

Агентство Республики Казахстан по  
регулированию и развитию финансового  
рынка

# Обзор финансового сектора Республики Казахстан

За декабрь 2024 года

## Оглавление

Основные события .....	5
1. Банковский сектор .....	10
2. Страховой сектор.....	16
3. Рынок ценных бумаг .....	20
4. Защита прав потребителей финансовых услуг .....	26
 Список таблиц	
Таблица 1.1. Структура банковского сектора .....	10
Таблица 2.1. Структура страхового сектора .....	16
Таблица 3.1. Структура рынка коллективных инвестиций.....	22
Таблица 3.2. Структура рынка ценных бумаг .....	23
 Список рисунков	
Рисунок 1.1. Активы банков.....	10
Рисунок 1.2. Высоколиквидные активы .....	10
Рисунок 1.3. Обязательства, капитал банков.....	11
Рисунок 1.4. Показатели доходности банков .....	11
Рисунок 1.5. Кредиты экономике .....	11
Рисунок 1.6. Структура кредитов экономике .....	11
Рисунок 1.7. Кредиты экономике в разрезе валют .....	12
Рисунок 1.8. Займы МСБ, КБ и ИП.....	12
Рисунок 1.9. Кредиты населению .....	13
Рисунок 1.10. Средневзвешенные ставки по кредитам в тенге .....	13
Рисунок 1.11. Неработающие займы.....	14
Рисунок 1.12. Депозиты резидентов в депозитных организациях .....	14
Рисунок 1.13. Ставки по депозитам в тенге .....	14
Рисунок 2.1. Активы страховых организаций.....	16
Рисунок 2.2. Структура активов страховых организаций .....	16
Рисунок 2.3. Резервы и капитал страховых организаций .....	17
Рисунок 2.4. Доходность страхового сектора .....	17
Рисунок 2.5. Динамика страховых премий .....	18
Рисунок 2.6. Количество заключенных договоров.....	18
Рисунок 2.7. Динамика страховых выплат .....	18
Рисунок 2.8. Количество страховых выплат .....	18
Рисунок 3.1. Капитализация рынка акций.....	20
Рисунок 3.2. Объем торгов акциями .....	20
Рисунок 3.3. Облигации в обращении .....	21
Рисунок 3.4. Объем торгов на рынке корпоративных облигаций .....	21
Рисунок 3.5. Сумма государственного долга по номиналу.....	21
Рисунок 3.6. Объем торгов ГЦБ.....	21
Рисунок 3.7. Активы паевых инвестиционных фондов.....	23
Рисунок 3.8. Структура активов паевых инвестиционных фондов .....	23
Рисунок 3.9. Количество счетов в системе номинального держания Центрального депозитария.....	24
Рисунок 3.10. Финансовые показатели брокеров и (или) дилеров и управляющих инвестиционным портфелем .....	24
Рисунок 3.11. Структура активов брокеров и (или) дилеров и управляющих инвестиционным портфелем .....	24

<b>Рисунок 4.1. Количество обращений потребителей финансовых услуг .....</b>	<b>26</b>
<b>Рисунок 4.2. Структура обращений потребителей финансовых услуг .....</b>	<b>26</b>

**Список сокращений и аббревиатуры**

<b>Агентство</b>	Агентство Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка
<b>АИФРИ</b>	Акционерный инвестиционный фонд рискованного инвестирования
<b>БВУ</b>	Банки второго уровня
<b>ВВП</b>	Валовый внутренний продукт
<b>ГЦБ</b>	Государственные ценные бумаги
<b>ЕЦБ</b>	Европейский центральный банк
<b>ЗПИФ</b>	Закрытый паевой инвестиционный фонд
<b>ИПИФ</b>	Интервальный паевой инвестиционный фонд
<b>ИП</b>	Индивидуальный предприниматель
<b>КБ</b>	Крупный бизнес
<b>МСБ</b>	Малый и средний бизнес
<b>ОПИФ</b>	Открытый паевой инвестиционный фонд
<b>ОСНС</b>	Обязательное страхование работников от несчастных случаев
<b>ПИФ</b>	Паевой инвестиционный фонд
<b>РЕПО</b>	Repurchase Agreement/Соглашение выкупа
<b>РЦБ</b>	Рынок ценных бумаг
<b>СУСН</b>	Социально уязвимые слои населения
<b>ФРС</b>	Федеральная резервная система
<b>ETF</b>	Торгуемый на бирже фонд (exchange traded fund)
<b>KASE</b>	Казахстанская фондовая биржа
<b>ROA</b>	Рентабельность активов (return on assets)
<b>ROE</b>	Рентабельность собственного капитала (return on equity)

## Основные события

В декабре 2024 года на внешних рынках на фоне смягчения риторики ФРС наблюдалась позитивная динамика. Так, в связи с ростом экономической активности «умеренными темпами» по итогам двухдневного заседания 17-18 декабря 2024 года ФРС США снизила базовую ставку в третий раз подряд на 25 б.п. с 4,75% до 4,5%.

Глобальный индекс PMI J.P.Morgan, рассчитываемый S&P Global, увеличился до 52,6 с 52,4 в ноябре 2024 года<sup>1</sup>, что указывает на умеренное расширение глобальной экономической активности в четырнадцатый раз подряд в связи со значительным ростом в сфере услуг, преимущественно в финансовом секторе, при спаде в производственном секторе. Отмечается глобальный рост экономики в таких странах, как Индия, США, Испания, Китай и Япония при одновременном сокращении в Евроне, включая три крупнейших экономики (Германия, Франция, Италия). Экспорт оставался в застое, с сокращением новых экспортных заказов в седьмой месяц подряд, при этом темпы падения ускорились по сравнению с ноябрем. Такие страны, как США, Китай, Япония и Евроне показали снижение новых экспортных заказов, в то время как Испания, Индия, Россия и Ирландия продемонстрировали положительную динамику.

Наблюдается увеличение индекса волатильности (индекса «страха») VIX на 28,4% в связи с геополитической напряженностью и неопределенностью торговой политики из-за вступления в должность избранного президента США в январе 2025 года, а также изменениями в прогнозах ФРС на 2025 год по снижению базовой ставки в количестве двух раз вместо ожидаемых четырех. Доходность 2-летних и 10-летних гособлигаций США увеличилась с 4,1% и 4,2% до 4,2% и 4,6%, а спред доходности между ними сохраняется положительным четвертый месяц подряд.

В развитых экономиках инфляция, после периода замедления, демонстрирует умеренный рост, что усиливает неопределенность относительно глобальных монетарных условий. Так, годовая инфляция в США выросла на 0,2 п.п., достигнув 2,9% в декабре 2024 года по сравнению с 2,7% в ноябре 2024 года, демонстрируя рост третий месяц к ряду. В связи с этим, прогнозы ФРС по инфляции на среднесрочную перспективу пересмотрены в сторону повышения и достижение целевого значения в 2,0% откладывается на 2027 год. Аналогично, наблюдается рост инфляции в Евроне – с 2,2% до 2,4%, в РФ инфляция продолжает ускоряться, оказавшись выше ожиданий в 9,52% и увеличившись с 8,88% в ноябре 2024 года. В Великобритании инфляция снизилась с 2,6% до 2,5% из-за уменьшения уровня непродуктивной инфляции.

В связи с устойчивым инфляционным давлением и ростом инфляционных ожиданий в декабре 2024 года ЦБ РФ принял решение сохранить ключевую ставку на уровне 21,0%, подчеркнув при этом важность поддержания жестких денежно-кредитных условий для стабилизации цен. Банк Англии сохранил учетную ставку на уровне 4,75%, в то время как ЕЦБ принял решение снизить базовую ставку в третий раз подряд до 3,15% с 3,40% в ноябре 2024 года.

На фоне этих событий индекс доллара США за декабрь 2024 года увеличился на 2,6% с 105,7 до 108,5 в связи с прогнозируемым устойчивым ростом экономики США из-за роста доходности казначейских облигаций наряду с более сильными, чем ожидалось, макроэкономическими данными.

Тем временем, низкие объемы торгов из-за праздничной недели, а также снижение акций отдельных крупных технологических компаний и ритейлеров привели к снижению индекса S&P за декабрь 2024 года на 2,5%, Dow Jones - на 5,3%, при незначительном росте индекса Nasdaq – на 0,5%.

<sup>1</sup> <https://www.pmi.spglobal.com/Public/Home/PressRelease/f94e193ddf214de5bdfa79062611f26c>

Цена на нефть марки Brent за декабрь 2024 года увеличилась на 2,3% с 72,9 до 74,6 долларов США за баррель на фоне геополитических рисков, сокращения запасов нефти в США и добровольного ограничения на добычу среди членов ОПЕК+.

Обменный курс тенге к доллару США на KASE за декабрь 2024 года ослаб на 2,7% с 511,22 до 525,11 тенге. Курс тенге к российскому рублю также ослаб с 4,73 до 4,88 тенге или на 3,2%.

По оперативной информации по итогам расширенного заседания Правительства РК, рост ВВП Казахстана за январь-декабрь 2024 года составил 4,8% в сравнении с соответствующим периодом прошлого года, ускорившись с 4,4% в январе-ноябре 2024 года. Ускорение роста ВВП связано с достигнутой высокой динамикой в сельском хозяйстве – 13,7%, строительстве – 13,1%, торговле – 9,1%, транспорте – 8,5%, обрабатывающей промышленности – 5,9%.

Краткосрочный экономический индикатор в Казахстане за январь-декабрь 2024 года к январю-декабрю 2023 года составил 106,2%. Наибольший рост наблюдается в отраслях сельского хозяйства (+13,7%), строительства (+13,1%), транспорта (+8,5%) и торговли (+9,1%). Наименьший рост сложился в отраслях промышленности (+2,8%) и связи (+5,0%).

