

**Агентство Республики Казахстан по  
регулированию и развитию финансового рынка**

# **Обзор финансового сектора Республики Казахстан**

За июнь 2021 года

Алматы, Казахстан

## Оглавление

Основные события .....	4
1. Банковский сектор .....	5
2. Страховой сектор.....	13
3. Рынок ценных бумаг.....	17
4. Защита прав потребителей финансовых услуг .....	23
Список таблиц	
Таблица 1.1. Структура банковского сектора .....	5
Таблица 2.1. Структура страхового сектора .....	13
Таблица 3.1. Структура рынка коллективных инвестиций .....	19
Таблица 3.2. Структура рынка ценных бумаг.....	20
Список рисунков	
Рисунок 1.1. Активы банков .....	5
Рисунок 1.2. Высоколиквидные активы .....	5
Рисунок 1.3 Обязательства, капитал банков .....	6
Рисунок 1.4. Показатели доходности банков.....	6
Рисунок 1.5. Кредиты экономике .....	7
Рисунок 1.6. Кредиты экономике в разрезе валют .....	7
Рисунок 1.7. Кредитование населения .....	8
Рисунок 1.8. Займы, выданные населению на потребительские цели.....	8
Рисунок 1.9. Средневзвешенные ставки по кредитам в тенге .....	8
Рисунок 1.10. Неработающие и просроченные займы .....	10
Рисунок 1.11. Депозиты резидентов в депозитных организациях.....	11
Рисунок 1.12. Ставки по депозитам в тенге.....	11
Рисунок 2.1. Активы страховых организаций .....	13
Рисунок 2.2. Структура активов страховых организаций .....	13
Рисунок 2.3. Резервы и капитал страховых организаций .....	14
Рисунок 2.4. Доходность страхового сектора.....	14
Рисунок 2.5. Динамика страховых премий .....	15
Рисунок 2.6. Количество заключенных договоров .....	15
Рисунок 2.7. Динамика страховых выплат .....	15
Рисунок 2.8. Количество страховых выплат .....	15
Рисунок 2.9. Страховые премии/выплаты .....	16
Рисунок 2.10. Премии, переданные на перестрахование, и возмещение от перестраховщиков .....	16
Рисунок 3.1. Капитализация рынка акций .....	17
Рисунок 3.2. Объем торгов акциями .....	17
Рисунок 3.3. Облигации в обращении .....	17
Рисунок 3.4. Объем торгов на рынке корпоративных облигаций.....	17
Рисунок 3.5. Сумма государственного долга по номиналу .....	18
Рисунок 3.6. Объем торгов ГЦБ .....	18
Рисунок 3.7. Активы паевых инвестиционных фондов.....	19
Рисунок 3.8. Структура активов паевых инвестиционных фондов .....	19
Рисунок 3.9. Количество субсчетов в системе учета номинального держания.....	20

<b>Рисунок 3.10. Финансовые показатели брокеров и (или) дилеров и управляющих инвестиционным портфелем.....</b>	<b>21</b>
<b>Рисунок 3.11. Структура активов брокеров и (или) дилеров и управляющих инвестиционным портфелем.....</b>	<b>21</b>
<b>Рисунок 4.1. Количество обращений потребителей финансовых услуг .....</b>	<b>23</b>
<b>Рисунок 4.2. Структура обращений потребителей финансовых услуг .....</b>	<b>23</b>
<b>Список вставок</b>	
<b>Вставка 1. Оценка циклических дисбалансов в кредитовании .....</b>	<b>9</b>

## Основные события

Годовая инфляция в июне 2021 года ускорилась с 7,2% до 7,9%. При этом продовольственная инфляция ускорилась с 9,3% до 10,6%, непродовольственная инфляция выросла с 6,7% до 6,9%, а рост цен на платные услуги ускорился с 5,1% до 5,6%.

В июне 2021 года стоимость доллара США к тенге снизилась на 0,3% до 427,31 тенге за доллар. Поддержку тенге продолжают оказывать относительно высокие котировки нефти и сохраняющийся на внешних рынках повышенный интерес к риску.

Рост потребительского спроса ускорился в июне 2021 года. Физический объем розничной торговли за январь-июнь 2021 года вырос на 7,6% к соответствующему периоду прошлого года.

По информации Национального Банка, индекс деловой активности четвертый месяц подряд находится на уровне выше 50 пунктов. В июне 2021 года показатель вырос до 51,6 (май – 51,1).

Продолжает наблюдаться улучшение инвестиционной активности. Так, снижение инвестиций в основной капитал в годовом выражении замедлилось до 1,8% в январе-июне 2021 года с 5,6% в январе-мае 2021 года.

Кредитная активность банков продолжает улучшаться. Объем вновь выданных кредитов за июнь 2021 года составил 1 799,2 млрд. тенге, увеличившись на 0,3% по сравнению предыдущим месяцем. Совокупный объем кредитования за май 2021 года вырос на 0,5%, до 15 721,5 млрд. тенге.

В соответствии с постановлением Правления Агентства Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка (далее – Агентство) от 24.06.2021 года №74 принято решение о лишении лицензии АО «Capital Bank Kazakhstan» на проведение банковских и иных операций и деятельности на рынке ценных бумаг, выданной Агентством.

## 1. Банковский сектор

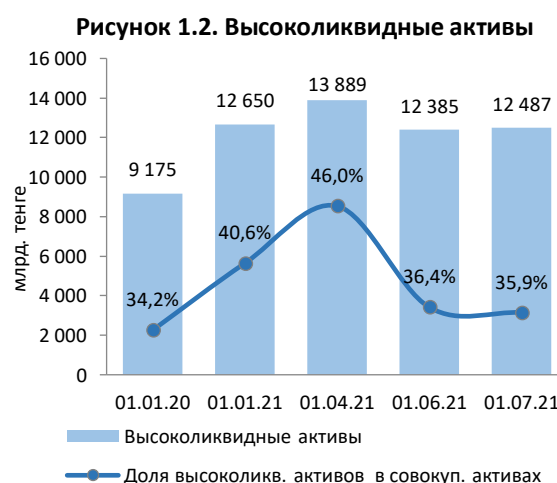
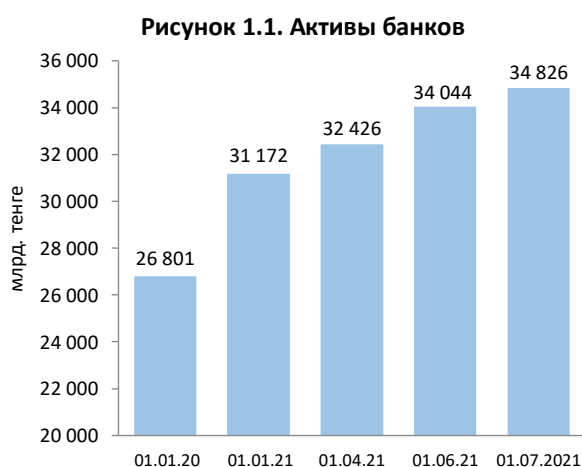
По состоянию на 01.07.2021г. банковский сектор Республики Казахстан представлен 23 банками второго уровня, из которых 14 банков с иностранным участием (60,9% от общего количества банков), в том числе 11 дочерних банков.

Таблица 1.1. Структура банковского сектора

	01.01.2020	01.01.2021	01.06.2021	01.07.2021
Всего БВУ	27	26	24	23
Всего филиалов БВУ	301	293	281	279
Всего представительств банков нерезидентов в РК	19	19	19	19
Всего представительств БВУ за рубежом	5	4	4	4

### 1.1. Финансовые показатели банков

Совокупные активы банковского сектора на 01.07.2021г. составили 34 826,4 млрд. тенге, увеличившись за июнь 2021 года на 2,3% или на 782,2 млрд. тенге (рост с начала года на 11,7%), что в основном связано с увеличением портфеля ценных бумаг на 6% (или на 464 млрд. тенге) и остатков на счетах наличных денежных средств, аффинированных драгметаллов и корреспондентских счетов на 6,8% (или на 259 млрд. тенге) (Рисунок 1.1). Размер активов банковского сектора к ВВП составил 46,5%.



Банки второго уровня имеют существенный запас высоколиквидных активов, составляющий 12 486,5 млрд. тенге или 35,9% от активов (Рисунок 1.2). Рост свободной ликвидности за счет депозитов позволяет банкам обслуживать свои обязательства в полном объеме.

Размер совокупных обязательств банковского сектора за июнь 2021 года вырос на 2,2% (или на 665 млрд. тенге), до 30 681,6 млрд. тенге (Рисунок 1.3) в основном за счет роста вкладов клиентов на 2,9% (или на 682 млрд. тенге).

За июнь 2021 года размер обязательств перед нерезидентами снизился на 144 млрд. тенге или на 10%. Доля обязательств перед нерезидентами на 01.07.2021г. составила 4,1% от совокупных обязательств банковского сектора.

