

Утвержден
Приказом Председателя
Агентства Республики Казахстан
по регулированию и развитию финансового рынка
от 28 февраля 2020 года
№ 148

СТРАТЕГИЧЕСКИЙ ПЛАН
АГЕНТСТВА РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН
ПО РЕГУЛИРОВАНИЮ И РАЗВИТИЮ ФИНАНСОВОГО РЫНКА
НА 2020-2024 ГОДЫ

Раздел 1. Миссия и видение

Миссией Агентства Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка (далее – Агентство) является содействие обеспечению финансовой стабильности финансового рынка, обеспечение надлежащего уровня защиты интересов потребителей финансовых услуг, создание равноправных условий для деятельности финансовых организаций, направленных на поддержание добросовестной конкуренции на финансовом рынке.

Видение Агентства:

высокий уровень доверия населения и бизнеса финансовому рынку и политике регулирования и надзора финансовых организаций;

стабильный финансовый рынок, обладающий активами и капиталом для поддержки экономического роста, развития частного бизнеса и удовлетворения потребностей населения.

Раздел 2. Анализ текущей ситуации и управление рисками

Стратегическое направление 1. Обеспечение стабильности финансового рынка

1) Основные параметры регулируемой сферы деятельности

Стабильный финансовый рынок создает благоприятные условия для финансирования реального сектора экономики, обеспечивает надежную и устойчивую модель развития финансовых услуг, сохраняет доверие граждан, инвесторов и иных кредиторов к финансовым организациям, позволяя привлекать инвестиции. Повышение устойчивости финансовых организаций необходимо для снижения уязвимости к материальным рискам, а также к структурным дисбалансам, связанным с цикличным характером развития экономики или внешними шоками.

Для обеспечения стабильности финансового рынка Агентство будет устанавливать общепризнанные международные стандарты регулирования, обеспечивающие поддержку доверия финансовой деятельности, создавать стимулы для улучшения внутренних систем управления рисками и корпоративного управления финансовых организаций, сосредотачивать наибольшие ресурсы надзора на областях финансового рынка, наиболее подверженных рискам.

Банковский сектор

Наименование показателя	01.01.2017г.	01.01.2018г.	01.01.2019г.	01.01.2020г.
Активы, в млрд. тенге	25 557	24 158	25 244	26 810
Ссудный портфель, в млрд. тенге	15 511	13 591	13 763	14 742
Обязательства, в млрд. тенге	22 716	21 128	22 222	23 162

Вклады клиентов, в млрд. тенге	17 269	16 681	17 043	17 977
Собственный капитал, в млрд. тенге	3 226	3 764	3 875	4 524,6
Достаточность собственного капитала (К2), в %	16,3	21,8	21,9	24,5
Коэффициент покрытия ликвидности (введен с 01.09.2018г.), в %	-	-	141	170
Уровень неработающих активов, в %	6,7	9,3	7,4	8,1

Страховой сектор		млрд. тенге			
Наименование показателя	01.01.2017г.	01.01.2018г.	01.01.2019г.	01.01.2020г.	
Активы, в т.ч.	857	925	1 049	1 206	
<i>общее страхование</i>	622	651	719	767	
<i>страхование жизни</i>	235	275	330	439	
Высоколиквидные активы, в т.ч.	580	658	770	928	
<i>общее страхование</i>	381	420	482	544	
<i>страхование жизни</i>	199	238	288	384	
Страховые премии, в т.ч.	357	370	385	508	
<i>общее страхование</i>	272	272	258	311	
<i>страхование жизни</i>	85	98	127	197	
Страховые выплаты, в т.ч.	97	89	95	221	
<i>общее страхование</i>	81	70	80	199	
<i>страхование жизни</i>	16	19	15	22	
Отношение страховых выплат к страховым премиям, в %, в т.ч.	26%	24%	25%	44%	
<i>общее страхование</i>	29%	26%	31%	64%	
<i>страхование жизни</i>	18%	19%	12%	11%	
Страховые резервы, в т.ч.	413	461	519	570	
<i>общее страхование</i>	228	242	255	232	
<i>страхование жизни</i>	184	219	265	338	
Собственный капитал, в т.ч.	402	412	468	553	
<i>общее страхование</i>	360	365	419	474	
<i>страхование жизни</i>	42	47	50	79	
Норматив достаточности маржи платежеспособности, в %, в т.ч.	496%	546%	576%	526%	
<i>общее страхование</i>	553%	611%	679%	667%	
<i>страхование жизни</i>	245%	275%	221%	212%	

Рынок ценных бумаг		млрд. тенге			
Наименование показателя	01.01.2017г.	01.01.2018г.	01.01.2019г.	01.01.2020г.	
Совокупные активы	122,8	185,0	199,7	287,5	

профессиональных участников рынка ценных бумаг, в млрд. тенге				
Ликвидные активы профессиональных участников рынка ценных бумаг, в млрд. тенге	89,4	128,4	160,0	163,1
Собственный капитал профессиональных участников рынка ценных бумаг, в млрд. тенге	89,7	112,7	134,6	214,0
Активы инвестиционных фондов, млрд. тенге	48,5	49,9	125,7	255,7
Количество счетов, открытых в АО «Центральный депозитарий ценных бумаг», ед.	109 009	113 061	120 693	121 168
Капитализация рынка акций АО «Казахстанская фондовая биржа» (далее – KASE), в млрд. тенге	14 271	17 121	15 487	17 221
Капитализация рынка долговых ценных бумаг KASE, в млрд. тенге	8 261	8 886	10 786	12 128

Микрофинансовые организации				млрд. тенге
Наименование показателя	01.01.2017г.	01.01.2018г.	01.01.2019г.	01.01.2020г.
Активы	127	188	257	355
Ссудный портфель	101	160	219	293
Обязательства	80	127	177	247
Собственный капитал	46	61	79	109

2) Анализ основных проблем

Мировой финансовый кризис 2007-2009 годов заставил мировые рынки пересмотреть модели финансового регулирования, и многие страны приступили к внедрению новых стандартов, инструментов и методов регулирования.

Спустя более десяти лет после кризиса наблюдаются значительные успехи в реформировании свода правил глобальной финансовой системы. Обширная программа, намеченная международным сообществом, привела к установлению новых стандартов, способствовавших более устойчивой финансовой системе, которая делает больший фокус на адекватности капитала, рисках, более ликвидна и характеризуется более качественным надзором. Основные достижения зарубежных финансовых регуляторов включают введение соглашений по капиталу и ликвидности Базель-III и широкое применение оценки качества активов и стресс-тестов в банковском секторе.

Те формы теневой банковской деятельности, которые были наиболее тесно связаны с мировым финансовым кризисом, были ограничены, и в

большинстве зарубежных стран учреждены органы макропруденциального регулирования. Некоторые страны располагают инструментами, позволяющими вести мониторинг рисков для финансовой системы в целом и ограничивать их.

Банковский надзор передовых экономик стал более интенсивным и предусмотрительным (forward-looking), в особенности, по отношению к системно значимым финансовым институтам.

Зарубежные финансовые регуляторы перешли на пропорциональный подход к регулированию и надзору, в соответствии с которым сложность технических стандартов, а также надзорная деятельность и контроль распределяются пропорционально системному значению организации и глобальному значению юрисдикции. Поскольку финансовая система продолжает развиваться, возникают новые угрозы для финансовой стабильности, поэтому регулирующим и надзорным органам следует по-прежнему уделять внимание рискам.

Для надлежащего решения проблемы потенциальных системных рисков финансовое регулирование и надзор следует использовать более активным образом. Финансовая стабильность требует новых макропруденциальных инструментов для устранения факторов уязвимости за пределами банковского сектора.

Органы регулирования и надзора должны быть готовыми к новым рискам, в том числе к возможным угрозам финансовой стабильности, связанным с кибербезопасностью, финансовыми технологиями и другими организациями или видами деятельности за периметром пруденциального регулирования.

Регулирование финансового рынка в Казахстане также следует международным принципам и стандартам, применение которых на текущем этапе развития финансового рынка требует решения ряда вызовов.

Одним из основных факторов стабильности финансовой системы является качество внутренних систем корпоративного управления, управления рисками и внутреннего контроля финансовых организаций, их соответствие бизнес-модели финансовой организации и ее риск аппетиту. Оценка систем риск-менеджмента находится в фокусе надзорного процесса, где нет заранее предписанного единого для всех стандарта, в связи этим необходимо проведение индивидуальных оценок и разработка планов корректирующих действий, соблюдение которых будет в зоне ответственности менеджмента финансовых организаций.

Помимо недостатков корпоративного управления, в банковском секторе не уделяется достаточного внимания системам управления рисками, в частности, управлению основным типом риска - кредитным риском.

Некачественное управление кредитным риском, в связи с неэффективными внутренними моделями оценки кредитоспособности и платежеспособности заемщиков, стало одним из факторов ухудшения

состояния ссудного портфеля банков. Стремление к быстрому наращиванию портфеля и достижению показателей роста приводит к нарушению банками принципов управления кредитным риском, снижению качества оценки платежеспособности заемщика.

Некачественная оценка платежеспособности заемщика также является инструментом связанного кредитования, которое стало каналом вывода активов и причиной ухудшения качества ссудного портфеля.

Вместе с уязвимостями в оценке платежеспособности заемщиков и связанного кредитования, на качество ссудного портфеля банков повлияли и внешние факторы.

Недостаточность капитала в условиях накопления значительного портфеля стрессовых активов выше разумных пределов и нефинансовых залоговых активов привело к искажению финансовой отчетности, в которой неработающие займы не имели справедливой оценки. Применение международных стандартов финансовой отчетности (МСФО) также позволяло банкам при оценке качества и справедливой стоимости активов использовать оптимистичные суждения и допущения со стороны банков и аудиторов. Применение модели дисконтирования денежных потоков более не применимо к оценке обесценения по проблемным займам, соответственно это порождало недооценку кредитных рисков и недоформирование провизий, а значит завышения капитальной базы банка. В результате, возникли значительные расхождения в качестве активов и финансовой отчетности банков.

Сохранение уровня неработающих займов и необходимость поддержания капитала на достаточном уровне для принятия и покрытия рисков, в том числе при кредитовании, сдерживает банки в осуществлении их основной функции – перераспределение финансовых ресурсов, финансирование (кредитование) субъектов реального сектора экономики и населения.

