*Приложение 3*

*к Методике по проведению мониторинга*

*Стратегического плана развития Республики Казахстан,*

*государственных программ,*

*стратегических планов государственных органов*

*и программ развития территорий*

**Отчет о реализации стратегического плана**

**Национального Банка Республики Казахстан**

**на 2017-2021 годы,**

**утвержденного приказом Председателя Национального Банка**

**Республики Казахстан**

***от 6 ноября 2018 года № 438***

*Период отчета:* ***2019 год***

**1. Анализ управления рисками**

| ***Наименование возможного риска*** | ***Запланированные******мероприятия по управлению рисками*** | ***Фактическое******исполнение******мероприятий по управлению рисками*** | ***Примечание******(информация об исполнении/******неисполнении)*** |
| --- | --- | --- | --- |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| **Стратегическое направление 1.** Обеспечение стабильности цен |
| **Цель 1.1.** Разработка и проведение денежно-кредитной политики государства. Удержание инфляции в целевом коридоре |
| Снижение цены на нефть на протяжении всего среднесрочного периода может привести к ослаблению тенге и росту инфляции в краткосрочном периоде. | Проведение сдерживающей денежно-кредитной политики. | Цена на нефть марки Brent в 2019 году в среднем сформировалась на уровне 64,2 доллара США за баррель, что соответствует базовому сценарию Национального Банка.Цены стали опускаться ниже уровня 60 долларов США за баррель в августе 2019 года. В этой связи на фоне влияния ряда вышеописанных факторов, оказывающих повышательное давление на инфляцию, базовая ставка была повышена до 9,25%, и сохранена на этом уровне до конца года.Денежно-кредитные условия по итогам 2019 года оцениваются как слабо сдерживающие, что обусловлено необходимостью принятия упреждающих мер по ограничению влияния на инфляционные и курсовые ожидания расширяющегося дефицита текущего счета платежного баланса. |  |
| Более медленное восстановление казахстанской экономики, в том числе за счет медленного восстановления внутреннего спроса при условии стабилизации цен на нефть, может привести к снижению инфляции. | Проведение стимулирующей денежно-кредитной политики. | Уровень базовой ставки соответствовал сложившимся тенденциям в экономике и ситуации в финансовом секторе, в том числе наблюдаемым инфляционным процессам. |  |
| **Стратегическое направление 2.** Обеспечение финансовой стабильности |
| **Цель 2.1.** Повышение финансовой устойчивости и конкурентоспособности банковского сектора |
| Нестабильная ценовая ситуация на мировых товарных рынках. | Диагностика посредством стресс-тестирования субъектов банковского сектора в целях выявления и оценки рисков банковского сектора  | См. аналитическую записку |  |
| Совершенствование риск-ориентированного надзора и пруденциального регулирования банков в целях минимизации рисков банковского сектора и повышения устойчивости банков. | См. аналитическую записку |  |
| Вытеснение казахстанских участников с отечественного финансового рынка иностранными финансовыми институтами в связи со вступлением в ВТО. | Создание симметричной и адекватной рискам регуляторной среды в рамках либерализации доступа на финансовый рынок. | Меры оперативного реагирования не были востребованы. Риск не реализован. |  |
| Кредитный риск. Влияние активов номинированных в иностранной валюте на уровень неработающих кредитов. | В целях повышения эффективности пруденциального регулирования установление повышенных требований к собственному капиталу по займам в иностранной валюте заемщикам, не имеющим соответствующей валютной выручки. | Меры оперативного реагирования не были востребованы. Риск не реализован. |  |
| Риск фондирования. Рост вкладов клиентов в иностранной валюте | Принятие мер по повышению привлекательности тенговых инструментов: развитие рынка корпоративных ценных бумаг, расширение возможностей институциональных инвесторов, стимулирование биржевой торговли финансовыми инструментами в тенге. | Меры оперативного реагирования не были востребованы. Риск не реализован. |  |
| Ухудшение финансовой устойчивости банков. | Совершенствование пруденциального регулирования банков второго уровня. | См. аналитическую записку |  |
| Реализация процедур надзора в целях обеспечения банками требований законодательства. | См. аналитическую записку |  |
| Реализация мер по стимулированию снижения неработающих займов. | См. аналитическую записку |  |
| **Цель 2.2.** Повышение финансовой устойчивости и создание необходимых условий для дальнейшего развития страхового рынка |
| Ухудшение финансовой платежеспособности перестраховщиков-нерезидентов РК. | 1.Усиление контроля и надзора за страховыми организациями РК;2.Пересмотр подхода по формированию доли перестраховщика в страховых резервах;3.Введение реестра перестраховочных организаций-нерезидентов РК, которым будет запрещено передавать страховые риски в перестрахование. | См. аналитическую записку |  |
| Увеличение расходов страховых организаций. | Пересмотр способов заключения договоров страхования (заключение договоров страхования в электронной форме) что, в дальнейшем, позволит упростить процедуру заключения договоров страхования страхователями без обращения к страховым посредникам, а также снизить расходы страховых организаций (расходы на хранение изготовление бумажных страховых полисов). | См. аналитическую записку |  |
| Ухудшение инвестиционной позиции страховых организаций вследствие изменения ситуации на отечественном и международном финансовом рынках. | Пересмотр требований к инвестированию и диверсификации активов страховых организаций. | См. аналитическую записку |  |
| **Цель 2.3.** Создание необходимых условий для дальнейшего развития рынка ценных бумаг |
| Рост проникновения финансовых услуг, оказываемых филиалами финансовых организаций нерезидентов после проведения гармонизации законодательства и снятия ограничений, предусмотренных Договором об Евразийском экономическом союзе (далее – ЕАЭС) и вступлением Казахстана в ВТО. | Создание равноправных условий для участников финансового рынка путем введения регулирования для прямых филиалов иностранных банков, страховых (перестраховочных) организаций и страховых брокеров – нерезидентов Республики Казахстан. | Гармонизация законодательства находится еще в процессе. Филиалы финансовых организаций нерезидентов на рынке РК не функционируют. Меры оперативного реагирования не были востребованы. |  |
| Отток отечественных эмитентов на международные торговые площадки, в том числе стран - участниц ЕАЭС. | Принятие мер по повышению привлекательности отечественного фондового рынка, расширению инвесторской базы и повышению конкурентоспособности отечественных участников рынка. | См. аналитическую записку |  |
| Регуляторный арбитраж между юрисдикциями Международного финансового центра «Астана» (МФЦА) и Республики Казахстан. | Принятие превентивных мер по снижению рисков регуляторного арбитража. | См. аналитическую записку |  |
| Недостаточный интерес эмитентов к привлечению средств посредством размещения ценных бумаг на организованном рынке ценных бумаг. | Создание механизмов стимулирования выхода на рынок новых эмитентов и внедрение программ их поддержки. | См. аналитическую записку |  |
| Жесткость регуляторных требований к профессиональным участникам рынка ценных бумаг. | Либерализация регулирования профессиональных участников рынка ценных бумаг. | См. аналитическую записку |  |
| Ограниченность инвесторской базы и низкая степень вовлеченности населения в фондовый рынок. | Расширение инвесторской базы посредством внедрения возможности предоставления брокерами электронных услуг, упрощения правил торговли ценными бумагами, либерализации процессов создания и функционирования коллективных форм инвестирования и построения системы, гарантирующей безопасную среду для инвестиций. | См. аналитическую записку |  |
| Ограничения инвестиционной политики банковских и страховых (финансовых) холдингов. | Расширение перечня разрешенных к приобретению финансовых инструментов. | Меры оперативного реагирования не были востребованы. Риск не реализован. |  |
| Неполное выполнение запанированных целей и задач по стимулированию развития рынка ценных бумаг, установленных Концепцией по развитию финансового сектора Республики Казахстан до 2030 года. | Усиление межведомственной координации при проработке вопросов стимулирования развития рынка ценных бумаг, установленных Концепцией по развитию финансового сектора РК до 2030 года. | См. аналитическую записку |  |
| **Цель 2.4.** Создание условий по дальнейшему развитию накопительной пенсионной системы |
| Доходность пенсионных активов ЕНПФ | Не менее 4%  | По итогам 2019 года (за период с 01 января по 31 декабря 2019 года) доходность пенсионных активов ЕНПФ, распределенная на счета вкладчиков ЕНПФ, составила 6,57% при годовом уровне инфляции в размере 5,4%. Реальная доходность по пенсионным активам за 2019 год составила 1,17%.Таким образом, фактическая доходность по пенсионным активам ЕНПФ в 2019 году превысила установленное целевое значение на 2,57%. |  |
| Недоверие населения накопительной пенсионной системе. | Тщательная информационно-разъяснительная работа среди населения по актуальным вопросам накопительной пенсионной системы. | См. аналитическую записку |  |
| Низкая ликвидность отечественного фондового рынка как основной площадки для инвестирования пенсионных активов. | Принятие мер, направленных на создание стимулов для выхода эмитентов на фондовый рынок, упрощение доступа инвесторов, в том числе иностранных, на отечественный фондовый рынок.Возобновление программы «Народное IPO» по выводу компаний квазигосударственного сектора на торговую площадку АО «Казахстанская фондовая биржа». | См. аналитическую записку |  |
| **Цель 2.5.** Обеспечение эффективного валютного регулирования и валютного контроля |
| Ухудшение внешних факторов, создающих угрозы экономической безопасности страны (дестабилизация валютного рынка, риск истощения золотовалютных резервов). | Меры оперативного реагирования, предусмотренные статьей 24 Закона Республики Казахстан «О валютном регулировании и валютном контроле». | Ситуация на валютном рынке находится под контролем. Объем золотовалютных резервов находится на достаточном уровне. Меры оперативного реагирования не были востребованы.  |  |
| Макроэкономическая и политическая нестабильность в государствах – участниках ЕАЭС. Риск регуляторного арбитража, создающего условия для перетоков капитала в случае нескоординированного принятия мер валютного регулирования государствами – участниками ЕАЭС. | Реализация принципов согласования подходов в сфере валютного регулирования путем участия в разработке нормативно-правовой базы ЕАЭС.Меры оперативного реагирования, предусмотренные статьей 24 Закона Республики Казахстан «О валютном регулировании и валютном контроле». | Отсутствуют предпосылки для создания условий для перетока капитала. Меры оперативного реагирования не были востребованы.  |  |
| Нескоординированность действий государственных органов в части мер, влияющих на мобильность капитала. | Усиление межведомственной координации при разработке нормативной базы, принятие согласованных решений по мерам, влияющим на мобильность капитала. | Специальные меры не были востребованы. | См. аналитическую записку |
| **Цель 2.6.** Обеспечение надлежащего уровня защиты прав и законных интересов потребителей финансовых услуг |
| Нестабильная ценовая ситуация на мировых рынках нефти, обесценение национальной валюты, снижение темпов развития экономики, рост безработицы могут привести к дальнейшему усугублению положения заемщиков, в том числе валютных, снижению их возможности обслуживать и погашать займы. | Осуществление комплекса мероприятий по решению проблем заемщиков, в том числе путем дальнейшей реализации Программы рефинансирования ипотечных жилищных займов (ипотечных займов). | См. аналитическую записку |  |
| **Цель 2.7.** Обеспечение функционирования платежных систем |
| Возникновение чрезвычайных ситуаций, в том числе, природные катаклизмы, нарушение работоспособности третьих лиц, оказывающих услуги для функционирования платежной системы (к примеру, услуги энергоснабжения и связи). | Поддержание работы резервного центра платежных систем, на серверы которого может быть переведена работа систем в случае возникновения чрезвычайных ситуаций в целях управления данными рисками в «горячем» режиме.Программно-технический комплекс платежных систем имеет двойную систему гарантированного энергоснабжения, а также резервные каналы связи. | Чрезвычайных ситуаций, в том числе катаклизмов природного характера не наблюдалось. В связи с чем, в плановом порядке был осуществлен перевод работы платежных систем на программно-технический комплекс резервного центра:01.06.2019г. и 13.12.2019г.Обратный перевод на сервера основного центра были проведены 18.10.2019г. и 20.12.2019г. соответственно. | В течение 2019 года проводился мониторинг программно-технического комплекса платежных систем, оборудования и каналов связи в основном и резервных серверах. |
| Операционные риски (сбой оборудования, отказ (сбой) информационных систем, моральное устаревание оборудования и информационных систем, ошибки персонала, нарушение физической и информационной безопасности). | Применение комплекса мер (в том числе, действуют внутренние документы по управлению рисками), предусматривающих проведение плановых (тестовых) мероприятий по переводу платежных систем на программно-технический комплекс резервного центра; постоянный мониторинг работоспособности оборудования; обеспечение необходимого уровня квалификации персонала, его обучение; защита от несанкционированного доступа; обеспечение информационной безопасности посредством ряда установленных мероприятий; управление физическим доступом посредства ряда мер и иные меры. | В целях обеспечения беспрерывного функционирования платежных систем и поддержания резервного центра в постоянной готовности КЦМР за 2019 год дважды был осуществлен плановый перевод работы платежных систем на программно-технический комплекс резервного центра: 01.06.2019г. и 13.12.2019г. Обратный перевод на сервера основного центра были проведены 18.10.2019г. и 20.12.2019г. соответственно. | В течение 2019 года проводился постоянный мониторинг оборудования, профилактические работы и администрирование систем, в том числе, систем безопасности. Ошибки персонала, нарушения физической и информационной безопасности отсутствовали. |

