

ОТЧЕТ
Агентства Республики Казахстан
по регулированию и развитию
финансового рынка
за 2024 год

Алматы, 2025 год

Содержание

Краткие итоги 2024 года.....	4
Глава 1. Развитие финансового сектора в 2024 году	8
1.1 Банковский сектор	8
1.1.1 Результаты деятельности банков	8
1.1.2 Результаты деятельности банковских конгломератов	13
1.2 Страховой сектор	14
1.2.1 Результаты деятельности страховых организаций.....	15
1.2.2 Результаты деятельности страховых брокеров и иных субъектов страхового рынка	18
1.3 Рынок ценных бумаг	19
1.3.1 Результаты развития рынка ценных бумаг	19
1.3.2 Результаты деятельности управляющих инвестиционным портфелем	22
1.3.3 Результаты деятельности брокеров и (или) дилеров и управляющих инвестиционным портфелем (ПУРЦБ).....	24
1.4 Микрофинансовый сектор.....	25
1.5 Организации, осуществляющие отдельные виды банковских операций	27
Глава 2. Обеспечение финансовой стабильности и расширение потенциала финансового сектора.....	29
2.1 Банковский сектор	29
2.1.1 Риск-ориентированный надзор: SREP, регулярный AQR и надзорное стресс-тестирование	29
2.1.2 Совершенствование пруденциального регулирования банков	32
2.1.3 Системные меры по снижению стрессовых активов банков	35
2.1.4 Расширение кредитования реального сектора	36
2.1.5 Снижение рисков в потребительском кредитовании	38
2.2 Страховой сектор	40
2.2.1 Риск-ориентированный надзор: SRES, RAQMR, IRIS.....	40
2.2.2 Меры по развитию страхового рынка.....	41
2.3 Рынок ценных бумаг	45
2.3.1 Совершенствование надзорных инструментов.....	45
2.3.2 Расширение потенциала рынка ценных бумаг	47
2.4 Рынок микрофинансирования.....	49
2.5 Развитие конкуренции на финансовом рынке	50
2.6 Внедрение принципов устойчивого развития ESG на финансовом рынке	51
2.7 Надзорное реагирование	53
2.7.1 Банковский сектор	53
2.7.2 Страховой сектор	54
2.7.3 Рынок ценных бумаг	56

2.7.4 Микрофинансовый сектор	57
Глава 3. Ликвидационный процесс	58
Глава 4. Противодействие легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма	60
4.1 Совершенствование регулирования и риск-ориентированного надзора	60
4.2 Противодействие легализации (отмыванию) доходов и финансированию терроризма	62
Глава 5. Защита прав потребителей финансовых услуг, повышение финансовой грамотности и финансовой инклюзии	64
5.1 Меры по защите прав потребителей финансовых услуг	64
5.2 Противодействие финансовому мошенничеству	67
5.3 Повышение финансовой грамотности и финансовой инклюзии	69
5.4 Регулирование коллекторской деятельности	71
Глава 6. Развитие финансовых технологий и системы управления информационной безопасностью	74
6.1 Развитие финансовых технологий и инноваций	74
6.2 Обеспечение информационной безопасности и повышение киберустойчивости	75
Глава 7. Международное взаимодействие и сотрудничество	77
7.1 Взаимодействие с международными организациями и регуляторами финансовых рынков	77
7.2 Деятельность в рамках интеграционного сотрудничества	78
Глава 8. Организационное развитие Агентства	80
8.1 Обеспечение эффективной организационной структуры и укрепление кадрового потенциала	80
8.2 Государственные услуги и внутренний аудит	81
Глава 9. Основные приоритеты на 2025 год	82
9.1 Банковский сектор	82
9.2 Страховой сектор	84
9.3 Рынок ценных бумаг	86
9.4 Микрофинансовый сектор	88
9.5 Защита прав потребителей финансовых услуг	89
9.6 Развитие финансовых технологий и инноваций	90
Список аббревиатур и сокращений	91

Краткие итоги 2024 года

В 2024 году финансовый сектор Казахстана развивался в условиях сохранения повышенных геополитических рисков, волатильности на сырьевых рынках, ужесточения глобальной монетарной политики, а также внутренних вызовов, связанных с высокой инфляцией. В этих обстоятельствах усилия Агентства были сосредоточены на дальнейшем укреплении финансовой стабильности, усилении защиты прав потребителей финансовых услуг, повышении прозрачности и доверия к финансовой системе, развитии конкурентной среды, совершенствовании регулирования и надзора.

Банковский сектор в 2024 году демонстрировал устойчивый рост, оставаясь ключевым элементом финансовой системы страны. Совокупные активы банков за 2024 год увеличились на 19,7%, достигнув 61,6 трлн тенге.

В рамках очередного надзорного цикла в банковском секторе в 2024 году проведена надзорная оценка SREP (Supervisory Review and Evaluation Process), по итогам которой впервые применена надзорная надбавка к нормативам достаточности капитала.

По итогам регулярной оценки качества активов (AQR) 11 банков с охватом 85% активов банковской системы совокупная достаточность капитала сложилась на уровне 16,3%. Результаты надзорного стресс-тестирования банков из периметра AQR показали, что в условиях стрессового сценария совокупная достаточность капитала снижается с 16,3% до 15,0%, что значительно превышает регуляторные требования.

С учетом рекомендаций по итогам Программы оценки финансового сектора (FSAP) обеспечено внедрение ключевых элементов консолидированного надзора, усилено пруденциальное регулирование и введены требования к системам управления рисками и внутреннего контроля банковского конгломерата. Кроме того, расширено понятие неработающих займов и внедрены требования по раскрытию банками информации по Базель III. Совместно с Национальным Банком усовершенствован механизм предоставления займов последней инстанции.

Важным событием 2024 года стало принятие нормативной правовой базы для развития рынка стрессовых активов с последующим запуском первой цифровой платформы по продаже стрессовых активов. С момента запуска на данной платформе реализовано стрессовых активов на сумму 3,5 млрд тенге.

В 2024 году банками продолжена реализация Планов по поэтапному сокращению стрессовых активов до 2026 года, исполнение которых составило 2,0 трлн тенге или 86%. Как результат, качество ссудного портфеля банков сохраняется на высоком уровне – доля займов с просрочкой более 90 дней (NPL90+) по итогам 2024 года составила 3,1%.

В реализацию поручения Главы государства по расширению кредитования реального сектора были приняты законодательные меры по развитию синдицированного кредитования, введены дополнительные регуляторные

стимулы. Совместно с Национальным Банком утвержден механизм инвестирования пенсионных активов в банки по рыночным ставкам. В рамках Проектного офиса по синдицированному кредитованию и софинансированию начато финансирование 5 проектов стоимостью 835 млрд тенге.

В результате кредиты экономике за 2024 год выросли на 20,9% до 33,8 трлн тенге. При этом кредиты бизнесу увеличились на 16,3% до 13,1 трлн тенге, рост выдачи новых кредитов по сравнению с 2023 годом составил 17,2%.

По поручению Главы государства в банковский сектор привлечены международные финансовые институты из Южной Кореи, ОАЭ и Катара, разработаны законодательные поправки по либерализации условий вхождения иностранных инвесторов в банковский сектор.

В июне 2024 года Главой государства подписан Закон по вопросам минимизации рисков при кредитовании¹, предусматривающий ряд инициатив по усилению защиты прав заемщиков и предотвращению закредитованности населения. Законом установлен запрет на выдачу займов физическим лицам при наличии просрочки свыше 90 дней, на начисление вознаграждения после 90 дней просрочки, а также на продажу банками и МФО кредитов гражданам коллекторам до 01.05.2026г. Помимо этого, ограничена максимальная сумма беззалоговых потребительских займов, введен новый пруденциальный норматив (Debt To Income) и снижены предельные значения ГЭСВ.

На регуляторном уровне усилены требования к оценке платежеспособности заемщиков, а также расширены механизмы информирования граждан о финансовых рисках и условиях займов.

В рамках индивидуальных планов по урегулированию проблемной задолженности граждан банками, МФО и коллекторами в 2024 году урегулирована проблемная задолженность на сумму 488 млрд тенге, в том числе реструктуризирована задолженность на сумму 460 млрд тенге, полностью/частично списаны кредиты на сумму 28 млрд тенге.

Важным направлением работы Агентства в 2024 году было противодействие мошенничеству на финансовом рынке. В целях снижения фактов мошенничества с февраля 2024 года гражданам предоставлено право на установление добровольного отказа от получения банковских займов и микрокредитов. Для банков и МФО введен запрет на выдачу кредитов при наличии отметки о добровольном отказе от получения кредита. Данной услугой воспользовались более 1,2 млн граждан.

В целях оперативного реагирования на операции с признаками мошенничества, своевременного выявления и блокирования мошеннических транзакций, а также обмена информацией по подозрительным операциям в режиме реального времени в июле 2024 года запущен Антифрод-центр Национального Банка. Обеспечено подключение к Антифрод-центру всех

¹ Закон Республики Казахстан от 19.06.2024г. № 97-VIII «О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты Республики Казахстан по вопросам минимизации рисков при кредитовании, защиты прав заемщиков, совершенствования регулирования финансового рынка и исполнительного производства»

банков, крупных платежных и микрофинансовых организаций, территориальных органов МВД, а также сотовых операторов.

На рынке страхования также достигнуты положительные результаты. Активы страхового сектора за 2024 год выросли на 25,3% до 3,1 трлн тенге, объем страховых премий составил 1,5 трлн тенге, что на 50,6% больше, чем годом ранее. Страховые выплаты выросли на 21,9% до 334,2 млрд тенге.

В рамках дальнейшей цифровизации сектора с января 2024 года автоматизированы выплаты по всем обязательным классам страхования. На сегодня оцифрован полный цикл страховой услуги. В рамках обязательного автострахования запущен первый цифровой страховой продукт – Европротокол, в рамках которого в 2024 году выплачено 2,3 млрд тенге по 15,2 тыс. заявлений.

Важным шагом в цифровизации отрасли стала интеграция Единой страховой базы данных (ЕСБД) с 38 государственными базами данных. В настоящее время ЕСБД формирует статистику по всем страховым договорам, что позволило автоматизировать расчет тарифов по обязательному автострахованию.

Проведена модернизация системы обязательного страхования работников от несчастных случаев (ОСНС), направленная на усиление социальной защиты пострадавших работников. Введены ежемесячные страховые выплаты работникам, занятым во вредных условиях труда после достижения 55 лет в размере 1 прожиточного минимума. За 2024 год выплачено 2,9 млрд тенге более чем 10,6 тыс. работников.

Внедрено вмененное страхование профессиональной ответственности медработников для защиты граждан от профессиональных ошибок медработников и некачественных медицинских услуг. На конец 2024 года застрахована ответственность 140 тыс. работников медицинских организаций.

Внедрена система «Келешек», которая предусматривает начисление на каждый договор, заключенный банком или страховой организацией в рамках Государственной образовательной накопительной системы (ГОНС), стартового капитала от государства детям, которым в текущем году исполняется 5 лет, в размере 60 МРП (для всех) и 120 МРП (для детей-сирот).

Совместно с АБР в 2024 году разработана модель страхования имущества граждан от катастрофических рисков, предусматривающая внедрение обязательного страхования зарегистрированного жилья в регионах с высоким подверженности землетрясениям, наводнениям, паводкам и лесным пожарам.

Положительные тенденции сохранялись на рынке ценных бумаг. Капитализация рынка акций увеличилась за 2024 год на 23,0% до 32,9 трлн тенге. Объем корпоративного долга в обращении вырос на 1,6% до 13,7 трлн тенге. Совокупный объем привлеченного долгового финансирования на фондовом рынке в 2024 году составил 3,5 трлн тенге, увеличившись в 2,3 раза.

Количество счетов в системе номинального держания Центрального депозитария увеличилось за 2024 год в 1,4 раза до 3,5 млн счетов.

В 2024 году в рамках интеграции инфраструктуры фондового рынка в экосистему глобальных рынков капитала глобальным кастодианам (Clearstream, Euroclear) на законодательном уровне предоставлено право осуществлять сделки с казахстанскими ценными бумагами напрямую в системе Центрального депозитария либо через посредников в лице казахстанских банков-кастодианов.

В целях расширения функционала Центрального депозитария для розничных инвесторов запущена платформа для внебиржевой торговли финансовыми инструментами (ОТС).

Биржи KASE, AIX и Клиринговый центр KASE присоединились к цифровому биржевому хабу Tabadul Hub (Абу-Даби)², что позволит казахстанским инвесторам напрямую приобретать финансовые инструменты на площадках участников Tabadul Hub, а иностранным инвесторам иметь прямой доступ к инвестициям в финансовые инструменты казахстанских эмитентов.

По результатам реализуемых инициатив казахстанская инфраструктура фондового рынка была высоко оценена международными экспертами. В 2024 году международная оценочная компания Thomas Murray присвоила Клиринговому центру KASE рейтинг A+, что соответствует рейтингам ведущих центральных контрагентов мира.

Для усиления защиты прав инвесторов на нормативном уровне пересмотрен перечень разрешенных активов для квалифицированных инвесторов, а также введен «период охлаждения» по сделкам со сложными финансовыми инструментами.

В целях расширения круга институциональных инвесторов, а также привлечения компаний частного сектора на фондовый рынок, Агентством разработаны проекты законов о кредитных рейтинговых агентствах и об инвестиционных фондах.

На рынке микрофинансирования утверждена методология риск-ориентированного надзора. Кроме того, разработаны и согласованы с рынком требования к системе управления рисками МФО, обеспечивающие повышение финансовой устойчивости МФО и ответственности должностных лиц МФО. Утвержден Комплекс мер по развитию саморегулирования, которое будет способствовать повышению прозрачности рынка микрофинансирования и усилению защиты прав потребителей финансовых услуг.

В 2024 году совместно с Национальным Банком разработана и утверждена Стратегия цифровой трансформации финансовых регуляторов до 2029 года, направленная на развитие равнодоступной цифровой инфраструктуры, внедрение надзора, основанного на данных, модернизацию технологических платформ и информационной инфраструктуры, а также снижение регуляторной нагрузки через стандартизацию обработки данных.

² Tabadul Hub – цифровая биржевая платформа, созданная Фондовой биржей Абу-Даби (ADX) в июле 2022 года. Предназначена для обеспечения взаимного доступа к рынкам между биржами-участниками и упрощения кросс-границной торговли ценными бумагами через локальных брокеров

Глава 1. Развитие финансового сектора в 2024 году

В 2024 году финансовый сектор Казахстана демонстрировал стабильность и устойчивое развитие. Положительная динамика наблюдалась во всех сегментах финансового рынка, включая банковский, страховой, фондовый и микрофинансирование, что способствовало усилению его роли в финансировании потребностей экономики и населения.

1.1 Банковский сектор

По состоянию на 01.01.2025г. банковский сектор представлен 21 банком второго уровня, из которых 13 банков с иностранным участием, включая 9 дочерних иностранных банков, а также 1 банк со 100% участием государства. Изменения в структуре банковской системы связаны с закрытием в 2024 году сделки между АО «НУХ Байтерек» и катарским Lesha Bank LLC по продаже 100% акций АО «Bereke Bank» (таблица 1.1.1).

Таблица 1.1.1

Структура банковского сектора

	01.01.2024	01.01.2025
Количество банков второго уровня, в т.ч.:	21	21
- банки со 100% участием государства в уставном капитале	2	1
- банки второго уровня с иностранным участием, в т.ч.	12	13
- дочерние иностранные банки второго уровня	8	9

1.1.1 Результаты деятельности банков

Активы банков. Активы банков в 2024 году увеличились на 19,7% до 61 557 млрд тенге в основном за счет роста ссудного портфеля на 20,0% и портфеля ценных бумаг на 19,0%. В структуре активов³ существенные изменения не наблюдались – преобладающая доля приходится на ссудный портфель (58,2%), ценные бумаги (20,3%) и вклады, размещенные в других банках (12,9%) (таблица 1.1.1.1).

Таблица 1.1.1.1

Структура активов банковского сектора

Наименование показателя/дата	01.01.2024		01.01.2025		Прирост, в %
	млрд тенге	в % к итогу	млрд тенге	в % к итогу	
1 Наличные деньги, аффинированные драгметаллы и корреспондентские счета	4 124,3	8,0	3 918,2	6,4	-5,0
2 Вклады, размещенные в других банках	5 429,0	10,6	7 935,8	12,9	46,2
3 Ценные бумаги	10 521,0	20,5	12 524,9	20,3	19,0
4 Банковские займы и операции «обратное РЕПО»	29 853,7	58,0	35 835,1	58,2	20,0

³ Активы (без учета резервов (проезвизий))

5	Инвестиции в капитал	804,5	1,6	959,2	1,6	19,2
6	Прочие активы	2 524,5	4,9	2 388,1	3,9	-5,4
7	Всего активы (без учета резервов (провизий))	53 257,2	100,0	63 561,2	100,0	19,3
8	Резервы (провизии) в соответствии с требованиями МСФО	-1 817,4	-3,5	-2 004,3	-3,3	10,3
	Всего активы	51 439,9	100,0	61 557,0	100,0	19,7

Высоколиквидные активы банков выросли за 2024 год на 20,8% до 18 211 млрд тенге или 30,0% от совокупных банковских активов, что позволяет банкам обслуживать обязательства в полном объеме (на 01.01.2024г. – 29,3%).

Кредитование экономики. В 2024 году кредиты экономике выросли на 20,9% до 33 761 млрд тенге. В том числе, кредиты бизнесу увеличились на 16,3% до 13 084 млрд тенге, кредиты населению – на 23,9% до 20 677 млрд тенге.

В валютной структуре кредитования значительных изменений не наблюдалось. Кредиты в национальной валюте за 2024 год увеличились на 19,5% до 30 806 млрд тенге, кредиты в иностранной валюте – на 37,2% до 2 955 млрд тенге, что в основном обусловлено положительной переоценкой на фоне изменения курса национальной валюты по отношению к доллару США. В результате, удельный вес кредитов в национальной валюте по итогам 2024 года составил 91,2% (на 01.01.2024г. – 92,3%).

В 2024 году средневзвешенная ставка вознаграждения по кредитам в национальной валюте бизнесу составила 17,8%, по кредитам населению – 18,8%.

Таблица 1.1.1.2

Структура кредитов экономике

Наименование показателя/дата	01.01.2024		01.01.2025		Прирост, в %
	сумма, млрд тенге	в % к итогу	сумма, млрд тенге	в % к итогу	
1 Кредиты экономике, в т.ч.:	27 932,9	100	33 760,7	100	20,9
2 Кредиты бизнесу:	11 246,7	40,3	13 083,5	38,8	16,3
Кредиты юридическим лицам:	9 685,9		10 795,9		11,5
- Кредиты крупному бизнесу	3 972,9		4 336,8		9,2
- Кредиты субъектам МСБ	5 713,0		6 459,1		13,1
Кредиты индивидуальным предпринимателям (ИП)	1 560,8		2 287,5		46,6
3 Кредиты населению, в т.ч.:	16 686,2	59,7	20 677,2	61,2	23,9
- Ипотечные кредиты	5 297,3		6 063,8		14,5
- Потребительские кредиты	10 311,3		13 765,9		33,5
- Прочие кредиты	1 077,6		847,5		-21,4

Кредитование бизнеса⁴. Кредитование бизнеса сохранило позитивную динамику, в том числе за счет стимулирующего банковского регулирования, развития механизмов синдицированного кредитования, продолжения цифровизации процедур кредитования бизнеса, а также реализации государственных программ поддержки МСБ.

По итогам 2024 года кредиты бизнесу выросли на 16,3% до 13 084 млрд тенге, в том числе в национальной валюте – 10 131 млрд тенге, в иностранной валюте – 2 952 млрд тенге (таблица 1.1.1.2).

⁴ К субъектам бизнеса отнесены юридические лица, а также индивидуальные предприниматели, получившие кредит для целей осуществления предпринимательской деятельности

В 2024 году рост кредитования отмечен во всех отраслях экономики, за исключением информации и связи по причине крупных плановых погашений. В промышленности кредиты выросли на 31,1% до 4 381 млрд тенге, торговле – на 18,9% до 3 504 млрд тенге, строительстве – на 14,5% до 679 млрд тенге, транспорте – на 8,9% до 894 млрд тенге, сельском хозяйстве – на 5,9% до 481 млрд тенге. В разрезе отраслей преобладающая доля кредитов в основном приходится на промышленность (33,5%), торговлю (26,8%), транспорт (6,8%), строительство (5,2%) и сельское хозяйство (3,7%).

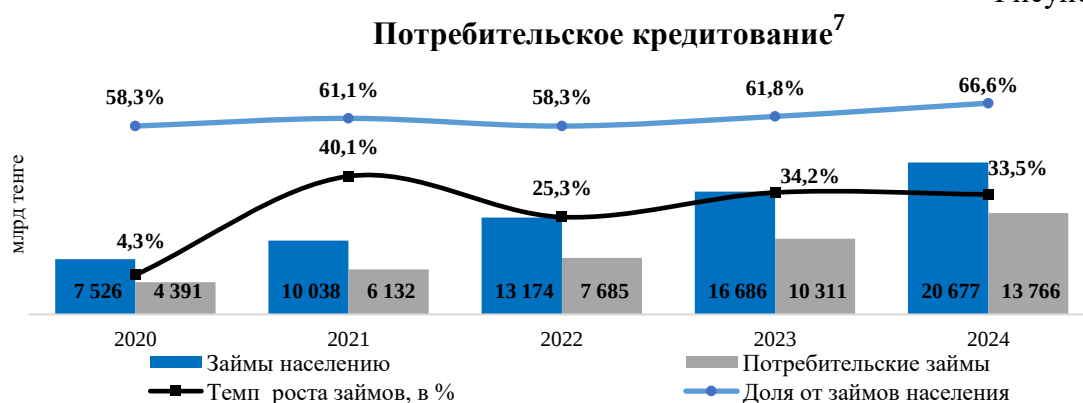
В структуре кредитов бизнесу кредиты юридическим лицам увеличились на 11,5% до 10 796 млрд тенге, в том числе кредиты субъектам МСБ выросли на 13,1% до 6 459 млрд тенге, субъектам крупного бизнеса – на 9,2% до 4 337 млрд тенге. Наибольший рост в 2024 году отмечается в кредитовании индивидуальных предпринимателей – на 46,6% до 2,3 трлн тенге.

Всего в 2024 году субъектам бизнеса банками второго уровня было выдано новых займов на сумму 18,2 трлн тенге, что на 17,2% больше, чем в 2023 году.

Кредитование населения. Меры по снижению темпов роста потребительского кредитования наряду с сохраняющимися повышенными ставками способствовали замедлению темпов розничного кредитования третий год подряд. Кредиты населению⁵ в 2024 году выросли на 23,9% до 20 677 млрд тенге (в 2023 году рост на 26,7%, в 2022 году – на 31,3%).

Основной вклад в увеличение кредитов населению обеспечен потребительским кредитованием, которое за 2024 год выросло на 33,5% до 13 766 млрд тенге⁶ (в 2023 году рост на 34,2%).

Рисунок 1.1.1.1



Ипотечные займы за 2024 год выросли на 14,5% до 6 064 млрд тенге (в 2023 году рост на 14,2%) (рисунок 1.1.1.2).

Объем выдачи новых ипотечных займов за 2024 год составил 2 023 млрд тенге, что на 24,6% больше по сравнению с 2023 годом. В структуре выдачи

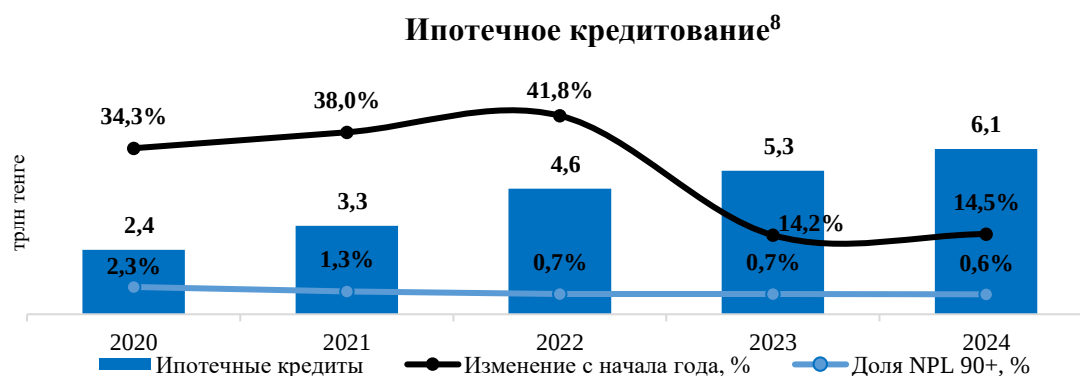
⁵ Кредиты населению включают кредиты физическим лицам за исключением индивидуальных предпринимателей, получивших кредит для целей осуществления предпринимательской деятельности

⁶ По данным денежно-кредитной статистики

⁷ Данные денежно-кредитной статистики (за 2019 и 2020 годы по потребительским займам и по займам населения включают кредиты ИП)

ипотечных кредитов объем кредитов, выданных на рыночных условиях, составил 698 млрд тенге, увеличившись за год на 35,9%.

Рисунок 1.1.1.2



Качество кредитного портфеля. Качество кредитного портфеля банков сохраняется на высоком уровне. По итогам 2024 года займы с просроченной задолженностью свыше 90 дней составили 1 094 млрд тенге или 3,1% (на 01.01.2024г. – 863,8 млрд тенге или 2,9%). Наибольшие темпы роста проблемной задолженности наблюдаются по потребительским кредитам (таблица 1.1.1.3).

Кредиты, отнесенные в третью стадию, за 2024 год выросли на 11,4% до 2 трлн тенге, при этом их доля в ссудном портфеле снизилась с 6,0% до 5,5%.

Таблица 1.1.1.3

Качество активов банковского сектора

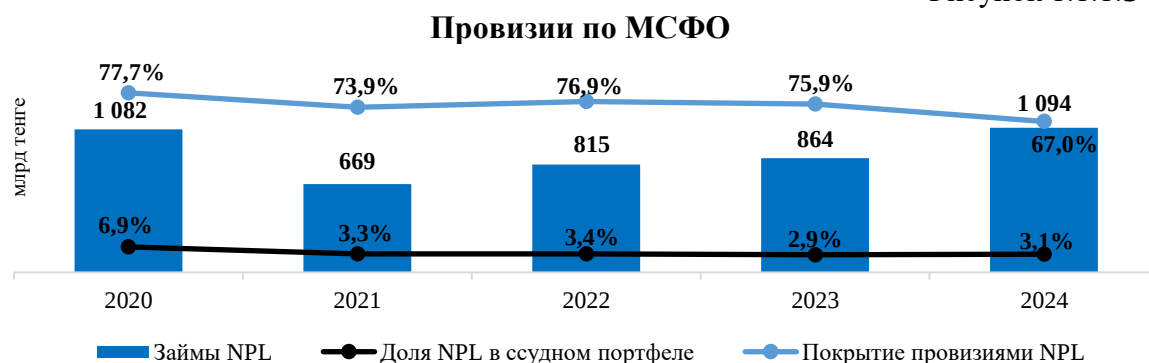
Наименование показателя/ дата	01.01.2024		01.01.2025		Прирост, в %
	Основной долг, млрд тенге	Доля, %	Основной долг, млрд тенге	Доля, %	
1 Кредиты с просроченной задолженностью свыше 90 дней	863,8	2,9	1 094,1	3,1	26,7
2 Кредиты бизнесу с просроченной задолженностью свыше 90 дней, в т.ч.:	288,7	2,3	303,8	2,1	5,2
- Кредиты крупного бизнеса с просрочкой свыше 90 дн.	44,2	0,9	46,3	0,9	4,8
- Кредиты субъектам МСБ с просрочкой свыше 90 дн.	244,5	3,2	257,5	2,9	5,3
3 Кредиты населению с просроченной задолженностью свыше 90 дней, в т.ч.:	574,6	3,4	790,3	3,8	37,5
- Займы на строительство, покупку или ремонт жилья с просрочкой свыше 90 дн.	40,3	0,7	40,8	0,7	1,3
- Потребительские и прочие займы с просрочкой свыше 90 дн.	534,3	4,7	749,6	5,2	40,3
4 Провизии по МСФО	1692,1		1864,5		10,2
5 Провизии по займам с просроченной задолженностью свыше 90 дн.	656,0		733,0		11,7

На 01.01.2025г. объем провизий по ссудному портфелю банковского сектора, сформированных по МСФО, составил 1 865 млрд тенге или 5,2% от общего объема кредитного портфеля. Уровень покрытия провизиями кредитов с

⁸ Данные денежно-кредитной статистики (за 2019 и 2020 годы по ипотечным займам включают займы ИП)

просроченной задолженностью свыше 90 дней составил 67% против 75,9% в 2023 году (рисунок 1.1.1.3).

