



ОТЧЕТ НАДЗОРНОЙ ОЦЕНКИ SREP

Департамент банковского регулирования

2024

<u>Список сокращений и аббревиатур</u>	3
<u>Предисловие</u>	4
<u>Команда SREP</u>	5
<u>Инструменты надзора</u>	7
<u>Процессы надзорной оценки SREP</u>	8
<u>Основные результаты SREP 2024</u>	9
▪ <u>ВМА</u>	11
▪ <u>Риски капитала</u>	13
▪ <u>Корпоративное управление</u>	22
▪ <u>Риск ликвидности</u>	24
<u>Методологические аспекты SREP</u>	25
<u>Надзорная надбавка и ее применение</u>	30
<u>Дальнейшие направления SREP</u>	32
<u>Автоматизация процесса SREP</u>	33
<u>Заключение</u>	34

СПИСОК СОКРАЩЕНИЙ И АББРЕВИАТУР

АГЕНТСТВО	Агентство Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка
БКБН	Базельский комитет по банковскому надзору
Правила №188	ПП НБРК №188 от 12 ноября 2019 года «Об утверждении Правил формирования системы управления рисками и внутреннего контроля для банков второго уровня, филиалов банков – нерезидентов РК»
Правила №170	ПП НБРК №170 от 13 сентября 2017 года «Об установлении нормативных значений и методик расчетов пруденциальных нормативов и иных обязательных к соблюдению норм и лимитов, размера капитала банка и Правил расчета и лимитов открытой валютной позиции»
Правила №269	ПП НБРК №269 от 22 декабря 2017 года «Об утверждении Правил создания провизий (резервов) в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности и требованиями законодательства Республики Казахстан о бухгалтерском учете и финансовой отчетности»
ВПОДК	Внутренний процесс оценки достаточности капитала
ВПОДЛ	Внутренний процесс оценки достаточности ликвидности
ПВР	Подход на основе внутренних рейтингов
РОН	Риск-ориентированный надзор
AQR	Asset Quality Review
CCF	Конверсионный коэффициент
COSO	Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission – международная организация Комитет организаций-спонсоров Комиссии Тредвея
EAD	Величина кредитного требования, подверженная риску дефолта
EL	Величина ожидаемых потерь (убытков)
ES	Expected shortfall
EWMA	Exponentially Weighted Moving Average
GARCH	Generalized Autoregressive Conditional Heteroskedasticity
IRRBB	Interest Rate Risk in the Banking Book
LGD	Убыток в случае дефолта
M	Срок до погашения кредитного требования
PD	Вероятность наступления дефолта
RAS	Risk Assessment System
RWA	Активы, взвешенные по степени риска
SREP	Supervisory Review and evaluation process
UL	Величина непредвиденных (неожидаемых) потерь (убытков)
VaR	Стоимость под риском



Уважаемые читатели,

С особой ответственностью представляю Вашему вниманию первый отчет по результатам ежегодного цикла надзорной оценки банков SREP. Данный документ, подготовленный Агентством, является дополнительным шагом в направлении повышения прозрачности и укрепления финансовой стабильности наших банков. С 2019 по 2023 гг. Агентством осуществлен полноценный переход на риск-ориентированный надзор в банковском секторе.

За этот период в единый надзорный процесс интегрированы такие ключевые взаимодополняющие инструменты как SREP, регулярный AQR и надзорное стресс-тестирование. SREP предполагает комплексный анализ всего риск-профиля банка с фокусом на оценку адекватности внутренних процессов корпоративного управления и управления рисками. Ежегодное проведение SREP дает возможность оценить стратегические приоритеты банков, проверить их способность противостоять экономическим потрясениям и определить корректирующие меры, необходимые для поддержания устойчивости банковской системы.

Использование международных стандартов и передовых практик, включая методологию Европейского Центрального Банка, позволяет обеспечить высокую точность, объективность и надежность оценки, что способствует укреплению стабильности банковского сектора и повышению доверия к финансовой системе.

Ежегодный процесс оценки банков по методологии SREP охватывает 21 банк, осуществляется всесторонний анализ риск-профиля банков по четырем основным направлениям: оценка бизнес модели, риски капитала, ликвидность и система корпоративного управления.

По результатам SREP банковская система демонстрирует устойчивость и соответствие регуляторным требованиям, подтверждая свою способность эффективно функционировать в условиях меняющейся экономической среды. В то же время были отмечены области, в которых имеется потенциал для совершенствования, что позволит банкам более эффективно противостоять потенциальным вызовам и укрепить свою позицию в долгосрочной перспективе.

Благодарю всех участников банковского сектора за их активное участие и стремление к совершенствованию управления рисками. Отдельная благодарность направлена нашей команде за профессионализм и глубокие знания, которые были ключевыми в успешном проведении этого важного проекта.

С уважением,

Мадина Абылкасымова

Председатель Агентства РК по регулированию и развитию финансового рынка

КОМАНДА SREP



Тимур Абилкасымов, FRM
Заместитель Председателя



Жандос Абдикадиров
Директор ДБР



Алмат Ахматолла
Заместитель директора ДБР



Айжарык Туриспаев, FRM
Начальник управления



Бакытжан Жапаров, FRM
Исполнитель по блоку
«Кредитные риски» и
«Риск ликвидности»



Тоғжан Нурманова
Исполнитель по блоку
«Кредитные риски» и «ВМА»



Енлик Абилова
Исполнитель по блоку
«Кредитные риски» и
«Корпоративное управление»



Маргарита Абдулаева
Исполнитель по блоку
«Кредитные риски» и
«Операционные риски»

Ключевые факты:

- ☒ В 2024 году внедрена обновленная методология SREP
- ☒ В составе ДБР создано специализированное подразделение надзорной оценки
- ☒ Стаж команды: 70+ лет совокупного опыта в НБРК и Агентстве
- ☒ 3 FRM-сертифицированных специалиста, 2 кандидата FRM
- ☒ Экспертиза: риск-менеджмент, надзор, методология, анализ данных
- ☒ Агентство поддерживает обучение: гранты, соглашение с CFA Institute