**2. Достижение целей и целевых индикаторов**

| ***Наименование целевого индикатора*** | ***Источник информации*** | ***Единица измерения*** | ***Отчетный******период*** | ***Примечание (информация об исполнении/ неисполнении)*** |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| *План* | *Факт* |
| ***1*** | ***2*** | ***3*** | ***4*** | ***5*** | ***6*** |
| **Стратегическое направление 1.** Обеспечение стабильности цен |
| **Цель 1.1.** Разработка и проведение денежно-кредитной политики государства. Удержание инфляции в целевом коридоре |
| **Целевой индикатор** |  |  |  |  |  |
| Годовой уровень инфляции (декабрь к декабрю предыдущего года), % | КС МНЭ РК | % | 4-6% | 5,4% | В декабре 2019 года годовая инфляция составила 5,4%, что соответствует целевому коридору, установленному на конец 2019 года, 4-6%. |
| **Цель 1.2.** Обеспечение сохранности золотовалютных активов Национального Банка |
| **Целевой индикатор** |  |  |  |  |  |
| Объем золотовалютных резервов Национального Банка | НБРК | Покрытие объема трех месяцев импорта товаров и услуг («1» покрывает, «0» не покрывает)[[1]](#footnote-1) | 1 | 1 | ИсполненоСм. аналитическую записку |
| **Стратегическое направление 2.** Обеспечение финансовой стабильности |
| **Цель 2.1.** Повышение финансовой устойчивости и конкурентоспособности банковского сектора |
| **Целевой индикатор 1** |  |  |  |  |  |
| Надежность банков | Отчет ГИК ВЭФ | Место в рейтинге ГИК ВЭФ | 98 | 121 | См. аналитическую записку |
| **Целевой индикатор 2** |  |  |  |  |  |
| Объем ссудного портфеля | НБРК | % от ВВП | 28 |  21,8 | См. аналитическую записку |
| **Целевой индикатор 3** |  |  |  |  |  |
| Доля неработающих займов в ссудном портфеле банков | НБРК | % | 10 | 8,2 |  |
| **Целевой индикатор 4** |  |  |  |  |  |
| Доступность финансовых услуг | Отчет ГИК ВЭФ | Место в рейтинге ГИК ВЭФ | 61 | - | См. аналитическую записку |
| **Целевой индикатор 5** |  |  |  |  |  |
| Стоимость финансовых услуг | Отчет ГИК ВЭФ | Место в рейтинге ГИК ВЭФ | 55 | - | См. аналитическую записку |
| **Целевой индикатор 6** |  |  |  |  |  |
| Легкость получения заемных средств | Отчет ГИК ВЭФ | Место в рейтинге ГИК ВЭФ | 40 | - | См. аналитическую записку |
| **Цель 2.2.** Повышение финансовой устойчивости и создание необходимых условий для дальнейшего развития страхового рынка |
| **Целевой индикатор 1** |  |  |  |  |  |
| Агрегированный индекс финансовой устойчивости | НБРК | коэффициент | От 1 до 2,48 | 1,45 | См. аналитическую записку |
| **Целевой индикатор 2** |  |  |  |  |  |
| Индекс развития страхового рынка | НБРК | коэффициент | От 1 до 2,48 | 1 | См. аналитическую записку |
| **Цель 2.3.** Создание необходимых условий для дальнейшего развития рынка ценных бумаг |
| **Целевой индикатор**  |  |  |  |  |  |
| Эффективность работы совета директоров | Отчет ГИК ВЭФ | Место в рейтинге ГИК ВЭФ | 50 | - | См. аналитическую записку |
| **Цель 2.4.** Создание условий по дальнейшему развитию накопительной пенсионной системы |
| **Целевой индикатор**  |  |  |  |  |  |
| Доходность пенсионных активов ЕНПФ | НБРК | % | Не менее 4 | 6,57 | ИсполненоСм. аналитическую записку |
| **Цель 2.5.** Обеспечение эффективного валютного регулирования и валютного контроля |
| **Целевой индикатор 1** |  |  |  |  |  |
| Пороговое значение в отношении суммы внешнеторгового контракта, при превышении которого такой контракт попадает под требование учетной регистрации | НПА | Тыс.долл.США | 50 | 50 |  |
| **Целевой индикатор 2** |  |  |  |  |  |
| Количество юридических лиц, исключительным видом деятельности которых является организация обменных операций с наличной иностранной валютой, охваченных проверками на основе системы оценки степени рисков | НБРК | % | 30-60% | 44,06% (204 проверок) |  |
| **Цель 2.6.** Обеспечение надлежащего уровня защиты прав и законных интересов потребителей финансовых услуг |
| **Целевой индикатор** |  |  |  |  |  |
| Доля потребителей, оказывающих доверие финансовому рынку | Опрос НБРК | % опрошенных | 45 | - | См. аналитическую записку |
| **Цель 2.7.** Обеспечение функционирования платежных систем |
| **Целевой индикатор 1** |  |  |  |  |  |
| Коэффициент работоспособности[[2]](#footnote-2) Межбанковской системы переводов денег за год | НБРК | % | 95-100 | 99,99% |  |
| **Целевой индикатор 2** |  |  |  |  |  |
| Коэффициент работоспособности Системы межбанковского клиринга за год | НБРК | % | 95-100 | 99,99% |  |

**Аналитическая записка**

к отчету о реализации Стратегического плана

Национального Банка Республики Казахстан на 2017-2021 годы

за 2019 год

**Раздел 1. Анализ управления рисками**

**Стратегическое направление 1**

**Обеспечение стабильности цен**

***Цель 1.1. Разработка и проведение денежно-кредитной политики государства. Удержание инфляции в целевом коридоре.***

***Снижение цены на нефть на протяжении всего среднесрочного периода может привести к ослаблению тенге и росту инфляции в краткосрочном периоде.***

***Возможные последствия в случае непринятия мер по управлению рисками:***

Превышение уровня инфляции верхней границы целевого коридора 4-6% в 2019 году.

***Мероприятия по управлению возможным риском:***

Цена на нефть марки Brent в 2019 году в среднем сформировалась на уровне 64,2 доллара США за баррель, что соответствует базовому сценарию Национального Банка.

Цены стали опускаться ниже уровня 60 долларов США за баррель в августе 2019 года.

В этой связи, постановлением Совета директоров НБРК от 9 сентября 2019 года № 64 «Об установлении базовой ставки Национального Банка Республики Казахстан» на фоне влияния ряда вышеописанных факторов, оказывающих повышательное давление на инфляцию, базовая ставка была повышена до 9,25%. И сохранена на этом уровне до конца года.

Денежно-кредитные условия по итогам 2019 года оцениваются как слабо сдерживающие, что обусловлено необходимостью принятия упреждающих мер по ограничению влияния на инфляционные и курсовые ожидания расширяющегося дефицита текущего счета платежного баланса.

***Более медленное восстановление казахстанской экономики, в том числе за счет медленного восстановления внутреннего спроса при условии стабилизации цен на нефть, может привести к снижению инфляции.***

***Возможные последствия в случае непринятия мер по управлению рисками:***

Риск не был реализован, в связи с чем, необходимость в принятии мер отсутствовала.

***Мероприятия по управлению возможным риском:***

Для удержания инфляции в целевом коридоре базовая ставка будет гибко реагировать на изменяющиеся внешние и внутренние экономические условия. Денежно-кредитная политика будет реализовываться вкупе со свободноплавающим обменным курсом для нивелирования эффектов реализации потенциальных рисков.

**Стратегическое направление 2**

**Обеспечение финансовой стабильности**

***Цель 2.1. Повышение финансовой устойчивости и конкурентоспособности банковского сектора.***

***Нестабильная ценовая ситуация на мировых товарных рынках.***

***Возможные последствия в случае непринятия мер по управлению рисками:***

***Рост инфляции.***

*Колебание мировых цен на нефть и нефтепродукты, создающих нестабильную, трудно прогнозируемую ценовую ситуацию на сырье, которая негативно сказывается в целом на производстве нефтепродуктов, являясь основным составляющим себестоимости.*

*Негативные социально-экономические последствия (давление на ценообразование внутри Казахстана, снижение деловой активности и др.).*

*Дестабилизация финансовой системы Казахстана.*

***Мероприятия по управлению возможным риском:***

В целях повышения устойчивости и прозрачности финансового сектора в 2019 году Национальный Банк провел оценку качества активов банков совместно с международным консультантом и независимыми аудиторскими компаниями. Оценка проводилась в соответствии с методологией Европейского Центрального Банка и включала в себя проверку 14 крупнейших банков.

*В целях минимизации рисков банковского сектора и повышения устойчивости банков разработан механизм стресс-тестирования субъектов банковского сектора для выявления и оценки рисков банковского сектора, а также усовершенствованы подходы риск-ориентированного надзора и пруденциального регулирования банков в целях минимизации рисков банковского сектора и повышения устойчивости банков.*

Как показал анализ причин ухудшения финансовой стабильности ряда банков за последние несколько лет, основным фактором является отсутствие надлежащего уровня управления рисками, корпоративной культуры.

В связи с переходом Национального Банка с текущего года на риск-ориентированный надзорный процесс, в отчетный период Национальный Банк усовершенствовал правила формирования системы управления рисками и внутреннего контроля для банков второго уровня. Основным изменением стало смещение фокуса с формальных требований к принципам, позволяющим банкам качественно выстроить корпоративное управление и процессы управления присущими их деятельности рисками.

Новые требования к системам управления рисками позволят банкам самостоятельно внедрить процессы управления рисками, что отразится на повышении ее качества в целом и освободит совет директоров от рассмотрения излишней и неэффективной управленческой отчетности. Также новые требования к корпоративному управлению усилят контроль советом директоров над процессом управления рисками и повысят роль риск-менеджмента в целом.

Для решения указанных проблем были разработаны и внедрены новые правила системы управления рисками и внутреннего контроля, в которых особое внимание уделяется культуре корпоративного управления рисками банка, утвержденные постановлением Правления Национального Банка от 12 ноября 2019 года № 188.

Указанные правила вступили в силу с 1 января 2020 года, но при этом банкам предоставлено время до 1 июля 2020 года на приведение внутренних документов, процедур и процессов в соответствие с разработанными требованиями.

***Ухудшение финансовой устойчивости банков.***

***Мероприятия по управлению возможным риском:***

*Совершенствование пруденциального регулирования банков второго уровня.*

В банковском секторе Казахстана присутствуют риски, связанные с ростом потребительского кредитования и долговой нагрузки заемщиков. Так, объем необеспеченных потребительских кредитов за 2018 год вырос на 30,7%, за 2019 год – на 31,3%. Такой интенсивный рост в высокорисковом сегменте необеспеченного потребительского кредитования, значительно опережающий рост доходов и заработной платы населения, несет в себе значительные кредитные риски для банков.

Для повышения устойчивости банковского сектора к рискам в сегменте необеспеченного потребительского кредитования в рамках пруденциального регулирования был разработан и внедрен дифференцированный подход к взвешиванию необеспеченных потребительских займов по кредитному риску.

Так, с 1 января 2020 года установлены повышенные требования к собственному капиталу банков в отношении беззалоговых потребительских займов в зависимости от суммы задолженности заемщика, стоимости займа и официального (неофициального) подтверждения дохода. Указанная мера будет дестимулировать банки к проведению агрессивной кредитной политики в рамках беззалогового потребительского кредитования.

Также применяется подход оценки доходов граждан при расчете коэффициента долговой нагрузки, включающий запрет на предоставление займов гражданам, подтвержденные доходы которых не превышают прожиточного минимума на заемщика и половины прожиточного минимума на каждого несовершеннолетнего члена семьи заемщика.

Это создаст дополнительный стимул к предоставлению займов только заемщикам, имеющим достаточно средств для погашения ежемесячных платежей и направит банки в сторону понижения ставок, что также отразится на снижении долговой нагрузки.

В отчетном периоде Национальным Банком приняты меры по признанию твердым залогом off-take контрактов в рамках пруденциального регулирования. Это предоставило возможность кредитовать заемщиков/поставщиков под залог дебиторской задолженности в виде денег, поступающих в будущем по off-take контрактам.

Также, в целях стабилизации ликвидности банков пересмотрена методология расчета коэффициента нетто стабильного фондирования (NSFR), согласно которому текущие счета и вклады до востребования юридических лиц были признаны в качестве операционных депозитов, а займы национальных управляющих холдингов (Самрук-Казына и Байтерек) и займы, гарантированные Правительством были признаны в качестве стабильного фондирования.

Изменен подход признания в собственном капитале банков скрытых убытков (положительной разницы между регуляторными провизиями и провизиями по МСФО), заключающийся в переносе требования по признанию скрытого потенциального убытка из расчета собственного капитала в буферы капитала путем введения регуляторного буфера, который будет прибавляться в дополнение к текущим буферам (консервационный, системный) и минимальным значениям достаточности капитала (k1, k1-2, k2). Новый подход позволяет высвободить дополнительный запас по капиталу, перенаправив его на покрытие потенциальных убытков, признанных банками по итогам оценки качества их активов и предоставляет возможность банкам согласовать с регулятором индивидуальные планы доформирования провизий.

Предусмотрены изъятия для ценных бумаг, гарантированных Правительством. Согласно изменениям, при расчете достаточности собственного капитала рыночный риск по ценным бумагам, гарантированным Правительством, взвешивается под 0%. Помимо этого, указанные ценные бумаги при расчете коэффициентов ликвидности признаются высоколиквидными активами, а также на них не распространяется лимит концентрации на одного заемщика (к3).

Банкам, дочерним организациям банков или банковских холдингов предоставлена возможность приобретения акций, допущенных к публичным торгам на фондовой бирже, функционирующей на территории МФЦА.

*Реализация процедур надзора в целях обеспечения банками требований законодательства.*

Одной из задач Национального Банка в 2019 году являлось осуществление контроля и надзора за деятельностью банков и их аффилированных лиц, банковских конгломератов и других субъектов банковского сектора посредством анализа их деятельности, надзора за соблюдением ими установленных законодательством требований (за исключением требований, установленных валютным законодательством), в целях обеспечения стабильности банковской системы Республики Казахстан, а также защиты интересов вкладчиков (депозиторов) банков и небанковских организаций.

В целях выявления уровня имеющихся и потенциальных рисков и проблем в деятельности поднадзорных субъектов на ежемесячной и ежеквартальной основе проводится анализ финансового состояния поднадзорных субъектов посредством:

* рассмотрения представленной финансовой и регуляторной отчетности и составления по результатам анализа соответствующих отчетов;
* применения системы мер раннего реагирования направленной на недопущение ухудшения финансового положения банков второго уровня и банковских конгломератов, посредством выявления факторов, влияющих на ухудшение финансового положения банков и банковских конгломератов, и применения своевременных и адекватных надзорных действий;
* составления чек-листов выполнения банками норм действующего законодательства;
* документарных проверок.

*Реализация мер по стимулированию снижения неработающих займов.*

В течение 2019 года в рамках Программы повышения финансовой устойчивости банковского сектора, одобренной постановлением Правления Национального Банка от 30 июня 2017 года № 129, была продолжена работа по сокращению неработающих займов, накопленных банками на их балансах в предыдущие годы.

С момента вхождения в Программу банками на постоянной основе проводятся мероприятия по улучшению качества активов и возврату задолженности проблемных заемщиков. Так, проведены мероприятия по улучшению качества активов и возврату задолженности на сумму более 1,2 трлн. тенге, с баланса банков списано проблемных займов на общую сумму 838 млрд. тенге. В целом, проводимая работа по улучшению качества ссудных портфелей позволила банкам, участвующим в Программе, выдать новые займы на сумму 2,4 трлн. тенге.

В рамках усиления регуляторного и надзорного мандата с 1 января 2019 года был введен риск-ориентированный надзор (далее - РОН), в том числе введено право уполномоченного органа применять надзорное суждение.

Использование РОН позволит уполномоченному органу своевременно корректировать бизнес-модель банков в соответствии с быстро меняющейся средой ведения банковского бизнеса, политику кредитования банков для устранения на ранних стадиях негативных фактов кредитования, в том числе финансирования связанных компаний и лиц.

Изменения надзорных подходов регулятора также коснулись качественной оценки банков и системы надзорного реагирования. Новые подходы выстроены на базе методологии ЕЦБ Supervisory review and evaluation process (SREP), которая использует полный инструментарий надзорной практики регулятора и обеспечит эффективный риск-ориентированный подход в надзоре.

В реализацию мер по очищению банковского сектора от неработающих кредитов Национальный Банк в период с апреля по декабрь 2019 года организовал и провёл независимую оценку качества активов банков второго уровня (далее - ОКА), которая является своего рода диагностикой, позволяющей дать оценку качеству портфелей, проанализировать практику кредитования и определить потребность банков в капитале.

В августе-декабре 2019 года Национальным Банком совместно с консультантами и аудиторами была проведена оценка 14 банков второго уровня с применением унифицированного для всех участников Руководства ОКА. В частности, проведены 9 связанных между собой блоков работ (анализ политики бухгалтерского учёта, анализ кредитных досье, оценка залогов и др.). Контроль качества реализации ОКА осуществлялся путем 3-х линий защиты, состоящий из аудиторов, инспекторов Национального Банка и Центрального офиса управлением программой ОКА (консультанты и сотрудники Национального Банка).

На данный момент завершен первый этап оценки качества активов. С учетом формирования результатов деятельности, финансовой и регуляторной отчетности за 2019 год, банки разработают детальные планы мер, основываясь на предоставленных регулятором рекомендациях. Планы по каждому из банков будут направлены Регулятору на одобрение. После согласования, выполнение мер будет строго отслеживаться регулятором. Итоговые результаты работы с банками на втором этапе ОКА будут предоставлены регулятором 28 февраля 2020 года в разрезе банков – участников Программы.

