

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

# **Обзор финансового сектора Республики Казахстан**

За июнь 2025 года

## Оглавление

Основные события .....	5
1. Банковский сектор .....	8
2. Банковские конгломераты .....	14
3. Страховой сектор .....	17
4. Рынок ценных бумаг .....	21
5. Защита прав потребителей финансовых услуг .....	27

### Список таблиц

Таблица 1.1. Структура банковского сектора .....	8
Таблица 2.1. Структура банковских конгломератов .....	14
Таблица 2.2. Концентрация активов банковских конгломератов по финансовым секторам .....	14
Таблица 2.3. Структура собственного капитала банковских конгломератов .....	16
Таблица 3.1. Структура страхового сектора .....	17
Таблица 4.1. Структура рынка коллективных инвестиций .....	23
Таблица 4.2. Структура рынка ценных бумаг .....	24

### Список рисунков

Рисунок 1.1. Активы банков .....	8
Рисунок 1.2. Высоколиквидные активы .....	8
Рисунок 1.3. Обязательства, капитал банков .....	9
Рисунок 1.4. Показатели доходности банков .....	9
Рисунок 1.5. Кредиты экономике .....	9
Рисунок 1.6. Структура кредитов экономике .....	9
Рисунок 1.7. Кредиты экономике в разрезе валют .....	10
Рисунок 1.8. Займы субъектам бизнеса .....	10
Рисунок 1.9. Кредиты населению .....	11
Рисунок 1.10. Средневзвешенные ставки по кредитам в тенге .....	11
Рисунок 1.11. Займы с просроченной задолженностью свыше 90 дней .....	12
Рисунок 1.12. Депозиты резидентов в депозитных организациях .....	12
Рисунок 1.13. Ставки по депозитам в тенге .....	12
Рисунок 2.1. Динамика показателей банковских конгломератов .....	15
Рисунок 2.2. Структура активов банковских конгломератов в динамике .....	15
Рисунок 2.3. Структура обязательств банковских конгломератов в динамике .....	15
Рисунок 3.1. Активы страховых организаций .....	17
Рисунок 3.2. Структура активов страховых организаций .....	17
Рисунок 3.3. Резервы и капитал страховых организаций .....	18
Рисунок 3.4. Доходность страхового сектора .....	18
Рисунок 3.5. Динамика страховых премий .....	19
Рисунок 3.6. Количество заключенных договоров .....	19
Рисунок 3.7. Динамика страховых выплат .....	19
Рисунок 3.8. Количество страховых выплат .....	19
Рисунок 3.9. Страховые премии/выплаты .....	20
Рисунок 3.10. Премии, переданные на перестрахование, и возмещение от перестраховщиков .....	20
Рисунок 4.1. Капитализация рынка акций .....	21
Рисунок 4.2. Объем торгов акциями .....	21
Рисунок 4.3. Облигации в обращении .....	22

Рисунок 4.4. Объем торгов на рынке корпоративных облигаций .....	22
Рисунок 4.5. Сумма государственного долга по номиналу .....	22
Рисунок 4.6. Объем торгов ГЦБ.....	22
Рисунок 4.7. Активы паевых инвестиционных фондов.....	24
Рисунок 4.8. Структура активов паевых инвестиционных фондов .....	24
Рисунок 4.9. Количество счетов в системе номинального держания Центрального депозитария.....	25
Рисунок 4.10. Финансовые показатели брокеров и (или) дилеров и управляющих инвестиционным портфелем .....	26
Рисунок 4.11. Структура активов брокеров и (или) дилеров и управляющих инвестиционным портфелем .....	26
Рисунок 5.1. Количество обращений потребителей финансовых услуг .....	27
Рисунок 5.2. Структура обращений потребителей финансовых услуг .....	27

## 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>	Валовой 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>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 июне 2025 года, несмотря на усиление политической неопределенности в развитых странах, мировая экономика демонстрировала устойчивый, но сдержанный рост из-за незначительного увеличения объемов производства и уровня занятости.

Так, глобальный индекс PMI J.P. Morgan, рассчитываемый S&P Global вырос до 51,7 в июне с 51,2 в мае за счет роста деловой активности в секторе промышленности, в частности в Индии и США.

Глобальный индекс деловой активности в сфере услуг в июне 2025 года составил 51,9 против 52,0 в мае в связи со снижением деловой активности в секторе бизнес-услуг. Глобальный индекс производства в июне вырос до 51,3 с 49,1 в мае 2025 года.

Международные торговые потоки, как и прежде, оставались на низком уровне. Китай, страны еврозоны, Япония и Великобритания были в числе регионов, где наблюдалось снижение новых экспортных заказов, в отличие от роста, наблюдаемого в таких странах, как США и Индия<sup>1</sup>.

Годовая инфляция в США незначительно ускорилась с 2,4% в мае 2025 года до 2,7% в июне 2025 года в связи с проводимой США тарифной политикой, а в Еврозоне – с 1,9% до 2,0%. В этих условиях ФРС США сохранил процентную ставку на уровне 4,5% в пятый раз подряд, при этом ЕЦБ снизил ставку на 25 б.п. до 2,15%. На фоне этих событий глобальный индекс доллара США за июнь 2025 года снизился на 2,5% шестой месяц подряд с 99,3 до 96,9, индекс волатильности (индекса «страха») VIX за месяц снизился на 9,9%.

Вместе с тем, доходность 2-летних и 10-летних гособлигаций США незначительно уменьшилась с 3,9% и 4,4% до 3,7% и 4,2% соответственно, а спред доходности между ними сохраняется положительным. В свою очередь, рост акций и положительные корпоративные отчеты отдельных компаний, а также данные об умеренной инфляции привели к росту индекса S&P за июнь 2025 года на 5,0%, Nasdaq – на 6,6%, и Dow Jones – на 4,3%.

Цена на нефть марки Brent за июнь 2025 года демонстрирует значительный рост на 5,8% с 63,9 до 67,6 долларов США за баррель, в том числе, на фоне обострения напряженности между США и Ираном. Несмотря на рост цен на нефть, обменный курс тенге к доллару США на KASE за июнь 2025 года ослаб на 1,7% с 510,81 тенге до 519,64 за доллар, курс тенге к российскому рублю на 1,7% – с 6,51 до 6,62 тенге на фоне высоких инфляционных ожиданий.

По предварительным данным Министерства национальной экономики, реальный годовой рост ВВП в первом полугодии 2025 года составил 6,2%, ускорившись с 6,0% в январе-мае 2025 года. Экономический рост был обеспечен за счет реального сектора и сферы услуг, продемонстрировавших увеличение на 8,0% и 5,2%, соответственно.

Отмечается тенденция ускорения инфляционных процессов. Так, годовая инфляция в июне 2025 года ускорилась на 0,5 п.п. и составила 11,8% против 11,3% в мае 2025 года. Основным драйвером ускорения роста цен является инфляция продовольственных товаров (10,6%) в основном на фоне сезонного фактора. При этом наибольший рост продолжают демонстрировать цены в секторе услуг, которые выросли на 16,1%.

Учитывая динамику инфляционных процессов и экономические тенденции, складывающиеся под воздействием как внутренних, так и внешних факторов, 5 июня 2025 года на заседании Комитета по денежно-кредитной политике Национального Банка принято решение сохранить базовую ставку на уровне 16,5% годовых с коридором +/-1 п.п.

В июне 2025 года индекс деловой активности, по данным Национального Банка, снизился на 0,8 до 50,6 (в мае 2025г. – 51,4), при этом индикатор остался в позитивной зоне. В производстве, услугах и торговле индикаторы остались в положительной области,

<sup>1</sup> <https://www.pmi.spglobal.com/Public/Home/PressRelease/4752078b8e7444ff946547a16c0faed2>

составив 51,7, 51,2 и 51,4, соответственно (в мае 2025г. – 53,5, 51,1 и 52,4). В строительстве и горнодобывающей промышленности деловая активность осталась в зоне снижения, составив 44,7 и 48,1, соответственно (в мае 2025г. – 49,6 и 48,9).

В июне 2025 года наблюдалось восстановление кредитной активности при замедлении потребительской и инвестиционной активности. Так, годовой рост кредитов экономике ускорился до 20,7% с 20,3% месяцем ранее. Рост инвестиций в основной капитал в годовом исчислении в июне 2025 года замедлился до 22,1% с 32,4% месяцем ранее, а темп роста розничной торговли – до 6,6% с 8,1% в мае 2025 года.