❑ ИНТЕГРАЦИЯ ИНСТРУМЕНТОВ НАДЗОРА В ЕДИНЫЙ ЦИКЛ

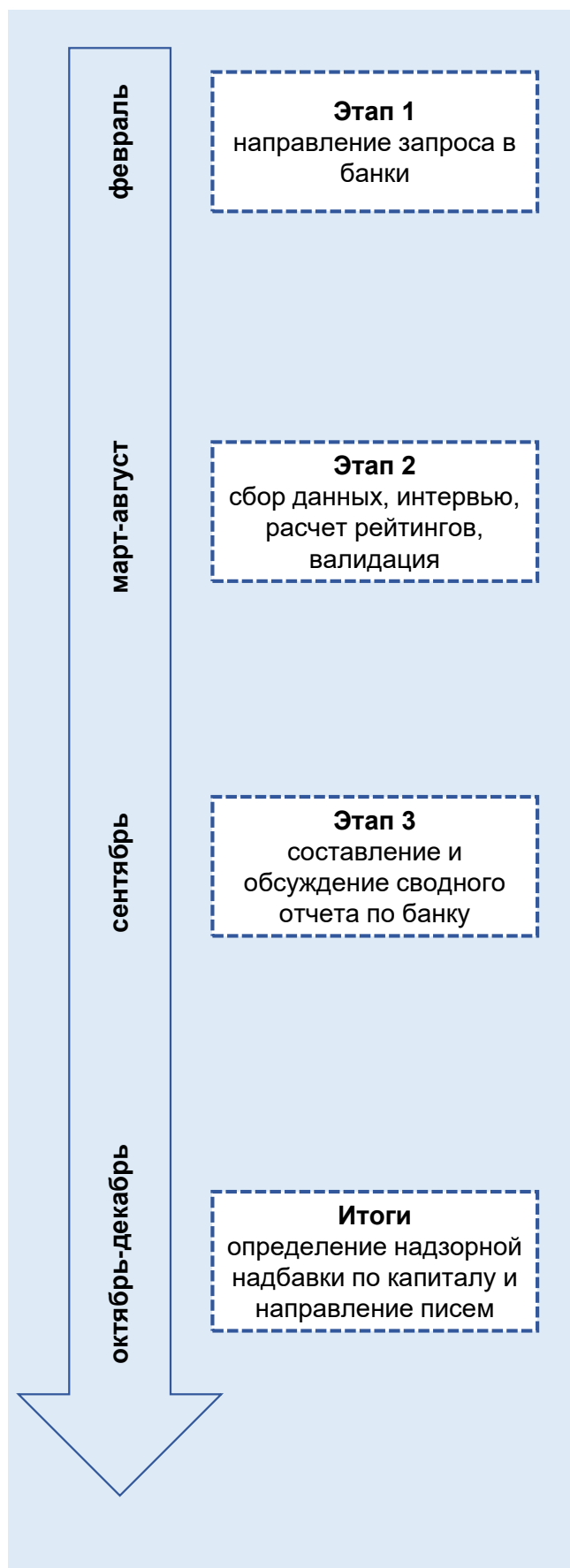
С 2019 по 2023 годы Агентство успешно завершило полноценный переход на риск-ориентированный надзор в банковском секторе. В рамках развития данного направления, с учетом передового европейского опыта, была внедрена надзорная методология SREP, обеспечивающая комплексную оценку рисков и устойчивости банков.



Результаты проведенных мероприятий демонстрируют существенную трансформацию бизнес-процессов в банках:



ПРОЦЕССЫ



В целях выявления и предотвращения рисков и недостатков в деятельности банков, Агентством на ежегодной основе проводится надзорная оценка по методологии SREP.

Надзорная оценка банков включает анализ количественных и качественных показателей по четырем основным категориям: бизнес-модель банков; корпоративное управление; риски капитала, включающие оценку ВПОДК банков и риски ликвидности, включающие оценку ВПОДЛ банков.

Оценка охватывает все банки и проходит в три этапа.

В подготовительной фазе Агентство направляет запрос о предоставлении банками внутренних документов, отчетов и других сведений.

На втором этапе собирается и анализируется количественная и качественная информация от банков по ключевым блокам. Оценка проводится на основе опросника, разработанного с учетом высоких стандартов риск-менеджмента, нормативных требований и лучших практик. Для углубленного надзора проводятся интервью с менеджментом и подразделениями банков. Затем рассчитываются предварительные рейтинги, проходит валидация рейтингов комплаенс-группой и составляется сводный отчет.

Третий этап включает обсуждение с банком сводного предварительного рейтинга, утверждение рейтингов и мер на Комитете Агентства.

С 2025 года в рамках надзорного цикла применена надзорная надбавка, представляющая собой дополнительный буфер к капиталу банка, основанный на результатах оценки SREP и AQR.

РЕЗУЛЬТАТЫ SREP 2024

В 2024 году Агентством проведены ежегодные процедуры риск-ориентированного надзора в банковском секторе, одним из ключевых элементов которого является надзорная модель SREP.

Методология SREP предусматривает всесторонний анализ риск-профиля всех банков по четырем основным направлениям: оценка бизнес модели, риски капитала, ликвидность и система корпоративного управления (включая инструменты системы управления рисками, внутреннего контроля и аудита).

В 2024 году надзор за банками осуществлялся по обновленной методологии SREP, разработанной с учетом накопленного опыта и актуальных вызовов банковского сектора. В рамках обновленной методологии произошел переход от «формальной» оценки наличия систем риск-менеджмента и корпоративного управления к детальному анализу

внутренних процессов банков, пересмотрены количественные и качественные показатели, обеспечивающие более точную оценку, проведены интервью с руководством банков, результаты оценки валидированы комплаенс-группой, что обеспечивает прозрачность и всесторонний анализ.

По результатам оценки качественных и количественных показателей каждому банку присвоен финальный рейтинг от «1» (низкий риск) до «4» (высокий риск):

- 9 банков с «низкими рисками»
- 6 банков с «умеренно низкими рисками»
- 4 банка с «умеренно высокими рисками»
- 2 банка с «высокими рисками».



” SREP – это инструмент комплексной оценки риск-профиля банка, а не его формального соответствия минимальным требованиям.

■ АНАЛИЗ ДОКУМЕНТОВ

В периметр надзорной оценки SREP в 2024 году вошел 21 банк, был осуществлен анализ риск-профиля всех банков по четырем основным направлениям.

В ходе проведения SREP было изучено более **23 тыс. внутренних документов** банков, затрачено **105 часов** на проведение интервью с банками с целью обеспечения более высокого уровня транспарентности проводимой оценки.

Оценка бизнес-модели и стратегических рисков включает анализ жизнеспособности текущей модели банка (доходность в ближайшие 12 месяцев) и устойчивости стратегии (прибыль на период от 3 лет) на основе бюджетного и стратегического планирования.

В рамках оценки **риск-капитала** проанализированы документы по стресс-тестированию, управленческая отчетность, отчеты внутреннего аудита, протоколы заседаний Совета директоров, внутренние документы (правила, политики, методики), отчеты ВПОДК/ВПОДЛ.

Оценка **корпоративного управления** в Банке охватила корпоративную структуру, стратегию, распределение полномочий, взаимодействие органов управления, систему управления рисками, внутренний контроль, политики вознаграждения, отчетность и прозрачность.

Оценка **риска ликвидности** включала анализ ВПОДЛ, методик и политик управления, лимитов, стресс-тестирования, плана финансирования на случай непредвиденных ситуаций, управленческой отчетности и протоколов Совета директоров.

В рамках SREP с августа по сентябрь 2024 года ДБР провел 21 интервью (в среднем по 4 часа) с руководителями банков, включая заместителей председателя, риск-менеджеров и профильных руководителей. В процессе интервью обсуждались вопросы рисков капитала, бюджетного и стратегического планирования, оценки экономического капитала, управления существенными рисками и интеграции стресс-тестирования.

21

банк
участник

991

вопрос
в SREP

105 час

интервью
с банками

23 тыс.

анализ
документов

ОБЪЕМ РАБОТ

Стратегическое и бюджетное планирование занимают центральное место в системе управления банка и тесно взаимосвязаны друг с другом.

