

УТВЕРЖДЕН
приказом Руководителя
Администрации Президента
Республики Казахстан
от 25 декабря 2009 года
№ 01-30.47

СТРАТЕГИЧЕСКИЙ ПЛАН
Агентства Республики Казахстан по регулированию и
надзору финансового рынка и финансовых организаций
на 2010–2014 годы

Астана, 2009 год

1. Миссия и видение Агентства Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций

Миссией Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций (далее - Агентство) является обеспечение финансовой стабильности финансового рынка и финансовых организаций и поддержание доверия к финансовой системе в целом, обеспечение надлежащего уровня защиты интересов потребителей финансовых услуг, создание равноправных условий для деятельности финансовых организаций, направленных на поддержание добросовестной конкуренции на финансовом рынке.

Видение Агентства - перспектива стабильного и устойчивого развития финансовых институтов и финансового рынка с минимальным уровнем рисков и достижением к 2014 году капитализации финансовых организаций уровня развивающихся и развитых стран Европейского Союза.

2. Анализ текущей ситуации

Банки

Банковский сектор остается крупнейшим и доминирующим сегментом финансового сектора страны. На финансовом рынке страны функционирует 38 банков. Активы банков второго уровня на 01.12.2009 г. составили 11 558,8 млрд. тенге, уменьшившись за 11 месяцев 2009 года на 2,8%. Ссудный портфель банков на 01.12.2009 г. составил 9 839,5 млрд. тенге, увеличившись с начала 2009 года на 6,4%. Уровень резервирования в банковском секторе продолжает повышаться по мере снижения качества кредитов для поглощения ожидаемых потерь по кредитному портфелю. Сформированные банками провизии по ссудному портфелю, увеличившись за 11 месяцев 2009 года в 3,6 раза, составили на 01.12.2009 г. 37,9% от ссудного портфеля (на 01.01.2009 г. – 11,1%).

Обязательства банков второго уровня (далее – БВУ) за отчетный период увеличились на 21,0% и составили по состоянию на 01.12.2009 г. 12 632,2 млрд. тенге. В структуре обязательств БВУ преобладающую долю продолжают занимать вклады клиентов (46,7%) и вклады дочерних организаций специального назначения (15,7%). Обязательства перед нерезидентами Республики Казахстан по состоянию на 01.12.2009 г. составили 4 414,2 млрд. тенге, их доля за 11 месяцев уменьшилась с 44,9% до 34,9%.

За 11 месяцев 2009 года было отмечено увеличение вкладов клиентов на 1 315,9 млрд. тенге или на 28,7%. Вклады юридических лиц с начала года выросли на 31,3%, вклады физических лиц – на 23,3%, что свидетельствует о сохранении доверия к банковской системе республики.

При этом одним из основных факторов, влияющих на устойчивость банковского сектора, **остается качество кредитного портфеля**, которое продолжает ухудшаться. Так, неработающие кредиты выросли за 11 месяцев т.г. в 4,7 раза. Их доля в кредитном портфеле составила почти 36,2% против 8,1% на начало т.г., а размер сформированных провизий составил 37,9% от кредитного портфеля.

При этом анализ качества агрегированного ссудного портфеля банковской системы без учета банков, находящихся в процессе реструктуризации внешних обязательств, свидетельствует об относительно более умеренных кредитных рисках и неоднородности их распределения по отраслям экономики. Так, при рассмотрении качества агрегированного ссудного портфеля банковской системы без учета двух банков (АО «БТА Банк» и АО «Альянс Банк») доли неработающих кредитов и сформированных провизий складываются на более низком уровне: 16,5% и 19,0% соответственно.

Основные риски банковского сектора связаны с ухудшением кредитного портфеля по займам, выданным нерезидентам Республики Казахстан. Так, доля провизий, сформированных по займам, выданным нерезидентам Республики Казахстан, зарегистрированным на территории оффшорных зон, составляет 14,4% в общей сумме провизий, сформированных БВУ. В 2010 году ожидается рост потерь банков по кредитам, выданным нерезидентам Республики Казахстан, в частности, зарегистрированных на территории оффшорных зон. С учетом этого провизии, сформированные БВУ, по ссудному портфелю увеличатся на 4,7% и их доля в совокупном ссудном портфеле составит 39% (текущее значение - 37,2%).

Также актуальным в текущих условиях остается решение **проблемы высокого уровня долларизации экономики и банковской системы Казахстана**, что является одним из ключевых условий создания основ для более качественного и долгосрочного их развития в перспективе.

Кредитная активность казахстанских банков остается низкой. Основная причина существенного замедления заключается в объективном кредитном консерватизме, основными движущими факторами которого являются текущие убытки и сохраняющиеся оценки высоких кредитных рисков внутренних заемщиков. Тем не менее, в целом реализация оперативных антикризисных мер Правительства, Национального Банка и Агентства по поддержке экономики и банковской системы и девальвация обеспечили рост кредитного портфеля с начала т.г. на 6,4%.

Наряду с сохранением высокого уровня кредитного риска будут продолжать вызывать озабоченность **риски ликвидности и рефинансирования**. Риск потери ликвидности сохраняется в силу наличия у банков значительной доли внешнего финансирования, привлеченного с рынков оптового заемного капитала. В этой связи необходимо дальнейшее снижение доли внешних обязательств до 30% от совокупных обязательств, что обеспечит наличие у казахстанских банков более стабильных источников финансирования в виде депозитов клиентов. Несмотря на то, что доля внешнего фондирования с начала 2009 года снизилась с 45% до 34,9%, уровень внешней задолженности банков остается высоким.