## 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 №23 от 25 июня 2025 года внесены изменения в постановление Правления Агентства от 30 ноября 2020 года №114 «Об утверждении Правил осуществления ликвидации банков, принудительного прекращения деятельности филиалов банков-нерезидентов Республики Казахстан и требований к работе ликвидационных комиссий принудительно ликвидируемых банков, принудительно прекращающих деятельность филиалов банков-нерезидентов Республики Казахстан» в части:

- расширения полномочий комитета кредиторов ликвидируемого банка, прекращающего деятельность филиала банка-нерезидента Республики Казахстан, по согласованию решений, принимаемых ликвидационной комиссией ликвидируемого банка, прекращающего деятельность филиала банка-нерезидента Республики Казахстан;

- возврата денег «добросовестным покупателям» по договорам купли-продажи объектов недвижимости, реализованных ликвидационными комиссиями банков, филиалов банков-нерезидентов Республики Казахстан посредством аукциона, ввиду их признания недействительными по решению суда;

- разработки механизма урегулирования вопросов, связанных с предоставлением дополнительного времени дебитору для исполнения своих обязательств в рамках соглашения об урегулировании спора, в случае нарушения его условий, посредством направления напоминания об образовавшейся задолженности и (или) проведения встречи с дебитором для выяснения причин просрочки платежа;

2) Постановлением Правления Агентства №24 от 25 июня 2025 года внесены изменения и дополнения в некоторые нормативные правовые акты Республики Казахстан по вопросам регулирования банковской деятельности, в том числе, в части расширения базы Антифрод-центра сведениями от банков по незаконному обороту наркотиков, деятельности финансовых пирамид, онлайн казино, введения требований по ужесточению контроля за соблюдением принципа KYC при онлайн обслуживании клиентов, а также дополнения клиентами, в отношении которых необходимо проведение усиленного мониторинга;

3) Постановлением Правления Агентства №25 от 25 июня 2025 года внесены изменения и дополнения в Программу рефинансирования ипотечных жилищных займов (ипотечных займов) (далее – Программа), предусматривающие:

- включение в Программу (по займам, выданным в период с 2010-2020 годы) заемщиков, относящихся к категории вдов (вдовцов), имеющих тяжелые и социально-значимые заболевания;

- дополнение перечня участников Программы инвалидами I группы по займам, оформленным в период с 2021 по 2025 годы, детьми-сиротами и детьми, оставшимися без попечения родителей, имеющими долговые обязательства;

- определение суммы экономии и порядка ее расчета;

4) Постановлением Правления Агентства №26 от 25 июня 2025 года внесены изменения в некоторые нормативные правовые акты Республики Казахстан по вопросам рынка ценных бумаг и пенсионного обеспечения, предусматривающие поправки редакционного характера, направленные на приведение норм в соответствие с действующим законодательством.

## 1. Банковский сектор

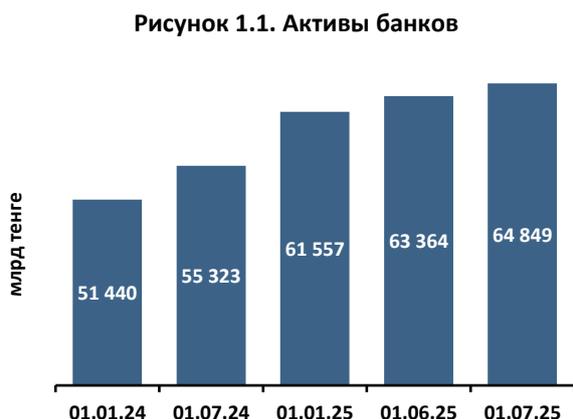
По состоянию на 01.07.2025г. банковский сектор Республики Казахстан представлен 22 банками второго уровня, из которых 14 банков с иностранным участием, в том числе 10 дочерних банков.

Таблица 1.1. Структура банковского сектора

	01.01.2023	01.01.2024	01.01.2025	01.06.2025	01.07.2025
Всего БВУ	21	21	21	21	22
Всего филиалов БВУ	250	260	263	263	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 01.07.2025г. составили 64 849 млрд тенге, увеличившись за июнь 2025 года на 2,3% (с начала 2025 года увеличение на 5,3%), в основном за счет роста ссудного портфеля на 3,3% до 39 112 млрд тенге (Рисунок 1.1).



Банки второго уровня имеют высоколиквидные активы на сумму 18 920 млрд (29,2% от совокупных активов), которые увеличились за июнь 2025 года на 0,1%. (Рисунок 1.2). Наличие достаточного запаса ликвидности позволяет банкам обслуживать свои обязательства в полном объеме.

Обязательства банковского сектора за июнь 2025 года выросли на 2,2% до 55 502 млрд тенге (с начала 2025 года рост на 5,4%), в основном за счет увеличения вкладов клиентов на 1,6% и выпущенных в обращение ценных бумаг на 8,5%. Структура обязательств банковского сектора в основном представлена вкладами клиентов, составляющими 79,5% от совокупных обязательств банков или 44 113 млрд тенге.

Собственный капитал банков в июне 2025 года увеличился на 2,9% до 9 346 млрд тенге (с начала 2025 года рост на 5,1%), в основном в результате увеличения нераспределенной чистой прибыли.

По состоянию на 01.07.2025г. банковский сектор имеет достаточный запас капитала (Рисунок 1.3). Коэффициент достаточности основного капитала (к1) – 19,5%, коэффициент достаточности собственного капитала (к2) – 21,0%, что в среднем по системе существенно

превышает установленные законодательством нормативы и позволит банкам покрыть потенциальные риски.

Чистая прибыль банков за январь-июнь 2025 года составила 1 379 млрд тенге, что на 19,2% больше по сравнению с соответствующим периодом 2024 года.

Рентабельность банковских активов (ROA) на 01.07.2025г. составила 4,6% (на 01.06.2025г. – 4,6%), рентабельность капитала (ROE) – 31,7% (на 01.06.2025г. – 31,6%) (Рисунок 1.4).

Рисунок 1.3. Обязательства, капитал банков

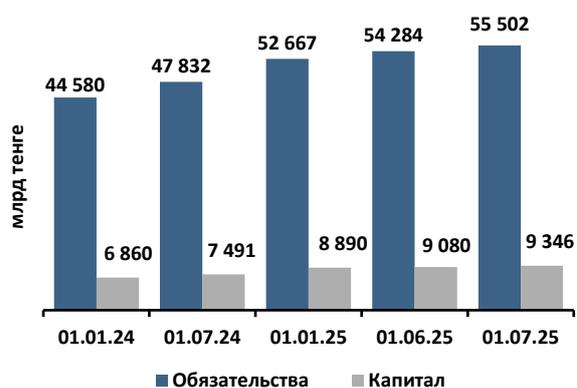
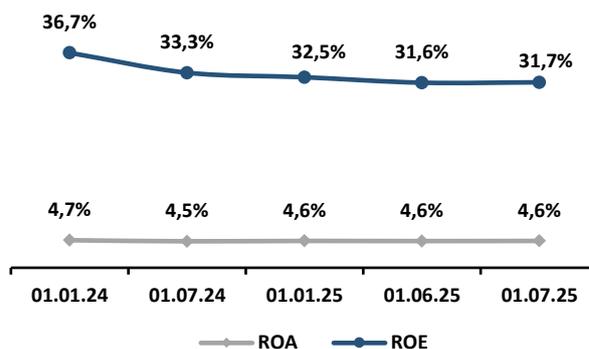


Рисунок 1.4. Показатели доходности банков



### Кредиты банков второго уровня экономике

Кредиты банков второго уровня экономике за июнь 2025 года увеличились на 2,3% до 36 315 млрд тенге (с начала 2025 года рост на 7,6%). В структуре кредитов экономике доля займов субъектам бизнеса<sup>2</sup> составляет 37,9%, ипотечных займов – 17,5%, потребительских и прочих займов населению<sup>3</sup> – 44,7%. (Рисунки 1.5 и 1.6).

Кредиты в национальной валюте за июнь 2025 года увеличились на 2,0% до 33 396 млрд тенге (Рисунок 1.7), кредиты в иностранной валюте – на 6,4% до 2 918 млрд тенге. Удельный вес кредитов в тенге на 01.07.2025г. составил 92,0%.

Рисунок 1.5. Кредиты экономике

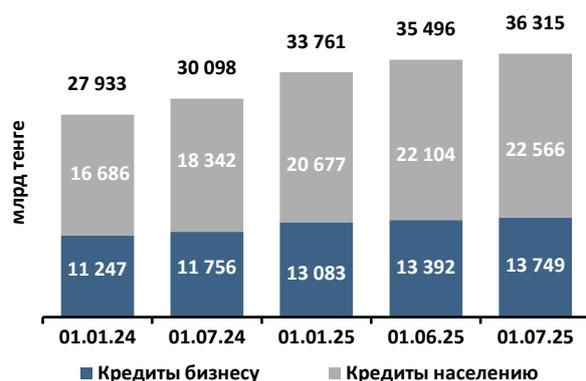
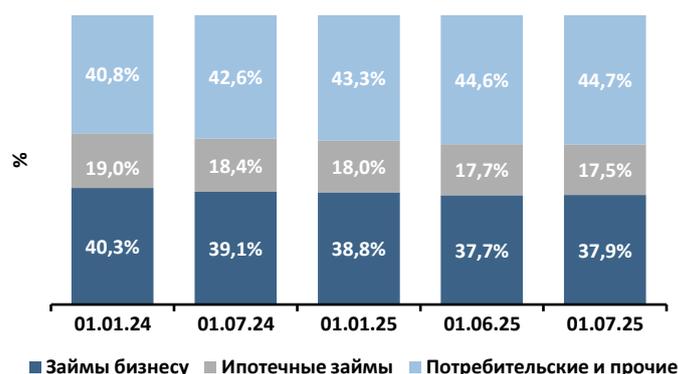