Годовая инфляция, несмотря на рост цен на услуги, продолжила замедляться на фоне постепенного ослабления внешнего проинфляционного давления и выхода из высокой базы прошлого года. Так, годовая инфляция в декабре 2024 года составила 8,6%, замедлившись с 9,8% в декабре 2023 года. При этом в разрезе компонентов наблюдалось значительное ускорение роста цен на платные услуги до 13,3% (в 2023г. – 12,4%), при замедлении продовольственной и непродовольственной инфляции до 5,5% и 8,3%, соответственно (в 2023 году – 8,5% и 9,1%). Учитывая нарастающие инфляционные ожидания и экономические тенденции, складывающиеся под воздействием, как внутренних, так и внешних факторов, Комитет по денежно-кредитной политике Национального Банка в декабре 2024 года принял решение повысить базовую ставку до 15,25% годовых.

По данным Национального Банка, в декабре 2024 года индекс деловой активности находится в положительной зоне одиннадцать месяцев подряд, снизившись на 0,9 пункта до 50,7 (в ноябре 2024г. – 51,6), что отражает уверенность предприятий в устойчивости деловой среды. Замедление активности отмечается в производстве и услугах до 50,6 и 50,8, соответственно (с 53,0 и 51,4 в ноябре) и в горнодобывающей промышленности до 48,8 (с 50,2 в ноябре). Рост показателя отмечается в строительстве, где индекс поднялся до 52,9 в декабре с 50,5 в ноябре в связи с заметным увеличением новых заказов и уровня занятости.

В декабре 2024 года наблюдалось замедление кредитной активности при ускорении роста инвестиционной и потребительской активности. Так, годовой рост кредитов экономике замедлился с 22,5% до 20,9%, а рост инвестиций в основной капитал за январь-декабрь 2024 года ускорился до 32,8% к соответствующему периоду 2023 года по сравнению с 11,0% месяцем ранее. Темп роста розничной торговли в годовом реальном выражении ускорился до 9,8% за январь-декабрь 2024 года с 9,3% месяцем ранее.

## Принятые регуляторные меры

В рамках совершенствования нормативных правовых актов Республики Казахстан Правлением Агентства утверждены следующие постановления, направленные на развитие и обеспечение стабильности финансового сектора:

1) Постановлением Правления Агентства №85 внесены изменения и дополнения в Постановление Правления Агентства от 05 мая 2020 года №56 «Об утверждении Правил о займах последней инстанции, предоставляемых Национальным Банком Республики Казахстан» в части совершенствования механизма предоставления займов последней инстанции для обеспечения устойчивости платежеспособных банков при реализации идиосинкратических шоков ликвидности;

2) Постановлением Правления Агентства №87 внесены изменения и дополнения в некоторые нормативные правовые акты Республики Казахстан по вопросам совершенствования страховой деятельности в части совершенствования системы «бонус-малус» обязательного страхования гражданско-правовой ответственности владельцев транспортных средств, предоставления актуарного заключения штатного актуария и независимого актуария в соответствии с новым МСФО 17 «Договоры страхования», расширения источников обучения актуариев путем предоставления возможности обучения и проведения экзаменов ВУЗам, имеющим соглашение с Агентством, и организациями, имеющими соглашение с Обществом актуариев Казахстана;

3) Постановлением Правления Агентства №88 внесены изменения и дополнения в некоторые нормативные правовые акты Республики Казахстан по вопросам регулирования страхового рынка в реализацию рекомендаций Всемирного Банка по результатам оценки соответствия страхового законодательства РК основным принципам страхования Международной Ассоциации Страховых Надзоров – Insurance core principles (ICP) International Association of Insurance Supervisors (IAIS), предусматривающие блок поправок по совершенствованию системы корпоративного управления в страховой организации, требования к функциям, передаваемых на аутсорсинг страховой организацией и страховым брокером, к проведению анализа жалоб и обращений клиентов в страховых организациях, оценки требуемого капитала, основанного на рисках, а также иные поправки по результатам правового мониторинга;

4) Постановлением Правления Агентства №89 внесены изменения в некоторые нормативные правовые акты Республики Казахстан по вопросам противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, финансированию терроризма и финансированию распространения оружия массового уничтожения на финансовом рынке по рекомендациям Евразийской группы по противодействию легализации (отмыванию) преступных доходов и финансированию терроризма (ЕАГ), в том числе, в части выявления бенефициарных собственников, владеющих 25 и более процентами долей участия юридических лиц в уставном фонде, а также осуществляющих эффективный контроль за юридическим лицом, расширения мер по верификации сведений о бенефициарных собственниках клиентов – резидентов РК, включая, но не ограничиваясь использованием доступных открытых или коммерческих баз данных;

5) Постановлением Правления Агентства №90 внесены изменения в некоторые нормативные правовые акты Республики Казахстан по вопросам регулирования банковской деятельности, предусматривающие исключение резервов переоценки из расчета капитала банка, введение требований к расчету провизий по МСФО по инвестиционным займам, расширение понятия неработающих займов путем включения займов, отнесенных к 3 стадии обесценения по МСФО 9, и активов, на которые может быть обращено взыскание, введение новой меры в рамках системы раннего предупреждения

по установлению предельного размера доли операций прямого РЕПО к общему объему обязательств банков;

6) Постановлением Правления Агентства №91 внесены изменения в постановление Правления Национального Банка Республики Казахстан от 26 декабря 2016 года №309 «Об установлении нормативных значений и методики расчетов пруденциальных нормативов и иных обязательных к соблюдению норм и лимитов, размера капитала банковского конгломерата» в части расчета капитала банковского конгломерата с учетом требований Базельских принципов на основе консолидированного капитала конгломерата за вычетом инвестиций. Коэффициент достаточности капитала банковского конгломерата устанавливается на уровне, равном или превышающем 1, также исключается взаимное участие в капитале (двойной учет);

7) Постановлением Правления Агентства №92 внесены изменения в некоторые нормативные правовые акты Республики Казахстан по вопросам регулирования финансового рынка, предусматривающие включение долговых ценных бумаг, выпущенных Евразийским банком развития (ЕАБР) в перечень высоколиквидных активов банка и страховой (перестраховочной) организации при расчете пруденциальных нормативов банков и страховых организаций, исключение ограничения, согласно которому размещение во вклады в ЕАБР осуществляется исключительно в национальной валюте Республики Казахстан, расширение Перечня облигаций международных финансовых организаций, приобретаемых страховыми холдингами, за счет включения облигаций Азиатского банка инфраструктурных инвестиций и Исламской корпорации по развитию частного сектора;

8) Постановлением Правления Агентства №93 внесены изменения и дополнения в постановление Правления Национального Банка Республики Казахстан от 28 июля 2017 года №136 «Об утверждении Правил предоставления банковских услуг и рассмотрения банками, организациями, осуществляющими отдельные виды банковских операций, обращений клиентов, возникающих в процессе предоставления банковских услуг» в части отправки одноразового кода на мобильное устройство клиента при получении онлайн кредита в банке и обеспечения функционала в мобильном приложении для подачи жалобы на мошеннические действия и постановление Правления Национального Банка Республики Казахстан от 12 ноября 2019 года №188 «Об утверждении Правил формирования системы управления рисками и внутреннего контроля для банков второго уровня, филиалов банков-нерезидентов Республики Казахстан», в том числе, в части формирования системы управления рисками мошенничества, создания антифрод подразделения и требований к Антифрод - системе банка для обеспечения передачи данных в Антифрод-центр НБ в круглосуточном режиме, внедрения принципов ESG в систему управления рисками банков и филиалов банков-нерезидентов;

9) Постановлением Правления Агентства №94 утверждены Требования к системе управления рисками и внутреннего контроля банковского конгломерата в части наличия эффективной системы корпоративного управления банковского конгломерата, управления рисками, капиталом и ликвидностью банковского конгломерата, внутреннего контроля и аудита банковского конгломерата;

10) Постановлением Правления Агентства №95 внесены изменения и дополнения в некоторые нормативные правовые акты Республики Казахстан по вопросам регулирования и развития рынка ценных бумаг, предусматривающие, в том числе, расширение перечня финансовых инструментов, разрешенных для приобретения только квалифицированными инвесторами, увеличение списка активов клиентов, которые необходимы для проведения операций «репо», ограничение для неквалифицированных инвесторов по приобретению финансовых инструментов, в условиях выпуска которого указано его предназначение для квалифицированных инвесторов;

11) Постановлением Правления Агентства №96 внесены изменения и дополнения в некоторые нормативные правовые акты Республики Казахстан по вопросам регулирования деятельности финансовых организаций, предусматривающие минимизацию рисков использования банковских продуктов в сфере незаконного оборота наркотиков и цифровых активов, в частности, применение усиленных мер надлежащей проверки клиентов банка, являющихся держателями пяти и более платежных карточек, а также выявление и отказ банками от проведения операций, связанных с незаконным производством, оборотом и (или) транзитом наркотиков, осуществлением платежей и переводов денег в пользу бирж цифровых активов, не являющихся участниками МФЦА, электронного казино, интернет-казино, организаторов игорного бизнеса физическими лицами, не достигшими возраста двадцати одного года.

## 1. Банковский сектор

По состоянию на 01.01.2025г. банковский сектор Республики Казахстан представлен 21 банком второго уровня, из которых 12 банков с иностранным участием, в том числе 9 дочерних банков.

