

УТВЕРЖДЕН  
приказом Руководителя  
Администрации Президента  
Республики Казахстан  
От 29 декабря 2010 года  
№ 01-39.135

**СТРАТЕГИЧЕСКИЙ ПЛАН**  
**Агентства Республики Казахстан по регулированию и**  
**надзору финансового рынка и финансовых организаций**  
**на 2011–2015 годы**

Астана, 2010 год

## **1. Миссия и видение Агентства Республики 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 2015 году капитализации финансовых организаций уровня развивающихся и развитых стран Европейского Союза.

## **2. Анализ текущей ситуации**

*Стратегическое направление 1. Повышение эффективности регулирования и надзора финансового рынка и финансовых организаций в соответствии с международными стандартами, посредством институционального укрепления и развития*

### *1.1 Основные параметры развития сферы*

В развитии финансового сектора важную роль играет развитие кадрового потенциала надзорного органа, поскольку от качества кадровых ресурсов зависит эффективность работы надзорного органа в целом.

В 2008 году в соответствии с Указом Президента Республики Казахстан от 23 апреля 2008 года «О внесении изменений в Указ Президента Республики Казахстан от 31 декабря 2003 года № 1270» для формирования оптимальной организационной структуры увеличен лимит штатной численности Агентства на 72 единицы, который в результате составил 490 единиц. В соответствии с Указом Президента Республики Казахстан от 27 сентября 2010 года № 1072 «О мерах оптимизации штатной численности органов, содержащихся за счет государственного бюджета и сметы (бюджета) Национального Банка Республики Казахстан» лимит штатной численности Агентства с 1 ноября текущего года сокращен на 15%, в этой связи штатная численность Агентства составила 416 единиц.

Фактическая численность сотрудников Агентства по состоянию на 1 декабря 2010 года составила 413 человека (по состоянию на 1 января 2009 года – 459 человек, по состоянию на 1 января 2008 года – 350 человек). Укомплектованность кадрами по состоянию на 1 декабря 2010 года составила 99,3 % (в 2009 году – 93,7%, в 2008 году – 83,7%). Средний стаж государственной службы работников Агентства составляет 5,1 лет.

С целью осуществления динамичной кадровой политики, отбора для работы лиц, имеющих глубокие знания в соответствующих сферах деятельности и способных на профессиональном уровне выполнять функциональные обязанности, в 2009 году Агентством был проведен конкурс на занятие 15 вакантных административных государственных должностей. Участие в конкурсе приняло более 230 человек. При этом по итогам указанного конкурса право на занятие вакантных должностей было предоставлено 13 кандидатам, 13 человек были зачислены в кадровый резерв административной государственной службы. В 2010 году Агентство не проводило конкурсов на занятие административных государственных должностей, 17 человек было принято с кадрового резерва административной государственной службы, при этом 10 из них являются выпускниками магистратуры по программе «Магистр делового администрирования» (МВА) Национального Банка Республики Казахстан и Казахского экономического университета имени Т. Рыскулова.

В рамках закрепления, расширения и систематизации знаний, полученных при изучении специальных дисциплин, на основе изучения деятельности Агентства, приобретения первоначального практического опыта по избранной специальности в Агентство по состоянию на 1 декабря 2010 года было принято на учебно-производственную практику 80 перспективных студентов из числа ведущих высших учебных заведений страны. Кроме того, Агентство активно принимает участие в разработке учебных планов магистратуры по программе «Магистр делового администрирования» (МВА) Национального Банка Республики Казахстан и Казахского экономического университета имени Т. Рыскулова.

Необходимо отметить, что непрерывное повышение профессионального уровня специалистов Агентства является одной из ключевых задач в управлении персоналом. Так, для обновления теоретических и практических знаний, умений и навыков в соответствии с предъявляемыми квалификационными требованиями, а также для эффективного выполнения специалистами своих должностных обязанностей, по состоянию на 1 декабря 2010 года 258 работников Агентства прошли обучение на различных тренингах и семинарах. Из них внутреннее обучение в Агентстве прошли 145 работников, в Республике Казахстан – 51 работник, в других странах – 58 работников. При этом стажировку в структурных подразделениях Агентства прошли 4 работника. Кроме того, 30 работников Агентства прошли обучение в Академии государственного управления при Президенте Республики Казахстан.

В течение 2010 года во исполнение поставленных Главой государства задач по внедрению системы менеджмента качества в государственных органах Агентством была продолжена работа по совершенствованию существующей системы менеджмента качества. Так, в течение 2010 года в Агентстве проводились внутренние проверки и аудит системы менеджмента качества структурных подразделений. Кроме того, были пересмотрены и установлены ряд новых процедур. В октябре 2009 года сертификационным органом Ассоциацией по сертификации «Русский Регистр» (г. Санкт-Петербург) в результате проверки системы менеджмента качества Агентства был подтвержден Сертификат соответствия системы менеджмента качества стандарту МС ИСО 9001:2000 в отношении государственного регулирования финансового рынка и финансовых организаций.

Агентством в дальнейшем будет продолжена работа по подготовке анализа системы менеджмента качества со стороны руководства, усовершенствованию и приведению внутренних нормативных документов в соответствие с требованиями МС ИСО 9001:2008.

В рамках реализации Закона Республики Казахстан от 11 июля 1997 года № 151-І «О языках в Республике Казахстан» и Государственной программы функционирования и развития языков на 2001–2010 годы, утвержденной Указом Президента Республики Казахстан от 7 февраля 2001 года № 550, приняты приказы Председателя Агентства от 22 января года 2007 года № 28 «О переходе делопроизводства, ведения учетно-статистической, финансовой документации в Агентстве на государственный язык» и от 13 января 2010 года № 2 «Об утверждении Плана мероприятий Агентства на 2010 год по реализации Государственной программы функционирования и развития языков на 2001–2010 годы».