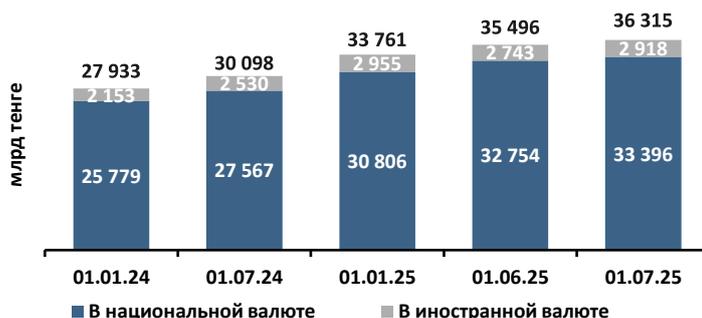
Рисунок 1.6. Структура кредитов экономике



<sup>2</sup> К субъектам бизнеса отнесены юридические лица, а также ИП, получившие кредит для целей осуществления предпринимательской деятельности

<sup>3</sup> Не включает кредиты ИП, полученные на предпринимательские цели

Рисунок 1.7. Кредиты экономике в разрезе валют



В структуре кредитов экономике по срокам преобладают долгосрочные займы – 85,5%, при этом краткосрочные займы составляют 14,5% от общей суммы кредитов банков второго уровня экономике.

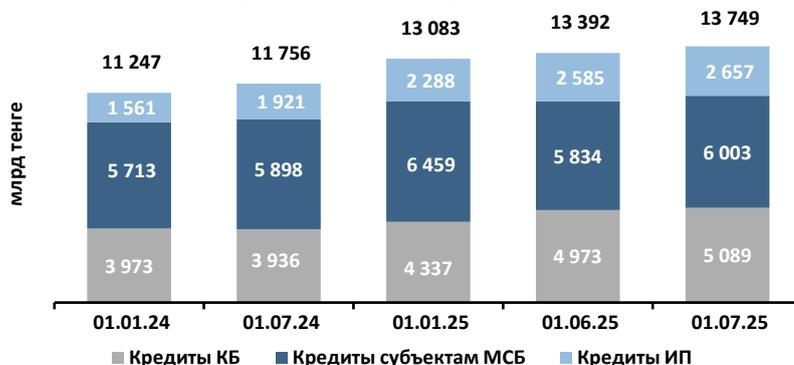
Объем долгосрочных кредитов за июнь 2025 года вырос на 2,2% до 31 044 млрд тенге, объем краткосрочных кредитов увеличился на 3,1% до 5 270 млрд тенге.

За июнь 2025 года было выдано новых кредитов на 3 417 млрд тенге, что на 16,7% больше по сравнению с соответствующим месяцем 2024 года (с начала т.г. выдано 18 130 млрд тенге, что на 10,9% больше по сравнению с аналогичным периодом 2024 года).

#### Кредиты субъектам бизнеса<sup>4</sup>

Кредиты банков второго уровня субъектам бизнеса за июнь 2025 года увеличились на 2,7% до 13 749 млрд тенге (с начала 2025 года рост на 5,1%) в основном за счет роста займов, выданных на приобретение оборотных средств на 4,8% до 5 373 млрд тенге. Займы КБ увеличились на 2,3% до 5 089 млрд тенге. Займы субъектам МСБ увеличились на 2,9% до 6 003 млрд тенге, займы ИП выросли на 2,8% до 2 657 млрд тенге.

Рисунок 1.8. Займы субъектам бизнеса



В отраслевой разбивке в июне 2025 года рост кредитов бизнесу наблюдается практически во всех отраслях, за исключением транспорта, информации и связи. В промышленности кредиты увеличились на 3,9% до 4 508 млрд тенге, торговле – на 3,5% до 3 763 млрд тенге, строительстве – на 5,7% до 698 млрд тенге, сельском хозяйстве на 1,3% до 492 млрд тенге. В отраслях информации и связи наблюдается снижение – на 9,0% до 186 млрд тенге, транспорта – на 1,7% до 995 млрд тенге в результате плановых погашений.

В июне 2025 года субъектам бизнеса было выдано новых займов на сумму 1 663 млрд тенге, что на 17,6% больше по сравнению с соответствующим месяцем 2024 года

<sup>4</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

(с начала т.г. выдано 8 799 млрд тенге, что на 7,4% больше по сравнению с аналогичным периодом 2024 года).

В июне 2025 года средневзвешенная ставка вознаграждения по кредитам, выданным субъектам бизнеса в национальной валюте, составила 21,7% (в мае 2025 года – 21,3%) (Рисунок 1.10).

### Кредиты населению

Кредиты банков второго уровня населению за июнь 2025 года выросли на 2,1% до 22 566 млрд тенге (с начала 2025 года рост на 9,1%). В структуре кредитов населению потребительские займы увеличились на 2,6% до 15 327 млрд тенге (с начала 2025 года рост на 11,3%), ипотечное кредитование выросло на 1,3% до 6 351 млрд тенге (с начала 2025 года рост на 4,7%) (Рисунок 1.9).

Рисунок 1.9. Кредиты населению

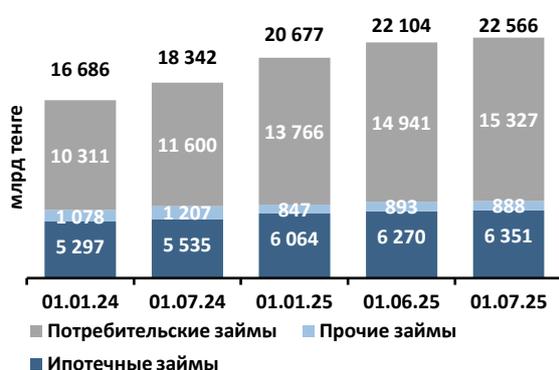
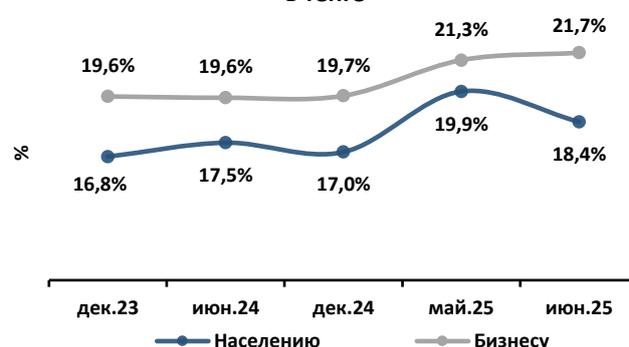


Рисунок 1.10. Средневзвешенные ставки по кредитам в тенге



В июне 2025 года населению выдано новых кредитов на 1 754 млрд тенге, что на 15,8% больше по сравнению с июнем прошлого года (с начала т.г. выдано 9 330 млрд тенге, что на 14,4% больше по сравнению с аналогичным периодом 2024 года). На потребительские цели выдано 1 535 млрд тенге, что на 19,2% больше по сравнению с соответствующим месяцем 2024 года, ипотечных займов – 184 млрд тенге, что на 34,4% больше по сравнению с июнем 2024 года.

В июне 2025 года средневзвешенная ставка вознаграждения по кредитам, выданным населению в национальной валюте, составила 18,4% (в мае 2025 года – 19,9%) (Рисунок 1.10).

### Качество кредитного портфеля, провизии<sup>5</sup>

По состоянию на 01.07.2025г. доля кредитов с просроченной задолженностью свыше 90 дней в общем объеме кредитного портфеля составила 3,4% или 1 319 млрд тенге (на начало 2025 года – 3,1% или 1 094 млрд тенге). В портфеле кредитов населению<sup>6</sup> уровень займов с просроченной задолженностью свыше 90 дней составил 4,3% или 976 млрд тенге (на 01.01.2025г. – 3,8% или 790 млрд тенге), в портфеле кредитов субъектам бизнеса – 2,2% или 343 млрд тенге (на 01.01.2025г. – 2,1% или 304 млрд тенге) (Рисунок 1.11).

Уровень покрытия провизиями кредитов с просроченной задолженностью свыше 90 дней составил 65,9% (на 01.01.2025г. – 67,0%).