Одновременно с преодолением вызовов в банковском секторе системные решения необходимы для развития потенциала страхового и фондового рынков.

Действия регулятора по развитию страхового сектора способствовали повышению устойчивости самих финансовых организаций посредством повышения требований по платежеспособности. Тем не менее, страховой сектор характеризуется сравнительно небольшим уровнем капитализации, что уменьшает возможность удержания крупных страховых рисков и направляет их на внешнее перестрахование. В результате, роль страхового сектора в масштабах экономики сохранилась на прежних значениях. Во многом это было обусловлено как низкой страховой культурой и грамотностью потребителей данных услуг, так и готовностью самих участников страхового рынка обеспечивать свою конкурентоспособность.

В свою очередь, фондовый рынок характеризуется наличием кредитных рисков в связи с неполным обеспечением гарантии завершенности сделок с финансовыми инструментами и исполнения обязательств по ним.

3) Управление рисками

Наименование рисков, которые могут повлиять на достижение цели	Мероприятия по управлению рисками
1	2
Дефицит ликвидности, низкое качество активов, риск дефолта клиентов, как следствие неблагоприятных изменений в экономике	1) Формирование плана мероприятий на случай непредвиденных обстоятельств 2) Разработка планов по докапитализации акционерами финансовых организаций при ухудшении финансового состояния 3) Совершенствование риск-ориентированного надзора и пруденциального регулирования финансовых организаций 4) Принятие надзорных мер для повышения устойчивости и способности противодействия финансовых организаций к внутренним и внешним угрозам и шокам
Недостатки в системах управления рисками и внутреннего контроля	Осуществление контроля и надзора за системами управления рисками, включая анализ и оценку внутренних документов, процедур принятия решений, структуры корпоративного управления, а также выявления основных недостатков и проблем в системах управления рисками и внутреннего контроля финансовых организаций и разработка соответствующих надзорных требований
Сохранение низкой диверсификации ссудных портфелей банков	Разработка регуляторных стимулов и устранение барьеров для развития рынка корпоративного кредитования

Стратегическое направление 2. Повышение эффективности финансового сектора для финансирования экономики

1) Основные параметры развития регулируемой сферы деятельности

Финансирование экономики путем перераспределения денежных ресурсов является основной задачей финансового сектора. Повышение роли финансового сектора во взаимоотношениях субъектов экономики потребует построения сбалансированного регулирования, позволяющего стимулировать финансирование экономики без ущерба стабильности финансового сектора.

На 1 января 2020 года в банковской системе осуществляют деятельность 27 банков второго уровня, совокупный размер кредитного портфеля которых по сравнению с началом 2019 года увеличился на 7,1% и составил 14,7 трлн. тенге (на 01.01.2019г. – 13,8 трлн. тенге).

Займы юридическим лицам и малому и среднему бизнесу (МСБ) занимают 54,7% от кредитного портфеля или 8,1 трлн. тенге и по сравнению с началом 2019 года уменьшились на 5% (на 01.01.2019г. – 8,5 трлн. тенге). Из них на крупный бизнес приходится 50,9% (4,1 трлн. тенге) и на МСБ 49% (4 трлн. тенге), на начало 2019 года доля крупного бизнеса составляла 46,2% (3,9

трлн. тенге), доля МСБ – 53,8% (4,6 трлн. тенге). За представленный период займы крупного бизнеса увеличились на 4,5%, МСБ уменьшились на 13,3%.

Займы банков, выданные таким отраслям, как – промышленность, торговля, строительство и транспорт, доминируют в структуре займов экономике. По состоянию на 1 января 2020 года займы сектору промышленности составили 1,9 трлн. тенге (на 01.01.2019г. – 2 трлн. тенге), сектору торговли – 1,7 трлн. тенге (на 01.01.2019г. – 1,8 трлн. тенге), сектору строительства – 674,4 млрд. тенге (на 01.01.2019г. – 753,2 млрд. тенге.), сектору транспорта – 500,5 млрд. тенге (на 01.01.2019г. – 593,3 млрд. тенге).

Займы физическим лицам занимают 42,9% от кредитного портфеля или 6,3 трлн. тенге и по сравнению с началом 2019 года выросли на 26,8% (на 01.01.2019г. – 5 трлн. тенге). Основную долю в кредитах физическим лицам занимают потребительские займы – 4,4 трлн. тенге (69%) и ипотечные займы – 1,8 трлн. тенге (28,1%). По сравнению с началом 2019 года потребительские займы выросли на 24,4% (на 01.01.2019г. – 3,5 трлн. тенге), ипотечные займы выросли на 33,8% (1,3 трлн. тенге).

Займы банкам и операции «Обратное РЕПО» занимают 2% от кредитного портфеля или 298,1 млрд. тенге и по сравнению с началом 2019 годом выросли на 35,2% (на 01.01.2019г. – 220,6 млрд. тенге).

Задача повышения эффективности финансового сектора, наряду с восстановлением банковского кредитования, требует развития дополнительных эффективных альтернативных источников финансирования, включая инструменты фондового рынка и мобилизацию средств институциональных инвесторов.

Влияние фондового рынка на экономику, главным образом, заключается в создании финансовых условий для инвестиций и обеспечения доверия инвесторов. Фондовые рынки с развитыми и ликвидными площадками обеспечивают высокую скорость мобилизации финансовых ресурсов в национальной экономике посредством: 1) создания механизма перераспределения средств от инвесторов к субъектам реального и финансового секторов экономики; 2) обеспечения прозрачности и прозрачности деловой среды через раскрытие информации; 3) продвижения инвестиций для устойчивого развития.

Фондовый рынок Казахстана в последние годы работает в условиях сохраняющейся геополитической напряженности и, как следствие, активности спекулятивного капитала и повышенной волатильности на глобальных финансовых и товарных рынках.

Будущее казахстанского фондового рынка будет определяться, во многом, решением локальных структурных проблем, а также способностью регулятора и участников фондового рынка адекватно ответить на глобальные вызовы, связанные с расширением внедрения технологических инноваций, ростом разнообразия финансовых услуг и размыванием традиционных границ финансового рынка.

В условиях стремительного развития новых технологий и расширения ассортимента финансовых продуктов клиентоцентричность становится ключевым фактором успешного развития организаций на рынке, поэтому важной глобальной регуляторной тенденцией является сбалансированное регулирование, способное, с одной стороны, поддерживать финансовую устойчивость и защищать права инвесторов и потребителей, а с другой - содействовать развитию цифровых инноваций и рыночной эффективности.

В последние годы большинство регуляторов, наряду с оценкой финансовой устойчивости организаций, пытаются уделить большее внимание фактору этического поведения их ключевых сотрудников, а также их следованию принципу персональной ответственности. Адекватность корпоративного управления при этом становится дополнительным фактором прогнозирования степени финансовой устойчивости организаций.

Действия зарубежных регуляторов рынка ценных бумаг в целом сводятся к необходимости укрепления доверительной среды путем повышения информационной прозрачности, доступности восприятия, в особенности, розничными инвесторами информации для реализации более осознанного выбора финансового продукта или услуги, а также дестимулирования недобросовестного поведения. В рамках Европейского союза с начала 2018 года действует обновленная Директива «О рынках финансовых инструментов», направленная на повышение прозрачности финансовых рынков, поддержание конкуренции и усиление механизмов защиты прав потребителей в сфере финансовых услуг.

В секторе рынка ценных бумаг 39 организаций обладают лицензией на осуществление брокерской и (или) дилерской деятельности на рынке ценных бумаг, в том числе 19 банков второго уровня. Деятельность по управлению инвестиционным портфелем осуществляют 20 организаций. При этом 18 организаций совмещают брокерскую и (или) дилерскую деятельность с деятельностью по управлению инвестиционным портфелем. Кастодиальные услуги на рынке ценных бумаг оказывают 9 банков второго уровня. Также на рынке функционируют инфраструктурные организации в лице АО «Центральный депозитарий ценных бумаг» и KASE.

Клиентская база брокеров на 1 января 2020 года составила 121 168 клиентов, увеличившись с начала 2016 года на 15,7 тыс. клиентов, с начала 2019 года – на 475 клиентов.

Капитализация рынка акций и долговых ценных бумаг KASE по сравнению с началом 2019 года (26 273 млрд. тенге) увеличилась на 3 076 млрд. тенге или на 11,7%, составив в абсолютном выражении на 1 января 2020 года 29 349 млрд. тенге или порядка 44% ВВП. На финансовый сектор экономики Казахстана приходится преобладающая доля или 54,6% капитализации рынка долговых ценных бумаг KASE, тогда как на промышленный и энергетический секторы экономики – 10,3% и 26,8%, соответственно.

По состоянию на 1 января 2020 года количество эмитентов и инструментов в официальном списке KASE составило 231 и 646, соответственно, против 197 и 613, соответственно, на 1 января 2019 года.

За 2019 год через фондовую биржу посредством облигационных займов государством привлечено 1 446,6 млрд. тенге, квазигосударственными компаниями – 1 744,0 млрд. тенге, финансовыми организациями – 171,3 млрд. тенге, частными нефинансовыми компаниями – 38,2 млрд. тенге.

Активы страховых организаций по состоянию на 1 января 2020 года достигли 1,2 трлн. тенге (на 01.01.2019г. – 1,048 трлн. тенге) из которых портфель ценных бумаг составляет 775 млрд тенге. Уровень проникновения страховых услуг, оцениваемый как отношение страховых премий к ВВП, по итогам 2019 года увеличился по сравнению с предыдущем годом с 0,7% до 0,82%.

2) Анализ основных проблем

На протяжении последних лет наблюдается стагнация кредитования юридических лиц. Снижение спроса со стороны реального сектора экономики обусловлено высокими предпринимательскими рисками и краткосрочным планированием бизнеса. В итоге спрос на долгосрочные, инвестиционные продукты банков вытесняется необходимостью поддержания текущей деятельности в виде пополнения оборотных средств.

Предприятия, готовые привлечь кредитные ресурсы на долгосрочное инвестирование сталкиваются с недостатком капитала либо с отсутствием достаточного уровня залогового обеспечения. Многие предприятия не имеют доступа к финансам для развития бизнеса. Это также связано с применением банками классической схемы залогового кредитования предприятий, без полноценного анализа платежеспособности, основанного на финансовых показателях предприятий. В ограниченных размерах применяются проектное финансирование, механизм государственно-частного партнерства, что во многом обусловлено необходимостью дополнительных, более углубленных оценок денежных потоков, с учетом экономической целесообразности. Механизм принятия кредитных решений требует совершенствования для развития кредитования крупных проектов.