Стратегическое планирование определяет долгосрочные цели и направления развития банка, помогая адаптироваться к изменениям в бизнес-среде, предвидеть потенциальные риски и возможности. Вместе с тем, бюджетное планирование фокусируется на распределении ресурсов, служит инструментом контроля за финансовыми показателями и выполнением стратегических планов.

Анализ бизнес моделей банков осуществлялся на основе оценки **количественных (5 показателей) и качественных показателей (20 показателей)**.

В рамках оценки качественных показателей был проведен всесторонний анализ внутренних документов банков, что позволило получить комплексное представление о стратегическом управлении, финансовом планировании и механизмах контроля за достижением поставленных целей.

В ходе анализа качественных показателей были изучены следующие материалы по 21 банку:

1

Стратегия банка, Годовой бюджет банка

2

Финансовая модель с различными сценариями, разработанными в рамках реализации стратегии

3

Стратегия риск-аппетита

4

Правила стратегического и бюджетного планирования

5

Дорожная карта по исполнению стратегических целей, включающая ключевые этапы и сроки реализации стратегии

6

Управленческая отчетность, отражающая степень выполнения стратегии и бюджета

7

Выписки и протоколы заседаний уполномоченных коллегиальных органов и Совета директоров по рассмотрению отчетности по исполнению стратегии и бюджета

8

Отчеты внутреннего аудита

ПОЛОЖИТЕЛЬНЫЕ СТОРОНЫ

1

Усиление роли анализа рисков в планировании

- проведенный анализ качественных и количественных показателей показал, что в банках **усилена роль анализа рисков** в стратегическом и бюджетном планировании

2

Исполнение стратегических целей и задач

- отмечен **значительный прогресс в исполнении стратегий и бюджетов**, что подтверждает эффективность существующих механизмов контроля и мониторинга

3

Развитие IT стратегий

- банки демонстрируют последовательное **развитие в области IT-стратегий**, что способствует повышению операционной эффективности, улучшению клиентского сервиса и усилению конкурентных позиций

4

Улучшение управленческой отчетности

- наблюдается **улучшение управленческой отчетности**, что говорит о повышении прозрачности, точности и оперативности предоставления информации для принятия управленческих решений

НЕДОСТАТКИ И РЕКОМЕНДАЦИИ

Выявленные недостатки	Рекомендации по результатам SREP
- В отдельных банках отсутствуют внутренние нормативные документы по стратегическому планированию и бюджетированию - Банки не составляют дорожные карты по реализации стратегии - В ряде банков не применяется сценарное планирование	- Разработать и внедрить ВНД по стратегическому и бюджетному планированию с описанием ключевых этапов, методологии и принципов управления - Создать дорожные карты к стратегии с этапами, сроками, ответственными лицами и механизмами контроля - Разработать сценарии к финансовой модели для оценки рисков, вариантов развития и адаптации стратегии

В целом, результаты анализа BMA подтверждают, что банки **активно совершенствуют** процессы стратегического управления, уделяя особое внимание **цифровым технологиям, управлению рисками** и качеству финансового планирования.

ОБЪЕМ РАБОТ

В рамках SREP риски капитала (кредитный риск, рыночный риск, IRRBB, операционный риск) рассматриваются как один из ключевых элементов надзорной оценки, поскольку они определяют устойчивость банка к неблагоприятным условиям и его способность поглощать убытки.

В соответствии с оценкой качественных и количественных показателей в части рисков капитала в целом управление рисками капитала в банках находится на приемлемом уровне: банки поддерживают достаточный уровень капитала для покрытия значимых рисков, соблюдают регуляторные требования и демонстрируют стабильные показатели устойчивости.

Анализ рисков капитала банков осуществлялся на основе оценки **количественных и качественных показателей**.

При оценке качественных показателей были рассмотрены следующие документы в разрезе каждого риска:

1**Документы по процессам стресс-тестирования****2****Управленческая отчетность****3****Отчеты внутреннего аудита****4****Выписки/протоколы заседаний Совета директоров****5****Правила и методики по оценке и управлению рисками****6****Отчеты ВПОДК**

ОБЪЕМ РАБОТ

Кредитный риск является одним из ключевых рисков в банковской системе и требует комплексного подхода к оценке и управлению. В рамках анализа были изучены:

- кредитная политика;
- процедуры оценки кредитоспособности;
- залоговая политика;
- методика оценки обесценения и формирования резервов;
- управленческая отчетность;
- результаты внутреннего аудита;
- рейтинговые модели банков.

В 2019 году проведена независимая оценка качества активов (AQR), по итогам которой для 14 банков разработаны индивидуальные планы мероприятий. Их реализация в течение трех лет сопровождалась системными изменениями в деятельности банков.

С учетом результатов AQR были внесены изменения в нормативные правовые акты Агентства, в том числе: в документы системы управления рисками; методологии формирования резервов; пруденциальные нормативы.

Принятые меры позволили существенно повысить качество процессов по управлению кредитным риском.

ПОЛОЖИТЕЛЬНЫЕ СТОРОНЫ

МСФО 9

Банками внедрены внутренние политики и модели расчета ожидаемых убытков с использованием показателей PD, LGD и EAD. Учитываются макроэкономические параметры и временная стоимость денег при расчете риск - метрик

РЕЙТИНГОВЫЕ МОДЕЛИ

Отдельные банки применяют внутренние рейтинговые модели, разработанные с участием международных организаций, включая Moody's и S&P

МЕТОДОЛОГИЯ

Банками сформированы методологические основы управления кредитными рисками. Разработаны внутренние политики по анализу кредитоспособности и требованиям к залоговому обеспечению, включая порядок и периодичность переоценки

АВТОМАТИЗАЦИЯ

Банками проделан значительный объем работы по автоматизации сбора, хранения и расчета риск-метрик в рамках резервирования и других процессов управления кредитным риском

После внедрения МСФО 9 банки перешли к более продвинутым методам оценки кредитного риска, включая расчет ожидаемых кредитных убытков. Эти изменения способствовали интеграции количественных моделей в ключевые процессы управления рисками и принятия решений.

С учетом накопленной статистики дефолтов и вызревания кредитных портфелей, актуальной задачей становится развитие процессов валидации. Надежная и независимая валидация моделей позволяет обеспечить их устойчивость, корректность и применимость в различных экономических условиях. Валидация включает регулярную проверку скоринговых, рейтинговых и поведенческих моделей на основе внутренней информации, а также обновление методологий с учетом накопленного эмпирического материала.

Параллельно с этим растет значение перехода от исключительно регуляторных подходов к экономическому расчету капитала, основанному на принципах Базельского соглашения (IRB-подход). Применение таких подходов позволяет точнее учитывать уровень риска конкретного портфеля, улучшить распределение капитала и усилить устойчивость банковской системы.

Ряд организационных и методологических аспектов в процессе валидации и расчета экономического капитала требует дальнейшего развития.