<sup>5</sup> Согласно регуляторной отчетности БВУ

<sup>6</sup> Займы физическим лицам (включая нерезидентов), за исключением кредитов индивидуальным предпринимателям на предпринимательские цели

Рисунок 1.11. Займы с просроченной задолженностью свыше 90 дней



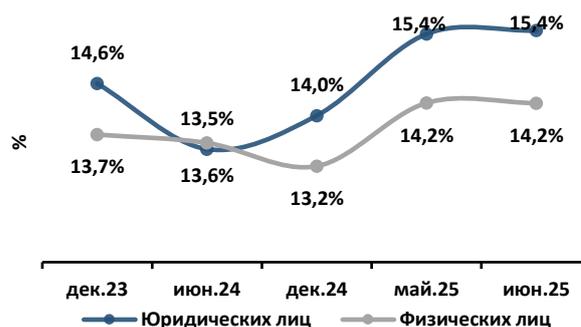
## 1.2. Депозитный рынок<sup>7</sup>

Депозиты резидентов в депозитных организациях увеличились за июнь 2025 года на 1,8% до 42 172 млрд тенге (с начала 2025 года увеличение на 2,1%) в основном в результате увеличения депозитов в национальной валюте на 3,4% до 33 057 млрд тенге. Депозиты в иностранной валюте сократились на 3,8% до 9 115 млрд тенге. Уровень долларизации депозитов на 01.07.2025г. составил 21,6%, снизившись с 22,9% месяцем ранее.

Рисунок 1.12. Депозиты резидентов в депозитных организациях



Рисунок 1.13. Ставки по депозитам в тенге



Депозиты юридических лиц в июне 2025 года выросли на 0,9% до 18 675 млрд тенге в основном в результате увеличения депозитов в национальной валюте на 3,3% до 13 953 млрд тенге, что составляет 74,7% от депозитов юридических лиц. Депозиты юридических лиц в иностранной валюте уменьшились на 5,4% до 4 722 млрд тенге.

Депозиты физических лиц увеличились на 2,4% до 23 496 млрд тенге в основном в результате увеличения депозитов в национальной валюте на 3,5% до 19 104 млрд тенге. Депозиты в иностранной валюте физических лиц снизились на 2,0% до 4 393 млрд тенге (Рисунок 1.12).

Объем срочных депозитов составил 32 720 млрд тенге, увеличившись за июнь 2025 года на 1,3%. В их структуре вклады в национальной валюте составили 26 448 млрд тенге, в иностранной валюте – 6 272 млрд тенге.

Средневзвешенная ставка вознаграждения по срочным депозитам небанковских юридических лиц и депозитам физических лиц в национальной валюте в июне 2025 года сохранилась на уровне мая 2025 года, составив 15,4% и 14,2%, соответственно (Рисунок 1.13).

<sup>7</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->)

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

В течение июня 2025 года в отношении банков второго уровня и крупных участников банков были применены:

- 15 мер в форме письменного предписания за выявленные нарушения требований банковского законодательства;
- 23 рекомендательные меры надзорного реагирования за выявленные риски и недостатки в деятельности банков.

### **1.4. Разрешительная деятельность**

В июне 2025 года было согласовано 10 руководящих работников банков, выдана 1 лицензия действующему банку с включением в нее дополнительной операции, 1 лицензия на проведение банковских операций новому банку, 1 разрешение на получение статуса крупного участника банка.

## 2. Банковские конгломераты

### 2.1. Структура банковских конгломератов

По состоянию на 01.04.2025г. структура банковских конгломератов представлена 12 банковскими конгломератами, количество участников которых составляет 89 (Таблица 2.1).

Таблица 2.1. Структура банковских конгломератов

	01.01.2025	01.04.2025
<b>Количество банковских конгломератов</b>	<b>12</b>	<b>12</b>
<b>Количество участников банковских конгломератов, в т.ч.:</b>	<b>82</b>	<b>89</b>
количество банков, в том числе:	<b>15</b>	<b>16</b>
- резиденты	11	10
- нерезиденты	4	6
количество страховых организаций	<b>5</b>	<b>7</b>
количество организаций, осуществляющих деятельность на рынке ценных бумаг	<b>10</b>	<b>10</b>
количество организаций, приобретающих сомнительные и безнадежные активы родительского банка	<b>16</b>	<b>16</b>
количество прочих нефинансовых организаций	<b>36</b>	<b>40</b>

### 2.2. Показатели банковских конгломератов<sup>8</sup>

#### Активы банковских конгломератов

Активы банковских конгломератов за 1 квартал 2025 года увеличились на 1,2% до 52 611 млрд тенге (Рисунок 2.1). В структуре активов банковских конгломератов наибольший удельный вес приходится на банковский сектор – 90,6% (Таблица 2.2).

Таблица 2.2. Концентрация активов банковских конгломератов по финансовым секторам

Банковский сектор	Сектор страховых услуг	Деятельность на рынке ценных бумаг	Нефинансовый сектор
90,6	2,8	1,1	5,5

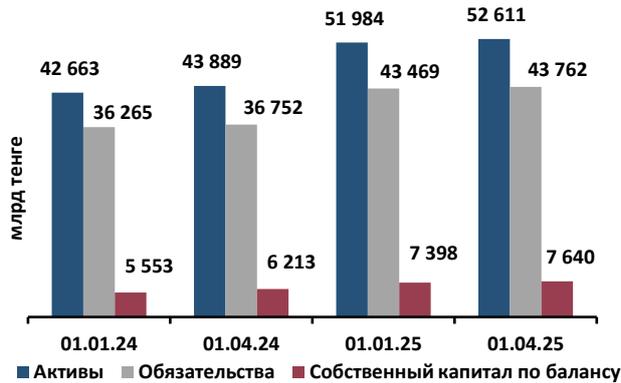
Выданные займы являются основным активом банковских конгломератов, которые на 01.04.2025г. составили 53,7% или 28 243 млрд тенге от совокупных активов банковских конгломератов (Рисунок 2.2). Портфель ценных бумаг уменьшился на 9,9% и составил 12 068 млрд тенге.

Активы трех крупнейших банковских конгломератов по состоянию на 01.04.2025г. составляют 35 080 млрд тенге или 66,7% от совокупных активов банковских конгломератов.

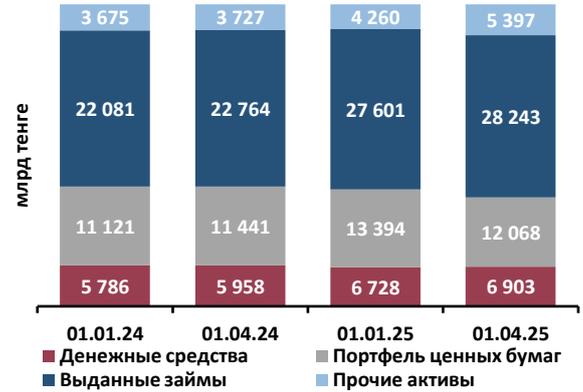
На 01.04.2025г. крупнейшими по размеру активов банковскими конгломератами являются АО «Холдинговая группа «АЛМЭКС» — 18 878 млрд тенге (доля 53,8%), АО «Kaspi.kz» — 9 295 млрд тенге (26,5%) и АО «Банк ЦентрКредит» — 6 907 млрд тенге (19,7%).

<sup>8</sup> В расчет финансовых показателей включены показатели верхнего уровня банковских конгломератов

**Рисунок 2.1. Динамика показателей банковских конгломератов**



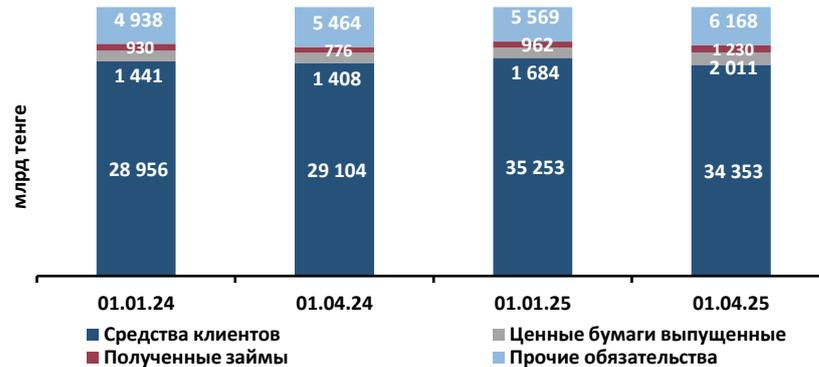
**Рисунок 2.2. Структура активов банковских конгломератов в динамике**



### Обязательства банковских конгломератов

Обязательства банковских конгломератов за 1 квартал 2025 года увеличились на 0,7% до 43 762 млрд тенге (Рисунок 2.1).

**Рисунок 2.3. Структура обязательств банковских конгломератов в динамике**



Росту обязательств способствовало увеличение полученных займов на 27,7%, которые на 01.04.2025г. составили 1 230 млрд тенге или 2,8% от совокупных обязательств банковских конгломератов (Рисунок 2.3). Значительное увеличение данного показателя наблюдается у банковского конгломерата АО «Холдинговая группа «АЛМЭКС» — на 226 млрд тенге.

Выпущенные ценные бумаги увеличились на 19,5%, составив 2 011 млрд тенге. Значительное увеличение данного показателя наблюдается у банковского конгломерата АО «Kaspi.kz» — на 289 млрд тенге.

Полученные займы увеличились на 27,7%, составив 1 230 млрд тенге. Значительное увеличение данного показателя наблюдается у банковского конгломерата АО «Холдинговая группа «АЛМЭКС» — на 226 млрд тенге.