При этом снижение объемов внешнего финансирования не замещается альтернативными источниками финансирования, особенно внутренними, что лишь усиливает проблему дефицита ликвидности.

На фоне сохраняющегося девальвационного ожидания в структуре вкладов клиентов продолжает увеличиваться доля валютных вкладов при одновременном снижении тенговой составляющей, что свидетельствует об усугублении проблемы долларизации банковской системы и дефицита тенговой ликвидности в банковской системе Казахстана. Так, доля вкладов в иностранной валюте от привлеченных вкладов без учета вкладов SPV (вклады дочерних организаций специального назначения) на 01.12.2009 г. составила 50,2%, тогда как на 01.01.2009 г. доля составляла 41,3%. Более того, несмотря на то, что уровень текущей ликвидности сохраняется на достаточном уровне, ГЭП-анализ свидетельствует о дефиците ликвидности в краткосрочной перспективе в диапазоне от 1 месяца до 1 года. По состоянию на 01.12.2009 г. кумулятивная ГЭП-позиция от 1 месяца до 1 года в целом по банкам составила отрицательную величину в размере **1 182,5 млрд. тенге**.

Таким образом, в ближайшей перспективе банковское кредитование будет существенным образом ограничено недостатком ликвидных активов, связанным с необходимостью погашения внешних обязательств. В этих условиях в ближайшей перспективе необходимы **новые источники финансирования**. Это должны быть внутренние долгосрочные депозиты с минимальным уровнем рисков, увеличение собственного капитала.

Страховой сектор

На финансовом рынке страны функционируют 42 страховые (перестраховочные) организации, 13 страховых брокеров, 63 актуария. Совокупный объем активов страховых организаций на 01.12.2009 г. составил 298,3 млрд. тенге, увеличившись с начала года на 11,0%. Совокупный объем страховых премий, принятых страховыми (перестраховочными) организациями по договорам прямого страхования, за 11 месяцев составил 99,9 млрд. тенге.

Общий объем страховых выплат, произведенных за 11 месяцев 2009 года, составил 25,3 млрд. тенге.

Объем страховых премий, переданных на перестрахование, составил 48,9 млрд. тенге или 49,0% от совокупного объема страховых премий. Доля страховых премий, переданных на перестрахование нерезидентам Республики Казахстан, на 01.12.2009 г. составила 42,4% от общего объема страховых премий.

Общая сумма страховых премий, принятых страховыми (перестраховочными) организациями по договорам перестрахования, составляет 18,0 млрд. тенге. При этом сумма страховых премий, принятых в перестрахование от нерезидентов Республики Казахстан, составила 10,8 млрд. тенге.

В настоящее время страховой сектор Казахстана продолжает проявлять восприимчивость к текущим кризисным явлениям в экономике и банковской системе страны, сложившимся под воздействием глобального финансового кризиса. Тем не менее, большинство показателей развития страхового сектора характеризуются положительной динамикой, что обусловлено стабильным ростом премий, собранных по обязательным видам страхования, высокой капитализацией, накопленной в предыдущие годы, консервативной инвестиционной политикой и в целом менее агрессивными темпами его развития по сравнению с другими сегментами финансового сектора. Так, активы страхового сектора на 01.12.2009 г. составили 298,3¹ млрд. тенге, увеличившись с начала текущего года на 11,0%, собственный капитал страхового сектора за аналогичный период увеличился на 9,8%, составив на отчетную дату 182,2 млрд. тенге. Сумма страховых резервов на отчетную дату составила 99,7 млрд. тенге.

Самым значимым риском для страхового сектора продолжает оставаться снижение объемов продаж в условиях снижения платежеспособного спроса на услуги страхования по добровольным видам страхования, а также замедления темпов роста экономики страны. Так, на фоне существенного снижения объемов банковского кредитования и, соответственно, снижения премий по страхованию рисков, связанных с банковскими заемными операциями, наблюдается **общее снижение объема страховых премий**, принятых по договорам прямого страхования, который по состоянию на 01.12.2009 г. составил 99,9 млрд. тенге, что на 19,8% меньше аналогичного показателя 2008 года. В том числе объем страховых премий по обязательному страхованию составил 28,4 млрд. тенге (увеличение на 3,3%), по добровольному личному страхованию страховые премии составили 20,0 млрд. тенге (увеличение на 14,6%), по добровольному имущественному страхованию – 51,6 млрд. тенге (уменьшение на 35,3%).

Сокращение объемов поступлений страховых премий на фоне характерного для кризисного периода роста числа страховых случаев будет способствовать реализации этого риска. Кроме того, стремление страховщиков наращивать

¹ Сумма активов указана с учетом доли перестраховщика (изменения внесены постановлением Правления НБ РК № 86 от 20 июля 2007 года)

объемы страхового портфеля за счет демпинга цен, ошибки в актуарных расчетах способствуют усилению риска дефицита страховых резервов.