Рисунок 1.3. Обязательства, капитал банков

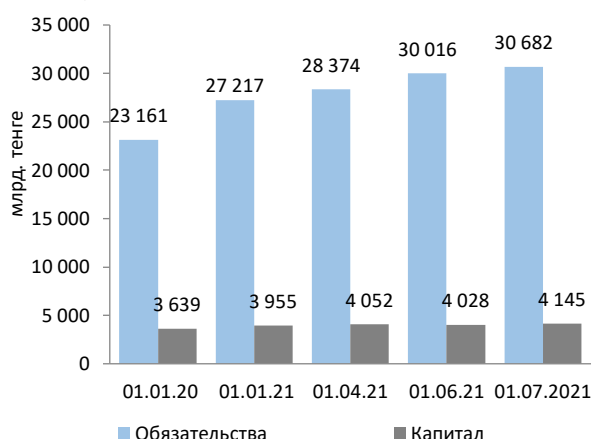
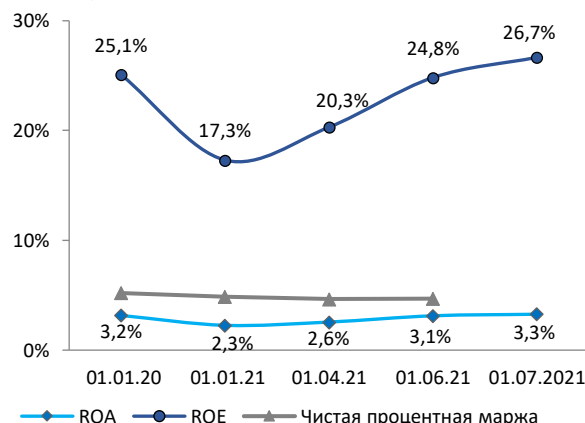


Рисунок 1.4. Показатели доходности банков



Структура обязательств банковского сектора в основном представлена депозитным портфелем, составляющим 79,9% совокупных обязательств банков или 24 511,2 млрд. тенге. Доля прочих обязательств, таких как выпущенные в обращение ценные бумаги и займы, полученные от других банков и организаций, осуществляющих отдельные виды банковских операций, составили 5,2% и 2,0%, соответственно.

По состоянию на 01.07.2021г. банковский сектор имеет достаточный запас капитала (Рисунок 1.3). Коэффициент достаточности основного капитала ( $k_1$ ) – 20,2%, коэффициент достаточности собственного капитала ( $k_2$ ) – 25,2%, что в среднем по системе существенно превышает установленные минимальные требования.

По итогам 6 месяцев текущего года банками была получена чистая прибыль в размере 659,7 млрд. тенге, увеличившись по сравнению с показателем аналогичного периода прошлого года на 76,6% (по состоянию на 01.06.2020г. – 373,5 млрд. тенге).

Рентабельность банковских активов (ROA) на 01.07.2021г. составила 3,27% (01.07.2020г. – 2,94%), рентабельность капитала (ROE) – 26,67% (01.07.2020г. – 22,72%) (Рисунок 1.4).

## 1.2. Кредитный рынок<sup>1</sup>

Совокупный объем кредитования банками по состоянию на 01.07.2021г. составил 15 721,5 млрд. тенге, увеличившись за июнь 2021 года на 0,5% (рост с начала года – 7,5%).

Совокупный объем кредитов юридическим лицам за июнь 2021 года уменьшился на 3,5% до 7 169,1 млрд. тенге (с начала года – рост на 1,0%), в основном, в результате списания займов одним из банков на сумму 475 млрд тенге.

В июне 2021 года объем кредитов физическим лицам увеличился на 4,2% до 8 552,4 млрд. тенге (с начала года – рост на 13,6%) (Рисунок 1.5) на фоне отложенного спроса на потребительские займы с прошлого года.

<sup>1</sup> По данным раздела «Денежно-кредитная и банковская статистика», подраздел «Кредитный рынок» на интернет-ресурсе Национального Банка РК (<https://nationalbank.kz/ru/loans/kredity-bankov>)

Рисунок 1.5. Кредиты экономике, млрд. тенге

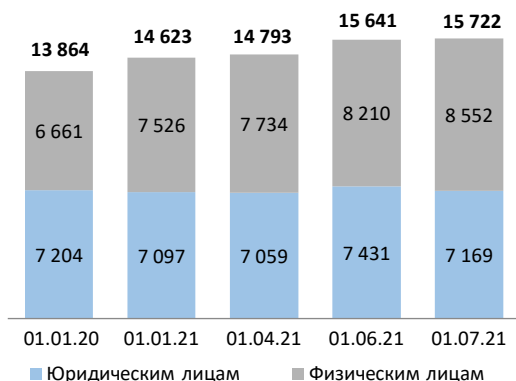
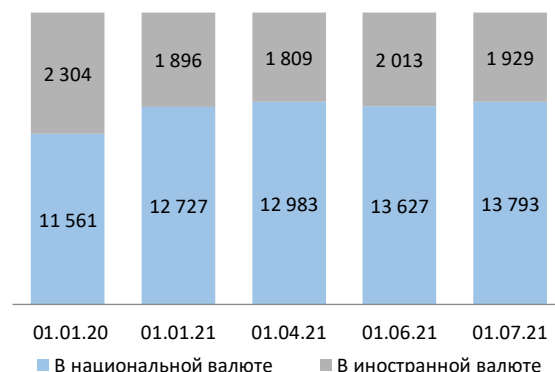


Рисунок 1.6. Кредиты экономике в разрезе валют, млрд. тенге



Объем кредитов в национальной валюте в июне 2021 года увеличился на 1,2% до 13 792,7 млрд. тенге (с начала 2021 года – рост на 8,4%) (Рисунок 1.6). В их структуре кредиты юридическим лицам уменьшились на 3,3%, физическим лицам увеличились на 4,2%. Удельный вес кредитов в тенге на 01.07.2021г. составил 87,7% (в декабре 2020 года – 87,0%).

Объем кредитов в иностранной валюте за июнь 2021 года уменьшился на 4,2% до 1 928,8 млрд. тенге. В их структуре кредиты юридическим лицам уменьшились на 4,1%, физическим лицам снизились на 10,7%. С начала 2021 года кредиты в иностранной валюте показали рост на 1,7%.

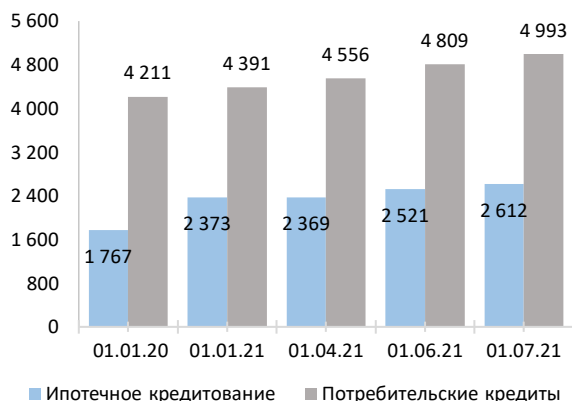
Объем долгосрочных кредитов в июне 2021 года увеличился на 0,3% до 13 457,9 млрд. тенге, объем краткосрочных кредитов увеличились на 1,6% до 2 263,7 млрд. тенге. С начала 2021 года совокупный объем краткосрочных кредитов увеличился на 6,3%, долгосрочные кредиты увеличились на 7,7%.

Объем вновь выданных кредитов за июнь 2021 года составил 1 799,2 млрд. тенге, увеличившись на 0,3% по сравнению с маем 2021 года.

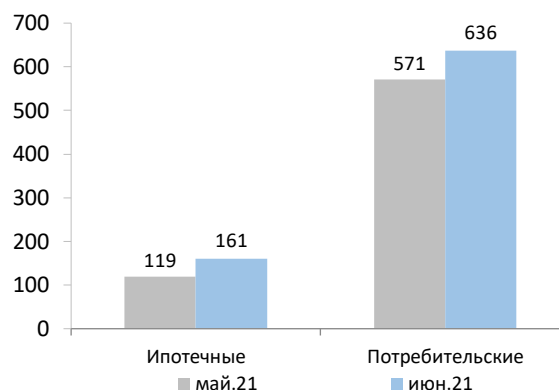
В отраслевой разбивке наиболее значительная сумма кредитов банков экономике приходится на такие отрасли, как промышленность (доля в общем объеме – 13,9%), торговля (11,1%), строительство (3,3%) и транспорт (3,0%).

Объем ипотечного кредитования населения увеличился в июне 2021 года на 3,6%, и по состоянию на 01.07.2021г. составил 2 611,7 млрд. тенге (рост с начала 2021 года – 10,1%) (Рисунок 1.7). Кредиты на потребительские цели граждан за июнь 2021 года выросли на 3,8%, и по состоянию на 01.07.2021г. их объем достиг 4 993,1 млрд. тенге (Рисунок 1.7). С начала 2021 года потребительские займы увеличились на 13,7%.

**Рисунок 1.7. Кредитование населения, млрд. тенге**



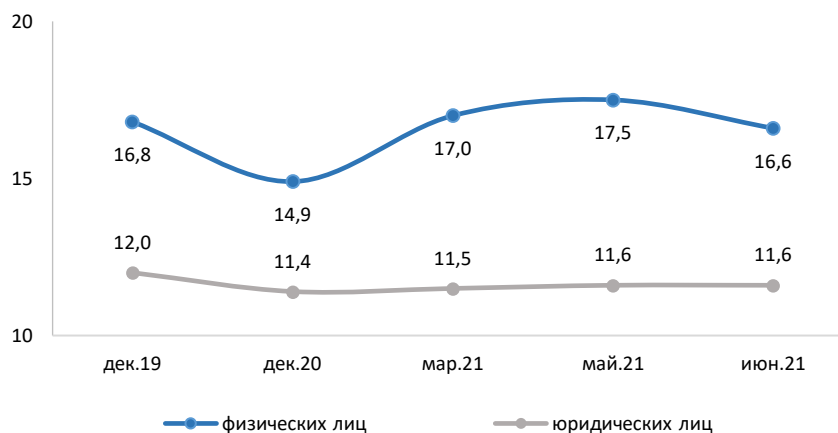
**Рисунок 1.8. Займы, выданные населению на потребительские цели и приобретение и строительство жилья, млрд. тенге**



За июнь 2021 года банками было выдано кредитов на потребительские цели на 636,4 млрд. тенге, что на 11,4% больше, чем за май 2021 года. Объем кредитов, выданных на приобретение и строительство жилья, за июнь 2021 года составил 160,9 млрд тенге, что на 35,6% больше, чем в мае 2021 года (рисунок 1.8.).