Обязательства трех крупнейших банковских конгломератов по состоянию на отчетную дату составляют 29 235 млрд тенге или 66,8% от совокупных обязательств банковских конгломератов

### Собственный капитал банковских конгломератов

Собственный капитал банковских конгломератов за 1 квартал 2025 года увеличился на 3,3% до 7 640 млрд тенге (Таблица 2.3).

Таблица 2.3. Структура собственного капитала банковских конгломератов

Наименование показателя	01.01.2025		01.04.2025		Прирост, %
	млрд тенге	в % к итогу	млрд тенге	в % к итогу	
Уставный капитал	999,2	13,5%	1 026,8	13,4%	2,8%
Нераспределенная прибыль	6 067,4	82,0%	6 586,4	86,2%	8,6%
Прочий капитал	331,2	4,5%	27,0	0,4%	-91,9%
<b>Собственный капитал, итого</b>	<b>7 397,8</b>	<b>100,0%</b>	<b>7 640,2</b>	<b>100,0%</b>	<b>3,3%</b>
<i>Справочно: Доля меньшинства</i>	1 117,3		1 208,7		

### 2.3. Выполнение пруденциальных нормативов

На отчетную дату требования к соблюдению пруденциальных нормативов выполняются 12 банковскими конгломератами.

### 3. Страховой сектор

По состоянию на 01.07.2025г. страховой сектор Республики Казахстан представлен 25 страховыми организациями, из которых 10 – по страхованию жизни (Таблица 3.1).

Таблица 3.1. Структура страхового сектора

	01.01.2024	01.01.2025	01.06.2025	01.07.2025
Всего страховых организаций	25	25	25	25
- по общему страхованию	16	15	15	15
- по страхованию жизни	9	10	10	10
Страховые брокеры	10	13	13	13
Актуарии	58	65	67	67

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

За июнь 2025 года активы страховых (перестраховочных) организаций увеличились на 2,3% до 3 457 млрд тенге (с начала 2025 года – рост на 10,6%) (Рисунок 3.1). Увеличение активов обусловлено ростом доходов по страховой деятельности.

Рисунок 3.1. Активы страховых организаций

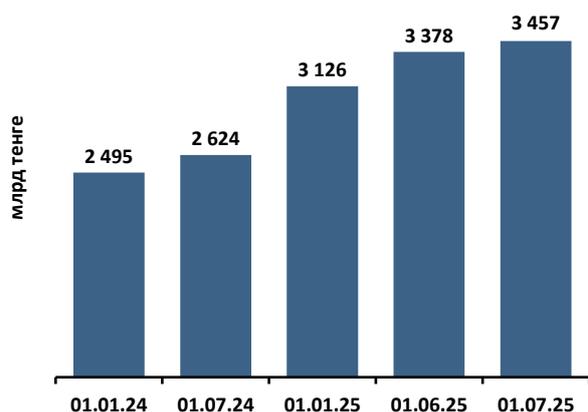


Рисунок 3.2. Структура активов страховых организаций



В структуре активов наибольшую долю занимают ценные бумаги – 72,5% от совокупных активов (2 507 млрд тенге), сумма которых увеличилась за июнь 2025 года на 3,3% (с начала 2025 года – рост на 5,6%) (Рисунок 3.2).

Денежные средства и вклады, размещенные в банках второго уровня, увеличились за июнь 2025 года на 8,9% до 245,0 млрд (с начала 2025 года – рост на 48,0%).

Активы перестрахования уменьшились на 7,8% до 121,0 млрд тенге (с начала 2025 года – рост на 17,0%).

Страховая дебиторская задолженность увеличилась на 0,5% до 152,0 млрд тенге (с начала 2025 года – рост на 22,9%).

Обязательства страховых (перестраховочных) организаций за июнь 2025 года увеличились на 1,7% до 2 426 млрд тенге за счет роста страховых резервов по заключенным договорам.

В структуре обязательств наибольшую долю занимают страховые резервы – 91,2% от совокупных обязательств (2 213 млрд тенге). За июнь 2025 года страховые резервы увеличились на 1,5% (с начала 2025 года – рост на 14,3%) (Рисунок 3.3).

Рисунок 3.3. Резервы и капитал страховых организаций

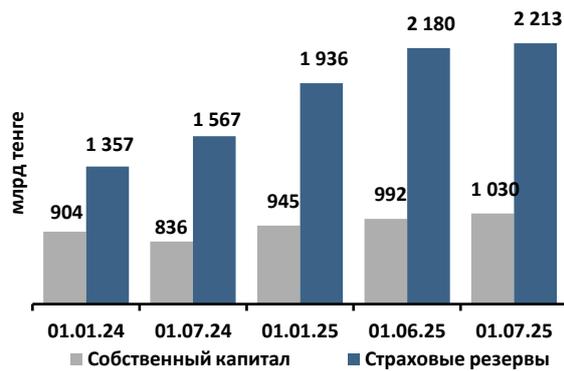
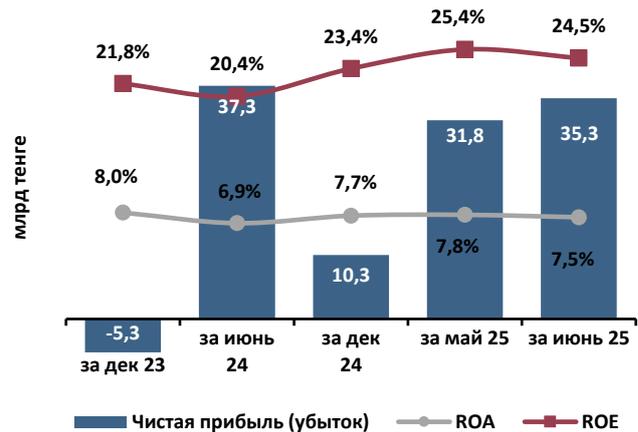


Рисунок 3.4. Доходность страхового сектора



Собственный капитал страховых (перестраховочных) организаций увеличился за июнь 2025 года на 3,8% до 1 030 млрд тенге (с начала 2025 года – рост на 9,0%), в результате роста чистой прибыли за отчетный период (Рисунок 3.3).

Чистая прибыль страхового сектора за июнь 2025 года составила 35,3 млрд тенге (чистая прибыль с начала 2025 года – 109,7 млрд тенге) (Рисунок 3.4).

#### Страховые премии, выплаты

Объем страховых премий<sup>9</sup>, принятых по договорам страхования (перестрахования), за июнь 2025 года составил 125,5 млрд тенге (Рисунок 3.5), с начала 2025 года – 800,1 млрд тенге, что на 19,5% больше, чем за аналогичный период 2024 года (Рисунок 3.9).

Объем страховых премий, принятых по обязательному страхованию, за июнь 2025 года составил 21,3 млрд тенге, с начала 2025 года – 130,0 млрд тенге, что на 6,6% больше по сравнению с аналогичным периодом 2024 года. Рост в основном связан с увеличением премий по страхованию гражданско-правовой ответственности владельцев транспортных средств (увеличение на 21,6% до 57,9 млрд тенге).

Объем страховых премий, принятых по добровольному личному страхованию, за июнь 2025 года составил 65,0 млрд тенге, с начала 2025 года – 390,4 млрд тенге, что на 30,6% больше по сравнению с аналогичным периодом 2024 года. Рост в основном обусловлен увеличением собранных премий по пенсионному аннуитетному страхованию на 35,4% до 152,1 млрд тенге и страхованию от несчастных случаев на 54,4% до 74,2 млрд тенге.

Объем страховых премий, принятых по договорам страхования (перестрахования) по добровольному имущественному страхованию, за июнь 2025 года составил 39,2 млрд тенге, с начала 2025 года – 279,6 млрд тенге, что на 12,5% больше по сравнению с аналогичным периодом 2024 года. Рост в основном обусловлен увеличением собранных премий по классу страхования гражданско-правовой ответственности на 23,2% и страхования имущества от ущерба на 5,4%.

<sup>9</sup> За вычетом премий по входящему перестрахованию от резидентов и расходов, связанных с расторжением договоров страхования(перестрахования)

Рисунок 3.5. Динамика страховых премий

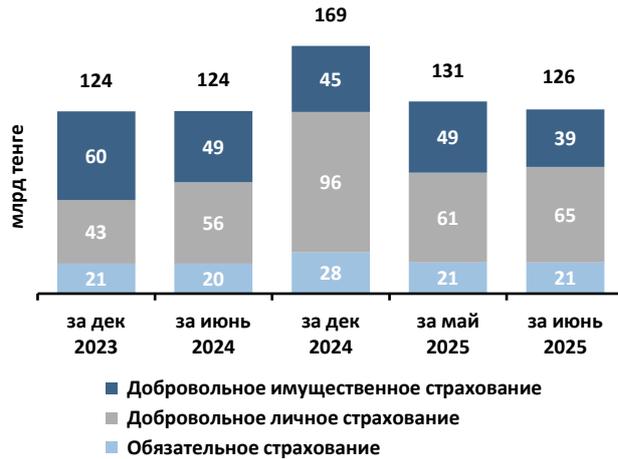


Рисунок 3.6. Количество заключенных договоров



С начала 2025 года количество заключенных договоров страхования составило 13,0 млн штук, что на 24,5% больше по сравнению с аналогичным периодом 2024 года. Рост в основном обусловлен увеличением количества заключенных договоров по страхованию жизни на 1,3 млн договоров или 70,5%.