Рисунок 1.1.1.3



Обязательства банков. Обязательства банков увеличились за 2024 год на 18,1% до 52 667,1 млрд тенге в основном за счет роста депозитной базы клиентов на 21,1% до 42 492,5 млрд тенге (таблица 1.1.1.4).

Таблица 1.1.1.4

Структура обязательств банковского сектора

Наименование показателя /дата	01.01.2024		01.01.2025		Прирост, в %
	млрд тенге	в % к итогу	млрд тенге	в % к итогу	
1 Межбанковские вклады	467,6	1,0	743,9	1,4	59,1
2 Займы, полученные от других банков и организаций, осуществляющих отдельные виды банковских операций	548,0	1,2	635,7	1,2	16,0
3 Займы, полученные от Правительства Республики Казахстан	728,8	1,6	810,1	1,5	11,2
4 Займы, полученные от международных финансовых организаций	85,2	0,2	107,2	0,2	25,8
5 Вклады клиентов	35 090,7	78,7	42 492,5	80,7	21,1
6 Выпущенные в обращение ценные бумаги	2 822,8	6,3	3 230,9	6,1	14,5
7 Операции «РЕПО» с ценными бумагами	1 890,1	4,2	1 931,8	3,7	2,2
8 Прочие обязательства	2 946,3	6,6	2 715,0	5,2	-7,9
Всего обязательства	44 579,5	100,0	52 667,1	100,0	18,1

Вклады клиентов остаются основным источником фондирования банков, занимая 80,7% в структуре обязательств. За 2024 год вклады клиентов увеличились на 21,1% до 42 492,5 млрд тенге. При этом вклады юридических лиц выросли на 22,1% до 17 934 млрд тенге, физических лиц – на 20,4% до 24 558 млрд тенге.

В 2024 году в структуре вкладов наибольший рост отмечается по сберегательным вкладам, которые увеличились на 80,8% до 3 000,2 млрд тенге, в результате чего их доля в общем объеме вкладов увеличилась с 4,7% до 7,1%.

Основной объем по-прежнему приходится на срочные вклады – 28 729 млрд тенге или 67,6% от общего объема вкладов, которые увеличились за 2024 год на 20,9%. Текущие счета выросли на 9,2% до 9 850,6 млрд тенге.

Капитал банков. Регуляторный капитал банков за 2024 год вырос на 25,9% до 9 435,9 млрд тенге. Рост регуляторного капитала обеспечен за счет

роста основного капитала на 30,1% до 8 720,1 млрд тенге, что в основном обусловлено увеличением нераспределенной чистой прибыли на 35,6%.

Коэффициент достаточности основного капитала (k1) составил 20,4%, коэффициент достаточности собственного капитала (k2) – 22,0%, что значительно превышает регуляторные нормативы (таблица 1.1.1.5).

Таблица 1.1.1.5

Структура капитала банковского сектора

	Наименование	01.01.2025	
		млрд тенге	%
1	Капитал первого уровня, в том числе:	8 724,6	92,5
	- Основной капитал	8 720,1	92,4
	- Добавочный капитал	4,6	0,05
2	Капитал второго уровня	711,3	7,5
3	Всего расчетный собственный капитал	9 438,1	100,0
4	Коэффициент достаточности собственного капитала k1	20,4%	
5	Коэффициент достаточности собственного капитала k1-2	20,4%	
6	Коэффициент достаточности собственного капитала k2	22,0%	

Эффективность деятельности банков. Чистая прибыль банков за 2024 год увеличилась на 17,1% до 2 553 млрд тенге, в основном, за счет роста процентных доходов на 29,1% до 7 422 млрд тенге. При этом основную часть процентных доходов составляют доходы по выданным кредитам – 71,2%, доходы от операций с ценными бумагами – 15%. Чистые доходы по дилинговым операциям по сравнению с 2023 годом увеличились на 33,6% до 604 млрд тенге, чистые комиссионные доходы – на 3,2% до 749 млрд тенге.

Рентабельность банковских активов (ROA) составила 4,6% (на 01.01.2024г. – 4,7%), рентабельность капитала (ROE) – 32,5% (на 01.01.2024г. – 36,3%).

1.1.2 Результаты деятельности банковских конгломератов

На 01.10.2024г. функционировали 12 банковских конгломератов, количество участников которых составляет 81.

Таблица 1.1.2.1

Структура банковских конгломератов

	01.01.2024	01.10.2024
Количество банковских конгломератов	12	12
Количество участников банковских конгломератов, в том числе:	82	81
количество банков, в том числе:	16	15
– резиденты	12	11
– нерезиденты	4	4
количество страховых организаций	7	5
количество организаций, осуществляющих деятельность на рынке ценных бумаг	10	10
количество организаций, приобретающих сомнительные и безнадежные активы родительского банка	16	16
количество прочих нефинансовых организаций	33	35

Активы банковских конгломератов. По итогам 9 месяцев 2024 года активы банковских конгломератов увеличились на 12,9% до 48 187 млрд тенге.

Рост активов обусловлен увеличением выданных займов на 15,6% и портфеля ценных бумаг на 16,0%. В структуре активов банковских конгломератов 53,0% или 25 523,2 млрд тенге приходится на выданные займы, 26,8% или 12 895 млрд тенге – на портфель ценных бумаг, 12,5% или 6 035 млрд тенге – на денежные средства и их эквиваленты.

На 01.10.2024г. крупнейшими по размеру активов банковскими конгломератами являются АО «Холдинговая группа «АЛМЭКС» (17 663 млрд тенге), АО «Kaspi.kz» (7 621 млрд тенге) и АО «Банк ЦентрКредит» (6 069 млрд тенге).

Обязательства банковских конгломератов. По итогам 9 месяцев 2024 года обязательства банковских конгломератов увеличились на 11,1% до 40 294,2 млрд тенге. Этому способствовало увеличение средств клиентов на 9,3% до 31 649 млрд тенге, выпущенных ценных бумаг на 16,4% до 1 677 млрд тенге, полученных займов на 48,8% до 1 383 млрд тенге и прочих обязательств на 13,1% до 5 585 млрд тенге (таблица 1.1.2.3).

Собственный капитал. По итогам 9 месяцев 2024 года собственный капитал банковских конгломератов увеличился на 23,7% до 6 871 млрд тенге, в том числе за счет роста нераспределенной прибыли на 27,7% до 5 615 млрд тенге.

1.2 Страховой сектор

Страховой сектор демонстрирует рост по всем ключевым показателям за счет активизации продаж по добровольным классам и повышения выплат по обязательным классам страхования.

На 01.01.2025г. страховой сектор представлен 25 страховыми организациями (10 – по страхованию жизни, 15 – по общему страхованию), 13 страховыми брокерами и 65 лицензированными актуариями (таблица 1.2.1). Из 25 страховых организаций – 1 страховая организация со 100% участием государства, 8 страховых организаций с иностранным участием.

На страховом рынке также функционируют АО «Фонд гарантирования страховых выплат», страховой омбудсман, организация по формированию и ведению базы данных, функции которой выполняет АО «Государственное кредитное бюро», и ОО «Общество Актуариев Казахстана».

Таблица 1.2.1

Структура страхового сектора

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

В течение 2024 года для осуществления деятельности на страховом рынке были выданы лицензии новым участникам: АО «КСЖ ВСС Life» на осуществление страховой деятельности по отрасли страхование жизни, ТОО

«Страховой брокер «Tumar», ТОО «Страховой брокер «TezPolis» и ТОО «Страховой брокер «Kompetenz» на осуществление брокерской деятельности по заключению договоров страхования.

АО «Экспортная страховая компания «KazakhExport» (в настоящее время – АО «Экспортно-кредитное агентство Казахстана») было выведено из-под регулирования Агентства и переименовано в АО «Экспортно-кредитное агентство Казахстана» с наделением статусом национального института в области развития и продвижения несырьевого экспорта, которое осуществляет страховую деятельность в соответствии с Законом «О регулировании торговой деятельности»⁹.

В течение 2024 года Агентством были выданы лицензии на осуществление актуарной деятельности 7 актуариям.

1.2.1 Результаты деятельности страховых организаций

Активы страховых организаций. Активы страхового сектора за 2024 год увеличились на 25,3% до 3 125,6 млрд тенге. Рост активов в основном обусловлен ростом страховых премий по добровольным видам страхования и результатами инвестирования средств в ценные бумаги.

В структуре активов наибольшую долю занимают ценные бумаги – 76,0% или 2 375 млрд тенге, которые увеличились за 2024 год на 35,6%, а также денежные средства и вклады – 5,3% или 166 млрд тенге (рост на 19,6%).

Таблица 1.2.1.1

Структура активов страхового сектора

Наименование показателя	01.01.2024		01.01.2025		Прирост, в %
	млрд тенге	в % к итогу	млрд тенге	в % к итогу	
1 Денежные средства и вклады	138	5,5	166	5,3	19,6
2 Ценные бумаги	1 752	70,2	2 375	76,0	35,6
3 Активы перестрахования	89	3,6	103	3,3	16,2
4 Страховая дебиторская задолженность	105	4,2	124	4,0	17,5
5 Прочие активы	410	16,4	358	11,5	-12,7
Всего активы	2 495		3 126		25,3

Страховые премии. Объем страховых премий¹⁰, принятых по договорам страхования и перестрахования, за 2024 год составил 1,5 трлн тенге, что на 50,6% больше по сравнению с предыдущим годом. Основной вклад в увеличение премий обеспечен добровольным личным страхованием, по которому премии увеличились на 123,1% до 796,8 млрд тенге (таблица 1.2.1.2). Также наблюдается значительный рост собранных премий по обязательному страхованию работников от несчастных случаев на 64,0% до 135 млрд тенге.

⁹ Закон Республики Казахстан от 12.04.2004г. № 544 «О регулировании торговой деятельности».

¹⁰ За вычетом премий по входящему перестрахованию от резидентов и расходов, связанных с расторжением договоров страхования (перестрахования)

Таблица 1.2.1.2

Структура страховых премий

Наименование показателя		01.01.2024		01.01.2025		Прирост, в %
		млрд тенге	в % к итогу	млрд тенге	в % к итогу	
1	Обязательное страхование, в т.ч.:	193,8	19,4	251,7	16,7	29,9
	- обязательное страхование ГПОВТС	96,9	9,7	100,5	6,7	3,7
	- обязательное страхование работника от несчастных случаев при исполнении им трудовых обязанностей	82,4	8,2	135,0	9,0	64,0
	- прочие классы обязательного страхования	14,5	1,5	16,2	1,1	11,2
2	Добровольное личное страхование, в т.ч.:	357,1	35,7	796,8	52,9	123,1
	- страхование жизни	200,2	20,0	197,5	13,1	-1,4
	- пенсионные аннуитеты	39,8	4,0	390,4	25,9	237,7 ¹¹
	- от несчастных случаев	56,7	5,7	136,9	9,1	141,5
	- на случай болезни	55,4	5,5	65,8	4,4	18,6
	- прочее	5,0	0,5	6,2	0,4	24,7
3	Добровольное имущественное страхование, в т.ч.:	449,4	44,9	458,2	44,9	2,0
	- автомобильного транспорта	97,5	9,7	87,5	5,8	-10,2
	- имущества	204,9	20,5	231,1	15,3	12,8
	- прочее	147,0	14,7	139,6	9,3	-5,0
	Всего	1 000,3		1 506,7		50,6

Страховые выплаты. Общий объем страховых выплат¹², произведенных за 2024 год, составил 334,2 млрд тенге, что на 21,9% больше, чем в 2023 году. Наибольший рост выплат наблюдается по ОСНС – 30,1 млрд тенге из-за законодательных изменений по введению новых выплат и по обязательному страхованию гражданско-правовой ответственности владельцев транспортных средств – 19,0 млрд тенге (таблица 1.2.1.3).

Таблица 1.2.1.3

Структура страховых выплат

Наименование показателя		01.01.2024		01.01.2025		Прирост, в %
		млрд тенге	в % к итогу	млрд тенге	в % к итогу	
1	Обязательное страхование, в том числе:	78,2	28,5	128,3	38,4	64,0
	-обязательное страхование ГПОВТС	61,1	22,3	80,0	23,9	31,1
	-обязательное страхование работника от несчастных случаев при исполнении им трудовых обязанностей	14,6	5,3	44,7	13,4	206,6
	-прочие классы обязательного страхования	2,5	1,0	3,6	1,1	39,2
2	Добровольное личное страхование, в том числе:	83,6	30,5	102,2	30,6	22,3
	-страхование жизни	29,8	10,9	34,4	10,3	15,3
	-пенсионные аннуитеты	14,9	5,4	20,5	6,1	37,9
	-от несчастных случаев	5,3	2,0	5,7	1,7	6,0
	-на случай болезни	30,5	11,1	37,0	11,1	21,3
	-прочее	3,1	1,1	4,7	1,4	52,6
3	Добровольное имущественное страхование, в том числе:	112,4	41,0	103,6	31,0	-7,8
	-автомобильного транспорта	21,7	7,9	27,1	8,1	24,8
	-имущества	68,6	25,0	66,1	19,8	-3,6
	-прочее	22,1	8,1	10,4	3,1	-52,8

¹¹ Данные по договорам пенсионного аннуитета указаны без вычета премий по входящему перестрахованию от резидентов и расходов, связанных с расторжением договоров страхования (перестрахования)

¹² За вычетом выплат по входящему перестрахованию от резидентов

Всего	274,2	334,2	21,9
-------	-------	-------	------

Перестрахование. В 2024 году на перестрахование было передано премий¹³ на сумму 137,5 млрд тенге (9,1% от совокупного объема страховых премий), что на 9,7% меньше, чем за 2023 год, из них 18,8% передано резидентам Республики Казахстан. Возмещение расходов по рискам, переданным на перестрахование, составило 17,6 млрд тенге или 5,3% от совокупных выплат.

В свою очередь, сумма страховых премий, принятых казахстанскими страховыми (перестраховочными) организациями¹⁴ по договорам перестрахования, составила 135,5 млрд тенге, что на 3,9% больше по сравнению с прошлым годом.

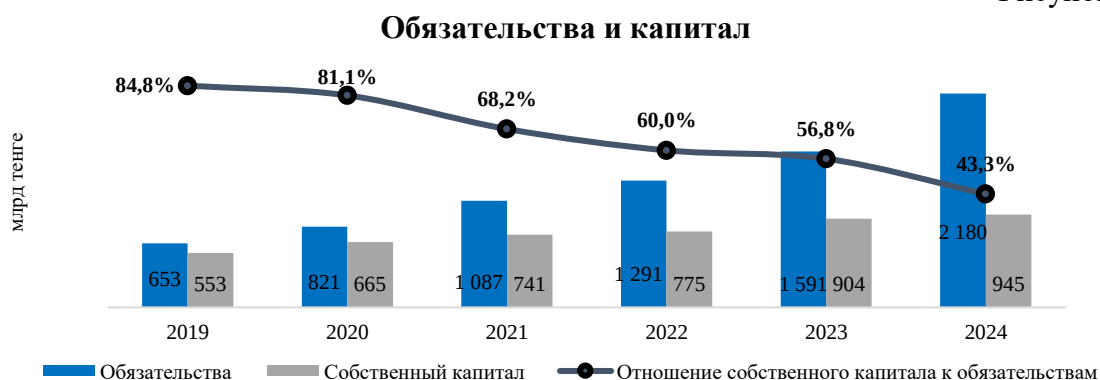
Обязательства страховых организаций. Обязательства страховых организаций в 2024 году выросли на 37,0% до 2 180 млрд тенге, из них 88,8% приходится на страховые резервы. Рост обязательств в основном обусловлен увеличением количества заключенных договоров страхования и сформированных по ним страховых резервов (рисунок 1.2.1.1), что связано с реализацией нового продукта предпенсионного аннуитетного страхования в рамках ОСНС.

Рисунок 1.2.1.1



Капитал страховых организаций. Собственный капитал страховых организаций за 2024 год увеличился на 4,5% до 945,2 млрд тенге, что обусловлено ростом нераспределенной прибыли (рисунок 1.2.1.2).

Рисунок 1.2.1.2



¹³ За вычетом доходов, связанных с расторжением договоров страхования, переданным на перестрахование

¹⁴ За вычетом расходов, связанных с расторжением договоров страхования, принятые по договорам перестрахования

Эффективность деятельности страховых организаций. Чистая прибыль страхового сектора за 2024 год увеличилась по сравнению с предыдущим годом на 18,2% и составила 216,2 млрд тенге, основная доля которой приходится на доходы от страховой деятельности.

На 01.01.2025 года отношение чистой прибыли к средним совокупным активам (ROA) составило 7,7%, отношение чистой прибыли к среднему собственному капиталу (ROE) – 23,4%.

1.2.2 Результаты деятельности страховых брокеров и иных субъектов страхового рынка

Страховые брокеры. Активы страховых брокеров за 2024 год увеличились на 33% до 14,9 млрд тенге). Увеличение произошло, преимущественно, за счет роста страховых премий к получению по договорам страхования (перестрахования).

В структуре активов наибольшую долю занимают денежные средства и вклады – 37% (рост за 2024 год на 52%) и страховые премии к получению по договорам страхования (перестрахования) – 34% (рост за 2024 год на 78%).

Обязательства страховых брокеров увеличились за 2024 год на 31% до 7,5 млрд тенге в основном за счет обязательств по налогам, расчетов с перестраховщиками, посредниками и прочих обязательств на 43% или 1,7 млрд тенге.

Собственный капитал страховых брокеров за 2024 год увеличился на 34% до 7,4 млрд тенге. Рост собственного капитала обусловлен увеличением нераспределенной прибыли на 52% или 1,6 млрд тенге.

Чистая прибыль страховых брокеров за 2024 год составила 950 млн тенге, что в 3 раза больше по сравнению с 2023 годом.

В 2024 году при участии страховых брокеров на перестрахование передано страховых премий на общую сумму 90,1 млрд тенге, что на 16% больше по сравнению с результатами 2023 года. Основная доля пришлась на перестраховщиков из таких стран, как Соединенное Королевство Великобритании, ОАЭ, Китай, Турция.

В октябре 2024 года создан Единый страховой пул для осуществления страхования профессиональной ответственности медицинских работников. Администратором пула на основании решения общего собрания участников пула избран ТОО «МОІ (МОЙ) страховой брокер». В состав страхового пула вошли 14 страховых организаций, имеющих лицензию уполномоченного органа по классу страхования профессиональной ответственности. ТОО «МОІ (МОЙ) страховой брокер» разработана электронная платформа по сопровождению и исполнению договоров страхования профессиональной ответственности медицинских работников.

С момента создания единого страхового пула до конца 2024 года количество зарегистрированных договоров страхования составило 859 штук, объем страховых премий составил 444,2 млн тенге.

1.3 Рынок ценных бумаг

По итогам 2024 года на рынке ценных бумаг функционировало 40 брокеров и (или) дилеров (16 банков и 24 небанковских организаций), 11 банков-кастодианов, 21 управляющих инвестиционным портфелем, 4 трансфер-агента, а также 3 инфраструктурные организации: АО «Центральный депозитарий ценных бумаг» (далее – Центральный депозитарий), выполняющий функции единого регистратора и торгового репозитория, АО «Казахстанская фондовая биржа» (KASE) и АО «Клиринговый центр KASE», осуществляющий функцию центрального контрагента.

Таблица 1.3.1

Структура рынка ценных бумаг

	01.01.24	01.01.25
Всего брокеры–дилеры, в том числе:	39	40
- <i>банки</i>	16	16
<i>из них I категории</i>	13	13
- <i>небанковские организации</i>	23	24
<i>из них I категории</i>	23	24
Кастодианы	11	11
Управляющие инвестиционным портфелем	21	21
Трансфер-агенты	3	4
Организатор торгов с ценными бумагами	1	1
Клиринговая деятельность по сделкам с финансовыми инструментами на РЦБ	2	2
Центральный депозитарий ценных бумаг	1	1
Итого	78	79

В 2024 году выдано 2 лицензии на осуществление профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг: АО «Altyn Adam Associates» на осуществление брокерской и дилерской деятельности, АО «Банк ЦентрКредит» на трансфер-агентскую деятельность.

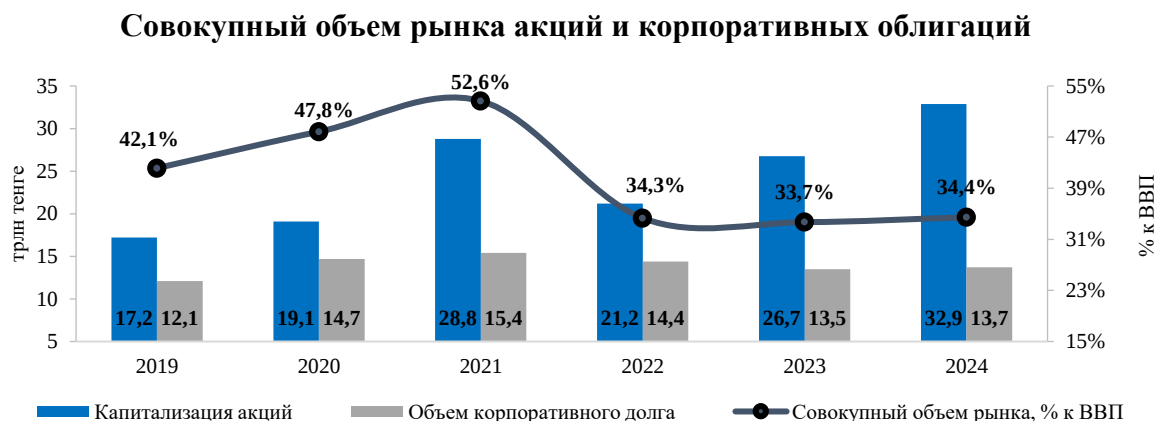
Кроме того, выданы 3 лицензии на проведение отдельных видов банковских операций профессиональным участникам рынка ценных бумаг, в том числе АО «BCC Invest» - ДО АО «Банк ЦентрКредит», АО «NGDEM Finance» и АО «UD Capital».

1.3.1 Результаты развития рынка ценных бумаг

Рынок ценных бумаг следовал мировым трендам и глобальным финансовым процессам. По итогам 2024 года совокупный объем рынка акций и корпоративных облигаций увеличился на 15,8% до 46,6 трлн тенге или 34,4% к ВВП (рисунок 1.3.1.1.).

Совокупный объем торгов на KASE в 2024 году составил 389,1 трлн тенге, снизившись по сравнению с 2023 годом на 5,3% (21,6 трлн тенге) в основном за счет снижения объемов торгов на денежном рынке.

Рисунок 1.3.1.1

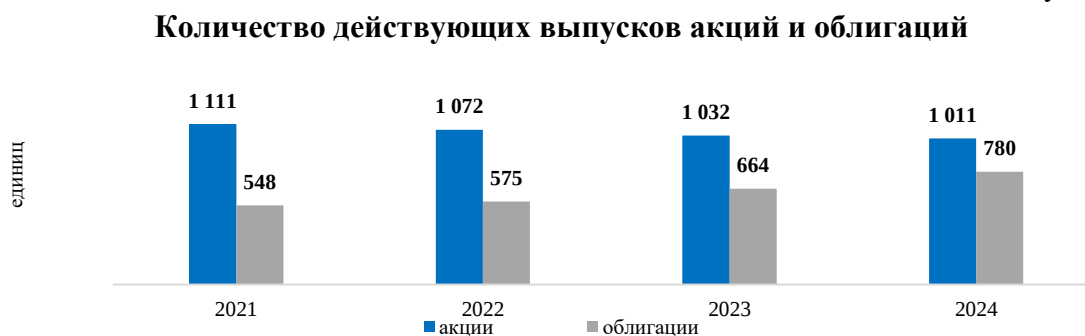


В 2024 году Агентством зарегистрировано 237 выпусков ценных бумаг, в том числе акций субъектов частного сектора – 6 выпусков, акций квазигосударственного сектора – 9 выпусков, облигаций квазигосударственного сектора – 80 выпусков, облигаций международных финансовых организаций – 9 выпусков, облигаций частного сектора – 133 выпуска, в т.ч. 4 выпуска облигаций с субсидируемой ставкой вознаграждения.

Общее количество действующих выпусков негосударственных ценных бумаг на конец 2024 года составило 1 791. Из них действующих выпусков акций – 1 011 и действующих выпусков облигаций – 780 с суммарной номинальной стоимостью 26 827,7 млрд тенге (рисунок 1.3.1.2).

В официальном списке KASE на конец 2024 года находилось 758 выпусков негосударственных ценных бумаг 262 эмитентов, в том числе 99 выпусков акций 84 эмитентов, 511 выпусков корпоративных облигаций 126 эмитентов, 17 паевых инвестиционных фондов, 59 выпусков облигаций международных финансовых организаций 7 эмитентов, 6 выпусков глобальных депозитарных расписок, а также 47 наименований акций и 13 ETF иностранных эмитентов в секторе KASE Global.

Рисунок 1.3.1.2



Рынок акций. Капитализация рынка акций составила 32,9 трлн тенге или 24,3% от ВВП, увеличившись за 2024 год на 23,0%. Наибольшее увеличение

капитализации за 2024 год произошло по АО «Национальная компания «КазМунайГаз» (+27,4%), АО «Kaspi.kz» (+19,5%) и АО «Народный Банк Казахстана» (+55,4%).

Объем торгов на рынке акций по итогам 2024 года по сравнению с 2023 годом снизился на 10,6% до 298,2 млрд тенге. При этом объем привлеченного акционерного капитала составил 49,5 млрд тенге, что на 52,3% больше показателя за 2023 год (33 млрд тенге). В 2024 году прошли следующие размещения акций: в феврале состоялось IPO АО «Эйр Астана», в рамках которого компания привлекла 49,2 млрд тенге, также в мае и июле 2024 года АО «Teniz Capital Investment Banking» разместило акции на сумму 0,3 млрд тенге.

На вторичном рынке акций объем торгов уменьшился на 17,4% до 248,7 млрд тенге. В разрезе основных категорий инвесторов на вторичном рынке наиболее активными являются физические лица, на долю которых пришлось 62,1% от общего объема сделок с акциями. Доля банков составила 0,9%, брокеров-дилеров – 16,3%, доля других институциональных инвесторов – 2,6%, доля прочих юридических лиц составила 18,0%. Участие нерезидентов оценивается в 6,9% от общего объема сделок с акциями.

За 2024 год индекс KASE увеличился на 33,2% до 5 578,10 пунктов. Положительную динамику продемонстрировали все акции Представительского списка Индекса KASE, за исключением акций АО «КазТрансОйл» и АО «Эйр Астана». В числе лидеров роста акции АО «Банк ЦентрКредит» (+123,8%), АО «Kcell» (+75,6%) и АО «Народный Банк Казахстана» (+56,7%).

Совокупный объем торгов индексными акциями по итогам 2024 года составил 148,7 млрд тенге, что на 35,1% меньше по сравнению с 2023 годом в основном за счет уменьшения объема торгов акций АО «НК «КазМунайГаз».

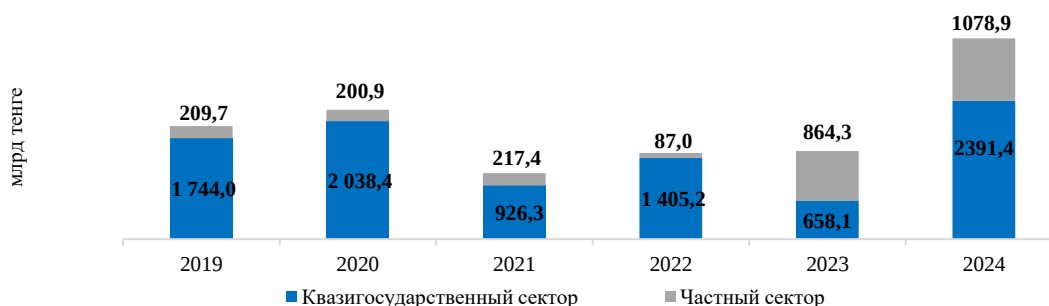
Рынок корпоративных облигаций. Объем корпоративного долга в обращении составил 13,7 трлн тенге или 10,1% от ВВП, увеличившись относительно аналогичного показателя прошлого года на 1,6%.

Объем торгов корпоративными облигациями на KASE увеличился относительно 2023 года на 98,7% до 4,3 трлн тенге в основном за счет увеличения объема торгов на первичном рынке.