Объем страховых выплат, произведенных по договорам прямого страхования, на 01.12.2009 г. составил 25,3 млрд. тенге, что меньше показателя предыдущего года на 52,9%. В том числе по обязательному страхованию объем страховых выплат составил 7,1 млрд. тенге (уменьшение на 13,2%), по добровольному личному страхованию – 7,7 млрд. тенге (на 01.12.2008 г. – 7,4 млрд. тенге) и по добровольному имущественному страхованию – 10,5 млрд. тенге (уменьшение на 72,5%).

Для страхового сектора страны в краткосрочной перспективе остается характерной **проблема неразвитости рынка розничного страхования**, что связано с такими факторами, как общий низкий уровень доходов населения, а также недостаточная степень развития страховой культуры и страховой грамотности населения. Также актуальным остается вопрос развития рынка страхования жизни.

Вместе с тем в связи с внесенными изменениями по ужесточению требований по капитализации страховых (перестраховочных) организаций (в частности, увеличение минимального размера гарантийного фонда) дефицит капитала страховых (перестраховочных) организаций может достигнуть 1,6 млрд. тенге или около 1% от активов за минусом активов перестрахования. Принимая во внимание недостаточную капитализацию страховых организаций, инвестиционная политика предположительно будет направлена в сторону приобретения наиболее надежных инструментов.

Рынок ценных бумаг

На финансовом рынке страны функционируют 86 брокера–дилера, 12 регистраторов, 11 банков-кастодианов, 14 организаций, осуществляющих инвестиционное управление пенсионными активами (далее - УИП), 54 управляющих инвестиционным портфелем, 3 трансферагента.

Инфраструктура рынка ценных бумаг

Основными институтами рынка ценных бумаг Казахстана, обеспечивающими необходимый уровень его инфраструктуры, являются АО «Казахстанская фондовая биржа» (далее - KASE), АО «Центральный депозитарий ценных бумаг», а также профессиональные участники рынка, включая брокеров и (или) дилеров, регистраторов и банков-кастодианов. Кроме того, на рынке ценных бумаг осуществляют профессиональную деятельность инвестиционные управляющие пенсионными активами, УИП и трансферагенты.

Совокупные активы профессиональных участников рынка ценных бумаг на 01.10.2009 г. уменьшились по сравнению с началом т.г. на 64,4% и составили 158,7 млрд. тенге. Совокупные обязательства составили 45,1 млрд. тенге (уменьшение на 84,7%).

Фондовый рынок

Основным индикатором состояния фондового рынка в Казахстане является организованный рынок, представленный KASE.

Основной удельный вес ценных бумаг, допущенных к обращению на KASE, приходится на долговые ценные бумаги – 58,7% (303 выпуска). По секторам акции и государственные ценные бумаги – 18,4% (95 выпусков) и 22,5% (116 выпусков) соответственно. Доля ценных бумаг инвестиционных фондов составляет 0,2% (1 выпуск). На долю ценных бумаг международных финансовых организаций также приходится 0,2% (1 выпуск).

По состоянию на 01.10.2009 г. общая капитализация рынка негосударственных ценных бумаг, включенных в официальный список KASE, составила 9 578,5 млрд. тенге, увеличившись по облигациям с начала текущего года на 21,8%, по акциям – в 2 раза.

Общая капитализация рынка по негосударственным ценным бумагам, включенным в официальный список KASE, по состоянию на 01.10.2009 г. в сравнении с началом текущего года увеличилась на 81,4%.

С начала 2009 года объем сделок с негосударственными ценными бумагами составил 3 157,4 млрд. тенге, основную долю которого занимали сделки «РЕПО» (84,4%) и вторичное размещение (15,2%).

В краткосрочной перспективе одна из основных проблем на рынке ценных бумаг обусловлена **высокой концентрацией кредитного риска** в секторах негосударственных долговых ценных бумаг организованного рынка ценных бумаг. Причиной данной концентрации являются ненадежные эмитенты и их низкокачественные ценные бумаги, а следствием – невыполнение эмитентами взятых на себя обязательств по выплатам купонного вознаграждения и погашению номинальной стоимости долговой ценной бумаги.

На 01.12.2009 г. по официальным данным KASE количество эмитентов, допустивших дефолт на организованном рынке ценных бумаг, составляет 21, из них количество эмитентов, чьи ценные бумаги к настоящему времени исключены из списков KASE, составляет 10. При этом по расчетам, представленным KASE, на 01.11.2009 г. объем невыполненных эмитентами обязательств по финансовым инструментам на организованном рынке ценных бумаг составил около 30 млрд. тенге.

Вместе с тем **отсутствие широкого спектра финансовых инструментов**, доступных для инвестирования, также является проблемой, характерной для организованного рынка ценных бумаг на краткосрочную перспективу. Недостаток

надежных финансовых инструментов не позволяет инвесторам рынка ценных бумаг в полной мере провести диверсификацию рисков, в том числе кредитных рисков, что, в свою очередь, оказывает негативное последствие на состояние активов данных инвесторов.

При этом наличие вышеуказанных проблем заключает угрозы для стабильного функционирования всех участников рынка ценных бумаг в краткосрочной перспективе, представляя повышенную опасность, в том числе для накопительных пенсионных фондов ввиду их социальной значимости.

Капитализация акций и облигаций на KASE на 01.10.2009 г. составила 9 574,5² млрд. тенге, из которых 80,7% приходится на акции. В целом объем размещенных акций и облигаций за 3 квартал 2009 года увеличился на 1 822,7 млрд. тенге или на 23,5%, в том числе акции увеличились на 28,7%, облигации – на 5,7%.