Объем страховых выплат<sup>10</sup> за июнь 2025 года составил 38,3 млрд тенге (Рисунок 3.7), с начала 2025 года – 205,1 млрд тенге, что на 41,4% больше, чем за аналогичный период 2024 года, всего осуществлено 132,5 тыс. выплат (Рисунки 3.8 и 3.9).

Рисунок 3.7. Динамика страховых выплат



Рисунок 3.8. Количество страховых выплат



По обязательному страхованию за июнь 2025 года осуществлено страховых выплат на сумму 13,0 млрд тенге, с начала 2025 года – 77,0 млрд тенге, что на 24,3% больше, чем за аналогичный период 2024 года, увеличившись в основном за счет обязательного страхования гражданско-правовой ответственности владельцев транспортных средств.

По добровольному личному страхованию за июнь 2025 года осуществлено страховых выплат на сумму 10,0 млрд тенге, с начала 2025 года – 62,7 млрд тенге, что на 42,7% больше по сравнению с аналогичным периодом 2024 года, увеличившись в основном за счет классов страхования жизни, а также страхования на случай болезни и пенсионного аннуитетного страхования.

По добровольному имущественному страхованию за июнь 2025 года осуществлено страховых выплат на сумму 15,3 млрд тенге, с начала 2025 года – 65,3 млрд тенге, что на 67,2% больше по сравнению с аналогичным периодом 2024 года.

<sup>10</sup> За вычетом выплат по входящему перестрахованию от резидентов

Рисунок 3.9. Страховые премии/выплаты



Рисунок 3.10. Премии, переданные на перестрахование, и возмещение от перестраховщиков



### 3.2. Статистика перестрахования

За июнь 2025 года на перестрахование<sup>11</sup> передано страховых премий на сумму 7,5 млрд тенге, что составляет 6,0% от совокупного объема страховых премий (Рисунок 3.10). Основная часть страховых премий по состоянию на 01.07.2025г. передана на перестрахование нерезидентам Республики Казахстан – 78,8% или 70,1 млрд тенге.

За июнь 2025 года страховыми (перестраховочными) организациями по договорам перестрахования принято страховых премий на сумму 20,1 млрд тенге. При этом сумма страховых премий, принятых в перестрахование от нерезидентов Республики Казахстан с начала 2025 года, составляет 76,1 млрд тенге.

Возмещение расходов по рискам, переданным на перестрахование, за июнь 2025 года составило 0,9 млрд тенге или 2,4% от совокупных страховых выплат.

### 3.3. Примененные меры надзорного реагирования и санкции

В июне 2025 года в отношении субъектов страхового рынка было вынесено 10 письменных предписаний, 1 административное взыскание и 2 рекомендательные меры надзорного реагирования за нарушения законодательства Республики Казахстан о страховой деятельности.

### 3.4. Разрешительная деятельность

За июнь 2025 года выдано 6 согласий на избрание (назначение) руководящих работников, 2 согласия на приобретение статуса крупного участника АО «СК «ТрансОйл», 1 согласие на приобретение статуса крупного участника АО «КСЖ «Standard Life».

<sup>11</sup> За вычетом доходов, связанных с расторжением договоров, переданных на перестрахование

## 4. Рынок ценных бумаг

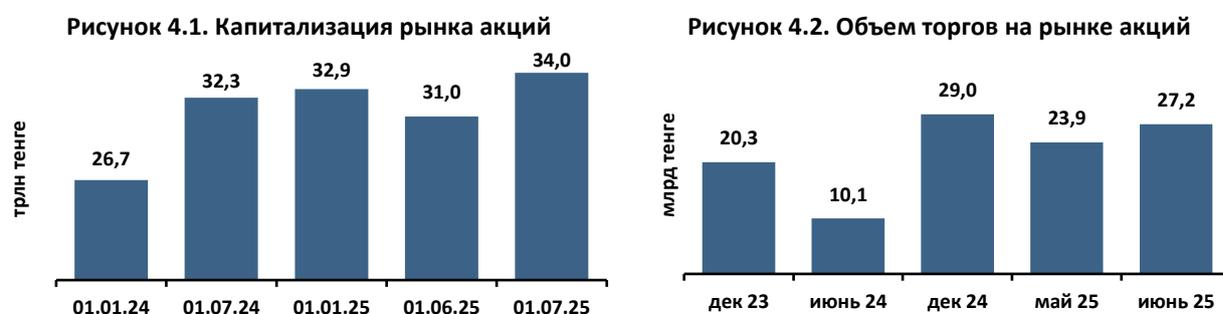
### 4.1. Рынок акций

Капитализация рынка акций за июнь 2025 года увеличилась на 9,5% до 34,0 трлн тенге (с начала 2025 года рост на 3,4%), в основном за счет роста цен акций, входящих в представительский список Индекса KASE, АО «НК «КазМунайГаз» (+11,9%), АО «НАК «Казатомпром» (+18,1%) и АО «Kaspi.kz» (+3,6%) (Рисунок 4.1).

Значение Индекса KASE на 01.07.2025г. составило 6 018,56 пунктов, увеличившись за июнь 2025 года на 8,2% (с начала 2025 года рост на 7,9%).

Объем торгов акциями в июне текущего года составил 27,2 млрд тенге, увеличившись за месяц на 13,8% в основном за счет роста объема торгов акциями АО «ULMUS BESSHOKY (УЛМУС БЕСШОКЫ)», АО «НК «КазМунайГаз» и АО «KEGOC» (Рисунок 4.2).

По состоянию на 01.07.2025г. в торговых списках KASE находились акции 95 наименований 80 казахстанских эмитентов, из них акции 2 наименований 2 эмитентов допущены к обращению в секторе «Нелистинговые ценные бумаги».



В секторе «KASE Global» по состоянию на 01.07.2025г. находились 47 наименований акций и 18 ETF 59 иностранных эмитентов. Совокупный объем сделок, заключенных в секторе «KASE Global», в июне 2025 года составил 9,4 млрд тенге, увеличившись за месяц на 37,8% в основном за счет роста объема торгов акциями SPDR Series Trust, ProShares Trust, Intel Corporation.

### 4.2. Рынок облигаций

Объем торгуемого на KASE корпоративного долга за июнь 2025 года увеличился на 1,1% и составил 13,7 трлн тенге (с начала 2025 года рост на 0,3%) (Рисунок 4.3).

Объем торгов корпоративными облигациями на KASE в июне 2025 года уменьшился по сравнению с предыдущим месяцем на 20,6% до 589,9 млрд тенге в основном за счет снижения объема торгов на первичном рынке (Рисунок 4.4).

Рисунок 4.3. Облигации в обращении

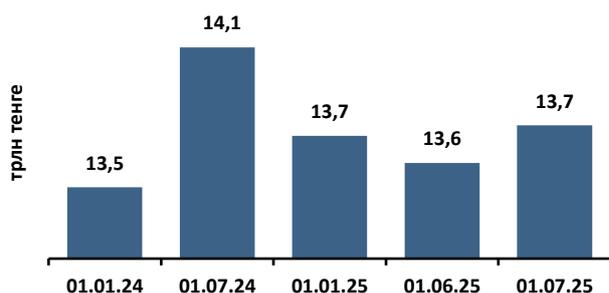
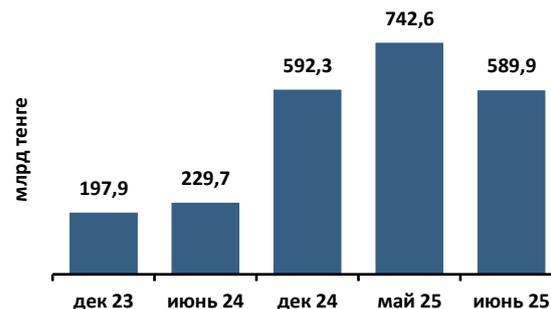


Рисунок 4.4. Объем торгов на рынке корпоративных облигаций



Объем первичного рынка корпоративных облигаций в июне 2025 года составил 538,4 млрд тенге, что на 22,9% меньше показателя в мае 2025 года.

В июне 2025 года размещен 21 выпуск корпоративных облигаций 16 эмитентов, ставка купонного вознаграждения варьировалась от 0,15% до 26,0%.

По состоянию на 01.07.2025г. в торговых списках KASE находилось 564 выпуска корпоративных облигаций 131 эмитента (на 01.01.2025г. – 511 выпусков корпоративных облигаций 126 эмитентов).