В 2024 году на первичном рынке корпоративных облигаций были размещены облигации 123 выпусков 59 эмитентов на общую сумму 3,5 трлн тенге, что в 2,3 раза выше показателя 2023 года, из которых квазигосударственным сектором привлечено 2,4 трлн тенге, компаниями частного сектора – 1,1 трлн тенге (рисунок 1.3.1.3).

Рисунок 1.3.1.3

Привлеченное долговое финансирование

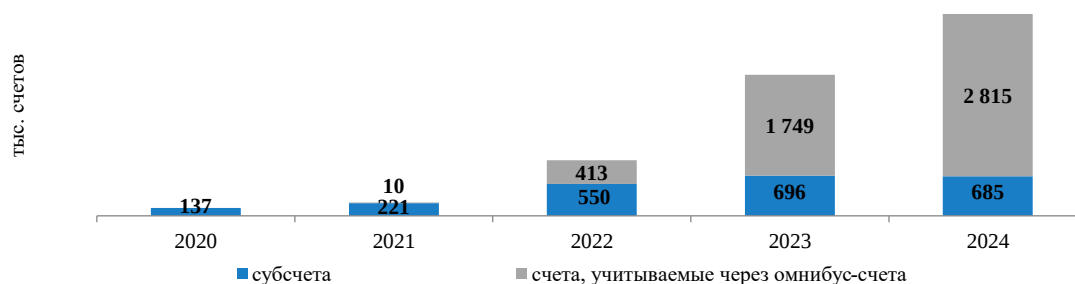


На вторичном рынке облигаций объем торгов составил 876,9 млрд тенге, что на 31,9% выше показателя за 2023 год. Среди основных категорий инвесторов на вторичном рынке корпоративных облигаций доля банков составила 22,5%, брокерско-дилерских организаций – 4,2%, других институциональных инвесторов – 7,5%, прочих юридических лиц – 51,2%, физических лиц – 14,5%. Доля нерезидентов составила 11,6%.

На рынке ценных бумаг продолжает увеличиваться количество розничных инвесторов. Так, по состоянию на 01.01.2025г. количество счетов в системе номинального держания Центрального депозитария достигло 3 500,8 тыс., увеличившись за 2024 год в 1,4 раза, из них 685 тыс. счетов приходятся на субсчета держателей и 2 815,4 тыс. счетов на счета держателей, открытые брокерами и учитываемые через омнибус-счета в Центральном депозитарии (рисунок 1.3.1.4).

Рисунок 1.3.1.4

Количество счетов инвесторов в Центральном депозитарии



1.3.2 Результаты деятельности управляющих инвестиционным портфелем

Совокупный объем активов под управлением управляющих инвестиционным портфелем за 2024 году составил 1,7 трлн тенге, увеличившись на 48% (547 млрд тенге) по сравнению с 2023 годом, что в основном связано с увеличением иных активов, принятых в доверительное управление.

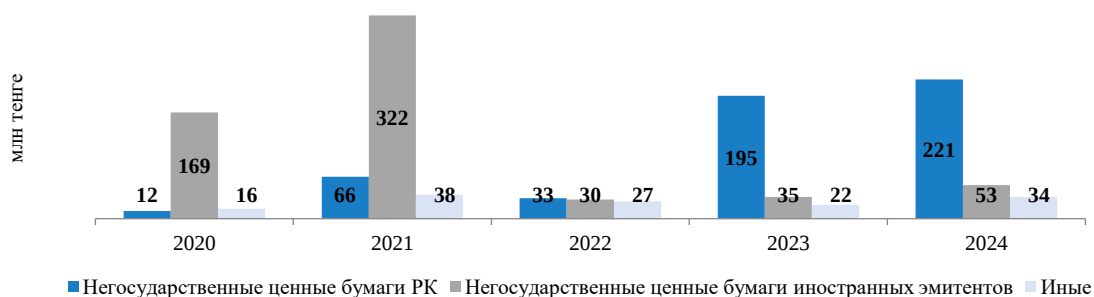
Коллективное инвестирование. По итогам 2024 года на рынке ценных бумаг действовали 58 паевых инвестиционных фондов, из которых 24 интервальных, 33 закрытых и 1 открытый паевой инвестиционный фонд.

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

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

Рисунок 1.3.2.1

Состав портфеля ценных бумаг паевых инвестиционных фондов



Пенсионные активы, переданные под управление частным управляющим компаниям. На конец 2024 года реестр управляющих инвестиционным портфелем пенсионных активов представлен 5 компаниями: АО «First Heartland Jusan Invest», АО «BCC Invest», АО «Halyk Global Markets», АО «Сентрас Секьюритиз», АО «Halyk Finance».

Пенсионные активы под управлением частных управляющих по итогам 2024 года составили 65,2 млрд тенге, увеличившись с начала года на 143% в основном за счет взносов новых вкладчиков.

Доходность по пенсионным активам, переданным частным инвестиционным управляющим, сложилась в диапазоне от 15,2% до 18,1%. Коэффициент номинальной доходности пенсионных активов (К2 12М) составил от 15,7% до 18,53% при минимально допустимом уровне в 12,65%.

Иные активы под управлением УИП. Объем иных активов под управлением УИП за 2024 год увеличился на 90% до 1 231 млрд тенге за счет заключения новых договоров по управлению активами. Активы в основном инвестированы в негосударственные ценные бумаги Республики Казахстан в объеме 537 млрд тенге (33% от общего объема активов), государственные ценные бумаги Республики Казахстан – 412 млрд тенге (25%), негосударственные ценные бумаги иностранных эмитентов – 84 млрд тенге (5%).

1.3.3 Результаты деятельности брокеров и (или) дилеров и управляющих инвестиционным портфелем (ПУРЦБ)

Активы профессиональных участников рынка ценных бумаг. Совокупные активы брокеров и (или) дилеров и управляющих инвестиционным портфелем за 2024 год увеличились на 9,5% до 769,9 млрд тенге.

В структуре активов брокеров и (или) дилеров и управляющих инвестиционным портфелем по состоянию на 01.01.2025г. основную долю занимает портфель ценных бумаг в размере 468,7 млрд тенге или 60,9% от совокупных активов.

Таблица 1.3.3.1

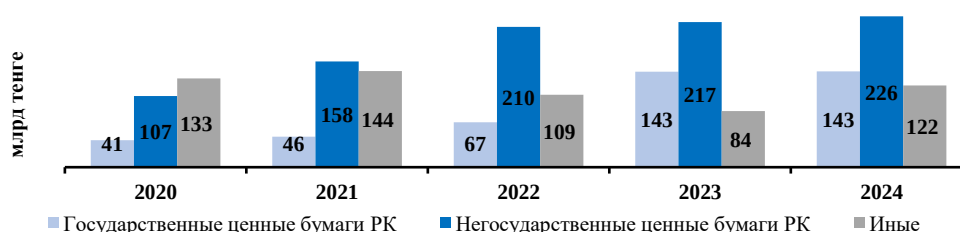
Структура активов рынка ценных бумаг

Наименование показателя/дата	01.01.2024		01.01.2025		Прирост, в %
	млн тенге	в % к итогу	млн тенге	в % к итогу	
1 Наличные деньги, аффинированные драгметаллы и корреспондентские счета	60 866	8,0	46 558	6,0	-24
2 Вклады, размещенные в других банках	2 207	10,6	1 615	0,2	-27
3 Ценные бумаги	418 688	20,5	468 725	60,9	12
4 Банковские займы и операции «обратное РЕПО»	24 221	58,0	21 388	2,8	-12
5 Инвестиции в капитал	179 848	1,6	205 226	26,7	14
6 Прочие активы	17 164	4,9	26 392	3,4	54
7 Всего активы (без учета резервов (провизий))	702 995	100,0	769 904	100,0	10
8 Резервы (провизии) в соответствии с требованиями МСФО	-1 791	-3,5	-2 593	-0,3	45
Всего активы	701 204	100,0	767 311	100,0	9

В структуре портфеля негосударственные ценные бумаги эмитентов РК составили 225,8 млрд тенге или 39,3%, государственные ценные бумаги РК – 143,4 млрд тенге или 18,6%, негосударственные ценные бумаги иностранных эмитентов – 32,4 млрд тенге или 4,2% от совокупных активов.

Рисунок 1.3.3.1

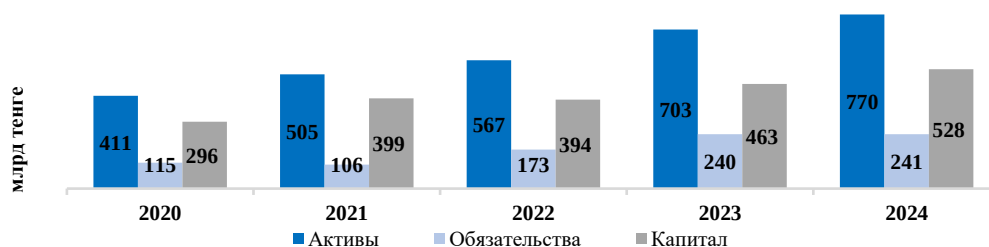
Структура портфеля ценных бумаг брокеров и (или) дилеров



Обязательства ПУРЦБ. Совокупный объем обязательств брокеров и (или) дилеров и управляющих инвестиционным портфелем за 2024 год увеличился на 0,4% до 241,2 млрд тенге в основном за счет полученных займов.

Рисунок 1.3.3.2

Основные финансовые показатели брокеров и (или) дилеров



Капитал ПУРЦБ. Собственный капитал брокеров и (или) дилеров и управляющих инвестиционным портфелем за 2024 год увеличился на 14,3% до 528,7 млрд тенге. Нераспределенная прибыль в капитале брокеров и (или) дилеров и управляющих инвестиционным портфелем за 2024 год составила 177,7 млрд тенге, увеличившись по сравнению с 2023 годом на 32% на фоне роста доходов от переоценки иностранной валюты.

Эффективность деятельности ПУРЦБ. Совокупная чистая прибыль профессиональных участников рынка ценных бумаг за 2024 год составила 58 млрд тенге, увеличившись по сравнению с 2023 годом на 107%. Рентабельность активов (ROA) составила 7,5% (на 01.01.2024г. – 4,0%), рентабельность капитала (ROE) – 10,9% (на 01.01.2024г. – 6,0%).

1.4 Микрофинансовый сектор

На 01.01.2025г. на рынке микрофинансирования функционировали 919 субъектов, в том числе 216 микрофинансовых организаций (далее – МФО), 216 кредитных товариществ и 487 ломбардов.

В течение 2024 года прекратили действие лицензии 29 МФО, 2 кредитных товарищества и 41 ломбардов. При этом выданы лицензии 25 организациям: 14 МФО, 4 кредитным товариществам и 7 ломбардам (таблица 1.4.1).

Таблица 1.4.1

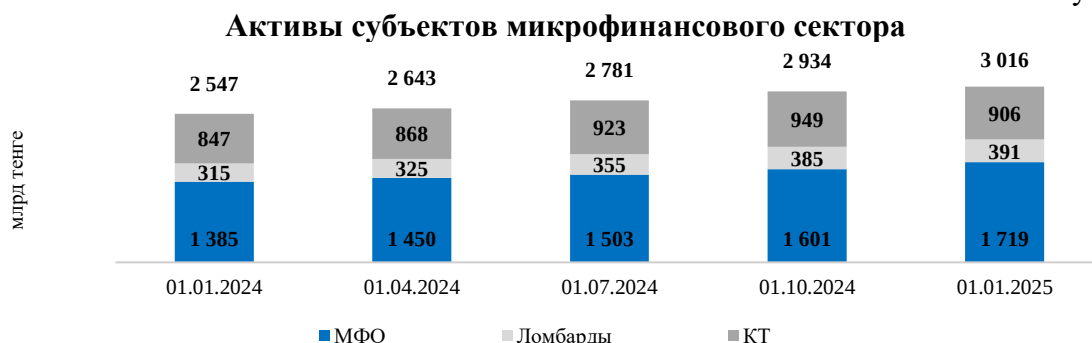
Структура рынка микрофинансирования

Тип организации	Количество на 01.01.2024г.	Количество выданных лицензий в 2024 году	Количество прекративших действие лицензий в 2024 году	Количество на 01.01.2025г.
МФО	231	14	29	216
Кредитные товарищества	214	4	2	216
Ломбарды	521	7	41	487
Итого	966	25	71	919

Активы микрофинансового сектора. За 2024 год активы организаций, осуществляющих микрофинансовую деятельность (далее – ООМФД), увеличились на 18,4% до 3 016 млрд тенге. Рост активов в основном обусловлен увеличением выданных микрокредитов.

На долю МФО приходится 57,0% активов сектора или 1 719 млрд тенге, кредитных товариществ – 30,0% или 906 млрд тенге, ломбардов – 13,0% или 391 млрд тенге (Рисунок 1.4.1).

Рисунок 1.4.1



В структуре активов ООМФД 81,8% или 2 763 млрд тенге приходится на портфель микрокредитов, 3,5% или 107 млрд тенге – на денежные средства и 3,4% или 104 млрд тенге – на размещенные вклады.

Портфель микрокредитов. За 2024 год микрокредиты ООМФД увеличились на 15,7% до 2 763 млрд тенге. Основной вклад обеспечен микрокредитами МФО, которые выросли на 24,6% до 1 539 млрд тенге. Микрокредиты кредитных товариществ выросли на 1,2% до 964 млрд тенге, ломбардов – на 29,9% до 259 млрд тенге (таблица 1.4.2).

Таблица 1.4.2

Ссудный портфель в разрезе типов организации

№	Портфель микрокредитов	01.01.2024г.		01.01.2025г.		Прирост за 2024г., %
		Сумма, млрд тенге	в % к итогу	Сумма, млрд тенге	в % к итогу	
1	Микрокредиты, в том числе:	2 388	100%	2 763	100%	15,7%
2	МФО	1 235	51,7%	1 539	55,7%	24,6%
3	КТ	953	39,9%	964	34,9%	1,2%
4	Ломбарды	199	8,3%	259	9,4%	29,9%

Примечание: Микрокредиты приведены по сумме основного долга

Кредитование бизнеса. По итогам 2024 года объем микрокредитов бизнесу вырос на 17,7% до 1 634 млрд тенге, что составляет 59,1% совокупного портфеля микрокредитов (доля на 01.01.2024 – 56,7%) (таблица 1.4.3).

Таблица 1.4.3

Структура микрокредитов в разрезе типов заемщиков

Наименование показателя/дата	01.01.2024г.		01.01.2025г.		Прирост за 2024г., %
	Сумма, млрд тенге	в % к итогу	Сумма, млрд тенге	в % к итогу	
1 Микрокредиты, всего	2 388	100%	2 763	100%	15,7%
2 Микрокредиты физическим лицам на потребительские цели, в т.ч.:	1 000	41,9%	1 129	40,9%	12,9%
- микрокредиты до 45 МРП	183	7,7%	124	4,5%	-32,2%
3 Микрокредиты физическим лицам на предпринимательские цели	296	12,4%	462	16,7%	56,0%
4 Микрокредиты юридическим лицам	758	31,7%	767	27,7%	1,2%

5	Микрокредиты индивидуальным предпринимателям	335	14,0%	405	14,7%	21,0%
---	--	-----	-------	-----	-------	-------

Примечание: 1) Микрокредиты приведены по сумме основного долга;
2) Микрокредиты ломбардов представлен исключительно микрокредитами, выданными физическим лицам

В структуре портфеля микрокредитов бизнесу основной рост в 2024 году пришелся на микрокредиты физическим лицам на предпринимательские цели, которые увеличились на 56% до 462 млрд тенге. Микрокредиты индивидуальным предпринимателям выросли на 21% до 405 млрд тенге, юридическим лицам – на 1,2% до 767 млрд тенге.

В отраслевом разрезе основная доля микрокредитов приходится на профессиональную деятельность – 28,2%, транспорт и складирование – 16,5%, информацию и связь – 16,3%, сельское хозяйство – 15,7%, обрабатывающую промышленность – 11,9% и деятельность домашних хозяйств – 10,1%.

Росту кредитования бизнеса способствовали меры стимулирующего регулирования, упрощения процедур предоставления микрокредитов, внедрения цифровых платформ кредитования, реализации государственных программ поддержки МСБ, а также переориентации части микрофинансовых организаций (МФО) на финансирование предпринимательской деятельности физических лиц в условиях ужесточения требований регулятора к выдаче потребительских микрокредитов.

Микрокредиты физическим лицам на потребительские цели в 2024 году выросли на 12,9% до 1 129 млрд тенге. При этом объем микрокредитов физическим лицам со сроком до 45 дней с суммой до 45 МРП за 2024 год уменьшился на 32,2% до 124 млрд тенге.

Качество микрокредитов микрофинансового сектора. За 2024 год уровень микрокредитов с просроченной задолженностью свыше 90 дней незначительно увеличился с 4,0% до 4,7% или 129 млрд тенге. Основной причиной роста проблемной задолженности является введение моратория на продажу прав требований по потребительским микрокредитам физических лиц.

Обязательства микрофинансового сектора. За 2024 год совокупные обязательства субъектов микрофинансового рынка выросли на 17,0% до 1 981 млрд тенге, что обусловлено увеличением на 11,9% привлеченных займов от банков второго уровня и квазигосударственных организаций\.

Капитал микрофинансового сектора. В 2024 году совокупный балансовый собственный капитал микрофинансового сектора вырос на 21,1% до 1 035 млрд тенге.

1.5 Организации, осуществляющие отдельные виды банковских операций

По состоянию на 01.01.2025г. организации, осуществляющие отдельные виды банковских операций, представлены 2 ипотечными организациями (АО «Казахстанская жилищная компания», АО «Ипотечная организация «Экспресс

финанс») и 3 небанковскими организациями (АО «Казпочта», АО «Аграрная кредитная корпорация» и АО «КазАгроФинанс»).

Таблица 1.5.1

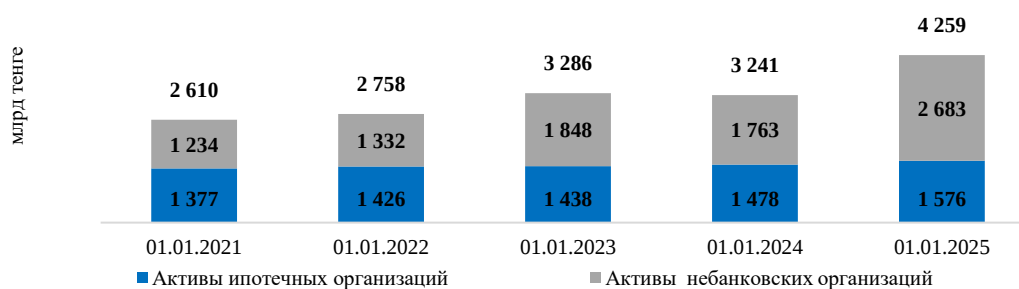
Структура сектора организаций, осуществляющих отдельные виды банковских операций

Структура сектора	01.01.2024г.	01.01.2025г.
Количество ипотечных организаций, в т.ч.:	2	2
- со 100% участием государства в капитале	1	1
Количество небанковских организаций, в т.ч.	3	3
- организации, единственным акционером которых является национальный управляющий холдинг в сфере АПК	2	2
- Национальный оператор почты	1	1

Активы ипотечных организаций выросли за 2024 год на 6,6% до 1 576 млрд тенге, в т.ч. ссудный портфель – на 2,4% до 548 млрд тенге. Уровень займов с просроченной задолженностью свыше 90 дней составил 0,5% или 2,6 млрд тенге.

Рисунок 1.5.1

Динамика активов организаций, осуществляющих отдельные виды банковских операций



Обязательства ипотечных организаций увеличились на 6,5% до 1 316 млрд тенге. В структуре обязательств основную долю занимают полученные займы – 58,3% или 767 млрд тенге.

Активы небанковских организаций за 2024 год увеличились на 37% до 2 683 млрд тенге, в т.ч. ссудный портфель – на 21,6% до 2 144 млрд тенге. Уровень займов с просрочкой свыше 90 дней составил 6,8% или 146 млрд тенге.

Обязательства небанковских организаций выросли на 53,6% до 1 946 млрд тенге в основном за счет выпущенных в обращение ценных бумаг на сумму 643 млрд тенге.

Глава 2. Обеспечение финансовой стабильности и расширение потенциала финансового сектора

В 2024 году Агентство продолжило системную работу по повышению устойчивости финансовых организаций посредством реализации риск-ориентированного надзора, а также совершенствования регуляторных требований

В соответствии с рекомендациями МВФ и Всемирного Банка по итогам Программы оценки финансового сектора Казахстана обеспечено дальнейшее приведение регулирования банков в соответствие с требованиями Базельских стандартов. На страховом рынке продолжена работа по внедрению стандарта Solvency II и МСФО 17.

В целях расширения потенциала финансового рынка в обеспечении экономики необходимыми ресурсами реализован комплекс мер для увеличения кредитования реального сектора банками второго уровня, развитию страхового и фондового рынков и рынка микрофинансирования.

В 2024 году состоялось 27 заседаний Правления Агентства, на которых было принято 96 постановлений Правления Агентства, в т.ч. 62 нормативных правовых акта, направленных на повышение стабильности и расширение потенциала финансового рынка.

2.1 Банковский сектор

2.1.1 Риск-ориентированный надзор: SREP, регулярный AQR и надзорное стресс-тестирование

В 2024 году Агентство продолжило реализацию политики по усилению риск-ориентированного надзора для укрепления устойчивости банков и повышения прозрачности их деятельности путем развития надзорных механизмов и обеспечения комплексной модели надзорного процесса согласно текущим вызовам для банковского сектора.

В 2024 году международное рейтинговое агентство S&P Global Ratings объявило об улучшении позиции Республики Казахстан в своем рейтинге BICRA (Оценка отраслевых и страновых рисков банковского сектора) с группы «8» на «7». Это подтверждает снижение рисков в банковской отрасли и ее устойчивость к макроэкономическим вызовам и геополитическим рискам. Ключевым фактором пересмотра рейтинга стали действия регулятора по усилению надзорных механизмов. Среди главных достижений регулятора названы переход на надзорную модель SREP, регулярный AQR, меры по ограничению рисков в банковской отрасли и контролю за ростом потребительского кредитования.

В марте 2024 года в целях обеспечения эффективности надзорного процесса и повышения прозрачности и предсказуемости действий финансового регулятора Агентством были обсуждены с банками и опубликованы Основные

приоритеты надзорной политики банковского сектора на 2024 год. В реализацию основных приоритетов Агентством в 2024 году проведены ежегодные процедуры риск-ориентированного надзора – надзорная оценка по модели SREP, регулярный AQR и надзорное стресс-тестирование.

В 2024 году проведены 2 заседания Комитета по политике пруденциального регулирования и развития финансового рынка Агентства, на которых были рассмотрены вопросы утверждения макросценариев надзорного стресс-тестирования и применения надзорной надбавки в отношении каждого банка по результатам надзорной оценки SREP и регулярного AQR.

Ежегодная надзорная оценка банков (SREP). В 2024 году ежегодная надзорная оценка SREP (Supervisory Review and Evaluation Process) проведена по 21 банку по обновленной методологии анализа количественных и качественных показателей в новом web-приложении SREP, разработанном в рамках SupTech-инициатив и интегрированном в надзорную платформу Агентства.

Web-приложение SREP обеспечивает централизованный учет качественных показателей, автоматический расчет количественных показателей и сегментацию банков по уровням риска, формирование отчетов и мониторинга процесса проведения надзорной оценки.

В процессе оценки Агентство провело комплексный анализ, как количественной, так и качественной информации, предоставленной банками, а также провело интервью с представителями банков с целью повышения прозрачности процедуры оценки. Результаты оценки были дополнительно проверены комплаенс-группой, что обеспечило всесторонний и объективный подход к анализу.

По итогам оценки 4 основных категорий (бизнес-модель банков, корпоративное управление, риски капитала и риск ликвидности) каждому банку присвоен рейтинг от «1» (низкий риск) до «4» (высокий риск).

В результате 9 банков отнесены к категории банков с «низкими рисками», 6 банков – с «умеренно низкими рисками», 4 банка – с «умеренно высокими рисками» и 2 банка – с «высокими рисками». С учетом риск-профиля в отношении банков приняты надзорные решения в виде письменного предписания и рекомендательной меры надзорного реагирования.

По итогам оценки банками разработаны планы по устранению выявленных недостатков, предусматривающие мероприятия по формированию методологической основы процессов управления рисками, интеграции управления существенными рисками в процессы стратегического и бюджетного планирования, а также в процесс установления внутренних лимитов, автоматизации процессов оценки и минимизации рисков.

Регулярный AQR. Регулярный AQR проводится в рамках риск-ориентированного надзора Агентства и используется, как ключевой инструмент для оценки кредитного риска и достаточности резервов банков в соответствии с международными стандартами. В 2024 году Агентство провело регулярный AQR по 11 крупным банкам, чьи активы на начало 2024 года составили 85%

банковской системы. Охват оценки в 2024 году составил 27,4 трлн тенге, что на 31,3% больше по сравнению с предыдущим годом. Основная часть задолженности приходится на беззалоговые потребительские займы (9 трлн тенге), а также на портфели займов крупному бизнесу (4,4 трлн тенге), малому бизнесу (3,4 трлн тенге) и инвестиционные проекты (3,1 трлн тенге).

В рамках оценки 9,6 трлн тенге или 35,2% от всей задолженности оценено на индивидуальной основе. Индивидуальные заемщики (1 583 заемщика и 856 созаемщиков и гарантов) оценивались при помощи рейтинговой модели ARES (Agency's Rating Estimation System), которая определяет стадии обесценения и значения вероятности дефолта заемщиков-юридических лиц на основании данных финансовой отчетности.

29,9 млн займов с общей задолженностью 17,8 трлн тенге были оценены на коллективной основе при помощи автоматизированной статистической модели, которая используется для расчета риск-метрик.

По сравнению с результатами AQR 2023 года доля кредитов стадии 3 в 2024 году снизилась на 3,7 п.п. до 9,8%, стадии 2 – снизилась с 3,8% до 3,3%. Наибольшая доля стадии 3 наблюдается в портфелях займов малому бизнесу (16,7%), корпоративных займов, выданных на строительство или приобретение недвижимости (16,3%) и займов, выданных среднему бизнесу (12,5%).

Различие в оценке требуемого размера провизий между банками и оценкой AQR составило 415,1 млрд тенге, уменьшившись по сравнению с AQR 2023 года на 36,1 млрд тенге. В абсолютном выражении наибольшее увеличение дополнительных провизий наблюдается по портфелям займов среднему бизнесу (+28 млрд тенге) и инвестиционных займов (+22,4 млрд тенге), а наибольшее уменьшение наблюдается по портфелям займов крупному бизнесу (-69,7 млрд тенге) и корпоративных займов, выданных на строительство или приобретение недвижимости (-13,4 млрд тенге).

В результате, общий уровень достаточности капитала по 11 банкам был снижен на 1,1 п.п. с 17,4% до 16,3%, что существенно выше минимального регуляторного норматива.

В целом по итогам регулярного AQR 2024 года отмечается повышение качества кредитного портфеля банков, связанное с общим приростом портфеля, улучшением финансового состояния заемщиков по отдельным портфелям, а также работой банков по списанию, погашению и формированию провизий по проблемным заемщикам. По результатам регулярного AQR 2024 года¹⁵ в банки-участники направлены письма с рекомендациями по улучшению процессов и устранению выявленных несоответствий.

Ключевой мерой, принятой по итогам оценки SREP и AQR, стало введение надзорной надбавки на капитал, методология которой была разработана Агентством в 2023 году. Надбавка представляет собой часть обязательного уровня капитала, предназначенную для учета дополнительных рисков банков. В

¹⁵ Отчет по результатам регулярного AQR по состоянию на 01.01.2024г. опубликован на интернет ресурсе Агентства в январе 2025 года (<https://www.gov.kz/memleket/entities/ardfm/documents/details/784998>)

декабре 2024 года она впервые была применена ко всем банкам с учетом их индивидуального риск-профиля и варьировалась от 0% до 4,5%, обеспечивая формирование дополнительного капитала для покрытия потенциальных убытков и повышения устойчивости банков.

Надзорное стресс-тестирование. В рамках периметра регулярного AQR в 2024 году было проведено надзорное стресс-тестирование, основной целью которого является оценка достаточности капитала банков в условиях реализации как базового, так и стрессового макроэкономических сценариев.

Сценарии стресс-тестирования были разработаны и утверждены Агентством совместно с Национальным Банком с учетом текущей макроэкономической ситуации, глобальных рисков и рыночной конъюнктуры. Для целей моделирования банкам был предоставлен поквартальный прогноз 59 макроэкономических показателей на 3-летнем горизонте, как по базовому, так и по стрессовому сценарию.