***Цель 2.2. Повышение финансовой устойчивости и создание необходимых условий для дальнейшего развития страхового рынка.***

***Ухудшение финансовой платежеспособности перестраховщиков-нерезидентов РК.***

***Мероприятия по управлению возможным риском:***

*Усиление контроля и надзора за страховыми организациями РК;*

*Пересмотр подхода по формированию доли перестраховщика в страховых резервах;*

*Введение реестра перестраховочных организаций-нерезидентов РК, которым будет запрещено передавать страховые риски в перестрахование.*

С 1 января 2019 года внедрен РОН за страховыми организациями Республики Казахстан.

Основная задача РОН – выявление и предотвращение рисков и недостатков в деятельности финансовых организаций в целях раннего вмешательства и принятия своевременных надзорных действий для обеспечения их финансовой устойчивости, и недопущения увеличения рисков в их деятельности.

31 января 2019 года внесены изменения в пруденциальные нормативы страховых (перестраховочных) организаций в части увеличения минимальной маржи платежеспособности с учетом риска перестрахования. В случае превышения размера страховых премий, переданных нерезидентам РК по завершении финансового года, двадцати пяти процентов от совокупного размера страховых премий, сумма надбавки на минимальный размер маржи платежеспособности увеличивается в два раза.

В целях совершенствования методики расчета страховых резервов в сентябре 2019 года постановлением Правления Национального Банка от 31 января 2019 года № 13 «Об утверждении Требований к формированию, методике расчета страховых резервов и их структуре» (далее - Постановление №13) пересмотрены требования в части формирования доли перестраховщика в страховых резервах.

Законом Республики Казахстан от 2 июля 2018 года № 166-VI «О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты Республики Казахстан по вопросам страхования и страховой деятельности, рынка ценных бумаг» (далее - Закон № 166-VI) внесены изменения в Закон Республики Казахстан «О страховой деятельности» в части ведения уполномоченным органом реестра перестраховочных организаций-нерезидентов РК и страховых брокеров-нерезидентов РК, которым будет запрещено передавать страховые риски в перестрахование (blacklist).

***Увеличение расходов страховых организаций.***

***Мероприятия по управлению возможным риском:***

*Пересмотр способов заключения договоров страхования (заключение договоров страхования в электронной форме) что, в дальнейшем, позволит упростить процедуру заключения договоров страхования страхователями без обращения к страховым посредникам, а также снизить расходы страховых организаций (расходы на хранение изготовление бумажных страховых полисов).*

С 1 января 2019 года введены в действие отдельные нормы Закона № 166-VI, предусматривающие возможность населению и бизнесу дистанционного получения страховых услуг в Интернете (онлайн-страхование). Кроме того, онлайн-страхование является одним из пунктов Плана мероприятий к Государственной программе «Цифровой Казахстан».

В целях определения механизмов работы онлайн-страхования Правлением Национального Банка было утверждено постановление, регламентирующее Порядок обмена электронными информационными ресурсами между страхователем и страховщиком, правила уведомления о заключении договора страхования и требования к программно-техническим средствам и интернет-ресурсам страховой (перестраховочной) организации (далее – Постановление по онлайн-страхованию).

Онлайн-страхование предполагает наличие следующих особенностей:

* для верификации данных и упрощения сервиса онлайн-страхования страховым компаниям предоставлен доступ к пяти государственным базам данных (подключены: 1) БД «Физические лица» МЮ РК (через ПАК «Шлюз НБРК); 2) БД «Юридические лица» МЮ РК (через ПАК «Шлюз НБРК»); 3) БД «Автомобиль» МВД РК;4) БД «Водитель» МВД РК; 5) БД «Централизованный банк данных» МТСЗН РК;
* возможность онлайн заключения договоров как в обязательном, так и в добровольном страховании;
* круглосуточная доступность сервиса;
* повышение географической доступности и охвата регионов Казахстана страховыми услугами (жителям отдаленных регионов и маломобильным гражданам нет необходимости ехать в офис страховой компании);
* отмена бумажных и прочих подтверждающих документов в страховании (документы, удостоверяющие личность, водительское удостоверение и иные запрашиваемые страховыми компаниями документы);
* исключение участия страховых агентов в сделках по страхованию;
* предоставление скидки до 10% на приобретение страхового полиса;
* предотвращение рисков мошеннических действий, связанных с подделкой бланков страховых полисов или выдачей недействительных бланков;
* время заключения договора страхования сокращено до 3-5 минут;
* исключение хождения бумажных бланков страховых полисов (ежегодная экономия расходов страховых компаний на бланки строгой отчетности в размере 250 млн. тенге);
* отмена необходимости ведения бумажного досье клиента и исключение соответствующих расходов страховых компаний на их сбор и хранение;
* государственным органам, осуществляющим контрольные функции, предоставлена возможность проверки наличия страхового полиса путем направления электронного запроса в Единую страховую базу данных (далее – ЕСБД). Данная мера, в числе прочего, предоставила возможность водителям транспортных средств не иметь при себе бумажный бланк страхового полиса и предъявлять его сотрудникам дорожной полиции. Наличие страхового полиса проверяется дорожной полицией путем запроса сведений в ЕСБД в режиме реального времени.

В рамках дальнейшего развития онлайн-страхования в конце 2019 года был разработан проект постановления Правления Национального Банка, который предусматривает внесение следующих изменений и дополнений в постановление по онлайн-страхованию:

* исключение случаев, связанных с невозможностью дистанционного заключения договоров страхования по причине недоступности (сбоев в работе) государственных баз данных и информационных систем;
* в целях увеличения охвата онлайн-страхованием и повышения доступности электронных страховых услуг легализуется использование электронных терминалов самообслуживания для заключения договоров страхования в электронной форме;
* меры, направленные на развитие call-центров страховых организаций;
* повышение эффективности уведомлений страхователям в виде SMS и e-mail-сообщений от страховых компаний и ЕСБД;
* запрет на навязывание потребителю дополнительных платных услуг, не предусмотренных законодательством Казахстана.

***Ухудшение инвестиционной позиции страховых организаций вследствие изменения ситуации на отечественном и международном финансовых рынках.***

***Мероприятия по управлению возможным риском.***

*Пересмотр требований к инвестированию и диверсификации активов страховых организаций.*

С целью расширения инвестиционных возможностей страховых (перестраховочных) организаций и устранения препятствий, предусмотренных действующим законодательством в части возможности приобретения страховыми (перестраховочными) организациями ценных бумаг, торгуемых на фондовой бирже, функционирующей на территории МФЦА, постановлением Правления Национального Банка от 10 сентября 2019 года № 151 «О внесении изменений и дополнений в некоторые нормативные правовые акты Республики Казахстан по вопросам регулирования финансового рынка» расширен список ценных бумаг, разрешённых для приобретения страховыми (перестраховочными) организациями, снижен пороговый рейтинг БВУ для размещения вкладов (депозитов), в расчет ликвидных активов включены основные средства (в размере не более 5% от высоколиквидных активов), операции обратное «Репо» в размере 100% признаны в качестве высоколиквидных активов.

Также в расчет активов страховой (перестраховочной) организации по качеству и ликвидности и расчет высоколиквидных активов страховой (перестраховочной) организации включены деньги и вклады в аффилированных банках и ценные бумаги аффилированных юридических лиц. При этом кредитный риск по ним рассчитывается в соответствии с нормативами диверсификации активов.

***Цель 2.3. Создание необходимых условий для дальнейшего развития рынка ценных бумаг.***

***Отток отечественных эмитентов на международные торговые площадки, в том числе стран - участниц ЕАЭС.***

***Мероприятия по управлению возможным риском:***

*Принятие мер по повышению привлекательности отечественного фондового рынка, расширению инвесторской базы и повышению конкурентоспособности отечественных участников рынка.*

За 2019 год отмечается улучшение показателей казахстанского рынка ценных бумаг, так капитализация рынка акций выросла за год на 11,2% и составила 17,2 трлн. тенге (*изменение показателя произошло за счет включения в расчет данного индикатора акций ряда компаний и значительного роста цен на акции некоторых наименований*), значение Индекса KASE выросло на 2,6% до 2 363,79 пунктов (*в 2019 году в представительский список Индекса KASE включены акции АО «Национальная атомная компания «Казатомпром». Лидером роста среди индексных акций стали бумаги АО «Народный сберегательный банк Казахстана» после приобретения АО «Казкоммерцбанк»).*

Количество эмитентов негосударственных эмиссионных ценных бумаг на конец 2019 года составило 1 630, что на 27 единиц или 1,7% больше, чем на 01.01.2019г., из них на организованном рынке зарегистрировано 196 эмитентов.

Количество субсчетов в системе учета номинального держания на 01.01.2020г. составило 121 168 единиц, что на 475 единиц или 0,4% больше, чем на 01.01.2019г.

В рамках повышения привлекательности отечественного фондового рынка в 2019 году KASE были реализованы следующие проекты:

* на фондовом рынке KASE внедрена торгово-клиринговая система ASTS+, разработанная на базе торгово-клиринговой системы ПАО «Московская биржа» (MOEX). KASE приступила к выполнению функций центрального контрагента (ЦК) по финансовым инструментам, торги которыми были открыты в новой торговой системе;
* в реализацию Соглашения о стратегическом партнерстве между KASE и MOEX 29 января 2019 года, KASE и MOEX заключили сделку по продаже 32 360 акций KASE. По итогам данной сделки доля MOEX в капитале KASE составила 3,37% от голосующих акций KASE;
* с 01 июля 2019 года при проведении торгов иностранными валютами на KASE увеличена продолжительность торгового дня: время окончания валютных торгов сместилось с 15:30 на 17:00. Данные изменения введены в целях удлинения торгового дня и повышения доступности торгов для их участников в рамках расширения возможностей расчетов в тенге для иностранных и международных участников;
* в целях повышения осведомленности о деятельности биржевого рынка KASE, а также о возможностях привлечения капитала на казахстанский фондовой рынок проведен ряд мероприятий «KASE Day» в городах Москва (Россия), Минск (Беларусь), Ташкент (Узбекистан), Шымкент, Актобе, Нур-Султан и Алматы;
* в целях информирования иностранных институциональных инвесторов о потенциале фондового рынка Казахстана и способах получения доступа к нему в г. Лондон состоялась конференция «Kazakhstan: Local Markets Development;
* в целях повышения финансовой грамотности для предпринимателей и населения KASE проводила обучающие мероприятия, которые проводились совместно с Национальной палатой предпринимателей «Атамекен», Фондом развития предпринимательства «Даму», Международной финансовой корпорацией (IFC), АО «Казпочта» и другими организациями.

Внедрены расчеты по схеме т+2 для сделок с краткосрочными нотами Национального Банка и государственными ценными бумагами Министерства финансов РК. ГЦБ РК были включены в список ценных бумаг, рассчитываемых в международной расчетной системе Clearstream.

В целях повышения конкурентоспособности брокеров и (или) дилеров принимались следующие меры:

* предоставлено право на предоставление кредитного плеча клиентам (путем совершения маржинальных сделок);
* предоставлено право на организацию обменных операций с безналичной иностранной валютой за счет и поручению юридических лиц, за свой счет и в своих интересах, за счет активов, находящихся в управлении, снятие лимита по сделкам за счет физических лиц (ранее предусматривалось заключение сделок исключительно за счет физических лиц в рамках установленного лимита);
* снято ограничение по заключению сделок исключительно на фондовой бирже.

***Регуляторный арбитраж между юрисдикциями Международного финансового центра «Астана» и Республики Казахстан.***

***Возможные последствия в случае непринятия мер по управлению рисками:***

*Повышение риска регуляторного арбитража.*

***Мероприятия по управлению возможным риском:***

*Принятие превентивных мер по снижению рисков регуляторного арбитража.*

На протяжении 2019 года Национальным Банком совместно с АО «Администрация МФЦА», государственными органами Республики Казахстан, общественными объединениями и т.д. проводилась работа по вопросу становления и развития МФЦА.

Были инициированы изменения в нормативные правовые акты Национального Банка, предусматривающие допуск институциональных инвесторов на биржу МФЦА и признание ценных бумаг, включенных в официальный список Биржи МФЦА, в качестве высоколиквидных и разрешенных к инвестированию институциональными инвесторами.

 В отношении открытия корреспондентского счета AIX CSD (депозитарий МФЦА) в Национальном Банке внесены изменения в пункт 7 статьи 30 Закона РК «О банках и банковской деятельности в Республике Казахстан» (вступившие в силу с 1 января 2020 года).

В отношении закрепления порядка открытия корреспондентского счета в Национальном Банке иностранным банкам – участникам МФЦА принято постановление Правления Национального Банка от 28 ноября 2019 года № 221 «О внесении изменений и дополнений в некоторые постановления Правления Национального Банка Республики Казахстан по вопросам функционирования платежных систем и регулирования рынка платежных услуг», в рамках которого внесены изменения в постановление Правления Национального Банка от 31 августа 2016 года № 209 «Об утверждении Правил установления корреспондентских отношений между Национальным Банком Республики Казахстан и банками, а также организациями, осуществляющими отдельные виды банковских операций».

Национальным Банком были организованы и проведены встречи с финансовыми регуляторами ОАЭ по вопросам параллельного функционирования двух правовых, регуляторных систем, целей и задач создания международных финансовых центров в ОАЭ.

 По итогам консультаций с представителями регуляторов ОАЭ Национальным Банком подготовлен проект поправок в Конституционный закон Республики Казахстан
«О Международном финансовом центре «Астана»*,* находящийся на рассмотрении в Мажилисе Парламента РК (*направлен 27.11.2019г.*) и который предусматривает следующее:

1) запрет участникам МФЦА оказывать финансовые и профессиональные услуги гражданам Республики Казахстан и юридическим лицам, созданным в соответствии с законодательством Республики Казахстан и не являющимся участниками Центра (в т.ч. прием депозитов, открытие и ведение банковских счетов), за исключением оказания услуг по:

- выдаче кредитов в иностранной валюте юридическим лицам;

- перестрахованию.

2) запрет участникам МФЦА оказывать страховые услуги резидентам РК, не являющимся участниками Центра, а также осуществлять страхование в пользу третьих лиц – резидентов РК, не являющихся участниками Центра, оказание страховых услуг по обязательным классам страхования, установленным законодательством Республики Казахстан.

3) требования о том, что денежные обязательства между участниками МФЦА должны выражаться и исполняться в валюте, отличной от тенге. Иные обязательства выражаются и исполняются в иностранной/национальной валюте в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

Правительством Республики Казахстан проект поправок Национального Банка направлен на согласование в заинтересованные государственные органы и организации.

Более того, проведена работа по разработке и заключению Соглашения между Комитетом МФЦА и Национальным Банком об оказании содействия и взаимного сотрудничества от 27 марта 2019 года № 105 НБ. Целью Соглашения является создание рамочных условий для взаимодействия двух регуляторов, в том числе для обсуждения вопросов, представляющих взаимный интерес.

 Также разработан проект Соглашения об обмене информацией, в том числе конфиденциальной, между Национальным Банком и Комитетом МФЦА по регулированию финансовых услуг. Соглашение об обмене информацией, в том числе конфиденциальной, позволяет обмениваться информацией для выполнения поставленных перед регуляторами задач, повышения эффективности надзора за финансовым рынком, недопущения вовлечения поднадзорных организаций в незаконную деятельность.

 На постоянной основе велась подготовка разъяснений по запросам СМИ, физических и юридических лиц и др. по вопросам функционирования и развития МФЦА.

***Недостаточный интерес эмитентов к привлечению средств посредством размещения ценных бумаг на организованном рынке ценных бумаг***

***Возможные последствия в случае непринятия мер по управлению рисками:***

*Снижение ликвидности фондового рынка.*

***Мероприятия по управлению возможным риском:***

*Создание механизмов стимулирования выхода на рынок новых эмитентов и внедрение программ их поддержки.*

Осуществлен переход на удобный электронный формат оказания государственных услуг по государственной регистрации выпуска негосударственных ценных бумаг (акции, облигации, паи) и по утверждению отчета об итогах размещения акций.