Таблица 1.1. Структура банковского сектора

	01.01.2022	01.01.2023	01.01.2024	01.12.2024	01.01.2025
Всего БВУ	22	21	21	21	21
Всего филиалов БВУ	259	250	260	262	263
Всего представительств банков нерезидентов в Республике Казахстан	19	19	19	19	19
Всего представительств БВУ за рубежом	4	4	4	4	4

### 1.1. Финансовые показатели банков

Совокупные активы банковского сектора на 01.01.2025г. составили 61 559 млрд тенге, увеличившись за декабрь 2024 года на 4,0% (с начала 2024 года рост на 19,7%) в основном за счет роста ликвидных активов на 7,8% до 24 260 млрд тенге и ссудного портфеля на 2,4% до 35 835 млрд тенге (Рисунок 1.1).

Рисунок 1.1. Активы банков

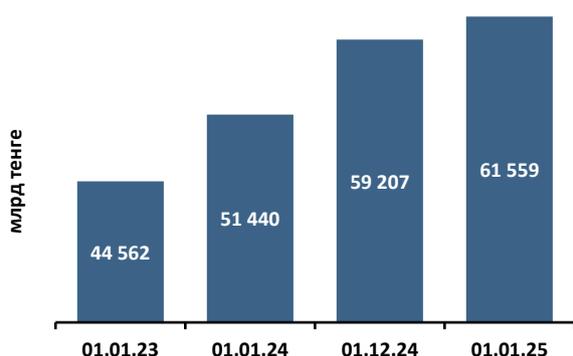


Рисунок 1.2. Высоколиквидные активы



Банки второго уровня имеют высоколиквидные активы на сумму 18 210 млрд (29,6% от совокупных активов), которые увеличились за декабрь 2024 года на 0,2% (с начала 2024 года рост на 20,8%) (Рисунок 1.2). Наличие достаточного запаса ликвидности позволяет банкам обслуживать свои обязательства в полном объеме.

Обязательства банковского сектора за декабрь 2024 года увеличились на 4,2% до 52 667 млрд тенге (с начала 2024 года рост на 18,1%) (Рисунок 1.3). Структура обязательств банковского сектора в основном представлена вкладами клиентов, составляющими 80,7% совокупных обязательств банков или 42 492 млрд тенге.

Собственный капитал банков в декабре 2024 года увеличился на 2,4% до 8 892 млрд тенге (с начала 2024 года рост на 29,6%) в основном в результате увеличения нераспределенной чистой прибыли.

По состоянию на 01.01.2025г. банковский сектор имеет достаточный запас капитала (Рисунок 1.3). Коэффициент достаточности основного капитала ( $k_1$ ) – 20,4%, коэффициент достаточности собственного капитала ( $k_2$ ) – 22,0%, что в среднем по системе существенно

превышает установленные законодательством нормативы и позволит банкам покрыть потенциальные риски.

Чистая прибыль банков за январь-декабрь 2024 года составила 2 555 млрд тенге, что на 17,1% больше по сравнению с 2023 годом.

Рентабельность банковских активов (ROA) на 01.01.2025г. составила 4,6% (на 01.01.2024г. – 4,7%), рентабельность капитала (ROE) – 32,5% (на 01.01.2024г. – 36,7%) (Рисунок 1.4).

Рисунок 1.3. Обязательства, капитал банков

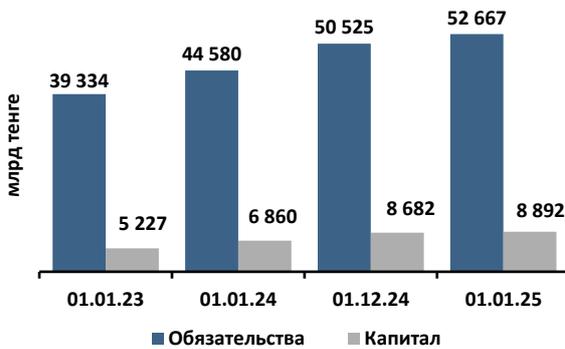
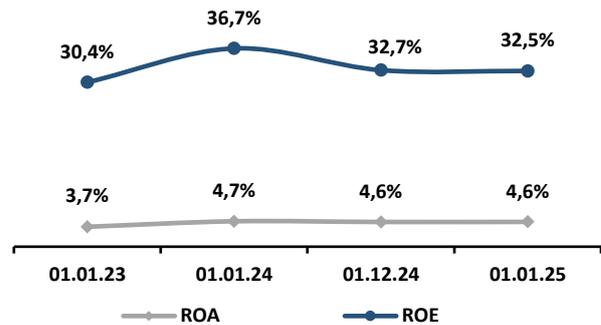


Рисунок 1.4. Показатели доходности банков



### Кредиты банков второго уровня экономике

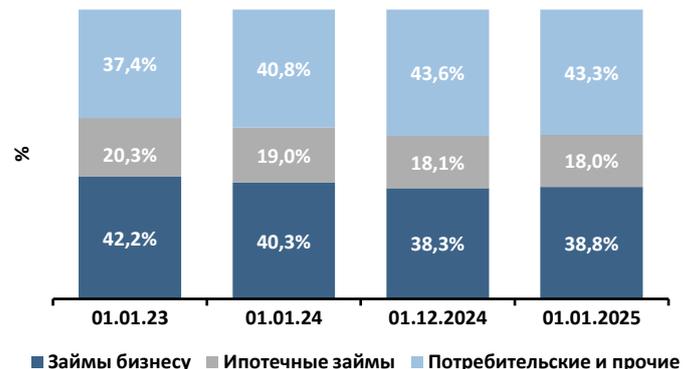
Кредиты банков второго уровня экономике за декабрь 2024 года выросли на 2,6% до 33 761 млрд тенге (с начала 2024 года рост на 20,9%) в основном за счет увеличения кредитов субъектам бизнеса. В структуре кредитов экономике доля корпоративных займов составляет 38,8%, ипотечных займов – 18,0%, потребительских и прочих займов населению – 43,3% (Рисунки 1.5 и 1.6).

С учетом АО «Банк развития Казахстана» кредиты банковского сектора экономике за декабрь текущего года увеличились на 2,5% до 35 958 млрд тенге (с начала 2024 года рост на 20,6%).

Рисунок 1.5. Кредиты экономике



Рисунок 1.6. Структура кредитов экономике



Кредиты в национальной валюте за декабрь 2024 года увеличились на 2,7% до 30 806 млрд тенге (Рисунок 1.7), кредиты в иностранной валюте – на 1,1% до 2 955 млрд тенге. Удельный вес кредитов в тенге на 01.01.2025г. составил 91,2%.

Рисунок 1.7. Кредиты экономике в разрезе валют



В структуре кредитов экономике по срокам преобладают долгосрочные займы – 84,5%, при этом краткосрочные займы составляют 15,5% от общей суммы кредитов банков второго уровня экономики.

Объем долгосрочных кредитов за декабрь 2024 года вырос на 2,2% до 28 519 млрд тенге, объем краткосрочных кредитов – на 4,3% до 5 241 млрд тенге.

В декабре 2024 года было выдано новых кредитов на 3 877 млрд тенге, что на 10,2% больше по сравнению с соответствующим месяцем 2023 года (за 2024 год выдано 36 169 млрд тенге, что на 19,5% больше по сравнению с 2023 годом).

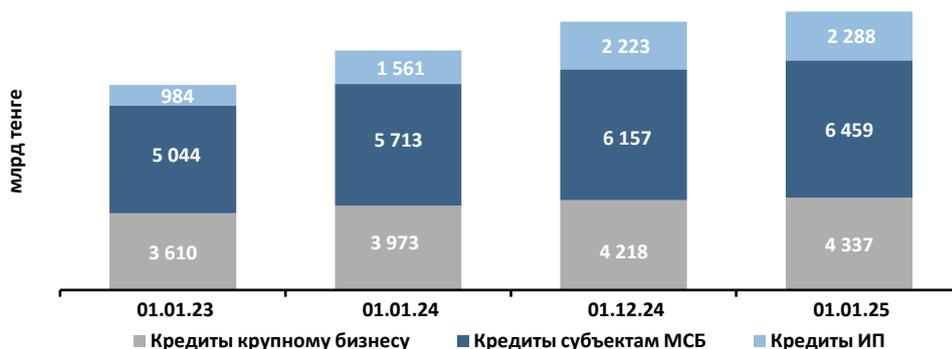
### Кредиты субъектам бизнеса<sup>2</sup>

В декабре 2024 года продолжает сохраняться положительный тренд в кредитовании бизнеса на фоне постепенного смягчения финансовых условий, реализации крупных проектов и развития цифровых продуктов для бизнеса.

Кредиты банков второго уровня субъектам бизнеса за декабрь 2024 года увеличились на 3,9% до 13 083 млрд тенге (с начала 2024 года рост на 16,3%) в основном за счет роста займов, выданных на приобретение оборотных средств на 5,7% до 5 004 млрд тенге. При этом основной вклад в рост кредитов бизнесу в декабре 2024 года обеспечен субъектами МСБ и крупным бизнесом.

Займы субъектам МСБ выросли на 4,9% до 6 459 млрд тенге (с начала 2024 года рост на 13,1%), займы крупному бизнесу - на 2,8% до 4 337 млрд тенге (с начала 2024 года рост на 9,2%), займы ИП – на 2,9% до 2 288 млрд тенге (с начала 2024 года рост на 46,6%).