В стрессовом сценарии предполагалась глубокая и продолжительная рецессия в мировой экономике из-за:

- ухудшения геополитической обстановки в связи с нарастающей напряжённостью в различных частях мира и усилением рисков для стабильности и безопасности;
- усиления санкционной войны, роста торговых барьеров и фрагментации экономических связей;
- устойчивого сохранения высоких процентных ставок и инфляции в развитых странах;
- долгового кризиса в развивающихся странах с высоким уровнем задолженности;
- периодических климатических потрясений.

По итогам надзорного стресс-тестирования совокупный уровень достаточности капитала 11 банков составил 15,0%, что существенно превышает минимальные регуляторные требования.

Существенным нововведением 2024 года стало установление для 11 крупных банков обязательного к соблюдению буфера на достаточность капитала по результатам стресс-тестирования. Данный буфер варьируется в диапазоне от 0% до 3% в зависимости от уровня подверженности банков стрессовым сценариям и в отличие от надзорной надбавки учитывается только при ограничении распределения чистого дохода банков на выплату дивидендов. Его основное назначение – повышение устойчивости банков к потенциальным экономическим шокам.

2.1.2 Совершенствование пруденциального регулирования банков

В 2023 году МВФ совместно с Всемирным Банком проведена Программа оценки финансового сектора Республики Казахстан, которая включала оценку макрофинансовой стабильности, соответствия банковского регулирования

стандартам Базельского комитета банковского надзора, а также анализ сетей финансовой безопасности и развития финансового сектора.

В рамках оценки эксперты МВФ и Всемирного Банка отметили значительный прогресс в развитии риск-ориентированного надзора в банковском секторе Казахстана. Итоги оценки соответствия Базельским принципам показали, что банковское регулирование и надзор в Казахстане в полной или значительной мере соответствуют 22 из 29 Базельских принципов.

По итогам FSAP МВФ и Всемирным Банком представлены рекомендации по дальнейшему повышению устойчивости финансового сектора, приведению банковского регулирования в соответствие с международными стандартами и повышению конкуренции на финансовом рынке.

В 2024 году Агентством продолжено совершенствование пруденциального регулирования банков в целях повышения устойчивости банков, снижения системных рисков с учетом текущих вызовов и международных стандартов.

Приведение регулирования банков к требованиям Базельских стандартов. В 2024 году обеспечено внедрение значительной части рекомендаций по итогам FSAP для дальнейшего приведения регулирования банков к требованиям Базельских стандартов.

1) В 2024 году обеспечено внедрение всех элементов консолидированного надзора за банковскими конгломератами. Для повышения эффективности консолидированного надзора постановлением Правления Агентства от 27.12.2024г. № 91 введен новый порядок расчета достаточности собственного капитала банковского конгломерата.

Расчет коэффициента достаточности капитала конгломерата осуществляется посредством отношения фактического консолидированного собственного капитала конгломерата к сумме необходимых собственных капиталов участников банковского конгломерата. Значение коэффициента достаточности капитала конгломерата определено на уровне, равном или превышающем 1,0. При этом необходимый размер собственного капитала банка участника конгломерата рассчитывается с учетом норматива, установленного для него коэффициента достаточности капитала и надзорной надбавки по результатам SREP, или по результатам SREP и регулярного AQR.

Для усиления надзора за деятельностью банковских конгломератов постановлением Правления Агентства от 27.12.2024г. № 94 введены требования к формированию систем управления рисками и внутреннего контроля банковского конгломерата, в том числе через:

- усиление роли совета директоров банковского холдинга в процессе функционирования конгломерата;
- установление требований к процессам управления капиталом банковского конгломерата;
- введение требований по проведению стресс-тестирования и анализа чувствительности по ключевым рискам, присущим банковскому конгломерату;

- установление требований к мониторингу и контролю за риском ликвидности участников банковского конгломерата.

2) Для улучшения оценки качества банковских кредитов и управления кредитным риском постановлением Правления Агентства от 27.12.2024г. № 90 расширено понятие неработающих займов за счет включения займов, отнесенных к третьей стадии обесценения по МСФО 9, а также приобретенных или созданных финансовых активов в виде займов, по которым имелось подтверждение об обесценении на момент первоначального признания. Доля таких займов не должна превышать 10% ссудного портфеля банков.

3) В целях ужесточения сделок со связанными сторонами Агентством разработаны законодательные поправки, предусматривающие расширение критериев связанности, а также исключение нормы, предусматривающей льготные условия для дочерних ОУСА.

Совершенствование механизма займов последней инстанции. В рамках развития инструментов сети финансовой безопасности согласно рекомендациям FSAP в 2024 году Агентством совместно с Национальным Банком усовершенствован механизм представления займов последней инстанции.

Ключевые изменения предусматривают:

- использование регулярного AQR для оценки качества нерыночных активов;

- расширение перечня активов, принимаемых в качестве обеспечения: рыночные активы включают высоколиквидные и низкорисковые долговые ценные бумаги (исключены иные низкокачественные ценные бумаги), нерыночные активы – все займы, отнесенные к 1-ой стадии обесценения по МСФО, а также займы в национальной и свободно-конвертируемых иностранных валютах;

- введение запрета на выплату дивидендов и бонусов руководящим работникам, выдачу займов и выплат связанным сторонам, и увеличение административных расходов вместо ограничений использования денег займа последней инстанции;

- значительное сокращение перечня представляемых банками документов и возможность их предоставления в электронном виде.

Совершенствование процедур оценки кредитного риска. В 2024 году Агентством усовершенствован внутренний порядок осуществления проверки проведения банками второго уровня валидации моделей оценки кредитного риска. В соответствии с данным порядком Агентством будет осуществляться проверка процедур валидации 3 типов моделей оценки кредитного риска (Скоринговая модель, Рейтинговая модель и Модели оценки кредитного риска), в том числе на предмет соблюдения требований по формированию системы управления рисками и начислению необходимых провизий (резервов) на основании качественных и количественных показателей по каждой модели.

Усиление требований к риск-менеджменту и раскрытию информации. В целях повышения прозрачности и укрепления рыночной дисциплины приняты

меры по внедрению компонентов Базель III (Pillar 3). Стандарт предусматривает предоставление банками показателей, связанных с управлением кредитным, рыночным, процентным и операционным рисками, а также по капиталу, ликвидности, корректировки оценки кредитного риска, контрциклическому буферу, иным показателям, необходимым для расчета капитала.

Внедрение компонентов Базель III (Pillar 3) будет осуществляться поэтапно. На первом этапе внедрены требования по раскрытию информации на годовой основе по собственному капиталу (критерии и подходы банка в области управления собственным капиталом, значения достаточности капитала с учетом консервационного и системного буферов) и по кредитным рискам (по активам, подтвержденным кредитному риску, о методах снижения кредитного риска).

В 2026-2027 годы Агентством планируется внедрение остальных компонентов Базель III (Pillar 3), в частности, раскрытие информации по операционному, рыночному риску, риску ликвидности, процентному риску банковской книги, вознаграждению, а также увеличение частоты раскрытия информации (на квартальной, полугодовой и годовой основе).

Расширение понятия безупречной деловой репутации. В 2024 году Агентством разработаны законодательные поправки, предусматривающие расширение понятия безупречной деловой репутации руководящих работников финансовой организации и введение ограничений для лиц, противоправные действия (бездействие) которых привели к принудительной ликвидации/банкротству финансовой организации. Данные поправки включены в проект Закона «О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты Республики Казахстан по вопросам развития финансового рынка и защиты прав потребителей финансовых услуг».

2.1.3 Системные меры по снижению стрессовых активов банков

В 2024 году Агентством продолжена работа по развитию рынка стрессовых активов банков и МФО. 19 июня 2024 года подписан Закон по вопросам минимизации рисков при кредитовании¹⁶, предусматривающий: 1) введение новых субъектов предпринимательства в лице операторов цифровых платформ; 2) установление полномочий Агентства на выдачу разрешений на право осуществления деятельности операторов цифровых платформ по продаже стрессовых активов и регулированию операторов таких платформ; 3) введение нормы об обязательной продаже стрессовых активов через аккредитованную цифровую платформу.

В реализацию Закона Агентством принят ряд нормативных правовых актов, регламентирующих правила проведения торгов на цифровых платформах,

¹⁶ Закон Республики Казахстан от 19.06.2024г. № 97-VIII «О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты Республики Казахстан по вопросам минимизации рисков при кредитовании, защиты прав заемщиков, совершенствования регулирования финансового рынка и исполнительного производства»

порядок обеспечения кибербезопасности цифровых платформ, а также условия и порядок выдачи разрешения операторам цифровых платформ.

В октябре 2024 года Агентством аккредитована¹⁷ и запущена первая цифровая платформа по торговле стрессовыми активами, оператором которой выступило ТОО «Первое кредитное бюро». С момента запуска на платформе проведено 20 торгов и реализовано стрессовых активов на сумму 3,5 млрд тенге.

Агентством также продолжен контроль исполнения Планов по поэтапному сокращению стрессовых активов до 2026 года. Согласно отчетам банков, на 01.01.2025г. планы исполнены на 2,0 трлн тенге или на 86% за счет реализации залогов, списания и прощения займов, продажи займов, улучшения качества займов и их погашения. В результате реализации планов в экономический оборот возвращено неработающих активов на сумму 752 млрд тенге.

2.1.4 Расширение кредитования реального сектора

В целях дальнейшего расширения кредитования реального сектора банками второго уровня в 2024 году Агентством совместно с Национальным Банком и другими заинтересованными сторонами принят комплекс мер по пруденциальному стимулированию банков, диверсификации базы фондирования, развитию синдицированного кредитования и софинансирования.

Пруденциальные меры. В июне 2024 года Агентством совместно с Национальным Банком и банковским сообществом принят новый комплекс регуляторных мер¹⁸ для стимулирования банков к активному участию в корпоративном кредитовании.

Для снижения давления на ликвидность банков до 01.01.2026г. продлены сроки действия пониженных значений коэффициентов ликвидности (LCR, NSFR) на уровне 0,9, смягчены требования к порядку их расчета.

В целях снижения давления на капитал банков при кредитовании проектов МСБ и предоставлении синдицированных кредитов до 01.01.2026г. коэффициенты риск-взвешивания по займам субъектам МСБ снижены с 75% до 50%, по синдицированным займам – со 100% до 50%.

Для снижения уровня формируемых банками провизий смягчены требования к их расчету путем пересмотра критериев вынужденной реструктуризации. Теперь к вынужденной реструктуризации относятся займы, по которым предоставления либо продления льготного периода, отсрочки одного или нескольких платежей по кредиту на срок более 60 дней приводят к снижению NPV в результате данной реструктуризации более чем на 10%.

Смягчены требования к процедурам оценки кредитного риска, в том числе требования к проведению осмотра залога в рамках принятия залога и выдачи

¹⁷ Выдано разрешение от 07.10.2024г. №1 на право осуществления деятельности оператора электронной торговой площадки по продаже банковских и микрофинансовых активов

¹⁸ Постановление Правления Агентства Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка от 26.06.2024г. №30 «О внесении изменений и дополнения в некоторые нормативные правовые акты по вопросам регулирования банковской деятельности».

займа, обеспечению объективности оценки стоимости залогового обеспечения со стороны независимых оценщиков.

Кроме того, расширены возможности кредитования бизнеса дочерними иностранными банками. Для привлечения иностранного капитала увеличен коэффициент капитализации банков к внешним обязательствам и установлено размещение внутренних активов банков в валютные облигации международных финансовых организаций для реализации проектов в стране.

Повышение эффективности института залога. В апреле 2024 года приняты законодательные поправки¹⁹ по повышению эффективности института залога в виде прав землепользования в части исключения требования о выкупе банком прав временного землепользования при переходе ему таких прав при реализации во внесудебном порядке или в рамках банкротства и реабилитации.

Расширение источников фондирования. В целях расширения долгосрочных источников фондирования банков для последующего кредитования инвестиционных проектов в реальном секторе экономики в июне 2024 года совместно с Национальным Банком утвержден механизм инвестирования пенсионных активов в облигации банков. Средства выделяются через выпуск банками облигаций в тенге на срок до 7 лет по рыночным ставкам.

Развитие синдицированного кредитования и софинансирования. В июне 2024 года Законом по вопросам минимизации рисков при кредитовании²⁰ приняты законодательные поправки по развитию синдицированного кредитования, предусматривающие расширение состава участников синдиката за счет банков-нерезидентов, возможность конвертации договора займа в договор синдицированного займа, введение понятия «организатор синдицированного займа» и его основных функций, установление преимущественного права созалогодержателя, перед которым должник имеет наибольшую сумму задолженности, а также определение порядка распределения выручки от торгов на заложенное имущество.

В рамках созданного в 2023 году Проектного офиса по синдицированному кредитованию и софинансированию с участием АО «НУХ «Байтерек», АО «НК «Самрук-Казына», банков второго уровня, АФК, НПП «Атамекен» и государственных органов осуществляется формирование и финансирование проектов институтами развития совместно с банками второго уровня. Всего в рамках Проектного офиса одобрено к финансированию 5 проектов общей стоимостью 835 млрд тенге.

¹⁹ Закон Республики Казахстан от 06.04.2024г. № 71-VIII «О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты Республики Казахстан по вопросам ведения бизнеса»

²⁰ Закон Республики Казахстан от 19.06.2024г. № 97-VIII «О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты Республики Казахстан по вопросам минимизации рисков при кредитовании, защиты прав заемщиков, совершенствования регулирования финансового рынка и исполнительного производства»

2.1.5 Снижение рисков в потребительском кредитовании

В 2024 году Агентство продолжило реализацию мер по снижению закредитованности населения, ограничению чрезмерного роста потребительского кредитования и долговой нагрузки населения.

Законодательные меры. В реализацию Послания Главы государства народу Казахстана от 01.09.2023г. в рамках Закона по вопросам минимизации рисков при кредитовании реализованы системные меры по ограничению рисков потребительского кредитования и недопущению избыточной закредитованности.

Одной из важных мер по недопущению роста проблемной задолженности по кредитам населения стало введение данным Законом запретов на выдачу банками и МФО займов, не связанных с осуществлением предпринимательской деятельности физическим лицам, имеющим просрочку по банковскому займу и (или) микрокредиту свыше 90 дней, а также на начисление вознаграждения после 90 дней просрочки по ранее полученным потребительским кредитам.

Для защиты заемщика от чрезмерной долговой нагрузки с учетом рекомендаций по итогам FSAP введено определение потребительского кредита, и постановлением Правления Агентства № 61²¹ ограничена максимальная сумма: по беззалоговым потребительским кредитам банков – 2 200 МРП, по беззалоговым потребительским микрокредитам – 1 100 МРП.

Совместным решением Агентства и Национального Банка введено требование по установлению предельных значений годовой эффективной ставки вознаграждения (ГЭСВ). Для обеспечения соответствия предельных значений ГЭСВ текущим рыночным условиям совместным постановлением Агентства и Национального Банка с августа 2024 года предельные значения ГЭСВ снижены: по беззалоговым потребительским займам банков и микрокредитам МФО с 56% до 46%, по залоговым кредитам банков – с 40% до 35%, по ипотечным жилищным займам сохранено на уровне 25%.

Вышеуказанным Законом требование по соблюдению предельного значения ГЭСВ распространено на все микрокредиты, и совместным постановлением Агентства и Национального Банка установлена ставка вознаграждения – менее 0,3% в день, ГЭСВ – не более 179%.

Кроме этого, Законом введена обязанность банков и МФО передавать сведения по поступившим заявлениям на оформление кредита в кредитные бюро в режиме реального времени. Это позволит предотвратить факты мошенничества и чрезмерную долговую нагрузку граждан, а также улучшить оценку кредитоспособности заемщиков и повысить прозрачность рынка кредитования.

Для недопущения повышенной долговой нагрузки казахстанских семей в августе 2024 года на нормативном уровне введено требование по получению банками и МФО согласия супругов при получении кредитов на сумму свыше 1 000 МРП, не обеспеченных залогом имущества, подлежащего регистрации.

²¹ Постановление Правления Агентства от 16.08.2024г. № 61 «Об утверждении Требований к сумме потребительского банковского займа и потребительского микрокредита».

Усиление эффективности макропруденциальных мер. Одним из ключевых инструментов макропруденциального регулирования в сфере потребительского кредитования является коэффициент долговой нагрузки (КДН), который направлен на обеспечение надлежащей оценки кредитоспособности заемщиков. С 01.04.2024г. расчет КДН распространен на всех заемщиков и все кредиты, за исключением займов, выданных в рамках программы жилстройсбережений, и на приобретение нового автотранспортного средства, автотранспортного средства, бывшего в эксплуатации с первоначальным взносом до 50%. При этом, банки и МФО осуществляют обязательный расчет КДН заемщика по указанным займам в целях мониторинга кредитных рисков.

Из перечня критериев для определения дохода заемщика исключены 3 критерия²² (из 12), не подтверждающие наличие регулярных доходов, исключена возможность учета иных источников доходов, а для граждан, не достигших 21 года, расчет КДН проводится только на основании официальных доходов, справки с места работы и стипендии.

Введен новый инструмент ограничения долговой нагрузки граждан – коэффициент долга к доходу, рассчитываемый, как отношение совокупного долга по всем кредитам к годовому доходу заемщика. На первом этапе будет осуществляться мониторинг значений коэффициента долга к доходу заемщика на основе информации банков и микрофинансовых организаций. На втором этапе будет установлено нормативное значение коэффициента.

Снижение проблемной задолженности граждан. В реализацию Указа Главы государства от 10.03.2023г. №140 в 2024 году Агентством продолжена работа по снижению проблемной задолженности населения. С этой целью Агентством проводится мониторинг исполнения 13 банками, 75 МФО и 54 коллекторскими агентствами индивидуальных планов по урегулированию проблемной задолженности граждан по потребительским беззалоговым кредитам, актуализированных в течение 2024 года.

Урегулирование осуществляется посредством предоставления реструктуризации на улучшающих для должников условиях, полного либо частичного списания задолженности с учетом финансового положения и социального статуса, а также иных обстоятельств должника.

В рамках индивидуальных планов в 2024 году урегулированы займы на сумму 488 млрд тенге (банки – 130 млрд тенге, МФО – 311,7 млрд тенге и КА – 46 млрд тенге). В том числе реструктуризованы кредиты на 460 млрд тенге, полностью/ частично списаны кредиты на 28 млрд тенге.

²² Расходы на коммунальные услуги, суммы покупок в интернет-магазинах и наличие имущества в собственности

2.2 Страховой сектор

2.2.1 Риск-ориентированный надзор: SRES, RAQMR, IRIS

В 2024 году Агентство осуществляло надзор за деятельностью страховых организаций на основе риск-ориентированного подхода, который включал внутреннюю оценку рисков с использованием модели SRES (Supervisory Risk Evaluation System), оценку достаточности страховых резервов (RAQMR), анализ коэффициентов системы самостоятельной оценки рисков IRIS (Insurance Regulatory Information System).

Ежегодная надзорная оценка рисков страховых организаций (SRES). В 2024 году Агентством проведена очередная надзорная оценка рисков по 25 страховым организациям по системе SRES, которая включает ежегодный качественный анализ с использованием инструмента PT и ежемесячный количественный анализ с применением инструмента EWS. В 2024 году в рамках совершенствования системы SRES, количественная оценка дополнена показателем, учитывающим информацию по обоснованным жалобам на страховые организации от потребителей страховых услуг. В целях поддержания актуальности модели SRES были также обновлены оценочные интервалы для категории рисков, исходя из статистики за последние 4 года.

По результатам оценки SRES по 8 страховым организациям установлен режим «стандартного надзора», по 2 – «наблюдения», по 4 – «детального надзора», по 7 – «интенсивного надзора» и по 4 – «экстремального надзора».

По итогам оценки SRES информация о выявленных рисках с подробным описанием рискованных зон доведена до сведения совета директоров и Правления страховых организаций, а также направлены рекомендации по их устранению.

Оценка достаточности страховых резервов (RAQMR). Агентством на постоянной основе осуществляется оценка адекватности страховых резервов, формируемых страховыми организациями для обеспечения своевременного выполнения обязательств по предстоящим страховым выплатам.

В 2024 году по итогам анализа корректности и обоснованности расчетов страховых резервов, а также сопоставления обязательств с активами страховой организации были применены 4 предписания по вопросам формирования страховых резервов.

Оценка рисков страховой организации (IRIS). В 2024 году страховые организации провели самостоятельную оценку рисков в соответствии с методикой, основанной на международной регуляторной системе IRIS. Данная система включает в себя показатели, охватывающие 7 ключевых категорий рисков: андеррайтинговый, стратегический, операционный, рыночный и кредитный риски, а также риски ликвидности и страховых резервов.

Анализ по системе IRIS проводился на основе 13 коэффициентов для страховых организаций в сфере «общего страхования» и 12 коэффициентов для организаций в сфере «страхования жизни».

По результатам IRIS 4 и более отклонений коэффициентов выявлено у 4 страховых организаций отрасли «страхование жизни» и 3 страховых организаций отрасли «общее страхование». Данным организациям направлены указания по устранению выявленных отклонений, а также обозначены рискованные зоны в их деятельности.

Внедрение МСФО 17. В 2024 году продолжено внедрение МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования». В рамках данной работы проведен анализ финансовой отчетности, аудиторских заключений к годовой финансовой отчетности, автоматизации бизнес-процессов страховых организаций, подходов к идентификации портфелей и (или) групп договоров страхования, наличия или отсутствия требуемых стандартом моделей в части ставки дисконтирования денежных потоков, аллокации расходов, построения денежных потоков, а также допущений и суждений при выборе той или иной актуарной модели.

По итогам анализа к страховым организациям приняты соответствующие надзорные решения.

2.2.2 Меры по развитию страхового рынка

В течение 2024 года Агентством продолжена активная работа по расширению потенциала страхового рынка и доступности страховых услуг.

Развитие накопительного страхования. На сегодня населению доступны все виды пенсионного аннуитетного страхования, в том числе совместный пенсионный аннуитет с возможностью объединения пенсионных накоплений двух супругов или близких родственников. За 2024 год компаниями по страхованию жизни заключены более 80 договоров совместного пенсионного аннуитета на общую сумму страховых премий более 1,7 млрд тенге.

С 2023 года страховые организации являются операторами государственной образовательной накопительной системы (ГОНС). В программе ГОНС участвуют 5 компаний по страхованию жизни. На сегодня заключено более 3 тыс. договоров страхования на сумму 670,5 млн тенге.

В конце 2024 года приняты законодательные поправки по внедрению единой добровольной накопительной системы «Келешек». На каждый договор, заключенный банком и страховой организацией, государством начисляется стартовый капитал размере 60 МРП для всех детей и 120 МРП для детей сирот в рамках ГОНС в пользу ребенка, которому в текущем году исполняется 5 лет.

Оператором ГОНС выступают банки второго уровня и страховые организации. В отличие от банковского депозита, страховой продукт, предусматривает страхование риска внезапной смерти или потери дохода родителя и гарантирует полную сумму по договору, ставку доходности в размере 8% в национальной валюте.

Совершенствование системы обязательного страхования от несчастных случаев (ОСНС). С 2024 года выплаты по договорам ОСНС

осуществляются пострадавшим работникам вне зависимости от того, по чьей вине произошел несчастный случай на работе.

Введены выплаты работодателям на проведение превентивных мер для улучшения условий и повышения безопасности рабочего места, а также реабилитационные выплаты на восстановление здоровья пострадавшего работника в размере не более 6% от размера страховой премии ОСНС каждая. Помимо этого, введены выплаты на санаторно-курортное лечение всем пострадавшим работникам.

С 01.01.2024г. работникам, имеющим стаж работы во вредных условиях труда не менее 7 лет и прекратившим трудовую деятельность во вредных условиях труда, после достижения 55 летнего возраста ежемесячно осуществляются выплаты от страховых организаций в размере 1 прожиточного минимума до достижения ими пенсионного возраста.

За 2024 год 10 644 работникам данной категории выплачено 2,9 млрд тенге, а также сформированы резервы в размере 24,7 млрд тенге для будущих выплат.

В октябре 2024 года упрощен процесс заключения договора предпенсионного аннуитета для осуществления специальных выплат через присоединение к типовым условиям в форме полиса. Ранее для оформления такого договора требовалось индивидуальное подписание каждым работником и передача работодателю, что занимало в среднем около 15 дней.

Для подтверждения права потенциальных получателей на специальные выплаты осуществлена интеграция государственных баз данных с единой страховой базой данных, что позволило ускорить процесс назначения выплат по предпенсионному аннуитету вдвое.

В целях исключения двойного учета, с учетом адекватности текущих страховых резервов, в 2024 году приняты поправки по исключению увеличения нагрузки на капитал компаний по страхованию жизни по классу ОСНС при расчете минимальной маржи платежеспособности.

В результате, по итогам 2024 года объем выплат в рамках ОСНС вырос на 206,6% до 44,7 млрд тенге. Сумма страховых резервов на ожидаемые выплаты выросла на 25,4% до 222,3 млрд тенге.

Пересмотр тарифообразования в рамках обязательного автострахования. В 2024 году пересмотрены тарифы по обязательному автострахованию с учетом убыточности каждого региона и утверждены поправочные коэффициенты на 2025 год. Если в 2024 году снижение тарифов наблюдалось в 11 регионах страны, увеличение – в 7, а в 2 регионах показатели остались неизменными, то в 2025 году ожидается снижение тарифов в 8 регионах и увеличение – в 12.

В систему бонус-малус включены 3 новых класса и количественный учет тяжести нарушений при дорожно-транспортных происшествиях. Кроме того, страховым организациям предоставлено право поощрять страхователей, которые на протяжении более 5 лет остаются в наивысшем классе без дорожно-транспортных происшествий, предлагая им дополнительные скидки.

Вмененное страхование профессиональной ответственности медработников. В 2024 году в целях усиления защиты населения от профессиональных ошибок медработников внедрено вмененное страхование профессиональной ответственности медицинских работников. Для упрощения процесса оформления договоров страхования запущена платформа Единого страхового пула, которая позволяет медицинским организациям заключить договор страхования, а пациентам получить страховую выплату в электронной форме. Участниками пула являются 14 страховых организаций, осуществляющих деятельность в отрасли «общее страхование». За ноябрь-декабрь 2024 года заключено 918 договоров, застраховано 139 тыс. медработников.

Страхование от катастрофических рисков. В 2024 году Агентством продолжена работа по внедрению страхования от катастрофических рисков. Для выработки оптимальной модели страхования от стихийных бедствий привлечена техническая помощь Азиатского банка развития (АБР) и создана Межведомственная рабочая группа.

По итогам анализа моделей и практик страхования катастрофических рисков в мире (Турция, Испания, Франция, Германия, Индонезия, Япония и др.) выработана модель страхования от катастрофических рисков для Казахстана.

Ключевыми параметрами модели являются обязательность страхования зарегистрированной жилой недвижимости от рисков землетрясений, наводнений, паводков и лесных пожаров, охват страхованием регионов с высоким уровнем катастрофических рисков (13 областей 2 города республиканского значения), сопоставимость размера взноса с суммой имущественного налога (от 1 000 до 20 000 тенге), осуществление выплат без проведения оценки в 500-кратном размере от суммы страхового взноса.

Модель планируется реализовать через единого оператора с государственным участием. На первоначальном этапе предполагается, что выплаты будут покрывать расходы на первоочередные нужды, а по мере накопления средств через 10 лет расходы на восстановления разрушенного жилья будут увеличены до 3000-кратного размера от суммы страхового взноса.

Совершенствование системы риск-менеджмента в страховых организациях. В реализацию рекомендаций Всемирного Банка по результатам оценки страхового сектора на соответствие страхового регулирования и надзора Основным принципам страхования Международной Ассоциации Страховых Надзоров (IAIS) в 2024 году повышены требования к организации системы риск-менеджмента в страховых организациях, предусматривающие, в том числе: 1) повышение ответственности совета директоров за обеспечение надлежащей практики корпоративного управления, деловой этики и риск-культуры; 2) установление квалификационных требований к корпоративному секретарю и руководителю подразделения риск-менеджмента; 3) наличие в страховой организации внутреннего порядка по работе с клиентами; 4) определение требований к политике оплаты труда, включая раскрытие структуры

вознаграждения работников и проведение оценки эффективности работников при выплате нефиксированной его части.

Развитие деятельности актуариев. В связи с переходом в 2023 году на МСФО 17 и работой по внедрению международного стандарта Solvency II на страховом рынке существенно возросла востребованность и роль актуариев.