В июне 2021 года средневзвешенная ставка вознаграждения по кредитам, выданным в национальной валюте небанковским юридическим лицам, составила 11,6% (в декабре 2020 года – 11,4%), физическим лицам – 16,6% (в декабре 2020 года – 14,9%) (Рисунок 1.9).

**Рисунок 1.9. Средневзвешенные ставки по кредитам в тенге, %**



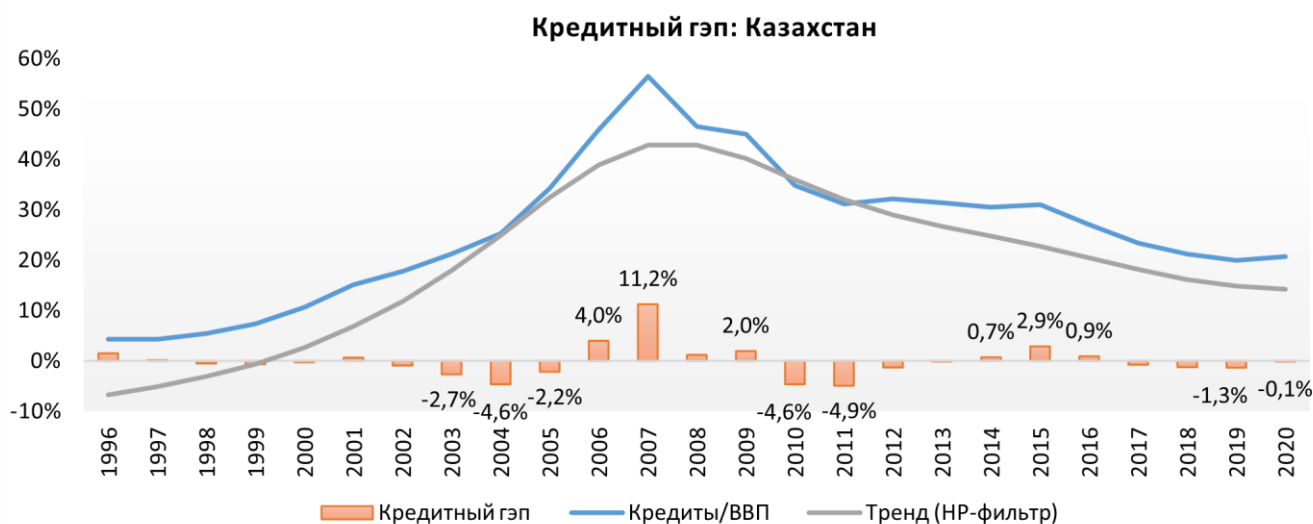


### Вставка 1. Оценка циклических дисбалансов в кредитовании

Чрезмерный рост кредитования может стать источником циклических дисбалансов в экономике и привести к нарастанию системных рисков, угрожающих финансовой стабильности. Интенсивный рост кредитования предшествовал многим историческим эпизодам финансовой нестабильности и в первую очередь глобальному финансовому кризису.

Мировое сообщество извлекло урок из глобального финансового кризиса, макропруденциальная политика была дополнена инструментами, которые могут быть использованы для борьбы с циклическими системными рисками. В частности, в рамках Базеля III было согласовано внедрение контрциклических буферов капитала в периоды чрезмерного роста кредитования.

Практическим подходом к измерению чрезмерного роста кредитования в настоящее время является применение статистических фильтров, сглаживающих исходные временные ряды, которые не несут в себе экономического смысла. Одним из таких методов оценки кредитных гэпов является фильтр Ходрика-Прескотта. Данный фильтр используется для определения уровня отклонения темпов кредитования от сглаженного долгосрочного тренда (кредитный гэп). Банк международных расчетов<sup>1</sup> выделяет два ключевых уровня кредитного гэпа – 2% и 10%. Превышение кредитным гэпом уровня в 2% считается началом кредитного «бума», приводящим к экономическому росту. Однако, если данный показатель превышает уровень в 10%, то это может свидетельствовать о «перегреве» в кредитовании и о возможном приближении банковского кризиса.



С 1996 года наблюдались три периода, когда показатель кредитного гэпа для Казахстана находился в положительной плоскости. Период с 1996 года до 1997 года, 2006-2009 годы, а также 2014-2017 годы.

Период положительного кредитного гэпа до 1998 года во многом связан с трансформацией экономики и был необременительным.

Начиная с 2004 года наблюдается увеличение кредитного гэпа. Так, если к концу 2004 года показатель находился на уровне (-)4,4%, то к концу 2006 года вырос до 4,0%, а к концу 2007 года увеличился до 11,2%. Высокие темпы экономического роста и высокие цены на нефть в предкризисный период провоцировали повышенный спрос на заемные средства в экономике. Соотношение кредитов к ВВП к концу 2005 года находилось на уровне 34,1%, но к концу 2007 года выросло до 56,5%. Вслед за этим, казахстанские банки, также как и банки на внешних рынках, охватил кризис.

Период положительного кредитного гэпа в 2014-2016 годах не был результатом кредитного «бума», а следствием ухудшения экономической конъюнктуры как внутри страны, так и на внешних рынках.

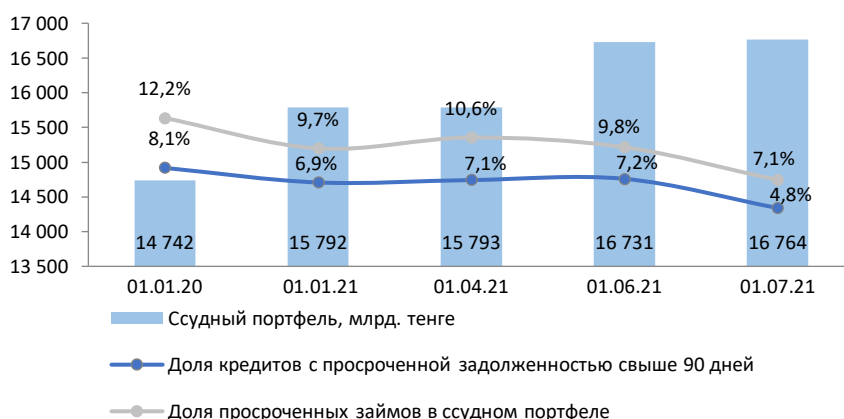
По состоянию на конец 2020 года соотношение кредитов экономике к ВВП находится вблизи сглаженного долгосрочного тренда.

1\* <https://www.bis.org/publ/bcbs187.pdf>

## Качество кредитного портфеля, провизии<sup>2</sup>

По состоянию на 01.07.2021г. доля кредитов с просроченной задолженностью свыше 90 дней в общем объеме кредитного портфеля составила 4,8% (или 800,1 млрд. тенге), уменьшившись за июнь 2021 года на 400 млрд. тенге или на 33% (в портфеле физических лиц уровень займов с просроченной задолженностью свыше 90 дней составил – 4,6%, в портфеле юридических лиц, с учетом МСБ – 5,1%). За июнь 2021 года уровень неработающих кредитов в абсолютном выражении снизился на 400 млрд. тенге или на 33%. Уменьшение связано со списанием части проблемных кредитов одним из банков на внесистемный учет за счет сформированных провизий (Рисунок 1.10).

Рисунок 1.10. Неработающие и просроченные займы



По состоянию на 01.07.2021г. доля просроченных займов в общем объеме ссудного портфеля банков составила 7,1% (1 194,9 млрд. тенге) (рисунок 1.10).

Уровень покрытия провизиями кредитов с просроченной задолженностью свыше 90 дней составил 77,6%. Покрытие провизиями кредитов физических лиц с просроченной задолженностью свыше 90 дней составляет 71,1%, юридических лиц – 112,2%, МСБ – 71,5%.

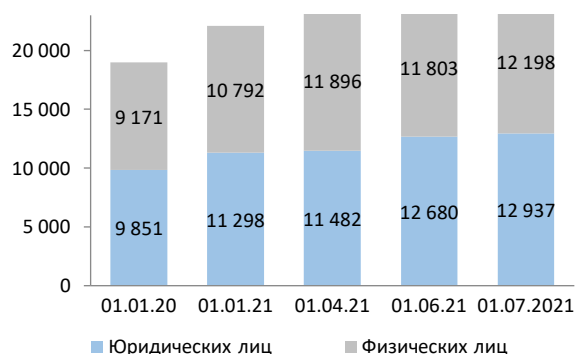
### 1.3. Депозитный рынок<sup>3</sup>

Объем депозитов резидентов в депозитных организациях по состоянию на 01.07.2021г. составил 25 134,6 млрд. тенге, увеличившись на 2,7% в июне 2021 года (рост на 13,8% с начала года). Депозиты юридических лиц за июнь 2021 года увеличились на 2,0% до 12 936,8 млрд. тенге (с начала 2021 года увеличились на 14,5%), депозиты физических лиц увеличились на 3,3% до 12 197,8 млрд. тенге (с начала 2021 года – рост на 13,0%) (Рисунок 1.11).

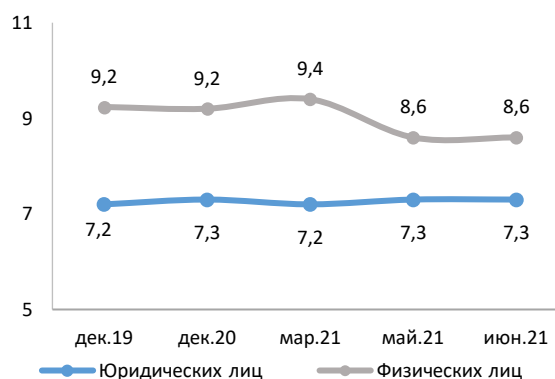
<sup>2</sup> Согласно регуляторной отчетности БВУ

<sup>3</sup> На основе таблицы «Депозиты в депозитных организациях», представленной на сайте Национального Банка в разделе «Монетарная статистика» (<https://nationalbank.kz/ru/depositoryorganizationsdeposits/depozity-v-depozitnyh-organizacijah->)

**Рисунок 1.11. Депозиты резидентов в депозитных организациях, млрд. тенге**



**Рисунок 1.12. Ставки по депозитам в тенге, %**



Объем депозитов в национальной валюте за июнь 2021 года увеличился на 2,5% и по состоянию на 01.07.2021г. составил 15 843,3 млрд. тенге (с начала 2021 года – рост на 14,3%), депозиты в иностранной валюте увеличились на 3,0% до 9 291,3 млрд. тенге (с начала 2021 года – рост на 12,8%). Уровень долларизации на 01.07.2021г. составил 37,3% (на 01.07.2020г. – 40,0%).