Неготовность большинства предприятий реального сектора экономики эффективно оценивать свои риски и выстраивать внутренние бизнес-процессы, обеспечивающие высокие стандарты корпоративного управления и раскрытия полной и достоверной информации о результатах и перспективах развития своей деятельности, продолжает препятствовать активизации банковского кредитования, финансирования через инструменты фондового рынка.

Для поддержания темпов финансирования экономики и деятельности компаний реализуются государственные программы льготного кредитования. В период с 2010 по 2018 годы государством с целью поддержания кредитования было выдано кредитов на 5,3 трлн. тенге и на текущий момент государство занимает более 25% доли рынка кредитования юридических лиц.

Субсидируемые займы стали основным востребованным у бизнеса кредитным продуктом, но в итоге инструменты государственной поддержки подменяют роль банковского сектора и препятствуют развитию финансового рынка. Это приводит к деформации рынка в результате нерыночных условий предоставления государством недорогих ресурсов. Необходим возврат государства и институтов развития к первоочередной задаче – стимулировать финансирование экономики частным финансовым сектором, не подменяя его.

Законодательные барьеры в сфере реабилитации и банкротства не позволяют эффективно и быстро реализовать права залоговых кредиторов и снижают возвратность средств в случае дефолта заемщика.

Наличие на рынке более доходных и краткосрочных альтернатив кредитованию экономики стимулирует банки менять структуру ссудного портфеля с приоритетом в сторону потребительского кредитования. К тому же достаточно высокий объем проблемной задолженности, сложившейся за годы оптимистичных оценок риск-менеджмента, и за счет связанного кредитования снижает привлекательность кредитования юридических лиц.

Помимо инструментов банковского кредитования для фондирования экономики, необходимо также развивать возможности фондового и страхового рынков.

Несмотря на качественные и количественные достижения казахстанского фондового рынка за последние годы, объемы и темпы его развития пока еще остаются незначительными.

Более динамичное развитие фондового рынка Казахстана продолжают сдерживать проблемы системного плана, характерные всем развивающимся рынкам. Среди них недостаточный институциональный спрос на фондовом рынке, слабая степень вовлеченности населения в фондовый рынок и низкий уровень доверия инвесторов к инструментам фондового рынка.

Слабый уровень участия населения Казахстана на фондовом рынке, с одной стороны, обусловлен недостаточной информированностью граждан о возможностях инвестирования средств на фондовом рынке и созданных правовых основах защиты прав инвесторов. С другой стороны, на фондовом рынке Казахстана отсутствуют широкомасштабные IPO крупных компаний и интересные для широкого круга населения финансовые инструменты. Это способствует тому, что сбережения граждан Казахстана инвестируются, преимущественно, в краткосрочные банковские депозиты или иностранную валюту, в особенности, на фоне участившихся в последнее время случаев, связанных с созданием финансовых пирамид и других форм мошенничества на финансовом рынке.

Слабый уровень соблюдения стандартов корпоративного управления и низкое качество публикуемой финансовой отчетности, присущие большинству казахстанских корпоративных эмитентов, серьезно ограничивают интерес инвесторов, а также возможности субъектов экономики по расширению финансирования через инструменты фондового рынка.

Повышение уровня информированности граждан о возможностях инвестирования на фондовом рынке вкупе с эффективными мерами по укреплению доверительной среды на финансовом рынке, должны обеспечить расширение емкости и прозрачности казахстанского фондового рынка.

На сегодняшний день в Казахстане обеспечено функционирование практически всей необходимой инфраструктуры рынка ценных бумаг (фондовая биржа, клиринговая организация, центральный депозитарий, торговый репозиторий, центральный контрагент и т.д.). Несмотря на достигнутый прогресс, на фондовом рынке Казахстана по-прежнему не завершена работа по созданию института центрального контрагента как отдельной организации, что накладывает дополнительные риски на KASE как инфраструктурную организацию, совмещающую сразу несколько ключевых функций по организации торгов, клиринговой деятельности и функций центрального контрагента.

Учитывая то, что важнейшим условием для работы инвесторов, включая иностранных инвесторов, на фондовом рынке является наличие механизмов управления кредитными и системными рисками при заключении сделок через фондовую биржу, перед Агентством в рамках формирования надлежащей рыночной инфраструктуры стоит первостепенная задача по эффективной организации деятельности института центрального контрагента на фондовом рынке.

Страховой рынок Казахстана, находясь во взаимосвязи с уровнем благосостояния населения, развиваясь за счет обязательных видов страхования и страхования, сопутствующих банковскому кредитованию рисков, чувствителен как к внутренним, так и к внешним изменениям экономики.

Для дальнейшего роста страховой индустрии, как потенциального институционального инвестора, необходимо создание оптимальных условий для его качественного развития.

Продукты добровольного накопительного страхования жизни не получили в Казахстане должного развития ввиду только начинающей склонности населения к сбережению, а также отсутствия какой-либо государственной поддержки, получившей широкое применение в мировой практике.

Накопительные продукты страхования жизни являются неконкурентоспособными по сравнению с банковскими депозитами и инвестиционными продуктами рынка ценных бумаг. Как показывает мировая практика, одним из эффективных методов развития и повышения конкурентоспособности продуктов страхования жизни является налоговое стимулирование.

3) Управление рисками

Наименование рисков, которые могут повлиять на достижение цели	Мероприятия по управлению рисками
1	2

Повышение рисков в экономике в результате реализации негативных сценариев	Стимулирование финансирования экономики частным финансовым сектором без участия государства путем применения механизмов по снижению рисков (государственные гарантии, страхование кредитного риска)
Низкая осведомленность и отсутствие интереса к инструментам фондового рынка со стороны населения	Активизация информационных и маркетинговых программ со стороны участников рынка и KASE
Концентрация рисков на фондовой бирже как на организаторе торгов, так и организации, выполняющей функции центрального контрагента	Выделение из фондовой биржи центрального контрагента на фондовом рынке в качестве самостоятельного юридического лица

Стратегическое направление 3. Защита прав потребителей финансовых услуг, повышение финансовой доступности и финансовой грамотности

1) Основные параметры развития регулируемой сферы деятельности

Построение эффективной системы защиты прав потребителей финансовых услуг невозможно без постоянного повышения уровня финансовой грамотности населения и финансовой доступности. Необходимо, чтобы защита прав потребителей финансовых услуг, финансовая доступность и финансовая грамотность развивались параллельно.

Финансовая доступность измеряется тремя ключевыми показателями: доступ к финансовым услугам, использование финансовых услуг (вовлеченность) и качество оказания услуг.

Одним из ключевых показателей доступа к финансовым услугам является доступ к банковским или электронным счетам и их активное использование. По данным Всемирного Банка данный показатель в Республике Казахстан составляет порядка 59% (среднемировой показатель – 69%). При этом осуществляют и получают платежи безналичным способом 53,9% населения (среднемировой показатель – 52%). Используют платежную карточку для получения заработной платы и иных платежей 42%, при среднемировом показателе 30%.

Уровень использования финансовых услуг характеризуется, в том числе, количеством счетов розничных инвесторов, которое в данный момент составляет 119 242.

Общий уровень финансовой грамотности находится на недостаточном уровне. Согласно проведенному социологическому исследованию, он составляет 36,25%, что ниже, чем в развитых странах.

Кроме того, уровень навыков населения при использовании существующих финансовых продуктов составляет незначительные 25%. При этом наибольшей популярностью пользуются базовые банковские продукты: кредиты, депозиты и текущие счета. В то же время уровень использования продуктов и услуг страхового рынка составляет не более 7%, а продуктов и услуг рынка ценных бумаг – 1%.

С целью повышения финансовой грамотности населения уполномоченным органом на постоянной основе реализуется комплекс мероприятий с учетом потребностей различных целевых аудиторий. Также ведется работа по разработке Концепции повышения финансовой грамотности населения на 2020-2024 годы.

Показатель, который влияет, как на развитие финансовой доступности, так и на эффективность защиты прав потребителей финансовых услуг – уровень доверия потребителей к финансовой системе. В настоящий момент по результатам социологического исследования он составляет 42%. При этом, наибольшее доверие население проявляет к регулятору – 60%, наименьшее – к частным финансовым организациям – 32%.

Как показывает практика, деятельность отечественных финансовых организаций характеризуется сложными финансовыми продуктами. По сравнению с периодом становления финансовой системы Казахстана финансовые организации значительно расширили ассортимент предлагаемых услуг, к которым был привлечен широкий круг не только юридических лиц, но и граждан. В то же время, используя международный опыт либо разрабатывая новые конкурентоспособные продукты для привлечения как можно большего числа клиентов и расширения доли присутствия на рынке, финансовые организации не всегда уделяют должное внимание качеству обслуживания и обеспечению клиентов необходимой информацией.

Таким образом, по мере развития финансового рынка одним из ключевых условий обеспечения справедливого, открытого, эффективного и полноценно функционирующего рынка является действенная защита прав потребителей на рынке финансовых услуг.

Задача по обеспечению надлежащего уровня защиты прав потребителей и их законных интересов реализуется посредством рассмотрения обращений граждан и юридических лиц; выявления нарушений прав потребителей; предоставления правовой помощи гражданам по вопросам защиты их прав и интересов; совершенствования системы защиты прав потребителей.

При этом на сегодняшний день сформирована законодательная база, позволяющая осуществлять защиту прав и интересов потребителей финансовых услуг.

2) Анализ основных проблем

Доступность является необходимым условием для использования финансовых услуг. В настоящее время существует несколько факторов, ограничивающих финансовую доступность: физическая недоступность поставщиков базовых видов финансовых услуг в отдаленных, малонаселенных или труднодоступных районах, и как следствие, недостаточная вовлеченность сельского населения в финансовые услуги; неравномерный уровень развития предпринимательства в регионах; отсутствие равного доступа к финансовым продуктам и услугам для отдельных категорий лиц, в том числе лиц со специальными возможностями.

Недостаточные базовые финансовые знания и навыки ограничивают возможности граждан по принятию правильных решений для построения своего финансового благополучия.