НЕДОСТАТКИ И РЕКОМЕНДАЦИИ

Выявленные недостатки	Рекомендации по результатам SREP
▪ Отсутствует независимое подразделение по валидации скоринговых и рейтинговых моделей	▪ Создать независимое подразделение по валидации скоринговых и рейтинговых моделей
▪ Отсутствуют ВНД по процессу проведения валидации моделей	▪ Утвердить ВНД по валидации моделей
▪ Несоответствие периодичности валидации моделей оценки кредитного риска в 8 банках	▪ Соблюдать установленную периодичность валидации
▪ 12 банков рассчитывают экономический капитал по кредитному риску на основе регуляторных RWA либо с использованием мультипликатора	▪ Совершенствовать расчет экономического капитала в части кредитного риска вместо RWA/мультипликатора

❏ ОБЪЕМ РАБОТ

IRRBB представляет собой существенный риск для капитала и доходов банка, возникающий вследствие изменения рыночных процентных ставок. Эти изменения влияют на текущую стоимость активов, обязательств и внебалансовых позиций, а также на будущие денежные потоки, что может снизить экономическую стоимость банка и его чистый процентный доход.

Эффективное управление IRRBB критически важно для финансовой устойчивости банка. Недостаточный контроль данного риска способен привести к значительным убыткам и ухудшению капитальной позиции.

Оценка и контроль IRRBB осуществляется через:

- Политику управления рыночным риском;
- Методики оценки процентного, валютного и ценового рисков;
- Систему лимитов и тарифную политику;
- Инвестиционные инструменты и правила хеджирования;
- Процедуры идентификации, мониторинга и стресс-тестирования;
- Результаты внутреннего аудита.

IRRBB включает в себя различные типы риска, которые должны быть учтены в управлении и интегрированы в систему внутреннего капитала и систему принятия решений.

Gap risk

Риск, возникающий из-за временных расхождений в сроках погашения (для инструментов с фиксированной процентной ставкой) и пересмотра процентной ставки (для инструментов с плавающей процентной ставкой) активов, обязательств и внебалансовых инструментов банка

Basis risk

Риск возникает вследствие несовершенной корреляции при корректировке ставок, получаемых и выплачиваемых по различным инструментам, которые в остальном имеют схожие характеристики пересмотра процентных ставок

Yield curve risk

Риск возникает, когда неожиданные изменения кривой доходности оказывают неблагоприятное влияние на доход банка или его фундаментальную экономическую стоимость

Option risk

Риск, возникающий из-за изменений в денежных потоках вследствие встроенных опционов

❑ НЕДОСТАТКИ

В ходе надзорной оценки SREP 2024 года выявлен ряд областей для улучшения управления IRRBB в банках. Основные аспекты требующие доработки включают:

- **Недостаточная идентификация IRRBB.** Ряд банков систематически не идентифицируют риск процентной ставки банковской книги.
- **Отсутствие методологии расчета ключевых показателей.** В ряде случаев отмечается отсутствие стандартизированных методик расчета экономической стоимости капитала (EVE) и чистого процентного дохода (NII).
- **Неопределенный риск-аппетит по IRRBB.** В отдельных банках не сформирован риск-аппетит для EVE и NII. Даже при наличии риск-аппетита его интеграция в бизнес-процессы остается неполной.

- **Недостаточное качество стресс-тестирования.** Используемые сценарии стресс-тестирования IRRBB в ряде банков не соответствуют лучшим практикам.

- **Отсутствие информирования менеджмента.** Руководство в некоторых банках не получает систематизированную отчетность о влиянии IRRBB на капитал и рентабельность банка.

- **Несоответствие риск-аппетита требованиям Базеля.** В отдельных случаях размер риск-аппетита по IRRBB не установлен в соответствии с рекомендациями Базельского комитета (15% капитала первого уровня).

- **Отсутствие автоматизированных решений для управления IRRBB.** В ряде банков управление IRRBB осуществляется вручную или с использованием устаревших инструментов.

❑ РЕКОМЕНДАЦИИ

1

внедрить поведенческие модели для учета реакции клиентов на изменения процентных ставок

2

предусмотреть регулярную проверку управления IRRBB в Планах внутреннего/внешнего аудита

3

реализовать 6 стресс-сценариев процентных шоков в соответствии с рекомендациями Базеля

4

разработать и внедрить методологию расчета EVE и NII для систематической оценки влияния процентных ставок на EVE и NII

❏ ОБЪЕМ РАБОТ

Одной из ключевых категорий оценки риска капитала является **рыночный риск**. Анализ подверженности банка рыночному риску играет важную роль в выявлении потенциальных убытков, возникающих вследствие изменений рыночных цен, процентных ставок и валютных курсов, а также в обеспечении финансовой устойчивости за счет своевременного принятия необходимых мер по их минимизации.

В рамках оценки рыночного риска были изучены внутренние документы, включая политику управления рыночным риском, процедуры и методики оценки и управления валютным, ценовым и процентным рисками, правила установления и исполнения лимитов на активные операции, тарифную и инвестиционную политики, правила хеджирования финансовых рисков, а также процедуры выявления, оценки, мониторинга и контроля рыночного риска. Дополнительно были проанализированы результаты внутреннего аудита и стресс-тестирования.

❏ ПОЛОЖИТЕЛЬНЫЕ СТОРОНЫ

По результатам оценки количественных и качественных вопросов по блоку оценки рыночного риска наблюдаются ряд положительных процессов в деятельности отдельных банков:



- установлены показатели риск-аппетита по рыночным рискам, разработаны и утверждены соответствующие лимиты



- используется основной метод расчета рыночного риска - однодневный VaR с доверительным интервалом 99%, а также метрики факторной чувствительности (DV01, KR01 и Duration)



- управленческая отчетность включает анализ рыночных индикаторов (процентные ставки, валютные курсы, котировки, макроэкономические данные), информацию о доходности финансовых инструментов, а также результаты стресс-тестирования и бэк-тестирования



- на регулярной основе проводится стресс-тестирование рыночных рисков для оценки влияния на экономический капитал и финансовую устойчивость, а также разрабатываются соответствующие меры по минимизации на основе результатов стресс-тестирования

❑ НЕДОСТАТКИ

При этом в текущей практике управления рыночным риском имеются недостатки, требующие усовершенствования:



- банки продолжают использовать упрощенный подход VaR, основанный на исторических данных



- отсутствует регулярный внутренний аудит соответствия процессов управления рыночным риском утвержденным процессам, а также аудит эффективности данных процессов



- не используется модель Expected Shortfall для расчета экономического капитала по рыночному риску в соответствии с рекомендациями Базеля

❑ РЕКОМЕНДАЦИИ

- разработать и внедрить более продвинутые модели VaR и ES для повышения точности оценки и улучшения управления рыночным риском
- рассмотреть использование методов EWMA и GARCH, которые учитывают изменяющуюся волатильность финансовых рынков и адаптируются к условиям нестабильности
- при явной нелинейной зависимости между ценой облигации и ее доходностью – использовать Duration совместно с Convexity, чтобы учесть нелинейный характер чувствительности, а в остальных случаях – проводить справедливую переоценку с помощью модели дисконтированных денежных потоков (DCF) для обеспечения точности оценки
- установить детализированную структуру лимитов рыночного риска, которая соответствует риск-аппетиту, профилю риска и уровню капитала банка, и утвердить четкие процедуры эскалации при достижении значений лимита
- предусмотреть более жесткие, но возможные сценарии для стресс-тестирования и разработать план мероприятий для минимизации их влияния на основе полученных результатов
- включить в план аудита проверку методологии расчета рыночных рисков, с акцентом на внедрение продвинутых моделей с прогностическим подходом

❏ ОБЪЕМ РАБОТ

Операционный риск представляет собой вероятность возникновения убытков вследствие недостаточности или несостоятельности внутренних процессов, человеческих факторов, систем либо вследствие внешних событий, включая правовые риски. В отличие от кредитного и рыночного рисков, операционный риск не связан непосредственно с колебаниями рыночной стоимости активов или изменениями платежеспособности контрагентов, а обусловлен внутренней организацией и инфраструктурой банка, а также степенью надежности применяемых процессов.