### *1.2 Анализ основных проблем*

В планах на 2011-2015 годы в рамках институционального укрепления Агентства предполагается дальнейшее совершенствование структуры Агентства и системы мотивации работников, ориентированной на конечные результаты труда. При этом основным направлением кадровой политики Агентства будет оставаться повышение профессионального уровня кадрового состава надзорного органа посредством переподготовки и повышения квалификации персонала и его мотивации.

В целях реализации задачи по оптимизации бизнес-процессов и повышения уровня использования информационных технологий (оптимизация бизнес-процессов) в деятельности Агентства будет проведена работа по автоматизации до 2015 года государственных услуг. Агентством в рамках проводимой работы по снижению административных барьеров был сформирован перечень услуг, включенный в Реестр государственных услуг,

оказываемых физическим и юридическим лицам. Будет продолжена работа по разработке стандартов, регламентов и оценки деятельности предоставления государственных услуг, в том числе и в электронном виде.

### *1.3 Оценка основных внешних и внутренних факторов*

На кадровую политику в целом, содержание и специфику конкретных программ и кадровых мероприятий влияют факторы двух типов — внешние по отношению к организации и внутренние.

#### *Факторы внутренней среды*

В Агентстве со дня образования действует дифференцированная система оплаты труда, что, в свою очередь, является основным мотивационным фактором для работников Агентства. Дифференцированная система оплаты труда работников Агентства призвана способствовать достижению следующих целей:

- 1) сохранение профессионального кадрового потенциала;
- 2) стимулирование квалифицированных работников;
- 3) установление оплаты труда работников на основе результатов оценки труда;
- 4) вознаграждение работников в зависимости от их вклада в выполнение задач и функций Агентства.

Агентство в своей деятельности руководствуется и придерживается государственной гендерной политики, на уровне принятия решений соблюдается гендерный баланс. Так из 51 должностей руководящего состава Агентства 31 должность занимают женщины (60%), что, в свою очередь, соответствует принципу достижения 30-процентного баланса представительства женщин в органах власти на уровне принятия решений в соответствии с требованиями Пекинской платформы действий по улучшению положения женщин (1995 года). Также обеспечивается гендерное равенство при решении кадровых вопросов, что подтверждается количественным составом работников уровня исполнителей, из 279 должностей работников исполнительского состава 180 занимают женщины (64,5%).

Основными задачами в сфере совершенствования кадровой политики Агентства как одной из составляющей институционального укрепления и развития Агентства является:

формирование высокого профессионализма и культуры управленческих процессов, достижение укомплектованности всех участков трудовой деятельности квалифицированными, активно действующими и высоконравственными работниками;

максимально эффективное использование интеллектуально - кадрового потенциала сотрудников, его сохранение и развитие;

создание благоприятных условий и гарантий для проявления каждым работником своих способностей, реализации позитивных интересов и личных планов, всемерно стимулируя его профессиональный рост и служебное продвижение, повышение эффективности труда.

*Факторы внешней среды*

*Нормативные ограничения*

Специфика и особенности государственной службы, отличающие её от обычной трудовой деятельности, требуют специального правового регулирования, которое осуществляется законодательством о государственной службе. Существенные особенности и отличия от порядка, предусмотренного трудовым законодательством, имеет и порядок приёма на государственную гражданскую службу. Эти отличия носят объективный характер.

История развития государства как социального и правового института и как органа управления свидетельствует о том, что общество всегда стремилось к тому, чтобы им управляли преимущественно культурные, образованные и способные к этому граждане. Человечество на протяжении столетий формулировало высокие требования к тем, кто причастен к правлению, вырабатывало способы, методы и механизмы, которые обеспечивали бы формирование квалифицированного состава служащих государства.

Согласно Закону Республики Казахстан «О государственной службе» занятие вакантных административных государственных должностей в Агентстве осуществляется только на конкурсной основе, в соответствии с Правилами проведения конкурса на занятие вакантной административной государственной должности от 24 ноября 1999 года № А-202.

*Ситуация на рынке труда*

Человек как субъект рынка труда заинтересован выгоднее продать свою рабочую силу, что стимулирует повышение профессионализма, создает мощную мотивацию работника к движению за лучшие условия труда. Другим стимулом роста профессиональных качеств рабочей силы и проявления потенциальных способностей к труду служит конкуренция, обусловленная наличием на рынке труда свободной рабочей силы.

*Стратегическое направление 2. Повышение финансовой устойчивости и конкурентоспособности банковского сектора, приближение системы регулирования и надзора к общемировым стандартам надзора*

*2.1 Основные параметры развития сферы*

На сегодняшний день сектор банковских услуг по-прежнему остается крупнейшим и доминирующим сегментом финансового сектора страны. Так, по состоянию на 1 ноября 2010 года в Казахстане функционируют 38 банков<sup>1</sup>.

Совокупные активы банков второго уровня по состоянию 1 ноября 2010 года составляют 12 134,0 млрд. тенге, кредитный портфель банков второго составляет 9 174,0 млрд. тенге.

В структуре кредитного портфеля банков по состоянию 1 ноября 2010 года доля стандартных кредитов составила 26%, доля сомнительных – 51,5%, а доля безнадежных – 23,1% (доля безнадежных кредитов без учета 3-х БВУ, прошедших реструктуризацию своих обязательств, на 1 ноября 2010 года составила 10,8%). Займы 5 категории сомнительных и безнадежных (с учетом провизий по портфелю однородных кредитов) составили 33,6% от ссудного портфеля БВУ (в абсолютном выражении – 3 079,9 млрд. тенге).

Сумма кредитов с просроченной задолженностью свыше 90 дней по состоянию на 1 ноября 2010 года составила 2 387,4 млрд. тенге, их доля в кредитном портфеле составила 26%. При этом сформированные банками провизии составили – 2 996,3 млрд. тенге или 32,7% от кредитного портфеля.

Доля высоколиквидных активов в совокупных активах банковской системы на 1 ноября 2010 года составила 21,8%.