В разрезе основных категорий инвесторов в июне 2025 года на вторичном рынке корпоративных облигаций доля банков составила 2,1% (в мае 2025 года – 14,8%), брокерско-дилерских организаций – 3,7% (5,4%), других институциональных инвесторов – 2,0% (8,1%), прочих юридических лиц – 57,5% (41,5%), доля физических лиц – 34,6% (30,1%).

#### 4.3. Рынок государственных ценных бумаг

Сумма государственного долга по номиналу, торгуемого на KASE, за июнь 2025 года увеличилась на 2,3% до 30,0 трлн тенге (с начала 2025 года рост на 11,3%) (Рисунок 4.5).

Совокупный объем торгов ГЦБ на KASE за июнь 2025 года уменьшился по сравнению с предыдущим месяцем на 1,7% и составил 766,1 млрд тенге (Рисунок 4.6).

В июне 2025 года объем торгов на первичном рынке ГЦБ уменьшился на 8,4% до 630,0 млрд тенге. Из них Министерство финансов Республики Казахстан привлекло 615,3 млрд тенге, разместив 14 выпусков облигаций с доходностью к погашению 14,30-16,88%, акиматами семи областей в рамках реализации государственных программ привлечено 14,8 млрд тенге.

Рисунок 4.5. Сумма государственного долга по номиналу

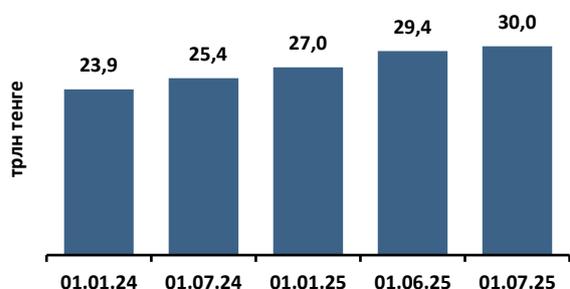
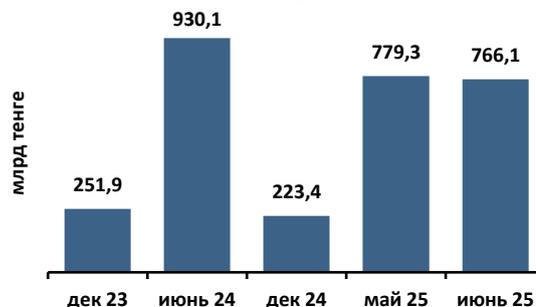


Рисунок 4.6. Объем торгов государственными ценными бумагами



В разрезе основных категорий инвесторов в июне 2025 года на вторичном рынке ГЦБ на долю банков пришлось – 46,4% (в мае 2025 года – 32,8%), на долю брокерско-дилерских

организаций – 4,0% (1,4%), на долю других институциональных инвесторов – 1,7% (0,1%), на долю прочих юридических лиц – 47,5% (65,0%), на долю физических лиц – 0,4% (0,8%).

#### 4.4. Рынок коллективных инвестиций

По состоянию на 01.07.2025г. на рынке ценных бумаг действовало 58 паевых инвестиционных фондов, из которых 24 интервальных, 33 закрытых и 1 открытый (Таблица 4.1).

Таблица 4.1. Структура рынка коллективных инвестиций

	01.01.23	01.01.24	01.01.25	01.06.25	01.07.25
<b>Инвестиционные фонды</b>	<b>64</b>	<b>68</b>	<b>73</b>	<b>74</b>	<b>74</b>
Паевые в т.ч.	47	51	58	58	58
<i>ИПИФ, ОПИФ</i>	25	26	25	25	25
<i>ЗПИФ</i>	22	25	33	33	33
Акционерные в т.ч.	17	17	15	16	16
<i>АИФРИ</i>	6	6	5	5	5

Объем активов паевых инвестиционных фондов за июнь 2025 года увеличился на 1,5% до 367,4 млрд тенге в связи с ростом объема ГЦБ иностранных эмитентов на 2,4%. С учетом активов акционерных инвестиционных фондов объем активов за июнь 2025 года вырос на 1,6% до 429,4 млрд тенге в связи с ростом операций «Обратное РЕПО» на 11,8%.

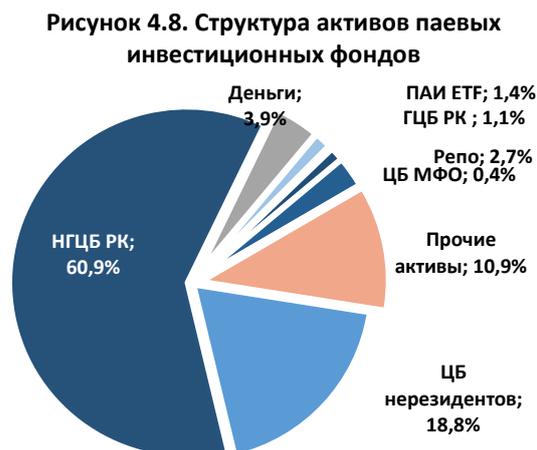
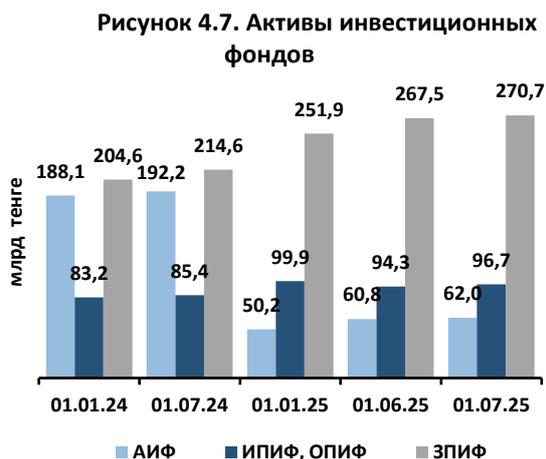
В структуре активов паевых инвестиционных фондов денежные средства увеличились в 2,4 раза до 14,2 млрд тенге.

На 01.07.2025г. основным активом паевых инвестиционных фондов является портфель ценных бумаг, который составляет 304,5 млрд тенге или 82,9% от совокупных активов.

По состоянию на 01.07.2025г. негосударственные ценные бумаги эмитентов-резидентов Республики Казахстан в портфеле паевых инвестиционных фондов составили 223,7 млрд тенге или 60,9% от совокупных активов, негосударственные ценные бумаги эмитентов-нерезидентов – 45,8 млрд тенге или 12,5% от совокупных активов. Также в составе активов имеются паи инвестиционных фондов в размере 5,1 млрд тенге или 1,4% от совокупных активов (Рисунок 4.8).

По состоянию на 01.07.2025г. количество держателей паев составило 11 463 физических лица и 131 юридических лиц. В сравнении с предыдущим месяцем количество держателей паев увеличилось на 11 физических лиц и уменьшилось на 2 юридических лица.

Пенсионные активы под управлением частных управляющих на 01.07.2025г. составили 64,6 млрд тенге, увеличившись на 3,7% (с начала года снижение на 0,9%) в основном за счет взносов новых вкладчиков.



#### 4.5. Институциональная структура рынка ценных бумаг

По состоянию на 01.07.2025г. рынок ценных бумаг Республики Казахстан представлен 42 брокерами и (или) дилерами (16 банков и 26 небанковских организаций), 11 банками-кастодианами, 21 управляющим инвестиционным портфелем, 4 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 4.2).

По состоянию на 01.07.2025г. количество выданных лицензий на осуществление деятельности на рынке ценных бумаг составило 82 штуки.

**Таблица 4.2. Структура рынка ценных бумаг**

	01.01.23	01.01.24	01.01.25	01.06.25	01.07.25
Всего брокеры–дилеры, в том числе:	38	39	40	40	42
банки	15	16	16	16	16
<i>из них / категории</i>	12	13	13	13	13
небанковские организации	23	23	24	24	26
<i>из них / категории</i>	23	23	24	24	26
Кастодианы	10	11	11	11	11
Управляющие инвестиционным портфелем	20	21	21	21	21
Трансфер-агенты	3	4	4	4	4
Организатор торгов с ценными бумагами	1	1	1	1	1
Клиринговая деятельность по сделкам с финансовыми инструментами на РЦБ	1	2	2	2	2
Центральный депозитарий ценных бумаг	1	1	1	1	1
<b>Итого</b>	<b>74</b>	<b>78</b>	<b>80</b>	<b>80</b>	<b>82</b>

Количество счетов в системе номинального держания Центрального депозитария за июнь 2025 года увеличилось на 1,9% до 4 233,7 тыс. счетов, из них:

- количество субсчетов клиентов депонентов увеличилось на 1,1 тыс. или 0,2% до 691,9 тыс. субсчетов (с начала 2025 года увеличение на 6,5 тыс. или 1,0%);

- количество лицевых счетов, открытых брокерами и учитываемых через агрегированные омнибус-счета, увеличилось на 78,5 тыс. или 2,3% до 3 541,7 тыс. (с начала

2025 года рост на 726,4 тыс. или 25,8%).