Операционные риски могут проявляться в различных формах: от ошибочных транзакций и сбоев в ИТ-системах до мошенничества сотрудников и недостаточности соблюдения нормативных требований.

В рамках оценки операционного риска проанализированы политики управления операционным риском, процедуры управления операционным риском, ключевые индикаторы операционного риска, случаи операционного риска, управленческая отчетность по операционным рискам, процедуры сбора сведений о показателях операционного и комплаенс рисков.

❏ ПОЛОЖИТЕЛЬНЫЕ СТОРОНЫ



- применяется модель «трех линий защиты»: разделение ответственности и контроль на всех уровнях в банках



- в отдельных банках наблюдается углубленный анализ крупных событий операционного риска с применением комплексных мер по их минимизации



- отмечено высокое качество внутренних нормативных документов, регламентирующих процедуры и процесс управления операционным риском

❑ НЕДОСТАТКИ

В рамках надзорной оценки SREP выявлено, что внутренние банковские системы в отдельных случаях не соответствуют лучшим практикам управления операционным риском.

- В частности, процесс сбора данных об операционном риске должен быть регламентирован во внутренних нормативных документах банка. Регламент должен включать минимальные требования к данным, процедуру использования внутренних банковских систем по сбору информации, а также порядок классификации случаев операционного риска.
- По результатам оценки операционного риска выявлено, что в течение анализируемого периода увеличилось количество случаев операционного риска, связанных с IT-системами и кибербезопасностью. Вследствие высокой степени автоматизации

процессов управление кибер-рисками банка становится комплексным процессом, охватывающим большинство аспектов банковской деятельности. В связи с этим, эффективные подходы к управлению данным типом риска должны включать регулярную самостоятельную оценку кибербезопасности, анализ устойчивости банка при отказе одной или нескольких систем, а также обучение сотрудников основам кибербезопасности в процессе нормальной деятельности. Кроме того, в рамках стратегии кибербезопасности банка должны быть регламентированы роли и обязанности менеджмента в процессе управления рисками кибербезопасности для эффективного контроля и мониторинга.

❑ РЕКОМЕНДАЦИИ

- доработать внутренние нормативные документы в части управления операционным риском
- пересмотреть подходы к оценке экономического капитала по операционному риску
- усовершенствовать внутренние банковские системы сбора информации о событиях операционного риска
- усовершенствовать подходы к управлению рисками третьих сторон

❑ ОБЪЕМ РАБОТ

Одной из базовых категорий надзорной оценки по методологии SREP является **оценка корпоративного управления**, в рамках которой проводится анализ достаточности системы корпоративного управления и управления рисками в банках.

В рамках категории корпоративного управления Агентством проанализированы организационная структура, корпоративные ценности, стратегия деятельности каждого банка, распределение обязанностей и полномочий в части принятия решений между уполномоченными органами банка, механизмы взаимодействия и сотрудничества между членами совета директоров, правлением, внешними и внутренними аудиторами банка, процедуры и методики управления рисками, система внутреннего контроля, система вознаграждения, система управленческой отчетности, прозрачность корпоративного управления.

❑ ПОЛОЖИТЕЛЬНЫЕ СТОРОНЫ

По результатам оценки качественных вопросов по блоку корпоративного управления наблюдаются ряд положительных процессов в деятельности банков:



- сформирована эффективная организационная структура, соответствующая бизнес-модели, стратегии и масштабу деятельности банков



- эффективно распределены полномочия в реализации процессов управления рисками между коллегиальными органами и структурными подразделениями банков



- совершенствуется система внутреннего контроля и управления рисками, позволяющая эффективно предотвращать потенциальные угрозы и управлять существенными рисками



- привлекаются независимые компании для проведения внутреннего аудита



- ежегодно банками проводится самостоятельная оценка эффективности деятельности членов Совета директоров, что является хорошей практикой, повышающая внутреннюю эффективность бизнеса и улучшающая корпоративную культуру

❑ НЕДОСТАТКИ

В структуре корпоративного управления и системе управления рисками банков присутствуют недостатки, которые необходимо улучшить и оптимизировать:



- банками не практикуется оценка деятельности членов Совета директоров независимыми компаниями



- присутствуют ряд недостатков в компетенции руководителей коллегиальных органов



- отсутствует ведение соответствующих записей в протоколах заседаний Совета директоров, содержащих изложение рассмотренных вопросов и решений



- несовершенство в процессах проведения внутреннего аудита и дефицит персонала в подразделениях внутреннего контроля и аудита

❑ РЕКОМЕНДАЦИИ

- улучшить компетенцию руководителей коллегиальных органов и привести ее в соответствие с деятельностью возглавляемых органов
- регламентировать во внутренних документах банков составление руководящими работниками индивидуальных планов развития
- для поддержания эффективности работы Совета директоров, его комитетов необходимо регулярно проводить оценку их деятельности. Помощь внешних консультантов в проведении оценки может способствовать объективности данного процесса
- ведение соответствующих записей в протоколах заседаний совета директоров, содержащих изложение рассмотренных вопросов и решений
- провести независимую оценку деятельности внутреннего аудита независимой оценочной компанией
- рассмотреть возможность расширения штата в подразделениях внутреннего контроля и аудита

❑ ОБЪЕМ РАБОТ

Оценка **риска ликвидности и фондирования** является одним из ключевых компонентов SREP. Ликвидность отражает способность банка своевременно выполнять свои обязательства перед клиентами и контрагентами, используя доступные денежные средства или высоколиквидные активы. Недостаточная ликвидность является существенным риском для финансовой стабильности банка. Риск ликвидности может возникать в результате ухудшения рыночных факторов, снижения доверия со стороны вкладчиков, а также из-за дисбаланса сроков между активами и пассивами.

В рамках оценки риска ликвидности проанализированы отчеты по соблюдению ВПОДЛ, методики оценки и управления риском ликвидности, внутренние лимиты по риску ликвидности, положение о Плате финансирования на случай непредвиденных обстоятельств. Также были проанализированы процессы стресс-тестирования, включая отчеты о результатах и мерах по смягчению рисков, уровни риск-аппетита и контроль за их соблюдением, структура корпоративного управления в отношении рисков, в том числе порядок представления управленческой отчетности руководству банков и сферы ответственности подразделений и органов управления банков, внутренние отчеты, отчеты внутреннего аудита по оценке эффективности управления рисками и протоколы заседаний Совета директоров.