В рамках развития актуарной деятельности в 2024 году Агентством организовано создание онлайн-платформы для обучения минимальной обязательной программе обучения актуариев. Платформа реализована по инициативе Агентства на базе АО «Фонд гарантирования страховых выплат».

Помимо этого, в целях обеспечения страхового рынка квалифицированными специалистами-актуариями продолжается обучение по специализации «Актуарий» в рамках соглашения между Агентством, Университетом «НарХоз» и ФГСВ. В 2024 году профинансировано обучение 8 магистрантов.

В целях совершенствования актуарной деятельности постановлением Правления Агентства от 27.12.2024г. № 87²³ приведены в соответствие с МСФО17 требования к актуарным заключениям и порядку работы независимого актуария. Пересмотрена процедура подтверждения квалификации актуариев.

Совершенствование деятельности АО «Фонд гарантирования страховых выплат» (ФГСВ). Активы ФГСВ в 2024 году увеличились на 32,8% или 7,8 млрд тенге до 31,4 млрд тенге. Резервы гарантирования страховых выплат и резерв возмещения вреда выросли на 40% или 6,5 млрд тенге до 22 млрд тенге за счет взносов страховых организаций и результатов инвестиционной деятельности ФГСВ.

Помимо защиты прав клиентов ликвидируемых страховых организаций, ФГСВ обеспечивает страховой защитой лиц, пострадавших в дорожно-транспортных происшествиях, в тех случаях, когда виновник скрылся с места происшествия и установить его невозможно. За все время существования ФГСВ осуществил выплаты пострадавшим в дорожно-транспортных происшествиях на сумму свыше 392 млн тенге, при этом в 2024 году ФГСВ были осуществлены 10 выплат на сумму 55,4 млн тенге.

В 2024 году ФГСВ актуализированы и разработаны внутренние нормативные документы по корпоративному управлению и системе управления комплаенс-рисками в ФГСВ, создана система отслеживания и оповещения о рисковых событиях, затрагивающих профессиональную деятельность ФГСВ, принята новая организационная структура ФГСВ.

Цифровизация страховой отрасли. В 2024 году автоматизированы страховые выплаты по всем обязательным классам страхования. С 01.01.2024г. внедрен упрощенный порядок урегулирования выплат по обязательному автострахованию – Европротокол, который позволяет в режиме онлайн на месте

²³ Постановление Правления Агентства Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка от 27 декабря 2024 года № 87 «О внесении изменений и дополнений в некоторые нормативные правовые акты Республики Казахстан по вопросам совершенствования страховой деятельности»

ДТП оформить страховой случай без привлечения дорожной полиции и обращения в суд.

Для удобства граждан Агентством совместно с ФГСВ разработано мобильное приложение «Европротокол» по принципу «единого окна». Приложение позволяет участникам ДТП фиксировать место происшествия, вносить данные о транспортных средствах, загружать фотографии повреждений и передавать всю информацию в страховую компанию в режиме реального времени. Работоспособность мобильного приложения «Европротокол», а также круглосуточная работа колл-центра (короткий номер 2570) для консультаций автовладельцев, попавших в ДТП, обеспечивалась ФГСВ.

За 2024 год в рамках Европротокола поступило 15 276 заявлений, осуществлено 12 071 выплата на сумму 2,3 млрд тенге. Средний срок выплаты сократился с 2-3 месяцев до 15 дней. В тех случаях, когда проведение оценки повреждений транспортного средства не требуется, и для принятия решения о выплате достаточно фото и видеоматериалов с места аварии, страховщики осуществляют выплату в течение 3-5 дней.

В течение 2024 года Агентством совместно с АО «Государственное кредитное бюро» разработаны 11 проактивных сервисов, включая сервис по проверке страхового события на соответствие признакам мошенничества, отчеты для страховых организаций для сверки данных, направляемых в ЕСБД по договорам страхования, перестрахования.

Реализован онлайн-сервис по предоставлению информации по договорам страхования через личный кабинет ID.MKB.KZ, в рамках которого страхователи могут проверить подлинность страхового полиса, а в случае ДТП определить, в какой страховой организации застрахован виновник аварии.

2.3 Рынок ценных бумаг

2.3.1 Совершенствование надзорных инструментов

Надзорная модель оценки рисков (RASS). В 2024 году в рамках совершенствования модели RASS был внедрен дополнительный критерий определения поведенческого риск-профиля профессиональных участников рынка ценных бумаг для оценки уровня правовой дисциплины, а также деловой репутации ПУРЦБ. Данный критерий основан на учете количества жалоб клиентов и объема клиентской базы профессиональных участников рынка ценных бумаг.

В целях снижения операционных рисков и оптимизации трудовых ресурсов Агентством разработано web-приложение RASS. В web-приложении реализован централизованный учет данных надзорной оценки с автоматическим расчетом количественных показателей и вводом качественных показателей по четырем факторам: системная значимость, риск профиль, бизнес профиль, система риск-менеджмента и поведенческие показатели. Также приложение

обеспечивает автоматический расчет уровня риска каждого ПУРЦБ и формирование сводных отчетов.

По результатам оценки RASS ПУРЦБ были классифицированы по уровню риска, и для каждого установлен соответствующий режим надзора: 7 ПУРЦБ присвоен повышенный уровень риска, по которым установлен интенсивный надзор, основанный на факторах их системной значимости в различных сферах деятельности и особенностях бизнес-профиля, 4 ПУРЦБ присвоен умеренный уровень риска, по которым установлен умеренно-интенсивный надзор, и по 1 ПУРЦБ установлен стандартный уровень надзора.

Стресс-тестирование с использованием методики VaR. В 2024 году на основе Методики VaR проведено надзорное стресс-тестирование рыночного риска портфеля ценных бумаг ПУРЦБ и бэк-тестирование. В рамках стресс-тестирования оценена стоимость совокупного и индивидуальных портфелей каждого ПУРЦБ по базовому и стрессовому сценариям, осуществлен расчет чувствительности портфелей к валютным и процентным рискам, а также оценено влияние рыночных рисков на выполнение пруденциальных нормативов ПУРЦБ.

При базовом сценарии портфели большинства ПУРЦБ демонстрируют положительный результат. При стрессовом сценарии крупные портфели с высокой дюрацией более уязвимы к рыночным рискам, что требует дополнительных мер по управлению рисками (диверсификация и хеджирование). Итоги стресс-тестирования показали, что ПУРЦБ имеют достаточный запас капитала для покрытия рисков.

Проактивный надзор в отношении инфраструктурных организаций. В целях обеспечения стабильности функционирования рынка ценных бумаг Агентством в 2024 году осуществлялся мониторинг деятельности и финансового состояния инфраструктурных организаций рынка ценных бумаг: АО «Казахстанская фондовая биржа», АО «Клиринговый центр KASE» и АО «Центральный депозитарий ценных бумаг».

В 2024 году Агентством запущена процедура формирования матрицы рисков Центрального депозитария посредством оценки набора количественных и поведенческих индикаторов, характеризующих его деятельность, для определения степени риска и установления соответствующего режима надзора за определенными видами деятельности Центрального депозитария.

В рамках проактивного надзора осуществляется мониторинг соблюдения максимально допустимых значений уровня операционного риска Центрального депозитария в целях принятия своевременных мер с учетом текущего состояния рынка, а также формирующихся трендов и вызовов.

По итогам проведенного по данным 1 полугодия 2024 года анализа матрицы рисков Центрального депозитария, а также в ходе осуществления мониторинга уровня его операционного риска, определен приемлемый уровень риска и установлен стандартный режим надзора в 2024 году за деятельностью Центрального депозитария.

2.3.2 Расширение потенциала рынка ценных бумаг

В 2024 году Агентство продолжило работу по развитию рынка ценных бумаг и повышению его роли в финансировании экономики.

Использование инфраструктуры Казахстана для создания регионального хаба. В течении последних лет Агентством принят ряд мер по существенному расширению функционала Центрального депозитария. Сегодня Центральный депозитарий осуществляет полный спектр депозитарных услуг, отдельные виды банковских операций, организацию торгов на внебиржевом рынке ценных бумаг.

В 2024 году созданы условия для деятельности оператора счета. Законом по минимизации рисков при кредитовании²⁴ банкам предоставлено право на оказание услуг по управлению счетами депонента, открытыми в Центральном депозитарии его клиентам-нерезидентам, являющимся глобальными кастодианами, такими как Clearstream и Euroclear. Реализация данных поправок расширит возможности глобальных кастодианов в обеспечении беспрепятственного доступа к казахстанскому финансовому рынку.

Кроме того, в 2024 году разработаны законодательные поправки в целях создания условий для деятельности иностранной учетной организации, позволяющие ей вести учет и подтверждать права на эмиссионные ценные бумаги, находящиеся на счете в Центральном депозитарии. Это даст возможность международным расчетным организациям (Euroclear и Clearstream) подтверждать права собственности на казахстанские ценные бумаги своих клиентов, находящихся в их системе номинального держания, что упростит процесс заключения сделок и позволит сократить сроки проведения расчетов.

Существенно расширен функционал Центрального депозитария на внебиржевом рынке – предоставлена возможность проведения конверсионных операций и ведения банковских счетов физических лиц. Дополнительно, для обеспечения удобства розничных инвесторов на базе Центрального депозитария была запущена внебиржевая платформа торговли финансовыми инструментами.

В феврале 2024 года на нормативном уровне определена процедура запроса и сбора Центральным депозитарием информации в отношении конечных собственников акционеров эмитента. Данные поправки внесены в целях осуществления контроля за национальной принадлежностью акционеров эмитентов, по которым законодательством установлены ограничения.

Для повышения эффективности выполнения клиринговой организацией своих функций и обеспечения гарантирования исполнения сделок на фондовом рынке в 2024 году предоставлена возможность совмещения клиринговой деятельности по сделкам с финансовыми инструментами с брокерской и (или)

²⁴ Закон Республики Казахстан от 19.06.2024г. № 97-VIII «О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты Республики Казахстан по вопросам минимизации рисков при кредитовании, защиты прав заемщиков, совершенствования регулирования финансового рынка и исполнительного производства»

дилерской деятельностью с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя.

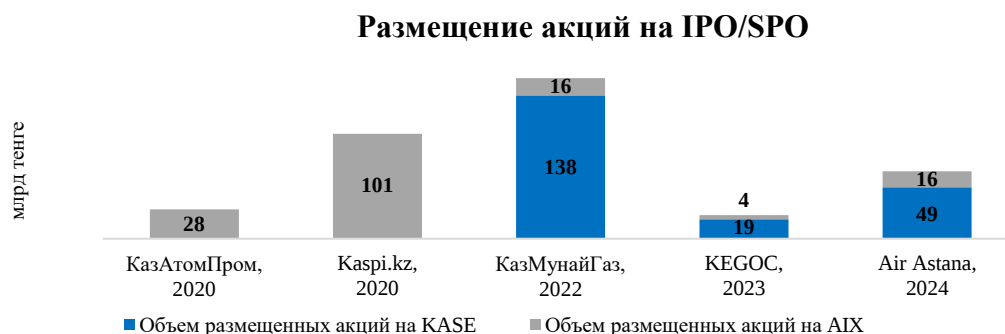
В рамках усиления интеграционных процессов с финансовыми центрами Ближнего Востока и Центральной Азии в 2024 году KASE, AIX и Клиринговый центр KASE присоединились к цифровому биржевому хабу Tabadul Hub (Абу-Даби), представляющему собой цифровую сеть для торговли между биржами-участницами. Участниками Tabadul также являются Бахрейнская биржа (BHB), фондовая биржа Омана (MSX), Иракская фондовая биржа (ISX) и Армянская фондовая биржа (AMX).

В декабре 2024 года британское рейтинговое агентство Thomas Murray присвоило Клиринговому центру KASE рейтинг A+, сравнимый с рейтингами топ-30 центральных контрагентов в мире. Thomas Murray также подтверждено соответствие регулирования клиринговой деятельности принципам CPMI-IOSCO Principles for Financial Market Infrastructures.

Выход компаний на IPO/SPO. В рамках реализации Комплексного плана приватизации на 2021-2025 годы в феврале 2024 года прошло IPO АО «Air Astana». Акции АО «Air Astana» размещались одновременно на трех биржах: на KASE, AIX, на Лондонской фондовой бирже. В качестве андеррайтеров были привлечены ведущие казахстанские брокеры.

В рамках IPO поступило порядка 66 тыс. заявок на сумму 220,9 млрд тенге, в т.ч. 60 тыс. заявок на сумму свыше 98 млрд тенге поступило от розничных инвесторов. Локальный спрос превысил потенциальное предложение эмитента более чем в 1,5 раза. В результате объем удовлетворенных заявок розничных инвесторов составил около 51 млрд тенге.

Рисунок 2.3.2.1



Усиление защиты инвесторов и налоговое стимулирование ликвидности на фондовом рынке. В целях повышения уровня защиты прав и интересов инвесторов в 2024 году был пересмотрен перечень финансовых инструментов, разрешенных к приобретению квалифицированными инвесторами. Также для принятия инвесторами более взвешенного решения по заключаемым сделкам со сложными финансовыми инструментами на нормативном уровне введен «период охлаждения».

Для стимулирования торговли на фондовом рынке в 2024 году введены критерии торгов для получения налоговых льгот: для долговых бумаг –

размещение и обращение выпусков объемом не менее 1 млрд тенге, для паевых фондов – не менее 20 млн тенге и 10 сделок в месяц.

Для получения налоговых льгот по дивидендам по акциям, в том числе являющимися базовыми активами депозитарных расписок, введен дополнительный качественный критерий к имеющимся 2 количественным – обязательное проведение первичного (IPO) или вторичного (SPO) публичного размещения либо обеспечение в свободном обращении не менее 10% от общего объема размещенных бумаг за вычетом ценных бумаг, выкупленных эмитентом.

Повышение интеграции фондового рынка в экосистему глобальных рынков капитала. В июле 2024 года прошел 40-й Форум рынка облигаций АСЕАН+3 (ABMF) в Японии, на котором обсуждались вопросы устойчивого финансирования, цифровой трансформации, а также актуальные изменения на рынках облигаций региона. По итогам Форума, учитывая экономический потенциал и инфраструктуру рынка капитала Казахстана, Агентством совместно с Национальным Банком и МФ направлена заявка в АБР о присоединении Казахстана к Форуму рынка облигаций АСЕАН+3 в качестве наблюдателя.

Продвижение практики корпоративного управления. В течение 2024 года в целях продвижения практики корпоративного управления в соответствии с международными стандартами на площадке KASE проведено обучение по темам «Раскрытие эмитентами информации на фондовом рынке» и «Подходы к построению эффективной системы корпоративного управления в компаниях среднего бизнеса». Участие в обучении приняли действующие эмитенты, количество слушателей составило около 190 человек.

2.4 Рынок микрофинансирования

В 2024 году Агентство продолжило работу по стимулированию кредитования реального сектора экономики, а также формированию сбалансированной регуляторной среды микрофинансового сектора.

Стимулирование субъектов микрофинансирования к кредитованию бизнеса. Для снижения регуляторной нагрузки на капитал МФО и создания условий для развития автопрома Казахстана в апреле 2024 года снижено риск-взвешивание потребительских микрокредитов, обеспеченных залогом автотранспортного средства со 150% до 100%.

Введение института саморегулирования. Для повышения эффективности контроля и надзора утвержден Комплекс мер по развитию саморегулирования. В ноябре 2024 года Агентством направлены на согласование в государственные органы поправки, предусматривающие передачу отдельных функций контроля за субъектами рынка микрофинансирования саморегулируемым организациям (СРО). Внедрение СРО, способных оперативно и гибко реагировать на изменения рыночных практик, позволит повысить прозрачность рынка микрофинансирования и качество предоставляемых услуг, усилит защиту прав потребителей финансовых услуг и

позволит Агентству сфокусировать внимание на наиболее актуальных вопросах регулирования и развития рынка.

Совершенствование лицензионно-разрешительной деятельности. Для повышения прозрачности деятельности субъектов микрофинансирования и недопущения вхождения на рынок недобросовестных участников Агентством разработаны и согласованы с рынком и заинтересованными государственными органами законодательные поправки, предусматривающие:

- определение источников формирования уставного капитала;
- установление обязанности организаций, лишенных лицензии, по соблюдению прав и интересов заемщиков, а также запрет на уступку прав (требований) третьим лицам, не предусмотренным Законом Республики Казахстан «О микрофинансовой деятельности»;
- право Агентства подавать иски в суд о принудительном исполнении микрофинансовыми организациями, лишенными лицензии, ранее примененных мер воздействия, в связи с нарушением прав заемщиков.

Внедрение риск-ориентированного надзора. В 2024 году в рамках проводимой работы по совершенствованию надзорных процессов утверждена методология риск-ориентированного надзора. В рамках методологии пересмотрены подходы к определению рисков МФО, расширены инструменты выявления рисков и методы их оценки, а также введены дополнительные критерии и показатели подверженности деятельности рискам субъектов надзора (кредитные, репутационные, операционные риски, риск устойчивости и т.д.).

Методология будет использоваться для определения интенсивности и вида надзорных процессов в зависимости от степени подверженности рискам деятельности МФО. На основе результатов оценки рисков также будет формироваться перечень субъектов, подлежащих проверкам.

Внедрение системы управления рисками. В целях внедрения полноценного риск-ориентированного надзора в микрофинансовом секторе Агентством разработаны и согласованы с рынком требования к системе управления рисками МФО, направленной на повышение финансовой устойчивости субъектов и повышение ответственности должностных лиц МФО.

2.5 Развитие конкуренции на финансовом рынке

Главой государства в 2023 году в рамках ежегодного Послания народу Казахстана поручено обеспечить привлечение 3 надежных банков для повышения конкуренции в банковской сфере. В 2024 году деятельность Агентства была сфокусирована на укреплении взаимодействия с зарубежными регуляторами и развитии благоприятной регуляторной среды для привлечения зарубежных инвесторов в банковский сектор Казахстана.

Развитие благоприятной регуляторной среды для привлечения иностранных инвесторов. В целях улучшения инвестиционного климата и повышения конкуренции в банковской сфере Агентством разработаны

законодательные поправки, предусматривающие сокращение административных барьеров к открытию иностранных банков и их филиалов.

Поправками предусматривается снижение требования к минимальному размеру совокупных активов иностранного банка для открытия филиала в Казахстане с 20 млрд долларов США до 10 млрд долларов США. Помимо этого, рассматривается возможность для филиалов банков-нерезидентов размещать активы, принимаемые в качестве резерва, в финансовые инструменты с низким уровнем риска. Предусматривается также сокращение перечня документов для получения разрешения на открытие иностранного банка в зависимости от рейтинга иностранной материнской компании.

Для установления равных конкурентных условий предлагается приравнять функционал филиала с функционалом дочернего банка, предоставив возможность осуществлять дополнительные лицензируемые виды деятельности, разрешенные казахстанским банкам, к примеру, реализация специализированного ПО, выпуск платежных карточек, участие в синдицированном финансировании, обменные операции с иностранной валютой, кастодиальная деятельность, деятельность трансфер-агента.

Развитие сотрудничества и взаимодействия с зарубежными регуляторами и банковскими ассоциациями. В 2024 году Агентством и Национальным Банком проведен ряд переговоров с регуляторами и финансовыми институтами Китая, Южной Кореи, Венгрии и ОАЭ.

По результатам совместных мероприятий по привлечению иностранных инвесторов в 2024 году Агентством приняты положительные решения по 3 иностранным финансовым организациям:

1) В июне 2024 года корейской компании BNK Financial Group Inc выдано разрешение на добровольную реорганизацию МФО BNK в форме конвертации в банк второго уровня;

2) В июле 2024 года банковская группа Abu Dhabi Commercial Bank PJSC получила согласие на приобретение статуса банковского холдинга и разрешение на приобретение дочерней организации – АО «Исламский Банк «Al Hilal». В октябре 2024 года завершена сделка по приобретению акций банка;

3) В августе 2024 года катарский Lesha Bank получил согласие на приобретение статуса банковского холдинга и разрешение на приобретение дочерней организации – АО «Bereke Bank». В октябре 2024 года завершена сделка между АО «НУХ «Байтерек» и Lesha Bank по продаже 100% акций АО «Bereke Bank».

2.6 Внедрение принципов устойчивого развития ESG на финансовом рынке

В 2024 году Агентство продолжило внедрение принципов устойчивого развития (ESG) на финансовом рынке. Совместно с IFC разработано и приказом Председателя Агентства от 15.07.2024г. №Б-228 утверждено Методологическое

руководство по управлению экологическими и социальными рисками для банков и других финансовых организаций (Environmental and social risk management, ESRM). Данный документ содержит рекомендации по созданию и внедрению в финансовых организациях системы управления экологическими и социальными рисками, в т.ч. при осуществлении различных видов финансирования, определении компетенции органов управления и структурных подразделений (роли и обязанности органов управления, подразделения по устойчивому финансированию, других подразделений и ответственных лиц).

Соблюдение рекомендаций Методологического руководства ESRM на начальном этапе является добровольным. По результатам 2024 года 20 финансовых организаций интегрировали принципы ESG в свою деятельность, из них 14 – это банки второго уровня. ESG-отчетность раскрывают 79 листинговых компаний, в том числе 18 финансовых организаций, из них 10 банков раскрыли ESG информацию в своих годовых отчетах за 2023 год.

Постановлением Правления Агентства 27.12.2024г. № 93²⁵ приняты поправки, согласно которым банки второго уровня должны будут раскрывать подходы к управлению ESG-рисками и их возможными последствиями, в том числе путем принятия политик в области ESG. Раскрытие информации по критериям экологичности, социальной ответственности и корпоративного управления (ESG) будет осуществляться в рамках годового отчета банка и (или) публикации отдельного отчета по устойчивому развитию.

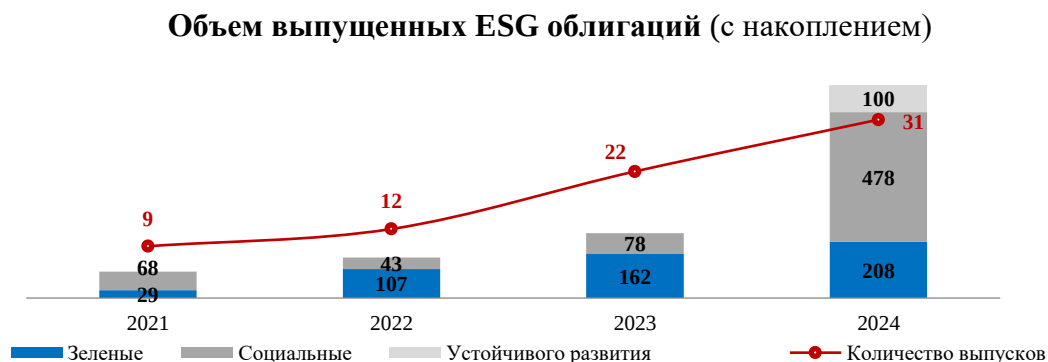
В целях повышения качества управления рисками в банковской деятельности принципы ESG внедрены в систему управления рисками и внутреннего контроля банков. В частности, введено требование по обеспечению наличия в банках подразделения и (или) уполномоченного лица по вопросам устойчивого развития, а также определены компетенции органов управления банка, подразделения по рискам, подразделения по устойчивому развитию и других подразделений и ответственных лиц банка. Кроме того, внедрено требование к банкам по раскрытию подходов к управлению ESG-рисками и их возможными последствиями, в том числе посредством принятия политик в области ESG. Раскрытие информации также предусмотрено осуществлять в рамках годового отчета банка и (или) публикации отдельного отчета.

Для эффективного внедрения принципов ESG на финансовом рынке и повышения экспертного потенциала участников финансового сектора Агентством совместно с IFC, ЕБРР, компаниями «большой» четверки, НПП «Атамекен» и CAIER в 2024 году проведены семинары для представителей финансового сектора и бизнеса с аудиторией более 2 тыс. человек.

²⁵ Постановление Правления Агентства от 27.12.2024г. № 93 «О внесении изменений и дополнений в постановление Правления Национального Банка Республики Казахстан от 28.07.2017г. № 136 «Об утверждении Правил предоставления банковских услуг и рассмотрения банками, организациями, осуществляющими отдельные виды банковских операций, обращений клиентов, возникающих в процессе предоставления банковских услуг» и постановление Правления Национального Банка от 12.11.2019г. № 188 «Об утверждении Правил формирования системы управления рисками и внутреннего контроля для банков второго уровня, филиалов банков-нерезидентов Республики Казахстан»

Создание правовых условий в Казахстане и принимаемые меры по внедрению принципов ESG на финансовом рынке способствовали положительной динамике объемов устойчивого финансирования. На конец 2024 года объем выпущенных ESG облигаций Казахстана составил 786,5 млрд тенге, из них облигации на 760,5 млрд тенге выпущены на KASE, облигации на 26 млрд тенге выпущены на AIX.

Рисунок 2.6.1



2.7 Надзорное реагирование

В 2024 году проведено 7 заседаний Комитета по надзору Агентства. На заседаниях были рассмотрены вопросы исполнения банками планов мероприятий по снижению неработающих активов, результаты оценки достаточности ликвидности банков, результаты надзорного стресс-тестирования банков. Комитет также рассмотрел итоги ежегодной надзорной оценки рисков страховых организаций на основе SRES, а также вопросы о приостановлении и лишении лицензии на рынке микрофинансирования.

2.7.1 Банковский сектор

В течение 2024 года в рамках надзорной деятельности Агентством проводился анализ финансового состояния банков, банковских конгломератов. В рамках дистанционного надзора на еженедельной основе проводился мониторинг финансового состояния поднадзорных субъектов. По результатам мониторинга до банков доведена информация с рекомендациями по минимизации рисков в их деятельности, а также о необходимости устранения выявленных недостатков в бизнес-процессах и системе управления рисками.

Проведен анализ соблюдения банками требований законодательства в части расчета коэффициента долговой нагрузки (КДН) заемщиков. Аналитическая выборка включала более 1 000 займов, по которым проведен анализ корректности и достоверности расчета КДН. По результатам проведенной проверки до банков доведена информация о необходимости усиления контроля за соблюдением законодательства и принятия мер по устранению недостатков в процессах расчета КДН.

В рамках заседаний коллегиальных органов банков (общее собрание акционеров, совет директоров, правление, комитеты) представителями Агентства принято участие в рассмотрении вопросов по управлению рисками, заключению сделок, в том числе с аффилированными лицами, соблюдению законодательно установленных внутренних требований и лимитов и др.

В отчетном периоде в рамках инспекционной деятельности проведены плановые и внеплановые проверки деятельности банков по вопросам оценки качества активов, оценки систем управления рисками и иным вопросам. Проведены проверки 4 банков (2 плановые и 2 внеплановые) по вопросу выполнения банками требований законодательства по ПОД/ФТ, проверка 1 банка (внеплановая) по вопросу соблюдения валютного законодательства.

В рамках надзорной деятельности проведено 24 документальные проверки в связи с поступившими обращениями юридических и физических лиц, государственных органов на предмет несоблюдения банками требований соответствующего законодательства и внутренних нормативных документов.

В ходе осуществления контрольных и надзорных функций в рамках дистанционного надзора за банками проведено 3 документальные проверки на предмет соблюдения банками требований банковского законодательства, законодательства о ПОД/ФТ, законодательства о платежах и платежных системах, требований в части формирования системы управления рисками и обеспечения информационной безопасности банков.

По итогам инспекционных проверок в отношении банков применены 3 рекомендательные меры надзорного реагирования, 4 меры по улучшению финансового состояния и (или) минимизации рисков в форме письменного предписания, 577 административных взысканий на сумму 124,8 млн тенге.

По итогам дистанционного надзора в отношении банков и банковских холдингов применены 36 рекомендательных мер надзорного реагирования, 18 мер по улучшению финансового состояния и (или) минимизации рисков в форме письменного предписания, 1 административное взыскание на сумму 2,2 млн тенге.

2.7.2 Страховой сектор

В течение 2024 года в рамках надзорной деятельности Агентством проводился мониторинг и анализ финансового состояния страховых организаций и страховых групп. В рамках дистанционного надзора на ежемесячной основе осуществлялся мониторинг основных финансовых показателей поднадзорных субъектов. В адрес страховых организаций с отрицательной динамикой показателей, характеризующих устойчивость и платежеспособность, направлялись запросы для выяснения факторов, влияющих на такие изменения.

В рамках заседаний коллегиальных органов страховых организаций (общее собрание акционеров, совет директоров, правление, комитеты) представителями Агентства принято участие в рассмотрении вопросов

управления рисками, финансовой отчетности, распределения дохода, расчета стабилизационного резерва, определения аудиторской организации, определения полномочий совета директоров и др.