Рисунок 4.9. Количество счетов в системе номинального держания Центрального депозитария



#### 4.6. Финансовые показатели брокеров и (или) дилеров и управляющих инвестиционным портфелем<sup>12</sup>

Совокупные активы брокеров и (или) дилеров и управляющих инвестиционным портфелем за июнь 2025 года увеличились на 1,3% до 556,3 млрд тенге (с начала года снижение на 27,7%, в основном за счет прекращения действия лицензии отдельного участника) (Рисунок 4.10). В структуре активов брокеров и (или) дилеров и управляющих инвестиционным портфелем по состоянию на 01.07.2025г. основную долю занимает портфель ценных бумаг в размере 329,5 млрд тенге или 59,2% от совокупных активов (Рисунок 4.11). Негосударственные ценные бумаги эмитентов Республики Казахстан в портфеле брокеров и (или) дилеров и управляющих инвестиционным портфелем составили 199,5 млрд тенге или 35,9%, ГЦБ Республики Казахстан – 69,7 млрд тенге или 12,5%, негосударственные ценные бумаги иностранных эмитентов – 32,3 млрд тенге или 5,8% от совокупных активов.

Объем денежных средств на 01.07.2025г. составил 40,2 млрд тенге, увеличившись за месяц на 8,1%.

Также в структуре активов существенный удельный вес занимают инвестиции в капитал других юридических лиц и субординированный долг – 147,6 млрд тенге или 26,5% от всех активов.

Совокупный объем обязательств по состоянию на 01.07.2025г. сохранился на уровне предыдущего месяца, составив 138,0 млрд тенге (Рисунок 4.10). Собственный капитал брокеров и (или) дилеров и управляющих инвестиционным портфелем по состоянию на 01.07.2025г. составил 418,3 млрд тенге, увеличившись за месяц на 1,9%, преимущественно в результате увеличения нераспределенной прибыли и уставного капитала.

Нераспределенная прибыль в капитале брокеров и (или) дилеров и управляющих инвестиционным портфелем по состоянию на 01.07.2025г. составила 127,2 млрд тенге, увеличившись за месяц на 6,1 млрд тенге или 5,0%.

<sup>12</sup> Информация по финансовым показателям, без учета БВУ

Рисунок 4.10. Финансовые показатели брокеров и (или) дилеров и управляющих инвестиционным портфелем

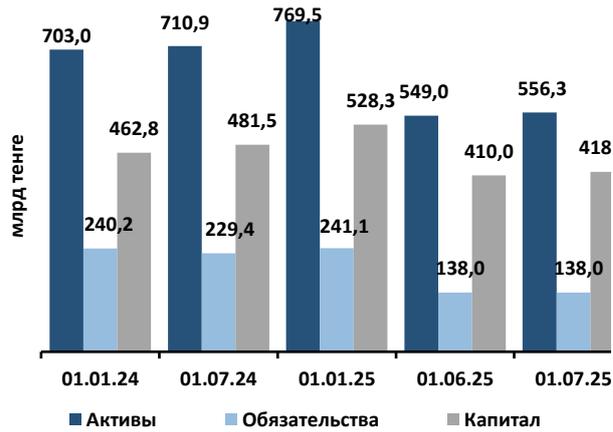
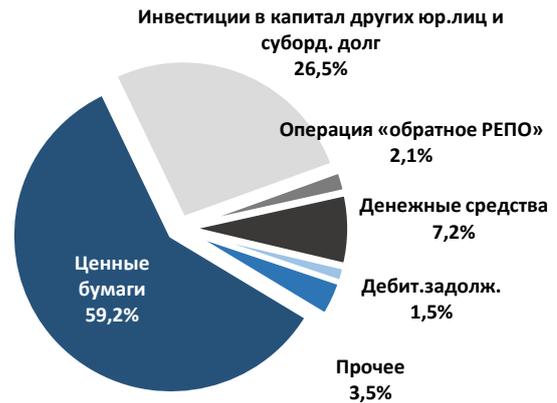


Рисунок 4.11. Структура активов брокеров и (или) дилеров и управляющих инвестиционным портфелем



#### 4.7. Примененные меры воздействия и санкции

В июне 2025 года в отношении профессиональных участников рынка ценных бумаг применены 3 меры надзорного реагирования в виде 1 рекомендательной меры и 2 письменных предписаний.

Нарушениями профессиональных участников рынка ценных бумаг, повлекшими применение мер надзорного реагирования, являлись слабый контроль за соблюдением требований внутренних документов профессионального участника, распространение рекламы, не соответствующей действительности, а также предоставление недостоверных отчетов в уполномоченный орган.

В отношении эмитентов ценных бумаг в июне 2025 года применено 9 ограниченных мер воздействия в виде письменного предупреждения.

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

#### 4.8. Разрешительная деятельность

В июне 2025 года Агентством согласовано 10 руководящих работников профессиональных участников рынка ценных бумаг. Выдано 2 лицензии на осуществление деятельности на рынке ценных бумаг.

## 5. Защита прав потребителей финансовых услуг

### 5.1. Анализ обращений потребителей финансовых услуг

В июне 2025 года деятельность Агентства в вопросах защиты прав потребителей в основном была связана с рассмотрением обращений заемщиков по мошенническим действиям и об оказании содействия в реструктуризации задолженности по потребительским займам.



**Рисунок 5.2. Структура обращений потребителей финансовых услуг**



В июне 2025 года рассмотрено 14 962 заявления физических и юридических лиц касательно деятельности финансовых организаций и коллекторских агентств (Рисунок 5.1). По сравнению с предыдущим месяцем, количество обращений увеличилось на 2,0%.

Основная доля заявлений граждан и субъектов предпринимательства приходилась на банковский сектор (банки и организации, осуществляющие отдельные виды банковских операций), которая в отчетном периоде составила 51,8% от общего количества заявлений (Рисунок 5.2).

Доля по иным секторам финансового рынка распределена следующим образом: по вопросам деятельности микрофинансовых организации – 34,4%, субъектов страхового рынка – 2,0%, коллекторских агентств – 6,1%, иных организаций – 5,2%, без указания наименования организации – 0,5% обращений.

Актуальными вопросами обращений в отчетном периоде являлись:

- 1) в банковском и микрофинансовом секторе:
  - отказ в реструктуризации задолженности по займу;
  - содействие Агентства в списании задолженности по беззалоговому потребительскому и ипотечному займам;
  - вопросы, связанные с мошенническими действиями третьих лиц;
  - содействие в приостановлении действий кредиторов по взысканию просроченной/проблемной задолженности, заключение медиативного/мирового соглашения по займам, по которым уже ведется исполнительное производство;
  - нарушение порядка урегулирования задолженности по займу.
- 2) в страховом секторе:
  - несогласие с суммой выплаты/возмещения ущерба;
  - 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 снятии арестов судебных исполнителей и/или незаконных платежных требований кредиторов со счетов заемщиков.

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

За июнь 2025 года по выявленным нарушениям законодательства Республики Казахстан в действиях банков второго уровня и организаций осуществляющих микрофинансовую деятельность, Агентством были применены 6 рекомендательных мер надзорного реагирования и 1 письменное предписание.

Из них в отношении:

- 1) банков второго уровня – 6 рекомендательных мер надзорного реагирования;
- 2) микрофинансовых организаций – 1 письменное предписание.

Нарушения прав потребителей финансовых услуг зафиксированы по следующим вопросам:

- нарушение правил внутреннего контроля при рассмотрении обращений физических и юридических лиц, выражающееся в предоставлении ответа не на языке обращения;
- нарушение расчета коэффициента долговой нагрузки;
- 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, имеющему просроченную задолженность свыше 60 календарных дней, а также по которому коэффициент долговой нагрузки выше установленного предельного значения;
- несвоевременное представление ответа на обращение заявителя;
- нарушение сроков исполнения указания заявителя по переводу денежных средств;
- некорректное исполнение платежных требований;
- недостоверное указание размера годовой эффективной ставки вознаграждения в договоре о предоставлении займа/микрокредита;
- нарушение порядка заключения договора о предоставлении микрокредита, в том числе, в части содержания, оформления, обязательных условий договора о предоставлении микрокредита;
- нарушение требований, направленных на защиту законных интересов депозиторов, кредиторов и клиентов, непринятие необходимых мер для предотвращения ухудшения финансового положения.

## **5.3. 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 организациями.

В рамках первой части Программы, направленной на сохранение единственного жилья заемщиков, получивших ипотечные займы в период с 2004 по 2020 годы, банками на 01.07.2025г. рефинансировано 32,9 тыс. займов на сумму 208,1 млрд тенге.

Вторая часть Программы направлена на конвертацию/рефинансирование валютных ипотечных займов, выданных до 01.01.2016г. За период реализации второй части

Программы банками проведена конвертация/рефинансирование 15,9 тыс. валютных ипотечных займов на сумму 114,0 млрд тенге. Срок конвертации/рефинансирования валютных займов продлен 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 01.07.2025г. дополнительные меры поддержки оказаны 10,6 тыс. заемщикам на сумму 97,0 млрд тенге. Срок оказания ипотечным заемщикам помощи продлен до 31 декабря 2025 года.