На сегодняшний день созданы все условия для привлечения инвесторов на фондовый рынок, включая налоговое стимулирование. Имеется ряд существенных налоговых льгот, освобождающих доходы инвесторов, полученных при совершении сделок с акциями и облигациями на KASE. Также предусмотрены налоговые льготы на доходы физических лиц в виде дивидендов и вознаграждения по ценным бумагам.

Наряду с этим, Национальный Банк на постоянной основе осуществляет работу по повышению финансовой грамотности и расширению инвестиционных возможностей населения по вложению в различные финансовые инструменты, в том числе в ценные бумаги.

Сокращены контрольно-надзорные функции уполномоченного органа в отношении эмитентов. Оптимизированы разрешительные процедуры по выпуску и размещению ценных бумаг, что будет стимулировать эмитентов к выходу на фондовый рынок и повышению прозрачности их деятельности.

Реализованы меры, предусматривающие оптимизацию перечня раскрываемой эмитентами информации, а также исключение дублирования раскрываемой эмитентами информации в различных источниках средств массовой информации, определив единым источником – депозитарий финансовой отчетности. Поправки, внесенные Национальным Банком в некоторые законодательные акты в отношении эмитентов, согласуются с принципами корпоративного управления G20/ОЭСР по раскрытию информации, которые устанавливают, что каналы распространения информации должны обеспечивать равноправный, своевременный и не связанный с чрезмерными расходами доступ пользователей к необходимой информации.

В структуре официального списка KASE создана альтернативная площадка для эмитентов малого и среднего бизнеса. К ценным бумагам, допускаемым на альтернативную площадку, применяется упрощённая процедура листинга, которая заключается в минимальных листинговых сборах (экономия на листинговых сборах свыше 30%), упрощённых требованиях по раскрытию информации, отсутствии требования по наличию финансового консультанта. При этом приоритет отдаётся компаниям нефинансового сектора для финансирования действующего бизнес-процесса и расширения бизнес-проекта. Кроме того, на KASE функционируют площадка для старт-ап проектов и площадка Private Market, предназначенные для предоставления субъектам малого и среднего бизнеса в организационно-правовой форме товарищества с ограниченной ответственности (ТОО) альтернативного источника финансирования (торговля долями в ТОО).

***Жесткость регуляторных требований к профессиональным участникам рынка ценных бумаг.***

***Мероприятия по управлению возможным риском***

В сентябре 2019 года Правлением Национального Банка приняты поправки в ряд нормативных правовых актов, направленные на совершенствование пруденциального регулирования профессиональных участников рынка ценных бумаг. В частности, данные поправки предусматривают:

- расширение перечня финансовых инструментов, входящих в расчет ликвидных активов, в том числе путем дополнения перечня ликвидных активов ценными бумагами, допущенными к публичным торгам на фондовой бирже МФЦА;

- дифференцированное взвешивание стоимости финансовых инструментов, принимаемых в расчет ликвидных активов в зависимости от уровня присущих им рисков (то есть в зависимости от кредитного рейтинга и (или) категории листинга ценных бумаг).

***Ограниченность инвесторской базы и низкая степень вовлеченности населения в фондовый рынок***

***Возможные последствия в случае непринятия мер по управлению рисками:***

*Снижение ликвидности фондового рынка.*

***Мероприятия по управлению возможным риском:***

*Расширение инвесторской базы посредством внедрения возможности предоставления брокерами электронных услуг, упрощения правил торговли ценными бумагами, либерализации процессов создания и функционирования коллективных форм инвестирования и построения системы, гарантирующей безопасную среду для инвестиций.*

В целях привлечения на фондовый рынок инвесторов с использованием систем дистанционного доступа и упрощения условий торговли внедрена возможность предоставления брокерами электронных услуг клиентам, включая проведение торговых операций на основании электронной цифровой подписи клиента и предоставление брокером электронных услуг клиенту через личный кабинет.

Брокерские организации активнее используют систему Direct Market Access (DMA) для оказания своим клиентам услуг прямого доступа к рынку ценных бумаг для участия в торгах с эмиссионными ценными бумагами и другими финансовыми инструментами. Растет количество клиентов брокеров, имеющих прямой доступ к торговым площадкам через торговые платформы (в т.ч. мобильные). На сегодняшний день почти половина (45,5%) совокупной клиентской базы приходится на клиентов, имеющих так называемый удаленный доступ к торгам (20,7% - на 01.01.2017 года). Продолжает расти и количество сделок, заключаемых клиентами брокеров путем удаленного доступа к торгам. Так, по сравнению с 2017 годом количество таких сделок выросло практически в 4 раза и в среднем количество таких сделок за 2019 год составляет 41 785 против 11 506 за 2017 год.

В рамках работ по повышению возможностей клиентов KASE для доступа к секторам рынков разработана функция «SMA-клиент». «SMA-клиент» - это лицо, заключившее договор с участником торгов на заключение последним сделок в торгово-клиринговой системе ASTS+ за счет и в интересах данного лица на основании его поручений, передаваемых указанному участнику торгов посредством подсистемы обработки поручений. Под клиентом спонсируемого доступа понимается юридическое или физическое лицо, по поручению которого участник торгов подает заявки в торгово-клиринговую систему с целью заключения сделок. Поручения клиентов спонсируемого доступа будут подаваться участнику торгов посредством подсистемы обработки поручений.

Таким образом, основным преимуществом системы SMA-клиент перед DMA является возможность получения клиентами и участниками торгов прямого доступа к подсистемам торгово-клиринговой системы (подача заявок непосредственно в систему без использования программного обеспечения члена KASE).

В рамках либерализации деятельности отечественных брокеров расширены их инвестиционные возможности, в частности предоставлена брокерам возможность открывать лицевые счета в иностранных расчетных организациях напрямую, минуя отечественных кастодианов. Установлены требования к инвестиционной стратегии банковского холдинга и расширены инвестиционные возможности банковских холдингов на рынке облигаций, в результате которого на рынке появятся стратегические инвесторы в лице банковских холдингов.

Внедрена возможность осуществления брокерами обменных операций с безналичной иностранной валютой за свой счет и в своих интересах, а также за счет и по поручению клиентов - физических и юридических лиц, а также за счет активов, находящихся в управлении.

***Ограничения инвестиционной политики банковских и страховых (финансовых) холдингов***

***Мероприятия по управлению возможным риском:***

*Расширение перечня разрешенных к приобретению финансовых инструментов.*

Постановлением Правления Национального Банка от 10 сентября 2019 года № 151 «О внесении изменений и дополнений в некоторые нормативные правовые акты Республики Казахстан по вопросам регулирования финансового рынка» расширены инвестиционные возможности банковских и страховых холдингов.

***Неполное выполнение запланированных целей и задач по стимулированию развития рынка ценных бумаг, установленных Концепцией по развитию финансового сектора Республики Казахстан до 2030 года***

***Возможные последствия в случае непринятия мер по управлению рисками:***

*Не достижение целей и задач по стимулированию развития рынка ценных бумаг.*

***Мероприятия по управлению возможным риском:***

*Усиление межведомственной координации при проработке вопросов стимулирования развития рынка ценных бумаг, установленных Концепцией по развитию финансового сектора РК до 2030 года.*

Концепция развития финансового сектора Республики Казахстан до 2030 года предполагает несколько этапов, в связи с чем, реализация запланированных мероприятий будет осуществляться до 2030 года.

*Касательно формирования единого финансового рынка в странах Евразийского экономического союза (ЕАЭС).*

20 декабря 2019 года ратифицировано Соглашение о гармонизации законодательства государств-членов ЕАЭС в области финансового рынка (далее – Соглашение). Соглашение разработано в соответствии с пунктом 3 статьи 70 Договора о ЕАЭС от 29.05.2014г., в целях создания в рамках ЕАЭС общего финансового рынка, обеспечения взаимного признания лицензий на осуществление видов деятельности в секторах услуг (банковском, страховом, на рынке ценных бумаг) и недискриминационного доступа на финансовые рынки государств - членов ЕАЭС, необходимости совершенствования государственного регулирования и осуществления контроля и надзора на финансовых рынках государств-членов ЕАЭС.

В рамках Соглашения каждое из государств-членов принимает решения о том, какие нормативные правовые акты этого государства-члена подлежат сближению и об установлении последовательности реализации мер по гармонизации законодательства государств-членов в сфере финансового рынка.

В настоящее время Национальным Банком осуществляется стадия разработки плана гармонизации законодательства государств-членов ЕАЭС, так как в соответствии с пунктом 1 статьи 6 Соглашения предусмотрено, что в течение 9 месяцев со дня вступления в силу Соглашения, участники Соглашения разрабатывают план гармонизации законодательства государств-членов с указанием этапов и сроков проведения гармонизации законодательства государств-членов. Обращаем внимание, что Соглашение вступает в силу по истечении 30 календарных дней с даты получения депозитарием по дипломатическим каналам последнего письменного уведомления о выполнении государствами-членами внутригосударственных процедур, необходимых для вступления Соглашения в силу (*Внутригосударственные процедуры завершились в Российской Федерации и Республике Беларусь. В Армении и Кыргызской Республике процедуры продолжаются).*

*Касательно создания механизма налоговых стимулов (льгот) для эмитентов и инвесторов.*

Национальным Банком совместно с ОЮЛ «Ассоциация финансистов Казахстана» разработана поправка, предусматривающая исключение из доходов физических лиц, подлежащих налогообложению, доходов от прироста стоимости при реализации паев открытых и интервальных паевых инвестиционных фондов. Основной целью налоговой льготы является создание благоприятных условий для развития бизнеса и стимулирования спроса на тех рынках и в тех отраслях экономики, на которые эти льготы распространяются, стимулирование интереса к паевым инвестиционным фондам со стороны физических лиц.

Данная поправка поддержана Республиканской бюджетной комиссией и инициирована в рамках проекта Закона Республики Казахстан «О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты Республики Казахстан по вопросам налогообложения и совершенствования инвестиционного климата».

***Цель 2.4. Создание условий по дальнейшему развитию накопительной пенсионной системы.***

***Доходность пенсионных активов ЕНПФ (не менее 4%).***

***Мероприятия по управлению возможным риском:***

***Осуществление инвестиционного управления пенсионными активами ЕНПФ.***

По итогам 2019 года (за период с 01 января по 31 декабря 2019 года) доходность пенсионных активов ЕНПФ, распределенная на счета вкладчиков ЕНПФ, составила 6,57% при годовом уровне инфляции в размере 5,4%. Реальная доходность по пенсионным активам за 2019 год составила 1,17%.

Таким образом, фактическая доходность пенсионных активов ЕНПФ в 2019 году превысила установленное целевое значение в размере не менее 4% на 2,57%.

Для достижения целевого индикатора в течение отчетного периода осуществлялась инвестиционная деятельность в отношении пенсионных активов. По состоянию на 1 января 2020 года в рамках направлений, одобренных Советом по управлению Национальным фондом Республики Казахстан на 2019 год, пенсионные активы ЕНПФ проинвестированы следующим образом:

˗ приобретены государственные ценные бумаги Республики Казахстан на сумму 584,1 млрд. тенге со средневзвешенной доходностью 8,7% годовых;

* приобретены долговые ценные бумаги субъектов квазигосударственного сектора на сумму 337,2 млрд. тенге со средневзвешенной доходностью 11,1% годовых;

˗ приобретены облигации международных финансовых организаций на сумму 233,9 млрд. тенге с фиксированной и плавающей ставкой вознаграждения;

˗ приобретены облигации банков второго уровня на сумму 72,3 млрд. тенге со средневзвешенной доходностью 10,9% годовых в рамках механизма кредитования приоритетных проектов на сумму 600 млрд. тенге («экономика простых вещей»).

Пенсионные активы ЕНПФ, номинированные в иностранной валюте, инвестируются в соответствии с общей структурой и стратегией инвестирования валютных активов, установленных Инвестиционной декларацией ЕНПФ.

В 2019 году в портфель пенсионных активов ЕНПФ приобретены государственные ценные бумаги Правительства Перу, Индонезии, Филиппин и России. Объем инвестиций по указанному направлению составил 197,5 млн. долларов США со средневзвешенной доходностью 2,8% годовых.

Наряду с этим, для получения и поддержания доходности по пенсионным активам ЕНПФ имеющиеся свободные денежные остатки по пенсионным активам ежедневно инвестировались в инструменты денежного рынка.

 *Касательно вопроса повышения эффективности управления пенсионными активами*

Национальным Банком разработан механизм передачи пенсионных активов в конкурентную среду, предусматривающий следующее:

* предоставление вкладчикам права выбора управляющей компании для передачи части пенсионных накоплений, превышающей порог достаточности;
* обеспечение доходности не ниже установленного минимального значения доходности по пенсионным активам;
* отсутствие гарантии государства по инфляции в отношении пенсионных накоплений под управлением частной управляющей компании;
* сохранение ЕНПФ, как единого администратора «по принципу одного окна» в целом по накопительной пенсионной системе (ведение единой информационной системы, учет индивидуальных пенсионных счетов вкладчиков (получателей), единая оценка пенсионных активов).

 В ноябре 2019 года в рамках проводимой работы по диверсификации и повышению доходности пенсионных активов запущен процесс поэтапной передачи части валютного портфеля пенсионных активов зарубежным управляющим компаниям для индексного инвестирования в акции компаний развитых стран и корпоративные облигации инвестиционного уровня.

 Для инвестиций в акции развитых стран был привлечен внешний управляющий HSBC Global Asset Management (UK) Limited, которому переданы денежные средства на сумму 100,0 млн. долларов США по мандату «Глобальные пассивные акции».

 Для инвестиций в корпоративные облигации инвестиционного уровня были привлечены два внешних управляющих Principal Global Investors (Europe) Limited и PGIM Fixed Income, которым переданы денежные средства на общую сумму 200,0 млн. долларов (по 100,0 млн. долларов США) по мандату «Глобальные корпоративные облигации инвестиционного уровня с высокой капитализацией, номинированные в долларах США».

 В результате по состоянию на 1 января 2020 года доля валютного портфеля пенсионных активов, находящаяся во внешнем управлении, была увеличена до 2,0% от размера пенсионных активов ЕНПФ (211,9 млрд. тенге или 553,8 млн. долларов США).

 Согласно текущему целевому распределению валютного портфеля пенсионных активов, установленному Инвестиционной декларацией ЕНПФ, общий объем средств, планируемых к передаче зарубежным управляющим компаниям, составляет 2,8 млрд. долларов США, в том числе по мандатам глобальных акций на сумму 1,3 млрд. долларов США, по мандату корпоративных облигаций инвестиционного уровня на сумму 1,5 млрд. долларов США. В целях снижения рисков неблагоприятного момента вхождения в рынки акций и облигаций привлечение и передача пенсионных активов во внешнее управление будет осуществляться поэтапно в течение 2 лет.

 Вышеуказанная проводимая работа направлена на повышение эффективности управления пенсионными активами и, как следствие, увеличение доходности пенсионных накоплений в долгосрочной перспективе.

***Недоверие населения накопительной пенсионной системе.***

***Мероприятия по управлению возможным риском:***

*Тщательная информационно-разъяснительная работа среди населения по актуальным вопросам накопительной пенсионной системы.*

В целях повышения доверия населения к накопительной пенсионной системе Национальным Банком и ЕНПФ на постоянной основе проводится активная работа со средствами массовой информации и в социальных сетях.