В 2024 году проведены инспекционные проверки 4 страховых организаций. Основные нарушения и недостатки, выявленные по итогам проверок, связаны с составлением недостоверной финансовой и иной отчетности, несоблюдением требований по автоматизации ведения бухгалтерского учета, выплатами вознаграждений страхователям посредством третьих лиц, дополнительных комиссионных вознаграждений в пользу страхового агента, осуществлением «скрытых» агентских услуг, неосуществлением выплат при наличии каких-либо санкций, несоблюдением требований к информационной безопасности и др.

По вопросу соблюдения требований законодательства в сфере ПОД/ФТ по итогам инспекционных проверок составлен 1 протокол об административных правонарушениях за ненадлежащее исполнение обязанностей по соответствию правил внутреннего контроля требованиям законодательства в сфере ПОД/ФТ с наложением взыскания в общей сумме 594,4 тыс. тенге, применено 2 письменных предписания по устранению нарушений требований законодательства в сфере ПОД/ФТ.

На основании поступивших обращений физических и юридических лиц в 2024 году проведено 38 документальных проверок страховых организаций на предмет несоблюдения требований законодательства Республики Казахстан.

В рамках дистанционного надзора проведены тематические проверки страхования гражданско-правовой ответственности поставщика в рамках государственных закупок, исполнения компаниями по страхованию жизни требований Закона об ОСНС²⁶ при реализации услуг ОСНС посредством веб-портала государственных услуг, соответствия условий договоров и правил страхования жизни заемщиков требованиям законодательства, а также рассмотрены вопросы соответствия действующих договоров ОСНС требованиям Закона об ОСНС, качественного наполнения ЕСБД статистическими данными. Проведен анализ по ведению учета страховыми организациями в соответствии с МСФО 17 и работы страховых организаций с клиентами в части урегулирования жалоб. Осуществлена оценка качества интерфейса страховых организаций по итогам внедрения Европротокола и онлайн урегулирования выплат. Проведена выборочная проверка в части искажения коэффициента бонус-малус в ЕСБД.

По итогам проверок в отношении субъектов страхового рынка применены 41 административное взыскание в виде штрафа на общую сумму 63 млн тенге, 40 письменных предписаний по устранению нарушений требований законодательства, в том числе 2 в отношении актуариев, 56 рекомендательных мер надзорного реагирования, из них 34 – в отношении страховых организаций отрасли «страхование жизни», 22 – отрасли «общее страхование».

²⁶ Закон Республики Казахстан «Об обязательном страховании работника от несчастных случаев при исполнении им трудовых (служебных) обязанностей»

2.7.3 Рынок ценных бумаг

В течение 2024 года в рамках надзорной деятельности Агентством на постоянной основе проводился мониторинг результатов профессиональной деятельности и финансовой устойчивости ПУРЦБ, сделок на рынке ценных бумаг на предмет манипулирования и недобросовестной практики на рынке ценных бумаг, СМИ на предмет выявления рекламы, не соответствующей действительности, раскрытия обязательной информации о профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.

В отчетном периоде в рамках инспекционной деятельности осуществлены проверки 8 ПУРЦБ (в т.ч. 6 внеплановых проверок), а также деятельность 2 банков второго уровня на рынке ценных бумаг. В рамках проверок были рассмотрены вопросы соблюдения порядка осуществления профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, включая совершение сделок с производными финансовыми инструментами, порядка расчета значений пруденциальных нормативов, обеспечения требований к функционалу информационных систем, эффективности процедур системы внутреннего контроля. По итогам проверок установлены нарушения требований законодательства о рынке ценных бумаг, о банках и банковской деятельности, о бухгалтерском учете и финансовой отчетности, а также о ПОД/ФТ.

По итогам инспекционных проверок в отношении ПУРЦБ применены 7 мер по минимизации рисков в форме письменного предписания, 329 административных взысканий на сумму 91,4 млн тенге.

В рамках надзорной деятельности проведено 55 документальных проверок в связи с поступившими обращениями юридических и физических лиц, на предмет соответствия деятельности ПУРЦБ требованиям законодательства Республики Казахстан и внутренних нормативных документов ПУРЦБ.

По итогам дистанционного надзора в отношении ПУРЦБ применены 26 рекомендательных мер надзорного реагирования, 15 мер по улучшению финансового состояния и (или) минимизации рисков в форме письменного предписания, 32 административных взыскания на сумму 13,7 млн тенге.

В течение 2024 года согласованы 2 плана мероприятий, предусматривающих меры раннего реагирования, связанные с убыточной деятельностью ПУРЦБ в течение 3-х последовательных месяцев.

В отношении эмитентов ценных бумаг применено 187 ограниченных мер воздействия, составлено 43 административных протокола, общая сумма наложенных административных взысканий составила 8,7 млн тенге. Основным нарушением, повлекшим применение ограниченных мер воздействия и санкций в отношении эмитентов ценных бумаг, являлось несоблюдение требований законодательства Республики Казахстан, регулирующих раскрытие информации о своей деятельности.

В 2024 году Экспертным комитетом по рассмотрению вопросов признания действий субъекта рынка ценных бумаг и иных лиц, как совершенных

в целях манипулирования, были рассмотрены подозрительные сделки, совершенные на KASE с признаками манипулирования. По итогам заключения Экспертного комитета 69 сделок субъектов рынка ценных бумаг признаны, как совершенные в целях манипулирования. Правонарушители привлечены к административной ответственности, общая сумма штрафов составила свыше 30,9 млн тенге по 79 протоколам об административном правонарушении.

2.7.4 Микрофинансовый сектор

Контроль и надзор за деятельностью ООМФД осуществлялся путем проведения проверок на основе оценки степени риска, внеплановых и документальных проверок.

В 2024 году Агентством проведены 26 плановых проверок субъектов, в том числе 16 МФО (из них 11 PDL), 7 ломбардов, 3 кредитных товариществ.

По результатам анализа регуляторной отчетности и поступивших запросов государственных органов проведены 12 внеплановых проверок деятельности 8 МФО и 4 кредитных товариществ. По представлению Генеральной прокуратуры и запросам АФМ проведены 444 документальных проверки по вопросам законности предоставления и взыскания долгов по микрокредитам граждан и соблюдения законодательства в сфере ПОД/ФТ.

В рамках иных форм контроля осуществлены 6 документальных проверок на предмет соблюдения процедур и наличия биометрической идентификации при выдаче микрокредитов онлайн и 145 документальных проверок на предмет соблюдения пруденциальных нормативов.

По результатам контроля и надзора к ООМФД применены 97 ограниченных мер воздействия в форме письменного предписания, 36 предупреждений, наложены 687 штрафов на общую сумму 228 млн тенге.

Прекращена лицензия на осуществление микрофинансовой деятельности 71 субъекта, в том числе 49 субъектов (17 МФО, 32 ломбарда) добровольно вернули лицензию, 22 субъекта (12 МФО, 8 ломбардов, 2 кредитных товарищества) лишены лицензии принудительно.

В целях стимулирования МФО на проведение эффективного урегулирования проблемных долгов граждан у МФО запрошены планы по снижению доли просроченных микрокредитов (NPL 90+) в ссудном портфеле до 10% (при лимите 20%) к середине 2025 года. В случае недостижения МФО целевых показателей Агентство рассмотрит вопрос о пересмотре значений по обязательным к соблюдению лимитов.

Глава 3. Ликвидационный процесс

В процессе принудительной ликвидации на 01.01.2025г. находились 9 банков (таблица 3.1.1), добровольной ликвидации – 1 банк (АО «ДБ «Национальный Банк Пакистана в Казахстане»).

Таблица 3.1.1

Основные показатели в принудительно ликвидируемых банках на 01.01.2025г.

Ликвидируемые объекты	Активы	Обязательства	Очередность удовлетворения требований кредиторов	Очередность удовлетворения требований кредиторов	Поступление денег за отчетный период (12 месяцев)
АО «Валют-Транзит Банк»	8 180	51 964	3-очередь	58,7%	87
АО «Казинвестбанк»	6 520	139 111	8-очередь	7,3%	1 164
АО «Delta Bank»	293 899	236 434	6-очередь	20,0%	40
АО «Эксимбанк Казахстан»	14 941	45 926	6-очередь	43,1%	2 598
АО «Qazaq Banki»	115 579	82 070	2-очередь	28,0%	356
АО «Банк Астаны»	45 678	71 720	2-очередь	73,4%	3 442
АО «Tengri Bank»	7 978	41 760	6-очередь	68,9%	4 600
АО «AsiaCredit Bank»	51 386	28 815	2-очередь	24,5%	1 458
АО «Capital Bank Kazakhstan»	18 509	33 145	8-очередь	7,0%	895

В структуре совокупных активов ликвидируемых банков преобладающая часть приходится на задолженность по займам и дебиторскую задолженность. Уровень займов с просроченной задолженностью составил от 85% до 99%.

Основная цель принудительной ликвидации банка и прекращения его деятельности – это удовлетворение требований кредиторов, произведение расчетов и завершение всех операций банка. За 2024 год ликвидационными комиссиями 8 банков произведены расчеты с кредиторами на общую сумму 12 млрд тенге (таблица 3.1.2).

Таблица 3.1.2

Расчеты с кредиторами

Ликвидируемые объекты	1 кв. 2024г	2 кв. 2024г	3 кв. 2024г	4 кв. 2024г	Всего произведено расчетов за 2024	Всего произведено расчетов с начала ликвидации
АО «Валют-Транзит Банк»	20	-	10	25	55	10 794
АО «Казинвестбанк»	-	-	612	179	791	7 708
АО «Delta Bank»	-	-	-	-	-	3 129
АО «Эксимбанк Казахстан»	-	82	381	1 710	2 173	6 770
АО «Qazaq Banki»	120	-	37	50	207	5 747
АО «Банк Астаны»	605	340	350	1 625	2 920	27 583
АО «Tengri Bank»	1 039	318	2 382	418	4 157	38 644
АО «AsiaCredit Bank»	55	367	788	-	1 210	4 690
АО «Capital Bank Kazakhstan»	107	197	98	88	490	5 775
Итого	1 946	1 304	4 658	4 095	12 003	110 840

Важной частью работы в рамках принудительной ликвидации является претензионно-исковая работа. За период с начала ликвидации до 01.01.2025г. в

суд предъявлено 7 492 исков, в том числе 80 исков находятся на рассмотрении в суде, по 6 482 искам решения вступили в законную силу. Общая сумма требований по предъявленным в суд искам на конец 2024 года составила 1 497,8 млрд тенге, из которой удовлетворено 1 057,4 млрд тенге (таблица 3.1.3).

Таблица 3.1.3

Претензионно-исковая работа

млн тенге			
Показатели	Количество исков	Сумма предъявленных требований	Удовлетворено в полном или частичном объеме, сумма
Предъявленные иски в суд на 01.01.2025г.	7 492	1 497 844	1 057 435
в том числе:			
на рассмотрении в суде	80	25 963	-
решения, вступившие в законную силу,	6 482	1 253 041	1 057 435
по состоянию на 01.01.2025г.			
решения, не вступившие в законную силу, по состоянию на 01.01.2025г.	30	5	-
отказано, возвращено, отозвано по состоянию на 01.01.2025г.	900	218 835	-

На 01.01.2025г. продолжают следственные действия по уголовным делам, возбужденным на основании заявлений, направленных ликвидационными комиссиями отдельных банков в правоохранительные органы по фактам злоупотребления полномочиями, выдачи акционерами и руководством банков заведомо безвозвратных кредитов на сумму нанесенного ущерба банкам порядка 69 млрд тенге и 108 млн долларов США.

В 2024 году в законную силу вступил приговор по уголовному делу в отношении руководства АО «Tengri Bank», согласно которому сумма ущерба банку составила 23,3 млрд тенге.

В отчетном периоде в рамках контроля за деятельностью ликвидируемых банков проведены 4 выездные инспекционные проверки. За нарушение требований законодательства в отношении ликвидационных комиссий банков применено 6 письменных предписаний.

Глава 4. Противодействие легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма

В 2024 году Агентством во взаимодействии с Агентством по финансовому мониторингу и Национальным Банком продолжена работа по повышению эффективности национальной системы противодействия незаконным финансовым потокам.

Агентством приняты меры по ужесточению требований по противодействию легализации (отмыванию) преступных доходов и финансированию терроризма, в том числе в рамках реализации рекомендации экспертов-оценщиков ЕАГ. Также усовершенствован порядок проведения Агентством проверок с внедрением элементов риск-ориентированного подхода.

Велась активная работа по противодействию вовлечения банков, его работников и клиентов в деятельность, связанную с «дропперством»²⁷.

4.1 Совершенствование регулирования и риск-ориентированного надзора

Деятельность Агентства в рамках противодействия легализации (отмыванию) доходов и финансированию терроризма ориентирована на совершенствование правовой базы, а также реализацию механизма эффективного межведомственного взаимодействия.

В 2024 году Агентством велась работа по реализации рекомендаций экспертов-оценщиков ЕАГ по итогам второго раунда Взаимной оценки системы по противодействию легализации (отмыванию) преступных доходов и финансированию терроризма Республики Казахстан и обеспечению соответствия национального законодательства в сфере ПОД/ФТ международным стандартам FATF.

Агентством совместно с уполномоченным органом по финансовому мониторингу (АФМ) разработаны поправки к проектам Закона «О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты Республики Казахстан по вопросам противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма» и Закона «О внесении изменений в Кодекс об административных правонарушениях». Данные поправки предусматривают: 1) расширение перечня операций с деньгами и (или) иным имуществом, подлежащих финансовому мониторингу; 2) усиление требований по надлежащей проверке клиентов субъектами финансового мониторинга; 3) уточнение оснований отказов от проведения и приостановления операций с деньгами и (или) иным имуществом; 4) установление запрета на создание или деятельности банков-ширм в Республике Казахстан; 5) уточнение

²⁷ Мошенническая схема по несанкционированному использованию в противоправных операциях средств с банковских счетов/электронных кошельков третьими лицами

в части противодействия финансированию распространения оружия массового уничтожения.

Постановлением Правления Агентства от 27.12.2024г. № 89²⁸ внесены изменения в Правила внутреннего контроля в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, финансированию терроризма и финансированию распространения оружия массового уничтожения поднадзорных субъектов финансового мониторинга, предусматривающие расширение мер по надлежащей проверке бенефициарного собственника.

Усовершенствованы внутренние документы Агентства, регламентирующие порядок проведения проверок и оценки степени подверженности рискам отмывания денег и финансирования терроризма поднадзорных субъектов в части:

- консолидированного надзора банковских конгломератов по соблюдению требований законодательства о ПОД/ФТ;
- периодичности проведения проверок в рамках матрицы рисков (зеленая, желтая и красная зона);
- пересмотра оценки степени подверженности рискам ОД/ФТ по результатам инспекторской проверки;
- установления форм отчетности в целях проведения оценки банка (о клиентах, продуктах и услугах, наличных и безналичных операциях, внешнеэкономических контрактах клиентов, мерах по ПОД/ФТ банка);
- внедрения индикаторов оценки эффективности мер надзорного реагирования (динамика сообщений по операциям подлежащим финансовому мониторингу, эффективность исполнения плана мероприятий по результатам инспекторских проверок).

В рамках цифровизации надзорных процессов Агентством разработано web-приложение, которое обеспечивает хранение и автоматическую оценку степени подверженности банков рискам ОД/ФТ в соответствии с утвержденной методологией, включая формирование сводных отчетов по банковскому сектору.

Работниками Агентства представлены разъяснения и рекомендации для подконтрольных субъектов финансового мониторинга по исполнению требований в сфере ПОД/ФТ по вопросам: 1) применения расширенных мер надлежащей проверки в отношении клиентов с повышенным риском; 2) разработки собственных признаков подозрительности, принимая во внимание профиль риска субъекта финансового мониторинга; 3) улучшения процесса по признанию операции подозрительной и ее приостановления до совершения клиентами.

²⁸ Постановление Правления Агентства от 27.12.2024г. № 89 «О внесении изменений в некоторые нормативные правовые акты Республики Казахстан по вопросам противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, финансированию терроризма и финансированию распространения оружия массового уничтожения на финансовом рынке»

4.2 Противодействие легализации (отмыванию) доходов и финансированию терроризма

Агентством на постоянной основе ведется работа по совершенствованию подходов для недопущения вовлечения банков, их работников и клиентов в осуществление противоправной деятельности, связанной с «дропперством». «Дроп-карты» применяются в схемах, связанных с торговлей наркотиками, кибермошенничеством, незаконной игорной деятельностью и другими преступлениями.

Для минимизации рисков использования банковских продуктов в сфере незаконного оборота наркотиков и цифровых активов Агентством приняты поправки в нормативную правовую базу, предусматривающие: 1) применение усиленных мер надлежащей проверки клиентов банка, являющихся держателями более пяти платежных карточек в одном банке, а также являющихся держателями платежных карточек, выпущенных тремя банками более трех платежных карточек каждым банком на одного клиента; 2) установление ограничений по сроку действия платежных карточек выпущенных, нерезидентам Республики Казахстан – 12 месяцев; 3) недопущение дистанционного установления деловых отношений с клиентами, являющимися резидентами стран с высоким риском ОД/ФТ на основе фактора незаконного производства, оборота и (или) транзита наркотиков, за исключением стран Евразийского экономического союза, продление таких деловых отношений, а также выпуск и перевыпуск (без личного присутствия клиента) более 1 платежной карточки указанным лицам; 4) выявление и недопущение банками проведения операций, связанных с незаконным производством, оборотом и (или) транзитом наркотиков, осуществлением платежей и переводов денег в пользу бирж цифровых активов, не являющихся участниками МФЦА, электронного казино, интернет-казино.

В ходе 2024 года, Агентством были приняты меры, предусматривающие проведение банком усиленных мер надлежащей проверки в отношении клиентов банка, являющихся держателями 10 и более платежных карточек, в том числе проведение проверки источника происхождения средств клиентов банка, осуществление углубленного мониторинга и изучение операций с деньгами клиентов банка.

По итогам 2024 года общее количество клиентов, на имя которых открыто 10 и более карт, сокращено на 91,0% с 9 957 до 876 клиентов, а в отношении нерезидентов на 98,3% с 235 до 4 клиентов.

В октябре 2024 года, Агентством совместно с АФМ разработана Типология по определению банковских карт, электронных средств платежа, оформленных на подставных лиц и используемых для отмывания преступных доходов. В рамках Типологии разработаны 11 критериев подозрительности, которые свидетельствуют о возможных операциях, связанных с дропперством, а также

разработан алгоритм действий банков и платежных организаций при выявлении подозрительных операций.

Типология доведена до сведения банков второго уровня для принятия мер по выявлению и блокировке подозрительных операций с направлением соответствующей информации в АФМ.

30 октября 2024 года утвержден Совместный приказ Агентства и Комитета МФЦА по регулированию финансовых услуг с целью выявления, блокировки и отказа платежей и переводов денег на счета криптобирж, не являющихся участниками МФЦА.

В рамках Совместного приказа Агентством сформирован и направлен Перечень из 618 нелицензированных провайдеров услуг цифровых активов (не являющихся участниками МФЦА) в банки второго уровня для принятия мер по выявлению и отказу от проведения операций, связанных с приобретением и продажей необеспеченных цифровых активов у нелицензированных провайдеров услуг цифровых активов.

По итогам 2024 года в соответствии с утвержденным Перечнем, банками проведен отказ в осуществлении 23 тыс. операций по нелицензированным провайдерам услуг цифровых активов на сумму 6,7 млрд тенге.

Глава 5. Защита прав потребителей финансовых услуг, повышение финансовой грамотности и финансовой инклюзии

В 2024 году Агентством продолжена работа по обеспечению эффективной системы защиты прав потребителей финансовых услуг, а также по повышению уровня финансовой инклюзии и финансовой грамотности населения.

В связи с увеличением количества случаев мошенничества особое внимание уделено противодействию недобросовестным практикам и предотвращению вовлечения граждан в мошеннические схемы. В этих целях усилено межведомственное взаимодействие, ужесточены процедуры выдачи кредитов и осуществления денежных переводов.

Кроме того, Агентством продолжена работа по ужесточению регулирования коллекторской деятельности и укреплению механизмов защиты прав потребителей финансовых услуг.

5.1 Меры по защите прав потребителей финансовых услуг

В 2024 году Агентством рассмотрено 127 тыс. обращений физических и юридических лиц, что на 116% больше по сравнению с 2023 годом. В разрезе субъектов финансового рынка наибольший объем обращений приходится на банковский сектор – 47% или 59,7 тыс. обращений, а также на микрофинансовый сектор – 35,9% или 45,6 тыс. обращений. На коллекторские агентства приходится 7,3% или 9,3 тыс. обращений, на субъекты страхового рынка, рынка ценных бумаг и иные организации – 9,8% или 12,5 тыс. обращений.

Наиболее актуальными темами обращений в 2024 году были вопросы урегулирования проблемной задолженности – 95 тыс. обращений (75%). По вопросам взыскания задолженности поступило 7,5 тыс. обращений (6%), мошеннических операций – 4,9 тыс. обращений (4%), услуг страховых организаций и профессиональных участников рынка ценных бумаг – 2,3 тыс. обращений (2,8%), навязывания услуг и прочим вопросам – 16,8 тыс. обращений (13%).

В отчетном периоде в Агентство поступило 23 тыс. звонков и вопросов от граждан. Call-центром обработано 21,2 тыс. звонков, посредством мобильного приложения Fingramota online – 1,8 тыс. вопросов.

В Общественной приемной Агентства проведены консультации для более, чем 1,9 тыс. граждан. В результате урегулирована проблемная задолженность 80% обратившихся граждан.

На основании обращений граждан и юридических лиц в 2024 году проведены 13,7 тыс. документальных проверок, и по их результатам в отношении финансовых организаций Агентством применены 170 надзорных мер, 114 административных взысканий на сумму свыше 199 млн тенге.

Поддержка граждан и субъектов бизнеса, пострадавших от паводков. В апреле 2024 года для оказания поддержки гражданам и субъектам бизнеса,

пострадавшим от паводков, Агентством проведена работа по предоставлению банками, МФО и коллекторскими агентствами автоматической отсрочки платежей по кредитам сроком на 3 месяца с 01.04.2024г. по 30.07.2024г. Отсрочка предоставлена 86,6 тыс. пострадавшим заемщикам-физическим лицам на сумму 131 млрд тенге и 1,1 тыс. заемщикам-юридическим лицам на сумму 23,2 млрд тенге. Дополнительно Агентством проведена работа по обеспечению сохранности денег на счетах граждан, поступивших в виде компенсации государства и благотворительности, от взыскания третьими лицами.

Поддержка военнослужащих. В целях поддержки заемщиков, призванных на срочную воинскую службу, Законом по минимизации рисков при кредитовании²⁹ введено требование по предоставлению банками и МФО обязательной отсрочки по кредитам граждан на период воинской службы и 60 дней после ее окончания без начисления по ним вознаграждения. На 01.01.2025г. автоматическая отсрочка платежей без начисления вознаграждения представлена 20,1 тыс. заемщикам на сумму 7,5 млрд тенге.

Программа рефинансирования ипотечных жилищных займов. Для поддержки ипотечных заемщиков Агентством продолжена реализация Программы рефинансирования ипотечных жилищных займов (далее – Программа). В сентябре 2024 года для охвата большего количества проблемных ипотечных заемщиков, относящихся к категории социально уязвимых слоев населения (СУСН), в Программу включены займы, выданные в период с 2010 года по 2020 годы (ранее – займы с 2004 года по 2009 годы). На 01.01.2025г. банками рефинансированы 48,4 тыс. займов на сумму 318,2 млрд тенге.

Продолжена работа по оказанию дополнительных мер поддержки ипотечным заемщикам СУСН в виде уменьшения размера долга по кредиту, а также возврата заемщику единственного жилья, числящегося на балансе банка. В целях полного охвата нуждающихся заемщиков данное направление Программы продлено до конца 2025 года. На 01.01.2025г. поддержка оказана 10,6 тыс. заемщикам СУСН на сумму 92,2 млрд тенге.

Совершенствование механизмов защиты прав потребителей финансовых услуг. Законом по минимизации рисков при кредитовании для обеспечения справедливого рассмотрения споров между банками, МФО, коллекторскими агентствами и заемщиками установлен запрет на рассмотрение таких споров в арбитражных судах. Кроме того, минимальная сумма, сохраняемая на банковском счете должника при взыскании долга, законодательно повышена с 1 до 2 прожиточных минимумов.

Для облегчения доступа граждан к процедуре банкротства исключено требование по предоставлению должником документа об урегулировании задолженности, а также сокращен срок проведения процедуры урегулирования и взыскания с 18 до 12 месяцев.

²⁹ Закон Республики Казахстан от 19.06.2024г. № 97-VIII «О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты Республики Казахстан по вопросам минимизации рисков при кредитовании, защиты прав заемщиков, совершенствования регулирования финансового рынка и исполнительного производства»

В целях увеличения охвата граждан внесудебным банкротством в список кредиторов включены субъекты, которые ранее являлись микрокредитными организациями, ломбардами, онлайн кредиторами и коллекторскими агентствами, но не получили лицензию Агентства в связи с реорганизацией или переориентацией бизнеса, исключены из реестра коллекторских агентств.

Для повышения эффективности взаимодействия банков и МФО с клиентами на нормативном уровне: 1) введен запрет на уступку прав (требований) коллекторским агентствам в случае неосуществления в течение 24 месяцев с момента возникновения просрочки по договору кредитования процедуры по урегулированию задолженности; 2) утверждена единая форма отказа в изменении условий договора займа и микрокредита и для банков формы уведомления заемщика о возникновении просрочки; 3) введена обязанность банков и МФО ежеквартально предоставлять в Агентство информацию о результатах рассмотрения заявлений заемщиков на изменение условий кредитования.

Введены требования к банкам по указанию в рекламе займов и вкладов нижнего и верхнего диапазона предельных ставок вознаграждения с обеспечением сопровождающего сообщения об ответственности должников при неисполнении обязательств по кредиту, информированию потребителей финансовых услуг о существенных условиях договора банковского счета и вклада.

Для установления порядка взаимодействия работников МФО с заемщиками, имеющими просрочку, введена возможность осуществления взаимодействия посредством телефонных переговоров, в том числе с использованием приложений для звонков в сети интернет по инициативе МФО, не более одного раза с 9:00 до 21:00ч. в будние дни.

Деятельность омбудсманов на финансовом рынке. Для расширения возможностей граждан по снижению уровня проблемной задолженности Законом по минимизации рисков при кредитовании расширены полномочия банковского омбудсмана по обеспечению рассмотрения споров по всем кредитам граждан, полученным в банках, в том числе по потребительским. Создан микрофинансовый омбудсман, который начал работу с 21.12.2024г. Решения омбудсманов обязательны для исполнения банками, МФО и коллекторскими агентствами.

В августе 2024 года Агентством приняты нормативные правовые акты, определяющие порядок избрания, досрочного прекращения и осуществления деятельности банковского и микрофинансового омбудсманов.

Внедрена возможность обращения заемщика к микрофинансовому омбудсману при недостижении взаимоприемлемого решения об изменении условий договора о выдаче микрокредита с МФО и сокращен срок уведомления заемщика о возникшей просрочке и праве заемщика-физического лица обратиться за урегулированием задолженности с 20 до 10 календарных дней.

В течение 2024 года в адрес банковского омбудсмана поступило 1424 обращения (в 2023 году – 1138 обращений), из которых 399 касались вопросов

ипотечного кредитования. По итогам рассмотрения открыто 399 дел, по 4 делам достигнуто положительное решение (урегулирование), по 1 делу решение банковского омбудсмена находится на исполнении; По оставшимся делам оказана консультативная помощь в связи с невозможностью урегулирования и наличием судебных актов, вступивших в законную силу.

С 01.01.2024г. введена процедура обязательного досудебного урегулирования споров страховым омбудсманом, обращение к которому стало обязательным для клиентов страховых организаций до направления жалобы в суд. Из 8 875 решений, принятых омбудсманом в 2024 году, только 18 были обжалованы в суде, из них 2 решения отменены судом, по 3 делам судом отказано в удовлетворении иска, по 5 делам судебное производство прекращено, 1 иск оставлен без рассмотрения и 7 дел находятся в производстве суда, что подтверждает эффективность рассмотрения жалоб страховым омбудсманом.

Из поступивших в 2024 году заявлений 85% приходятся на обязательное автострахование. Большинство споров по обязательному автострахованию связано с несогласием с размером оценки вреда, причиненного автотранспорту.

5.2 Противодействие финансовому мошенничеству

Противодействие финансовому мошенничеству является одним из важных направлений деятельности Агентства.