Рисунок 1.8. Займы субъектам бизнеса



В отраслевой разбивке в декабре 2024 года рост кредитов бизнесу наблюдается во всех отраслях, за исключением прочих отраслей. В промышленности кредиты выросли на 7,7% до 4 381 млрд тенге (с начала 2024 года рост на 31,1%), строительстве – на 5,5% до 679

<sup>2</sup> По данным раздела «Денежно-кредитная и банковская статистика», подраздел «Кредитный рынок» (<https://nationalbank.kz/ru/news/loans-to-economy-from-second-tier-banks/rubrics/1840>). К субъектам бизнеса отнесены юридические лица, а также индивидуальные предприниматели, получившие кредит для целей осуществления предпринимательской деятельности

млрд тенге (с начала 2024 года рост на 14,5%), торговле – на 4,4% до 3 504 млрд тенге (с начала 2024 года рост на 18,9%), транспорте – на 2,6% до 894 млрд тенге (с начала 2024 года рост на 8,9%), сельском хозяйстве – на 3,8% до 481 млрд тенге (с начала 2024 года рост на 5,9%), информации и связи – на 20,2% до 153 млрд тенге (с начала 2024 года снижение на 25,1%), при этом в прочих отраслях услуг наблюдается снижение на 2,6% до 2 991 млрд тенге, в основном в связи с плановыми погашениями (с начала 2024 года рост на 3,7%).

В декабре 2024 года субъектам бизнеса было выдано новых займов на сумму 2 132 млрд тенге. Всего за 2024 год субъектам бизнеса было выдано 18 195 млрд тенге, что на 17,2% больше по сравнению с 2023 годом.

В декабре 2024 года средневзвешенная ставка вознаграждения по кредитам, выданным субъектам бизнеса в национальной валюте незначительно увеличилась, составив 19,7% (в ноябре 2024 года – 19,6%, в 2023 году – 19,6%) из-за увеличения ставки по займам крупному бизнесу – с 16,7% до 17,6% а также уменьшения ставок по кредитам МСБ с 18,0% до 17,9%, и индивидуальным предпринимателям – с 30,3% до 29,7% (Рисунок 1.10).

### Кредиты населению

Кредиты банков второго уровня населению за декабрь 2024 года выросли на 1,7% до 20 677 млрд тенге (с начала 2024 года рост на 23,9%). В структуре кредитов населению ипотечные займы увеличились на 1,6% до 6 064 млрд тенге (с начала 2024 года рост на 14,5%). Потребительские кредиты увеличились на 1,9% до 13 766 млрд тенге (с начала 2024 года рост на 33,5%) (Рисунок 1.9).

Рисунок 1.9. Кредиты населению

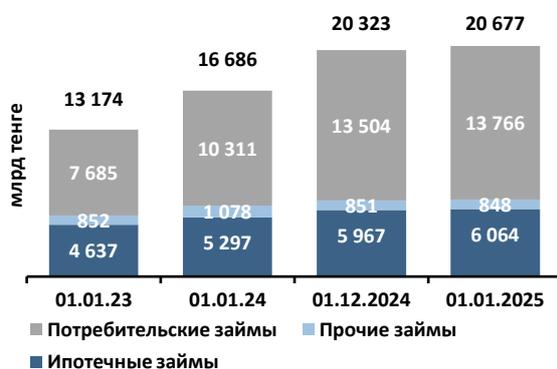
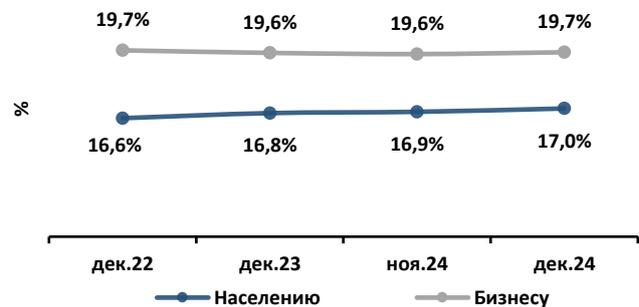


Рисунок 1.10. Средневзвешенные ставки по кредитам в тенге



В декабре 2024 года населению выдано новых кредитов на 1 746 млрд тенге, что на 20% больше по сравнению с декабрем 2023 года (за 2024 год выдано 17 973 млрд тенге, что на 21,9% больше по сравнению с 2023 годом). На потребительские цели выдано 1 449 млрд тенге, что на 19,1% больше по сравнению с предыдущим месяцем (за 2024 год выдано 14 990 млрд тенге, что на 23,8% больше по сравнению с 2023 годом), ипотечных займов – 236 млрд тенге, что на 35,2% больше по сравнению с предыдущим месяцем (за 2024 год выдано 2 023 млрд тенге, что на 24,6% больше по сравнению с 2023 годом).

В структуре ипотечных кредитов, выданных за 2024 год, кредиты, выданные на рыночных условиях, выросли по сравнению с 2023 годом на 35,9% до 698 млрд тенге. В результате их доля в выдаче новых ипотечных займов по сравнению с аналогичным периодом 2023 года увеличилась с 31,6% до 34,5%.

В декабре 2024 года средневзвешенная ставка вознаграждения по кредитам, выданным населению в национальной валюте, незначительно увеличилась на 0,1 п.п. составив 17,0% (в ноябре 2024 года – 16,9%, в 2023 году – 16,8%) за счет увеличения ставок по ипотечным и потребительским займам до 10,9% и 17,8% с 10,4% и 17,6% в ноябре 2024 года, соответственно ( в 2023 году – 10,5% и 17,1%) (Рисунок 1.10).

### Качество кредитного портфеля, провизии<sup>3</sup>

По состоянию на 01.01.2025г. доля кредитов с просроченной задолженностью свыше 90 дней в общем объеме кредитного портфеля составила 3,1% или 1 094 млрд тенге (на 01.01.2024г. – 2,9% или 864 млрд тенге). В портфеле кредитов населению уровень займов с просроченной задолженностью свыше 90 дней составил 3,8% или 790 млрд тенге (на 01.01.2024г. – 3,4% или 575 млрд тенге), в портфеле кредитов субъектам бизнеса – 2,1% или 304 млрд тенге (на 01.01.2024г. – 2,3% или 289 млрд тенге) (Рисунок 1.11).

Уровень покрытия провизиями кредитов с просроченной задолженностью свыше 90 дней составил 67,0% (на 01.01.2024г. – 76,0%).

Рисунок 1.11. Неработающие займы



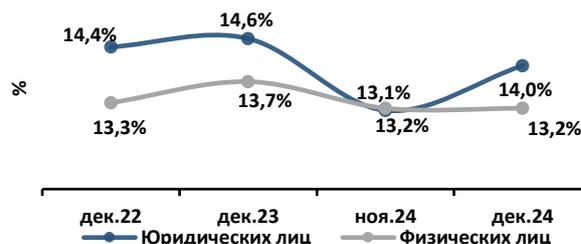
### 1.2. Депозитный рынок<sup>4</sup>

Депозиты резидентов в депозитных организациях увеличились за декабрь 2024 года на 7,1% до 41 285 млрд тенге (с начала 2024 года рост на 19,1%). Депозиты юридических лиц в декабре 2024 года увеличились на 8,3% до 18 696 млрд тенге, депозиты физических лиц выросли на 6,1% до 22 590 млрд тенге (Рисунок 1.12).

Рисунок 1.12. Депозиты резидентов в депозитных организациях



Рисунок 1.13. Ставки по депозитам в тенге



Депозиты в национальной валюте за декабрь 2024 года увеличились на 7,9% до 32 002 млрд тенге, в иностранной валюте незначительно выросли на 4,5% до 9 284 млрд тенге. Уровень долларизации депозитов продолжил снижение составив на 01.01.2025г. 22,5% (на начало 2024 года – 23,2%).

Депозиты юридических лиц в национальной валюте за декабрь 2024 года увеличились на 10,3% до 13 998 млрд тенге, в иностранной валюте увеличились на 2,7% до 4 698 млрд тенге, что составляет 25,1% от депозитов юридических лиц.

<sup>3</sup> Согласно регуляторной отчетности БВУ

<sup>4</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->)

Депозиты физических лиц в тенге увеличились на 6,1% до 18 004 млрд тенге, в иностранной валюте - на 6,3% до 4 586 млрд тенге, составив 20,3% от депозитов физических лиц. Рост вкладов в национальной валюте связан с сохраняющейся разницей ставок между валютными и тенговыми депозитами.

Объем срочных депозитов составил 31 417 млрд тенге, увеличившись за декабрь 2024 года на 6,7%. В их структуре вклады в национальной валюте составили 25 012 млрд тенге, в иностранной валюте – 6 405 млрд тенге.

Средневзвешенная ставка вознаграждения по срочным депозитам небанковских юридических лиц в национальной валюте в декабре 2024 года составила 14,0% (в декабре 2023 года – 14,6%), по депозитам физических лиц – 13,2% (в декабре 2023 года – 13,7%) (Рисунок 1.13).

### **1.3. Примененные меры воздействия и административные взыскания**

В течение декабря 2024 года в отношении банков второго уровня были применены:

- 1 мера в форме письменного предписания за недостатки и риски, выявленные в деятельности банка;
- 2 рекомендательные меры надзорного реагирования за недостатки по вопросам корпоративного управления и по исполнению плана мероприятий.

Вместе с тем было составлено 2 протокола об административных правонарушениях за нарушение требований Закона Республики Казахстан «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма», административные взыскания по которым наложены судом в установленном порядке на общую сумму 16,6 млн тенге.

### **1.4. Разрешительная деятельность**

В декабре 2024 года был согласован 1 руководящий работник. Кроме того, АО «Микрофинансовая организация ОнлайнКазФинанс» было отказано в выдаче разрешения на добровольную реорганизацию в форме конвертации в банк.

## 2. Страховой сектор

По состоянию на 01.01.2025г. страховой сектор Республики Казахстан представлен 25 страховыми организациями, из которых 10 – по страхованию жизни (Таблица 2.1).

Таблица 2.1. Структура страхового сектора

	01.01.2022	01.01.2023	01.01.2024	01.12.2024	01.01.2025
Всего страховых организаций	27	26	25	25	25
- по общему страхованию	18	17	16	15	15
- по страхованию жизни	9	9	9	10	10
Страховые брокеры	10	9	10	12	13
Актuariи	60	58	58	65	65

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

За декабрь 2024 года активы страховых (перестраховочных) организаций увеличились на 3,7% до 3 126 млрд тенге (за 2024 год рост на 25,3%) (Рисунок 2.1). Увеличение активов происходит в основном в результате роста доходов по страховой деятельности.