Объемы сделок на KASE с негосударственными акциями за 3 квартал текущего года снизились на 54,0%, составив на 01.10.2009 г. 165,7 млрд. тенге, а объемы сделок с негосударственными облигациями снизились на 51,9% (до 370,3 млрд. тенге), что объясняется общей нестабильностью в корпоративном секторе страны. При этом по сравнению с аналогичным периодом 2008 года объемы сделок с негосударственными акциями снизились на 82,0%, а объемы сделок с негосударственными облигациями снизились на 36,6%.

Сектор пенсионных услуг

На финансовом рынке страны функционируют 14 накопительных пенсионных фондов (далее – НПФ), 14 организаций, осуществляющих инвестиционное управление пенсионными активами.

Количество счетов вкладчиков (получателей) по обязательным пенсионным взносам по состоянию на 01.12.2009 г. составило 7 734 000, уменьшившись за 11 месяцев текущего года на 1 879 112 человек, что связано с упорядочением счетов с введением с 1 июля 2009 года системы автопереводов пенсионных накоплений.

Количество счетов вкладчиков (получателей) по добровольным пенсионным взносам составило на 01.12.2009 г. 41 499, а по добровольным профессиональным пенсионным взносам - 4 072.

Пенсионные накопления вкладчиков (получателей), увеличившись за январь-ноябрь 2009 года на 403,7 млрд. тенге (28,4%), на 01.12.2009 г. составили 1 824,2 млрд. тенге.

Пенсионные выплаты и переводы в страховые организации из фондов по состоянию на 01.12.2009 г. составили 128,6 млрд. тенге или увеличились с начала текущего года на 36,5 млрд. тенге (39,6%).

² Данные по фондовому рынку представлены на квартальной основе

По состоянию на 01.12.2009 г. совокупный объем пенсионных активов, находящихся в инвестиционном управлении организации, осуществляющей инвестиционное управление пенсионными активами (далее – ООИУПА), составил 1 824,9 млрд. тенге, увеличившись с начала текущего года на 412,0 млрд. тенге или на 29,2%.

На 01.12.2009 г. объем инвестированных пенсионных активов составил 1 778,8 млрд. тенге, увеличившись с начала текущего года на 400,4 млрд. тенге или на 29,1%.

Наибольшую долю в инвестиционном портфеле на 01.12.2009 г. занимали государственные ценные бумаги (далее – ГЦБ) и негосударственные ценные бумаги эмитентов Республики Казахстан (77,1%).

Коэффициент номинального дохода рассчитывается за период 12, 36 и 60 месяцев, который составил на 01.01.2009 г. - 0,84, 22,79, 36,61, а на 01.12.2009 г. соответственно - 12,34, 23,67 и 48,30.

Общэкономическая ситуация, а также совокупность мер финансового регулятора и накопительных пенсионных фондов по обеспечению сохранности пенсионных накоплений, в том числе посредством повышения требований к капитализации, введения обязательных лимитов инвестирования в ГЦБ, способствовали корректировке инвестиционной политики и стратегии накопительных пенсионных фондов в сторону увеличения в портфеле финансовых инструментов, наименее подверженных колебаниям рынков, и наряду с девальвацией национальной валюты обеспечили стабилизацию основных показателей развития и уровня рентабельности накопительных пенсионных фондов. Так, по состоянию на 01.12.2009 г. пенсионные активы, находящиеся в инвестиционном управлении ООИУПА, в абсолютном выражении составили 1 824,9 млрд. тенге, увеличившись с начала 2009 года на 29,2% или 412,0 млрд. тенге.

Положительный тренд в динамике инвестиционного дохода НПФ, наблюдаемый с февраля 2009 года, способствовал повышению доли «чистого» инвестиционного дохода в общей сумме пенсионных накоплений вкладчиков (получателей) с 21,6% на начало года до 26,2% по состоянию на 01.12.2009 г. При этом «чистый» инвестиционный доход на 01.12.2009 г. в абсолютном выражении составил 477,4 млрд. тенге.

В настоящее время приоритетными направлениями для пенсионного сектора являются обеспечение сохранности пенсионных накоплений граждан и снижение влияния на накопительную пенсионную систему страны негативных процессов, происходящих как на внешнем, так и на внутреннем финансовом рынке. При этом в условиях нестабильности и **дефицита надежных финансовых инструментов**, доступных для инвестирования пенсионных активов, основными рисками для казахстанских пенсионных фондов остаются **кредитный и рыночный риски** ввиду высокой доли вложений в негосударственные ценные бумаги эмитентов РК (37,7% на 01.12.2009 г.).

Вместе с тем совокупность мер финансового регулятора и самих НПФ способствовали общей коррекции инвестиционной стратегии, что привело к существенному увеличению в инвестиционном портфеле НПФ доли

финансовых инструментов с низким уровнем риска. Так, доля вложений в государственные ценные бумаги РК на 01.12.2009 г. составила 39,4% против 30,85% на 01.01.2009 г., в то время как доля вложений в негосударственные ценные бумаги эмитентов РК снизилась с 46,34% на 01.01.2009 г. до 37,7% на 01.12.2009 г., а доля вложений во вклады в БВУ с 8,96% на 01.01.2009 г. до 5,3% на 01.12.2009 г.

