытия потоков денежных средств, указанные в данных таблицах, представляют собой договорные недисконтированные потоки денежных средств по финансовым обязательствам.

Анализ по срокам погашения по финансовым обязательствам по состоянию на 31 декабря 2020 года может быть представлен следующим образом:

Тыс. тенге	До востребова- ния и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Свыше 1 года	Без срока погашения	Величина выбытия/ (поступления) потоков денежных средств до налогообло- жения	Балансовая стоимость
Непроизводные финансовые обязательства								
Счета и депозиты банков и прочих финансовых институтов	6,043,098,662	345,339,063	231,614,789	127,227,353	-	582,517,441	7,329,797,308	7,328,415,884
Сделки «репо»	100,685,323	-	-	-	-	-	100,685,323	100,597,147
Текущие счета Национального фонда Республики Казахстан	441,555,267	-	-	-	-	-	441,555,267	441,555,267
Текущие счета Министерства финансов Республики Казахстан	1,432,356,023	-	-	-	-	-	1,432,356,023	1,432,152,238
Счета клиентов	239,047,013	-	-	-	-	-	239,047,013	239,047,013
Долговые ценные бумаги выпущенные	1,512,731,407	965,145,835	670,428,176	207,487,345	572,190,272	-	3,927,983,035	3,645,971,357
Оценочные обязательства	53,056,189	-	-	-	-	-	53,056,189	53,056,189
Прочие финансовые обязательства	24,499,850	-	-	-	-	-	24,499,850	24,499,850
Производные обязательства								
- Поступление	(36,871,389)	(103,127,515)	-	-	-	-	(139,998,904)	-
- Выбытие	37,333,734	94,907,700	-	-	-	-	132,241,434	968,165
Всего обязательств	9,847,492,079	1,302,265,083	902,042,965	334,714,698	572,190,272	582,517,441	13,541,222,538	13,266,263,110
Условные обязательства кредитного характера	367,450,597	-	-	-	-	-	367,450,597	367,450,597



37. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

Риск ликвидности, продолжение

Анализ по срокам погашения по финансовым обязательствам по состоянию на 31 декабря 2019 года может быть представлен следующим образом:

тыс. тенге	До востребова- ния и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Свыше 1 года	Без срока погашения	Величина выбытия/ (поступления) потоков денежных средств до налогообло- жения	Балансовая стоимость
Непроизводные финансовые обязательства								
Счета и депозиты банков и прочих финансовых институтов	3,843,532,963	-	19,178,652	15,175,701	-	508,389,168	4,386,276,484	4,385,426,201
Сделки «репо»	27,966,572	-	-	-	-	-	27,966,572	27,941,316
Текущие счета Национального фонда Республики Казахстан	724,730,007	-	-	-	-	-	724,730,007	724,730,007
Текущие счета Министерства финансов Республики Казахстан	397,619,240	-	-	-	-	-	397,619,240	397,535,424
Счета клиентов	182,887,423	-	-	-	-	-	182,887,423	182,887,423
Долговые ценные бумаги выпущенные	1,276,290,281	784,790,104	719,724,715	785,596,952	138,016,000	-	3,704,418,052	3,618,820,899
Оценочные обязательства	33,162,428	-	-	-	-	-	33,162,428	33,162,428
Прочие финансовые обязательства	17,545,416	-	-	-	-	-	17,545,416	17,545,416
Производные обязательства								
- Поступление	(186,199,454)	-	-	-	-	-	(186,199,454)	-
- Выбытие	218,708,528	-	-	-	-	-	218,708,528	934,215
Всего обязательств	6,536,243,404	784,790,104	738,903,367	800,772,653	138,016,000	508,389,168	9,507,114,696	9,388,983,329
Условные обязательства кредитного характера	338,371,970	-	-	-	-	-	338,371,970	338,371,970

37. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

Риск ликвидности, продолжение

Руководство ожидает, что движение потоков денежных средств в отношении определенных финансовых обязательств может отличаться от обозначенного в договорах, либо потому что руководство уполномочено управлять движением потоков денежных средств, либо потому что прошлый опыт указывает на то, что сроки движения потоков денежных средств по данным финансовым активам и обязательствам могут отличаться от установленных в договорах сроках.

Представленные в ранее приведенных таблицах номинальные величины выбытия/(поступления) потоков денежных средств до налогообложения представляют собой договорные недисконтированные потоки денежных средств в отношении производных обязательств, используемых для управления рисками. Представленные данные отражают чистую стоимость производных инструментов, расчеты по которым осуществляются в нетто-величине, и величины поступления и выбытия потоков денежных средств в отношении производных обязательств, расчеты по которым осуществляются единовременно в полных суммах (например, валютные форвардные контракты и валютные сделки типа «своп»).



37. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

Риск ликвидности, продолжение

В следующей таблице представлен анализ сумм (в разрезе ожидаемых сроков погашения), отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2020 года:

Тыс. тенге	До востребо- вания менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Без срока погашения	Всего
АКТИВЫ							
Денежные средства в иностранной валюте в кассе	122,879,854	–	–	–	–	–	122,879,854
Золото	452,881,456	300,653,693	47,759,093	–	–	9,144,975,429	9,946,269,671
Счета, займы и депозиты в банках и прочих финансовых институтах	2,273,376,754	1,036,739	339,017,642	182,035,866	1,133,193,313	702,245,247	4,630,905,561
Финансовые инструменты под управлением, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	238,403	262,297	–	–	–	632,525,226	633,025,926
Сделки «обратного репо»	20,012,508	–	–	–	–	–	20,012,508
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	10,759,438	79,204,450	464,319,894	1,436,825,989	826,601,763	765,725,523	3,583,437,057
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	–	14,481,523	153,462,063	184,163,170	769,836,979	–	1,121,943,735
Инвестиции в ассоциированные организации	–	–	–	–	–	5,683,549	5,683,549
Прочие финансовые активы	17,296,978	3,654,579	424,659,212	102,605,021	425,001,894	–	973,217,684
Всего активов	2,897,445,391	399,293,281	1,429,217,904	1,905,630,046	3,154,633,949	11,251,154,974	21,037,375,545

37. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

Риск ликвидности, продолжение

Тыс. тенге	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Без срока погашения	Всего
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Деньги в обращении	–	–	–	–	–	3,250,868,479	3,250,868,479
Счета и депозиты банков и прочих финансовых институтов	6,042,127,080	345,339,063	358,842,141	–	–	582,107,600	7,328,415,884
Финансовые инструменты под управлением, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	464,461	503,704	–	–	–	–	968,165
Сделки «репо»	100,597,147	–	–	–	–	–	100,597,147
Текущие счета Национального фонда Республики Казахстан	441,555,267	–	–	–	–	–	441,555,267
Текущие счета Министерства финансов Республики Казахстан	1,432,152,238	–	–	–	–	–	1,432,152,238
Счета клиентов	239,047,013	–	–	–	–	–	239,047,013
Долговые ценные бумаги выпущенные	1,417,890,747	940,779,240	728,229,532	331,206,463	227,865,375	–	3,645,971,357
Оценочные обязательства	53,056,189	–	–	–	–	–	53,056,189
Прочие финансовые обязательства	24,499,850	–	–	–	–	–	24,499,850
Всего обязательства	9,751,389,992	1,286,622,007	1,087,071,673	331,206,463	227,865,375	3,832,976,079	16,517,131,589
Чистая позиция	(6,853,944,601)	(887,328,726)	342,146,231	1,574,423,583	2,926,768,574	7,418,178,895	4,520,243,956



37. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

Риск ликвидности, продолжение

В следующей таблице представлен анализ сумм (в разрезе ожидаемых сроков погашения), отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года:

Тыс. тенге	До востребо- вания менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Без срока погашения	Всего
АКТИВЫ							
Денежные средства в иностранной валюте в кассе	113,367,726	–	–	–	–	–	113,367,726
Золото	829,088,387	60,817,232	490,065,051	–	–	5,850,170,292	7,230,140,962
Счета, займы и депозиты в банках и прочих финансовых институтах	978,594,222	14,119,456	10,668,033	–	964,516,277	612,863,104	2,580,761,092
Финансовые инструменты под управлением, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	265,385	1,176,790	–	–	–	366,391,015	367,833,190
Сделки «обратного репо»	86,147,299	59,720,907	–	–	–	–	145,868,206
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	29,437,133	85,604,284	132,016,880	1,550,807,912	705,037,864	774,349,154	3,277,253,227
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	–	9,332,144	51,160,867	292,218,462	633,081,054	–	985,792,527
Инвестиции в ассоциированные организации	–	–	–	–	–	2,291,347	2,291,347
Прочие финансовые активы	15,046,712	138	13,065	3,883,358	247,742,863	–	266,686,136
Всего активов	2,051,946,864	230,770,951	683,923,896	1,846,909,732	2,550,378,058	7,606,064,912	14,969,994,413

37. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

Риск ликвидности, продолжение

Тыс. тенге	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Без срока погашения	Всего
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Деньги в обращении	–	–	–	–	–	2,688,747,786	2,688,747,786
Счета и депозиты банков и прочих финансовых институтов	3,843,088,155	–	34,321,408	–	–	508,016,638	4,385,426,201
Финансовые инструменты под управлением, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	228,195	706,020	–	–	–	–	934,215
Сделки «репо»	27,941,316	–	–	–	–	–	27,941,316
Текущие счета Национального фонда Республики Казахстан	724,730,007	–	–	–	–	–	724,730,007
Текущие счета Министерства финансов Республики Казахстан	397,535,424	–	–	–	–	–	397,535,424
Счета клиентов	182,887,423	–	–	–	–	–	182,887,423
Долговые ценные бумаги выпущенные	1,270,531,533	771,839,369	1,441,434,315	135,015,682	–	–	3,618,820,899
Оценочные обязательства	33,162,428	–	–	–	–	–	33,162,428
Прочие финансовые обязательства	17,545,416	–	–	–	–	–	17,545,416
Всего обязательств	6,497,649,897	772,545,389	1,475,755,723	135,015,682	–	3,196,764,424	12,077,731,115
Чистая позиция	(4,445,703,033)	(541,774,438)	(791,831,827)	1,711,894,050	2,550,378,058	4,409,300,488	2,892,263,298

38. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА КРЕДИТНОГО ХАРАКТЕРА

У Национального Банка имеются обязательства по предоставлению кредитных ресурсов. Данные обязательства предусматривают выдачу кредитных ресурсов в форме одобренного кредита, а также овердрафта.

Национальный Банк выдает банковские гарантии и открывает аккредитивы в целях обеспечения исполнения обязательств своих клиентов перед третьими лицами. Указанные соглашения фиксируют лимиты и, как правило, имеют срок действия до пяти лет.

Договорные суммы условных обязательств кредитного характера представлены далее в таблице в разрезе категорий. Суммы, отраженные в таблице в части условных обязательств кредитного характера, предполагают, что указанные условные обязательства будут полностью исполнены. Суммы, отраженные в таблице в части гарантий и аккредитивов, представляют собой максимальную величину бухгалтерского убытка, который был бы отражен по состоянию на отчетную дату в том случае, если контрагенты не смогли исполнить своих обязательств в соответствии с условиями договоров.

	2020 год тыс. тенге	2019 год тыс. тенге
Сумма согласно договору		
Инвестиционные обязательства	362,390,222	337,305,007
Обязательства по предоставлению кредитов и кредитных линий	5,036,507	1,049,231
Гарантии и аккредитивы	23,868	17,732
	367,450,597	338,371,970

Все условные обязательства кредитного характера относятся к Стадии 1 кредитного риска.

Инвестиционная программа в альтернативные классы активов осуществляется АО «НИК НБК» через компании и/или партнёрства специального назначения, которые на 31 декабря 2020 года имеют условные платежные обязательства перед фондами частного капитала и недвижимости в размере 362,390,222 тыс. тенге (на 31 декабря 2019 года: 37,305,007 тыс. тенге). Данные условные обязательства могут быть изменены.

Многие из указанных условных обязательств кредитного характера могут прекратиться без их частичного или полного исполнения. Вследствие этого договорные условные обязательства кредитного характера, указанные ранее, не представляют собой ожидаемый отток денежных средств.

39. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Страхование

Рынок страховых услуг в Республики Казахстан находится в стадии развития, поэтому многие формы страховой защиты, применяемые в других странах, пока недоступны в Республике Казахстан. Национальный Банк не осуществлял в полном объеме страхования зданий и оборудования, временного прекращения деятельности или в отношении ответственности третьих лиц в части имущественного или экологического ущерба, нанесенного в результате использования имущества Национального Банка или в иных случаях, относящихся к деятельности Национального Банка. До того момента, пока Национальный Банк не застрахует в достаточной степени свою деятельность, существует риск того, что понесенные убытки или потеря определенных активов могут оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Национального Банка.

Незавершенные судебные разбирательства

Руководство не располагает информацией о каких-либо существенных фактических или незавершенных судебных разбирательствах, а также о потенциальных исках, которые могут быть выставлены против Национального Банка.



39. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ПРОДОЛЖЕНИЕ

Условные налоговые обязательства

Налоговая система Республики Казахстан, будучи относительно новой, характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, зачастую нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами. Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение последующих пяти календарных лет. Тем не менее, при определенных обстоятельствах налоговый год может оставаться открытым в течение более продолжительного периода времени.

Данные обстоятельства создают налоговые риски в Республике Казахстан, значительно превышающие аналогичные риски в других странах. По мнению руководства, налоговые обязательства были полностью отражены в данной консолидированной финансовой отчетности, исходя из интерпретации руководством действующего налогового законодательства Республики Казахстан, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов. Однако, принимая во внимание тот факт, что интерпретации налогового законодательства различными регулирующими органами могут отличаться от мнения руководства, в случае применения принудительных мер воздействия со стороны регулирующих органов их влияние на данную консолидированную финансовую отчетность может быть существенным.