Рисунок 2.1. Активы страховых организаций

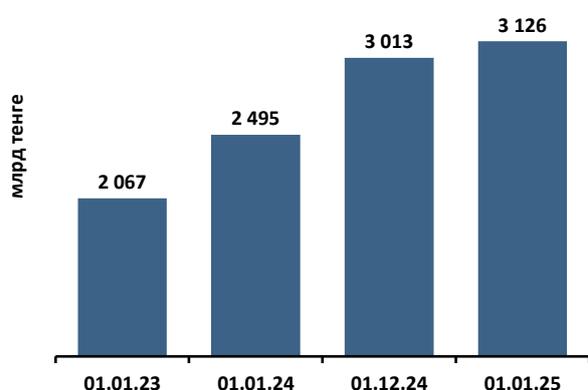
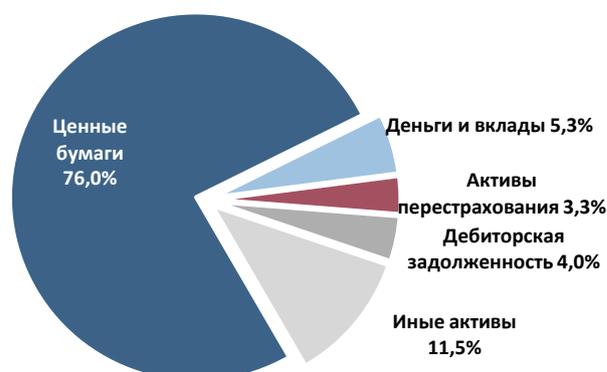


Рисунок 2.2. Структура активов страховых организаций



В структуре активов наибольшую долю занимают ценные бумаги – 76,0% от совокупных активов (2 375 млрд тенге), сумма которых увеличилась за декабрь 2024 года на 4,0% или 91,8 млрд тенге (за 2024 год рост на 35,6%) (Рисунок 2.2).

Денежные средства и вклады, размещенные в банках второго уровня, уменьшились за декабрь 2024 года на 7,1% (12,7 млрд тенге) до 166 млрд тенге (за 2024 год рост на 19,6%).

Активы перестрахования увеличились на 9,1% (8,6 млрд тенге) до 103 млрд тенге (за 2024 год рост на 16,2%).

Страховая дебиторская задолженность увеличилась на 11,9% (13,2 млрд тенге) до 124 млрд тенге (за 2024 год рост на 17,5%).

Обязательства страховых (перестраховочных) организаций за декабрь 2024 года увеличились на 4,8% (100,8 млрд тенге) до 2 180 млрд тенге (за 2024 год рост на 37,0%). Увеличение обязательств связано с ростом страховых резервов.

В структуре обязательств наибольшую долю занимают страховые резервы – 88,8% от совокупных обязательств (1 936 млрд тенге). За декабрь 2024 года страховые резервы увеличились на 5,3% или 97,2 млрд тенге (за 2024 год рост на 42,7%). (Рисунок 2.3).

Рисунок 2.3. Резервы и капитал страховых организаций

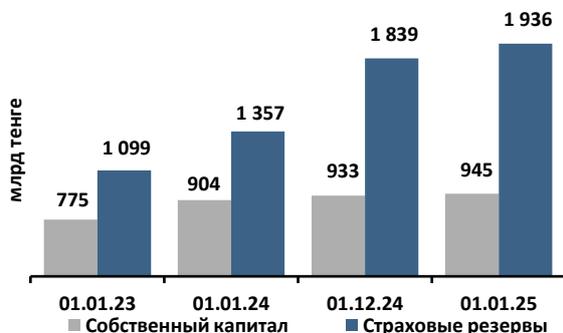
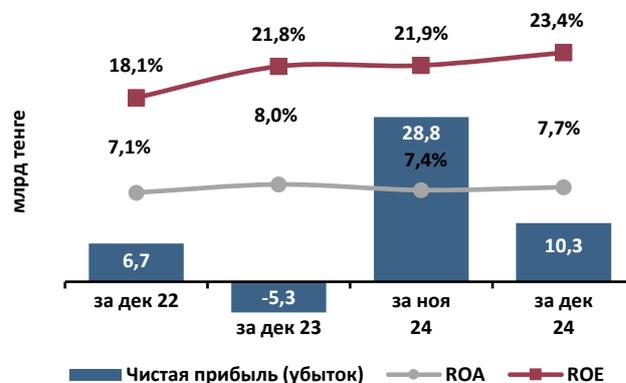


Рисунок 2.4. Доходность страхового сектора



Собственный капитал страховых (перестраховочных) организаций увеличился за декабрь 2024 года на 1,3% (11,9 млрд тенге) до 945 млрд тенге в основном за счет прибыли, полученной от страховой деятельности (за 2024 год рост на 4,5%).

Чистая прибыль страхового сектора, в основном полученная за счет доходов от страховой и инвестиционной деятельности, за декабрь 2024 года составила 10,3 млрд тенге (прибыль за 2024 год – 216,2 млрд тенге) (Рисунок 2.4).

## 2.2. Страховые премии, выплаты

Объем страховых премий<sup>5</sup>, принятых по договорам страхования (перестрахования), за декабрь 2024 года составил 168,6 млрд тенге (Рисунок 2.5), за 2024 год – 1,5 трлн тенге, что на 50,6% больше, чем за 2023 год (Рисунок 2.9).

Объем страховых премий, принятых по обязательному страхованию, за декабрь 2024 года составил 28,2 млрд тенге, за 2024 год – 251,7 млрд тенге, что на 29,9% (57,9 млрд тенге) больше по сравнению с 2023 годом. Рост в основном связан с увеличением премий по обязательному страхованию работника от несчастных случаев (увеличение на 64,0% или 52,7 млрд тенге) с учетом объединения данного класса страхования с добровольным личным аннуитетным страхованием, осуществляемым в рамках Закона об обязательном страховании работника от несчастных случаев.

Объем страховых премий, принятых по добровольному личному страхованию, за декабрь 2024 года составил 95,5 млрд тенге, за 2024 год – 796,8 млрд тенге, что на 123,1% или 439,7 млрд тенге больше по сравнению с аналогичным периодом 2023 года. Рост в основном обусловлен увеличением собранных премий по страхованию от несчастных случаев на 141,5% или 80,3 млрд тенге и пенсионному аннуитетному страхованию в 3,4 раза или 321,8 млрд тенге.

Объем страховых премий, принятых по договорам страхования (перестрахования) по добровольному имущественному страхованию, за декабрь 2024 года составил 44,9 млрд тенге, за 2024 год – 458,2 млрд тенге, что на 2,0% или 8,8 млрд тенге больше по сравнению с 2023 годом. Рост в основном обусловлен увеличением собранных премий по страхованию имущества от ущерба на 12,8% или 26,2 млрд тенге.

<sup>5</sup> За вычетом премий по входящему перестрахованию от резидентов и расходов, связанных с расторжением договоров страхования (перестрахования)

Рисунок 2.5. Динамика страховых премий

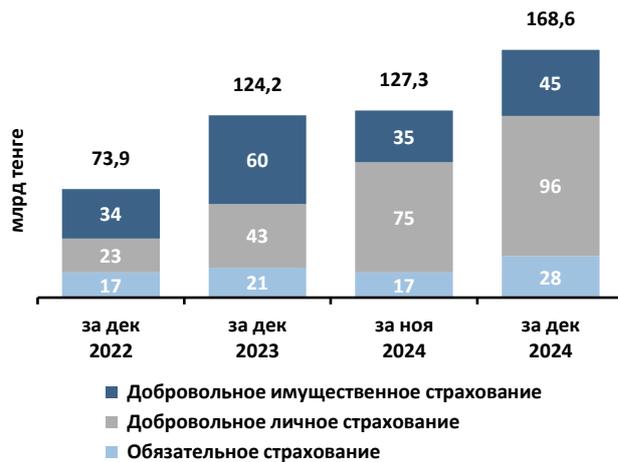


Рисунок 2.6. Количество заключенных договоров



За 2024 год количество заключенных договоров страхования по физическим и юридическим лицам составило 23,1 млн штук, что на 36,1% больше по сравнению с 2023 годом. Рост в основном обусловлен увеличением количества заключенных договоров по страхованию от несчастных случаев на 5,7 млн договоров или 160,4% и страхованию на случай болезни на 287 тыс. договоров или 47,7%.

Объем страховых выплат<sup>6</sup> за декабрь 2024 года составил 33,2 млрд тенге (Рисунок 2.7), за 2024 год – 334,2 млрд тенге, что на 21,9% больше, чем за 2023 год, всего за 2024 год осуществлено 1,3 млн выплат (Рисунки 2.8 и 2.9).

Рисунок 2.7. Динамика страховых выплат

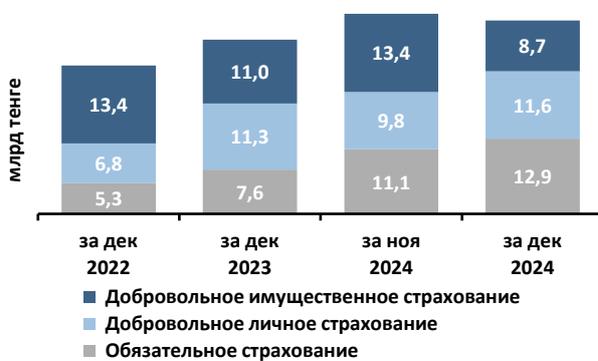


Рисунок 2.8. Количество страховых выплат



По обязательному страхованию за декабрь 2024 года осуществлено страховых выплат на сумму 12,9 млрд тенге, за 2024 год – 128,3 млрд тенге, что на 64,0% или 50,1 млрд тенге больше, чем за 2023 год, увеличившись в основном за счет ОСНС.