Кроме того, в связи с введением в действие с 1 января 2010 года более высоких требований по капитализации накопительных пенсионных фондов в соответствии с принимаемыми рисками инвестирования пенсионных активов дефицит ликвидных активов может составить к началу 2010 года более 2 млрд. тенге или 0,11% от пенсионных активов. Вместе с тем прирост пенсионных активов без учета инвестиционного дохода в следующем году составит более 247 млрд. тенге или 13,5%. При этом ожидается изменение направления инвестиционных стратегий фондов от рискованных финансовых инструментов в сторону наиболее ликвидных.

3. Стратегические направления, цели развития и целевые индикаторы деятельности Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций

Наименование	Единица измерения (форма завершения)	Плановый период				
		2010 г.	2011 г.	2012 г.	2013 г.	2014 г.
1	2	3	4	5	6	7
Стратегическое направление 1. Повышение эффективности регулирования и надзора финансового рынка и финансовых организаций до ведущих мировых стандартов посредством институционального укрепления и развития						
Цель 1. Укрепление системы регулирования и надзора посредством институционального развития Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций						
Целевой индикатор:						
Привлечение и удержание профессиональных и квалифицированных сотрудников, т.е. поддержание текучести кадров на уровне не более 20% ежегодно от общего количества сотрудников		20%	20%	20%	20%	20%
Задача 1.1. Повышение прозрачности (прозрачности) деятельности Агентства, осведомленности о политике регулирования и надзора						
1.1.1. Повышение уровня доступа потребителей финансовых услуг к информации о результатах и планах работы Агентства, в том числе с использованием электронных средств информации (веб-сайт Агентства и «электронное правительство»)	количество посещений в год (тысяч)	500	600	650	700	750
Задача 1.2. Развитие кадрового потенциала и совершенствование системы мотивации, ориентированной на конечные результаты труда						
1.2.1. Повышение профессионального уровня кадрового состава надзорного органа посредством переподготовки и повышения квалификации персонала и его мотивации	обучение в АГС (% сотрудников в год)	3,1	3,2	3,3	3,4	3,5
	количество человеко-дней по курсам обучения, семинарам	400	410	420	430	440

1	2	3	4	5	6	7
Задача 1.3. Повышение эффективности механизма взаимодействия Агентства с другими государственными органами и международными финансовыми организациями, рейтинговыми агентствами						
1.3.1. Повышение оперативности и полноты представления информации. Реализация мероприятий в рамках плана работы с рейтинговыми агентствами	количество мероприятий по взаимодействию	5	5	5	5	5
Задача 1.4. Реализация мер по повышению имиджа Агентства и финансовой грамотности населения						
1.4.1. Формирование и поддержание позитивного общественного мнения о деятельности Агентства, повышение авторитета и престижа сотрудников Агентства, повышение финансовой грамотности потребителей финансовых услуг	«круглые столы», семинары, совещания, пресс-конференции, публикации в СМИ	45	45	47	50	50
Задача 1.5. Совершенствование системы менеджмента качества в Агентстве						
1.5.1. Совершенствование существующей системы менеджмента качества и проведение работ по подтверждению полученного Агентством сертификата соответствия системы менеджмента качества	подтверждение сертификата (раз в год)	1	1	1	1	1
Стратегическое направление 2. Повышение финансовой устойчивости и конкурентоспособности банковского сектора, приближение системы регулирования и надзора к общемировым стандартам надзора						
Цель 2.1. Совершенствование надзорного процесса, базирующегося на содержательном мониторинге финансовой устойчивости банков, основанном на оценке рисков, способствующей предотвращению кризисных ситуаций						
Целевые индикаторы:						
Оптимальное соотношение провизий к кредитам с просрочкой платежей 90 дней		не менее 0,5	не менее 0,6	не менее 0,6	не менее 0,7	не менее 0,7
Коэффициент размещения собственных и привлеченных на внутреннем рынке средств банков во внутренние активы		не менее 1	не менее 1	не менее 1	не менее 1	не менее 1
Задача 2.1.1. Ограничение рисков в банковском секторе						
2.1.1.1. Проведение стресс-тестирования банковского сектора	стресс-тесты	4	4	4	4	4

1	2	3	4	5	6	7
2.1.1.2. Совершенствование пруденциального регулирования банков второго уровня, в том числе в части регулирования риска ликвидности, кредитного и рыночного риска, повышения капитализации банков второго уровня	Нормативный правовой акт (далее – НПА)	–	–	1	1	–
Задача 2.1.2. Совершенствование инспекторской деятельности						
2.1.2.1. Совершенствование и усиление внутренних процедур, направленных на эффективность надзорного процесса, включая вопросы регулярного непосредственного взаимодействия надзорного органа с менеджментом банков с целью оценки их деятельности и обсуждения стратегических ключевых планов развития, усиления и развития процедур повседневного надзора, проведения инспектирования банков и их дочерних структур мобильными группами	доля охваченных проверками БВУ (%)	20	20	20	25	25
Задача 2.1.3. Совершенствование риск-менеджмента в банках второго уровня						
2.1.3.1. Совершенствование систем управления рисками и внутреннего контроля в БВУ	НПА	–	1	1	–	–
Задача 2.1.4. Развитие банковского надзора на консолидированной основе в целях обеспечения прозрачности национального банковского сектора и ускорения его вхождения в мировые рынки						
2.1.4.1. Совершенствование процедуры банковского надзора, направленной на обеспечение выполнения банками требований законодательства в части консолидированного надзора, структуры собственников, отношений с аффилированными лицами	НПА	1	1	–	–	–
Задача 2.1.5. Взаимодействие с надзорными органами иностранных государств для обмена надзорной информацией						
2.1.5.1. Сотрудничество и обмен информацией с регуляторными органами стран, финансовые организации которых имеют дочерние финансовые организации в Казахстане	мероприятия по сотрудничеству	8	8	8	9	9