Привлеченные вклады клиентов банков (без учета вкладов SPV) по состоянию на 1 ноября 2010 года составили в абсолютном выражении 6 962,7 млрд. тенге, увеличившись с начала т.г. на 958,9 млрд. тенге или на 16%. В структуре вкладов, привлеченных банками, вклады юридических лиц (без учета вкладов SPV) с начала т.г. увеличились на 716,2 млрд. тенге (17,6%), а вклады физических лиц увеличились на – 242,8 млрд. тенге (12,5%). Кроме того, доля вкладов в иностранной валюте от привлеченных вкладов (без учета вкладов SPV) на 1 ноября 2010 года составила 38,4% (на 1 января 2010 года - 47,7%).

Совокупная сумма доходов БВУ на 1 ноября 2010 года составила 5 488,1 млрд. тенге, тогда как сумма расходов на отчетную дату составила 4 018,3 млрд. тенге (без учета подоходного налога, составившего на отчетную дату 8,9 млрд. тенге). Прибыль банков на 1 ноября 2010 года составила 1 460,9 млрд. тенге.

## *2.2. Анализ основных проблем*

В результате успешного проведения реструктуризации внешняя задолженность трех казахстанских банков АО «БТА Банк», АО «Альянс Банк» и АО «Темірбанк» была снижена на достаточно крупную сумму – свыше 12 млрд. долларов

---

<sup>1</sup> - Постановлением Правления Агентства от 9 августа 2010 года № 114 АО «Мастербанк» выдано разрешение на добровольную реорганизацию в форме преобразования в ТОО «Кредитное товарищество «Мастер-Кредит»

США<sup>2</sup>, что естественно поспособствует оздоровлению банковского сектора и благоприятно отразится на состоянии отечественного финансового рынка в целом. При этом положительные результаты реструктуризации заметны уже в настоящее время.

Так, на 1 ноября 2010 года совокупный расчетный собственный капитал банковского сектора достиг положительной величины, составив 1 763,4 млрд. тенге и увеличившись с начала года на 851,8 млрд. тенге.

Кроме того, в 2010 году снижен риск рефинансирования внешних обязательств банков, доля которых в их совокупных обязательствах сократилась до 23,5% на 1 ноября 2010 года против 33,6% на 1 января 2010 года, что ниже таргетируемого уровня внешнего долга банковского сектора (30%).

В качестве благоприятной тенденции, наблюдаемой в банковском секторе в настоящее время, можно отметить продолжающееся замещение внешнего фондирования внутренними источниками финансирования, такими как внутренние депозиты. В частности, по сравнению с началом года внутренние депозиты (вклады физических и юридических лиц<sup>3</sup>) выросли на 16%, достигнув на 1 ноября 2010 года значения в 6 962,7 млрд. тенге.

В то же время, несмотря на наметившуюся стабилизацию, негативные явления в банковском секторе все еще присутствуют. В частности, в настоящее время сохраняются высокие кредитные риски, в результате чего остается низкой кредитная активность казахстанских банков. Так, с начала текущего года кредитный портфель банков второго уровня снизился на 464,9 млрд. тенге или 4,8%, составив на 1 ноября 2010 года 9 174,0 млрд. тенге.

Кроме того, одной из наиболее актуальных для банковского сектора на среднесрочную перспективу остается проблема качества кредитного портфеля. В частности, доля неработающих кредитов в структуре кредитного портфеля банков на 1 ноября 2010 года находится на достаточно высоком уровне – 33,6% (36,5% на 1 января 2010 года).

Вместе с тем, темпы ухудшения качества кредитного портфеля в банковском секторе постепенно замедляются, что ведет к снижению уровня резервирования. Так, размер резервов на покрытие возможных потерь по кредитному портфелю по состоянию на 1 ноября 2010 года составил 2 996,3 млрд. тенге или 32,7% от совокупного ссудного портфеля (на 1 января 2010 года – 37,7% от совокупного ссудного портфеля).

В краткосрочной перспективе существенный рост кредитного портфеля казахстанских банков не предвидится. Так как на фоне общего переосмысления банками своей кредитной политики рост кредитного портфеля будет происходить медленно и постепенно. В частности, рост кредитования будет зависеть как от скорейшего восстановления основных отраслей экономики от последствий кризиса и сопутствующего этому увеличению количества качественных заемщиков,

---

<sup>2</sup> По данным АО «ФНБ «Самрук-Казына»

<sup>3</sup> Без учета SPV

так и от решения банками проблем с качеством кредитного портфеля.

В настоящее время на достаточно высоком уровне сохраняется текущая ликвидность банковского сектора (доля высоколиквидных активов в совокупных активах банковского сектора на 1 ноября 2010 года составила 21,8%). При этом, по состоянию на 1 ноября 2010 года кумулятивная ГЭП-позиция банков от 1 месяца до 1 года в целом по банковскому сектору составила положительную величину в размере 86,5 млрд. тенге, что свидетельствует о сохраняющемся улучшении ситуации банков с дефицитом краткосрочной ликвидности.

Высокое значение текущей ликвидности в настоящее время объясняется предпочтением банков второго уровня вкладывать свободные ресурсы в высоколиквидные активы (депозиты в Национальном Банке Республики Казахстан, государственные ценные бумаги и т.д.). В этой связи Национальным Банком Республики Казахстан в целях дестимулирования банков накапливать свободные ресурсы на его депозитах и наращивать объемы высоколиквидных активов были снижены ставки по депозитам банков, размещаемым в Национальном Банке Республики Казахстан.

Снижение уровня резервирования, происходящее в настоящее время на фоне замедления темпов ухудшения качества кредитного портфеля, обуславливает аккумуляцию прибыли в банковском секторе. Так, на 1 ноября 2010 года совокупный доход после уплаты подоходного налога составил 1 460,9 млрд. тенге. При этом наличие отрицательного финансового результата в разрезе банков не зафиксировано.

В этой связи в посткризисный период акцент будет, как и прежде, сделан на такие направления как сохранение доверия клиентов (привлечение вкладов), обеспечение оптимального уровня ликвидности, укрепление капитализации, адекватная оценка рисков, формирование соответствующего уровня провизий, проведение стресс-тестирования и совершенствование инспекторской деятельности надзорного органа.