Организовывается участие руководителей Национального Банка и ЕНПФ в телевизионных программах на телеканалах, республиканских радио и периодических печатных изданиях.

Ежеквартально проводятся пресс-конференции и брифинги руководства ЕНПФ по вопросам выплат из ЕНПФ, гарантии сохранности пенсионных накоплений, новых электронных сервисов, механизма начисления инвестиционного дохода и по работе с проблемными активами. На страницах республиканских и областных газет, интернет-порталов и в телевизионном эфире размещаются соответствующие материалы.

В целях усиления информационно-разъяснительной работы для вовлечения населения в накопительную пенсионную систему, а также с целью повышения финансовой-правовой грамотности населения Республики Казахстан, работники ЕНПФ осуществляют выездные мероприятия на предприятия и организации, в том числе и по регионам республики. Местными исполнительными органами совместно с филиалами ЕНПФ в рамках Меморандума о сотрудничестве и взаимодействии по вопросам реализации социальных задач за 2019 год проведено 34,9 тыс. презентаций с участием свыше 1 млн. человек.

Филиалами ЕНПФ на ежеквартальной основе проводились мероприятия «День открытых дверей», в рамках которых предоставлялась актуальная информация о накопительной пенсионной системе, а также проводились квалифицированные консультации по вопросам пенсионного обеспечения. За 2019 год количество участников составило 13,9 тыс.

Кроме того, ЕНПФ проводит активную разъяснительную работу со СМИ. На страницах республиканских и областных газет, интернет-порталов и в телевизионном эфире за 2019 год всего размещено свыше 39,4 тыс. публикаций с упоминанием ЕНПФ. При этом по информации, предоставленной ЕНПФ по различным каналам СМИ, вышло более 34,5 тыс. материалов. Таким образом, информационный поток, инициируемый ЕНПФ, занимает порядка 88% всего информационного поля о пенсионной системе.

В течение 2019 года работниками филиалов ЕНПФ с использованием модели индивидуального пенсионного калькулятора осуществлено персональное консультирование 470,4 тыс. консультаций.

В качестве коммуникационных каналов для информационно-разъяснительной работы используются:

– Информагентства и интернет-порталы. Всего на этих каналах, как наиболее оперативных и цитируемых, вышло свыше 33,5 тыс. публикаций с упоминанием ЕНПФ.

– Телевидение. На телеканалах вышло свыше 1,7 тыс. материалов: новостных, аналитических сюжетов, ток-шоу с участием спикеров ЕНПФ, специальных программ. С сентября по декабрь на 31 канале выходила программа «Zeinet.kz» / «Пенсия.kz». Спикерами в выпусках программы в основном были директора филиалов, что способствовало повышению популярности программы в регионах республики. Всего вышло 15 программ на казахском и 15 программ на русском языке. Информационно-аналитическая программа получила широкий охват зрительской аудитории, имея рейтинг на уровне рейтинга главной программы канала «Информбюро» и превышала средний рейтинг канала. На республиканских (НТК, 31 канал) и региональных каналах осуществлялась ротация роликов «Электронные сервисы ЕНПФ» и «Из чего состоит пенсионная система». В общей сложности в эфир вышло 21 250 роликов (19 920 на региональных каналах, 1585 – на республиканских).

– Печатные СМИ. Всего по инициативе ЕНПФ в печатных СМИ вышло порядка 2,9 тыс. материалов, поскольку этот канал информации уступает позиции более оперативным СМИ. Тем не менее посредством печатных СМИ были охвачены все целевые аудитории как по возрастным группам, так и по месту проживания (республиканские/региональные СМИ), а также по типу и уровню образования (общественно-политические газеты с большим тиражом, деловые СМИ для экспертного круга).

– Радио. Всего в радиоэфир вышло свыше 1,2 тыс. материалов. На радио «Ретро» выходила специализированная программа «Зейнетақы туралы ойлан»/ «С чего начинается пенсия», где ведущие доступным языком рассказывали о том, как устроена казахстанская пенсионная система и почему необходимо формировать пенсионный капитал. Всего в эфир вышло 12 программ на казахском и 12 программ на русском языках с повторами (Итого 48 выходов).

На «Казахском радио» осуществлена трансляция программы «Еңбек түбі – береке». Также вышло 12 программ на государственном языке с повторами. Данная программа особенно важна, поскольку распространяется в тех регионах, где незначительно покрытие другими СМИ, нет интернета.

На республиканских радиостанциях («Русском радио» и «Казахском радио») транслировались аудиоролики «Электронные сервисы ЕНПФ» и «Из чего состоит пенсионная система».

Мероприятия для СМИ. Одним из ключевых PR-проектов 2019 года стало проведение Школы финансовой журналистики «Все, что нужно знать о накопительной пенсионной системе Республики Казахстан» в столице Нур-Султан, городах Шымкент, Актобе, Караганда, Кызылорда, Усть-Каменогорск. В результате проведенных 6 школ в 2019 году 203 действующих и будущих журналиста столичных и региональных СМИ узнали азы накопительной пенсионной системы, освоили навыки получения и работы с информацией о системе и ЕНПФ, познакомились со специалистами ЕНПФ, увидели их высокий профессиональный уровень.

С целью повышения финансовой грамотности в сфере пенсионного обеспечения среди будущих вкладчиков – студентов - были проведены лекции в Кызылординском Государственном университете имени Коркыт ата, в Алматы Менеджмент Университет (AlmaU), Восточно-Казахстанском государственном университете имени Сарсена Аманжолова в г. Усть-Каменогорск. Всего мероприятия посетили 180 студентов и преподавателей.

В рамках работы с молодежной аудиторией в 2019 году была разработана и реализована Концепция конкурса студенческих проектов о накопительной пенсионной системе «Болашағың өз қолында»/ «Твое будущее в твоих руках». Условием конкурса было определено получение готового эффективного решения по донесению информации населению с помощью коммуникаций (например, разработка проекта по работе со СМИ, включая механику работы, создание сценария видеоролика, телепроекта и т.д.), IT- решения (игры, специальные приложения и т.д.) и иное. В конкурсе принял участие 21 студент, представлено 9 необычных проектов, которые продемонстрировали интерес молодого поколения к пенсионной системе.

Digital-коммуникации. Всего за 12 месяцев 2019 года количество просмотров сайта ЕНПФ составило 44 млн. При этом количество посетителей составило порядка 2,9 млн. Продолжает активно работать официальная блог-платформа Председателя Правления ЕНПФ, с целью обеспечения свободного доступа пользователей к интересующей его информации о деятельности ЕНПФ. С начала года было отработано 420 обращений, а с периода запуска данного канала коммуникаций (27 марта 2017 года) до 31 декабря 2019 года предоставлены ответы на 2 179 обращений. Сохраняется положительный тренд по повышению значимости сайта как достоверного источника информации не только для СМИ и экспертов, но и для вкладчиков (получателей) за счет повышения позиций в поисковой выдаче, увеличения ключевых запросов и внешнего трафика.

Активным каналом распространения информации ЕНПФ в интернете служат страницы и группы ЕНПФ в социальных сетях Facebook, «Вконтакте», Twitter, «Одноклассники» и Instagram. Общая аудитория подписчиков страниц ЕНПФ по состоянию на 31.12.2019г. составила 40 161 подписчика. За 2019 год на социальных площадках размещено порядка 250 тем на двух языках, в том числе видеоролики, предоставлены ответы на 2 137 обращений и получено свыше 219 благодарностей.

***Низкая ликвидность отечественного фондового рынка как основной площадки для инвестирования пенсионных активов.***

***Мероприятия по управлению возможным риском:***

*Принятие мер, направленных на создание стимулов для выхода эмитентов на фондовый рынок, упрощение доступа инвесторов, в том числе иностранных, на отечественный фондовый рынок.*

*Возобновление программы «Народное IPO» по выводу компаний квазигосударственного сектора на торговую площадку АО «Казахстанская фондовая биржа».*

Меры, направленные на создание стимулов для выхода эмитентов на фондовый рынок, упрощение доступа инвесторов, в том числе иностранных, на отечественный фондовый рынок, указаны в разделе возможные риски «*Недостаточный интерес эмитентов к привлечению средств посредством размещения ценных бумаг на организованном рынке ценных бумаг*».

В соответствии с Комплексным планом приватизации на 2016 - 2020 годы, предусматривался поэтапный вывод крупных компаний квазигосударственного сектора в конкурентную среду посредством реализации программы «Народное IPO» параллельно на двух биржевых площадках, функционирующих на территории Казахстана. Целью реализации данной программы являлось обеспечение граждан Республики Казахстан возможностью приобрести акции ведущих отечественных компаний и способствовать развитию Казахстанского рынка ценных бумаг.

Возобновление программы «Народное IPO» и появление на рынке новых институциональных инвесторов в лице частных управляющих компаний пенсионными активами предполагало задать импульс для оживления фондового рынка в Казахстане.

Вместе с тем, в 2019 году запланированное размещение на казахстанской фондовой бирже акций таких компаний как: АО «Казахтелеком», АО «Эйр Астана» и АО «НК «КазМунайГаз» в рамках «Народное IPO» не осуществилось.

***Цель 2.5. Обеспечение эффективного валютного регулирования и валютного контроля***

***Нескоординированность действий государственных органов в части мер, влияющих на мобильность капитала.***

***Мероприятия по управлению возможным риском:***

*Усиление межведомственной координации при разработке нормативной базы, принятие согласованных решений по мерам, влияющим на мобильность капитала.*

Специальные меры не были востребованы. Вместе с тем, проведены следующие мероприятия:

В течение 2019 года проводилась работа по взаимодействию с Комитетом государственных доходов Министерства финансов РК, в частности, в рамках согласования Правил осуществления экспортно-импортного валютного контроля в Республике Казахстан, а также отработки вопросов взаимодействия в рамках Совместных приказов:

– Министра финансов РК от 14 декабря 2018 года №1090 и Председателя Национального Банка РК от 25 декабря 2018 года №527 «Об утверждении Правил предоставления Национальным Банком Республики Казахстан Министерству финансов Республики Казахстан полученной от уполномоченных банков информации о платежах и (или) переводах денег из Республики Казахстан и в Республику Казахстан по валютным операциям на сумму свыше 50 000 долларов Соединенных Штатов Америки в эквиваленте»;

­– Министра финансов РК от 21 декабря 2018 года №1098 и Председателя Национального Банка РК от 25 декабря 2018 года №528 «Об утверждении Перечня и Правил представления Министерством финансов Республики Казахстан Национальному Банку Республики Казахстан сведений, необходимых для осуществления валютного контроля, и последующей их передачи уполномоченным банкам, являющимся агентами валютного контроля».

– Министра финансов РК от 21 декабря 2018 года №1101 и Председателя Национального Банка РК от 25 декабря 2018 года №529 «Об утверждении Правил взаимодействия Министерства финансов Республики Казахстан и Национального Банка Республики Казахстан в целях осуществления валютного контроля, предупреждения, выявления, пресечения, раскрытия и расследования фактов невозвращения из-за границы средств в национальной и (или) иностранной валюте».

***Цель 2.6. Обеспечение надлежащего уровня защиты прав и законных интересов потребителей финансовых услуг.***

***Нестабильная ценовая ситуация на мировых рынках нефти, обесценение национальной валюты, снижение темпов развития экономики, рост безработицы могут привести к дальнейшему усугублению положения заемщиков, в том числе валютных, снижению их возможности обслуживать и погашать займы.***

***Мероприятия по управлению возможным риском:***

Постановлением Правления Национального Банка от 24апреля 2015 года № 69 утверждена Программа рефинансирования ипотечных жилищных займов (ипотечных займов) (далее – Программа).

Выделенные Национальным Банком 130 млрд. тенге были направлены на рефинансирование займов, выданных банками в период с 2004 по 2009 годы, и обеспеченных единственным жильем.

В соответствии с поручением Главы государства, постановлением Правления Национального Банка от 27 марта 2018 года № 59 внесены поправки в Программу, предусматривающие рефинансирование валютных ипотечных займов физических лиц, выданных до 1 января 2016 года. Займы подлежат рефинансированию в тенге по курсу Национального Банка на 18 августа 2015 года (188,35 тенге за долл. США). В целях максимального охвата Программой валютных ипотечных заемщиков, Правлением Национального Банка 23 декабря 2019 года срок рефинансирования валютных ипотечных займов продлен до 31 декабря 2020 года.

На 1 января 2020 года банками в рамках Программы на рефинансирование одобрено 36,7 тыс. займов на сумму 251,8 млрд. тенге, из которых рефинансировано 34,2 тыс. займа на сумму 223,8 млрд. тенге.

Анализ реализации Программы показал, что в дополнительной государственной поддержке нуждаются заемщики, относящиеся к социально уязвимым слоям населения, а также заемщики, чье единственное имущество перешло на баланс банков в счет исполнения обязательств по займам. В этой связи, постановлением Правления Национального Банка от 23 декабря 2019 года № 250 в Программу внесены изменения и дополнения, предусматривающие предоставление банкам права оказания дополнительной помощи указанным категориям заемщиков.

***Цель 2.7. Обеспечение функционирования платежных систем.***

***Возникновение чрезвычайных ситуаций, в том числе, природные катаклизмы, нарушение работоспособности третьих лиц, оказывающих услуги, для функционирования платежной системы (к примеру, услуги энергоснабжения и связи).***

***Мероприятия по управлению возможным риском:***

*Поддержание работы резервного центра платежных систем, на серверы которого может быть переведена работа систем в случае возникновения чрезвычайных ситуаций в целях управления данными рисками в «горячем» режиме. Программно-технический комплекс платежных систем имеет двойную систему гарантированного энергоснабжения, а также резервные каналы связи.*

В целях обеспечения беспрерывного функционирования платежных систем и поддержания резервного центра в постоянной готовности КЦМР за 2019 год дважды был осуществлен плановый перевод работы платежных систем на программно-технический комплекс резервного центра.

При этом в течение 2019 года проводился мониторинг программно-технического комплекса платежных систем, оборудования и каналов связи в основном и резервных серверах.

***Операционные риски (сбой оборудования, ошибки персонала, нарушение физической и информационной безопасности).***

***Мероприятия по управлению возможным риском:***

*Применение комплекса мер (в том числе, действуют внутренние документы по управлению рисками), предусматривающих проведение плановых (тестовых) мероприятий по переводу платежных систем на программно-технический комплекс резервного центра; постоянный мониторинг работоспособности оборудования; обеспечение необходимого уровня квалификации персонала, его обучение; защита от несанкционированного доступа; обеспечение информационной безопасности посредством ряда установленных мероприятий; управление физическим доступом посредства ряда мер и иные меры.*

В течение 2019 года проводился постоянный мониторинг оборудования, профилактические работы и администрирование систем, в том числе, систем безопасности. Ошибки персонала, нарушения физической и информационной безопасности отсутствовали.

**Раздел 2. Достижение целей и целевых индикаторов**

**Стратегическое направление 1.**

**Обеспечение стабильности цен**

***Цель 1.1. Разработка и проведение денежно-кредитной политики государства. Удержание инфляции в целевом коридоре.***

***Целевой индикатор: Годовой уровень инфляции (декабрь к декабрю предыдущего года)– 4****-****6%.***

В декабре 2019 года годовая инфляция составила 5,4%, что соответствует целевому коридору, установленному на конец 2019 года, 4-6%.

***Мероприятия для достижения целевого индикатора:***

*Изменение нормативов минимальных резервных требований.*

2 июля 2019 года были приняты следующие постановления Правления Национального Банка:

1. «О внесении изменений и дополнения в постановление Правления Национального Банка Республики Казахстан» от 20 марта 2015 года № 38 «Об утверждении Правил о минимальных резервных требованиях, включая структуру обязательств банков, принимаемых для расчета минимальных резервных требований, порядок расчета минимальных резервных требований, выполнения нормативов минимальных резервных требований, резервирования и осуществления контроля за выполнением нормативов минимальных резервных требований», вступившие в силу 16 июля 2019 года;

2. «Об установлении нормативов минимальных резервных требований», вступающие в силу 13 августа 2019 года.