По добровольному личному страхованию за декабрь 2024 года осуществлено страховых выплат на сумму 11,6 млрд тенге, за 2024 год – 102,2 млрд тенге, что на 22,3% или 18,6 млрд тенге больше по сравнению с 2023 годом, увеличившись в основном за счет страхования жизни.

По добровольному имущественному страхованию за декабрь 2024 года осуществлено страховых выплат на сумму 8,7 млрд тенге, за 2024 год – 103,6 млрд тенге, что на 7,8% или 8,7 млрд тенге меньше по сравнению с 2023 годом.

<sup>6</sup> За вычетом выплат по входящему перестрахованию от резидентов

Рисунок 2.9. Страховые премии/выплаты



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



### 2.3. Статистика перестрахования

За декабрь 2024 года на перестрахование<sup>7</sup> передано страховых премий на сумму 19,8 млрд тенге, за 2024 год – 137,5 млрд тенге что составляет 9,1% от совокупного объема страховых премий (Рисунок 2.10). Основная часть страховых премий по состоянию на 01.01.2025г. передана на перестрахование нерезидентам Республики Казахстан – 81,0% или 111,4 млрд тенге.

За декабрь 2024 года страховыми (перестраховочными) организациями по договорам перестрахования принято страховых премий на сумму 7,1 млрд тенге. При этом сумма страховых премий, принятых в перестрахование от нерезидентов Республики Казахстан, за 2024 год составляет 115,0 млрд тенге.

Возмещение расходов по рискам, переданным на перестрахование, за декабрь 2024 года составило 3,4 млрд тенге, за 2024 год – 17,6 млрд тенге или 5,3% от совокупных страховых выплат.

### 2.4. Примененные меры надзорного реагирования и санкции

В декабре 2024 года в отношении субъектов страхового рынка было вынесено 1 письменное предписание и 5 рекомендательных мер надзорного реагирования за нарушения законодательства РК об обязательных видах страхования и предоставление недостоверной отчетности.

### 2.5. Разрешительная деятельность

В декабре 2024 года выдано 4 согласия на избрание (назначение) руководящих работников и 1 лицензия на осуществление деятельности страхового брокера.

<sup>7</sup> За вычетом доходов, связанных с расторжением договоров, переданных на перестрахование

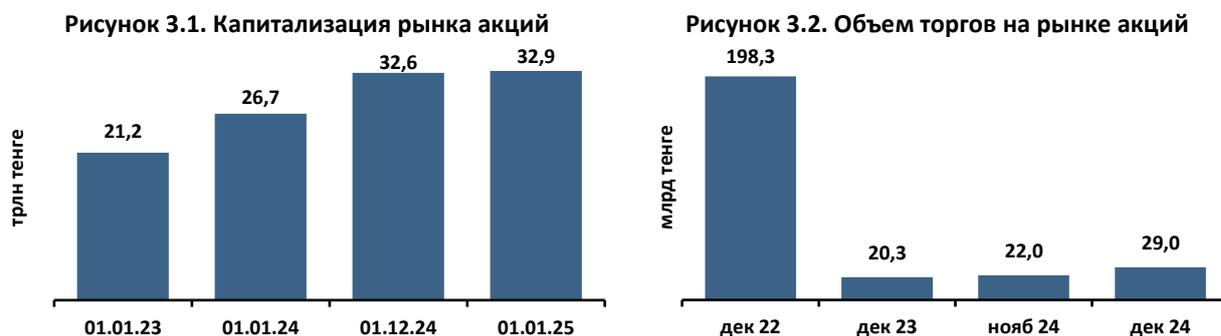
### 3. Рынок ценных бумаг

#### 3.1. Рынок акций

Капитализация рынка акций за декабрь 2024 года увеличилась на 0,8% или на 261,2 млрд тенге до 32,9 трлн тенге, по итогам года (за 2024 год рост на 23,0% или на 6,1 трлн тенге) в основном за счет роста цен акций, входящих в представительский список Индекса KASE, АО «Банк ЦентрКредит» (+123,8%), АО «Кселл» (+75,6%) и АО «Народный Банк Казахстана» (+56,7%) (Рисунок 3.1).

Значение Индекса KASE на 01.01.2025г. составило 5 578,10 пунктов, увеличившись за декабрь 2024 года на 1,0% (с начала 2024 года рост на 33,2%).

Объем торгов акциями в декабре 2024 года составил 29,0 млрд тенге, увеличившись за месяц на 31,6% или на 7,0 млрд тенге в основном за счет увеличения объема торгов акциями АО «Национальная компания «КазМунайГаз», АО «НАК «Казатомпром» и АО «Матен Петролеум» (Рисунок 3.2).



По состоянию на 01.01.2025г. в торговых списках KASE находились акции 99 наименований 84 казахстанских эмитентов, из них акции 2 наименований 2 эмитентов допущены к обращению в секторе «Нелистинговые ценные бумаги».

В секторе «KASE Global» по состоянию на 01.01.2025г. находились 47 наименований акций и 13 ETF 56 иностранных эмитентов. Совокупный объем сделок, заключенных в секторе «KASE Global», в декабре 2024 года составил 12,9 млрд тенге, увеличившись за месяц в 2,0 раза или на 8,6 млрд тенге в основном за счет увеличения объема торгов акциями Tesla, Inc., NVIDIA Corp. и Apple Inc.

#### 3.2. Рынок облигаций

Объем торгуемого на KASE корпоративного долга за декабрь 2024 года увеличился на 0,2% или 24,3 млрд тенге и составил 13,7 трлн тенге (с начала 2024 года рост на 1,6% или на 0,2 трлн тенге) (Рисунок 3.3).

Объем торгов корпоративными облигациями на KASE в декабре 2024 года увеличился по сравнению с предыдущим месяцем на 14,5% или на 75,1 млрд тенге до 592,3 млрд тенге в основном за счет увеличения объема торгов на вторичном рынке (Рисунок 3.4).

Рисунок 3.3. Облигации в обращении

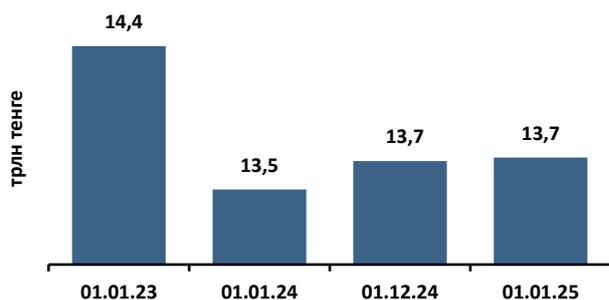
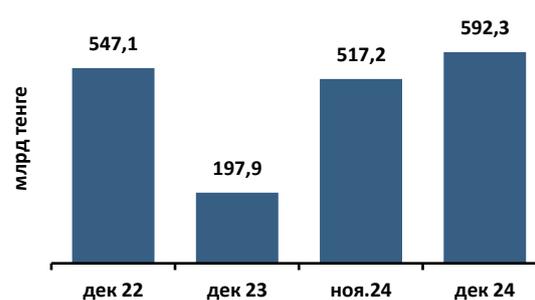


Рисунок 3.4. Объем торгов на рынке корпоративных облигаций



Объем первичного рынка корпоративных облигаций в декабре 2024 года составил 461,2 млрд тенге, что на 6,4% или на 27,7 млрд тенге выше показателя в ноябре 2024 года.

В декабре 2024 года размещены 16 выпусков корпоративных облигаций 14 эмитентов, ставка купонного вознаграждения варьировалась от 1,3% до 35,0%.

По состоянию на 01.01.2025г. в торговых списках KASE находилось 511 выпусков корпоративных облигаций 126 эмитентов (на 01.01.2024г. – 412 выпусков корпоративных облигаций 106 эмитентов).

В разрезе основных категорий инвесторов в 2024 году на вторичном рынке корпоративных облигаций доля банков составила 22,5%, брокерско-дилерских организаций – 4,2%, других институциональных инвесторов – 7,5%, прочих юридических лиц – 51,2%, доля физических лиц – 14,5%. Доля нерезидентов составила 11,6%.

### 3.3. Рынок государственных ценных бумаг

Сумма государственного долга по номиналу, торгуемого на KASE, за 2024 год составила 27,0 трлн тенге (с начала 2024 года рост на 13,2% или 3,2 трлн тенге) (Рисунок 3.5).

Совокупный объем торгов государственными ценными бумагами на KASE за декабрь 2024 года увеличился по сравнению с предыдущим месяцем на 5,3% или 11,3 млрд тенге и составил 223,4 млрд тенге (Рисунок 3.6).

В декабре 2024 года объем торгов на первичном рынке ГЦБ снизился на 69,2% или 53,0 млрд тенге до 23,5 млрд тенге. Из них акиматами семи областей в рамках реализации государственных программ привлечено 23,5 млрд тенге.