В целях минимизации рисков и обеспечения прозрачности деятельности национального банковского сектора немало важным будет развитие банковского надзора на консолидированной основе, повышение уровня корпоративного управления и системы управления рисками финансовых организаций и банковских холдингов.

Развитие банковского надзора будет осуществляться на основе международного опыта, путем внедрения международных стандартов банковского регулирования, а также взаимодействия с надзорными органами иностранных государств.

### *2.3 Оценка основных внешних и внутренних факторов*

#### *Внутренние факторы*

- 1) высокий уровень неработающих активов (в частности, по ипотечным, потребительским займам и займам, выданным сектору торговли);
- 2) недостаточный уровень собственного капитала;
- 3) недостаточный уровень ликвидности (совокупный ГЭП - отрицательный);
- 4) неэффективный риск-менеджмент.

#### *Внешние факторы*

- 1) высокий уровень долговой нагрузки в экономике, отсутствие заемщиков с прозрачной структурой собственности и бизнеса;
- 2) высокая спекулятивная составляющая на рынке недвижимости;
- 3) спад на рынках долгового капитала и высокий уровень процентных спрэдов;
- 4) девальвация национальной валюты;
- 5) неэффективность законодательства по реструктуризации юридических лиц.

Ввиду отсутствия кредитоспособных заемщиков с устойчивым финансовым положением и с низким объемом долговой нагрузки банки придерживаются консервативной кредитной политики, несмотря на наличие избыточной краткосрочной ликвидности.

Кроме того, наибольшую угрозу для стабильного функционирования экономики и финансового сектора Казахстана представляют следующие внешние факторы:

значительное падение доллара США или укрепление национальной валюты;

коллапс цен на фондовые и товарные активы. Риск коллапса цен на активы будет усиливаться в случае резкого роста цен на реальные активы (коммерческую и частную недвижимость, углеводородное сырье).

Также озабоченность на сегодняшний день вызывают сохраняющиеся повышенные суверенные риски некоторых стран еврозоны. В частности, согласно бюллетеню МВФ «Перспективы развития мировой экономики» (июль 2010 года) в краткосрочной перспективе основной риск связан с эскалацией финансовой напряженности и эффектом цепной реакции, вызванными растущей обеспокоенностью суверенным риском. При этом, поскольку именно банки, как правило, являются основными держателями суверенного долга, обострение проблем с суверенным долгом стран зоны евро, в первую очередь, может отразиться на стабильности банковского сектора стран еврозоны. В данном контексте необходимо отметить и то, что по оценке МВФ в 2010-2014 годах европейским банкам предстоит списать больше

активов, чем американским или британским<sup>4</sup>. Также банки еврозоны в среднем имеют более низкий уровень достаточности капитала.

*Стратегическое направление 3. Развитие страхового рынка и совершенствование страхового надзора на основе наилучшей международной практики*

### *3.1 Основные параметры развития сферы*

На финансовом рынке страны функционируют 40 страховые (перестраховочные) организации, 13 страховых брокеров, 65 актуария. Показатели страхового сектора сохраняют тенденцию положительной динамики, что обусловлено стабильным ростом премий, собранных по обязательным видам страхования, высокой капитализацией, накопленной в предыдущие годы, консервативной инвестиционной политикой. Так, активы страхового сектора на 1 ноября 2010 года составили 335,5 млрд. тенге, увеличившись с начала текущего года на 12,9% или на 38,3 млрд. тенге, собственный капитал страхового сектора за аналогичный период увеличился на 12,0%, составив на отчетную дату 202,2 млрд. тенге. При этом сумма страховых резервов на отчетную дату составила 117,7 млрд. тенге, против 101,0 млрд. тенге на 1 января 2010 года, тем самым, увеличившись на 16,5%. Сумма обязательств на отчетную дату составила 133,4 млрд. тенге, против 116,8 млрд. тенге на 1 января 2010 года, тем самым, увеличившись на 14,2%.

Объем страховых премий, принятых по договорам прямого страхования, по состоянию на 1 ноября 2010 года составил 114,0 млрд. тенге, увеличившись на 27,9% по сравнению с 1 ноября 2009 года. В том числе, объем страховых премий по обязательному страхованию составил 30,6 млрд. тенге (увеличение на 14,9%), по добровольному личному страхованию – 28,2 млрд. тенге (увеличение на 56,6%), по добровольному имущественному страхованию – 55,2 млрд. тенге (увеличение на 24,0%).

Объем страховых выплат, произведенных по договорам прямого страхования на 1 ноября 2010 года, составил 20,9 млрд. тенге, снизившись по сравнению с 1 ноября 2009 года на 11,6%. В том числе, по обязательному страхованию объем страховых выплат составил 8,0 млрд. тенге (на 1 ноября 2009 года – 6,6 млрд. тенге), по добровольному личному страхованию – 10,6 млрд. тенге (на 1 ноября 2009 года – 6,8 млрд. тенге) и по добровольному имущественному страхованию – 2,4 млрд. тенге (на 1 ноября 2009 года – 10,3 млрд. тенге).

---

<sup>4</sup> По данным Global Financial Stability Report, April 2010, МВФ

Объем страховых премий, переданных на перестрахование, составил 48,2 млрд. тенге 42,3% от совокупного объема страховых премий. При этом доля страховых премий, переданных на перестрахование нерезидентам, в совокупном объеме страховых премий продолжает оставаться существенной (37,9%), что объясняется отсутствием достаточной емкости у страховых организаций для удержания крупных рисков и недостаточным развитием внутреннего рынка перестрахования.

### *3.2. Анализ основных проблем*

Значительное влияние на казахстанский страховой рынок в период его становления оказывали банки второго уровня через их дочерние страховые организации. Активизация деятельности банков второго уровня, связанная с кредитованием экономики в докризисный период, в том числе предоставлением займов физическим лицам по ипотечным и потребительским программам кредитования, способствовала росту объема страховых премий по страхованию имущества, гражданско-правовой ответственности, страхованию от несчастных случаев и страхованию жизни. Прирост страховых премий по рынку в 2004 году составил 39%, в 2005 году – 68%, в 2006 году – 79%.