В 4 квартале 2019 года было принято постановление Правления НБРК от 29 ноября 2019 года № 229 «Об утверждении Правил о минимальных требованиях».

*Регулирование уровня базовой ставки Национального Банка РК*

Национальный Банк продолжает практику установления базовой ставки и проведения ежедневных операций постоянного доступа и открытого рынка для регулирования ликвидности банковской системы, а также влияния на таргетируемую ставку.

Были приняты следующие постановления Совета директоров Национального Банка:

* от 14 января 2019 года № 1 «Об установлении базовой ставки Национального Банка Республики Казахстан» (сохранение на уровне 9,25%);
* от 04 марта 2019 года № 16 «Об установлении базовой ставки Национального Банка Республики Казахстан» (сохранение на уровне 9,25%);
* от 15 апреля 2019 года № 21 «Об установлении базовой ставки Национального Банка Республики Казахстан» (снижение до уровня 9,00%);
* от 3 июня 2019 года № 44 «Об установлении базовой ставки Национального Банка Республики Казахстан» (сохранение на уровне 9,00%);
* от 15 июля 2019 года № 54 «Об установлении базовой ставки Национального Банка Республики Казахстан» (сохранение на уровне 9,00%);
* от 9 сентября 2019 года № 63 «Об установлении базовой ставки Национального Банка Республики Казахстан» (повышение до уровня 9,25%);
* от 28 октября 2019 года № 73 «Об установлении базовой ставки Национального Банка Республики Казахстан» (сохранение на уровне 9,25%);
* от 9 декабря 2019 года № 92 «Об установлении базовой ставки Национального Банка Республики Казахстан» (сохранение на уровне 9,25%).

Денежный рынок функционировал в условиях структурного профицита тенговой ликвидности. Основной объем изымался посредством краткосрочных нот Национального Банка.

***Цель 1.2. Обеспечение сохранности золотовалютных активов Национального Банка***

***Целевой индикатор: Объем золотовалютных резервов Национального Банка***

(покрытие объема трех месяцев импорта товаров и услуг («1» покрывает, «0» не покрывает).

Объем валовых международных резервов Национального Банка (без учета активов Национального фонда) по состоянию на 31 декабря 2019 года оценивался в 29,0 млрд. долларов США (30,9 млрд. долл. США на начало 2019 года), что обеспечивало финансирование 7,1 месяцев казахстанского импорта товаров и услуг. Таким образом, значение целевого индикатора соответствует «1».

***Мероприятия для достижения целевого индикатора:***

*Расчет объема портфеля ликвидности к объему платежей по обслуживанию внешнего государственного долга на предстоящие 6 месяцев.*

По итогам 2019 года объем портфеля ликвидности золотовалютных резервов в 3,5 раза превосходил размер платежей по обслуживанию внешнего государственного долга на предстоящие 6 месяцев.

*Совершение операций с активами для поддержания на должном уровне объема портфеля ликвидности.*

Портфель ликвидности предназначен для проведения операций в целях реализации денежно-кредитной политики, поддержания высокого уровня ликвидности, удовлетворения краткосрочного спроса на валюту и обслуживания внешнего государственного долга. В течение отчетного периода Национальный Банк проводил операции для обеспечения ликвидности средств портфеля ликвидности, в том числе для поддержания на должном уровне объема портфеля ликвидности.

*Осуществление доверительного управления активами Национального фонда Республики Казахстан.*

Национальный Банк в отчетном периоде осуществлял доверительное управление активами Национального фонда. Активы Национального фонда инвестированы в высоколиквидные ценные бумаги развитых и развивающихся рынков. По предварительным данным, по состоянию на 31 декабря 2019 года активы Национального фонда составили 61,7 млрд. долларов США (по сравнению с началом 2019 года увеличились на 6,4%).

**Стратегическое направление 2.**

**Обеспечение финансовой стабильности**

***Цель 2.1.******Повышение финансовой устойчивости и конкурентоспособности банковского сектора***

***Целевой индикатор 1:******Показатель «Надежность банков» Глобального индекса конкурентоспособности*** *(121 место в рейтинге ГИК ВЭФ)*

***Мероприятия для достижения целевого индикатора:***

*Проведение обследования параметров кредитного рынка.*

Для достижения основных целей денежно-кредитной политики и финансовой стабильности Национальный Банк Республики Казахстан производит мониторинг развития кредитного рынка посредством проведения ежеквартального обследования банков второго уровня.

В 2019 года было проведено 4 квартальных обследования параметров кредитования, по итогам которых были размещены публикации на официальном сайте Национального Банка.

*Корпоративный сектор.* 2019 год банки начали с ужесточения требований к корпоративному андеррайтингу, в частности, повышались требования к залогу и финансовому положению заемщика, что снижало спрос по системе. После незначительного ужесточения банки напротив смягчали условия корпоративного кредитования во втором квартале 2019 года на фоне усилившейся конкуренции за качественных заемщиков, что привело к снижению ставок и сужению маржи. Снижение процентных ставок и возросшая потребность в оборотном капитале повышали спрос на кредит. Также возрастала готовность банков предоставлять займы в рамках Программы льготного кредитования приоритетных отраслей экономики в связи со смягчением требований по целевому назначению.

В условиях продолжающейся конкуренции за качественных заемщиков во II полугодии 2019 года банки продолжали снижать ставки по займам для крупного бизнеса, что также сужало маржу. Спрос со стороны крупного и среднего бизнеса в основном поддерживался краткосрочными займами и финансированием оборотных средств. Предложение долгосрочного кредита было представлено в основном кредитом в рамках государственных программ. Банки все больше делали акцент на развитие кредитования МСБ, в частности, упрощали процессы выдачи кредитов, разрабатывали новые скоринговые модели и запускали новые продукты.

*Физические лица.* В рознице аналогично сегменту бизнеса в начале года банки ужесточали требования к заемщикам по всем видам кредита, кроме автокредитования. Так, основные игроки рынка ипотечного кредитования ужесточили требования к платежеспособности заемщиков.

Во второй половине года на фоне растущей конкуренции и в рознице, банки смягчали условия по всем видам потребительских займов, кроме автокредитования. В потребительском кредитовании конкуренция смещалась в плоскость удобства процедур рассмотрения заявок и коммуникации с потенциальными заемщиками. Усиление конкуренции также проявлялось в активизации маркетинговых акций и рекламных кампаний.

Спрос населения на кредит продолжал расти в течение года, особенно на беззалоговые займы. Стремительно рос спрос на ипотеку за счет государственных программ поддержки жилищного строительства – «Баспана Хит» и «7-20-25». Кроме того, запуск государственной программы «Бақытты отбасы» в дополнение к другим госпрограммам финансирования жилищного строительства также способствовал росту спроса на ипотеку.

**Примечание (информация об исполнении/ неисполнении)**

Согласно Отчету ГИК ВЭФ 2019 года Казахстан по данному индикатору занял 121-е место (план – 98 место). Главной причиной ухудшения позиции по данному индикатору является фактор субъективного восприятия респондентами (более негативного, чем есть на самом деле) ситуации, на финансовом рынке. Национальный Банк выражал позицию о рисках некорректности показателя и необходимости изменения методологии расчета данного индикатора (перенос из категории опросных в категорию статистических) в целях большей объективности. В частности, оценка мер предпринимаемых Национальным Банком в текущем формате была подвержена негативному субъективному восприятию, поскольку вывод неплатежеспособных банков с рынка для оздоровления банковского сектора зачастую воспринимается больше как снижение надежности банковского сектора.

В итоге, несмотря на меры по оздоровлению банковского сектора, очищению балансов банков от неработающих займов, повышению их капитализации и законодательную работу по усилению надзорного мандата Национального Банка, позиция по индикатору «Надежность банков» не претерпела улучшений.

В реализацию мер по очищению банковского сектора от неработающих кредитов Национальный Банк в период с апреля по декабрь 2019 года организовал и провёл независимую оценку качества активов банков второго уровня, которая является своего рода диагностикой, позволяющей дать оценку качеству портфелей, проанализировать практику кредитования и определить потребность банков в капитале (подробная информация приведена в Разделе 1. «Анализ управления рисками»).

***Целевой индикатор 2:******Объем ссудного портфеля*** *(28% от ВВП)*

***Мероприятия для достижения целевого индикатора:***

Значение данного индикатора на 1 января 2020 года составило – 21,8% от ВВП. Плановое значение показателя «Отношение ссудного портфеля к ВВП» составляет 28%.

Ссудный портфель банков второго уровня за период с 2010 по 2019 годы вырос на 62% с 9,1 до 14,7 млрд. тенге. При этом наблюдается снижение доли ссудного портфеля в ВВП с 41,6 до 21,8%. Темпы роста ВВП в номинальном выражении значительно опережают показатели роста ссудного портфеля (рост в 3,5 раза с 19,3 до 68,6 трлн. тенге).

*Справочно: согласно оперативным данным Комитета по статистике Министерства Национальной экономики Республики Казахстан ВВП за январь-декабрь 2019 года составил 68,6 трлн. тенге.*

На снижение темпов роста ссудного портфеля банков, помимо прочего, повлиял выкуп проблемных кредитов Казкоммерцбанка в размере 2,4 трлн. тенге, Цеснабанка в размере 1,054 трлн. тенге (450 млрд. тенге в 2018 году, 604 млрд. тенге в 2019 году), а также ликвидация 4 банков второго уровня, объем ссудного портфеля которых на момент закрытия составил 370 млрд. тенге.

В течение 2019 года в рамках Программы повышения финансовой устойчивости банковского сектора, одобренной постановлением Правления Национального Банка №129 от 30.06.2017г., была продолжена работа по сокращению неработающих займов, накопленных банками на их балансах в предыдущие годы.

С момента вхождения в Программу банками на постоянной основе проводятся мероприятия по улучшению качества активов и возврату задолженности проблемных заемщиков. Так, проведены мероприятия по улучшению качества активов и возврату задолженности на сумму более 1,2 трлн. тенге, с баланса банков списано проблемных займов на общую сумму 838 млрд. тенге.

*Усиление депозитной базы банков, в том числе за счет введения в банковскую практику срочных депозитов и депозитных сертификатов.*

Мероприятие исполнено. 2 июля 2018 года подписан Закон РК «О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты Республики Казахстан по вопросам валютного регулирования и валютного контроля, риск-ориентированного надзора за деятельностью финансовых организаций, защиты прав потребителей финансовых услуг и совершенствования деятельности Национального Банка Республики Казахстан», в соответствии с которым в банковскую практику введен новый вид вклада (сберегательный вклад), ориентированный на стимулирование склонности экономических субъектов к средне- и долгосрочному сбережению и расширение источников фондирования банковского сектора. Привлекательность сберегательных вкладов обеспечивается за счет предоставления большей доходности в обмен на обязательство не изымать вклад до истечения срока договора, и максимальной суммы гарантирования в размере 15 млн. тенге. Существующая система срочных депозитов сохраняется.

Так, в настоящее время 15 банков второго уровня предлагают сберегательные вклады. Объем сберегательных вкладов, привлеченных по состоянию на 1 января 2020 года, составил 499,2 млрд. тенге (362,7 млрд. тенге в национальной валюте и 136,5 млрд. в иностранной валюте).

Кроме того, Национальный Банк совместно с АО «Казахстанский фонд гарантирования депозитов» с 1 октября 2018 года, ввел систему дифференцированных предельных ставок по депозитам в национальной валюте, которая направлена на создание условий для развития рынка срочных депозитов, а также снижение нездоровой конкуренции на депозитном рынке. В соответствии с новой системой предельные ставки по депозитам устанавливаются в зависимости от сроков, условий досрочного изъятия и возможности пополнения. При этом по срочным и сберегательным депозитам, условия которых дестимулируют вкладчика досрочно изымать депозит, установлены более высокие предельные ставки, чем по несрочным депозитам. Данный подход установления предельных ставок предоставляет опции по размещению сбережений населения с учетом их предпочтений по ликвидности и доходности, стимулирует накопление в национальной валюте на длительные сроки и создает условия для финансовой стабильности на банковском рынке.

Вместе с тем, постановлением Правления Национального Банка от 22 декабря 2017 года № 264 утверждены правила выпуска и обращения банковских депозитных сертификатов. Данные правила предусматривают упрощение порядка выпуска банковских депозитных сертификатов путем закрепления самостоятельного учета банковских депозитных сертификатов за банками – эмитентами.

В целом, ожидается, что указанные меры положительно отразятся на формировании срочного рынка и деятельности банков второго уровня. Все больше банков заинтересованы в создании и продвижении новых депозитных продуктов, отличающихся от прежних стабильностью, качеством обслуживания и низкими рисками.

*Восстановление системы секьюритизации ипотечных кредитов.*

Мероприятие исполнено. Информация в Администрацию Президента РК представлена письмами с исх. № 253/11-2-02/19//772 от 4 декабря 2018 года и № 253/11-4-02/42//772 от 29 июля 2019 года.

Национальным Банком осуществлены меры по реализации восстановления системы секьюритизации ипотечных кредитов, в том числе создана вся необходимая инфраструктура для секьюритизации – действует оператор вторичного рынка ипотеки АО «Ипотечная организация «Баспана» (далее – Оператор), который выпуская облигации, выкупает права требования по ипотечным жилищным займам. Такая система позволяет в долгосрочной перспективе обеспечить ипотечное кредитование «длинным» фондированием путем рефинансирования банков, которые за счет высвободившихся ресурсов обеспечивают выдачу новых займов.

По состоянию на 26 декабря 2019 года Оператор выкупил в общем 27 751 займов на сумму 260,0 млрд. тенге, из которых по Программе «7-20-25» выкуплено 11 464 займа на сумму 131,6 млрд. тенге и по продукту «Баспана Хит» выкуплено 16 287 займов на сумму 128,4 млрд. тенге.

Агентские облигации Оператора размещаются на торговой площадке АО «Казахстанская фондовая биржа» (KASE) среди неограниченного круга инвесторов.

Появление нового качественного и надежного финансового инструмента в виде агентских облигаций Оператора позволяет не только привлекать ресурсы для активизации долгосрочного кредитования, но и дает импульс развитию отечественного фондового рынка.

Так, для приобретения у банков-участников Программы «7-20-25» прав требования по займам, выданным в рамках Программы «7-20-25» и рыночного ипотечного продукта «Баспана Хит» Оператор через выпуск облигаций на фондовом рынке привлек средства на сумму 283,5 млрд. тенге.

***Целевой индикатор 3:******Доля неработающих займов в ссудном портфеле банков*** *(10%)*

***Мероприятия для достижения целевого индикатора:***

*Размещение на официальном интернет-ресурсе Национального Банка обзоров «Текущее состояние банковского сектора»*

Структура ссудного портфеля банковского сектора Республики Казахстан и результаты мониторинга деятельности банков по снижению неработающих займов отражаются в обзорах «Текущее состояние банковского сектора», которые в течение 2019 года размещались на ежемесячной основе на официальном интернет-ресурсе Национального Банка.

***Целевой индикатор 4:******Показатель «Доступность финансовых услуг» Глобального индекса конкурентоспособности*** *(61 место в рейтинге ГИК ВЭФ)*

Согласно новой методологии ГИК ВЭФ 4.0, действующей с 2018 года, индикатор «Доступность финансовых услуг» исключен из структуры отчета ГИК ВЭФ, поскольку в настоящее время основной упор ставится на статистические индикаторы. Таким образом, не представляется возможным указать информацию по позиции Казахстана по целевому индикатору по итогам 2019 года ввиду отсутствия необходимой информации в ежегодном отчете по глобальному индексу конкурентоспособности.