❑ ПОЛОЖИТЕЛЬНЫЕ СТОРОНЫ

По результатам оценки количественных и качественных вопросов по блоку оценки риска ликвидности наблюдаются ряд положительных процессов в деятельности отдельных банков:



- банки имеют достаточный уровень ликвидности, пруденциальные нормативы коэффициентов ликвидности, в том числе LCR, NSFR выполняются с запасом



- банки проводят регулярное стресс-тестирование риска ликвидности, используя жесткие, но возможные сценарии, такие как bank run, быстрый рост активов и значительное сокращение сроков погашения обязательств

❑ НЕДОСТАТКИ

В текущей практике управления риском ликвидности имеются недостатки, которые необходимо усовершенствовать:



- наблюдается значительный дисбаланс между сроками активов и обязательств



- отсутствует практика проведения независимой валидации ВПОДК и ВПОДЛ внутренним или внешним аудитом



- сохраняется значительная концентрация источников фондирования ликвидности



- планы финансирования не раскрывают детали доступных источников финансирования на случай непредвиденных обстоятельств

❑ РЕКОМЕНДАЦИИ

- принять меры по привлечению долгосрочного финансирования в целях снижения концентрации источников фондирования и достижения баланса между займами и вкладами
- внедрить практику проведения реверсивного стресс-тестирования показателей ликвидности и на его основе разрабатывать план действий
- расширить перечень возможных источников финансирования при наступлении непредвиденных обстоятельств
- разработать ВНД, регламентирующий проведение регулярной независимой валидации ВПОДЛ и ВПОДК
- проводить независимую валидацию моделей оценки достаточности капитала и ликвидности
- разработать эффективную систему управленческой информации для предоставления данных о риске и состоянии ликвидности руководству и ключевым подразделениям банков для оперативного принятия управленческих решений

Надзорный процесс по методологии SREP представляет собой полноценный и непрерывный надзорный цикл и основывается на следующих трех основных этапах:

- I. Составление плана проверок (планы надзорных действий);
- II. Надзорная оценка банка (система оценки рисков);
- III. Надзорные меры реагирования.



На 1 этапе разрабатывается годовая программа надзорных действий SEP (Supervisory Examination Program). SEP устанавливает ключевые направления надзорных действий, определяя их приоритетность и уровень интенсивности. Программа базируется на всестороннем анализе рисков, включая результаты предыдущей оценки SREP, дистанционного надзора, а также выводы, полученные в ходе инспекторских и других видов проверок.

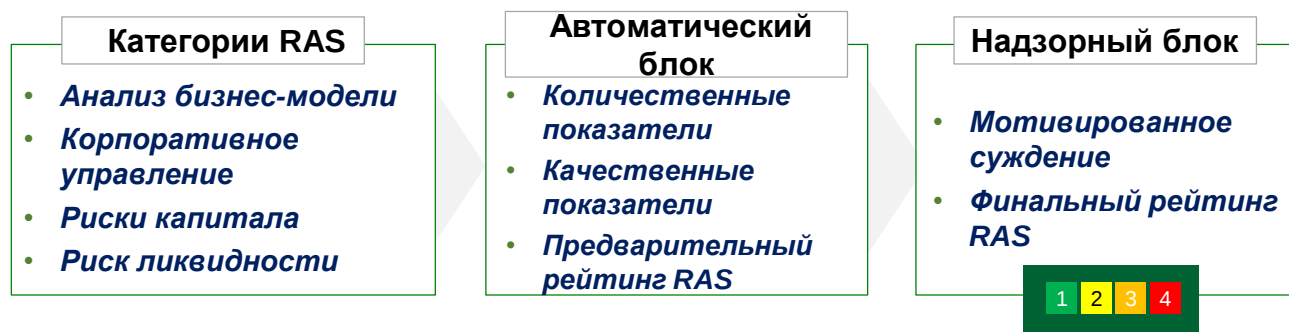
Таким образом, SEP служит комплексным планом для надзора за банковской деятельностью в течение календарного года.

На 2 этапе осуществляется сбор количественных и качественных данных для анализа рисков по системе RAS, а также предварительный анализ риск-факторов.

В процессе оценки происходит взаимодействие с банками с целью

получения дополнительных материалов и пояснений, осуществляется расчет, корректировка рейтинга SREP, формируется сводный отчет по каждому банку. Надзорная оценка по системе оценки рисков RAS проводится на основании качественного и количественного анализа по 4 категориям: анализ бизнес-модели, анализ рисков капитала, анализ рисков ликвидности и анализ корпоративного управления и управления рисками.

Инструмент оценки RAS сочетает в себе данные и экспертное суждение в соответствии с принципом «ограниченного суждения», что позволяет обеспечить наилучшее соответствие надзорного решения риск-профилю конкретного банка, а также сохранить согласованность и подотчетность в рамках всего финансового сектора.



Количественный анализ оценивает уровень и интенсивность рисков на основе 33 показателей.

Качественный анализ оценивает контроль над рисками и выявляет уязвимости, не охваченные количественным блоком.

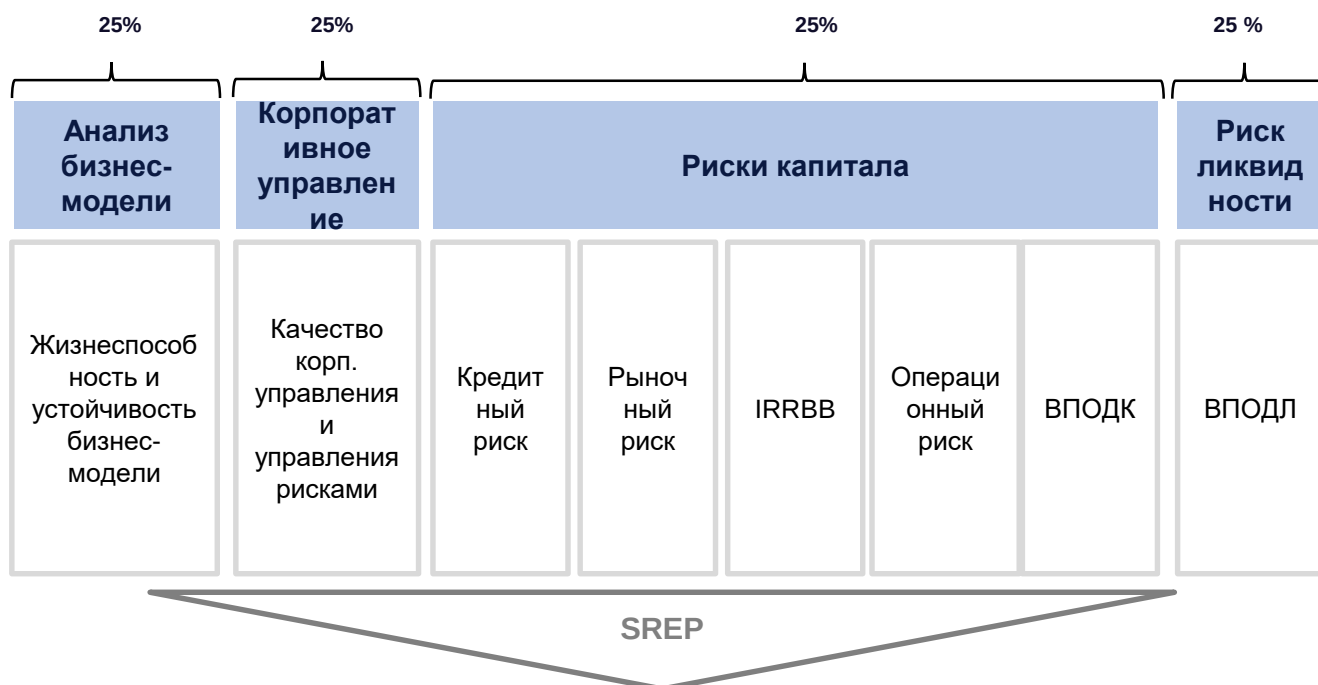
На 3 этапе по итогам количественного и качественного анализа по системе оценки рисков RAS каждому банку присваивается рейтинг SREP в соответствии со шкалой, представленной ниже.