В результате снижения объемов кредитования банками с середины 2007 года было отмечено замедление темпов роста страхового рынка. Снижение совокупного объема страховых премий по итогам 2008 года по сравнению с предыдущим годом составило 9%, 2009 года – 15%.

Ситуация на банковском секторе и рынке ценных бумаг, связанная со снижением стоимости и качества финансовых инструментов, в том числе снижением котировок акций, допущением эмитентами дефолтов по облигациям, понижением кредитных рейтингов банков второго и других эмитентов международными рейтинговыми агентствами, способствовала повышению инвестиционных и кредитных рисков страховщиков. В период финансово-экономического кризиса страховыми организациями были понесены расходы по переоценке ценных бумаг и на формирование резервов по сомнительным долгам.

Отечественный внутренний рынок перестрахования представляет собой рынок специфических и мелких рисков. Низкая капитализация отечественных страховых организаций не позволяет оставлять им на собственном удержании большие объемы рисков, в связи с чем, основная часть рисков передается на перестрахование нерезидентам.

В части перестрахования следует отметить, что, начиная с 2000 года, отечественными страховщиками в перестрахование перестраховщикам - нерезидентам передано страховых премий на сумму 390 млрд. тенге, при этом в качестве возмещения по страховым случаям получено 33 млрд. тенге. Статистика внешнего перестрахования свидетельствует о неэффективности перестраховочной деятельности отечественных страховых организаций. Причинами

низкой результативности перестрахования могут быть низкая капитализация страхового сектора, неэффективная перестраховочная политика, использование схем «безрискового» перестрахования для вывода активов или оптимизации доходов финансовых групп.

Проблема осуществления неэффективного перестрахования заключается в том, что чрезмерный отток ресурсов через каналы перестрахования ограничивает рост капитализации отечественного страхового рынка, и в целом сдерживает полноценное развитие страхового рынка.

Кроме того, как показывает статистика убыточности, существует проблема завышенных страховых тарифов, особенно по розничным страховым продуктам. Такая проблема обусловлена отсутствием полноценной статистики убытков, на основе которой рассчитываются страховые тарифы. Вместе с тем, проблема может быть связана со сложностью внедрения новых страховых продуктов, отвечающих возможностям потребителей, учитывая средний уровень доходов населения, а также невысокой конкуренцией в данном сегменте. При этом основным сдерживающим фактором развития розничного страхования является высокая рентабельность страхования корпоративных клиентов.

В настоящее время страховой сектор Казахстана демонстрирует положительную динамику роста страховых премий после последовательного снижения их объемов в предыдущие два года на 9% и 15%, соответственно.

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.

В этой связи деятельность регулятора в сфере регулирования страхового рынка будет направлена на повышение доверия населения к системе страхования и поддержания стабильного роста страхового рынка путем повышения финансовой устойчивости и прозрачности деятельности страховых организаций.

Кроме того, Агентством будет продолжена работа по совершенствованию пруденциального регулирования страховых организаций на базе международных стандартов. Будут заложены правовые основы деятельности исламских страховых (перестраховочных) организаций.

В целях повышения эффективности перестраховочной деятельности отечественных перестраховщиков, в соответствии с Законом Республики Казахстан от 15 июля 2010 года № 338-IV «О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты Республики Казахстан по вопросам страхования» предусмотрено установление дифференцированных лимитов собственного удержания по каждому виду риска и направлению бизнеса с учетом частоты и тяжести рисков.

### *3.3 Оценка основных внешних и внутренних факторов*

#### *Внутренние факторы*

Особенность страхового сектора заключается в том, что его деятельность тесно связана с использованием страховой статистики. Отсутствие полноценной базы страховой статистики на сегодняшний день является одним из факторов, который негативно отражается на развитии отечественного страхового рынка и не позволяет страховым организациям повысить эффективность оценки страхования рисков, рассчитать адекватные страховые резервы, тарифы, обязательства по договорам страхования, а также способствует повышению фактов страхового мошенничества.

Кроме того, развитие страхования, в особенности страхования жизни в Республике Казахстан, сдерживается из-за недостаточного уровня доходов населения, отсутствия доверия потребителей страховых услуг к системе страхования, ограниченности надежных финансовых инструментов, а также недостаточной капитализации страховых организаций, которая проявляется при страховании крупных производственных рисков.

#### *Внешние факторы*

Учитывая подверженность Казахстана воздействию рискам природного и техногенного характера, на сегодняшний день наибольшую угрозу для стабильного функционирования страхового сектора представляют риски катастрофического характера, в частности землетрясение, производственные аварии. Анализ ситуации показывает, что в Казахстане государственная система предупреждения, ликвидации и восстановления убытков в результате наступления катастрофических событий техногенного и природного характера недостаточно развита.

Отечественный страховой рынок на сегодняшний день не имеет достаточной емкости для принятия на страхование крупных катастрофических рисков, в связи с чем, существует объективная необходимость передачи таких рисков в перестрахование нерезидентам Республики Казахстан.

### *Стратегическое направление 4. Развитие рынка ценных бумаг*

#### *4.1 Основные параметры развития сферы*

По состоянию на 1 октября 2010 года на финансовом рынке страны функционируют 78 брокеров–дилеров, 10 регистраторов, 10 банков-кастодианов, 15 организаций, осуществляющих инвестиционное управление пенсионными активами, 43 управляющих инвестиционным портфелем (далее - УИП), 3 трансфер-агента.

#### *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 трансфер-агенты.

Совокупные активы профессиональных участников рынка ценных бумаг на 1 октября 2010 года уменьшились по сравнению с началом текущего года на 6,5% и составили 166,1 млрд. тенге. Совокупные обязательства составили 31,5 млрд. тенге (уменьшение на 43,3%).