Депозиты юридических лиц в национальной валюте в июне 2021 года увеличились на 1,4% до 7 874,9 млрд. тенге, в иностранной валюте – рост на 3,1% до 5 061,9 млрд. тенге, что составляет 39,1% от депозитов юридических лиц. Депозиты физических лиц в тенге увеличились на 3,6% до 7 968,3 млрд. тенге, в иностранной валюте – увеличились на 2,9% до 4 229,4 млрд. тенге (34,7% депозитов физических лиц).

Объем срочных депозитов составил 17 040,1 млрд. тенге, увеличившись в июне 2021 года на 1,1%. В их структуре вклады в национальной валюте составили 10 884,2 млрд. тенге, в иностранной валюте – 6 155,9 млрд. тенге.

Средневзвешенная ставка вознаграждения по срочным депозитам в национальной валюте небанковских юридических лиц составила 7,3% (в декабре 2020 года – 7,3%), по депозитам физических лиц – 8,6% (в декабре 2020 года – 9,2%) (Рисунок 1.12).

#### 1.4. Примененные меры воздействия и санкции

В течение июня 2021 года в отношении банков второго уровня по итогам выявленных нарушений применено 7 рекомендательных мер надзорного реагирования и 32 меры административного взыскания.

Основными нарушениями, повлекшими применение рекомендательных мер надзорного реагирования и административных взысканий в отношении банков второго уровня и организаций, осуществляющих отдельные виды банковских операций, являются предоставление недостоверной отчетности по проведенным платежам и переводам, недостатки в процедурах соблюдения ограничений при снятии наличности юридическими лицами, недостатки в процедурах погашения банковских гарантии, нарушение сроков, установленных 7-ым пунктом Квалификационных требований Правил №168 (нарушение срока представления уведомления), недостоверное представление отчета о сделках с лицами, связанными с банком особыми отношениями, не соответствие формирования провизий (резервов) с требованиями МСФО, нарушение установленных пруденциальных нормативов и (или) иных обязательных к соблюдению норм и лимитов, непринятие мер по надлежащей проверке клиентов (их представителей) и бенефициарных собственников, непредоставление, несвоевременное предоставление субъектами финансового мониторинга

информации об операциях с деньгами и (или) иным имуществом, подлежащих финансовому мониторингу, предусмотренных пунктом 1 статьи 4 Закона о ПОД/ФТ .

Кроме того, постановлением Правления Агентства от 24.06.2021г. №74 АО «Capital Bank Kazakhstan» был лишен лицензии на проведение банковских и иных операций и деятельности на рынке ценных бумаг, выданной Агентством.

Основанием для лишения лицензии, в соответствии с подпунктами 7), 15), 16) пункта 1 статьи 48 Закона о банках явились:

- систематическое (три и более раза в течение двенадцати последовательных календарных месяцев) нарушение пруденциальных нормативов и (или) других обязательных к соблюдению норм и лимитов;

- систематическое (три и более раза в течение двенадцати последовательных календарных месяцев) невыполнение мер надзорного реагирования;

- невыполнение крупным участником Банка требований уполномоченного органа по дополнительной капитализации;

- отнесение банка к категории неплатежеспособного банка.

### **1.5. Разрешительная деятельность**

За июнь 2021 года Агентством был согласован 1 руководящий работник банка второго уровня.

## 2. Страховой сектор

По состоянию на 01.07.2021г. страховой сектор Республики Казахстан представлен 27 страховыми организациями, из которых 9 – по страхованию жизни (Таблица 2.1).

Таблица 3.1. Структура страхового сектора

	01.01.2020	01.01.2021	01.04.2021	01.06.2021	01.07.2021
Всего страховых организаций	28	28	27	27	27
- по общему страхованию	20	19	18	18	18
- по страхованию жизни	8	9	9	9	9
Страховые брокеры	13	12	12	12	12
Актuariи	57	58	57	59	59

### 2.1. Финансовые показатели страховых (перестраховочных) организаций

За июнь 2021 года активы страховых (перестраховочных) организаций увеличились на 0,8% и по состоянию на 01.07.2021г. составили 1 673 млрд. тенге или 2,34% от ВВП (рост с начала года – 12,6%) (Рисунок 2.1). Увеличение обусловлено, в основном, увеличением активов по операции «Обратное РЕПО».

Рисунок 2.1. Активы страховых организаций

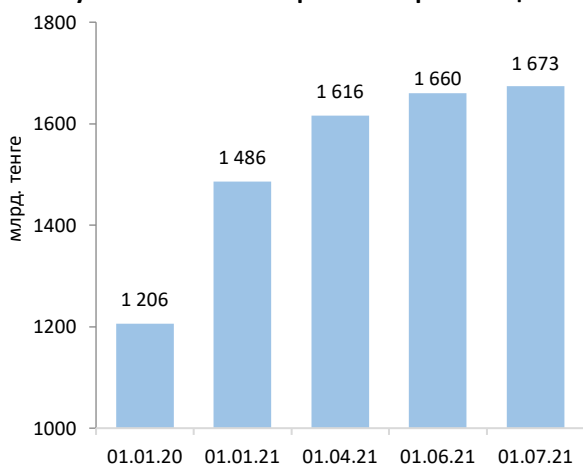
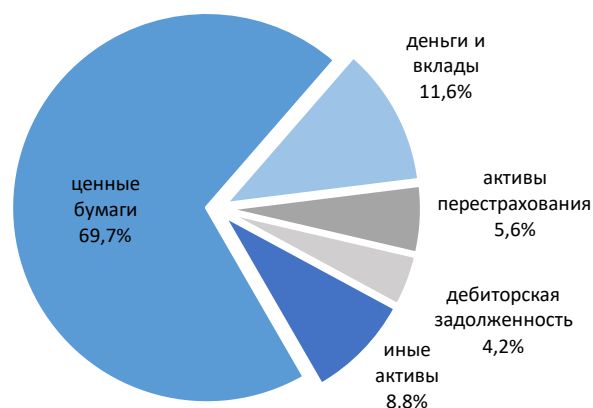


Рисунок 2.2. Структура активов страховых организаций



В структуре активов наибольшую долю (69,7% от совокупных активов) занимают ценные бумаги – 1 167 млрд. тенге, которые увеличились за июнь 2021 года на 10 млрд. тенге или 0,8%. (Рисунок 2.2).

Денежные средства и вклады, размещенные в банках второго уровня, составили 195 млрд. тенге (11,6% от совокупных активов), уменьшившись за июнь 2021 года на 17 млрд. тенге или 8,1% (рост с начала года – 2,6%).

По состоянию на 01.07.2021г. активы перестрахования составили 94 млрд. тенге (5,6% от совокупных активов), увеличившись за июнь 2021 года на 113 млн. тенге или 0,1%.

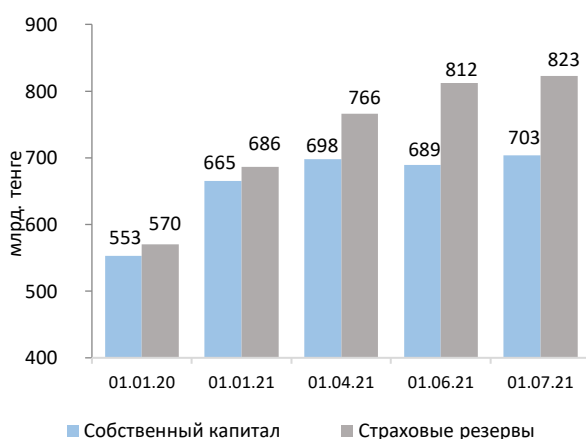
Страховая дебиторская задолженность составила 71 млрд. тенге (4,2% от совокупных активов), увеличившись за июнь 2021 года на 4 млрд. тенге или 5,3%.

Обязательства страховых (перестраховочных) организаций за июнь 2021 года уменьшились на 526 млн. тенге или 0,1% и по состоянию на 01.07.2021г. составили 970 млрд. тенге. Снижение обязательств произошло, в основном, за счет расчетов с акционерами по

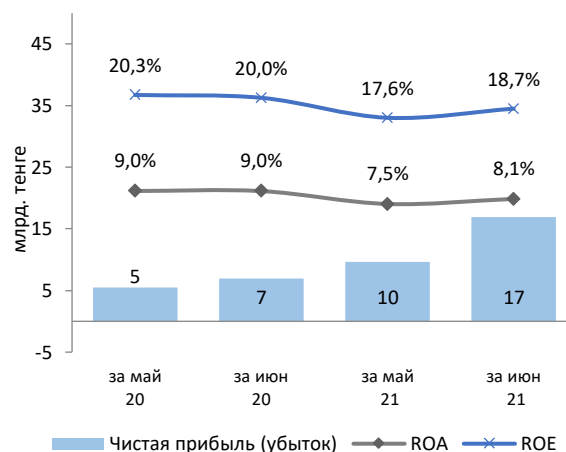
дивидендам. С начала 2021 года обязательства страховых (перестраховочных) организаций увеличились на 18,2%.