40. УПРАВЛЕНИЕ ФОНДАМИ, УСЛУГИ ПО ДОВЕРИТЕЛЬНОМУ УПРАВЛЕНИЮ И КАСТОДИАЛЬНАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

Управление фондами и услуги по доверительному управлению

Национальный Банк оказывает услуги по доверительному управлению трастовым компаниям, пенсионным фондам и прочим организациям, а именно, управляет активами либо инвестирует полученные средства в различные финансовые инструменты в соответствии с указаниями клиента.

Национальный Банк получает комиссионное вознаграждение за оказание данных услуг. Активы, полученные в доверительное управление, не являются активами Национального Банка и, соответственно, не отражаются в его консолидированном отчете о финансовом положении. Национальный Банк не подвергается кредитному риску при осуществлении указанных вложений, так как он не выдает гарантии под указанные инвестиции.

По состоянию на 31 декабря 2020 года общая сумма активов, которыми Национальный Банк управлял по поручению сторонней организации, составляла 2,920,805,765 тыс. тенге (31 декабря 2019 года: 3,005,069,993 тыс. тенге).

Управление фондами и услуги по доверительному управлению, продолжение

По состоянию на 31 декабря 2020 года общая сумма активов Национального фонда, которыми управлял Национальный Банк, составляла 25,886,664,948 тыс. тенге (31 декабря 2019 года: 25,105,963,753 тыс. тенге). В соответствии с инвестиционной политикой НБК управление частью указанных активов осуществляют внешние управляющие.

Кастодиальная деятельность

В 2020 и 2019 годы Национальный Банк оказывал кастодиальные услуги АО «ЕНПФ». По состоянию на 31 декабря 2020 года общая сумма активов АО «ЕНПФ», находящихся на кастодиальном обслуживании в Национальном Банке, составляла 12,894,602,814 тыс. тенге (31 декабря 2019 года: 10,798,305,943 тыс. тенге).

40. УПРАВЛЕНИЕ ФОНДАМИ, УСЛУГИ ПО ДОВЕРИТЕЛЬНОМУ УПРАВЛЕНИЮ И КАСТОДИАЛЬНАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

Активы депонентов

НБК 26 ноября 2012 года приобрел акции Акционерного общества «Центральный депозитарий ценных бумаг» (далее – «Центральный депозитарий»), который осуществляет учет финансовых инструментов и денег своих клиентов. Учет финансовых инструментов и денег клиентов Центрального депозитария осуществляется отдельно от финансовых инструментов и денег, принадлежащих самому Центральному депозитарию на забалансовых счетах.

По состоянию на 31 декабря 2020 года общая сумма финансовых инструментов и денег, находившихся в номинальном держании и на банковских счетах депонентов в Центральном депозитарии, составляла 85,932,691,243 тыс. тенге (31 декабря 2019 года: 66,944,975,992 тыс. тенге).

41. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Операции с членами Совета Директоров и Правления

Вознаграждение членов Правления и Совета Директоров Национального Банка за 2020 год составляло 862,149 тыс. тенге (2019 год: 826,770 тыс. тенге). В вознаграждение включены заработная плата и прочие выплаты.

Операции с прочими связанными сторонами

По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года остатки по счетам и средние эффективные ставки вознаграждения, а также соответствующая прибыль или убыток по операциям с прочими связанными сторонами за 2020 и 2019 годы составили:

	Государственные компании и организации			
	31 декабря 2020 года		Пересчитано 31 декабря 2019 года	
	тыс. тенге	Средняя эффективная процентная ставка, %	тыс. тенге	Средняя эффективная процентная ставка, %
Консолидированный отчет о финансовом положении				
АКТИВЫ				
Золото	19,652,137	–	–	–
Счета, займы и депозиты в банках и прочих финансовых институтах	885,095,436	6.06	451,256,947	8.86
Сделки «обратного репо»	20,012,508	10.00	73,020,506	10.25
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход:				
Долевые ценные бумаги	750,000,000	–	750,000,000	–
Долговые ценные бумаги	547,448,409	8.18	592,960,274	8.16
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	830,710,297	8.39	720,876,946	8.05
Текущий налоговый актив	2,481,329	–	1,157,892	–
Отложенные налоговые активы	325,613,503	–	234,344,611	–
Прочие активы	8,746,582	–	13,475,343	–



41. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

Операции с прочими связанными сторонами, продолжение

	Государственные компании и организации			
	31 декабря 2020 года		Пересчитано 31 декабря 2019 года	
	тыс. тенге	Средняя эффективная процентная ставка, %	тыс. тенге	Средняя эффективная процентная ставка, %
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Счета и депозиты банков и прочих финансовых институтов	807,474,455	5.36	704,194,880	6.16
Сделки «репо»	100,597,147	8.00	27,941,316	8.25
Текущие счета Национального фонда Республики Казахстан	441,555,267	–	724,730,007	–
Текущие счета Министерства финансов Республики Казахстан	1,432,152,238	0.17	397,535,424	0.25
Счета клиентов	237,851,911	–	178,723,600	–
Текущее налоговое обязательство	166	–	146	–
Отложенные налоговые обязательства	2,406,637	–	2,483,478	–
Прочие обязательства	6,413,823	–	6,475,662	–

	Государственные компании и организации	
	2020 год	Пересчитано 2019 год
	тыс. тенге	тыс. тенге
Консолидированный отчет о прибыли или убытке		
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	156,173,752	187,413,373
Процентные расходы	(51,092,967)	(50,856,002)
Комиссионные доходы	19,016,099	20,305,694
Комиссионные расходы	(529,150)	(1,157,734)
Чистая прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	7,826,628	3,542,634
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	824,688	(27,055)
Расходы по выпуску банкнот и монет	(110,256)	(35,892)
Расходы на персонал	(1,324,090)	(1,694,622)
Прочие общехозяйственные и административные расходы	(2,348,853)	(2,144,825)
Экономия по подоходному налогу	89,716,100	120,925,766



42. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА: СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ И УЧЕТНЫЕ КЛАССИФИКАЦИИ

Учетные классификации и справедливая стоимость

Следующая далее таблица отражает балансовую и справедливую стоимость финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2020 года:

тыс. тенге	Оцениваемые по справедливой стоимости согласно Учетной политике (Примечание 2)	Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (долговые)	Оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (долевые)	Прочие, учитываемые по амортизированной стоимости	Общая балансовая стоимость	Справедливая стоимость
АКТИВЫ							
Денежные средства в иностранной валюте в кассе	–	–	–	–	122,879,854	122,879,854	122,879,854
Золото	9,946,269,671	–	–	–	–	9,946,269,671	9,946,269,671
Счета, займы и депозиты в банках и прочих финансовых институтах	–	292,215,561	–	–	4,338,690,000	4,630,905,561	4,630,905,561
Финансовые инструменты под управлением, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	–	633,025,926	–	–	–	633,025,926	633,025,926
Сделки «обратного репо»	–	–	–	–	20,012,508	20,012,508	19,121,142
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	–	–	2,827,941,030	5,496,027	–	2,833,437,057	2,833,437,057
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	–	–	–	–	1,121,943,735	1,121,943,735	1,011,484,991
Прочие финансовые активы	–	–	–	–	973,217,684	973,217,684	973,217,684
	9,946,269,671	925,241,487	2,827,941,030	5,496,027	6,576,743,781	20,281,691,996	20,170,341,886

42. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА: СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ И УЧЕТНЫЕ КЛАССИФИКАЦИИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

Учетные классификации и справедливая стоимость, продолжение

Тыс. тенге	Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Прочие, учитываемые по амортизированной стоимости	Общая балансовая стоимость	Справедливая стоимость
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Деньги в обращении	–	3,250,868,479	3,250,868,479	3,250,868,479
Счета и депозиты банков и прочих финансовых институтов	–	7,328,415,884	7,328,415,884	7,328,415,884
Финансовые инструменты под управлением, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	968,165	–	968,165	968,165
Сделки «репо»	–	100,597,147	100,597,147	94,346,826
Текущие счета Национального фонда Республики Казахстан	–	441,555,267	441,555,267	441,555,267
Текущие счета Министерств финансов Республики Казахстан	–	1,432,152,238	1,432,152,238	1,432,152,238
Счета клиентов	–	239,047,013	239,047,013	239,047,013
Долговые ценные бумаги выпущенные	–	3,645,971,357	3,645,971,357	3,652,035,740
Оценочные обязательства	–	53,056,189	53,056,189	53,056,189
Прочие финансовые обязательства	–	24,499,850	24,499,850	24,499,850
	968,165	16,516,163,424	16,517,131,589	16,516,945,651



42. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА: СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ И УЧЕТНЫЕ КЛАССИФИКАЦИИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

Учетные классификации и справедливая стоимость, продолжение

Следующая далее таблица отражает балансовую и справедливую стоимость финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2019 года:

тыс. тенге	Оцениваемые по справедливой стоимости согласно Учетной политике (Примечание 2)	Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (долговые)	Оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (долевые)	Прочие, учитываемые по амортизированной стоимости	Общая балансовая стоимость	Справедливая стоимость
АКТИВЫ							
Денежные средства в иностранной валюте в кассе	–	–	–	–	113,367,726	113,367,726	113,367,726
Золото	7,230,140,962	–	–	–	–	7,230,140,962	7,230,140,962
Счета, займы и депозиты в банках и прочих финансовых институтах	–	370,283,443	–	–	2,199,808,063	2,570,091,506	2,570,091,506
Финансовые инструменты под управлением, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	–	367,833,190	–	–	–	367,833,190	367,833,190
Сделки «обратного репо»	–	–	–	–	145,868,206	145,868,206	145,868,539
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	–	–	2,507,727,077	19,526,150	–	2,527,253,227	2,527,253,227
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	–	–	–	–	985,792,527	985,792,527	946,757,595
Прочие финансовые активы	–	–	–	–	266,686,136	266,686,136	266,686,136
	7,230,140,962	738,116,633	2,507,727,077	19,526,150	3,711,522,658	14,207,033,480	14,168,813,881

42. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА: СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ И УЧЕТНЫЕ КЛАССИФИКАЦИИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

Учетные классификации и справедливая стоимость, продолжение

Тыс. тенге	Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Прочие, учитываемые по амортизированной стоимости	Общая балансовая стоимость	Справедливая стоимость
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Деньги в обращении	–	2,688,747,786	2,688,747,786	2,688,747,786
Счета и депозиты банков и прочих финансовых институтов	–	4,370,327,018	4,370,327,018	4,370,327,018
Финансовые инструменты под управлением, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	934,215	–	934,215	934,215
Сделки «репо»	–	27,941,316	27,941,316	27,284,433
Текущие счета Национального фонда Республики Казахстан	–	724,730,007	724,730,007	724,730,007
Текущие счета Министерств финансов Республики Казахстан	–	397,535,424	397,535,424	397,535,424
Счета клиентов	–	182,887,423	182,887,423	182,887,423
Долговые ценные бумаги выпущенные	–	3,618,820,899	3,618,820,899	3,628,200,507
Оценочные обязательства	–	33,162,428	33,162,428	33,162,428
Прочие финансовые обязательства	–	17,545,416	17,545,416	17,545,416
	934,215	12,061,697,717	12,062,631,932	12,071,354,657

42. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА: СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ И УЧЕТНЫЕ КЛАССИФИКАЦИИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

Учетные классификации и справедливая стоимость, продолжение

Оценка справедливой стоимости направлена на определение цены, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях обычной сделки между участниками рынка на дату оценки.

Тем не менее, учитывая неопределенность и использование субъективных суждений, справедливая стоимость не должна интерпретироваться как реализуемая в рамках немедленной продажи активов или передаче обязательств.

Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, обращающихся на активном рынке, основывается на рыночных котировках или дилерских ценах. Национальный Банк определяет справедливую стоимость всех прочих финансовых инструментов Национального Банка с использованием различных методов оценки.

Целью оценки является определение справедливой стоимости, отражающего цену, по которой проводилась бы операция, осуществляемая на организованном рынке, по продаже актива или передаче обязательства между участниками рынка на дату оценки.

Методы оценки включают модели оценки чистой приведённой к текущему моменту стоимости и дисконтирования потоков денежных средств, сравнение со схожими инструментами, в отношении которых известны рыночные котировки, а также прочие модели оценки. Суждения и данные, используемые для оценки, включают безрисковые и базовые процентные ставки, кредитные спреды и прочие корректировки, используемые для оценки ставок дисконтирования, котировки акций и облигаций, валютные курсы, фондовые индексы, а также ожидаемые колебания цен и их сопоставление. Методы оценки направлены на определение справедливой стоимости, отражающей стоимость финансового инструмента по состоянию на отчетную дату, которая была бы определена независимыми участниками рынка.

Национальный Банк использует широко признанные модели оценки для определения справедливой стоимости стандартных и более простых финансовых инструментов, таких как процентные и валютные свопы, использующие только общедоступные рыночные данные и не требующие суждений или оценок руководства. Наблюдаемые котировки и исходные данные для моделей обычно доступны на рынке для обращающихся на рынке долговых и долевого ценных бумаг, производных инструментов, обращающихся на бирже, а также простых внебиржевых производных инструментов, таких как процентные свопы.

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 годов справедливая стоимость инвестиций в хедж-фонды, фонды частного капитала и фонды недвижимости основывается на чистой стоимости активов, предоставляемой независимым администратором и/или управляющим менеджером.