***Мероприятия для достижения целевого индикатора:***

*Реализация Программы повышения финансовой грамотности населения на 2016-2018 годы, включающей обучающие, медийные, специальные мероприятия (организация семинаров, круглых столов, выпуск брошюр и др.), запуск специализированного обучающего интернет-ресурса, телевизионных программ.*

*Проведение информационно-разъяснительной работы среди населения по финансовым услугам, а также оказание консультационной помощи по вопросам предоставления финансовых услуг, что предоставит возможность потребителям финансовых услуг выбирать соответствующие их потребностям финансовые услуги.*

*Рассмотрение вопросов по развитию предоставления финансовых услуг посредством онлайн-сервисов, что предполагает значительное увеличение доступа к финансовым услугам с наименьшими затратами на их получение.*

В целях проведения комплексной работы, направленной на повышение уровня финансовой доступности и качества финансовых услуг для граждан Казахстана с ограниченными возможностями при Национальном Банке осенью 2019 года создана рабочая группа по вопросам повышения уровня финансовой доступности и качества финансовых услуг для отдельных категорий граждан, в частности, лиц с ограниченными возможностями (далее – ЛОВ). В рамках работы рабочей группы проводится анализ текущего законодательства на предмет возможного внесения изменений. Кроме того, совместно с финансовыми организациями и Ассоциацией финансистов Казахстана разрабатывается стратегия по обучению персонала финансовых организаций для взаимодействия с ЛОВ и отдельными категориями граждан. В основе данной стратегии будет индивидуальный подход к взаимодействию с данными категориями потребителей финансовых услуг.

В октябре 2019 года состоялось первое заседание рабочей группы, по итогам которого пересматриваются нормативные правовые документы по повышению доступности услуг финансовых организаций для ЛОВ; разрабатываются конкретные предложения по изменению законодательства и внутренних регламентов финансовых организаций. Данная работа будет продолжена в рамках работы Агентства РК по регулированию и развитию финансового рынка.

В рамках реализации мероприятий по повышению финансовой грамотности населения Республики Казахстан проводилась следующая работа:

- в эфире телеканала «Astana TV» с республиканским охватом вещания осуществлен запуск образовательной телевизионной программы «MoneyTime» с целью повышения осведомленности населения о финансовых продуктах и работы финансовой системы в целом (40 программ на государственном и 40 программ на русском языках хронометражем 15 минут).

Кроме того, в эфире республиканского телеканала «Astana TV» осуществлен выпуск молодежной программы «ТенгеманияNext», направленный на повышение финансовой грамотности у подростков старшего школьного возраста, повышения их интереса к основам финансовой грамотности путем простого и доступного объяснения экономических процессов и явлений, знакомство с финансовыми институтами и инструментами (40 программ на государственном и 40 программ на русском языках хронометражем 15 минут).

Анонсирование и продвижение телепроектов велось по нескольким направлениям. Созданы страницы «MoneyTime» и «ТенгеманияNext» в социальных сетях Facebook, Instagram и на интернет-ресурсе финансово-потребительской направленности profinance.kz. Пять ведущих блогеров/журналистов продвигали анонсы и передачи, а также основные направления деятельности НБРК в социальных сетях с публикацией постов не менее 3 в неделю в социальных сетях (Facebook, Instagram). В общей сложности – более 1500 публикаций. Общий охват в социальных сетях составил свыше 380 000 пользователей. В рамках продвижения данных телепроектов в радиоэфире «Радио NS» в рубрике «PRO Tenge» вышло 48 выпусков радиопередачи.

- разработаны и выпущены приложения об основах финансовой грамотности для детей младшего школьного возраста в республиканских газетах «Улан» и «Дружные ребята» (20 выпусков на государственном и 20 выпусков на русском языках), а также для детей среднего и старшего школьного возраста, молодежи в республиканском журнале «Ойла» (10 выпусков на государственном и 10 выпусков на русском языках);

- функционирует обновленный сайт www.fingramota.kz, на котором размещаются эксклюзивные материалы по финансовой грамотности, финансовые новости, инфографика и видеоматериалы, а также интерактивные калькуляторы. Данный сайт является единым хранилищем всех материалов по финансовой грамотности и новостей финансового рынка.

За отчетный период на сайте fingramota.kz опубликовано свыше 670 уникальных новостных и авторских материалов. Количество посещений: в год – свыше 340 тыс. человек. Также на интернет-ресурсе fingramota.kz размещены видеогалереи с телепроектами «MoneyTime» и «ТенгеманияNext», детскими приложениями Национального Банка в республиканских газетах «Улан», «Дружные ребята» и «Ойла», с роликами о финансовой грамотности на государственном и русском языках.

Материалы, опубликованные на сайте www.fingramota.kz, также периодически размещаются на интернет-ресурсах дочерних организаций Национального Банка, ЕНПФ и KASE, а также сайтах банковского омбудсмана и страхового омбудсмана.

Работа по повышению финансовой грамотности также активно проводится по интернет-каналам через страницы в социальных сетях *(@Fingramota.kz* *в* Facebook – *общий охват более 288 тыс. пользователей и в Instagram – 92 тыс. пользователей).* Публикации @Fingramota.kz размещаются также на страницах территориальных филиалов Национального Банка в социальных сетях.

*Цикл обучающих лекций по финансовой грамотности во всех регионах страны.*

Разработан и проведен второй цикл обучающих лекций по финансовой грамотности в 8 регионах Казахстана *(Караганда, Усть-Каменогорск, Тараз, Шымкент, Талдыкорган, Алматы, Костанай и Нур-Султан)*, которые посетило свыше 2200 человек. Цикл образовательных лекций направлен на повышение финансовой грамотности всего населения Казахстана, в том числе социально уязвимых слоев населения, безработных, населения с низким доходом, граждан пожилого возраста, пенсионеров, студентов. В рамках лекций профессиональные финансовые менеджеры, представители Национального Банка и других финансовых организаций, бизнес-тренеры и коучи в легкой и доступной форме рассказали о базовых аспектах финансовой грамотности: бюджетировании, анализе доходов и расходов, видах финансовых продуктов и правильном обращении с ними, возможностях привлечения финансовых средств, способах накопления и инвестирования, видах мошенничества и способах, как от них защититься.

*Открытые уроки по финансовой грамотности в школах г. Алматы*

В преддверии дня национальной валюты – тенге и в рамках работы по повышению финансовой грамотности Национальный Банк инициировал проведение открытых уроков по финансовой грамотности в ряде школ г. Алматы. Основными целями открытых уроков стали знакомство учащихся старших классов с основами финансовой грамотности и получение базовых навыков использования финансовых продуктов и инструментов, информации по системе защиты прав потребителей финансовых услуг в Казахстане. Представители Национального Банка также рассказали школьникам о существующих и новых видах финансового мошенничества в Казахстане, дали советы, как распознать мошенников и обезопасить себя и свои деньги от них.

*Обучающие видеоролики по финансовой грамотности*

Управлением разработан цикл социальных роликов по финансовой грамотности на государственном и русском языках на следующие тематики: защита от финансового мошенничества, платежные карточки, страхование, мобильная приемная, финансовая грамотность, защита прав потребителей финансовых услуг и другое.

Видеоролики по финансовой грамотности представлены в различных форматах: комиксы, 2D-анимация на государственном и русском языках. С IV квартала 2019 года ролики транслируются в метрополитене г. Алматы.

*Взаимодействие с представителями СМИ*

С начала 2019 года организовано и предоставлено для СМИ свыше 60 комментариев/интервью представителей Национального Банка по теме защиты прав потребителей финансовых услуг и повышения финансовой грамотности.

*Расширение состава Экспертного Совета Национального Банка*

Приказом Председателя Национального Банка Е. Досаева от 2 апреля 2019 года № 156 создан Экспертный совет по повышению финансовой грамотности населения при Национальном Банке, в который вошли Министерство образования и науки, ОЮЛ «Ассоциация финансистов Казахстана», финансовые организации, общественные организации, СМИ и отдельные эксперты. Главной задачей Экспертного совета является разработка Стратегии повышения финансовой грамотности населения. Также деятельность Экспертного совета направлена на развитие и совершенствование регулирования в финансовой сфере, как в плане оказания консультативной помощи, так и в плане самостоятельной разработки предложений по реализации мероприятий, проектов и программ, направленных на повышение уровня финансовой грамотности и информированности населения об институтах финансового рынка Республики Казахстан и их продуктах.

Кроме того, одна из задач Экспертного совета – поэтапное внедрение предмета «Финансовая грамотность» в школьную программу на начальной стадии в формате факультатива. Для этого в Экспертный совет включены представители Министерство образования и науки.

***Целевой индикатор 5:******Показатель «Стоимость финансовых услуг» Глобального индекса конкурентоспособности***

***Мероприятия для достижения целевого индикатора:***

Согласно новой методологии ГИК ВЭФ 4.0, действующей с 2018 года, индикатор «Стоимость финансовых услуг» исключен из структуры отчета ГИК ВЭФ, поскольку в настоящее время основной упор ставится на статистические индикаторы. Таким образом, не представляется возможным указать информацию по позиции Казахстана по целевому индикатору по итогам 2019 года ввиду отсутствия необходимой информации в ежегодном отчете по глобальному индексу конкурентоспособности.

***Мероприятия для достижения целевого индикатора:***

На официальном интернет-ресурсе Национального Банка в разделе «Защита прав потребителей финансовых услуг» размещена информация о ставках и тарифах по продуктам.

Также, на сайте Fingramota.kz в разделе «Продукты и услуги» размещен модуль по кредитам и депозитам, позволяющий найти среди множества банковских продуктов наиболее приемлемый для потребителя, исходя из заданных им параметров (суммы, валюты, сроков, ставки вознаграждения).

На сайтах банков второго уровня и АО «Казпочта» размещается информация по актуальным продуктам, ставки, тарифы и калькуляторы расчетов депозитов и кредитов.

Аналогичный раздел функционирует на интернет-ресурсе ОЮЛ «Ассоциация финансистов Казахстана»:

<http://www.afk.kz/ru/potreb/fin-gr/>

<http://www.afk.kz/ru/potreb/about-fin-services/>

Для информирования клиентов БВУ используются различные каналы: буклеты, лифлеты и другая печатная продукция с информацией о финансовых продуктах; СМИ (газеты, журналы, радио); сайты БВУ; call-center банков второго уровня; официальные аккаунты в социальных сетях. Работает Проектный офис по мониторингу работы Программы льготного кредитования приоритетных проектов (Проектный офис «экономики простых вещей») с участием банков второго уровня, в рамках которого проводятся консультации для бизнеса по условиям программы.

***Целевой индикатор 6:******Показатель «Легкость получения заемных средств» Глобального индекса конкурентоспособности***

Согласно новой методологии ГИК ВЭФ 4.0, действующей с 2018 года, индикатор «Легкость получения заемных средств» исключён из структуры отчёта ГИК ВЭФ, поскольку в настоящее время основной упор ставится на статистические индикаторы. Таким образом, не представляется возможным указать информацию по позиции Казахстана по целевому индикатору по итогам 2019 года ввиду отсутствия необходимой информации в ежегодном отчете по глобальному индексу конкурентоспособности.

***Мероприятия для достижения целевого индикатора:***

В целях оптимизации процесса выдачи кредитов, включая сокращение сроков выдачи кредитов банками второго уровня юридическим лицам, исключено требование по перечню документации по кредитованию. Банки самостоятельно устанавливают перечень и форму минимальных документов, предоставляемых заемщиками, обеспечивая полноту и достоверность предоставляемых сведений о заемщиках. При этом, для оптимизации сроков рассмотрения заявок для выдачи кредитов субъектам МСБ предполагается интеграция информационных баз банков с государственными базами данных по субъектам частного предпринимательства. В реализацию указанного мероприятия утвержден «План мероприятий по обеспечению доступа банков к Государственным базам данных» (далее – План мероприятий) в рамках которого предусмотрено:

* определение перечня необходимых данных БВУ;
* определение реестра финансовых услуг, для оказания которых необходимы данные ГБД;
* анализ действующего законодательства;
* внесение изменений в действующее законодательство;
* разработка и утверждение правил взаимодействия баз данных и государственных систем БВУ;
* техническое обеспечение организации сервисов предоставления данных БВУ с ГБД посредством инфраструктуры электронного правительства.

***Цель 2.2.******Повышение финансовой устойчивости и создание необходимых условий для дальнейшего развития страхового рынка***

***Целевой индикатор 1:******Агрегированный индекс финансовой устойчивости*** *(коэффициент не более 2,48).*

Значение данного индикатора по состоянию на 1 января 2010 года составило – 1,45, что говорит о подверженности страхового рынка умеренному уровню риска. Значение данного индикатора на аналогичную дату прошлого года составило 1,66, что свидетельствует об улучшении данного индикатора.

***Мероприятие для достижения целевого индикатора:***

*Выработка предложений по внедрению нового стандарта достаточности собственного капитала страховых (перестраховочных) организаций в соответствии с Solvency II.*

*Совершенствование систем управления рисками и внутреннего контроля в страховых организациях.*

Постановлением Правления Национального Банка от 27 декабря 2019 года № 259 «О внесении изменений в постановление Правления Национального Банка Республики Казахстан от 27 апреля 2018 года № 75 «Об установлении факторов, влияющих на ухудшение финансового положения страховой (перестраховочной) организации и страховой группы, а также утверждении Правил одобрения плана мероприятий, предусматривающего меры раннего реагирования, и Методики определения факторов, влияющих на ухудшение финансового положения страховой (перестраховочной) организации (страховой группы)» внесены изменения в части: увеличения требуемого уровня норматива достаточности высоколиквидных активов для страховых компании по общему страхованию, сопоставления высоколиквидных активов к чистым страховым резервам на «краткосрочных» временных интервалах.

Вместе с тем, 31 января 2019 года утверждена новая методика расчета страховых резервов.

Вышеуказанные изменения окажут положительное влияние на повышение финансовой устойчивости страховых (перестраховочных) организаций.

***Целевой индикатор 2:******Индекс развития страхового рынка*** *(коэффициент не более 2,49).*

Значение данного индикатора на 1 января 2020 года составило – 1, что является показателем устойчивого уровня развития страхового рынка.

***Мероприятие для достижения целевого индикатора:***

*Совершенствование законодательства в сфере страхования в целях развития и повышения привлекательности страхования.*

Законом № 166-VI I приняты поправки, направленные на повышение доступности и качества, снижение стоимости страховых услуг для населения и бизнеса, защиту прав потребителей страховых услуг. В частности, внедрено онлайн-страхование по обязательным классам страхования, в результате которого население получает возможность заключать договоры страхования в электронной форме через интернет-ресурсы страховых компаний, внедрены дополнительные гарантии Фонда гарантирования страховых выплат в случаях отсутствия выплат по отдельным социально-значимым продуктам страхования жизни (страховые выплаты по пенсионным аннуитетам и аннуитетам работников потерявших трудоспособность), введены законодательные поправки надзорного характера, повышающие прозрачность участников страхового рынка.

Кроме того, в течение 2019 года были пересмотрены коэффициенты, применяемые к объему обязательств, переданных (передаваемых) в перестрахование, при расчете норматива достаточности маржи платежеспособности, требования в части формирования доли перестраховщика в страховых резервах, расширен список ценных бумаг, разрешённых для приобретения страховыми (перестраховочными) организациями, снижен пороговый рейтинг БВУ для размещения вкладов (депозитов), в расчет ликвидных активов включены основные средства (в размере не более 5% от высоколиквидных активов), операции обратное «Репо» в размере 100% признаны в качестве высоколиквидных активов.