Как любой механизм, система защиты прав потребителей финансовых услуг нуждается в постоянном совершенствовании, поскольку с развитием рынка возникают новые нерешенные вопросы и проблемы.

Анализ обращений потребителей финансовых услуг показал, что зачастую права потребителей нарушаются в связи с некачественным обслуживанием, использованием финансовыми организациями при оказании услуг недобросовестной практики, недостаточной работой финансовых организаций по взаимодействию с потребителями финансовых услуг.

3) Управление рисками

Наименование рисков, которые могут повлиять на достижение цели	Мероприятия по управлению рисками
1	2
Принятие потребителями финансовых услуг необдуманных решений при использовании финансовых услуг	Формирование у потребителей ответственного отношения за принятие собственных финансовых решений
Низкая вовлеченность потребителей финансовых услуг в повышении финансовой грамотности	Проведение масштабной информационно-разъяснительной работы и популяризация финансовой грамотности
Появление новых инновационных, ранее не существовавших видов финансовых услуг	Системный мониторинг финансовых продуктов, расширение возможностей информирования, консультирования и поддержки потребителей финансовых услуг
Введение невыгодных для потребителя продуктов ввиду их высокой стоимости	Рыночное регулирование тарифной политики и предоставление услуг в цифровом формате

Стратегическое направление 4. Конкуренция

1) Основные параметры развития регулируемой сферы деятельности

Банковский сектор представлен 27 банками второго уровня.

Доля 5-ти крупнейших банков:

в совокупных активах банковского сектора Казахстана по состоянию на 01.01.2019г. составляла 62,4%, на 01.11.2019г. – 63,0%;

в совокупном ссудном портфеле банковского сектора Казахстана по состоянию на 01.01.2019г. составляла 61,8%, на 01.11.2019г. – 60,6%;

в совокупных вкладах клиентов банковского сектора Казахстана по состоянию на 01.01.2019г. составляла 64,1%, на 01.11.2019г. – 66,5%.

Страховой сектор представлен 28 страховыми организациями, из которых 8 – по страхованию жизни.

В секторе рынка ценных бумаг 39 организаций обладают лицензией на осуществление брокерской и (или) дилерской деятельности на рынке ценных бумаг, в том числе 19 банков второго уровня. Деятельность по управлению инвестиционным портфелем осуществляют 20 организаций. При этом 18 организаций совмещают брокерскую и (или) дилерскую деятельность с

деятельностью по управлению инвестиционным портфелем. Кастодиальные услуги на рынке ценных бумаг оказывают 9 банков второго уровня. Также на рынке функционируют инфраструктурные организации в лице АО «Центральный депозитарий ценных бумаг» и KASE.

2) Анализ основных проблем

Барьерами для развития добросовестной конкуренции на финансовом рынке являются низкая осведомленность потребителей и ограниченная доступность отдельных финансовых услуг; доминирующее положение поставщиков в определенных сегментах; невозможность смены поставщика, а также в целом невысокий уровень доверительной среды.

3) Управление рисками

Наименование рисков, которые могут повлиять на достижение цели	Мероприятия по управлению рисками
1	2
Наличие недобросовестных практик на финансовом рынке	Введение принципов добросовестного поведения поставщиков финансовых услуг, противодействие незаконной и безлицензионной деятельности на финансовом рынке

Стратегическое направление 5. Применение новых технологий на финансовом рынке, цифровизация финансовых услуг

1) Основные параметры развития регулируемой сферы деятельности

Глобальный технологический прогресс и цифровизация ведут к переформатированию структуры финансово-экономического ландшафта. Новые технологические решения способствуют повышению финансовой и географической доступности финансовых услуг для населения и бизнеса, содействуя более эффективному распределению финансовых ресурсов в экономике.

Финансовый сектор является одной из ключевых сфер, активно применяющих цифровые технологии. Значительное развитие за последние годы произошло в сфере предоставления онлайн-услуг посредством интернета и мобильных приложений. На сегодня практически все банки Казахстана имеют системы дистанционного обслуживания, пользователями которых являются все работающее население. Удаленное оказание услуг также осуществляется брокерами на фондовом рынке, к примеру, при осуществлении торговых, информационных и иных операций.

Использование цифровых технологий позволило значительно сократить время получения финансовых услуг, снизить себестоимость проведения операций, предоставлять услуги в режиме «24/7». Развитие финансовых инноваций стало импульсом для формирования здоровой конкурентной среды, которая в свою очередь способствует дальнейшему улучшению качества предоставляемых финансовых продуктов и услуг.

В связи с этим важно построение институционального фундамента для оптимального использования преимуществ, предоставляемых финансовыми технологиями, с тем, чтобы повысить эффективность и безопасность финансового сектора, обеспечить непрерывный рост его развития и защиту интересов, и наиболее полное удовлетворение потребностей потребителей.

2) Анализ основных проблем

Развитие и применение финансовых технологий способствует росту конкурентоспособности финансового сектора, повышению финансовой доступности, безопасности и качеству финансовых услуг. Инновации финансового сектора могут снижать риски и издержки финансовых организаций. При этом многие финансовые технологии находятся в процессе развития и имеют ряд барьеров и рисков для широкого применения.

Основными барьерами для расширения сфер применения финансовых технологий являются необходимость своевременной адаптации регуляторной среды под быстро изменяющиеся условия, отсутствие стандартов электронного взаимодействия финансового сектора с государственными базами данных, отсутствие надежных универсальных механизмов удаленной идентификации клиентов, а также недостаточный уровень финансовой грамотности населения. Наряду с этим, имеются риски возникновения регуляторного арбитража, связанного с появлением на рынке новых игроков – ФинТех компаний, сфера деятельности которых идентична с предоставлением традиционных финансовых услуг.

3) Управление рисками

Наименование рисков, которые могут повлиять на достижение цели	Мероприятия по управлению рисками
1	2
Несоответствие скорости появления и внедрения финансовых инноваций скорости процедур изменения регуляторной среды	Ранжирование финансовых инноваций по степени угроз, планирование и расставление приоритетов по изменению регуляторной среды в соответствии с уровнями риска
Правовая неопределенность при внедрении новых финансовых технологий	Использование механизма «регуляторной песочницы»

Стратегическое направление 6. Развитие системы микрофинансирования

1) Основные параметры развития регулируемой сферы деятельности

По состоянию на 1 января 2020 года микрофинансовый сектор Республики Казахстан представлен 201 действующими микрофинансовыми организациями.

По итогам 2019 года количество микрофинансовых организаций, прошедших учетную регистрацию в уполномоченном органе, составило 48.

По состоянию на 1 января 2020 года совокупный размер активов микрофинансовых организаций составил 355 млрд. тенге (на 01.01.2019г. – 257 млрд. тенге), увеличившись с начала 2019 года на 38%.

Совокупный кредитный портфель микрофинансовых организаций составил 293 млрд. тенге (на 01.01.2019г. – 219 млрд. тенге), что на 34% больше показателя, сложившегося на начало 2019 года.

2) Анализ основных проблем

Помимо микрофинансовых и других кредитных организаций, регулируемых уполномоченным органом, на рынке кредитования имелись субъекты, деятельность которых не регулировалась кем-либо – это компании онлайн-кредитования, кредитные товарищества, ломбарды и другие юридические лица, предоставляющие займы населению.

По данным Комитета по статистике Министерства национальной экономики Республики Казахстан по состоянию на 1 декабря 2019 года количество действующих субъектов, деятельность которых связана с предоставлением займов гражданам, составляла около 3 500 юридических лиц, в том числе 864 кредитных товариществ, 2121 ломбардов, 204 юридических лиц с основным видом деятельности «прочие виды кредитования» и 308 микрокредитных организаций.

Возможность любого юридического лица предоставлять займы населению предусматривалась Гражданским кодексом Республики Казахстан. Отсутствие единых подходов к осуществлению деятельности по предоставлению займов, привело к регуляторному арбитражу.

Регулируемые субъекты – банки, организации, осуществляющие отдельные виды банковских операций и микрофинансовые организации обязаны соблюдать установленные законодательные пруденциальные требования (достаточность капитала, размер риска на одного заемщика, ликвидность) и требования к защите прав потребителей (условия выдачи кредитов, предельные размеры ставок вознаграждения, комиссий, штрафов), и соответственно, оказались в неравном положении с нерегулируемыми кредиторами.

Со стороны нерегулируемых кредиторов были нередки случаи нарушения интересов потребителей. Пользуясь низкой финансовой грамотностью населения, нерегулируемые кредиторы предоставляют гражданам кредиты по высоким ставкам, с различными комиссиями и штрафами, что усиливает риски чрезмерной закредитованности граждан и невозможности исполнения обязательств по займам.

Отсутствие законодательного требования по предоставлению нерегулируемыми кредиторами информации о задолженности заемщиков в кредитное бюро способствовала недооценке рисков кредитования регулируемые кредиторами.

Осуществление операций с деньгами и иным имуществом при отсутствии контроля и надзора повышало риски использования услуг нерегулируемых

кредиторов для легализации (отмывания) доходов, полученных преступным путем, и финансирования терроризма.

В связи этим в 2019 году принят закон, которым предусмотрено расширение периметра регулирования уполномоченного органа за счет включения в него кредитных товариществ, ломбардов и иных юридических лиц, предоставляющих займы населению. Данная мера позволит включить в поле регулирования Агентства все организации, предоставляющие займы населению, и наполнение рынка новыми участниками потребует время для анализа их деятельности на предмет соблюдения требований законодательства, в том числе по защите прав потребителей.

3) Управление рисками

Наименование рисков, которые могут повлиять на достижение цели	Мероприятия по управлению рисками
1	2
Формирование «теневого рынка» кредитования, из числа нерегулируемых организаций, не прошедших государственную перерегистрацию в качестве микрофинансовой организации, кредитного товарищества, ломбарда, а также учетную регистрацию в уполномоченном органе	Принятие мер для выявления и пресечения деятельности «теневого рынка» кредитования

Стратегическое направление 7. Кибербезопасность

1) Основные параметры развития регулируемой сферы деятельности

В настоящее время идет процесс выстраивания единой системы обеспечения информационной безопасности финансового рынка, в том числе путем внедрения законодательных инициатив и разработки нормативных правовых актов.

