



АГЕНТСТВО РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН ПО РЕГУЛИРОВАНИЮ
И РАЗВИТИЮ ФИНАНСОВОГО РЫНКА

**ОСНОВНЫЕ НОВОВВЕДЕНИЯ ЗАКОНА РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН
«О ВНЕСЕНИИ ИЗМЕНЕНИЙ И ДОПОЛНЕНИЙ В НЕКОТОРЫЕ
ЗАКОНОДАТЕЛЬНЫЕ АКТЫ РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН ПО ВОПРОСАМ
РЕГУЛИРОВАНИЯ И РАЗВИТИЯ СТРАХОВОГО РЫНКА И РЫНКА ЦЕННЫХ
БУМАГ, БАНКОВСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ»**

АЛМАТЫ, 2022 ГОД


ОСНОВНЫЕ ПОПРАВКИ ПО РАЗВИТИЮ СТРАХОВОГО РЫНКА

- ВНЕДРЕНИЕ НОВЫХ СОЦИАЛЬНО ВАЖНЫХ ПРОДУКТОВ СТРАХОВАНИЯ ЖИЗНИ
- СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ СИСТЕМЫ ГАРАНТИРОВАНИЯ СТРАХОВЫХ ВЫПЛАТ
- УСИЛЕНИЕ РОЛИ СТРАХОВОГО ОМБУДСМАНА
- ЦИФРОВИЗАЦИЯ СТРАХОВЫХ УСЛУГ
- ПЕРЕХОД НА ГИБКУЮ ТАРИФИКАЦИЮ В ОБЯЗАТЕЛЬНОМ АВТОСТРАХОВАНИИ
- ВНЕДРЕНИЕ УПРОЩЕННОГО ПОРЯДКА УРЕГУЛИРОВАНИЯ СТРАХОВЫХ ВЫПЛАТ ПО ОБЯЗАТЕЛЬНОМУ АВТОСТРАХОВАНИЮ (**ЕВРОПРОТОКОЛ**)

ВНЕДРЕНИЕ НОВЫХ СОЦИАЛЬНО ВАЖНЫХ ПРОДУКТОВ СТРАХОВАНИЯ ЖИЗНИ ГОСУДАРСТВЕННАЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНАЯ НАКОПИТЕЛЬНАЯ СИСТЕМА (ГОНС)


Действующая система: **БВУ**

- ✓ Премия государства начисляется **ежегодно** в размере **5% (7%)** на вклад в БВУ
- ✓ Срок от **3-х** до **20** лет
- ✓ Первоначальный взнос – от **3 МРП (9 189тг.)**
- ✓ При получении **гранта** вкладчик вправе:
 - снять накопления со вклада;
 - перевести деньги на имя другого ребенка;
- ✓ При расторжении договора вклада **по инициативе вкладчика**, премия государства возвращается в бюджет
- ✓ **Гарантия КФГД:** до 10 млн. тенге

В случае смерти, потери трудоспособности вкладчика (родителя)  риск **недостаточности суммы вклада для оплаты обучения**

Предлагаемая система: **КСЖ**

- ✓ Премия государства начисляется **ежегодно** в размере **5% (7%)** на сумму накопления по договору страхования
- ✓ Срок и первоначальный взнос не ограничены
- ✓ При получении **гранта** страхователь вправе:
 - снять накопления;
 - переоформить страховку на другого ребенка;
- ✓ При расторжении договора страхования **по инициативе страхователя**, премия государства возвращается в бюджет
- ✓ **Гарантия ФГСВ:** сумма не ограничена

В случае смерти, потери трудоспособности вкладчика (родителя)  Оплата стоимости обучения по договору

Ожидаемые результаты:

- ✓ Обеспечение **страховой защиты** в случае смерти, потери трудоспособности родителями
- ✓ Создание **источника финансирования** для образования детей