Межведомственное сотрудничество. В июле 2024 года в целях оперативного выявления и блокирования средств по мошенническим операциям, обмена информацией в реальном времени между финансовыми организациями и подразделениями МВД запущен Антифрод-центр Национального Банка. Обеспечено подключение к Антифрод-центру всех банков, крупных платежных и микрофинансовых организаций, территориальных органов МВД, сотовых операторов.

С момента запуска Антифрод-центра Национального Банка зарегистрированы 18,3 тыс. инцидентов, предотвращено мошенничество на сумму 1 160,5 млн тенге. Своевременно заблокировано на счетах получателя 347,9 млн тенге, дропперами добровольно возвращено 95,9 млн тенге.

В декабре 2024 года Правительством утверждена Дорожная карта по реализации механизмов противодействия финансовому мошенничеству, разработанная Агентством. В рамках Дорожной карты работа велась направлениям, предусматривающим выработку законодательных мер по противодействию мошенничеству при онлайн-кредитовании; введение регулирования и надзора за антифрод-системами банков и МФО; расширение полномочий и функционала Антифрод-центра Национального Банка; разработку алгоритма оперативных действий по операциям с признаками мошенничества, введение уголовной и материальной ответственности «дропперов»; введение системы реагирования и экстренной помощи жертвам кибермошенничества, меры противодействия мошенничеству в сфере сотовой связи.

В 2024 году Агентством совместно с Национальным Банком, МВД и Генеральной прокуратурой инициирована межведомственная проверка в отношении ряда банков и МФО на предмет соблюдения требований законодательства по информационной и кибербезопасности, защите прав заемщиков от кредитного мошенничества и надлежащему рассмотрению обращений пострадавших граждан.

Законодательные инициативы. В 2024 году внедрены системные меры по усилению механизмов противодействия мошенничеству на финансовом рынке и защите прав потребителей финансовых услуг. В феврале 2024 года гражданам предоставлено право на установление посредством веб-портала «электронного правительства» добровольного отказа от получения банковских займов и микрокредитов, а также установлен запрет на предоставление банками и МФО кредита при наличии в кредитном отчете физического лица такого отказа. За 2024 год данной услугой воспользовались 1,2 млн граждан.

Законом по минимизации рисков при кредитовании³⁰ с 1 сентября 2024 года заемщик освобожден от погашения кредита, выданного при наличии добровольного отказа на оформление кредита. С 20 августа 2024 года установлен запрет на предоставление банковского займа и микрокредита электронным способом без проведения биометрической идентификации физического лица.

Для недопущения использования при оформлении электронного займа фотографий или видеозаписей посторонними лицами в августе 2024 года Агентством приняты Правила проведения биометрической идентификации, которыми установлена обязанность осуществления двухэтапной проверки изображения. В первую очередь, на стороне мобильного приложения проверяется присутствие реального клиента, а не его подставного фото или видеоконверсии. На следующем этапе биометрической идентификации осуществляется сверка изображения лица клиента с эталонной базой. По результатам двух этапов биометрической проверки финансовая организация принимает решение о возможности предоставления дистанционной услуги.

На нормативном уровне введено требование к банкам до заключения договора банковского займа посредством Интернет проводить проверку вносимых клиентом данных об абонентском номере сотовой связи. Для банков и МФО также установлены требования по применению электронной цифровой подписи (ЭЦП) при оформлении договора займа.

В августе 2024 года введена обязанность кредиторов по приостановлению начисления вознаграждения и претензионно-исковой работы на весь период проведения следственных мероприятий по мошенническим кредитам. При этом требования к клиенту прекращаются по вступившему в законную силу решению суда, в котором установлен факт оформления займа мошенническим способом без участия клиента.

³⁰ Закон Республики Казахстан от 19.06.2024г. № 97-VIII «О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты Республики Казахстан по вопросам минимизации рисков при кредитовании, защиты прав заемщиков, совершенствования регулирования финансового рынка и исполнительного производства»

С 1 октября 2024 года введена обязанность банков и МФО передавать сведения по поступившим от физических лиц заявлениям на оформление кредита в кредитное бюро в режиме реального времени. Такая норма установлена для исключения «кредитного шоппинга» – одновременного оформления займов в нескольких кредитных организациях.

В рамках противодействия финансовому мошенничеству утверждены требования по формированию системы управления рисками мошенничества путем создания антифрод-подразделения и установления требований к антифрод-системе банков для обеспечения оперативной передачи данных в Антифрод-центр Национального Банка.

5.3 Повышение финансовой грамотности и финансовой инклюзии

Повышение финансовой грамотности и уровня финансовой доступности и качества финансовых услуг играют ключевую роль в обеспечении экономических и социальных прав граждан и являются важными направлениями деятельности Агентства.

Повышение финансовой грамотности населения. В 2024 году завершена реализация Концепции повышения финансовой грамотности на 2020-2024 годы. В качестве целевого показателя Концепции установлено достижение индекса финансовой грамотности на уровне 41% по итогам 2024 года, который определяется регулярностью использования финансовых услуг, пониманием условий приобретаемых финансовых продуктов и своевременностью исполнения договорных обязательств. По итогам 2024 года индекс финансовой грамотности составил 41,2%.

В 2024 году на образовательном интернет-портале www.fingramota.kz опубликовано 298 материалов по финансовой грамотности. В рамках комплексного Медиаплана в республиканских и региональных СМИ опубликовано 4,8 тыс. материалов и сюжетов, из них на республиканских телеканалах 1,1 тыс., на региональных 738. В республиканских печатных изданиях опубликовано 483 материала по финансовой грамотности, в региональных – 714. В республиканских интернет-СМИ опубликовано 1,1 тыс. материалов и 464 в региональных.

В официальных аккаунтах FinGramota в Facebook, Instagram, Telegram размещено 1 725 постов с суммарным охватом свыше 1,4 млн просмотров.

В 2024 году возобновлено сотрудничество с молодежным научно-популярным журналом OYLA, в рамках которого выпущены 40 детских спецприложений по финансовой грамотности. Осуществлена коллаборация Fingramota.kz с молодежным проектом по противодействию мошенничеству Alayaq.net. В ноябре 2024 года выпущен первый номер журнала «Алаяқтыққа қарсы және қаржы сауаттылықты арттыру».

Для максимального охвата граждан информацией по финансовой грамотности с октября 2024 года стартовал цикл тематических радиопрограмм

на «Народном радио». Всего обеспечено 144 выхода информационных программ и 560 выходов аудиороликов с охватом каждой программы – порядка 10 тыс. слушателей.

В 2024 году также реализованы образовательные видеопроект: 16 курсов по финансовой грамотности по основным тематикам: кредиты, страхование, инвестиции, финансовое планирование, защита от мошенничества; 28 оригинальных программ в формате обучающего подкаста (студийный формат) и 20 оригинальных видеороликов в формате SHORTS, с участием экспертов финансового рынка, блогеров.

В 2024 году проведено 86 обучающих мероприятий с общим охватом более 21,4 тыс. слушателей. Из них 20 лекций для 5,2 тыс. студентов колледжей, вузов и преподавателей, 34 лекции для молодежи г.Алматы для 2,3 тыс. представителей молодежи, в том числе категории NEET, 14 семинаров и тренингов для взрослого населения, лиц предпенсионного и пенсионного возраста для 4 тыс. слушателей, в том числе представителей НПО.

На цифровой платформе Freedom Camp состоялись бесплатные онлайн-занятия по финансовой грамотности, в результате чего обучено свыше 7 тыс. детей, также под эгидой проекта Fingramota.kz выпущен сборник сказок по финансовой грамотности (презентация прошла в сентябре 2024 года).

На социально-образовательной платформе Influencers.kz (в рамках заключенного Соглашения с Агентством) прошли бесплатные курсы для 25 тыс. детей со всех регионов Казахстана в возрасте 12-17 лет. В октябре 2024 года был запущен конкурс для учеников данной онлайн-платформы.

В рамках Единого плана обучения по финансовой грамотности сотрудниками Агентства проведено 29 выездных лекций для предприятий реального сектора – количество слушателей составило более 9,9 тыс.

В реализацию Дорожной карты по расширению охвата образовательного проекта «Қарызсыз қоғам» при поддержке Агентства прошли обучение 180 тыс. граждан, из них жители сельских территорий – 97 тыс. человек (53,6%).

Повышение финансовой инклюзии. В реализацию приказа Председателя Агентства «О финансовой доступности для лиц с инвалидностью и иных маломобильных групп населения Республики Казахстан» банками разработаны индивидуальные планы по поэтапной реализации мероприятий. По результатам 2024 года в соответствии с Национальным стандартом³¹ частично или полностью адаптированы порядка 1300 (81,3%) из 1600 отделений банков.

³¹ Приказ Министра торговли и интеграции от 07.11.2023г. №428-НК утвержден Национальный стандарт 38-44 «Требования к доступности отделений финансовых организаций по предоставлению услуг лицам с инвалидностью и другим маломобильным группам населения»

5.4 Регулирование коллекторской деятельности

В 2024 году Агентством продолжена работа по повышению ответственности коллекторских агентств и ужесточению регулирования их деятельности в рамках защиты прав потребителей финансовых услуг.

Законодательные инициативы. В июне 2024 года в рамках Закона по минимизации рисков при кредитовании³² введен ряд законодательных реформ по регулированию коллекторских агентств. Для повышения защиты прав заемщиков при взыскании проблемной задолженности в рамках исполнительного производства с 01.07.2024г. введен запрет на взаимодействие коллекторов с нотариусами и частными судебными исполнителями, являющимися их аффилированными лицами.

Законом по минимизации рисков при кредитовании с 01.07.2024г. введен двухлетний мораторий на уступку займов коллекторам. В течение этого периода кредиторы не смогут передавать просроченные кредиты коллекторам, что даст заемщикам время для урегулирования своей задолженности. С 01.05.2026г. уступка кредитов будет возможна при просрочке свыше 24 месяцев и проведении кредиторами процедур урегулирования, списание неустойки (штрафа, пени) и комиссий будет обязательным.

Для поддержки заемщиков, чьи займы уже уступлены коллекторам, с октября 2024 года введена обязанность коллекторов проводить процедуры урегулирования задолженности по приобретенным кредитам физических лиц. В частности, коллекторские агентства должны осуществлять в отношении проблемной задолженности по кредиту все меры по снижению долговой нагрузки заемщика, включая частичное (полное) прощение задолженности, списание пени и неустойки, предоставление льготного графика.

Дополнительно Законом по минимизации рисков при кредитовании разграничен перечень недобросовестных действий в отношении должника, осуществляемых коллекторским агентством и непосредственно его работниками. При этом, в целях повышения ответственности и предупреждения правонарушений приняты законодательные изменения по двукратному увеличению штрафов коллекторских агентств, а также введению персональной административной ответственности их работников с июля 2025 года.

Введение института саморегулирования. В рамках работы по развитию института саморегулирования на рынке коллекторских услуг Агентством утвержден Комплекс мер по развитию саморегулирования, в рамках которого разработаны и направлены на согласование в заинтересованные государственные органы и организации соответствующие законодательные поправки, а также проведены обсуждения с НПП «Атамекен» и ассоциациями

³² Закон Республики Казахстан от 19.06.2024г. № 97-VIII «О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты Республики Казахстан по вопросам минимизации рисков при кредитовании, защиты прав заемщиков, совершенствования регулирования финансового рынка и исполнительного производства»

коллекторских агентств по вопросам введения саморегулирования, а также разработанных законодательных поправок.

Внедрение саморегулирования в сфере коллекторских услуг позволит создать более безопасную и прозрачную среду для всех участников рынка, снижая социальные риски и укрепляя доверие к сектору. При этом Агентство сконцентрирует внимание на дальнейшем развитии сектора, а также надзоре в отношении коллекторов, несущих наибольшие социальные риски.

Контроль за деятельностью коллекторских агентств и усиление регулирования. На 01.01.2025г. рынок коллекторских услуг представлен 194 коллекторскими агентствами, в том числе 114 коллекторских агентств осуществляют деятельность по досудебному взысканию и урегулированию задолженности и 80 коллекторских агентств приобретают права требования по договорам банковского займа и договорам о предоставлении микрокредита.

В 2024 году учетную регистрацию прошли 22 коллекторских агентства, 14 исключены из реестра, включая 6 коллекторских агентств приняли решение о добровольном прекращении деятельности, 8 коллекторских агентств – принудительно за несоблюдение требований законодательства.

В 2024 году проведены выездные инспекционные проверки деятельности в отношении 8 коллекторских агентств, 26 документальных проверок по вопросам предоставления финансовой и регуляторной отчетности в уполномоченный орган. По итогам проверок вынесено 55 административных штрафов на сумму 20 млн тенге, применено 8 ограниченных мер воздействия в виде письменного предписания и 4 предупреждения.

Основными нарушениями в деятельности коллекторских агентств, в связи с которыми приняты меры и санкции, являются неосуществление коллекторской деятельности в течение 12 последовательных календарных месяцев, невыполнение требований к минимальному размеру уставного капитала, непредставление регуляторной отчетности, несвоевременное направление сведений в кредитные бюро о субъектах кредитной истории, нарушение правил взаимодействия с должниками, предоставление недостоверной регуляторной отчетности в уполномоченный орган.

Результаты коллекторской деятельности по досудебному взысканию и урегулированию задолженности. На 01.01.2025г. на досудебном взыскании и урегулировании у коллекторских агентств находилась задолженность на сумму 778,8 млрд тенге, которая увеличилась за 2024 год на 31,8% (таблица 5.2.1). В общем объеме задолженности, переданной коллекторским агентствам на досудебное взыскание и урегулирование, на банковские займы приходится 85,4% или 665,1 млрд тенге, на микрокредиты – 10,0% или 78,2 млрд тенге, на займы иных кредиторов – 4,6% или 35,5 млрд тенге.

В 2024 году в рамках досудебного взыскания и урегулирования задолженности в интересах кредиторов коллекторскими агентствами взыскано 173,1 млрд тенге.

На 01.01.2025г. у коллекторских агентств имелась приобретенная (уступленная) задолженность на сумму 1 149 млрд тенге, которая увеличилась за 2024 год на 12,7% (таблица 5.2.1). В общем объеме приобретенной коллекторскими агентствами задолженности на займы, выданные банками, приходится 61,2% или 703 млрд тенге, МФО – 8,9% или 102 млрд тенге. На иных кредиторов приходится 30,0% приобретенных прав требований с задолженностью в размере 344 млрд тенге, переуступленных организациями, лишенными лицензии.

В 2024 году коллекторскими агентствами по уступленной задолженности взыскано 98,9 млрд тенге.

Таблица 5.2.1

**Структура принятой в работу/уступленной
коллекторским агентствам задолженности**

Наименование показателя/дата	01.01.2024		01.01.2025		Прирост за 2024г., %
	Сумма долга ¹ , млрд тенге	в % к итогу	Сумма долга ¹ , млрд тенге	в % к итогу	
Принятая в работу задолженность (договор о взыскании задолженности), в т.ч. от:	591	100%	779	100%	31,8%
- Банков второго уровня	515	87,1%	665	85,4%	29,2%
- Микрофинансовых организаций	56	9,5%	78	10,0%	39,5%
- Иных кредиторов ²	20	3,4%	35	4,6%	78,0%
Уступленная задолженность, в т.ч. от:	1 019	100%	1 149	100%	12,7%
- Банков второго уровня	557	54,6%	703	61,2%	26,2%
- Микрофинансовых организаций	157	15,5%	102	8,9%	-35,3%
- Иных кредиторов ²	305	29,9%	344	30,0%	12,9%

Примечание: 1) Сумма долга включает в себя совокупную сумму основного долга и вознаграждения;

2) Иные кредиторы, в том числе финансовые организации, прекратившие деятельность в связи с возвратом /отзывом у них лицензий

Глава 6. Развитие финансовых технологий и системы управления информационной безопасностью

6.1 Развитие финансовых технологий и инноваций

В 2024 году в рамках развития финансовых технологий и инноваций ключевыми приоритетами работы Агентства являлись создание условий для повышения удобства и доступности финансовых услуг через повышение прозрачности и конкуренции на рынке, а также усиление аналитического потенциала регулятора за счет расширения применения технологий искусственного интеллекта и аналитики больших данных.

Развитие Open API и Open Banking. В 2024 году в рамках развития технологий Open API и Open Banking АО «Национальная платежная корпорация» (НПК) завершены работы по реализации модуля платежей и переводов денег Межбанковской системы обмена информацией по открытым программным интерфейсам (Open API). Разработан функционал, позволяющий клиентам банков-участников платформы осуществлять переводы между собственными счетами, открытыми в разных банках, межбанковские переводы другим клиентам по номеру телефона, QR-платежи и платежи в рамках электронной коммерции. В октябре 2024 года указанный функционал на базе НПК введен в промышленную эксплуатацию.

Цифровая трансформация регуляторов на финансовом рынке. С целью формирования системного подхода по цифровой трансформации, определения ключевых инициатив и приоритетов развития регуляторов финансового рынка, оптимизации процессов управления данными Агентством принято участие в разработке Стратегии цифровой трансформации регуляторов на финансовом рынке на 2025-2029 годы (утверждена постановлением Правления Национального Банка от 24.12.2024г. № 89).

Реализация Стратегии направлена на формирование равнодоступной экосистемы финансовых регуляторов, обеспечивающей устойчивость, конкурентоспособность и инновации на финансовом рынке за счет развития цифровой инфраструктуры, внедрения культуры инноваций и эффективного надзора, основанного на данных.

Развитие технологий Suptech. В рамках реализации Концепции развития финансового сектора до 2030 года Агентством продолжено развитие SupTech-технологий для повышения прозрачности и эффективности надзора.

В целях обеспечения единого подхода к хранению и ведению эталонных данных о финансовых организациях и их руководящих работниках в 2024 году Агентством разработано web-приложение «Реестр финансовых организаций». Реестр обеспечивает актуальность информации и упрощает ее использование для надзорных целей.

В рамках повышения эффективности риск-ориентированного надзора Агентством продолжена работа по развитию систем надзорной оценки банков

второго уровня SREP и профессиональных участников рынка ценных бумаг RASS, а также по автоматизации оценки рисков ОД/ФТ в банках второго уровня. Развитие систем обеспечило повышение скорости и качества оценки риска-профиля организаций за счет централизованного учета показателей, автоматизации расчетов и мониторинга процесса оценки.

Кроме того, в целях стандартизации и оптимизации процесса проведения инспекционных проверок разработано приложение с сервисом для обнаружения аномальных транзакций банков второго уровня.

Оптимизация процессов обработки обращений потребителей финансовых услуг. В целях оптимизации процессов и сокращения сроков рассмотрения обращений потребителей финансовых услуг Агентством совместно с МЦРиАП и НАО «Государственная корпорация «Правительство для граждан» проведены работы по подключению более 100 организаций (банки второго уровня, ликвидационные комиссии, микрофинансовые и страховые организации, коллекторские агентства, ломбарды и финансовые омбудсмены) к информационной системе «e-Otinish».

Дополнительно Агентство разработало ИИ-сервисы с применением большой языковой модели казахского языка (KAZ-LLM Назарбаев Университета) для повышения качества и сокращения времени обработки обращений потребителей финансовых услуг. Модель позволяет классифицировать обращения по тематике, выявлять схожие запросы и определять обращения, требующие немедленного реагирования. Применение KAZ-LLM подтвердило свою эффективность и потенциал для дальнейшего масштабирования.

6.2 Обеспечение информационной безопасности и повышение киберустойчивости

В 2024 году Агентством осуществлен ряд организационно-технических мер в целях совершенствования обеспечения информационной безопасности субъектов финансового рынка.

В рамках автоматизации функционирования отраслевого центра информационной безопасности в январе 2024 года введена в промышленную эксплуатацию Автоматизированная система обработки информации по событиям и инцидентам информационной безопасности на финансовом рынке (АСОИ «Qainar»). К АСОИ «Qainar» подключены все банки второго уровня, организации, осуществляющие отдельные виды банковских операций, страховые организации, государственные органы и оперативные центры ИБ (всего 100 организаций).

За 2024 год в АСОИ «Qainar» обработано более 1300 запросов, направлено 86 предупреждений об угрозах и 39 предупреждений об уязвимостях информационной безопасности, обработано 60 карт информационных инцидентов и около полумиллиона событий информационной безопасности.

Разработана и введена в эксплуатацию система обработки сообщений о событиях информационной безопасности с использованием инструментов искусственного интеллекта. Участники информационного обмена передают в АСОИ «Qainar» в режиме реального времени информацию о событиях, зафиксированных системами защиты от кибератак.

Поскольку на финансовом рынке используется множество таких систем, в АСОИ «Qainar» поступает значительный объем разнородной информации, которая не может быть обработана стандартными средствами и требует постоянного вмешательства человека. Для решения данной задачи Агентством используются технологии нейросетей. Для поточной обработки больших объемов разнородной информации разработаны 2 дополняющие друг друга нейросети, одна из которых контролирует стандартные средства обработки информации, вторая – обрабатывает получаемую информацию самостоятельно.

Другой сферой применения искусственного интеллекта в вопросах обеспечения кибербезопасности на финансовом рынке является проверка казахстанских доменных имен в целях противодействия созданию поддельных веб-сайтов с доменными именами, схожими с официальными ресурсами финансовых организаций. Для оперативного реагирования на такие случаи с октября 2024 года Агентством применяются технологии нейросетей, позволяющие выявлять такие доменные имена в течение первых суток после их регистрации. Это позволяет отраслевому центру реагировать на угрозу на ранних этапах и предотвращать ее – за 4 квартал 2024 года выявлено 152 подозрительных домена, из которых 101 был закрыт, 51 находится под наблюдением.

В августе 2024 года установлены требования к кредитным бюро и страховым организациям по безопасности программного обеспечения для оказания дистанционных услуг, определен порядок обеспечения безопасности при разработке веб-приложений и мобильных приложений кредитных бюро и страховых организаций, а также при их эксплуатации. Дополнительно предусмотрено, что мобильные приложения кредитных бюро и страховых организаций должны блокировать оказание дистанционных услуг в случае обнаружения признаков нарушения защитных механизмов операционной системы или обнаружения удаленного управления устройством клиента.

В целях обеспечения исполнения банками требований по информационной безопасности в 2024 году Агентством проведены проверки в отношении 14 банков второго уровня, предоставляющих дистанционные услуги посредством мобильных приложений, на предмет соответствия требованиям информационной безопасности используемых программно-технических средств. В результате в отношении 7 банков второго уровня Агентством применены соответствующие меры. Выявленные нарушения банками оперативно устранены.

Глава 7. Международное взаимодействие и сотрудничество

В 2024 году Агентство продолжило активную работу по укреплению международного взаимодействия и развитию сотрудничества в целях эффективного регулирования и устойчивого роста финансового рынка. Особое внимание было уделено расширению двусторонних контактов с регуляторами финансовых рынков зарубежных стран, а также участию в международных инициативах, направленных на повышение прозрачности, стабильности и инновационности финансового сектора.

В условиях глобальных экономических вызовов Агентство активно способствует интеграции казахстанского финансового рынка в международную систему, обмену лучшими практиками и внедрению современных стандартов регулирования.

7.1 Взаимодействие с международными организациями и регуляторами финансовых рынков

В 2024 году Агентством реализованы меры по углублению международного сотрудничества для обеспечения эффективного выполнения задач по регулированию и развитию финансового рынка.

Взаимодействие с международными финансовыми организациями. Руководством Агентства в апреле 2024 года принято участие в Весенних встречах МВФ и Группы Всемирного Банка и в октябре 2024 года в Ежегодных встречах МВФ и Группы Всемирного Банка в г. Вашингтон (США). В ходе мероприятий проведены переговоры с представителями МВФ, Всемирного Банка, IFC, рейтинговых агентств, а также главами зарубежных финансовых регуляторов, в ходе которых обсуждены актуальные вопросы развития и регулирования финансового рынка Казахстана, а также направления дальнейшего взаимодействия.

В мае и сентябре 2024 года состоялся ежегодный визит Миссии МВФ в рамках консультаций в соответствии со статьей IV Устава МВФ. По итогам Миссии МВФ опубликовал Заключительное заявление Управляющего директора и Отчет о результатах консультаций с властями Республики Казахстан, в которых дана положительная оценка предпринимаемым мерам по обеспечению экономического роста и дальнейшему совершенствованию финансового сектора.

В сентябре 2024 года состоялась встреча руководства Агентства с заместителем Директора-распорядителя МВФ Бо Ли, в ходе которой обсуждены реформы по развитию финансового сектора и перспективы сотрудничества.

В рамках пленарного заседания Совета иностранных инвесторов руководством Агентства проведена встреча с Президентом ЕБРР Одиль Рено-Бассо, в ходе которой обсуждены вопросы создания условий для продвижения принципов гендерного равенства на финансовом рынке, предусмотренных Кодексом о финансировании женского предпринимательства (WE Finance Code).

Для дальнейшего укрепления взаимодействия стороны подписали Меморандум о взаимопонимании и сотрудничестве по программе финансирования женщин-предпринимателей WE Finance Code³³.

В апреле 2024 года между Агентством и Международной организацией по миграции подписан Меморандум о взаимопонимании, в рамках которого Агентство и Международная организация по миграции объединят усилия по разработке и реализации кампании по финансовой грамотности для мигрантов.

Взаимодействие с регуляторами финансовых рынков. В 2024 году Агентство продолжило работу по укреплению сотрудничества с зарубежными регуляторами в рамках развития эффективного трансграничного надзора.

В июне 2024 года в рамках государственного визита Президента Республики Корея Юн Сок Ёля в Республику Казахстан между Агентством, Комиссией по финансовым услугам и Службой финансового надзора Республики Корея подписан Меморандум о взаимопонимании в области банковского надзора, предусматривающий сотрудничество в обеспечении эффективного надзора за банковскими услугами с целью недопущения незаконной деятельности, повышения устойчивости банков и защиты прав потребителей финансовых услуг.

В октябре 2024 года в рамках государственного визита Президента Республики Казахстан в Туркменистан между Агентством и Министерством финансов и экономики Туркменистана подписан Меморандум о взаимопонимании в области страхования, рынка ценных бумаг и финансовых рынков.

В октябре 2024 года между Агентством и Управлением контролера денежного обращения США подписан Меморандум о взаимопонимании с целью обеспечения эффективного трансграничного надзора за банками. В рамках Меморандума будет обеспечен регулярный обмен информацией о соблюдении банками и банковским группами законодательных актов по банковской деятельности, пруденциальных нормативов и других регуляторных требований.

В ноябре 2024 года в рамках государственного визита Президента Республики Казахстан в Венгрию между Агентством и Венгерским Национальным банком подписан Меморандум о взаимопонимании в области банковского дела.

В 2024 году завершена работа по внутригосударственному согласованию и подготовке к подписанию проектов меморандумов о взаимопонимании с финансовыми регуляторами ОАЭ, Турции, КНР, Чехии, Омана и Египта.

7.2 Деятельность в рамках интеграционного сотрудничества

Евразийский экономический союз (ЕАЭС). В 2024 году в рамках формирования общего финансового рынка ЕАЭС Агентством совместно с

³³ WE Finance Code – это многосторонняя международная инициатива, направленная на расширение сбора данных о малых и средних предприятиях с разбивкой по полу и использованию данных для разработки гендерно-чувствительных политик в области предпринимательства.

национальными (центральными) банками и регуляторами стран ЕАЭС разработаны Рекомендации по дальнейшей гармонизации законодательства государств-членов ЕАЭС в сфере финансового рынка, продолжена работа по завершению процедур подписания проектов соглашений:

- 1) О стандартизированной лицензии в банковском и страховом секторах;
- 2) О трансграничном допуске к размещению и обращению ценных бумаг на организованных торгах в государствах-членах ЕАЭС;
- 3) О допуске брокеров и дилеров одного государства-члена ЕАЭС к участию в организованных торгах бирж других государств-членов.

В июне 2024 года на площадке Консультационного совета по валютной политике центральных (национальных) банков одобрен дифференцированный подход по применению гармонизированных требований в зависимости от уровня деятельности участника финансового рынка: национальный либо наднациональный. На заседании также одобрен вопрос о переносе сроков создания общего финансового рынка. Работа по данному направлению ведется регуляторами стран ЕАЭС совместно с ЕЭК. Указанные подходы рассмотрены в декабре 2024 года в рамках Высшего Евразийского экономического совета, где Главы государств были проинформированы о необходимости изменения сроков проведения гармонизации законодательства стран в сфере финансового рынка, а также новых подходах при создании общего финансового рынка ЕАЭС.