В рамках процесса взаимодействия с Национальным координационным центром информационной безопасности Республики Казахстан осуществлено подключение к автоматизированной системе обмена информацией по инцидентам – MISIP, в 2019 году принято участие в обработке 6 киберинцидентов, осуществлено блокирование 8 мошеннических сайтов.

Проведены расследования инцидентов информационной безопасности, а также принято участие в досудебном расследовании оперативно-следственной группы Прокуратуры города Алматы по крупнейшим фактам хищения денежных средств в казахстанских банках.

Выстроен базовый процесс обмена информацией о киберугрозах с участниками финансового рынка. За 2019 год подготовлено и направлено 11 информационных рассылок, 117 предупреждений о зафиксированных атаках и угрозах информационной безопасности, обработано 47 карт информационных инцидентов, полученных от банков.

Выстраивается процесс взаимодействия на международном уровне. В рамках взаимодействия с FinCERT Центрального банка Российской Федерации в 2019 году принято участие в обработке 4 инцидентов, осуществлено блокирование 5 мошеннических сайтов.

Международным соглашением создана Рабочая группа по вопросам обеспечения информационной безопасности финансового рынка и противодействия компьютерным атакам в кредитно-финансовой сфере центральных (национальных) банков государств – членов Договора о Евразийском экономическом союзе (ЕАЭС).

2) Анализ основных проблем

С расширением применения финансовых технологий в мире идет постепенный охват регулированием всех нововведений, это и платежные системы, и активно развивающееся направление удаленной идентификации, и криптовалюты, и другие инновационные финансовые технологии.

Вместе с тем имеющиеся нормативные правовые требования в части обеспечения кибербезопасности не охватывают все виды финансовых организаций и используемых финансовых технологий.

Как показывает мировая практика, например, в России, Южной Корее, Норвегии у финансовых регуляторов имеются центры компетенции по информационной безопасности финансового рынка, так называемые ФинЦЕРТ.

Отсутствие институционального оформления единого центра информационной безопасности финансового рынка в Казахстане негативно отражается на уровне готовности финансового рынка к киберугрозам. Кибербезопасность субъектов финансового сектора обеспечивается ими разрозненно, без оперативного взаимодействия, что повышает риски кибербезопасности для всего финансового сектора.

Кроме того, отмечается мировая тенденция на объединение субъектов обеспечения кибербезопасности в единую команду FIRST (*Forum of Incident Response and Security Teams*), которая включает в себя 520 команд кибербезопасности со всего мира.

На сегодняшний день Агентство не является членом FIRST, поэтому не может обеспечить необходимое взаимодействие по сбору, обмену и анализу информации с другими международными центрами реагирования на компьютерные атаки, чтобы оперативно выработать меры по противодействию киберпреступникам.

3) Управление рисками

Наименование рисков, которые могут повлиять на достижение цели	Мероприятия по управлению рисками
1	2
Несоответствие организационной структуры задач, стоящим перед подразделением	Ежегодный пересмотр организационной структуры направления ИБ
Недостаточность активов для достижения поставленных целей	Инициатива по выделению достаточных средств на приобретение технологий, знаний,

	организацию внешних связей и мотивацию персонала
Недостаточная скорость исполнения задач, обусловленная внешними факторами	Поиск решений по повышению скорости утверждения норм. Например, переход к регулированию через стандарты финансовых организаций

Стратегическое направление 8. Противодействие отмыванию денег и финансированию терроризма

1) Основные параметры регулируемой сферы деятельности

Борьба с финансовыми преступлениями посредством противодействия легализации (отмывания) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма (ПОД/ФТ), является одним из приоритетных направлений контроля и надзора Агентства.

Работа Агентства интегрирована с работой, проводимой субъектами финансового мониторинга и Комитетом финансового мониторинга Министерства финансов Республики Казахстан (далее – КФМ).

Законодательство по ПОД/ФТ основано на международных принципах и стандартах в сфере ПОД/ФТ, а также нацелено, прежде всего, на пресечение доступа к финансовому рынку лиц, осуществляющих незаконные финансовые операции.

Обеспечение соблюдения законодательства по ПОД/ФТ имеет первостепенное значение для защиты потребителей, обеспечения целостности и стабильности рынка, а также для продвижения конкурентного рынка.

В рамках международных требований проведена оценка угроз и уязвимостей в этой сфере на национальном уровне, в ходе которой одним из факторов уязвимостей был отмечен объем наличного оборота денег в экономике страны.

В соответствии со статистикой объем снятия наличных денег со счетов юридических лиц для оплаты товаров, работ и услуг составил: в 2016 году – 1,2 трлн. тенге, в 2017 году – 1,5 трлн. тенге, в 2018 году – 2,4 трлн. тенге, за 10 месяцев 2019 года снято 2,2 трлн. тенге, что выше аналогичного показателя 2018 года на 20% или на 374,9 млрд. тенге.

Определенная часть из этих средств может направляться в теневую экономику. Для этого необходимо внедрение эффективного механизма, позволяющего снизить привлекательность наличных денег и обеспечить увеличение безналичного оборота средств.

Наряду с этим, главным вопросом в сфере противодействия отмыванию денег на сегодняшний день является институциональная эффективность системы финансового мониторинга. Законодательно на субъекты финансового мониторинга возложена обязанность выявлять подозрительные операции клиентов и передавать информацию о них в КФМ. На долю банков приходится порядка 90% всей направляемой информации в КФМ.

За период с 2018 по сентябрь 2019 гг. банки передали в КФМ около 1,5 миллиона сообщений о подозрительных операциях клиентов. При этом, только 0,03% от общего количества направленных сообщений приходится на приостановление (460 операций). Это свидетельствует о неэффективности действующих признаков определения подозрительных операций и несовершенстве процедур внутреннего контроля субъектов.

2) Анализ основных проблем

Создание и развитие современных платежных инструментов, расширение сфер и географии предоставляемых финансовых услуг ведет к возникновению новых трендов злоупотребления преступниками такими инструментами и услугами. Международные организации, компетентные органы государств, в целях своевременного реагирования на возникшие риски ОД/ФТ, проводят анализ уязвимостей и принимают меры для минимизации возникающих угроз.

Согласно заявлениям Группы разработки финансовых мер борьбы с отмыванием денег (ФАТФ), отмечаются следующие тренды: (1) использование преступниками новых технологий в целях отмывания преступных доходов и финансирования терроризма; (2) отсутствие регулирования провайдеров услуг в сфере виртуальных активов; (3) повышение «прозрачности» в отношении бенефициарных владельцев компаний.

По итогам проведенных взаимных оценок ФАТФ в зарубежных странах выявлены недостатки в системах надзорных органов, а именно, отсутствие применения риск-ориентированного подхода в надзоре по вопросам ПОД/ФТ для выявления высокорисковых субъектов.

Европейской комиссией, согласно Пятой Директиве по борьбе с отмыванием денег (5AMLD), обозначено требование по созданию централизованных регистров, содержащих данные о бенефициарных собственниках юридических лиц. Данное требование обосновано необходимостью обеспечения органов, имеющих полномочия по выявлению и расследованию преступлений ОД/ФТ, единым источником таких данных.

Кроме того, сфера влияния 5AMLD расширяется на криптообменные платформы (VSEP), провайдеров виртуальных кошельков (CWP) и на банки, работающие с виртуальными и одновременно с фиатными валютами, повышается «прозрачность» финансовых операций в виртуальной валюте, проводимых VSEP и CWP.

В качестве тренда развития системы ПОД/ФТ, вызывающего наибольшие технические трудности для ее участников, следует назвать внедрение алгоритмов обработки данных в работе надзорных и поднадзорных организаций – RegTech (RegTech) и СупТех (SupTech). Внедрение RegTech и СупТех технологий позволит повысить эффективность регулирования и надзора, автоматизировать процессы выявления высокорисковых клиентов и операций. К примеру, Австрийскими властями создана система сбора и анализа отчетности под названием AuRep, Центральным банком России начаты работы по развитию (RegTech) и СупТех (SupTech).

3) Управление рисками

Наименование рисков, которые могут повлиять на достижение цели	Мероприятия по управлению рисками
1	2
Неэффективность принятых банками мер по снижению уровня обналичивания денег	Проработка мероприятий по выработке механизмов перехода на безналичные платежи
Неверное толкование и исполнение требований по ПОД/ФТ субъектами финансового мониторинга	Принятие мер надзорного реагирования вплоть до приостановления/лишения лицензии

Раздел 3. Приоритетные направления развития сферы/отрасли

Стратегическое направление 1. Обеспечение стабильности финансового рынка

Приоритетным направлением Агентства будет являться обеспечение финансовой стабильности в целях снижения уязвимости к системным и высоким индивидуальным рискам, влияющим на устойчивое функционирование финансовой системы, а также к структурным рискам, связанным с циклическим характером развития экономики.

Макропруденциальная политика и регулирование

Агентство будет способствовать обеспечению финансовой стабильности финансового рынка и финансовых организаций, в том числе путем применения механизмов макропруденциальной политики.

Целями макропруденциальной политики Агентства будут:

- повышение устойчивости финансовой системы к агрегированным шокам путем создания и высвобождения буферов, способных обеспечить эффективное функционирование финансовой системы даже в неблагоприятных условиях и поддерживать долгосрочный и устойчивый экономический рост;
- предотвращение необоснованной и не подтвержденной экономическим ростом закредитованности;
- снижение структурных уязвимостей в финансовой системе, возникающих из-за общих рисков, взаимосвязей и критической роли отдельных организаций ('chain reaction', 'too big to fail').

Решающее значение для макропруденциальной политики имеет эффективная диагностика системных рисков. Выбор механизмов макропруденциальной политики будет зависеть от потенциальных угроз финансовой стабильности. Отдельные меры будут реализовываться с учетом рекомендаций по итогам обсуждения на заседаниях Совета по финансовой стабильности.

Оценка влияния применяемых макропруденциальных инструментов будет осуществляться с учетом времени, необходимого для корректировки рисков, масштабов и количества применяемых инструментов, необходимых подходов.

Риск-ориентированный надзор

В 2019 году в регулирование финансового рынка внедрена риск-ориентированная модель надзора (РОН).

Ключевым элементом режима РОН – право надзорного органа выносить и действовать на основе мотивированного суждения. Наличие права Агентства применять мотивированное суждение обеспечит гибкость и оперативность принятия им надзорных решений.