#### 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 – 48,9% (255 выпусков). По секторам акции и государственные ценные бумаги – 18,8% (98 выпусков) и 31,7% (165 выпусков) соответственно. Доля ценных бумаг инвестиционных фондов составляет 0,4% (2 выпуска). На долю ценных бумаг международных финансовых организаций приходится 0,2% (1 выпуск).

Капитализация рынков акции и облигаций с начала года уменьшилась на 5,8% и 6,2% соответственно. При этом общая капитализация рынка негосударственных ценных бумаг, включенных в официальный список KASE, по состоянию на 1 октября 2010 года составила 10 958,1 млрд. тенге.

Общая капитализация рынка по негосударственным ценным бумагам, включенным в официальный список KASE, по состоянию на 1 октября 2010 года в сравнении с началом текущего года снизилась на 6%.

С начала 2010 года объем сделок с негосударственными ценными бумагами составил 437,5 млрд.тенге, основную долю которого занимали сделки «репо» - 42,8% и вторичное размещение – 37,6%.

Совокупные активы паевых инвестиционных фондов и акционерных инвестиционных фондов по состоянию на 1 октября 2010 года составили 231,6 млрд. тенге и 28,5 млрд. тенге соответственно. При этом активы паевых инвестиционных фондов за 3 квартал 2010 года уменьшились на 9,2%, а активы акционерных инвестиционных фондов увеличились на 2,3%.

В совокупном инвестиционном портфеле паевых инвестиционных фондов по состоянию на 1 октября 2010 года основную долю занимают инвестиции в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами, на долю

которых приходится 67,6%, вклады в банках второго уровня составляют 9,9%, негосударственные ценные бумаги эмитентов РК – 7,1%, а негосударственные ценные бумаги иностранных эмитентов – 1,0%.

#### *4.2. Анализ основных проблем*

Рынок ценных бумаг является одним из приоритетных направлений развития экономики страны, поскольку позволяет аккумулировать временно свободные средства индивидуальных и институциональных инвесторов и направлять их в реальный сектор экономики.

В настоящее время фондовый рынок продолжает испытывать последствия мирового финансового кризиса, проявляющиеся в увеличении риска дефолта эмитентов, чьи ценные бумаги, допущены к обращению на организованном рынке ценных бумаг, наличии фактов неисполнения обязательств участниками на рынке операций «репо», снижении активности инвесторов, в особенности физических лиц, вызванным повышением недоверия к фондовому рынку и, как следствие, снижении биржевого оборота. В частности, объемы биржевых сделок по государственным ценным бумагам и по негосударственным ценным бумагам за 3 квартал 2010 года снизились на 10,2% и 1,1%, соответственно.

Основной проблемой, сдерживающей развитие рынка ценных бумаг Казахстана, является низкий уровень ликвидности внутреннего фондового рынка, ввиду недостаточного количества эмитентов и инвесторов, выходящих на организованный фондовый рынок.

В связи с этим в целях активизации отечественного фондового рынка планируется продолжить осуществление мероприятий, направленных на совершенствование механизмов, обеспечивающих активизацию инвесторов и эмитентов на фондовом рынке, защиту прав и интересов инвесторов и повышение их доверия к инвестиционным процессам, происходящим на отечественном фондовом рынке.

В текущих условиях наиболее остро стоит вопрос по отсутствию адекватной системы независимой оценки стоимости финансовых инструментов, в том числе тех, по которым отсутствует активная торговля и, соответственно, не представляется возможным определить справедливую рыночную стоимость таких финансовых инструментов, что является сдерживающим фактором для инвестора, поскольку им достаточно сложно ориентироваться и прогнозировать результаты своих инвестиции на фондовом рынке. В связи с чем, будет продолжена работа по совершенствованию методики определения справедливой стоимости финансовых инструментов и механизмов ее практического применения.

В рамках совершенствования инфраструктуры рынка ценных бумаг одной из важнейших задач является совершенствование системы расчетов по сделкам с финансовыми инструментами, заключаемым на организованном рынке, с целью недопущения неисполнения контрагентами своих обязательств по заключаемым сделкам. С этой целью

планируется на законодательном уровне признать «клиринговую деятельность по сделкам с финансовыми инструментами» в качестве профессионального вида деятельности на рынке ценных бумаг и определить требования к организациям, которые вправе будут осуществлять данный вид деятельности.

Кроме того, будет продолжена работа по повышению эффективности системы защиты прав и интересов инвесторов, совершающих сделки с производными финансовыми инструментами, снижение риска убытков, связанных с недостатком у инвестора информации о характеристиках сложных производных финансовых инструментов и присущих им рисков.

В целом деятельность регулятора по данному направлению будет направлена на создание оптимальных условий, стимулирующих эмитентов и инвесторов выходить на организованный рынок ценных бумаг и обеспечивающих защиту их прав и законных интересов в процессе работы на фондовом рынке.

#### *4.3 Оценка основных внешних и внутренних факторов*

Развитие рынка ценных бумаг напрямую зависит от общей экономической ситуации в республике и зеркально отражает все проблемы, имеющиеся в тех или иных секторах экономики, представители которых привлекают инвестиции посредством рынка ценных бумаг. Так, проблемы, вызванные мировым финансовым кризисом, ослабили финансовое положение эмитентов, следствием чего явилось повышение риска дефолтов эмитентов по выпущенным и обращающимся на организованном фондовом рынке финансовым инструментам и, как следствие, вызвали недоверие инвесторов к рынку ценных бумаг республики в целом.

Недостаточный интерес эмитентов к привлечению средств посредством размещения ценных бумаг на организованном рынке ценных бумаг объясняется тем фактом, что банковское кредитование по прежнему остается самым популярным способом привлечения средств для развития бизнеса, так как процедура оформления и получения банковского кредита проста, и не требует публичного раскрытия информации. Облигационные займы на фондовом рынке, в свою очередь, несмотря на все свои преимущества, не являются основным способом финансирования среди казахстанских эмитентов, так как требуют систематического публичного раскрытия информации для широкого круга инвесторов и финансовой стабильности эмитента.