В структуре обязательств наибольшую долю (84,8% от совокупных обязательств) занимают страховые резервы в сумме 823 млрд. тенге. За июнь 2021 года страховые резервы увеличились на 11 млрд. тенге или 1,4%, в основном за счет увеличения резерва убытков (с начала года – рост на 20%) (Рисунок 2.3).

**Рисунок 2.3. Резервы и капитал страховых организаций**



**Рисунок 2.4. Доходность страхового сектора**



Собственный капитал страховых (перестраховочных) организаций по состоянию на 01.07.2021г. составил 703 млрд. тенге, увеличившись за июнь 2021 года на 14 млрд. тенге или 2,1% (рост с начала года – 5,7%) (Рисунок 2.3).

Чистая прибыль страхового сектора, в основном полученная за счет доходов от страховой деятельности, за июнь 2021 года составила 16,9 млрд. тенге (Рисунок 2.4).

## 2.2. Страховые премии, выплаты

По состоянию на 01.07.2021г. объем страховых премий, принятых по договорам страхования (перестрахования) составил 373 млрд. тенге, что на 44,7% больше, чем за аналогичный период прошлого года (Рисунок 2.9), тогда как объем страховых премий, принятых по прямым договорам страхования, составил 334,4 млрд. тенге (Рисунок 2.5). За последние 12 месяцев объем принятых страховых премий увеличился на 30%.

По обязательному страхованию по состоянию на 01.07.2021г. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года наблюдается увеличение сборов страховых премий на 11,3 млрд. тенге или 23,6%, в основном по страхованию гражданско-правовой ответственности владельцев транспортных средств (увеличение на 8 млрд. тенге или 27,5%). За последние 12 месяцев по обязательному страхованию наблюдается рост собранных страховых премий на 13,6%.

По состоянию на 01.07.2021г. по добровольному личному страхованию по сравнению с аналогичным периодом прошлого года отмечается рост собранных страховых премий на 66 млрд. тенге или 76,8%, прирост, в основном, обусловлен увеличением сбора страховых премий по классу страхования жизни в 2,2 раза или на 39,1 млрд. тенге и по договорам пенсионного аннуитета в 2 раза или на 19 млрд. тенге. За последние 12 месяцев по добровольному личному страхованию наблюдается рост собранных страховых премий на 44%.

По добровольному имущественному страхованию страховые премии, принятые по договорам страхования (перестрахования) по состоянию на 01.07.2021г., увеличились по сравнению с аналогичным периодом прошлого года на 38,2 млрд. тенге или 30,8%, что

обусловлено, в основном, ростом собранных премий по страхованию имущества от ущерба на 23% или 18 млрд. тенге и страхованию гражданско-правовой ответственности в 2 раза или на 8,8 млрд. тенге. За последние 12 месяцев по добровольному имущественному страхованию наблюдается рост собранных страховых премий на 26%.

Рисунок 2.5. Динамика страховых премий

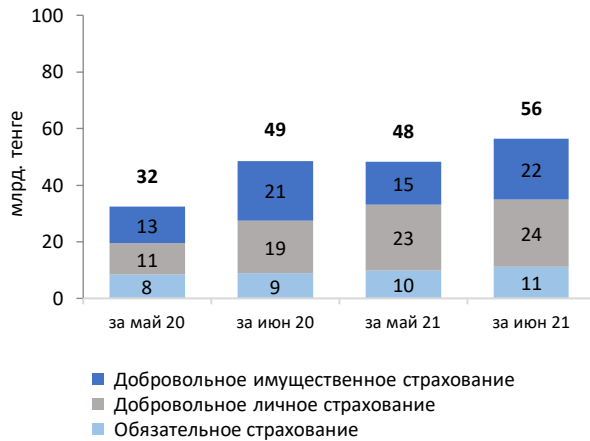
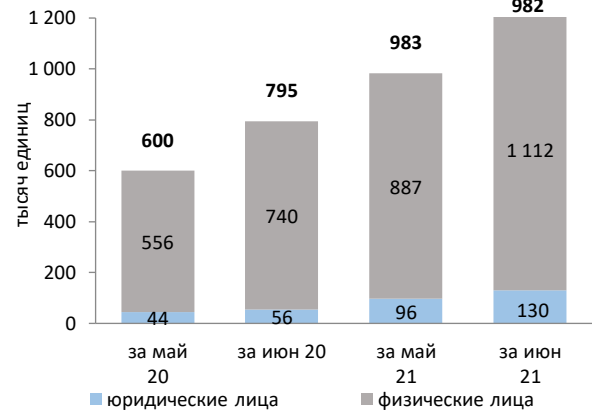


Рисунок 2.6. Количество заключенных договоров



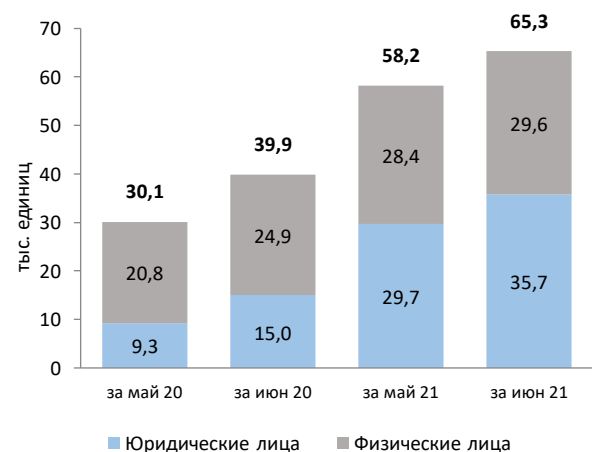
По состоянию на 01.07.2021г. количество заключенных договоров страхования с начала года по физическим и юридическим лицам составило 5 301 740 договоров, что на 30,8% больше по сравнению с аналогичным периодом 2020 года. Данный рост в основном обусловлен увеличением количества заключенных договоров страхования по ОГПО ВТС на 404 478 единиц или 18,1%, договоров страхования жизни на 355 225 единиц или 59,7% и договоров страхования от несчастных случаев на 63,8% или 260 173 единиц.

По состоянию на 01.07.2021г. осуществлено 346 220 выплат на общую сумму 57,5 млрд. тенге, что на 36,2% меньше, чем за аналогичный период прошлого года (Рисунки 2.7, 2.8 и 2.9). За последние 12 месяцев расходы по осуществлению выплат уменьшились на 51,2%.

Рисунок 2.7. Динамика страховых выплат, млрд. тенге



Рисунок 2.8. Количество страховых выплат



По обязательному страхованию по состоянию на 01.07.2021г. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года наблюдается увеличение расходов по осуществлению страховых выплат на 5,1 млрд. тенге или на 32%, в основном за счет следующих классов страхования:

- по гражданско-правовой ответственности владельцев транспортных средств;

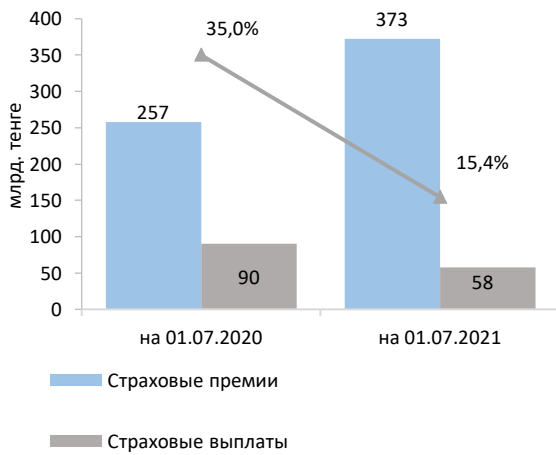


- по страхованию работника от несчастных случаев при выполнении им трудовых (служебных) обязанностей.

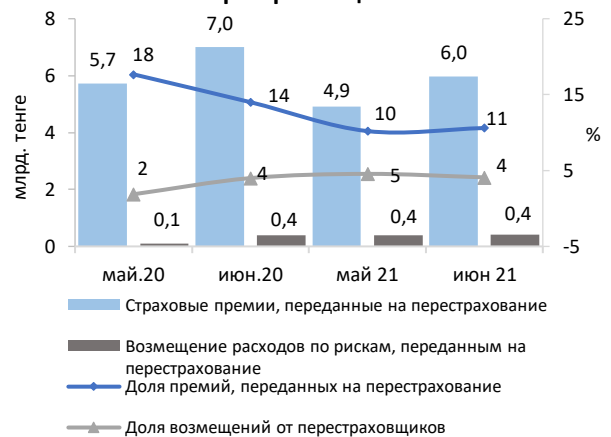
По добровольному личному страхованию по состоянию на 01.07.2021г. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года наблюдается увеличение расходов по осуществлению страховых выплат на 1,9 млрд. тенге или 9%, в основном за счет договоров пенсионного аннуитета.

По добровольному имущественному страхованию по состоянию на 01.07.2021г. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года наблюдается уменьшение расходов по осуществлению страховых выплат на 40 млрд. тенге или 74%, что обусловлено наличием расхода по осуществлению страховой выплаты по крупному убытку в 2020 году по классу страхования от прочих финансовых убытков.

**Рисунок 2.9. Страховые премии/выплаты**



**Рисунок 2.10. Премии, переданные на перестрахование, и возмещение от перестраховщиков**



### 2.3. Статистика перестрахования

Объем страховых премий, переданных на перестрахование по состоянию на 01.07.2021г., составил 74,5 млрд. тенге или 20% от совокупного объема страховых премий (Рисунок 2.10). Основная часть страховых премий по состоянию на 01.07.2021г. передана на перестрахование нерезидентам Республики Казахстан – 93,3% или 69,4 млрд. тенге, из которых основной объем – в Соединенное Королевство Великобритании.