РОН предполагает превентивный характер надзора, при котором во главу ставится обеспечение безопасной и стабильной деятельности финансовой организации как в настоящий момент, так и в обозримой перспективе, посредством постоянного осуществления анализа жизнеспособности и устойчивости бизнес-модели субъекта, анализа соответствия требованиям систем корпоративного управления и управления рисками, а также анализа рисков капитала и ликвидности.

Риск-ориентированный подход также предполагает применение принципа «пропорциональности», в соответствии с которым регуляторные требования будут учитывать особенности каждого участника финансового рынка в отдельности с учетом его системной значимости, сложности деятельности и принимаемых рисков. Регулирование небольших субъектов финансового рынка, не несущих системных или существенных рисков для финансовой системы, будет в значительной степени подлежать упрощению. В отношении системных и значимых субъектов финансового рынка будет применяться полный объем регулирования с учетом риск-ориентированных требований к достаточности капитала и системе управления рисками.

Регулятор должен быть уверен, что финансовые организации смогут избежать принятия на себя значительных рисков и будут способны покрыть потенциальные убытки, связанные с принятыми рисками.

В рамках совершенствования надзорной деятельности, улучшения финансового состояния и минимизации рисков в деятельности банков продолжится работа по внедрению второго компонента стандарта Базель II, предполагающего установление дополнительных требований к достаточности капитала с учетом индивидуального риск-профиля банка, систем управления рисками и внутреннего контроля («надзорная надбавка»). «Надзорная надбавка» к капиталу будет устанавливаться по результатам количественной оценки риск-факторов банка; качественной оценки эффективности процесса управления капиталом с учетом стратегии развития банка и степени влияния операционной среды; эффективности систем управления рисками и внутреннего контроля. «Надзорная надбавка» будет обязательным требованием и призвана стимулировать ускоренное устранение банками выявленных рисков и недостатков в их деятельности.

Агентство продолжит работу по перезагрузке надзорного процесса со смещением фокуса с формальных регуляторных требований к принципам,

позволяющим финансовым организациям качественно и самостоятельно управлять присущими их деятельности рисками.

В целях РОН Агентство будет нацелено на повышение прозрачности финансовых организаций и качества раскрываемой информации о подверженности рискам и процессах управления, что позволит потенциальным клиентам и инвесторам данных организаций осуществлять адекватную оценку участника финансового рынка.

Стратегическим направлением развития страхового рынка является дальнейший рост капитализации страховых организаций, в том числе в абсолютном значении. Накопление капитала позволит локальным страховщикам удержать большую часть страховых рисков.

В целях повышения финансовой устойчивости страховых организаций продолжится работа по совершенствованию риск-ориентированного надзора путем внедрения принципов Solvency II, являющегося международным стандартом и применяемый во многих странах. В рамках Solvency II будут поэтапно установлены минимальные количественные требования к расчету достаточности собственного капитала с учетом рисков, присущих различным активам и обязательствам страховых организаций.

Продолжится работа по совершенствованию пруденциального надзора и повышению роли риск-менеджмента страховых организаций, в том числе путем внедрения элементов международной регуляторной системы Insurance Regulatory Information System (IRIS).

В целях снижения избыточной и дублирующей отчетности, снижения регуляторной нагрузки, Агентство совместно с Национальным Банком Республики Казахстан планирует провести мероприятия по оптимизации нормативных правовых актов, актуализации форм отчетности и их унификации.

Эффективный механизм урегулирования неплатежеспособных финансовых организаций

С 2019 года внедрен новый режим урегулирования неплатежеспособных банков, предусматривающий принудительную реструктуризацию обязательств (bail-in), где убытки банка частично разделяются с крупными кредиторами после поглощения убытков акционерами.

Учитывая, что проблемы с финансовой устойчивостью могут возникать и в страховом секторе, и рынке ценных бумаг, Агентством будет рассмотрена возможность распространения на всем финансовом рынке инструмента принудительной реструктуризации обязательств (bail-in).

Стратегическое направление 2. Повышение эффективности финансового сектора для финансирования экономики

Условия восстановления банковского кредитования

Важным направлением активизации кредитных процессов является совершенствование регулирования и надзора за банковской деятельностью, с учетом рекомендаций и передового опыта других стран.

Основой данного процесса должна стать система мероприятий, направленных на формирование адекватной законодательной базы, исключая барьеры для полноценного осуществления банками кредитной деятельности, в том числе путем усовершенствования процедур реабилитации и банкротства, включая установление приоритета залоговых кредиторов.

Формирование благоприятного налогового климата также способствует оживлению инвестиционной деятельности, в том числе за счет снижения уровня теневой экономики, формирования базы достоверных данных о доходах предприятий, а также стимулирования кредиторов к списанию просроченной задолженности должникам.

Меры по устранению искажающего эффекта государственного участия и постепенному отказу от нерыночных механизмов позволят Агентству выстроить эффективное взаимодействие участников финансового рынка и стимулировать финансирование экономики частным сектором, не подменяя его государственным финансированием. Участие государства в кредитовании экономики необходимо ограничить инструментами, направленными на снижение кредитного риска, такие как гарантии государства и страхование инвестиций в капитал, кредитов, субординированных по отношению к кредитам коммерческих банков.

Агентство в своей деятельности будет стремиться внедрять лучшие практики в регулирование банковского сектора с учетом специфики ведения казахстанского рынка кредитования.

При этом, Агентство понимает, что внедрение новых регуляторных инициатив в банковский сектор возможно после завершения его оздоровления.

Развитие потенциала страхового рынка

Страховая отрасль является одним из потенциальных источников инвестирования в экономику. Поэтому укрепление и развитие внутренних институциональных инвесторов в лице страховых организаций является важной задачей. Развитие страхового рынка будет способствовать увеличению объема частных инвестиций и снижению социальной нагрузки на государственный бюджет.

Для стимулирования развития страхового рынка Агентству необходимо принять меры, направленные на укрепление института гарантирования и совершенствование надзорных механизмов, введение государственной поддержки по накопительным продуктам страхования в виде налоговых льгот и субсидирования, расширение линейки продуктов страхования по общему страхованию и страхованию жизни, повышение доступности и прозрачности оказываемых страховых услуг.

Инициативы необходимо направить на популяризацию страхования путем создания конкурентных и привлекательных для населения и бизнеса страховых услуг, введение мер, направленных на защиту прав и интересов страхователей, обеспечение стабильности страховых организаций.

Для дальнейшего развития страхового рынка Агентством будут рассмотрены следующие меры (инициативы):

- вовлечение компаний по страхованию жизни в Государственную образовательную накопительную систему в целях обеспечения достаточности накоплений для образования детей в случае потери кормильца или утраты им трудоспособности;

- расширение участия компаний по страхованию жизни в пенсионной системе, в том числе путем введения совместных и отложенных пенсионных аннуитетов, позволяющих расширить категорию граждан, чьи пенсионные накопления превышают порог достаточности;

- создание налоговых стимулов для населения по накопительному страхованию жизни и здоровья. Развитию отрасли страхования жизни и внедрению конкурентных преимуществ будут способствовать внедрение стимулов;

- усиление защиты страхователей по инвестиционным продуктам страхования жизни («unit-linked»). В целях расширения инвестиционных возможностей для физических лиц, будет продолжена работа по активизации долгосрочных накопительных инвестиционных продуктов страхования жизни unit-linked;

- внедрение гибкой системы тарификации с использованием поправочных коэффициентов с учетом фактической убыточности;

- постепенный переход обязательных видов страхования во вмененные виды. С ростом культуры страхования в стране посредством страхования будет обеспечиваться защита имущественных интересов бизнеса и населения. Вмененное страхование позволяет применять гибкие тарифы и условия страхования исходя из интересов сторон;

- развитие пуллинговой системы по вмененным видам страхования, в том числе по страхованию профессиональной ответственности, что позволит создать эффективную систему перераспределения рисков. Одним из механизмов расширения возможностей национального страхового рынка является сострахование, то есть совместное страхование одного риска несколькими страховщиками путем создания страхового пула.

Также необходимо развитие инфраструктурных организаций путем:

- придания АО «Фонд гарантирования страховых выплат» (Фонд) статуса финансовой организации и усиление его роли в процессе ликвидации страховых организаций;

- совершенствования механизмов гарантийных выплат по социальным и массовым видам страхования (обязательное страхование работника от несчастных случаев при исполнении им трудовых (служебных) обязанностей, государственная образовательная накопительная система);

- внедрения онлайн урегулирования страховых убытков через единую систему базы данных, что позволит упростить и ускорить процесс получения страховой выплаты, перевести процесс оценки вреда, причиненного

транспортному средству на единые стандарты и онлайн технологии, ввести механизм защиты от страхового мошенничества.

Повышение роли фондового рынка

К концу обозначенного периода действия данного Стратегического плана Агентство ожидает укрепления роли фондового рынка в экономике Казахстана по мере устранения системных проблем, препятствующих его полноценному развитию, а также создания условий для цифровизации рынка и формирования на нем развитой доверительной среды.

В результате реформирования системы управления пенсионными активами на рынке появится новый класс «якорных» инвесторов в лице компаний по управлению пенсионными активами. При этом вслед за крупными инвесторами на фондовом рынке более активно начнут функционировать другие институциональные инвесторы в лице инвестиционных фондов.

Будет поддерживаться благоприятный налоговый климат, который позволит активизировать приток внутренних резервов страны в виде накоплений граждан Казахстана и временно свободных денег казахстанских компаний на биржевой рынок страны, а также увеличение количества казахстанских компаний, использующих инструменты фондового рынка для своего развития.

Внедрение современных подходов к регулированию квалифицированных и неквалифицированных инвесторов позволит обеспечить деловую среду, при которой финансовые услуги будут предоставляться адекватно уровню компетенций и знаний инвесторов, а также обеспечиваться представление необходимой информации о рисках финансовых продуктов.

Будут запущены дополнительные действенные механизмы защиты прав и интересов миноритарных инвесторов и дальнейшее развитие получит регулирование в области корпоративного управления.

По мере реализации Комплексного плана приватизации и выхода на IPO крупных национальных компаний, повышения уровня информированности населения о возможностях инвестирования на фондовом рынке и правовых условиях защиты прав инвесторов, на фондовом рынке Казахстана будет увеличиваться количество розничных инвесторов.