В рамках ЕАЭС в 2024 году Агентством также принято участие в рассмотрении вопросов создания Евразийского рейтингового агентства, реализации Декларации об основных задачах и ключевых направлениях дальнейшего развития интеграционных процессов в рамках ЕАЭС на период до 2030 и 2045 годов, Основных направления экономического развития государств-членов ЕАЭС до 2035 года, Основных ориентиров макроэкономической политики государств-членов ЕАЭС на 2024-2025гг. и др. Всего в 2024 году с участием представителей Агентства проведено порядка 40 заседаний по блоку евразийской интеграции.

Содружество независимых государств (СНГ). В октябре 2024 года Агентство приняло участие в 20-ом заседании Межгосударственного координационного совета руководителей органов страхового надзора государств - участников СНГ. На заседании рассмотрены вопросы по экономической ситуации в государствах-участниках СНГ, приоритетным направлениям взаимодействия и перспективам развития страхового рынка.

Агентством также принято участие в согласовании проекта Плана мероприятий по реализации второго этапа Стратегии экономического развития СНГ на 2026-2030гг., который охватывает основные направления экономического взаимодействия между странами СНГ.

Глава 8. Организационное развитие Агентства

8.1 Обеспечение эффективной организационной структуры и укрепление кадрового потенциала

В 2024 году структура Агентства обеспечивала качественную и эффективную реализацию поставленных задач.

На конец 2024 года структура Агентства включала 41 структурное подразделение, в том числе 15 департаментов, 6 самостоятельных управлений и 20 управлений региональных представителей со списочной численностью 633 единицы. Численность женщин в составе работников Агентства составила 382 человека (60,4% от фактической численности), в том числе в управлениях региональных представителей – 63 человека (10,0%). В руководящем составе Агентства количество женщин-руководителей составило 68 человек (10,7%). Средний возраст персонала Агентства составил 38 лет, в том числе в управлениях региональных представителей – 41 год. В 2024 году продвижение по службе внутри Агентства получили 35 служащих, из них 25 – на руководящие должности.

Повышение квалификации, а также развитие навыков работников Агентства обеспечивалось за счет участия в учебных курсах, организованных Объединенным Венским Институтом совместно с МВФ, Региональным центром развития потенциала стран Кавказа, Центральной Азии и Монголии МВФ в г. Алматы, Всемирным банком, АБР, ЕБРР, Альянсом финансовой доступности и семинарах центральных (национальных) банков ЕАЭС. Учебные мероприятия проводились по вопросам банковского надзора и регулирования, развития финансовых технологий, зеленых финансов, страхования и рынка ценных бумаг.

В Агентстве на систематической основе проводятся мероприятия в рамках внутреннего обучения по следующим темам: «Порядок участия в суде в качестве третьего лица, специалиста», «Порядок исполнения судебных актов (ЧОС)», «Банковский омбудсман», «Порядок рассмотрения обращений в соответствии с АППК», «Основные этапы и порядок разработки подзаконных нормативных правовых актов», «Основы кибербезопасности».

Охват персонала обучением в 2024 году составил 52,3% или 284 работника.

В 2024 году Агентством расширено сотрудничество с международными финансовыми регуляторами. В частности, организован учебный семинар для работников Агентства на тему «Расследование неправомерных действий на рынках капитала» в Службе финансового надзора Республики Корея. В рамках достигнутых договоренностей запланировано участие работников Агентства в семинарах Агентства по финансовым услугам Японии, Банка Франции, Дойче Бундесбанка и Венгерского Национального банка.

Агентство продолжило сотрудничество с высшими учебными заведениями Казахстана: 1) работниками Агентства проведены лекционные и практические занятия по программам «Финансовый аналитик», «Финансовый риск-

менеджмент», «Актuariй» в НАО «Университет Нархоз»; 2) обеспечено прохождение практики студентов, магистрантов и докторантов по программам прикладных финансов для выпускников АО «Казахстанско-Британский технический университет», ТОО «Astana IT University», АО «Международный университет информационных технологий», НАО «Казахский Национальный Исследовательский Технический Университет им К.И. Сатпаева», НАО «Университет КИМЭП».

8.2 Государственные услуги и внутренний аудит

Реестр государственных услуг, оказываемых Агентством, включает 31 государственную услугу. Всего 2024 году оказано 1 353 государственные услуги, что на 39,3% больше, чем в 2023 году. Жалоб от услугополучателей по вопросам оказания государственных услуг не поступало.

В рамках внутреннего контроля качества оказания государственных услуг согласно Плану контрольных мероприятий за качеством оказания государственных услуг на 2024 год проведены контрольные мероприятия в 4 подразделениях Агентства. Случаи оказания государственных услуг с нарушением порядка и сроков их оказания не установлены.

В целях перевода государственных услуг Агентства в проактивный формат в октябре 2024 года утвержден План по совершенствованию процессов оказания государственных услуг, включающий мероприятия по 9 государственным услугам до 2026 года.

По итогам общественного мониторинга качества оказания государственных услуг в 2024 году отмечен высокий уровень удовлетворенности качеством оказания государственных услуг Агентства, отобранных для общественного мониторинга («Утверждение отчета об итогах размещения акций» и «Государственная регистрация выпуска негосударственных облигаций»), или 86,8% и 100%, соответственно.

Внутренний аудит осуществляется в целях содействия в достижении поставленных задач и повышении эффективности деятельности Агентства в соответствии со Стандартами внутреннего аудита, утвержденными постановлением Правления Агентства от 29.08.2024г. №70. В 2024 году проведено 6 плановых и 5 внеплановых аудиторских мероприятий, по итогам которых представлены рекомендации по улучшению и автоматизации бизнес - процессов.

В рамках обмена опытом в области внутреннего аудита с центральными (национальными) банками стран ЕАЭС Агентство принимает активное участие в составе Консультативного совета по аудиторской деятельности при Евразийском совете центральных (национальных) банков. На постоянной основе работники подразделения внутреннего аудита проходят повышение квалификации посредством участия в семинарах, проводимых центральными (национальными) банками стран ЕАЭС.

Глава 9. Основные приоритеты на 2025 год

В 2025 году работа Агентства будет сосредоточена на реализации поручений Главы государства по повышению роли финансового сектора в финансировании экономики, повышению конкуренции в банковском секторе, а также разработке нового Закона о банках.

Будут приняты меры по дальнейшему развитию и совершенствованию риск-ориентированного подхода во всех секторах финансового рынка и приведению регулирования финансовых организаций в соответствие с международными стандартами.

Будет продолжена работа по развитию эффективного финансового сектора, ориентированного на содействие росту экономики, стимулирование сбережений и инвестиций, а также повышение доступности финансовых услуг, в том числе за счет цифровизации.

Особое внимание будет уделено совершенствованию системы защиты прав потребителей финансовых услуг и противодействию недобросовестным практикам на финансовом рынке.

9.1 Банковский сектор

Развитие риск-ориентированного надзора. В 2025 году будет продолжена работа по совершенствованию методологии системы оценки рисков банков SREP путем оптимизации количественных и качественных показателей с учетом текущей рыночной ситуации, а также интеграции требований законодательства о ПОД/ФТ в процесс оценки банковских рисков.

В целях качественной оценки внутреннего капитала банками в 2025 году планируется оказание практической поддержки банкам в разработке и внедрении системы оценки внутреннего капитала.

В 2025 году надзорная надбавка будет применяться по результатам выявленных рисков в рамках SREP и регулярного AQR в отношении банков-участников регулярного AQR, только по результатам SREP – в отношении банков, не вошедших в периметр регулярного AQR.

В рамках регулярного AQR будут проведены обучающие сессии для банков-участников регулярного AQR 2025 года, продолжится практика оказания постоянной методологической поддержки по вопросам сбора и предоставления данных. В 2025 году Агентство также планирует разработку инструментария для оценки рыночного риска, а также пассивных частей баланса банков, что позволит обеспечить всесторонний анализ финансового состояния банков. Кроме того, планируется разработка модели оценки кредитоспособности физических лиц с использованием алгоритмов машинного обучения.

Модельный риск и риски, связанные с использованием искусственного интеллекта. В 2025 году Агентство планирует внедрение в надзорный процесс системы управления модельными рисками и рисками,

связанными с использованием искусственного интеллекта, путем периодической проверки моделей банков и внутренних процессов, связанных с управлением такими рисками.

Повышение конкуренции в банковском секторе. В 2025 году Агентством будет продолжена работа по реализации мероприятий, направленных на расширение конкуренции путем конвертации крупнейших МФО в банки, принятия законодательных поправок, направленных на либерализацию требований для вхождения на рынок путем открытия дочерних банков и филиалов банков-нерезидентов Республики Казахстан; а также привлечения иностранных инвесторов для открытия новых банков.

Разработка нового Закона о банках. В 2024 году Агентством в рамках реализации поручения Главы государства по разработке нового Закона о банках совместно с Национальным Банком, Ассоциацией финансистов Казахстана и участниками рынка определены ключевые направления нового Закона о банках.

Для расширения конкуренции в банковском секторе и создания условий для роста кредитования МСБ с учетом передовых международных подходов будет проработана возможность институционального совершенствования банковской системы за счет внедрения базовой и универсальной банковской лицензий с настройкой дифференцированного регулирования, которое создаст условия для появления новых банков путем перехода крупных и устойчивых МФО в банковский сектор.

В целях развития исламского финансирования планируется предоставить возможность традиционным банкам в рамках одной лицензии осуществлять деятельность по исламскому финансированию.

Для повышения устойчивости банковской системы с учетом рекомендаций по итогам Программы оценки финансового сектора (FSAP) планируется реформирование системы урегулирования неплатежеспособных банков, в том числе механизмов государственного участия при урегулировании неплатежеспособных банков и межведомственного взаимодействия.

Важным направлением также является создание условий для развития финтех-сектора и безопасного внедрения инноваций в банковской сфере.

Расширение кредитования бизнеса. В рамках исполнения поручения Главы государства по обеспечению ежегодного роста кредитования бизнеса на уровне не менее 20% работа будет проводиться по следующим направлениям.

Совместно с Национальным Банком и Правительством будет проработан вопрос создания Гарантийного фонда по кредитам МСБ на базе фонда Даму, финансируемого, в том числе за счет средств банков и субъектов МСБ.

В рамках пруденциального стимулирования банков к расширению кредитования реального сектора экономики будет рассмотрена возможность продления принятых мер по высвобождению капитала и ликвидности банков. С учетом предложений рынка будет рассмотрена возможность введения дополнительных регуляторных изменений.

Совместно с Правительством будут выработаны меры по обеспечению кредитования крупных инвестиционных и инфраструктурных проектов посредством механизма синдицированного кредитования на принципах паритетного участия банков и компаний холдинга «Байтерек».

Помимо этого, в Правительство будут направлены предложения по развитию альтернативных источников финансирования бизнеса, таких, как лизинг и факторинг.

Снижение проблемной задолженности граждан. В 2025 году Агентством будет продолжена работа по обеспечению исполнения банками, МФО, коллекторскими агентствами индивидуальных планов по снижению проблемных долгов граждан.

Для недопущения выдачи кредитов заемщикам, не имеющим достаточных доходов, Агентством будут рассмотрены меры по ужесточению требований к оценке платежеспособности заемщиков и ограничению роста долговой нагрузки граждан, имеющих просрочку.

В целях недопущения увеличения долговой нагрузки будет рассмотрена возможность ограничения максимального срока по потребительским кредитам. Для ограничения накопления банками проблемных кредитов населения будут изучены дополнительные регуляторные и законодательные меры.

Развитие банковского регулирования. В целях повышения рыночной дисциплины и повышения прозрачности деятельности банков планируется внедрение третьего компонента стандарта Базель II «Раскрытие информации» (Pillar 3), который предусматривает раскрытие информации о степени подверженности рискам и системе управления рисками банка.

В 2025 году совместно с IFC планируется разработка Руководства по оценке углеродного следа кредитных портфелей банков, в котором будут определены процедуры сбора и учета информации по выбросам в рамках финансовых организаций, а также их кредитного портфеля.

9.2 Страховой сектор

Внедрение Solvency II и МСФО 17. В рамках Рабочей группы по вопросам внедрения элементов Европейского стандарта Solvency II выработаны основные подходы по установлению требований к капиталу платежеспособности (SCR – solvency capital requirements). Проведены первые тестовые расчеты страховых обязательств (Best estimated liabilities + Risk margin) в соответствии с доработанными проектами руководства и шаблонов. На основе полученных результатов запланирована работа по дальнейшему совершенствованию этих документов с учетом выявленных особенностей.

В 2025 году страховые организации проведут самостоятельную оценку капитала, основанного на рисках (SCR). Полученные результаты станут основой для последующего анализа Агентства.

Дополнительно планируется утверждение Концепции внедрения Solvency II.

В 2025 году будут актуализированы требования к автоматизации бизнес-процессов, а также доработано руководство по оценке страховых обязательств в соответствии с МСФО 17 «Договора страхования».

Расширение перечня страховых продуктов. В 2025 году планируется введение вмененного страхования ответственности владельцев объектов массового скопления людей от пожаров. Это обеспечит возмещение пострадавшим людям от пожара в торговых центрах и крупных объектах массового пребывания людей с площадью более 2000 квадратных метров. Совместно с МЧС разработаны соответствующие законодательные поправки, которые находятся в Мажилисе Парламента.

В сфере обязательного автострахования для повышения суммы возмещения ущерба пострадавшим в ДТП на законодательном уровне будут увеличены лимиты страховых выплат.

Также планируется внедрение новых видов договоров автострахования с расширением действия стандартного и комплексного договоров страхования, что позволит оптимизировать процесс заключения договоров в зависимости от количества застрахованных лиц и используемых ими единиц автотранспорта.

Для появления на рынке новых добровольных продуктов в соответствии с рекомендациями Всемирного Банка планируется комплексный пересмотр подходов к регулированию деятельности обществ взаимного страхования. С учетом международного опыта будут рассмотрена возможность расширения сферы деятельности обществ взаимного страхования, предоставления им дополнительных функций в сфере добровольного страхования.

Расширение системы гарантирования страховых выплат. Системой гарантирования охвачены 10 классов страхования: все обязательные классы страхования (8 классов), пенсионные аннуитеты и договоры ГОНС. Для стимулирования граждан накапливать средства, используя страховые продукты, планируется расширить гарантии ФГСВ на все виды накопительного страхования жизни.

Развитие цифровизации. В 2025 году будет продолжено повышение доступности страхования за счет развития цифровых сервисов и платформ. Для упрощения доступа граждан к страховым услугам будет разработан информационный агрегатор для сравнения условий стандартных страховых продуктов. Это поможет населению лучше ориентироваться в перечне страховых продуктов и услуг, сравнивать предложения различных страховых организаций для выбора страхового продукта, отвечающего потребностям потребителя.

Для развития новых цифровых продуктов в сфере страхования страховым компаниям будет разрешено инвестировать в IT-компании.

Внедрение страхования от катастрофических событий. В целях защиты населения от стихийных бедствий Агентством совместно с Правительством будет разработан законопроект, направленный на защиту граждан от риска катастроф в регионах, подверженных стихийным бедствиям.

Повышение прозрачности перестрахования. Для увеличения внутреннего покрытия Агентством планируется внесение изменений в нормативные правовые акты в целях стимулирования создания страховых пулов для страхового покрытия объектов с высоким уровнем риска.

На особый контроль будут взяты операции по передаче риска иностранным перестраховщикам, по которым оплата комиссионных услуг посредникам составляет больше 25%. В нормативные правовые акты Агентства будут дополнительно включены требования к ценообразованию страховых продуктов с учетом их убыточности и размеров возмещений от перестраховщиков.

9.3 Рынок ценных бумаг

Совершенствование законодательства об инвестиционных фондах. В целях развития рынка коллективных инвестиций Агентством в 2024 году разработан проект Закона «Об инвестиционных фондах», направленный на либерализацию регулирования рынка коллективных инвестиций, повышение инвестиционных возможностей розничных инвесторов, минимизацию рисков на рынке коллективных инвестиций и повышение его прозрачности.

В 2025 году законопроект планируется внести в Парламент. Принятие законопроекта позволит расширить инвестиционные возможности для частных инвесторов и привлечь дополнительный капитал в реальный сектор экономики.

Создание условий для формирования рынка локальных рейтинговых агентств. В реализацию Концепции развития финансового сектора до 2030 года Агентством в 2024 году разработан проект Закона «О кредитных рейтинговых агентствах» с учетом рекомендаций IOSCO. Законопроект направлен на обеспечение защиты прав и интересов рейтингуемых лиц и пользователей кредитных рейтингов, создание условий для развития локального рынка рейтинговых услуг.

В 2025 году законопроект планируется внести в Парламент. Принятие закона будет способствовать повышению конкуренции на рынке рейтинговых услуг, что приведет к снижению стоимости и повышению доступности рейтинговых услуг для широкого круга бизнеса.

Формирование законодательной основы для появления нового класса институциональных инвесторов – эндаумент-фондов. В 2024 году был разработан проект Закона «О фондах целевого капитала (эндаумент-фондах)», которым предусмотрено создание нового класса институциональных инвесторов – эндаумент-фондов. Законопроект находится на рассмотрении Мажилиса Парламента Республики Казахстан. Принятие законодательных поправок предоставит профессиональным участникам рынка ценных бумаг право управления активами эндаумент-фондов, что создаст условия для их активного инвестирования в казахстанские финансовые инструменты.

После принятия закона Агентством будет разработана нормативно-правовая база в части установления порядка управления и диверсификации

активов эндаумент-фондов, перечня финансовых инструментов и лимитов инвестирования их активов.

Повышение ликвидности внутреннего фондового рынка. В целях расширения предложения на казахстанских фондовых биржах планируется принятие законодательных поправок, предусматривающих увеличение доли внутренних размещений казахстанских ценных бумаг при их параллельном размещении на зарубежных рынках с 20% до 50%. Реализация данных изменений позволит повысить ликвидность и капитализацию внутреннего фондового рынка, а также расширит доступ локальных инвесторов к качественным финансовым инструментам.

В целях обеспечения ликвидности ключевых финансовых инструментов, привлечения новых эмитентов, повышения доверия инвесторов планируется разработка программы маркет-мейкинга для обеспечения ликвидности, снижения спредов и притока новых эмитентов.

Развитие рынка токенизированных активов и регулирование цифровых активов. С учетом глобальных трендов Агентством совместно с Национальным Банком и KASE в 2024 году велась разработка концепта развития рынка цифровых активов. В 2025 году работа в данном направлении будет продолжена, и совместно с Национальным Банком планируется разработать законодательные поправки в части выпуска и обращения цифровых финансовых активов, в т.ч. токенизированных ценных бумаг.

Развитие рынка секьюритизированных активов. В рамках проводимой работы по активизации рынка секьюритизированных активов сформированы предложения по расширению перечня инструментов секьюритизации и созданию платформы по торговле «ипотечными токенами», основанной на применении блокчейн-технологий. В целях апробации новых регуляторных норм совместно с участниками финансового рынка сформирован пул проектов по секьюритизированным активам, которые будут включены в «регуляторные песочницы» Агентства и Национального Банка.

Развитие рынка корпоративных облигаций. В целях развития рынка облигаций совместно с заинтересованными государственными органами и профессиональными участниками рынка будет продолжена работа по подготовке путеводителя по рынку облигаций Казахстана для иностранных инвесторов. Развитие корпоративного рынка облигаций создаст новые стимулы для выхода бизнеса на фондовый рынок и позволит привлечь новых инвесторов на отечественный рынок капитала. При этом на базе Центрального депозитария планируется создать информационно-аналитическую платформу, на которой будет осуществлена агрегация, структурирование и аналитическая обработка информации по рынку ценных бумаг, сделкам и корпоративным событиям.

Пересмотр модели управления пенсионными активами. В рамках совершенствования модели управления пенсионными активами управляющими компаниями планируется введение подхода, основанного на рыночных показателях и бенчмарках, который предполагает использование различных

стратегий инвестирования для повышения долгосрочной доходности по пенсионным активам. Согласно новому подходу управляющие компании будут иметь возможность разрабатывать различные стратегии инвестирования, каждая из которых будет ориентирована на разные уровни риска, доходности и сроки.

Интеграция инфраструктурных институтов фондового рынка. В целях упрощения процедур КҮС для участников фондового рынка планируется создать единый цифровой портал идентификации личности, который позволит ускорить onboarding клиентов и исключить дублирование проверок («Единое КҮС-окно»). Соответствующий портал будет функционировать с использованием технологий искусственного интеллекта и интегрирован с государственными базами данных, что обеспечит снижение рисков мошенничества и ОДФТ.

Также планируется рассмотреть возможность создания единого окна на фондовой бирже, в рамках которого будет автоматизирован процесс подачи документов эмитентами, мониторинг заявок, а также внедрен чат-бот на базе ИИ.

9.4 Микрофинансовый сектор

Развитие системы управления рисками на рынке микрофинансирования. В целях повышения финансовой устойчивости МФО, в том числе через формирование эффективной системы управления рисками, позволяющей своевременно выявлять и реагировать на существенные угрозы и риски, Агентством будет продолжена работа по внедрению системы риск-менеджмента в секторе микрофинансирования.

С целью предоставления МФО возможности имплементировать требования последовательно с учетом имеющихся масштабов деятельности, риск-профиля и уровня развития корпоративного управления Агентство намерено разработать Дорожную карту по внедрению требований к наличию системы риск-менеджмента в микрофинансовых организациях. Внедрение системы управления рисками будет способствовать устойчивому развитию МФО с учетом сложившихся рыночных и макроэкономических условий.

Введение института саморегулируемых организаций. Учитывая динамичное развитие рынков микрофинансирования и коллекторских услуг, а также их адаптивность к изменяющимся условиям внешней среды, опираясь на международный опыт, Агентством будет продолжена работа по модификации модели регулирования посредством введения саморегулирования в сферах микрофинансирования и коллекторских услуг, основанного на обязательном членстве. В частности, в рамках планируемых к принятию законодательных поправок Агентством будет рассмотрена возможность передачи в саморегулирование функций, связанных с проведением проверок, рассмотрением обращений потребителей услуг/должников и членством, а также анализом финансовой и иной отчетности членов саморегулируемых организаций.

Разграничение деятельности ООМФД в зависимости от профиля рисков. В целях формирования модели регулирования с учетом специфики сегментов рынка микрофинансирования, их бизнес-модели, природы услуг, а также различный спектр финансовых рисков, начата работа по разработке законодательных поправок, устанавливающих категоризацию деятельности кредитных товариществ, ломбардов и МФО. В частности, будут комплексно пересмотрены регуляторные требования, а также перечень разрешенных операций для каждого сегмента рынка. Внедрение сегментации субъектов на основе профиля рисков позволит повысить потенциал развития рынка микрофинансирования, расширить условия для его эффективного функционирования и обеспечить сбалансированный и дифференцированный подход в регулировании субъектов микрофинансирования.

9.5 Защита прав потребителей финансовых услуг

Совершенствование системы защиты прав потребителей финансовых услуг. Важным направлением работы Агентства в 2025 году станет пересмотр правовой базы действующей системы защиты прав потребителей, учитывающий текущие условия развития финтех-сектора и развитие поведенческого надзора. Новый подход позволит обеспечить баланс интересов банков, потребителей и государства на принципах ответственности всех заинтересованных сторон.

Планируется усилить требования к соблюдению строгих стандартов качества финансовых продуктов и обслуживания на всех этапах жизненного цикла продукта.

Кроме того, будет продолжена работа по усилению роли института омбудсмена. Для этого планируется усилить требования по обеспечению независимой и справедливой функции рассмотрения жалоб и споров. При недостижении согласия на уровне банка потребитель вправе обратиться в независимый офис финансового омбудсмена, который будет обеспечивать справедливость на финансовом рынке в качестве основного механизма досудебного урегулирования споров.

Противодействие финансовому мошенничеству. В целях противодействия финансовому мошенничеству в 2025 году Агентством будет продолжена работа в рамках Дорожной карты по реализации механизмов противодействия финансовому мошенничеству.

Совместно с МЦРиАП будет проработан вопрос создания Единого Контакт-центра с возможностью обращения по короткому номеру для приема жалоб по фактам телефонного мошенничества. Дополнительно планируется обязать телеком-операторов создавать антифрод-подразделения, которые, в том числе, должны оценивать риски телефонного мошенничества по аналогии с системами управления рисками в банках второго уровня.

Для предотвращения бесконтрольного использования сим-карт планируется ввести требование об обязательной биометрической

идентификации при регистрации мобильного номера телефона, а также рассмотреть вопрос об ограничении регистрации сим-карт на одного абонента. Помимо блокировки устройств, используемых мошенниками, рассматривается вопрос ужесточения регулирования для ограничения использования сим-боксов.

В рамках реализации Дорожной карты будет обеспечено регулярное проведение заинтересованными государственными органами широкомасштабной разъяснительной работы среди населения по киберпреступлениям, интернет-мошенничеству и методам защиты от них, обучение сотрудников правоохранительных органов, а также создание единого регламентированного процесса взаимодействия всех сторон.

9.6 Развитие финансовых технологий и инноваций

Выстраивание дата-центричного надзора через применение технологий SupTech. Ключевой инициативой Агентства является создание первой версии Единой надзорной платформы, которая объединит текущие и новые надзорные инструменты, включая оценку качества активов (AQR), надзорное стресс-тестирование и пр. Платформа будет охватывать полный цикл надзорной деятельности (от регистрации финансовой организации и до ее ликвидации). Для каждого направления предусмотрены специализированные инструменты, которые учитывают особенности различных финансовых секторов. Неотъемлемой частью платформы является развитие практики применения искусственного интеллекта и Big Data для расширения возможностей надзора.

В 2025 году планируется расширить функционал систем надзорной оценки и проведения инспекторских проверок за счет расширения источников данных и совершенствования аналитических возможностей. Дополнительно будут разработаны инструменты для оперативного мониторинга состояния банков второго уровня, страховых и микрофинансовых организаций. Планируется приступить к созданию механизма автоматизации оценки качества данных, предоставляемых финансовыми организациями.

Цифровизация процессов рассмотрения обращений потребителей финансовых услуг. В 2025 году Агентство планирует создание прототипа системы для повышения качества и сокращения времени обработки обращений. В данную систему будут интегрированы ранее созданные сервисы на основе искусственного интеллекта (KAZ-LLM Назарбаев Университета) для автоматической классификации обращений по тематике и формирования рекомендаций по подготовке ответов.

Дополнительно углубленный анализ поступающих обращений позволит своевременно выявлять системные проблемы на финансовом рынке, принимать эффективные решения в интересах потребителей и разрабатывать меры для улучшения работы финансового сектора.

Список аббревиатур и сокращений

AIX – Биржа международного финансового центра «Астана»
 CAIER – Центрально-Азиатский институт экологических исследований
 ESG (Environmental, social, and corporate governance) – экологическое, социальное и корпоративное управление
 ESRM (Environmental and Social Risk Management) – Руководство по управлению ESG-рисками для финансовых организаций
 ETF - индексный фонд, паи (акции) которого обращаются на бирже
 FATF – Межправительственная комиссия по финансовому мониторингу
 IAIS – Международная ассоциация страховых надзоров
 IFC – Международная финансовая корпорация
 IOSCO – Международная организация комиссий по ценным бумагам
 IPO (Initial Public Offering) – первичное публичное размещение
 KASE – Казахстанская фондовая биржа
 SCR (Solvency Capital Requirement) – Solvency Capital Requirement
 SPO (Secondary Public Offering) – вторичное публичное размещение
 АБР – Азиатский банк развития
 АФК – Ассоциация финансистов Казахстана
 АФМ – Агентство Республики Казахстан по финансовому мониторингу
 ГЭСВ – годовая эффективная ставка
 ЕАЭС – Евразийский экономический союз
 ЕСБД – единая страховая база данных
 ЕЭК – Евразийская экономическая комиссия
 ЕБРР – Европейский банк реконструкции и развития
 МВД – Министерство внутренних дел
 МСФО – Международные стандарты финансовой отчетности
 МСБ – малый и средний бизнес
 МФО – микрофинансовые организации
 МФ – Министерство финансов
 ООМФД – организации осуществляющие микрофинансовую деятельность
 ОСНС – обязательное страхование от несчастных случаев
 ОУСА – организаций по управлению стрессовыми активами
 ПОД/ФТ – противодействие отмыванию денег и финансированию терроризма
 ПУРЦБ – профессиональные участники рынка ценных бумаг
 СУСН – социально уязвимые слои населения
 СРО – саморегулируемая организация
 УИП – управляющие инвестиционным портфелем
 ФГСВ – фонд гарантирования страховых выплат
 Центральный депозитарий – Центральный депозитарий ценных бумаг