ВНЕДРЕНИЕ НОВЫХ СОЦИАЛЬНО ВАЖНЫХ ПРОДУКТОВ СТРАХОВАНИЯ ЖИЗНИ СОВМЕСТНЫЕ ПЕНСИОННЫЕ АННУИТЕТЫ

супруги или близкие родственники



Мужчина, 55 лет

Пенсионные накопления = 11 571 600 тг
достаточно денежных средств для
заключения договора ПА*
поскольку стоимость ПА= 7 360 100 тг

Женщина, 55 лет

Пенсионные накопления = 5 000 000 тг
недостаточно денежных средств для
заключения договора ПА*,
поскольку стоимость ПА= 9 211 500 тг

Совместный аннуитет

Стоимость аннуитета = 16 571 600 тг
достаточно денежных средств
для заключения договора
совместного ПА*

Выплаты каждому осуществляются пожизненно по индивидуальному графику и гарантируются ФГСВ

Ожидаемые результаты:



Возможность объединять пенсионные накопления супругов (близких родственников) при заключении договора



Повышение эффективности пенсионного аннуитета в качестве инструмента планирования пенсии по аналогии с пенсионной системой развитых стран



Возможность заключать пенсионный аннуитет с 45 лет, получая выплаты с 55 лет (отложенный пенсионный аннуитет)



Возможность использования оставшейся после заключения пенсионного аннуитета суммы накоплений из ЕНПФ для покупки жилья или получения медицинских услуг, если гражданин имеет заключенный договор пенсионного аннуитета

* ПА – пенсионные аннуитеты



Образован в 2003 году
Акционеры: 26 страховых
организаций

Основные функции

- Осуществление гарантийных выплат
- Защита прав и законных интересов кредиторов при принудительной ликвидации страховой организации
- Осуществление выплат по возмещению вреда жизни, здоровью потерпевшего и расходов на погребение
- Обеспечение сохранности и целевого использования средств резервов гарантирования

Показатели Фонда	Сумма
Активы	19,2 млрд тг
Резервы гарантирования	13,5 млрд тг

Гарантируемые виды страхования до вступления в силу Закона

- Обязательное автострахование
- Обязательное страхование ГПО перевозчика перед пассажирами
- Обязательное страхование туриста
- Пенсионный аннуитет
- Договоры аннуитета, заключенные с пострадавшими работниками

СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ СИСТЕМЫ ГАРАНТИРОВАНИЯ СТРАХОВЫХ ВЫПЛАТ

➤ **Расширение гарантируемых классов страхования:**

- все виды обязательного страхования
- страхование жизни по ГОНС
- пенсионные аннуитеты

➤ **Оптимизация и повышение эффективности деятельности ФГСВ:**

- гарантийные выплаты сразу после лишения лицензии страховой организации
- осуществление передачи страхового портфеля за счет средств ФГСВ в период работы временной администрации
- совершенствование корпоративного управления и системы управления рисками

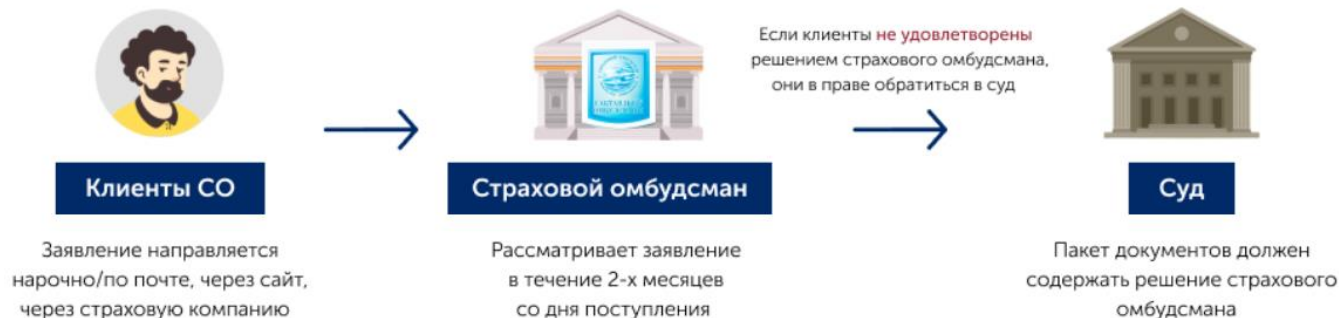
Ожидаемые результаты:

- ✓ Повышение доверия населения к социальным и массовым продуктам страхования и усиление защиты прав потребителей

УСИЛЕНИЕ РОЛИ СТРАХОВОГО ОМБУДСМАНА

Институт страхового омбудсмана существует с 2008 года

С 2024 года вводится обязательный досудебный порядок урегулирования споров страховым омбудсманом



Сфера деятельности страхового омбудсмана:



Все виды обязательного и добровольного страхования

Решение страхового омбудсмана является обязательным для страховых организаций

Для клиентов СО обращение к страховому омбудсману является безвозмездным

Заявители



Физ лицо



Субъекты малого предпринимательства



Иные юр.лица - только по ГПО ВТС

Сумма претензии

ЛИМИТ

Не более 10 000 МРП ≈ 31 800 000 тенге

➤ Внедрение онлайн урегулирования страховых случаев:

- оформление и направление документов в электронном формате без посещения офиса
- мониторинг статуса рассмотрения выплатного дела в онлайн режиме

➤ Совершенствование системы оценки ущерба, причиненного автотранспорту:

- определение размера ущерба автотранспорту с использованием специализированного программного обеспечения в обязательном автостраховании

Ожидаемые результаты:

- ✓ Обеспечение **прозрачности** процесса страховой выплаты в целях усиления защиты прав потребителей
- ✓ Обеспечение **справедливости** оценки ущерба в обязательном автостраховании

УСТАНОВЛЕНИЕ ГИБКОЙ ТАРИФИКАЦИИ ПО ОГПО ВТС*

ДЕЙСТВУЮЩАЯ МОДЕЛЬ РАСЧЕТА СТРАХОВЫХ ТАРИФОВ:

- действующие тарифы **неактуальны**
- **установлены в 2007 году** и рассчитаны исходя из страховой статистики и условий ОГПО ВТС 2003-2004 годов
- **значительное вариативность** фактической региональной аварийности (от низкой до высокой аварийности: по Северо-Казахстанской области составляет **20%**, а в г. Нур-Султан - **61%**. В международной практике средний диапазон убыточности составляет порядка **65%**).

ВНЕДРЕНИЕ НОВОЙ МОДЕЛИ РАСЧЕТА СТРАХОВЫХ ТАРИФОВ:

- ✓ установление тарифов в зависимости от реальной статистики **аварийности по регионам**: снижение тарифов в регионах с низкой аварийностью, повышение тарифов в регионах с высокой аварийностью
- ✓ пересмотр подхода к установлению **скидок и надбавок**, исходя из исторических данных характера вождения водителя
- ✓ **автоматизация** расчета страховых тарифов исходя из актуальной статистики

Ожидаемые результаты:

- ✓ **Гибкая тарификация** по ОГПО ВТС позволит сформировать справедливую систему ценообразования и снизить тарифы в большинстве регионов с низкой аварийностью.

* Обязательное страхование гражданско-правовой ответственности владельцев транспортных средств

УПРОЩЕННЫЙ ПОРЯДОК УРЕГУЛИРОВАНИЯ СТРАХОВОГО СЛУЧАЯ ПО ОБЯЗАТЕЛЬНОМУ АВТОСТРАХОВАНИЮ (ЕВРОПРОТОКОЛ)



*Обязательное страхование гражданско-правовой ответственности владельцев автотранспортных средств (ОС ГПО ВТС)

**Используется единое мобильное приложение для всех страховых компаний, интегрированное с Единой страховой базой данных (ЕСБД)