Рисунок 3.5. Сумма государственного долга по номиналу

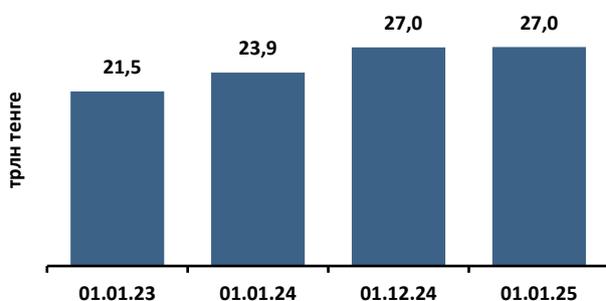
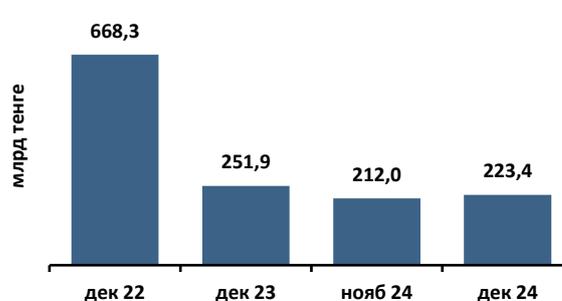


Рисунок 3.6. Объем торгов государственными ценными бумагами



В разрезе основных категорий инвесторов в 2024 году на вторичном рынке ГЦБ на долю банков пришлось 46,6%, на долю брокерско-дилерских организаций – 2,4%, на долю

других институциональных инвесторов – 12,2%, на долю прочих юридических лиц – 37,6%, на долю физических лиц – 1,2%. Участие нерезидентов оценивается в 7,8%.

### 3.4. Рынок коллективных инвестиций

По состоянию на 01.01.2025г. на рынке ценных бумаг действовали 58 паевых инвестиционных фонда, из которых 24 интервальных, 33 закрытых и 1 открытый (Таблица 3.1).

Таблица 3.1. Структура рынка коллективных инвестиций

	01.01.22	01.01.23	01.01.24	01.12.24	01.01.25
<b>Инвестиционные фонды</b>	<b>60</b>	<b>64</b>	<b>68</b>	<b>74</b>	<b>74</b>
Паевые в т.ч.	42	47	51	58	58
ИПИФ, ОПИФ	23	25	26	26	25
ЗПИФ	19	22	25	32	33
Акционерные в т.ч.	18	17	17	16	16
АИФРИ	7	6	6	5	5

Совокупный объем активов паевых инвестиционных фондов за декабрь 2024 года увеличился на 4,0% или 13,7 млрд тенге до 351,7 млрд тенге (с начала года увеличение на 22,2%) в основном за счет положительной переоценки иностранной валюты в размере 4,7 млрд тенге. При этом, с учетом активов акционерных инвестиционных фондов объем активов на рынке коллективных инвестиций увеличился на 1,7% или 7,0 млрд тенге до 401,9 млрд тенге.

В структуре совокупных активов паевых инвестиционных фондов денежные средства уменьшились на 28,1% или 1,4 млрд тенге по сравнению с предыдущим месяцем, составив 3,6 млрд тенге.

На 01.01.2025г. основным активом паевых инвестиционных фондов является портфель ценных бумаг, который составляет 308,5 млрд тенге или 87,7% от совокупных активов паевых инвестиционных фондов.

По состоянию на 01.01.2025г. негосударственные ценные бумаги эмитентов-резидентов РК в портфеле паевых инвестиционных фондов составили 220,9 млрд тенге или 62,8% от совокупных активов, негосударственные ценные бумаги эмитентов-нерезидентов – 53,3 млрд тенге или 15,1% от совокупных активов паевых инвестиционных фондов. Также в составе активов имеются паи инвестиционных фондов в размере 8,8 млрд тенге или 2,5% от совокупных активов паевых инвестиционных фондов (Рисунок 3.8).

Пенсионные активы под управлением частных управляющих на 01.01.2025г. составили 65,2 млрд тенге, увеличившись на 2,9% или 1,9 млрд тенге за месяц (с начала года рост на 143% или 38,4 млрд тенге) в основном за счет взносов новых вкладчиков, которые были инвестированы в казначейские облигации США, инвестиционные фонды США и организации квазигосударственного сектора Республики Казахстан.

По состоянию на 01.01.2025г. количество держателей паев составило 11 357 физических лиц и 117 юридических лиц. В сравнении с предыдущим месяцем количество держателей паев увеличилось на 94 физических лиц и 3 юридических лиц.

Рисунок 3.7. Активы инвестиционных фондов

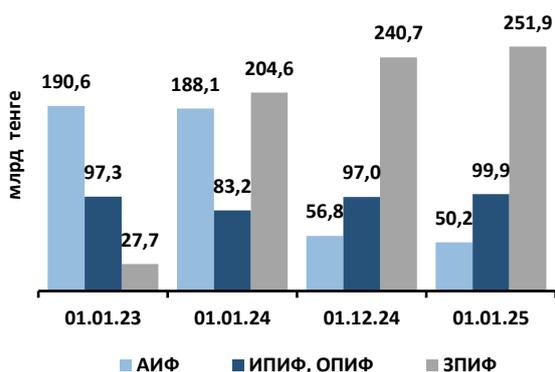
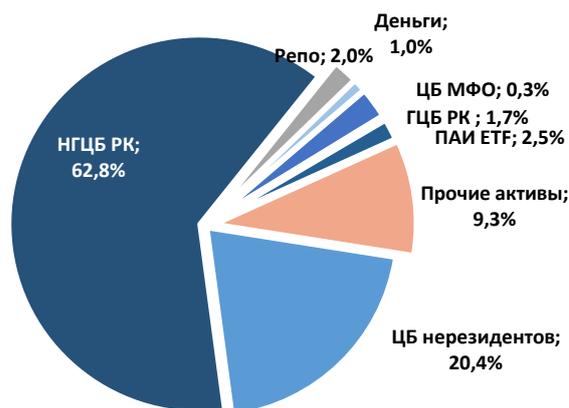


Рисунок 3.8. Структура активов паевых инвестиционных фондов



### 3.5. Институциональная структура рынка ценных бумаг

По состоянию на 01.01.2025г. рынок ценных бумаг Республики Казахстан представлен 40 брокерами и (или) дилерами (16 банков и 24 небанковские организации), 11 банками-кастодианами, 21 управляющим инвестиционным портфелем, 3 трансфер-агентами, а также 3 инфраструктурными организациями: АО «Казахстанская фондовая биржа», АО «Клиринговый центр KASE» и АО «Центральный депозитарий ценных бумаг» (далее – Центральный депозитарий), также выполняющим функции единого регистратора и торгового репозитория (Таблица 3.2).

По состоянию на 01.01.2025г. количество выданных лицензий на осуществление деятельности на рынке ценных бумаг составило 79 штук.

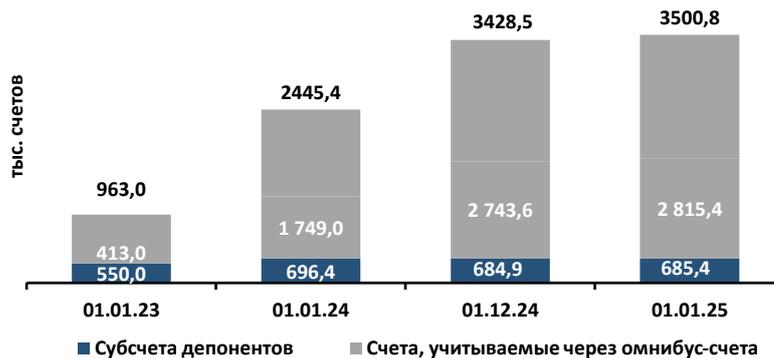
Таблица 3.2. Структура рынка ценных бумаг

	01.01.22	01.01.23	01.01.24	01.12.24	01.01.25
Всего брокеры–дилеры, в том числе:	38	38	39	40	40
банки	16	15	16	16	16
<i>из них / категории</i>	13	12	13	13	13
небанковские организации	22	23	23	24	24
<i>из них / категории</i>	22	23	23	24	24
Кастодианы	9	10	11	11	11
Управляющие инвестиционным портфелем	19	20	21	21	21
Трансфер-агенты	3	3	3	3	3
Организатор торгов с ценными бумагами	1	1	1	1	1
Клиринговая деятельность по сделкам с финансовыми инструментами на РЦБ	1	1	2	2	2
Центральный депозитарий ценных бумаг	1	1	1	1	1
<b>Итого</b>	<b>72</b>	<b>74</b>	<b>78</b>	<b>79</b>	<b>79</b>

Количество счетов в системе номинального держания Центрального депозитария за декабрь 2024 года увеличилось на 2,1% или 72,3 тыс. счетов и составило 3 500,8 тыс. счетов, из них:

- количество субсчетов клиентов депонентов увеличилось на 0,5 тыс. или 0,1% до 685,4 тыс. субсчетов (с начала 2024 года уменьшение на 11,0 тыс. или 1,6%);
- количество лицевых счетов, открытых брокерами и учитываемых через агрегированные омнибус-счета, увеличилось на 71,8 тыс. или 2,6% до 2 815,4 тыс. (с начала 2024 года рост на 1066,4 тыс. или 61,0%).

Рисунок 3.9. Количество счетов в системе номинального держания Центрального депозитария



### 3.6. Финансовые показатели брокеров и (или) дилеров и управляющих инвестиционным портфелем<sup>8</sup>

Совокупные активы брокеров и (или) дилеров и управляющих инвестиционным портфелем за декабрь 2024 года увеличились на 0,1% или 0,6 млрд тенге до 769,5 млрд тенге (с начала 2024 года увеличение на 9,5%), в основном за счет инвестиций в капитал других юридических лиц (Рисунок 3.10). В структуре активов брокеров и (или) дилеров и управляющих инвестиционным портфелем по состоянию на 01.01.2025г. основную долю занимает портфель ценных бумаг в размере 468,7 млрд тенге или 60,9% от совокупных активов (Рисунок 3.11). Негосударственные ценные бумаги эмитентов РК в портфеле брокеров и (или) дилеров и управляющих инвестиционным портфелем составили 225,8 млрд тенге или 29,3%, государственные ценные бумаги РК – 143,4 млрд тенге или 18,6%, негосударственные ценные бумаги иностранных эмитентов – 32,4 млрд тенге или 4,2% от совокупных активов.