Создание надлежащих условий создания локальных рейтинговых агентств в Казахстане и определение оптимального режима их регулирования, в соответствии с наилучшими международными стандартами, позволит расширить возможности инвесторов по оценке своих кредитных рисков и активизировать тем самым развитие местных рынков капитала.

В целях повышения ликвидности фондового рынка и дальнейшего развития рынка государственных ценных бумаг Агентством совместно с Правительством и Национальным Банком будут приняты дальнейшие меры по созданию условий для формирования безрисковой кривой доходности.

Будет функционировать центральный контрагент на фондовом рынке в качестве самостоятельного юридического лица, что позволит обеспечить

минимизацию кредитных рисков участников торгов на фондовом рынке (посредством многостороннего взаимозачета сделок и установления более эффективных средств контроля рисков для всех участников) и в целом устойчивость инфраструктуры рынка ценных бумаг.

В целях расширения охвата населения и бизнеса услугами участников рынка ценных бумаг и снижения транзакционных расходов бизнеса будут активно поддерживаться и внедряться инновационные технологии на фондовом рынке.

Сбалансированное регулирование и проактивный надзор позволят обеспечить оперативное выявление уязвимостей на ранних стадиях без увеличения регуляторной нагрузки на добросовестных участников рынка ценных бумаг.

Стратегическое направление 3. Защита прав потребителей финансовых услуг, повышение финансовой доступности и финансовой грамотности

Общие подходы и равные условия финансовой вовлеченности

С целью повышения финансовой инклюзии планируется поэтапное создание и улучшение условий для использования финансовых продуктов отдельными категориями граждан с низким доходом, в том числе лицами со специальными потребностями.

Также с целью развития финансовой доступности в регионах Казахстана Агентством планируется комплекс мероприятий по обеспечению финансовой вовлеченности и доступности.

Формирование системы качественного повышения финансового образования

С целью повышения общего уровня информированности граждан о финансовом рынке, а также повышения навыков управления собственными средствами Агентством планируется проведение комплекса информационно-разъяснительных и образовательных мероприятий.

Формирование и применение финансовыми организациями принципов добросовестного поведения (Business Conduct)

В целях обеспечения защиты прав потребителей от недобросовестного поведения финансовых организаций планируется формирование деловых и этических принципов на финансовом рынке в соответствии с международной практикой.

Формирование эффективной системы досудебного урегулирования споров

В 2020 году с целью обеспечения баланса интересов потребителей финансовых услуг и финансовых организаций планируется проведения комплекса мероприятий по совершенствованию законодательства и внедрения обязательности и процедуры проведения досудебного урегулирования споров.

Стратегическое направление 4. Конкуренция

Повышение конкурентоспособности в рамках ЕАЭС/Всемирной торговой организации (ВТО)

Договором о ЕАЭС определены принципы гармонизации законодательств государств – членов ЕАЭС в финансовой сфере аналогичные международным стандартам и наилучшей международной практики.

Гармонизация законодательств стран-участниц ЕАЭС предполагает создание в рамках ЕАЭС общего финансового рынка путем обеспечения взаимного признания лицензий на осуществление деятельности в банковском, страховом секторе, на рынке ценных бумаг, а также недискриминационного доступа на финансовые рынки государств-членов ЕАЭС.

Государствами – членами ЕАЭС к 2025 году в целях формирования общего финансового рынка планируется осуществить гармонизацию своего законодательства в сфере финансового рынка, а также учреждение Наднационального органа по регулированию финансового рынка в г. Алматы.

В рамках ВТО с 16 декабря 2020 года открывается доступ для филиалов зарубежных банков и страховых организаций. С целью исключения регуляторного арбитража планируется предусмотреть равные условия для отечественных и иностранных финансовых организаций.

Дополнительный поток иностранных игроков позволит повысить конкурентоспособность отечественного финансового сектора и не допустит негативного влияния на его стабильность и уровень защиты прав потребителей.

Обеспечение равных условий для всех участников финансового рынка

Наиболее важной становится переориентация внимания финансовых организаций в сторону удовлетворения интересов потребителей финансовых услуг.

В условиях развития добросовестной конкуренции новые участники рынка уверены в отсутствии необоснованных административных барьеров для входа на рынок, в упрощении порядка регистрации предприятий и ведении бизнеса для действующих предприятий, а также в совершенствовании процедур лицензирования.

Следует акцентировать внимание на такие факторы, как расширение применения электронных технологий, направленных на автоматизацию и упрощение взаимодействия участников рынка с государственными органами.

В развитии банковской системы видятся следующие основные направления:

- расширение спектра банковских услуг и повышение их качества, внедрение современных стратегий продаж банковских услуг;
- привлечение ресурсов в банковскую систему из различных источников;
- изменение бизнес-процессов и моделей банков, повышение качества корпоративного управления, соответствующего международным стандартам.

Стимулирование добросовестных практик на финансовом рынке

В рамках развития добросовестной конкуренции на финансовом рынке предусматривается недопущение распространения ложных сведений, наносящих ущерб субъекту рынка и вводящих в заблуждение потребителей услуг в отношении характеристик, качества и количества услуг или в отношении их поставщика, а также исключение некорректного сравнения субъектом рынка оказываемых услуг с услугами, оказываемыми другими субъектами рынка.

Регулятор должен быть уверен, что финансовые организации в будущем смогут применять в своей деятельности основные принципы добросовестного поведения. Ожидается, что подобная практика будет способствовать добросовестному и ответственному поведению, исключать действия, ухудшающие репутацию отдельных финансовых организаций, предоставлять достоверную информацию другим финансовым организациям, потребителям и финансовому регулятору, выстраивать равные отношения к правам инвесторов и правам потребителей, не допускать дискриминацию потребителей.

В целях роста доверия и повышения удовлетворенности потребителя финансовых услуг Агентство будет стремиться к развитию системы противодействия недобросовестным практикам путем усиления ответственности за ведение безлицензионной деятельности.

Стратегическое направление 5. Применение новых технологий на финансовом рынке, цифровизация финансовых услуг

Регуляторная среда для внедрения финансовых инноваций

Финансовые технологии находятся в процессе постоянного развития и имеют ряд рисков для широкого применения, в частности отсутствуют необходимые правовые и технические условия для внедрения финансовых инноваций.

В связи с чем, со стороны Агентства планируется провести ряд работ по созданию адаптивной нормативно-правовой среды, в рамках которой организации, предоставляющие финансовые услуги, смогут использовать технологические решения для повышения доступности финансовых услуг и удовлетворения потребностей населения.

Развитие цифровой инфраструктуры

Национальным Банком совместно с Агентством разрабатывается Стратегия развития финансовых технологий на финансовом рынке до 2025 года, реализация которой позволит развить электронное взаимодействие, повысить доступность, уровень безопасности и эффективность финансовых операций.

В рамках стратегии будет продолжен переход к электронному взаимодействию между финансовыми организациями, государственными органами и потребителями при получении финансовых услуг за счет их цифровизации. В этих целях, а также для обеспечения равных условий для всех участников финансового рынка, Агентство планирует расширить доступ

финансовых организаций к государственным базам данных и иным источникам информации.

С целью развития инструментов удаленной идентификации клиентов при предоставлении банковских услуг банками, Агентством будет уделено особое внимание вопросу обеспечения безопасности хранения персональных данных от несанкционированного использования.

Будет продолжена работа по стимулированию интереса рынка к внедрению инновационных решений в рамках «регуляторной песочницы». Это позволит провести апробацию инноваций на финансовом рынке под контролем регулятора с минимальными рисками и более оперативно выводить на рынок новые финансовые технологии и продукты.

Совместно с Национальным Банком будет разработана Концепция по развитию финансовых технологий и инноваций, определяющая основные цели, видение, принципы и направления цифрового развития.

Стратегическое направление 6. Развитие системы микрофинансирования

Оптимальная регуляторная среда

Для создания динамичной регуляторной среды рынка микрокредитования предстоит провести серьезную работу, направленную на дальнейшее укрепление финансовой устойчивости участников рынка микрокредитования, на улучшение качества микрокредитов и вовлечение в процесс кредитования предприятий. Для этих целей субъектам рынка микрокредитования совместно с Агентством необходимо будет продолжить работу по совершенствованию действующей законодательной базы.

Регулирование организаций, осуществляющих микрофинансовую деятельность, будет осуществляться и в части мониторинга финансовых продуктов – микрокредитов.

В связи с чем, предполагается переход организаций, осуществляющие микрофинансовую деятельность, с уведомительного порядка об утверждении предлагаемых финансовых продуктов и микрокредитов на порядок выдачи согласия.

В целях максимально эффективной защиты прав потребителей, минимизации рисков закрежденности граждан и невозможности исполнения обязательств по займам, а также повышения прозрачности рынка микрокредитования предусмотрено вместо учетной регистрации ввести лицензирование микрофинансовой деятельности.

С введением лицензирования будут ужесточены квалификационные требования к микрофинансовым организациям, в частности будет установлена необходимость наличия у руководящих работников указанных субъектов безупречной деловой репутации, будет увеличен минимальный размер уставного капитала ломбардов, будут повышены требования по обеспечению безопасности и технической укрепленности помещений ломбардов.

Введение лицензирования микрофинансовой деятельности позволит признать субъектов микрофинансовой деятельности финансовыми организациями и создать единое законодательное определение финансовых услуг и финансового рынка. При этом лицензирование позволит устанавливать более высокие требования к деятельности субъектов, включая требования к финансовой устойчивости, защите интересов потребителей финансовых услуг, созданию равноправных условий для деятельности финансовых организаций, направленных на поддержание добросовестной конкуренции на финансовом рынке.

Развитие системы микрофинансирования

Обеспечение развития рынка микрофинансирования невозможно без формирования стабильной базы фондирования. В этом направлении Агентством будет принят комплекс мер, направленных на развитие финансовых инструментов, в том числе путем создания новых инструментов инвестирования средств в рынок микрофинансирования и расширения круга потенциальных инвесторов.

Стратегическое направление 7. Кибербезопасность

Актуальное, охватывающее весь финансовый рынок нормативное правовое регулирование

В целях адекватного, отвечающего текущим и будущим вызовам нормативного регулирования всех субъектов финансового рынка по вопросам информационной безопасности требуется разработка требований, соответствующих текущему ландшафту угроз информационной безопасности и приближенных к мировым стандартам.