Как указывается в Примечании 22, справедливая стоимость некотируемых долевого ценных бумаг, оцениваемых через прочий совокупный доход, балансовой стоимостью 750,000,000 тыс. тенге (в 2019 году: 750,000,000 тыс. тенге), не может быть определена.

Справедливая стоимость сделок своп не определялась, так как они учитываются не как производные инструменты, а как «счета, займы и депозиты в банках и прочих финансовых институтах» и «счета и депозиты банков и прочих финансовых институтов» (Примечания 19 и 27), и оцениваются по номинальной стоимости в соответствии с основными принципами подготовки консолидированной финансовой отчетности (Примечание 2).

На 31 декабря 2020 года активная и пассивная части сделок своп отсутствуют (31 декабря 2019 года: 10,669,586 тыс. тенге и 15,099,183 тыс. тенге, соответственно).



42. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА: СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ И УЧЕТНЫЕ КЛАССИФИКАЦИИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

Иерархия оценок справедливой стоимости

Национальный Банк оценивает справедливую стоимость с использованием следующей иерархии оценок справедливой стоимости, учитывающей существенность данных, используемых при формировании указанных оценок:

- ▶ уровень 1: Котировки на активном рынке (нескорректированные) в отношении идентичных финансовых инструментов;
- ▶ уровень 2: данные, отличные от котировок, относящихся к Уровню 1, доступные непосредственно (то есть котировки) либо опосредованно (то есть данные, производные от котировок). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на наблюдаемых исходных данных;
- ▶ уровень 3: данные, которые не являются доступными. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на наблюдаемых исходных данных, при том, что такие ненаблюдаемые данные оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оцениваемые на основании котировок для схожих инструментов, в отношении которых требуется использование существенных ненаблюдаемых корректировок или суждений для отражения разницы между инструментами.

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости. Суммы основываются на суммах, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении.

31 декабря 2020 года тыс. тенге	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
Золото	9,946,269,671	–	–	9,946,269,671
Счета, займы и депозиты в банках и прочих финансовых институтах	–	292,215,561	–	292,215,561
Финансовые инструменты под управлением, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток				
– Производные активы	500,700	–	–	500,700
– Долевые инвестиции	–	179,299,439	453,225,787	632,525,226
– Производные обязательства	(967,107)	(1,058)	–	(968,165)
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход				
– Долговые инструменты и другие инструменты с фиксированной доходностью	2,280,492,622	547,448,409	–	2,827,941,031
– Долевые инвестиции	5,496,027	–	–	5,496,027
	12,231,791,913	1,018,962,351	453,225,787	13,703,980,051

42. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА: СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ И УЧЕТНЫЕ КЛАССИФИКАЦИИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

Иерархия оценок справедливой стоимости, продолжение

31 декабря 2019 года тыс. тенге	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
Золото	7,230,140,962	–	–	7,230,140,962
Счета, займы и депозиты в банках и прочих финансовых институтах	–	370,283,443	–	370,283,443
Финансовые инструменты под управлением, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток				
– Производные активы	692,865	749,310	–	1,442,175
– Долевые инвестиции	–	132,364,075	234,026,940	366,391,015
– Производные обязательства	(755,824)	(178,391)	–	(934,215)
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход				
– Долговые инструменты и другие инструменты с фиксированной доходностью	1,914,252,542	593,474,535	–	2,507,727,077
– Долевые инвестиции	19,526,150	–	–	19,526,150
	9,163,856,695	1,096,692,972	234,026,940	10,494,576,607

В таблице далее приведен анализ по инструментам, относимым к уровню 3 иерархии оценок справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года.

	2020 год тыс. тенге	2019 год тыс. тенге
Справедливая стоимость на начало года	234,026,940	120,839,180
Вклады	132,399,917	105,054,608
Выплаты	(27,069,972)	(10,460,972)
Доход, признанный через прибыль или убыток	85,828,787	19,155,658
Резерв переоценки иностранной валюты	28,040,115	(561,534)
Справедливая стоимость на конец года	453,225,787	234,026,940

Инвестиции Национального Банка в долевые инструменты, находящиеся под управлением АО «НИК НБК», отнесенные к уровню 3, включают вклады в инвестиционные фонды частного капитала и фонды недвижимости. Данные фонды представляют собой инвестиции в фонды и со-инвестиции с фондами через структуру фонда фондов, осуществляемые в целях накопления средств инвесторов для инвестирования в акционерный капитал или ценные бумаги инвестируемых компаний (фонды частного капитала) и инвестиции в фонды через структуру фонда фондов, осуществляемые с целью получения доходов от арендной платы и/или роста стоимости недвижимого имущества (фонды недвижимости). Для консолидации справедливой стоимости вложений в данные инвестиционные фонды за годы, закончившиеся 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года, Национальный Банк использовал отчеты, предоставляемые независимыми администраторами и/или управляющими менеджерами. Использованный подход, при составлении отчетов независимыми администраторами и/или управляющими менеджерами фондов, предполагает оценку справедливой стоимости чистых активов базовых портфельных инвестиций, находящихся в собственности каждого фонда. В качестве перекрестной проверки администраторы и/или менеджеры также проводят анализ справедливой стоимости инвестиций, представленной в отчетности каждого из фондов, и оценивают основу для существенных различий между оцененной справедливой стоимостью и справедливой стоимостью, представленной компаниями по управлению фондами.