Существенным фактором, влияющим на развитие отечественного фондового рынка, является налоговое стимулирование эмитентов и инвесторов к активизации торговли на внутреннем фондовом рынке, проведению казахстанскими эмитентами (национальными компаниями) первоначального публичного размещения на отечественных

фондовых биржах, что в свою очередь обеспечивает эффективное функционирование и ликвидность внутреннего фондового рынка.

Ввиду небольшого количества финансовых инструментов, обращающихся на внутреннем организованном фондовом рынке, а также учитывая тот факт, что наиболее ликвидные финансовые инструменты также обращаются на международных рынках, изменение ситуации на мировых торговых площадках, влечет изменения и на внутреннем фондовом рынке республики, что требует от инвесторов мониторинга ситуации не только внутри республики, но и за ее пределами.

### *Стратегическое направление 5. Развитие накопительной пенсионной системы*

#### *5.1 Основные параметры развития сферы*

На финансовом рынке страны функционируют 13 накопительных пенсионных фондов (далее – НПФ), 15 организаций, осуществляющих инвестиционное управление пенсионными активами.

Количество счетов вкладчиков (получателей) по обязательным пенсионным взносам по состоянию на 1 ноября 2010 года составило 7 931 697, увеличившись с начала года на 199 569 единицу (2,6%). Количество счетов вкладчиков (получателей) по добровольным пенсионным взносам составило на 1 ноября 2010 года 39 801, с уменьшением с начала года на 1 881 единицу (4,5%). Количество счетов вкладчиков по добровольным профессиональным пенсионным взносам по состоянию на 1 ноября 2010 года составило 4 051 с уменьшением с начала года на 25 единиц (0,6%).

Пенсионные накопления вкладчиков (получателей), увеличившись за январь – ноябрь 2010 года на 308,2 млрд. тенге (16,6%), на 1 ноября 2010 года составили 2 168,7 млрд. тенге.

Общее поступление пенсионных взносов, увеличившись с начала текущего года на 261,9 млрд. тенге (17,6%), составило на 1 ноября 2010 года 1 750,7 млрд. тенге.

Сумма «чистого» инвестиционного дохода (за минусом комиссионных вознаграждений) от инвестирования пенсионных активов, зачисленная на счета вкладчиков (получателей) по состоянию на 1 ноября 2010 года составила 545,5 млрд. тенге. С начала текущего года прирост «чистого» инвестиционного дохода составил 63,8 млрд. тенге (13,2%).

Пенсионные выплаты и переводы в страховые организации из фондов по состоянию на 1 ноября 2010 года составили 177,4 млрд. тенге, увеличившись с начала текущего года на 45,2 млрд. тенге (34,2%).

Переводы пенсионных накоплений получателей в страховые организации в соответствии с договором пенсионного аннуитета с начала текущего года осуществлены 4 511 получателям на общую сумму 8,9 млрд. тенге. Общая сумма переводов пенсионных накоплений получателей в страховые организации в соответствии с договором пенсионного аннуитета составила на 1 ноября 2010 года 12,7 млрд. тенге.

По состоянию на 1 ноября 2010 года совокупный объем пенсионных активов, находящихся в инвестиционном управлении организаций, осуществляющих инвестиционное управление пенсионными активами составил 2 170,0 млрд. тенге, увеличившись с начала текущего года на 309,2 млрд.тенге или на 16,6%.

На 1 ноября 2010 года объем инвестированных пенсионных активов составил 2 130,4 млрд. тенге, увеличившись с начала текущего года на 290,8 млрд. тенге или на 15,8%. Наибольшую долю в инвестиционном портфеле на 1 ноября 2010 года занимали государственные ценные бумаги Республики Казахстан и негосударственные ценные бумаги эмитентов Республики Казахстан – 81,5%. Доля инвестиций в негосударственные ценные бумаги иностранных эмитентов на 1 ноября 2010 года снизилась по сравнению с 1 января 2010 года с 12% до 7,9%.

Доходность пенсионных активов НПФ характеризуется коэффициентом номинального дохода, который рассчитывается за период 12, 36 и 60 месяцев. Коэффициент номинального дохода зависит от показателей накопительной пенсионной системы: суммы инвестиционного дохода, пенсионных взносов, пенсионных выплат, пени и штрафов, комиссионных вознаграждений, а также других косвенных составляющих, не исключая показателей, характеризующих состояние рынка ценных бумаг. По состоянию на 1 ноября 2010 года пруденциальные нормативы по «Доходности пенсионных активов» выполняются всеми накопительными пенсионными фондами.

Совокупный капитал фондов по состоянию на 1 ноября 2010 года составил 81,6 млрд. тенге, в том числе уставный капитал 44,1 млрд. тенге или 54,0% от общего объема совокупного капитала. Общая сумма активов по состоянию на 1 ноября 2010 года по фондам составила 86,7 млрд. тенге.

## *5.2. Анализ основных проблем*

Увеличение объема активов накопительных пенсионных фондов, за счет регулярно поступающих в систему обязательных пенсионных взносов вкладчиков, требует качественных объектов для инвестирования, обладающих, в том числе, способностью генерировать доходность.

Вместе с тем, необходимо констатировать, что фондовый рынок не может на сегодняшний день обеспечить инвесторов необходимым объемом ликвидных финансовых инструментов. При этом накопительная пенсионная система

нуждается не только в сохранении возможности обращения на организованном рынке уже выпущенных ценных бумаг, но и в появлении новых ликвидных и надежных финансовых инструментов.

Поскольку накопительные пенсионные фонды в силу имеющихся ограничений инвестируют аккумулированные пенсионные активы в основном на фондовом рынке и, соответственно, являются наиболее крупными институциональными инвесторами, актуальной проблемой также является отсутствие единой системы оценки финансовых инструментов, входящих в состав пенсионных активов, в особенности неликвидных финансовых инструментов.