Рейтинг	Значение
1 низкий риск	Рейтинг характеризуется высоким удовлетворительным уровнем системы управления рисками и внутреннего контроля, с оценкой текущего уровня риска, присущего деятельности банка, как «низкий риск»
2 умеренно низкий риск	Рейтинг характеризуется удовлетворительным уровнем системы управления рисками и внутреннего контроля, с оценкой текущего уровня риска, присущего деятельности банка, как «умеренно низкий риск»
3 умеренно высокий риск	Рейтинг характеризуется неудовлетворительным уровнем системы управления рисками и внутреннего контроля, с оценкой текущего уровня риска, присущего деятельности банка, как «умеренно высокий риск»
4 высокий риск	Рейтинг характеризуется неудовлетворительным уровнем системы управления рисками и внутреннего контроля, с оценкой текущего уровня риска, присущего деятельности банка, как «высокий риск»

Финальная надзорная оценка банка определяет риск-профиль банка, от которого зависит степень надзорной политики регулятора по отношению к банку и меры надзорного реагирования на риски и недостатки, выявленные в ходе надзорного процесса. Выбор мер основывается на принципах пропорциональности, эффективности, баланса ожидаемых издержек и выгод от применения, а также оценки возможности банка их исполнения.

СХЕМА НАДЗОРНОГО ПРОЦЕССА ПО МЕТОДОЛОГИИ SREP*

ПОСТОЯННЫЙ НАДЗОР



РЕЗУЛЬТАТЫ: НАДЗОРНАЯ НАДБАВКА И НАДЗОРНЫЕ МЕРЫ

* иллюстративный пример

С целью дальнейшего развития систем управления рисками и обеспечения соответствия лучшим международным практикам корпоративного управления Агентством с середины 2022 года была инициирована работа по совершенствованию методологии SREP. Основанием для пересмотра методологии стали выявленные области для совершенствования, накопленный опыт и выводы прошлых лет.

Обновленная методология была утверждена в декабре 2023 года и нацелена на повышение общей эффективности надзорной модели SREP. Ключевым отличием обновленного подхода SREP является переход от проверки формального наличия внутренних регламентов и ВНД к анализу степени адекватности и эффективности фактически выстроенных процессов системы управления рисками и внутреннего контроля.

- 1 **Проведение интервью с банками** обеспечивает более высокий уровень прозрачности проводимой оценки и, в целом, более высокую прозрачность всего надзорного цикла, предоставляя возможность детального изучения выстроенных процессов. Также интервью служит дополнительным каналом обратной связи для банков в процессе выстраивания диалога с Агентством.
- 2 **Валидация оценки Комплаенс-группой** позволяет осуществить более всестороннюю, комплексную оценку рисков банков. Комплаенс-группа – это коллегиальная группа, состоящая из сотрудников методологического, аналитического и других подразделений Агентства, которая проверяет достоверность, корректность и состоятельность оценки.

ЦЕНТРАЛЬНЫЕ ЭЛЕМЕНТЫ ОБНОВЛЕННОГО ПОДХОДА



- 3 **Пересмотренные качественные и количественные вопросы** обеспечивают более точный анализ банковской деятельности, позволяя лучше идентифицировать, оценивать и управлять рисками. По результатам диагностики системы RAS был обновлен набор количественных показателей: оптимизированы существующие и добавлены 3 новых вместо 4 прежних, которые отражают актуальные риски, обеспечивая плавный переход к обновленным подходам.

В новой методологии внедрена многоуровневая структура с подвопросами и критериями качественных показателей, обеспечивающая более точную и релевантную оценку. Количество вопросов увеличено с 122 до 227, расширен охват от операций до функций управления.

- 4 **Институциональное укрепление с выделением отдельного подразделения** для проведения оценки SREP. Наличие специализированного управления позволяет более целенаправленно использовать ресурсы, необходимые для проведения SREP. Это включает в себя как человеческие, так и технические ресурсы, обеспечивая более глубокую и детализированную оценку деятельности банков.

В соответствии с принципами Компонента 2 БКБН банки должны иметь достаточный уровень капитала для покрытия своих рисков, в том числе которые не были учтены в рамках минимальных требований к капиталу по Компоненту 1.

Компонент 2 также предусматривает, что надзорные органы оценивают, насколько адекватно банки определяют свою потребность в капитале относительно уровня рисков, и при необходимости принимают соответствующие меры. Таким образом, надзорная надбавка способствует активному диалогу между банками и регуляторами, позволяя оперативно реагировать на выявленные чрезмерные риски, недостаточность капитала или недостатки в управлении рисками. В результате могут быть предприняты меры по снижению рисков, устранению выявленных недостатков или увеличению капитала.

Надзорная надбавка (Pillar 2 Requirement, P2R) представляет собой обязательное пруденциальное требование к капиталу банка, устанавливаемое Агентством и отражает надзорную оценку рисков, которые не были учтены или были лишь частично учтены в рамках Компонента 1.

В рамках развития риск-ориентированного надзора в 2023 году Агентством разработана и утверждена внутренняя методология надзорной надбавки, предусматривающая применение дифференцированного матричного подхода при определении ее величины, устанавливается на

собственный капитал банка и покрывается не менее чем на 56,25% за счет основного капитала (k1), не менее 75% за счет капитала первого уровня (k1-2).

Постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан от 13 сентября 2017 года № 170 «Об установлении нормативных значений и методик расчетов пруденциальных нормативов и иных обязательных к соблюдению норм и лимитов, размера капитала банка и Правил расчета и лимитов открытой валютной позиции» определены следующие виды надзорной надбавки:

- надбавка по результатам SREP и регулярного AQR для банков, участников регулярного AQR, с диапазоном от 0 до 6% от суммы активов, условных и возможных обязательств, взвешенных с учетом рисков;

- надбавка по результатам SREP для банков, не вошедших в периметр регулярного AQR, с диапазоном от 0 до 3% от суммы активов, условных и возможных обязательств, взвешенных с учетом рисков.

НАДЗОРНАЯ НАДБАВКА И ЕЕ ПРИМЕНЕНИЕ

Надзорная надбавка в структуре капитала

Банки, вошедшие в периметр AQR		Банки, не вошедшие в периметр AQR	
Основной капитал (к1)	5,5%	Основной капитал (к1)	5,5%
Капитал первого уровня (к1-2)	6,5%	Капитал первого уровня (к1-2)	6,5%
Собственный капитал (к2)	8%	Собственный капитал (к2)	8%
Надзорная надбавка по результатам SREP и AQR	0-6%	Надзорная надбавка по результатам SREP	0-3%

Min капитал + надзорная надбавка			
Консервационный буфер	2,5-3%	Консервационный буфер	2,5-3%
Контрциклический буфер	0-3%	Контрциклический буфер	0-3%
Буфер по результатам НСТ	0-3%	Буфер по результатам НСТ	0-3%

**системный буфер составляет 1%*

Буферы капитала

Надзорная надбавка по результатам SREP, надзорная надбавка по результатам SREP и регулярного AQR устанавливается ежегодно и действует до установления нового размера соответствующей надбавки.