В целях стимулирования банков адекватной оценке рисков информационной безопасности требуется установление дополнительных требований к достаточности капитала субъектов финансового рынка при некачественном управлении рисками информационной безопасности.

В целях оперативного реагирования на угрозы информационной безопасности требуется проведение самостоятельных проверок субъектов финансового рынка на основе риск-ориентированного подхода и применение мер воздействия по данному направлению.

Отраслевой центр, оперативно и компетентно реагирующий на киберинциденты на финансовом рынке

Для исполнения всех задач, возложенных законодательством на отраслевой центр информационной безопасности, необходимо его укреплять и налаживать его бизнес-процессы, в том числе путем автоматизации.

В этих целях потребуются разработка и внедрение Автоматизированной системы обработки информации по информационной безопасности финансового рынка. Автоматизация позволит повысить оперативность информационного обмена по зафиксированным угрозам информационной безопасности на мировом финансовом рынке.

В целях поддержания высокого уровня осведомленности и компетентности отраслевого центра информационной безопасности будет пройдена процедура вступления в международное объединение FIRST (Forum of Incident Response and Security Teams).

В целях исключения двойного регулирования и во избежание конфликта интересов требуется гармонизировать некоторые нормы права в сфере информатизации и информационной безопасности между Национальным Банком, Правительством Республики Казахстан и Агентством, как отраслевым центром информационной безопасности.

Оперативное взаимодействие с международными центрами компетенций в области кибербезопасности

С учетом того, что киберугрозы не имеют географических и политических границ, требуется гармонизация регулирования по реагированию на инциденты информационной безопасности и обмену информацией между финансовыми регуляторами государств – членов Договора о ЕАЭС.

В целях повышения оперативности и объемов международного информационного обмена по зафиксированным угрозам информационной безопасности на мировом финансовом рынке будет расширяться число соглашений о взаимодействии в области кибербезопасности с финансовыми регуляторами других стран, а также продолжится практика участия в международных мероприятиях по кибербезопасности, в том числе образовательных программах и соревнованиях.

Стратегическое направление 8. Противодействие отмыванию денег и финансированию терроризма

Риск-ориентированный подход к надзору в сфере ПОД/ФТ на финансовом рынке

В целях определения субъектов, потенциально вовлеченных в схемы ОД/ФТ будут проводиться процедуры оценки рисков ОД/ФТ при осуществлении надзора на финансовом рынке, в особенности, финансовые организации с большой клиентской базой, имеющие стратегическое значение для отечественного рынка, а также организации, в которых ранее были выявлены слабые места систем или контроля, связанные с ПОД/ФТ.

РОН должен стать непрерывным циклическим процессом, включающим следующие этапы: идентификация риск-факторов ОД/ФТ, оценка риска, надзорные меры, мониторинг/обзор/ проверка исполнения мер.

В сочетании с применением технологий RegTech и SupTech, предназначенных для автоматизации процедур оценки рисков, сбор и анализ информации станет более эффективным.

Распространение требований по ПОД/ФТ в отношении: провайдеров сервисов виртуальных активов, ФинТех компаний

Ввиду наличия рисков использования виртуальных валют и ФинТех компаний для целей ОД/ФТ, планируется распространить на них требования

ПОД/ФТ. Для этих целей необходимо определить в качестве субъектов финансового мониторинга провайдеров услуг (VSEP, CWP) в сфере виртуальных активов, которые будут подпадать под действие режима лицензирования и регулирования, с применением мер по идентификации пользователей услуг и мониторингу операций

Одной из основных мер будет являться усиление процедур внутреннего контроля, связанного с мониторингом и изучением операций с финансовыми активами при предоставлении услуг private banking, электронных денег, виртуальных валют и ФинТех.

Расширение координации действий государственных органов в сфере ПОД/ФТ, реализация надзорных мер

Установление взаимодействия служб по мониторингу, выявлению и расследованию нарушений станет эффективным инструментом в борьбе с ОД/ФТ: планируется взаимный доступ к информации с соблюдением конфиденциальности и сохранности; расширенная координация и совместная реализация надзорных мер.

Раздел 4. Архитектура взаимосвязи стратегического и бюджетного планирования



Цели Агентства							
1	2	3	4	5	6	7	8
Цель 1. Повышение уровня финансовой устойчивости финансовых организаций	Цель 2. Повышение кредитования реального сектора экономики	Цель 3. Повышение вовлеченности граждан в финансовый сектор и финансовой грамотности населения	Цель 4. Активизация страхового рынка	Цель 5. Упрощение процедур идентификации клиентов	Цель 6. Совершенствование регулирования организаций, осуществляющих микрофинансовую деятельность	Цель 7. Совершенствование взаимодействия в области информационной безопасности в глобальном масштабе	Цель 8. Снижение уровня риска отмывания денег и финансирования терроризма в финансовом секторе
Бюджетные Программы							
001 «Формирование и реализация государственной политики по регулированию и развитию финансового рынка»							

Раздел 5. Стратегические направления, цели и целевые индикаторы

№	Целевой индикатор	Ответственные	Источник информации	Единица измерения	Отчетный год	План (факт) текущего года	Плановый период				
							2020г.	2021г.	2022г.	2023г.	2024г.
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
Стратегическое направление 1. Обеспечение стабильности финансового рынка											
Цель 1. Повышение уровня финансовой устойчивости финансовых организаций											
1	Достаточность собственного капитала (K2)	Смоляков О.А. Первый Заместитель Председателя	Агентство	%	24,3	24,3	Не менее 10	Не менее 10	Не менее 10	Не менее 10	Не менее 10
2	Доля займов с просрочкой платежа по основному долгу и/или вознаграждению сроком более 90 дней в ссудном портфеле банков	Смоляков О.А. Первый Заместитель Председателя	Агентство	%	8,1	8,1	Не более 10	Не более 10	Не более 10	Не более 10	Не более 10
3	Агрегированный индекс финансовой устойчивости страховых (перестраховочных) организаций	Хаджиева М.Ж. Заместитель Председателя	Агентство	коэффициент	1,45	1,45	от 1 до 2,47	от 1 до 2,46	от 1 до 2,45	от 1 до 2,44	от 1 до 2,43
Стратегическое направление 2. Повышение эффективности финансового сектора для финансирования экономики											
Цель 2. Повышение кредитования реального сектора экономики											
1	Рост ссудного портфеля банков	Смоляков О.А. Первый Заместитель Председателя	Агентство	%	7	7	от 2,5 до 3	от 2,5 до 3	от 2,5 до 3	от 2,5 до 3	от 2,5 до 3
2	Количество новых зарегистрированных выпусков ценных бумаг	Хаджиева М.Ж. Заместитель Председателя	Агентство	Количество выпусков ценных бумаг	91	101	не менее 6	не менее 7	не менее 8	не менее 9	не менее 10
Стратегическое направление 3. Защита прав потребителей финансовых услуг, повышение финансовой доступности и финансовой грамотности											
Цель 3. Повышение вовлеченности граждан в финансовый сектор и финансовой грамотности населения											
1	Индекс финансовой грамотности	Абдрахманов Н.А. Заместитель	анализ опроса	%	36,25	36,25	37	38	39	40	41

		Председателя	населения									
Стратегическое направление 4. Конкуренция												
Цель 4. Активизация страхового рынка												
1	Индекс развития страхового рынка	Хаджиева М.Ж. Заместитель Председателя	Агентство	коэффициент	1	1	от 1 до 2,47	от 1 до 2,46	от 1 до 2,45	от 1 до 2,44	от 1 до 2,43	
Стратегическое направление 5. Применение новых технологий на финансовом рынке, цифровизация финансовых услуг												
Цель 5. Упрощение процедур идентификации клиентов												
1	Доля новых клиентов БВУ, прошедших первичную идентификацию удаленным способом	Абдрахманов Н.А. Заместитель Председателя	Агентство	%	–	–	10%	15%	20%	25%	30%	
Стратегическое направление 6. Развитие системы микрофинансирования												
Цель 6. Совершенствование регулирования организаций, осуществляющих микрофинансовую деятельность												
1	Рост ссудного портфеля организаций, осуществляющих микрофинансовую деятельность	Абдрахманов Н.А. Заместитель Председателя	Агентство	%	33,8	33,8	от 3 до 5					
Стратегическое направление 7. Кибербезопасность												
Цель 7. Совершенствование взаимодействия в области информационной безопасности в глобальном масштабе												
1	Количество соглашений отраслевого центра информационной безопасности финансового рынка с международными организациями/иностранн ыми регуляторами об информационном обмене по киберинцидентам и киберугрозам	Смоляков О.А. Первый Заместитель Председателя	Агентство	Количество соглашений в год	-	2	2	2	1	1	1	
Стратегическое направление 8. Противодействие отмыванию денег и финансированию терроризма												
Цель 8. Снижение уровня риска отмывания денег и финансирования терроризма в финансовом секторе												
1	Риски связанные с отмыванием доходов	Абдрахманов Н.А. Заместитель	Агентство	балл	5	5	5	4	4	3	3	

банках второго уровня	Председателя								
-----------------------	--------------	--	--	--	--	--	--	--	--

Раздел 6. Ресурсы

Ресурсы	Ед.изм.	Отчетный период	План текущего периода	Плановый период			
				2020г.	2021г.	2022г.	2023г.
1	2	3	4	5	6	7	
Финансовые, всего	тыс. тенге	-	-	8 554 667	8 494 091	7 908 373	7 179 209
в том числе:							
<p>Финансовые ресурсы, направленные на достижения целей:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Повышение уровня финансовой устойчивости финансовых организаций 2. Повышение кредитования реального сектора экономики 3. Повышение вовлеченности граждан в финансовый сектор и финансовой грамотности населения 4. Активизация страхового рынка 5. Упрощение процедур идентификации клиентов 6. Совершенствование регулирования организаций, осуществляющих микрофинансовую деятельность 7. Совершенствование взаимодействия в области информационной безопасности в глобальном масштабе 8. Снижение уровня риска отмывания денег и финансирования терроризма в финансовом секторе 							
001 «Формирование и реализация государственной политики по регулированию и развитию финансового рынка»	тыс. тенге	-	-	8 554 667	8 494 091	7 908 373	7 179 209
Человеческие							
	чел.	-	-	547	547	547	547