1	2	3	4	5	6	7
Задача 2.1.6. Совершенствование риск-ориентированного надзора (risk-based supervision)						
2.1.6.1. Развитие системы регулирования финансовых организаций и надзора путем совершенствования методов надзора на основе оценки рисков (risk-based supervision)	НПА	–	1	–	1	–
Задача 2.1.7. Внедрение принципа контрцикличности в регулировании финансовых организаций						
2.1.7.1. Совершенствование подходов к оценке достаточности собственного капитала банков на основе принципа контрцикличности	НПА	–	1	1	–	–
2.1.7.2. Принятие мер по ребалансированию структуры обязательств банков в целях минимизации рисков фондирования и рефинансирования, а также формирования структуры обязательств с управляемыми рисками потери ликвидности, в том числе валютной	НПА	–	–	1	1	–
2.1.7.3. Оптимизация процедуры оценки кредитного риска и формирования адекватного уровня провизий и резервов, внедрение динамических провизий	НПА	–	–	1	1	–
Задача 2.1.8. Внедрение новых продуктов и услуг, создание базы регулирования с учетом их специфики						
2.1.8.1. Совершенствование процедуры надзора за банками, функционирующими на принципах исламского финансирования	НПА	1	–	1	–	–
2.1.8.2. Принятие мер по оптимизации регулирования инвестиционного банкинга	НПА	–	1	–	1	–
Стратегическое направление 3. Развитие страхового рынка и совершенствование страхового надзора на основе наилучшей международной практики						
Цель 3. Совершенствование страхового надзора на основе наилучшей международной практики, а также дальнейшее развитие инфраструктуры страхового рынка						
Целевые индикаторы:						
доля страховых премий в ВВП	%	не менее 0,3	не менее 0,35	не менее 0,4	не менее 0,4	не менее 0,45

1	2	3	4	5	6	7
доля страховых премий, собранных по отрасли «страхование жизни» в совокупных страховых премиях	%	не менее 8,6	не менее 9,0	не менее 9,4	не менее 9,8	не менее 10,2
Задача 3.1. Повышение уровня прозрачности деятельности страховых организаций (осуществление консолидированного надзора)						
3.1.1. Создание системы консолидированного надзора страховых организаций и групп, образованных ими	НПА	1	–	–	–	–
Задача 3.2. Повышение эффективности системы обязательного страхования и дальнейшее развитие рынка страхования жизни						
3.2.1. Совершенствование системы гарантирования страховых выплат и расширение спектра вовлеченных классов страхования	проект Закона	–	–	1	–	–
3.2.2. Совершенствование системы обязательного страхования, в том числе рассмотрение вопроса об объединении обязательных видов страхования	проект Закона	–	–	1	–	–
3.2.3. Создание базы страховой статистики по всем классам страхования	проект Закона	–	–	1	–	–
3.2.4. Возможность продажи договоров страхования (страховых полисов) посредством сети Интернет	предложения в Правительство	–	–	1	–	–
3.2.5. Совершенствование законодательных требований к содержанию и условиям договоров страхования (перестрахования) в целях защиты потребителей страховых услуг	проект Закона	–	–	–	1	–
3.2.6. Проработка возможности вступления Казахстана в международную систему страхования ответственности владельцев транспортных средств либо унификации условий страхования ответственности владельцев транспортных средств в рамках существующих интеграционных институтов	предложения в Правительство	–	1	–	–	–

1	2	3	4	5	6	7
Задача 3.3. Развитие инфраструктуры страхового рынка						
3.3.1. Совершенствование деятельности страхового агента	НПА	1	–	–	–	–
3.3.2. Создание профессиональных организаций, объединяющих различных участников страхового рынка, в функциональные возможности которых будет входить установление единых стандартов деятельности	НПА	1	–	–	–	–
Задача 3.4. Дальнейшее совершенствование пруденциального регулирования страховых организаций на базе международных стандартов						
3.4.1. Совершенствование пруденциального регулирования путем внедрения Risk based supervision и переход на систему платежеспособности Solvency II	НПА	–	1	1	–	–
3.4.2. Повышение эффективности перестраховочной деятельности отечественных страховых организаций, введение дифференцированных лимитов собственного удержания	НПА	1	–	–	–	–
Задача 3.5. Совершенствование системы риск-менеджмента страховых организаций						
3.5.1. Построение системы управления рисками страховых организаций	НПА	1	–	–	–	–
Стратегическое направление 4. Развитие рынка ценных бумаг						
Цель 4. Создание эффективно функционирующего фондового рынка						
Целевой индикатор:						
Капитализация акций к ВВП	%	46	50	54	59	64
Задача 4.1. Дальнейшее совершенствование инфраструктуры рынка ценных бумаг						
4.1.1. Совершенствование программно-технического обеспечения регистраторов, осуществляющих деятельность по ведению системы реестров держателей ценных бумаг	НПА	1	–	–	–	–