Общая сумма страховых премий, принятых страховыми (перестраховочными) организациями по договорам перестрахования, по состоянию на 01.07.2021г. составляет 42,7 млрд. тенге. При этом сумма страховых премий, принятых в перестрахование от нерезидентов Республики Казахстан, составляет 38,2 млрд. тенге.

Возмещение расходов по рискам, переданным на перестрахование по состоянию на 01.07.2021г. составило 2,8 млрд. тенге или 5% от совокупных страховых выплат за этот период.

### 2.4. Примененные меры надзорного реагирования и санкции

В июне 2021 года в отношении субъектов страхового рынка применены 4 меры надзорного реагирования в виде рекомендации в отношении страховых организаций.

### 2.5. Разрешительная деятельность

За июнь 2021 года Агентством выдано 3 согласия на избрание (назначение) руководящих работников страховых организаций.



### 3. Рынок ценных бумаг

#### 3.1. Рынок акций

Капитализация рынка акций по состоянию на 01.07.2021г. составила 20,1 трлн. тенге, увеличившись за июнь 2021 года на 1,2% (рост с начала года – 5,2%) (Рисунок 3.1).

Объем торгов акциями в июне 2021 года составил 16,5 млрд. тенге, увеличившись в 3,4 раза или 11,6 млрд. тенге относительно объема торгов акциями за май 2021 года (Рисунок 3.2).

Рисунок 3.1. Капитализация рынка акций

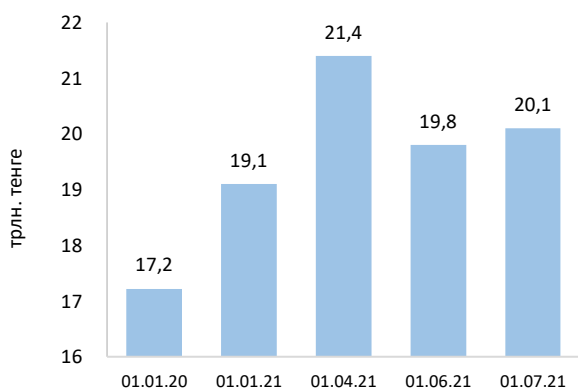
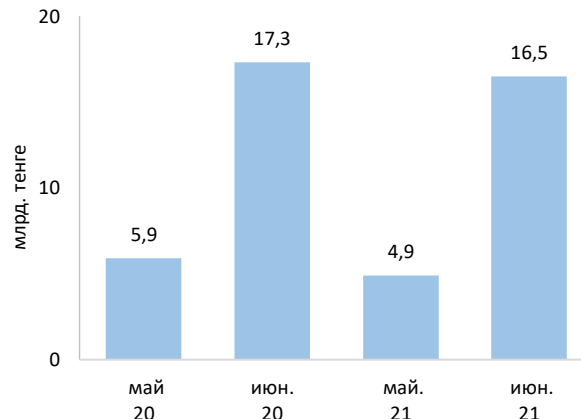


Рисунок 3.2. Объем торгов на рынке акций



На 01.07.2021г. в торговых списках АО «Казахстанская фондовая биржа» (далее – KASE) находились 138 акций 122 эмитентов, из которых 4 выпуска допущены к обращению в секторе нелистинговые ценные бумаги.

За июнь 2021 года индекс KASE снизился на 1,1% до 3 344,07 пунктов, в связи с исключением из представительского списка Индекса KASE простых акций KAZ Minerals PLC по причине их добровольного делистинга.

#### 3.2. Рынок облигаций

Объем торгуемого на KASE корпоративного долга составил 15 трлн. тенге, увеличившись за июнь 2021 года на 0,7% или 102,8 млрд. тенге (рост с начала года – 2,0%) (Рисунок 3.3).

Рисунок 3.3. Облигации в обращении

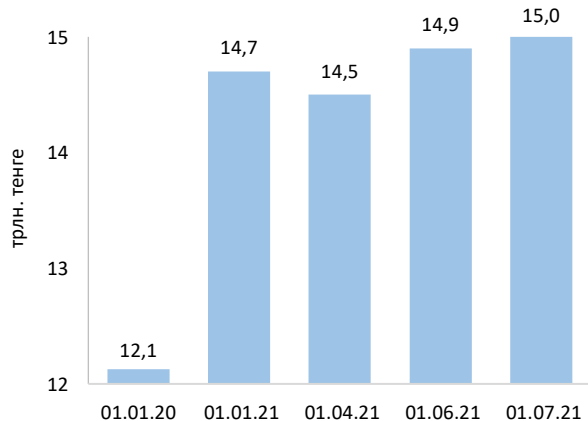
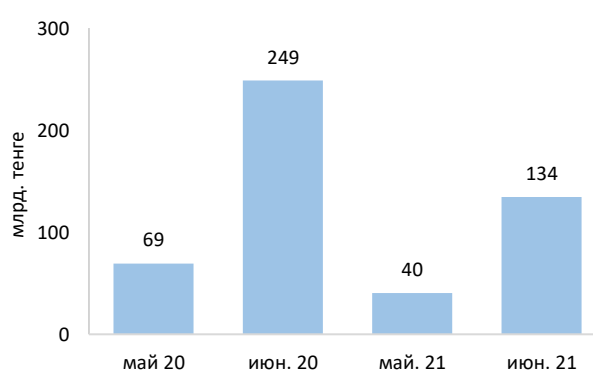


Рисунок 3.4. Объем торгов на рынке корпоративных облигаций



На 01.07.2021г. в торговых списках KASE находились 292 выпуска корпоративных облигаций 67 эмитентов.

Объем торгов корпоративными облигациями на KASE в сравнении с маем 2021 года увеличился в 3,3 раза или 93,9 млрд. тенге и составил 134,2 млрд. тенге за счет увеличения объемов торгов на первичном рынке (Рисунок 3.4).

В июне текущего года были размещены 6 выпусков облигаций на общую сумму 65,1 млрд. тенге, из которых 61% приходятся на компании квазигосударственного сектора.

В разрезе основных категорий инвесторов на вторичном рынке корпоративных облигаций доля БВУ составила 4,2%, брокерско-дилерских организаций – 11,5%, других институциональных инвесторов – 30,4%, прочих юридических лиц – 52,6%, доля физических лиц – 1,3%. Доля нерезидентов составила 7,2%.

### 3.3. Рынок государственных ценных бумаг

Сумма государственного долга по номиналу, торгуемого на KASE, на 01.07.2021г. составила 17,8 трлн. тенге, увеличившись относительно показателя на 01.06.2021г. на 1,1% или 200,1 млрд. тенге (рост с начала года на 6,6%) (Рисунок 3.5).

Совокупный объем торгов государственными ценными бумагами на KASE по итогам июня 2021 года составил 241,2 млрд. тенге, уменьшившись по сравнению с маем 2021 года на 9,9% или 26,5 млрд. тенге (Рисунок 3.6).

Объем торгов на первичном рынке государственных ценных бумаг в июне 2021 года составил 177,4 млрд. тенге, из которых 139,2 млрд. тенге приходится на размещение казначейских обязательств Министерства финансов Республики Казахстан.

В разрезе основных категорий инвесторов на вторичном рынке на долю БВУ пришлось 58%, на долю брокеров-дилеров – 4,2%, на долю других институциональных инвесторов – 14,5%, на долю прочих юридических лиц – 23,1%, на долю физических лиц пришлось 0,2%. Участие нерезидентов оценивается в 8,9%.

Рисунок 3.5. Сумма государственного долга по номиналу

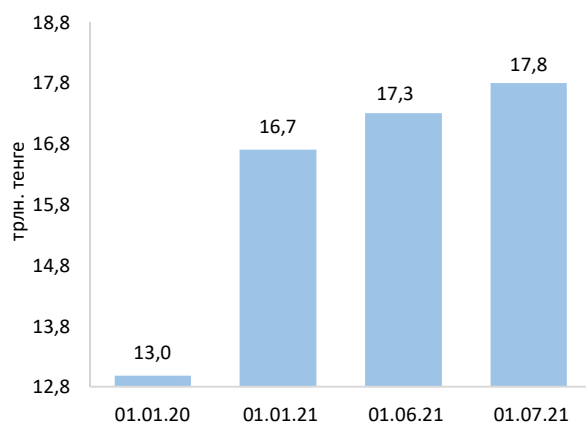
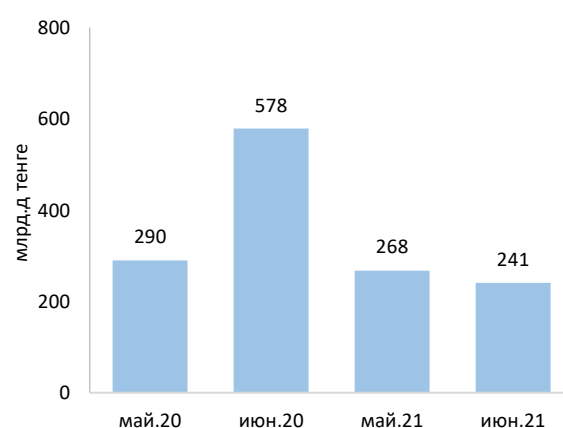


Рисунок 3.6. Объем торгов государственными ценными бумагами



### 3.4. Рынок коллективных инвестиций

По состоянию на 01.07.2021г. на рынке ценных бумаг действовало 40 паевых инвестиционных фондов, из которых 23 интервальных, 17 закрытых и 1 открытый. В течение июня 2021 года было зарегистрировано 3 интервальных паевых инвестиционных фонда и закрыт 1 закрытый паевый инвестиционный фонд (Таблица 3.1).