Для оценки стоимости базовых портфельных инвестиций независимыми администраторами и/или управляющими менеджерами используется ряд методов оценки, включая финансовые модели, основанные на цене последних сделок, коэффициентах доходности и дисконтированных денежных потоках, в зависимости от характера рассматриваемого бизнеса, доступности сопоставимых объектов на рынке, и стадии жизненного цикла компании.



42. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА: СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ И УЧЕТНЫЕ КЛАССИФИКАЦИИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

Иерархия оценок справедливой стоимости, продолжение

По состоянию на 31 декабря 2020 года, если бы произошло снижение котировок всех финансовых инструментов, на 1%, то влиянием на прибыль или убыток стало бы уменьшение справедливой стоимости на 4,532,258 тыс. тенге (31 декабря 2019 года: 2,340,269 тыс. тенге).

В таблице далее приведен анализ справедливой стоимости финансовых инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2020 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости.

тыс. тенге	Уровень 1	Уровень 2	Всего справедливой стоимости	Всего балансовой стоимости
АКТИВЫ				
Денежные средства в иностранной валюте в кассе	–	122,879,854	122,879,854	122,879,854
Счета, займы и депозиты в банках и прочих финансовых институтах	–	4,338,690,000	4,338,690,000	4,338,690,000
Сделки «обратного репо»	–	19,121,142	19,121,142	20,012,508
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	158,758,928	852,726,063	1,011,484,991	1,121,943,735
Прочие финансовые активы	–	973,217,684	973,217,684	973,217,684
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Деньги в обращении	–	3,250,868,479	3,250,868,479	3,250,868,479
Счета и депозиты банков и прочих финансовых институтов	–	7,328,415,884	7,328,415,884	7,328,415,884
Сделки «репо»	–	100,597,147	100,597,147	100,597,147
Текущие счета Национального фонда Республики Казахстан	–	441,555,267	441,555,267	441,555,267
Текущие счета Министерства финансов Республики Казахстан	–	1,432,152,238	1,432,152,238	1,432,152,238
Счета клиентов	–	239,047,013	239,047,013	239,047,013
Долговые ценные бумаги выпущенные	–	3,652,035,740	3,652,035,740	3,645,971,357
Оценочные обязательства	–	53,056,189	53,056,189	53,056,189
Прочие финансовые обязательства	–	24,499,850	24,499,850	24,499,850

42. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА: СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ И УЧЕТНЫЕ КЛАССИФИКАЦИИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

Иерархия оценок справедливой стоимости, продолжение

В таблице далее приведен анализ справедливой стоимости финансовых инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2019 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости.

тыс. тенге	Уровень 1	Уровень 2	Всего справедливой стоимости	Всего балансовой стоимости
АКТИВЫ				
Денежные средства в иностранной валюте в кассе	–	113,367,726	113,367,726	113,367,726
Счета, займы и депозиты в банках и прочих финансовых институтах	–	2,199,808,063	2,199,808,063	2,199,808,063
Сделки «обратного репо»	–	146,683,539	146,683,539	145,868,206
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	237,082,002	709,675,593	946,757,595	985,792,527
Прочие финансовые активы	–	266,686,136	266,686,136	266,686,136
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Деньги в обращении	–	2,688,747,786	2,688,747,786	2,688,747,786
Счета и депозиты банков и прочих финансовых институтов	–	4,370,327,018	4,370,327,018	4,370,327,018
Сделки «репо»	–	27,284,433	27,284,433	27,941,316
Текущие счета Национального фонда Республики Казахстан	–	724,730,007	724,730,007	724,730,007
Текущие счета Министерства финансов Республики Казахстан	–	397,535,424	397,535,424	397,535,424
Счета клиентов	–	182,887,423	182,887,423	182,887,423
Долговые ценные бумаги выпущенные	–	3,628,200,507	3,628,200,507	3,618,820,899
Оценочные обязательства	–	33,162,428	33,162,428	33,162,428
Прочие финансовые обязательства	–	17,545,416	17,545,416	17,545,416