ОСНОВНЫЕ ПОПРАВКИ ПО РАЗВИТИЮ РЫНКА ЦЕННЫХ БУМАГ



1. УСИЛЕНИЕ МЕР ЗАЩИТЫ ПРАВ ИНВЕСТИТОРОВ НА ФОНДОВОМ РЫНКЕ



2. РАСШИРЕНИЕ ЛИНЕЙКИ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ ДЛЯ ПРЕДПРИНИМАТЕЛЕЙ



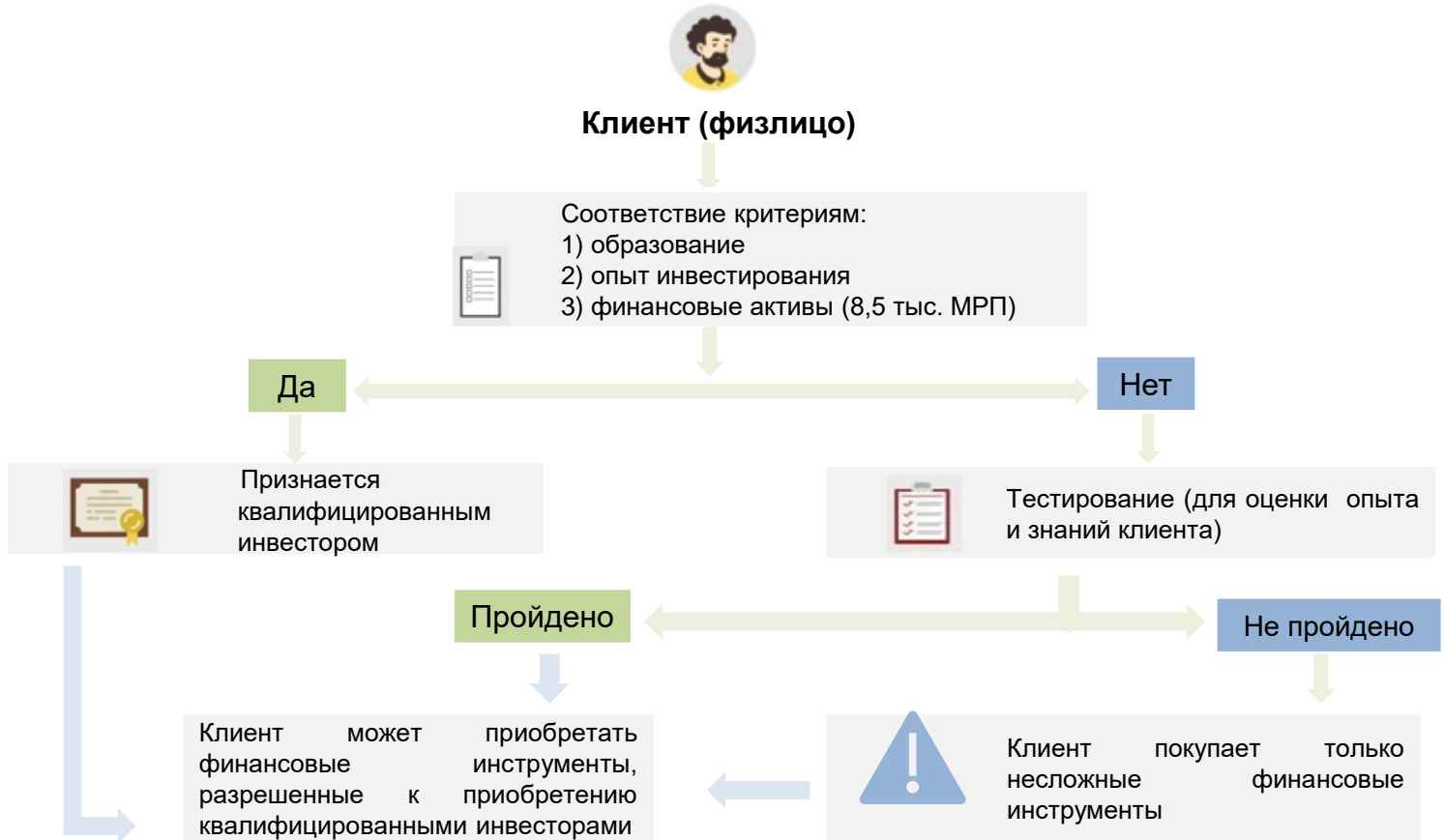
3. РАСШИРЕНИЕ ЛИНЕЙКИ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ ДЛЯ ПРЕДПРИНИМАТЕЛЕЙ