Таблица 3.1. Структура рынка коллективных инвестиций

	01.01.20	01.01.21	01.04.21	01.06.21	01.07.21
<b>Инвестиционные фонды</b>	<b>58</b>	<b>55</b>	<b>55</b>	<b>59</b>	<b>59</b>
Паевые в т.ч.	39	35	35	39	40
ИПИФ, ОПИФ	24	21	21	21	23
ЗПИФРИ	15	14	14	18	17
Акционерные в т.ч.	19	20	20	20	19
Рисковые	8	8	8	8	8

Совокупный объем активов под управлением на рынке коллективных инвестиций на конец июня 2021 года составил 398,3 млрд. тенге и в сравнении с предыдущим месяцем увеличился на 70,1 млрд. тенге или на 21% (рост с начала года составил 70,2%). Данное увеличение произошло, прежде всего, за счет привлеченных активов инвесторов, путем размещения паев инвестиционных фондов (Рисунок 3.7).

На 01.07.2021г. основным активом паевых инвестиционных фондов являются денежные средства, находящиеся на текущих счетах в БВУ (276 млрд. тенге или 69% от совокупных активов). Данные денежные средства были получены, преимущественно, за счет размещения паев инвестиционных фондов.

Совокупный портфель ценных бумаг паевых инвестиционных фондов на 01.07.2021г. составил 99 млрд. тенге или 25% от совокупных активов, при этом 81% портфеля состоит из ценных бумаг, выраженных в иностранной валюте.

По состоянию на 01.07.2021г. ценные бумаги эмитентов-нерезидентов в портфеле паевых инвестиционных фондов составили 54 млрд. тенге или 14% от совокупных активов, эмитентов-резидентов РК – 15,4 млрд. тенге или 4% от совокупных активов (Рисунок 3.8). Также в составе активов имеются паи зарубежных инвестиционных фондов в размере 16,8 млрд. тенге или 4% от совокупных активов (Рисунок 3.8).

Рисунок 3.7. Активы паевых инвестиционных фондов

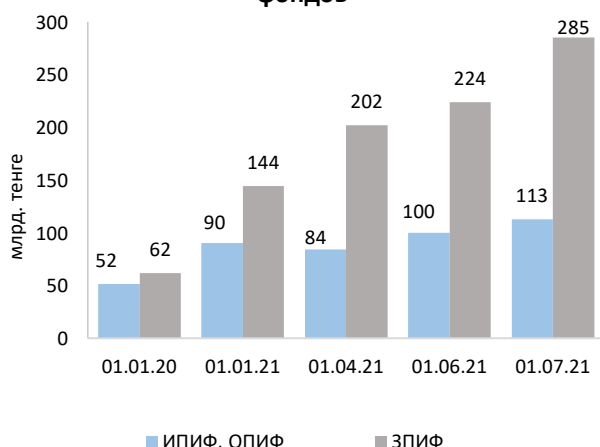
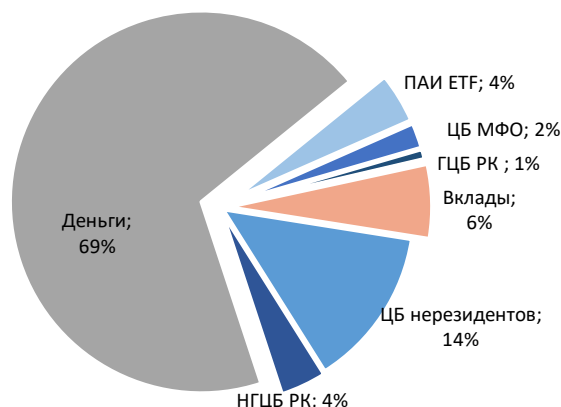


Рисунок 3.8. Структура активов паевых инвестиционных фондов



Из-за волатильности курса национальной валюты, а также низких ставок по валютным депозитам со стороны инвесторов сохраняется спрос на паи инвестиционных фондов, инвестиционная стратегия которых предусматривает приобретение валютных активов.

Так, по состоянию на 01.07.2021г. количество держателей паев составило 2 957 физических лиц и 52 юридических лиц, из которых 53% составляют держатели паев валютных инвестиционных фондов. В сравнении с предыдущим месяцем количество держателей паев увеличилось на 541 (+541 физических лиц).

### 3.5. Институциональная структура рынка ценных бумаг

По состоянию на 01.07.2021г. рынок ценных бумаг Республики Казахстан представлен 37 брокерами и (или) дилерами (17 банков и 20 небанковских организаций), 10 банками-кастодианами, 19 управляющими инвестиционным портфелем, 2 трансфер-агентами, а также 2 инфраструктурными организациями: АО «Казахстанская фондовая биржа» и АО «Центральный депозитарий ценных бумаг» (далее – Центральный депозитарий), также выполняющим функции единого регистратора и торгового репозитория (Таблица 3.2).

Кроме того, на базе АО «Казахстанская фондовая биржа» функционирует центральный контрагент.

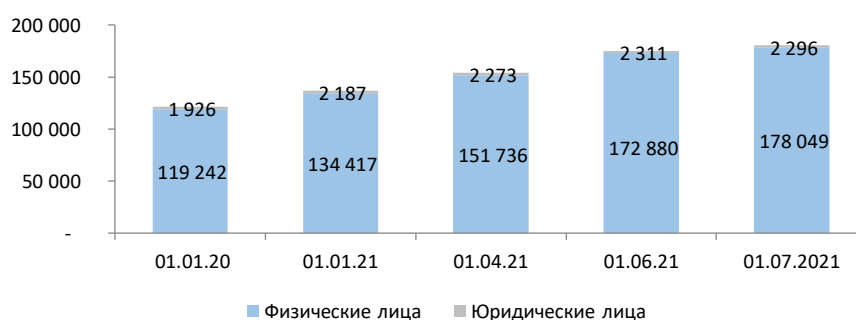
По сравнению с показателем на 01.06.2021г. количество выданных лицензий на осуществление деятельности на рынке ценных бумаг не изменилось.

Таблица 3.2. Структура рынка ценных бумаг

	01.01.20	01.01.21	01.04.21	01.06.21	01.07.21
Всего брокеры–дилеры, в том числе:	39	38	37	37	37
банки	19	18	17	17	17
<i>из них I категории</i>	15	15	14	14	14
небанковские организации	20	20	20	20	20
<i>из них I категории</i>	20	20	20	20	20
Кастодианы	9	9	9	10	10
Управляющие инвестиционным портфелем	20	19	19	19	19
Трансфер-агенты	2	2	2	2	2
Организатор торгов с ценными бумагами	1	1	1	1	1
Клиринговая деятельность по сделкам с финансовыми инструментами на РЦБ	1	1	1	1	1
Центральный депозитарий ценных бумаг	1	1	1	1	1
<b>Итого</b>	<b>73</b>	<b>71</b>	<b>70</b>	<b>71</b>	<b>71</b>

В системе учета Центрального депозитария открыто 180 345 субсчета клиентов депонентов (Рисунок 3.9), из которых 162 723 (90,2%) субсчетов принадлежат клиентам четырех депонентов: АО «Фридом Финанс», АО «ДО НБК «Halyk Finance», АО «Казпочта», АО «CAIFC INVESTMENT GROUP». Таким образом, за июнь 2021 года количество субсчетов увеличилось на 5 154 (2,9%), в основном, за счет увеличения клиентской базы АО «ДО НБК «Halyk Finance» и АО «First Heartland Jusan Invest».

Рисунок 3.9. Количество субсчетов в системе учета номинального держания



### 3.6. Финансовые показатели брокеров и (или) дилеров и управляющих инвестиционным портфелем<sup>4</sup>

На 01.07.2021г. совокупные активы брокеров и (или) дилеров и управляющих инвестиционным портфелем составили 429,4 млрд. тенге (Рисунок 3.10), уменьшившись по сравнению с показателем на 01.06.2021г. на 1,2%. В структуре активов брокеров и (или) дилеров и управляющих инвестиционным портфелем по состоянию на 01.07.2021г. основную долю занимают ценные бумаги в размере 267,1 млрд. тенге или 62,2% от совокупных активов (Рисунок 3.11). По сравнению с 01.06.2021г. портфель ценных бумаг увеличился на 10,5 млрд. тенге или на 4,1%.

Рисунок 3.10. Финансовые показатели брокеров и (или) дилеров и управляющих инвестиционным портфелем, млрд. тенге

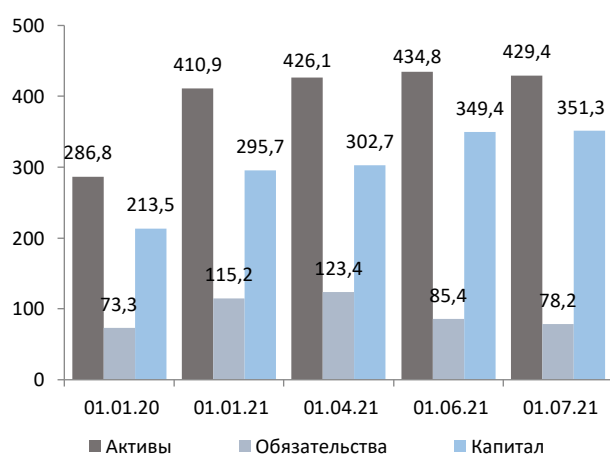
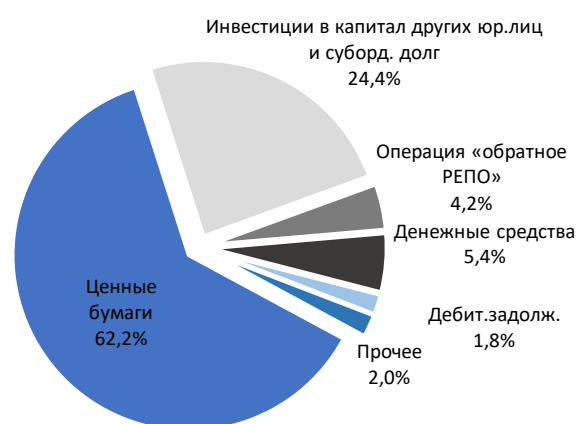


Рисунок 3.11. Структура активов брокеров и (или) дилеров и управляющих инвестиционным портфелем



Совокупный объем обязательств составил 78,2 млрд. тенге, уменьшившись на 8,5% по сравнению с маем 2021 года в результате расчетов с акционерами одним из профессиональных участников (Рисунок 3.10).