***Цель 2.3.******Создание необходимых условий для дальнейшего развития рынка ценных бумаг***

***Целевой индикатор:******Показатель «Эффективность работы совета директоров» Глобального индекса конкурентоспособности****)*

Согласно новой методологии ГИК ВЭФ 4.0, действующей с 2018 года, индикатор «Эффективность работы совета директоров» исключён из структуры отчёта ГИК ВЭФ, поскольку в настоящее время основной упор ставится на статистические индикаторы. Таким образом, не представляется возможным указать информацию по позиции Казахстана по целевому индикатору «Эффективность работы совета директоров» рейтинга ГИК ВЭФ по итогам 2019 года ввиду отсутствия необходимой информации в ежегодном отчете по глобальному индексу конкурентоспособности.

***Мероприятия для достижения целевого индикатора:***

*Участие в круглых столах, пресс-конференциях, диалоговых площадках по обсуждению проблемных вопросов корпоративного управления, организовываемых Национальной палатой предпринимателей Республики Казахстан и другими организациями.*

В рамках Закона Республики Казахстан от 2 апреля 2019 года № 241-VI «О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты Республики Казахстан по вопросам развития бизнес-среды и регулирования торговой деятельности» реализованы следующие реформы:

определен состав внутреннего аудиторского комитета в акционерных обществах исключительно из членов совета директоров;

установлены ответственность директоров/исполнительных членов акционерного общества при сделке с конфликтом интересов, наносящей ущерб обществу, и возможность аннулирования сделки в судебном порядке.

В отчетном периоде Национальным Банком проводилась активная право-разъяснительная работа по улучшению позиций Казахстана в международных рейтингах. В частности, были организованы круглые столы, совещания по проведенным реформам, на ежемесячной основе принималось участие на встречах с бизнес-сообществом в г. Алматы совместно с заинтересованными государственными органами, организациями и международными экспертами в целях проведения разъяснительной работы о реформах по улучшению делового климата в стране.

***Цель 2.4. Создание условий по дальнейшему развитию накопительной пенсионной системы***

***Целевой индикатор: Доходность пенсионных активов ЕНПФ (не менее 4%)***

***Мероприятия для достижения целевого индикатора:***

Осуществление инвестиционного управления пенсионными активами ЕНПФ.

По итогам 2019 года (за период с 01 января по 31 декабря 2019 года) доходность пенсионных активов ЕНПФ, распределенная на счета вкладчиков ЕНПФ, составила 6,57% при годовом уровне инфляции в размере 5,4%. Реальная доходность по пенсионным активам за 2019 год составила 1,17%.

Таким образом, фактическая доходность пенсионных активов ЕНПФ в 2019 году превысила установленное целевое значение на 2,57%.

Для достижения целевого индикатора в течение отчетного периода осуществлялась инвестиционная деятельность в отношении пенсионных активов. По состоянию на 1 января 2020 года в рамках направлений, одобренных Советом по управлению Национальным фондом Республики Казахстан на 2019 год, пенсионные активы ЕНПФ проинвестированы следующим образом:

* приобретены государственные ценные бумаги Республики Казахстан на сумму 584,1 млрд. тенге со средневзвешенной доходностью 8,7% годовых;
* приобретены долговые ценные бумаги субъектов квазигосударственного сектора на сумму 337,2 млрд. тенге со средневзвешенной доходностью 11,1% годовых;
* приобретены облигации международных финансовых организаций на сумму 233,9 млрд. тенге с фиксированной и плавающей ставкой вознаграждения;
* приобретены облигации банков второго уровня на сумму 72,3 млрд. тенге со средневзвешенной доходностью 10,9% годовых в рамках механизма кредитования приоритетных проектов на сумму 600 млрд. тенге («экономика простых вещей»).

Пенсионные активы ЕНПФ, номинированные в иностранной валюте, инвестируются в соответствии с общей структурой и стратегией инвестирования валютных активов, установленных Инвестиционной декларацией ЕНПФ.

В 2019 году в портфель пенсионных активов ЕНПФ приобретены государственные ценные бумаги Правительства Перу, Индонезии, Филиппин и России. Объем инвестиций по указанному направлению составил 197,5 млн. долларов США со средневзвешенной доходностью 2,8% годовых.

Наряду с этим, для получения и поддержания доходности по пенсионным активам ЕНПФ имеющиеся свободные денежные остатки по пенсионным активам ежедневно инвестировались в инструменты денежного рынка.

*Касательно вопроса повышения эффективности управления пенсионными активами*

Национальным Банком разработан механизм передачи пенсионных активов в конкурентную среду, предусматривающий следующее:

* предоставление вкладчикам права выбора управляющей компании для передачи части пенсионных накоплений, превышающей порог достаточности;
* обеспечение доходности не ниже установленного минимального значения доходности по пенсионным активам;
* отсутствие гарантии государства по инфляции в отношении пенсионных накоплений под управлением частной управляющей компании;
* сохранение ЕНПФ, как единого администратора «по принципу одного окна» в целом по накопительной пенсионной системе (ведение единой информационной системы, учет индивидуальных пенсионных счетов вкладчиков (получателей), единая оценка пенсионных активов).

В ноябре 2019 года в рамках проводимой работы по диверсификации и повышению доходности пенсионных активов запущен процесс поэтапной передачи части валютного портфеля пенсионных активов зарубежным управляющим компаниям для индексного инвестирования в акции компаний развитых стран и корпоративные облигации инвестиционного уровня.

Для инвестиций в акции развитых стран был привлечен внешний управляющий HSBC Global Asset Management (UK) Limited, которому переданы денежные средства на сумму 100,0 млн. долларов США по мандату «Глобальные пассивные акции».

Для инвестиций в корпоративные облигации инвестиционного уровня были привлечены два внешних управляющих Principal Global Investors (Europe) Limited и PGIM Fixed Income, которым переданы денежные средства на общую сумму 200,0 млн. долларов (по 100,0 млн. долларов США) по мандату «Глобальные корпоративные облигации инвестиционного уровня с высокой капитализацией, номинированные в долларах США».

В результате по состоянию на 1 января 2020 года доля валютного портфеля пенсионных активов, находящаяся во внешнем управлении, была увеличена до 2,0% от размера пенсионных активов ЕНПФ (211,9 млрд. тенге или 553,8 млн. долларов США).

Согласно текущему целевому распределению валютного портфеля пенсионных активов, установленному Инвестиционной декларацией ЕНПФ, общий объем средств, планируемых к передаче зарубежным управляющим компаниям, составляет 2,8 млрд. долларов США, в том числе по мандатам глобальных акций на сумму 1,3 млрд. долларов США, по мандату корпоративных облигаций инвестиционного уровня на сумму 1,5 млрд. долларов США. В целях снижения рисков неблагоприятного момента вхождения в рынки акций и облигаций привлечение и передача пенсионных активов во внешнее управление будет осуществляться поэтапно в течение 2 лет.

Вышеуказанная проводимая работа направлена на повышение эффективности управления пенсионными активами и, как следствие, увеличение доходности пенсионных накоплений в долгосрочной перспективе.

***Цель 2.5.******Обеспечение эффективного валютного регулирования и валютного контроля***

***Целевой индикатор 1:******Пороговое значение в отношении суммы внешнеторгового контракта, при превышении которого такой контракт попадает под требование учетной регистрации*** *(50 тыс. долл. США)*

***Мероприятия для достижения целевого индикатора:***

*Совершенствование регулирования порядка обращения валютных ценностей.*

Проведены работы в направлении совершенствования регулирования порядка обращения валютных ценностей. В частности,

1. Постановлением Правления Национального Банка от 10 апреля 2019 года № 64 «Об утверждении Правил мониторинга валютных операций в Республике Казахстан», утвержден «Отчет о проведенных валютных операциях» по форме согласно приложению 9 к указанным Правилам, согласно которому уполномоченный банк уведомляет Национальный Банк о проведенных валютных операциях, в том числе по поручению клиентов, сумма которых равна или превышает 50 000 (пятьдесят тысяч) долларов США в эквиваленте. При этом отменены формы отчетов для уполномоченных банков (приложения 2, 3, 4, 10) к Правилам осуществления валютных операций, утвержденных постановлением Правления Национального Банка от 28 апреля 2012 года № 154.

2. Постановлением Правления Национального Банка от 23 декабря 2019 года № 257 «О внесении изменений в постановление Правления Национального Банка Республики Казахстан от 30 марта 2019 года № 42 «Об утверждении Правил осуществления экспортно-импортного валютного контроля в Республике Казахстан», внесены изменения в Правила осуществления экспортно-импортного валютного контроля в Республике Казахстан в части уточнения условий получения учетного номера валютному договору по импорту услуг и сроков представления информации по валютным договорам по экспорту или импорту с учетным номером.

***Целевой индикатор 2:******Количество юридических лиц, исключительным видом деятельности которых является организация обменных операций с наличной иностранной валютой, охваченных проверками на основе системы оценки степени рисков*** *(не более 60%)*

***Мероприятия для достижения целевого индикатора:***

***Совершенствование системы регулирования и контроля в отношении небанковских обменных пунктов.***

В реализацию Закона Республики Казахстан «О валютном регулировании и валютном контроле» от 2 июля 2018 года №167-VI (далее – Закон №167-VI) принято постановление Правления Национального Банка от 4 апреля 2019 года № 49 «Об утверждении Правил организации обменных операций с наличной иностранной валютой в Республике Казахстан» (далее - Правила). Правилами определяется порядок организации обменных операций с наличной иностранной валютой в Республике Казахстан. В Правила внесены следующие изменения: (1) переход к альтернативному способу представления субъектами финансового рынка отчетности (либо в бумажном форме, либо в электронном виде); (2) сокращение срока оказания государственной услуги «Выдача лицензии и (или) приложение к лицензии на обменные операции с наличной иностранной валютой с 30 рабочих дней до 20 рабочих дней, введение новой отчетности (3) добавление нового отчета по обменным операциям с наличной иностранной валютой физических лиц на сумму равную или превышающую 50 тыс. долларов США. Правила вступили в действие с 1 июля 2019 года.

Помимо вышеуказанных изменений в Правила внесены дополнительные поправки, способствующие снижению риска дефицита наличной иностранной валюты, обеспечению спроса населения наличной иностранной валютой и повышению финансовой устойчивости небанковских обменных пунктов.

В частности, принятые поправки предусматривают введение поэтапного увеличения требований к минимальному размеру уставного капитала небанковских обменных пунктов в дифференцированном порядке: (1) 100 млн. тенге - для столицы, городов республиканского значения, административных центров областей, городов областного значения; (2) 50 млн. тенге - для иных мест (поселки и мелкие города). Для небанковских обменных пунктов установлена обязанность по обеспечению наличия на банковских счетах и (или) в кассе обменного пункта денег, либо в аффинированном золоте в слитках (при наличии) в размере не менее 100% от минимального размера уставного капитала.

Помимо вышеуказанных поправок Национальным Банком установлено ограничение режима работы обменных пунктов с 09.00 часов до 20.00 часов. Для обменных пунктов, находящихся: (1) в крупных торговых объектах - до 22.00 часов; (2) в аэропортах, ж/д вокзалах, казино, в автомобильных пунктах пропуска через гос. границу РК – на усмотрение обменных пунктов.

К тому же, в целях исключения ухода субъектами финансового мониторинга (уполномоченные банки и уполномоченные организации) от исполнения требований законодательства по отмыванию (легализации) доходов, добытых преступным путем, и финансированию терроризма введена упрощенная фиксация (ИИН и ФИО) данных клиента при проведении операций до 500 тысяч тенге.

Таким образом, введение данных поправок усилит безопасность потребителей финансовых услуг обменных пунктов, минимизирует риски дефицита наличной иностранной валюты, исключит факты завышения курса продажи наличной иностранной валюты в вечернее и ночное время и необоснованного возникновения ажиотажа среди населения.

Поправки вступают в действие с 1 февраля 2020 года.

За 2017-2019 годы общее количество обменных пунктов по Казахстану существенно не изменялось (по состоянию на 01.01.2020г. общее количество обменных пунктов составило 2637, из них 1888 – уполномоченных банков и АО «Казпочта», 749 – уполномоченных организаций).

***Цель 2.6.******Обеспечение надлежащего уровня защиты прав и законных интересов потребителей финансовых услуг***

***Целевой индикатор:******Доля потребителей, оказывающих доверие финансовому рынку,*** *(45% опрошенных)*

***Мероприятия для достижения целевого индикатора:***

*Организация и проведение социологического опроса.*

В настоящее время ведется широкомасштабная информационно-разъяснительная и законотворческая работа, направленная на обеспечение надлежащего уровня защиты прав и законных интересов потребителей финансовых услуг и укрепление доверия населения к финансовому рынку страны. Учитывая то, что Стратегический план Национального Банка предусмотрен на период 2017 - 2021 годы, проведение социологического опроса потребителей финансовых услуг и определение текущего уровня доверия потребителей финансовых услуг запланировано на 2020 и 2021 годы на базе вновь созданного Агентства РК по регулированию и развитию финансового рынка.

***Цель 2.7.******Обеспечение функционирования платежных систем***

***Целевой индикатор 1:******Коэффициент работоспособности Межбанковской системы переводов денег за год*** *(не менее 95%).*

В 2019 году коэффициент работоспособности Межбанковской системы переводов денег (МСПД) составил 99,99%, что характеризует высокую эффективность функционирования указанной платежной системы.

***Целевой индикатор 2:******Коэффициент работоспособности Системы межбанковского клиринга за год*** *(не менее 95%).*

В 2019 году коэффициент работоспособности Системы межбанковского клиринга (СМК) составил 99,99%, что характеризует высокую эффективность функционирования указанной платежной системы.

***Мероприятия для достижения целевых индикаторов:***

*Проведение совместно с КЦМР плановых (тестовых) мероприятий по переводу платежных систем на программно-технический комплекс резервного центра*

В 2019 году были проведены мероприятия по переводу платежных систем на программно-технический комплекс резервного центра. Перевод платежных систем на программно-технический комплекс резервного центра были осуществлены 01 июня 2019 года и 13 декабря 2019 года. Обратный перевод на сервера основного центра были проведены 18 октября 2019 года и 20 декабря 2019 года соответственно.

Проблем в работе программного обеспечения и оборудования при переходах отмечено не было.

**Выводы об итогах реализации Стратегического плана**

Результаты проведенного анализа свидетельствуют о том, что Национальным Банком за 2019 год в целом выполнены запланированные цели и целевые индикаторы по основным стратегическим направлениям деятельности Национального Банка, отраженным в Стратегическом плане Национального Банка на 2017-2021 годы, за исключением отдельных, полноценная реализация которых не была осуществлена по не зависящим от Национального Банка причинам.

**Предложения**

Продолжить дальнейшую работу по реализации Стратегического плана Национального Банка по выполнению запланированных к достижению по итогам 2020 года целевых индикаторов по основным стратегическим направлениям деятельности Национального Банка.

 **Исполняющий обязанности Председателя**

 **Национального Банка А. Молдабекова**

1. Отношение золотовалютных резервов к трехмесячному импорту товаров и услуг [↑](#footnote-ref-1)
2. Коэффициент работоспособности платежной системы за год исчисляется как отношение реального времени работы (период времени от открытия операционного дня до закрытия операционного дня платежной системы с исключением периода времени, когда платежная система была остановлена) к общему времени работы платежной системы (период времени от открытия операционного дня до закрытия операционного дня платежной системы) [↑](#footnote-ref-2)