Надзорная надбавка является ключевой мерой в отношении банков и представляет собой индивидуальное дополнительное требование к минимальным пруденциальным нормативам и ее внедрение не только позволяет полностью учесть индивидуальные факторы риска отдельного банка в требованиях к капиталу, но также интегрирует два дополняющих надзорных инструмента, таких как регулярный AQR и надзорное стресс-тестирование, в общий процесс надзора, наряду со SREP.

Таким образом, недостатки в управлении рисками имеют материальный эффект для банков. Также отмечаем, что размер установленной надзорной надбавки должен учитываться банками при формировании стратегии, бюджета, стратегии риск-аппетита и сценариев стресс-тестирования.

В 2025 году Агентством будут реализованы мероприятия по ключевым направлениям, определенным по результатам SREP 2024 года.

В рамках **корпоративного управления** надзорная деятельность будет направлена на углубленный анализ менее эффективных процессов, выявленных по итогам предыдущего цикла SREP: состав совета директоров, участие руководства в процессе управления рисками, системе внутреннего аудита и комплаенса.

Надзорные мероприятия в части **операционного риска** будут охватывать недостатки, выявленные в рамках предыдущего надзорного цикла SREP, такие как неэффективность системы управленческой отчетности, высокие показатели убытков и недостаток мер по снижению операционных потерь. Помимо выявленных недостатков, мероприятия будут направлены на повышение качества внутренних банковских систем и программного обеспечения, а также обеспечение соответствия регуляторным требованиям текущих процедур управления операционным риском.

По результатам AQR и дистанционного надзора запланированы проверки индивидуальных и коллективных займов с высокой вероятностью дефолта, включая автокредитование, потребительское кредитование и ипотечные займы.

Система управления процентным риском банковской книги (**IRRBB**) требует интенсивного мониторинга в условиях волатильности кривой доходности.

В связи с тем, что методология, риск-аппетит и стресс-тестирование не учитывают текущее поведение процентных ставок, проверки IRRBB будут охватывать систему управления процентным риском, модели оценки и стресс-тестирование.

В рамках противодействия отмыванию доходов и финансированию терроризма запланированы мероприятия, направленные на мониторинг соответствия законодательству в сфере **ПОД/ФТ**.

Надзорный цикл 2025 года будет включать в себя оценку **модельного риска**, в том числе оценку системы управления модельным риском, процессы валидации и установленные уровни риск-аппетитов.

В 2025 году будет продолжена работа по **совершенствованию методологии SREP**. В рамках этого процесса планируется актуализация количественных и качественных показателей, используемых при оценке, с учетом изменений рыночной ситуации и текущих условий банковского сектора.

Вышеуказанные надзорные мероприятия будут способствовать снижению системных рисков, повышению устойчивости банковской системы, а также повышению прозрачности и доверия к банковскому сектору.

Один из ключевых этапов совершенствования процесса SREP – цифровизация надзорной деятельности. Этот шаг предполагает внедрение современных технологий и цифровых решений в надзорные процедуры, что значительно повышает эффективность и скорость анализа данных.

В этой связи, в рамках SupTech-инициативы разработано **Web-приложение SREP**, интегрированное в надзорную платформу. Автоматизированное проведение SREP обеспечивает анализ, выгрузку данных и отчетов, улучшая системность и эффективность надзорных процессов.

WEB-ПРИЛОЖЕНИЕ «SREP»



В дальнейшем предусмотрено совершенствование Web-приложения SREP включая расширение аналитического функционала, которое будет интегрировано в комплексное надзорное приложение. Это приложение разрабатывается как часть SupTech инициатив Агентства и предполагает применение аналитических инструментов, в том числе оснащенных технологиями машинного обучения.

Проводится тестирование применения технологий ИИ для автоматизированного анализа внутренних документов и политик банков с целью ускорения надзорной оценки SREP и повышения качества выявления потенциальных рисков и пробелов.

Отчет по результатам надзорной оценки SREP Агентство публикует впервые. Этот документ будет очень полезен всем пользователям, поскольку не только отражает основные результаты надзорной оценки, но также подробно описывает весь процесс и применяемую методологию, что делает его значимым для понимания устойчивости банковского сектора Казахстана.

Процесс внедрения риск-ориентированного надзора начался в 2019 году и первая полномасштабная оценка банков по методологии SREP была проведена в 2021 году. В течение 2023 года Агентство осуществляло работу по обновлению методологии SREP с учетом новых подходов и показателей, разработанных на основании накопленного опыта предыдущих лет, а также международных стандартов и передовых практик. Обновленный SREP позволяет не только осуществлять более точный и углубленный анализ банков, но также обеспечивает интегрированный подход к оценке различных видов рисков, способствуя формированию более полного представления о финансовом состоянии банков.

Ежегодно надзорный процесс SREP включает в себя оценку 21 банка и за 2023 год оценка была завершена в декабре 2024 года. Учитывая результаты анализа рисков на основе качественных и количественных показателей 9 банков были признаны с «низкими рисками», 6 банков – с «умеренно низкими рисками», 4 банка – с «умеренно высокими рисками» и 2 банка – с «высокими рисками».

Особенно важным аспектом стало применение впервые в 2024 году индивидуальной надзорной надбавки на капитал банков, которая стала ключевой мерой в отношении банков. Надзорная надбавка позволяет полностью учесть индивидуальные факторы риска каждого банка в требованиях к капиталу и направлена на дальнейшее повышение устойчивости банков к неблагоприятным экономическим изменениям и способствует укреплению финансовой стабильности банковского сектора.

Результаты SREP и решение о применении надзорной надбавки на достаточность капитала банков были утверждены на заседании Комитета по политике пруденциального регулирования и развития финансового рынка Агентства Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка.

Таким образом, по результатам SREP банковская система демонстрирует устойчивость и соответствие регуляторным требованиям. При этом имеются области для дальнейшего совершенствования банками систем управления рисками и улучшения внутренних процессов и практик для повышения устойчивости и эффективности деятельности.

Дальнейшие действия Агентства в рамках риск-ориентированного надзора будут направлены на обеспечение устойчивости финансовой системы Казахстана в долгосрочной перспективе.

Контактная информация:

Адрес: г. Алматы, микрорайон Коктем-3, 21

Тел: +7 (727) 37 11 11

Факс канцелярии: +7 (727) 244 02 82

E-mail: info@finreg.kz

Сайт: <https://www.gov.kz/memleket/entities/ardfm>

Комментарии и предложения по содержанию Отчета для последующих публикаций отчета SREP просим направлять по адресу:

Margarita.Abdulayeva@finreg.kz

По вопросам деятельности Агентства обращаться:

Управление внешних коммуникаций

Тел: +7 (727) 237 10 89

E-mail: press@finreg.kz