1	2	3	4	5	6	7
4.1.2. Установление требований к комплексному программно-техническому обеспечению организатора торгов и центрального депозитария соответствующих потребностям рынка	НПА	1	1	–	–	–
Задача 4.2. Повышение ликвидности фондового рынка						
4.2.1. Совершенствование требований, предъявляемых к финансовым инструментам, обращающимся на рынке	НПА	1	1	1	1	1
Задача 4.3. Внедрение механизмов, обеспечивающих активизацию инвесторов на финансовом рынке и защиту прав и интересов инвесторов						
4.3.1. Поддержание привлекательности инвестиций в ценные бумаги и финансовые инструменты посредством обеспечения оптимальной схемы налогообложения, особенно в отношении розничных инвесторов и форм коллективного инвестирования	НПА	1	–	–	–	–
4.3.2. Развитие исламских финансовых инструментов на рынке ценных бумаг	НПА	3	1	1	–	–
4.3.3. Совершенствование методики определения справедливой (рыночной) стоимости финансовых инструментов и механизмов ее практического применения	НПА	1	1	–	–	–
Задача 4.4. Обеспечение прозрачности и справедливости осуществления деятельности на рынке ценных бумаг						
4.4.1. Дальнейшее повышение требований по раскрытию информации по коллективным формам инвестирования и совершенствование системы контроля за доступностью и качеством информации, раскрываемой эмитентами ценных бумаг и профессиональными участниками рынка	НПА	1	1	1	–	–
Задача 4.5. Развитие и совершенствование корпоративного управления						
4.5.1. Усиление ответственности должностных лиц акционерных обществ и совершенствование корпоративного управления	НПА	1	–	–	–	–

1	2	3	4	5	6	7
4.5.2. Совершенствование системы управления рисками профессиональных участников рынка ценных бумаг	НПА	1	1	–	–	–
Задача 4.7. Укрепление и повышение качества регулирования на рынке ценных бумаг						
4.7.1. Совершенствование пруденциального регулирования профессионального участника рынка ценных бумаг	НПА	4	1	1	1	1
4.7.2. Совершенствование системы управления рисками, а также выявление и устранение пробелов в регулировании брокерской и (или) дилерской деятельности, а также деятельности по управлению инвестиционным портфелем	НПА	2	1	–	–	–
4.7.3. Пересмотр методики оценки рисков активов, находящихся в инвестиционном управлении, и пенсионных активов	НПА	1	–	–	–	–
4.7.4. Создание системы мер раннего реагирования на негативные изменения в показателях, характеризующих финансовое состояние профессиональных участников рынка и качество их деятельности, а также состояние финансовой системы или секторов экономики, влиянию которых подвержен рынок ценных бумаг	НПА	1	–	–	–	–
4.7.5. Продолжение работы по контролю и пресечению манипуляционных сделок и усилению контроля за использованием и распространением инсайдерской информации	НПА	1	1	–	–	–
4.7.6. Совершенствование регулирования сложных финансовых инструментов, в том числе и производных финансовых инструментов	НПА	1	1	–	–	–
4.7.7. Внедрение и совершенствование риск-ориентированного надзора за субъектами рынка ценных бумаг	НПА	–	1	1	1	–

1	2	3	4	5	6	7
Стратегическое направление 5. Развитие накопительной пенсионной системы						
Цель 5. Реализация конституционного права граждан на пенсионное обеспечение, обеспечение достойной старости в неработоспособном возрасте, а также обеспечение гарантии сохранности пенсионных накоплений вкладчиков (получателей).						
Целевой индикатор:						
Доля чистого инвестиционного дохода в сумме пенсионных накоплений	%	20	20	20	22	22
Задача 5.1. Совершенствование системы показателей эффективности управления пенсионными активами для вкладчиков в целях поддержания качества инвестиционных портфелей пенсионных фондов.						
5.1.1. Разработка и внедрение показателей, отражающих деятельность накопительных пенсионных фондов на основе доходности и риска инвестиционного портфеля	НПА	1	–	–	–	–
Задача 5.2. Разработка комплекса мероприятий для внедрения различных пенсионных планов, отличающихся диверсификацией активов						
5.2.1. Рассмотрение вопроса об установлении обязанности накопительных пенсионных фондов по формированию инвестиционных деклараций, расчету условной единицы и номинальной доходности в отношении каждого формируемого инвестиционного портфеля	НПА	2	–	1	–	–
5.2.2. Упорядочивание индивидуальных пенсионных счетов вкладчиков накопительных пенсионных фондов путем внедрения системы автоматических переводов пенсионных накоплений вкладчиков с центральной ролью РГКП «Государственный центр по выплате пенсий»	НПА	1	–	–	–	–
Задача 5.3. Совершенствование системы управления рисками в накопительных пенсионных фондах и организациях, осуществляющих инвестиционное управление пенсионными активами						
5.3.1. Разработка единого методологического подхода по созданию провизий под обесценение финансовых инструментов, приобретенных за счет пенсионных активов	НПА	1	–	–	–	–