4. ПЕРЕСМОТР ПОДХОДОВ К РЕГУЛИРОВАНИЮ И НАДЗОРУ ПРОФЕССИОНАЛЬНЫХ УЧАСТНИКОВ РЫНКА ЦЕННЫХ БУМАГ

УСИЛЕНИЕ МЕР ЗАЩИТЫ ПРАВ ИНВЕСТОРОВ НА ФОНДОВОМ РЫНКЕ

- Внедрение требования по обязательной оценке брокером **уровня квалификации и риск-профиля клиента** до оказания услуг



УСИЛЕНИЕ МЕР ЗАЩИТЫ ПРАВ ИНВЕСТОРОВ НА ФОНДОВОМ РЫНКЕ

- Введение требования об оказании услуг **по инвестиционному консультированию и покупке финансовых инструментов гражданам** только лицензированными Агентством брокерами



Услуги по инвестиционному консультированию вправе оказывать только **лицензированные** брокеры и управляющие компании



Инвестиционные рекомендации предоставляются только **квалифицированными работниками** брокера/управляющего



Рекомендации учитывают **инвестиционный профиль** клиента



Брокер/управляющий несут **ответственность** за предоставленные рекомендации, в том числе за понесенные клиентом убытки

УСИЛЕНИЕ МЕР ЗАЩИТЫ ПРАВ ИНВЕСТОРОВ НА ФОНДОВОМ РЫНКЕ

- Расширение **признаков недобросовестного поведения** на фондовом рынке и критериев признания сделок с ценными бумагами, как совершенных в целях манипулирования ценами

ДЕЙСТВИЯ СУБЪЕКТОВ

Объявление котировок на покупку/продажу ценных бумаг на организованном рынке

Заключение сделок по покупке/продаже ценных бумаг на организованном рынке

Распространение недостоверной или вводящей в заблуждение информации о ценных бумагах, сделках, об эмитенте, осуществляемой им деятельности

ЦЕЛЬ СУБЪЕКТА

МАНИПУЛИРОВАНИЕ

- **Установление или поддержание цен** на ценные бумаги выше или ниже тех, которые установились в результате объективного соотношения спроса/предложения
- **Формирование недостоверного или вводящего в заблуждение впечатления** в отношении спроса/предложения и (или) цены на ценные бумаги
- **Создание видимости торговли** ценной бумагой

РАСШИРЕНИЕ ЛИНЕЙКИ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ ДЛЯ ПРЕДПРИНИМАТЕЛЕЙ

- Внедрение **новых видов облигаций**: облигаций без срока погашения, зеленых, социальных облигаций, облигаций устойчивого развития, облигаций, связанных с устойчивым развитием



Бессрочные облигации:

- ✓ Выпуск облигаций осуществляется эмитентами в форме **АО** (срок деятельности не менее 5 лет)
- ✓ Покупатели облигаций – **квалифицированные инвесторы**
- ✓ Устанавливается запрет на конвертирование в **акции**
- ✓ Решение о выпуске облигаций принимается **ОСА**
- ✓ Объем выпуска облигаций не может превышать **10 %** от размера **собственного капитала**
- ✓ Запрет на предъявление держателями облигаций требования о **выкупе**



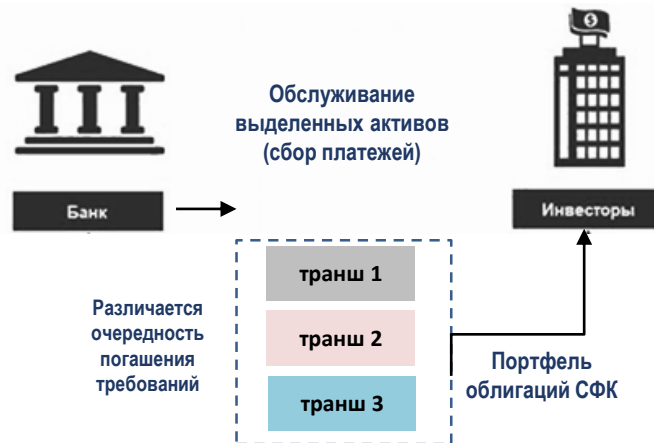
ESG облигации:

- ✓ Необходимость указания в проспекте выпуска облигаций **целевого назначения** размещения облигаций, которое должно соответствовать направлениям, установленным Законом о РЦБ
- ✓ Обязательное проведение двух-этапной **внешней оценки**
- ✓ Обязательно **раскрытие информации** об итогах использования денег, полученных от размещения облигаций, а также о достижении заявленных целей в области устойчивого развития
- ✓ Расширение видов **обеспечения** по облигациям, в т.ч. «зеленым» облигациям в виде гарантий институтов развития

СТИМУЛИРОВАНИЕ ВЫХОДА ЭМИТЕНТОВ НА ФОНДОВОЙ РЫНОК

1

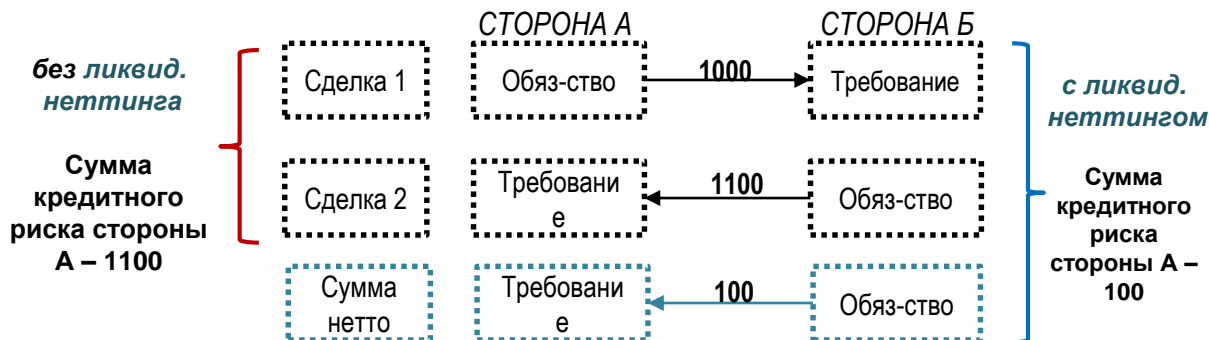
Предоставление возможности осуществления **многоотраслевых сделок секьюритизации** за счет установления очередности погашения требований держателей облигаций СФК (SPV) на уровне проспекта выпуска



2

Возможность заключения сделок с **ПФИ** по **генеральным финансовым соглашениям** с применением взаимозачета встречных требований при банкротстве (**ликвидационный неттинг**)

ИСПОЛНЕНИЕ СДЕЛОК ПРИ БАНКРОТСТВЕ



ПЕРЕСМОТР ПОДХОДОВ К РЕГУЛИРОВАНИЮ И НАДЗОРУ ПРОФЕССИОНАЛЬНЫХ УЧАСТНИКОВ РЫНКА ЦЕННЫХ БУМАГ

1

Внедрение **пропорционального регулирования** в зависимости от системной значимости и масштабов деятельности брокеров/управляющих

2

Предоставление возможности **создания брокеров и (или) дилеров** без права ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя **в форме ТОО**

➤ Ранжирование требований к **уставному капиталу** в зависимости от вида деятельности:

- Инвестиционный консультант – ₸30 млн
- Стандартный брокер – ₸150 млн
- Управляющий – ₸150 млн
- Брокер/управляющий – ₸150 млн
- Брокер/банковские операции – ₸10 млрд

➤ Модификация порядка расчета **коэффициента достаточности капитала (К1)** и **коэффициента ликвидности (КЛ)** с учетом масштабов деятельности и рисков

СПАСИБО ЗА ВНИМАНИЕ!