Объем денежных средств на 01.01.2025г. составил 46,6 млрд тенге, увеличившись за месяц на 2,2% или 1,0 млрд тенге.

Также в структуре активов существенный удельный вес занимают инвестиции в капитал других юридических лиц и субординированный долг – 205,2 млрд тенге или 26,7% от всех активов.

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

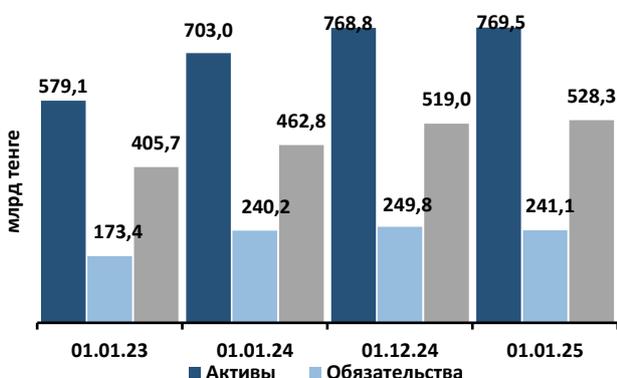


Рисунок 3.11. Структура активов брокеров и (или) дилеров и управляющих инвестиционным портфелем



<sup>8</sup> Информация по финансовым показателям, без учета БВУ

Совокупный объем обязательств по состоянию на 01.01.2025г. составил 241,1 млрд тенге, уменьшившись на 3,5% или 8,7 млрд тенге по сравнению с предыдущим месяцем (с начала 2024 года рост на 0,4%) в связи со снижением операций РЕПО (Рисунок 3.10). Собственный капитал брокеров и (или) дилеров и управляющих инвестиционным портфелем по состоянию на 01.01.2025г. составил 528,3 млрд тенге, увеличившись за месяц на 9,3 млрд тенге или 1,8% (с начала 2024 года рост на 14,2%), в результате полученной прибыли в размере 7,6 млрд тенге на фоне роста доходов от переоценки иностранной валюты.

Нераспределенная прибыль в капитале брокеров и (или) дилеров и управляющих инвестиционным портфелем по состоянию на 01.01.2025г. составила 177,4 млрд тенге, увеличившись за месяц на 7,5 млрд тенге или 4,4%.

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

В декабре 2024 года в отношении профессиональных участников и субъектов рынка ценных бумаг применены 6 мер надзорного реагирования в виде 3 рекомендательных мер, 3 письменных предписаний и 98 протоколов об административных нарушениях.

Основными нарушениями, повлекшими применению мер надзорного реагирования в отношении профессиональных участников рынка ценных бумаг, являлись, в том числе, нарушения сроков предоставления отчетности и иных сведений.

В отношении эмитентов ценных бумаг в декабре 2024 года применено 8 ограниченных мер воздействия, в том числе 8 письменных предупреждений.

Основным нарушением, повлекшим применение ограниченных мер воздействия в отношении эмитентов ценных бумаг, являлось несоблюдение требований законодательства Республики Казахстан, регулирующих раскрытие информации о своей деятельности.

### **3.8. Разрешительная деятельность**

В декабре 2024 года Агентством согласован 1 руководящий работник профессионального участника рынка ценных бумаг.

## 4. Защита прав потребителей финансовых услуг

### 4.1. Анализ обращений потребителей финансовых услуг

В декабре 2023 года деятельность Агентства в вопросах защиты прав потребителей в основном была связана с рассмотрением обращений заемщиков по мошенническим действиям, об оказании содействия в реструктуризации задолженности по потребительским займам и принятии мер для снижения их долговой нагрузки.

Рисунок 4.1. Количество обращений потребителей финансовых услуг

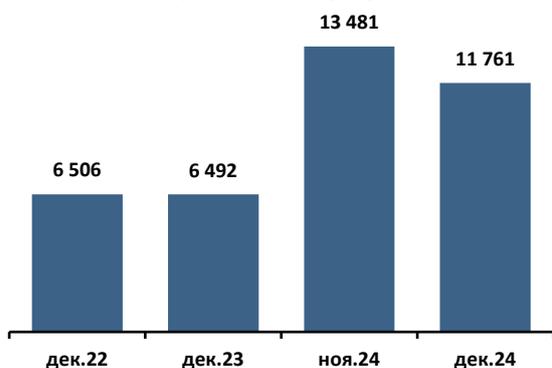


Рисунок 4.2. Структура обращений потребителей финансовых услуг



В декабре 2024 года рассмотрено 11 761 заявлений физических и юридических лиц касательно деятельности финансовых организаций, микрофинансовых организаций (Рисунок 4.1).

Основная доля заявлений граждан и субъектов предпринимательства приходилась на банковский сектор (банки и организации, осуществляющие отдельные виды банковских операций), которая в отчетном периоде составила 53,0% от общего количества заявлений (Рисунок 4.2).

Доля по секторам финансового рынка распределена следующим образом: по вопросам деятельности микрофинансовых организации – 32,8%, субъектов страхового рынка – 1,5%, коллекторских агентств – 6,1%, а также иных организаций – 4,4%, также в Агентство поступило около 2,2% обращений без указания наименования финансовой организации от общего количества рассмотренных обращений.

Актуальными вопросами обращений в отчетном периоде являлись:

1) в банковском и микрофинансовом секторе:

- отказ в реструктуризации задолженности по беззалоговому потребительскому займу;
- содействие Агентства в списании задолженности по беззалоговому потребительскому займу;
- вопросы по мошенническим действиям;
- содействие в приостановлении действий кредиторов по взысканию просроченной/проблемной задолженности, заключение медиативного/мирового соглашения по займам, по которым уже ведется исполнительное производство.

2) в страховом секторе:

- содействие в своевременной и полной выплате страхового возмещения;
- вопросы касательно разъяснения законодательства Республики Казахстан и отказов в осуществлении страховой выплаты.

- 3) по деятельности коллекторских агентств:
- жалобы на действия работников коллекторских агентств и частных судебных исполнителей;
  - содействие в реструктуризации задолженности по беззалоговому потребительскому займу;
  - содействие в снятии арестов судебных исполнителей и/или платежных требований кредиторов со счетов заемщиков.

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

За декабрь 2024 года по выявленным нарушениям законодательства Республики Казахстан в действиях банков второго уровня, организаций, осуществляющих отдельные виды банковских операций, страховых (перестраховочных) организаций, организаций, осуществляющих микрофинансовую деятельность, коллекторских агентств Агентством применены 4 рекомендательные меры надзорного реагирования, 3 письменных предписания, 8 административных взысканий по 45 протоколам об административных правонарушениях на общую сумму 12,2 млн тенге. Из них в отношении:

- 1) банков второго уровня – 4 рекомендательные меры надзорного реагирования;
- 2) организаций, осуществляющих микрофинансовую деятельность – 3 письменных предписания, 7 административных взысканий по 40 протоколам об административных правонарушениях на общую сумму 11,6 млн тенге;
- 3) коллекторских агентств – 1 административное взыскание по 5 протоколам об административных правонарушениях на сумму 553,8 тыс. тенге.

К основным нарушениям прав потребителей финансовых услуг по секторам финансового рынка касались следующих вопросов:

- несвоевременное представление ответа на обращение заявителя;
- нарушение закона РК «О банках и банковской деятельности в Республике Казахстан»;
- некорректное определение дохода заемщика;
- нарушение порядка заключения договора о предоставлении микрокредита, в том числе, в части содержания, оформления, обязательных условий договора о предоставлении микрокредита, формы графика погашения микрокредита;
- раскрытие сведений, составляющих банковскую тайну, при отсутствии согласия владельца счета;
- нарушение Закона Республики Казахстан «О кредитных бюро и формировании кредитных историй в Республике Казахстан» в части несвоевременного представления сведений о субъекте кредитной истории в кредитное бюро
- предоставление микрокредита физическому лицу при наличии информации об установлении им добровольного отказа от получения микрокредитов в его кредитном отчете, полученном микрофинансовой организацией до принятия решения о предоставлении микрокредита;
- проведение претензионно-исковой работы при наличии постановления о признании потерпевшим.

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

Рефинансирование ипотечных жилищных займов (ипотечных займов)/оказание дополнительных мер помощи в рамках Программы рефинансирования ипотечных жилищных займов (ипотечных займов) (далее – Программа) осуществляется 12 банками и 3 ипотечными организациями.

В рамках первой части Программы, направленной на сохранение единственного жилья заемщиков, получивших ипотечные займы в период с 2004 по 2020 годы, банками на 01.12.2025г. рефинансировано 32,7 тыс. займов на сумму 204,2 млрд тенге.

В рамках второй части Программы, направленной на конвертацию/рефинансирование валютных ипотечных займов, выданных до 01.01.2016г., за период реализации банками проведена конвертация/рефинансирование 15,7 тыс. валютных ипотечных займов на сумму 114 млрд тенге. Конвертация/рефинансирование валютных займов будет проводиться до 31 декабря 2025 года.

В рамках третьей части Программы банками проводится работа по оказанию дополнительных мер финансовой поддержки ипотечным заемщикам, относящимся к СУСН, займы которых ранее были рефинансированы в рамках Программы. Меры поддержки оказываются в виде уменьшения задолженности заемщика, установления льготных графиков погашения, а также возврата в собственность заемщика единственного жилья, числящегося на балансе банка. На 01.12.2025г. дополнительные меры поддержки оказаны 10,6 тыс. заемщикам на сумму 92,2 млрд тенге. Срок оказания помощи ипотечным заемщикам – до 31 декабря 2025 года.