1	2	3	4	5	6	7
5.3.2. Определение ответственности накопительных пенсионных фондов и организаций, осуществляющих инвестиционное управление пенсионными активами, по возмещению вкладчику потери взносов с учетом уровня инфляции за период нахождения его пенсионных накоплений в агрессивном инвестиционном портфеле	НПА	–	1	–	–	–
Задача 5.4. Расширение инвестиционных возможностей накопительных пенсионных фондов и их вкладчиков						
5.4.1. Расширение перечня финансовых инструментов, разрешенных к приобретению за счет пенсионных активов	НПА	–	1	–	–	–
Задача 5.5. Дальнейшее повышение информированности населения о деятельности накопительных пенсионных фондов						
5.5.1. Проведение для вкладчиков информационно-разъяснительной кампании о целях и задачах внедрения стратегий инвестирования пенсионных активов	публикации в СМИ	4	4	1	1	1
5.5.2. Установление требований по расчету номинальной доходности пенсионных активов в отношении каждого отдельного инвестиционного портфеля	НПА	1	1	–	–	–
Задача 5.6. Укрепление и повышение качества регулирования на рынке ценных бумаг						
5.6.1. Разработка и внедрение риск-ориентированного надзора за накопительными пенсионными фондами	НПА	1	1	1	–	–

4. Функциональные возможности

В целях обеспечения эффективной деятельности Агентства утверждена следующая организационная структура:



5. Возможные риски

Макроэкономическая среда и устойчивость макроэкономической политики являются в настоящее время главными проблемами ввиду их двустороннего взаимодействия с надежностью финансовых организаций, особенно банков. В то время, когда делается упор на достаточность процессов надзора, необходимо стремиться к формированию суждения о наличии макроэкономических уязвимостей и рисков, которые влияют на эффективность пруденциальных мер и стабильность финансовой системы. Таким образом, оценка совокупной эффективности надзора должна принимать во внимание состояние макроэкономической среды. Другими словами, реализация стратегических направлений деятельности Агентства будет успешной лишь при наличии стабильной макроэкономической ситуации в стране. В процессе своей деятельности Агентство может столкнуться с возникновением целого ряда рисков, препятствующих успешной реализации мероприятий, предусмотренных в настоящем Стратегическом плане. В зависимости от типа и источника риска для их управления Агентством будут реализовываться стандартные и ситуативные специальные меры.

Наименование рисков	Возможные последствия	Возможные меры реагирования
1	2	3
Глобальные и внутристрановые риски		
Продолжительность (длительность) мирового финансового кризиса	Усиление сырьевой направленности экономики и ее зависимости от внешнеэкономической конъюнктуры	Усиление координации и взаимодействия с Национальным Банком РК, Правительством РК в рамках Меморандума по вопросам финансовой стабильности, Плана совместных действий Правительства РК, Национального Банка РК и Агентства по стабилизации экономики и финансовой системы на 2009–2010 годы, утвержденного постановлением Правительства Республики Казахстан от 25.11.2008 года № 1085, и иных документов
Замедление темпов роста мировой экономики	Снижение конкурентоспособности отечественных товаропроизводителей	
Снижение и/или длительное ухудшение макроэкономической стабильности в стране	Девальвация/ревальвация курса национальной валюты	
Волатильность цен на экспортируемые товары	Общий спад уровня деловой активности	

1	2	3
Коллапс цен на недвижимость, ценные бумаги и другие инструменты инвестирования	Рост кредитов с просрочкой платежа 90 дней	Мониторинг и регулирование рисков финансовой системы
Волатильность цен на мировых рынках капитала	Резкий рост кредитного портфеля и/или снижение депозитов	Пересмотр и/или совершенствование политики регулирования и надзора
Увеличение предложения на рынке труда	Снижение премий и/или резкий рост ВВП. Снижение премий по страхованию жизни. Снижение рыночных котировок и объема обращаемых на рынке акций. Снижение чистого инвестиционного дохода пенсионных фондов. Общий экономический спад. Паника среди клиентов финансовых организаций. Дефицит ликвидности. Наращение кредитного риска, рыночных и других рисков. Общая дестабилизация финансовой системы. Отток кадров	Пересмотр и/или совершенствование законодательства. Принятие мер по мотивации кадрового потенциала

6. Межсекторальное взаимодействие

Реализация Стратегического плана не предусматривает осуществление совместных мероприятий с другими государственными органами.

7. Нормативные правовые акты, на основании которых разработан Стратегический план

Закон Республики Казахстан «О государственном регулировании и надзоре финансового рынка и финансовых организаций» от 4 июля 2003 года № 474-ІІ;

Указ Президента Республики Казахстан «О дальнейших мерах по реализации Стратегии развития Казахстана до 2030 года» от 4 декабря 2001 года № 735;

Указ Президента Республики Казахстан «О дальнейшем совершенствовании системы государственного управления Республики Казахстан» от 31 декабря 2003 года № 1270;

Указ Президента Республики Казахстан «О мерах по модернизации системы государственного управления Республики Казахстан» от 13 января 2007 года № 273;

Указ Президента Республики Казахстан «О Системе государственного планирования в Республике Казахстан» от 18 июня 2009 года № 827;

постановление Правительства Республики Казахстан «О Концепции развития финансового сектора Республики Казахстан на 2007-2011 годы» от 25 декабря 2006 года № 1284;

постановление Правительства Республики Казахстан «О Концепции по внедрению системы государственного планирования, ориентированного на результаты от 26 декабря 2007 года № 1297;

Послание Президента страны народу Казахстана «Казахстан – 2030. Процветание, безопасность и улучшение благосостояния всех казахстанцев», 11 октября 1997 года.