Собственный капитал брокеров и (или) дилеров и управляющих инвестиционным портфелем составил 351,3 млрд. тенге, увеличившись за июнь 2021 года на 0,5% (Рисунок 4.10).

### 3.7. Примененные меры воздействия и санкции

В июне 2021 года в отношении профессиональных участников рынка ценных бумаг меры надзорного реагирования не применялись.

В отношении эмитентов ценных бумаг в июне 2021 года применено 8 ограниченных мер воздействия (2 письменных предупреждения и 6 письменных предписаний), наложено 2 административных взыскания на сумму 291 700 тенге, составлен 1 протокол об административном правонарушении.

Основными нарушениями, повлекшими применение ограниченных мер воздействия и санкций в отношении эмитентов ценных бумаг, являлись несоблюдение ими требований законодательства Республики Казахстан, регулирующих раскрытие информации о своей деятельности.

<sup>4</sup> Информация по финансовым показателям, без учета БВУ

### **3.8. Разрешительная деятельность**

В июне 2021 года Агентством согласовано 7 руководящих работников профессиональных участников рынка ценных бумаг.

## 4. Защита прав потребителей финансовых услуг

### 4.1. Анализ обращений потребителей финансовых услуг

В июне 2021 года деятельность Агентства в вопросах защиты прав потребителей в основном была связана с рассмотрением заявлений заемщиков об оказании содействия и принятии мер для снижения их долговой нагрузки, в том числе в рамках Программы<sup>5</sup>.

Рисунок 4.1. Количество обращений потребителей финансовых услуг

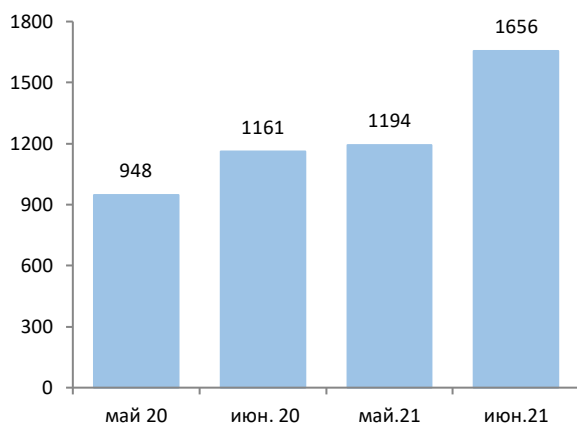


Рисунок 4.2. Структура обращений потребителей финансовых услуг



В июне 2021 года Агентством рассмотрено 1 656 обращений (Рисунок 4.1) физических и юридических лиц, связанных с деятельностью финансовых организаций, организаций, осуществляющих микрофинансовую деятельность, а также коллекторских агентств, что в сравнении с прошлым отчетным периодом больше на 38,7% (или 462 обращений).

Наибольшая доля обращений приходится на банковский сектор (банки и организации, осуществляющие отдельные виды банковских операций), которая составляет 68% от общего количества обращений (Рисунок 4.2). Доля по секторам финансового рынка распределена следующим образом: по вопросам деятельности организаций, осуществляющих микрофинансовую деятельность – 9%, субъектов страхового рынка – 6%, коллекторских агентств – 3%, а также иных организаций – 14% от общего количества рассмотренных обращений.

Актуальными вопросами обращений в отчетном периоде являлись:

1) в банковском секторе:

- реструктуризация/рефинансирование (в том числе по условиям Программы) и прощение задолженности;
- обращение взыскания в беспорном (безакцептном) порядке на деньги, находящиеся на счетах в других банках (исполнение/неисполнение платежного поручения)
- на неправомерные действия сотрудников банка;
- разъяснение норм нормативных правовых актов по банковскому сектору.

2) в страховом секторе:

- неосуществление страховой выплаты;
- проверка условий договора страхования на соответствие требованиям законодательства РК.

3) в микрофинансовом секторе:

<sup>5</sup> Программа рефинансирования ипотечных жилищных займов/ипотечных займов, утвержденная постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан от 24.04.2015 №69

- разъяснение нормативных правовых актов, регулирующих деятельность организаций, осуществляющих микрофинансовую деятельность;
- о проведении проверки деятельности микрофинансовой организации;
- снижение ставки вознаграждения по микрокредитам;
- 4) по деятельности коллекторских агентств:
  - неправомерность действий сотрудников коллекторских агентств.

#### **4.2. Примененные меры воздействия и санкции**

За июнь 2021 года по выявленным нарушениям законодательства Республики Казахстан в действиях банков второго уровня, страховых (перестраховочных) организаций, коллекторских агентств и организаций, осуществляющих микрофинансовую деятельность Агентством применено 17 рекомендательных мер надзорного реагирования, 16 письменных предписаний и 6 административных взысканий на общую сумму 1 298,1 тыс. тенге, в том числе в отношении:

- 1) банков второго уровня – 10 рекомендательных мер надзорного реагирования, 1 письменное предписание, 2 административных взыскания на общую сумму 758,4 тыс. тенге;
- 2) страховых (перестраховочных) организаций - 7 рекомендательных мер надзорного реагирования;
- 3) коллекторских агентств - 1 письменное предписание, 3 административных взыскания на общую сумму 393,8 тыс. тенге.
- 4) организаций, осуществляющих микрофинансовую деятельность – 14 письменных предписаний, 1 административное взыскание на сумму 145,9 тыс. тенге.

Основные нарушения прав потребителей финансовых услуг касались:

- требования уплаты вознаграждения за весь период договора займа при досрочном погашении займа, несвоевременной выплаты суммы вклада, проведения неоднократных расходных операций по сберегательному счету без распоряжения владельца счета, удержания денег в счет погашения займа без платежных документов, введения в одностороннем порядке новой комиссии в рамках заключенного договора банковского займа, блокирования денег на счете в размере, превышающем сумму наложенного ареста, исполнения инкассового распоряжения с других счетов, отличного от указанного, при наличии на нем достаточной суммы, невысвобождения залога в связи с прекращением обеспеченного залогом обязательства, неуказания ставки вознаграждения в достоверном, годовом, эффективном, сопоставимом исчислении при распространении информации о величинах вознаграждения по займам при ее публикации, непринятия мер по надлежащей проверке (идентификации) клиента;
- не направления заявлений страховому омбудсману, полученных от страхователя (потерпевшего, выгодоприобретателя), не ознакомления потерпевшего (выгодоприобретателя) или их представителя с Отчетом о размере вреда, причиненного транспортному средству, не соблюдения требований Правил определения размера вреда, причиненного транспортному средству<sup>6</sup>;
- нарушения Правил осуществления коллекторской деятельности, в части осуществления взаимодействия с должником и третьими лицами в неустановленное время, не осуществления фиксации процесса взаимодействия с должником, совершения недобросовестных действий, вводящих должника в заблуждение относительно характера возникновения задолженности;

<sup>6</sup> Постановление Правления Национального Банка Республики Казахстан от 28.01.2016г. №14 «Об утверждении Правил определения размера вреда, причиненного транспортному средству»



- взимания дополнительных платежей по договору о предоставлении микрокредита за исключением вознаграждения и неустойки, повлекших превышение в совокупности суммы выданного микрокредита, неуказания годовой эффективной ставки вознаграждения при распространении и (или) размещении рекламы, содержащей информацию о величинах вознаграждения по микрокредиту, превышения предельного значения вознаграждения, нарушения требований Методик расчета регулярных платежей<sup>7</sup>, недостоверного указания размера годовой эффективной ставки вознаграждения в договоре о предоставлении микрокредита.

#### **4.3. Программа рефинансирования ипотечных жилищных займов (ипотечных займов)**

Рефинансирование ипотечных жилищных займов (ипотечных займов) осуществляется 18 банками и 3 ипотечными организациями.

В рамках первой части Программы рефинансирования ипотечных жилищных займов (далее – Программа), направленной на сохранение единственного жилья заемщиков, получивших ипотечные займы в период с 2004 по 2009 годы, банками на 01.07.2021г. на рефинансирование одобрено 29 293 заявок на сумму 186,8 млрд. тенге, рефинансировано 28 340 займов на сумму 174,5 млрд. тенге, из них с 2020 года рефинансировано 1 679 займов на сумму 16,2 млрд. тенге.

В рамках второй части Программы, банками в декабре 2020 года завершена конвертация валютных ипотечных займов, выданных до 01.01.2016г. За период реализации первой и второй частей Программы банками проведена конвертация 27 202 валютных ипотечных займов на сумму 222,6 млрд тенге.

В рамках третьей части Программы банками проводится работа по оказанию ипотечным заемщикам, займы которых ранее были рефинансированы в рамках Программы по категории СУСН, дополнительной помощи в виде уменьшения задолженности заемщика и установления льготных графиков погашения, а также возврату в собственность заемщика единственного жилья, числящегося на балансе банка.

На текущий момент дополнительная помощь оказана 4,6 тыс. заемщикам на сумму 18,5 млрд. тенге.

---

<sup>7</sup> Постановление Правления Национального Банка Республики Казахстан от 28.01.2016г. №8 «Об утверждении Методик расчета регулярных платежей по займам, выдаваемым банками, организациями, осуществляющими отдельные виды банковских операций, и микрокредитам, выдаваемым организациями, осуществляющими микрофинансовую деятельность, физическим лицам и предусматривающим наличие графика погашения, а также временных баз для расчета вознаграждения по таким займам, (микрокредитам)»