Необходимым на сегодняшний день является повышение финансовой грамотности населения и осведомленности о деятельности накопительных пенсионных фондов и управляющих компаний. Выбор вкладчиком накопительного пенсионного фонда должен, в первую очередь, основываться на результатах инвестиционной деятельности и устойчивом финансовом положении накопительного пенсионного фонда, соответственно, вкладчики (получатели) должны иметь свободный доступ к такой информации.

### *5.3 Оценка основных внешних и внутренних факторов*

Социальная составляющая накопительной пенсионной системы диктует её зависимость от таких факторов как уровень безработицы и благосостояния населения, которые, в свою очередь, зависят от общей экономической ситуации в республике.

Кроме того, результаты деятельности накопительных пенсионных фондов, являющихся наиболее крупными институциональными инвесторами на внутреннем фондовом рынке ценных бумаг, напрямую зависят от уровня развития организованного рынка ценных бумаг республики. Соответственно, все проблемы развития фондового рынка ценных бумаг актуальны и для накопительной пенсионной системы республики.

В свою очередь на степень вовлеченности населения в накопительную пенсионную систему влияет также степень информированности населения о деятельности накопительных пенсионных фондов и управляющих компаний, в частности о стратегии инвестирования пенсионных активов, что во многом определяет уровень доверия к накопительной пенсионной системе и стремлению увеличить размер своих накоплений.

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

#### 3.1 Стратегические направления, цели, задачи, целевые индикаторы, мероприятия и показатели результатов

Стратегическое направление 1. Повышение эффективности регулирования и надзора финансового рынка и финансовых организаций до ведущих мировых стандартов посредством институционального укрепления и развития								
Цель 1.1. Укрепление системы регулирования и надзора посредством институционального развития Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций								
Целевой индикатор (с указанием окончательного срока (периода) достижения)	Источник информации	Единица измерения (форма завершения)	отчетный период	плановый период				
			2010 г.	2011 г.	2012 г.	2013 г.	2014 г.	2015 г.
1	2	3	4	5	6	7	8	9
1. Уровень текучести кадров	АФН	в % от общей численности сотрудников	20	20	20	20	20	20
2. Уровень использования информационных технологий в деятельности Агентства	Заключение уполномоченного государственного органа	Оценка, балл <sup>5</sup>	6,5	7	7,5	8	8,5	9
Задача 1.1.1. Развитие кадрового потенциала, в т.ч. с учетом принципов гендерного равенства и Доктрины национального равенства								
Показатели прямых результатов	Источник информации	Единица измерения (форма завершения)	отчетный период	плановый период				
			2010 г.	2011 г.	2012 г.	2013 г.	2014 г.	2015 г.

<sup>5</sup> Примечание: оценка эффективности использования информационных технологий Агентства, осуществляется в соответствии с требованием методики оценки эффективности деятельности центральных государственных и местных исполнительных органов областей, города республиканского значения, столицы по применению информационных технологий.

1	2	3	4	5	6	7	8	9
1. Повышение уровня квалификации сотрудников Агентства	АФН	в % от общей численности сотрудников	30	32	33	35	35	35
		Количество человек	400	410	420	430	440	440
		Количество мероприятий	35	32	33	34	35	35
2. Доля женщин во власти на уровне принятия решений	АФН	в % от общей численности сотрудников	30	30	30	30	30	30
3. Практика выдвижения представителей этнических групп, свободно владеющих государственным языком, на ответственные должности в Агентстве	АФН	в % от общей численности сотрудников	0,5	0,5	0,5	0,5	0,5	0,5
4. Доля функционирования государственного языка в делопроизводстве Агентства	АФН	в %	70	70	71	72	73	74
<b>Мероприятия для достижения показателей прямых результатов</b>				<b>срок реализации в плановом периоде</b>				
				<b>2011 г.</b>	<b>2012 г.</b>	<b>2013 г.</b>	<b>2014 г.</b>	<b>2015 г.</b>
1. Организация работы по профессиональному обучению и переподготовки кадров				х	х	х	х	х
2. Принятие мер по совершенствованию системы мотивации, ориентированной на конечный результат				х	х	х	х	х
3. Принятие мер по реализации гендерной политики и политики национального единства				х	х	х	х	х
4. Принятие комплекса мероприятий по обучению сотрудников государственному языку и более широкому его применению в делопроизводстве				х	х	х	х	х
<b>Задача 1.1.2. Повышение транспарентности (прозрачности) деятельности Агентства, его имиджа и качества предоставляемых услуг</b>								
<b>Показатели прямых результатов</b>	<b>Источник информации</b>	<b>Единица измерения (форма завершения)</b>	<b>отчетный период</b>	<b>плановый период</b>				
			<b>2010 г.</b>	<b>2011 г.</b>	<b>2012 г.</b>	<b>2013 г.</b>	<b>2014 г.</b>	<b>2015 г.</b>

1	2	3	4	5	6	7	8	9
1. Уровень 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»)	АФН	Количество посещений в год (тысяч)	500	600	650	700	750	800
2. Увеличение количества круглых столов, семинаров, совещаний, пресс-конференции, публикации в СМИ	АФН	Количество, раз	45	45	47	50	50	53
3. Подтверждение сертификата в соответствии системой менеджмента качества	АФН	Количество, раз	1	1	1	1	1	1
4. Доля услуг, оказываемых Агентством в электронном виде	АФН	%	1,5	8	17	25	33	41
5. Доля государственных услуг Агентства, по которым разработаны стандарты государственных услуг (Показатель «Этическое поведение компании» Глобальный Индекс Конкурентоспособности Всемирного экономического форума (далее - ГИК))	АФН	%	33	100	–	–	–	–
<b>Мероприятия для достижения показателей прямых результатов</b>				<b>срок реализации в плановом периоде</b>				
				<b>2011 г.</b>	<b>2012 г.</b>	<b>2013 г.</b>	<b>2014 г.</b>	<b>2015 г.</b>
1. Совершенствование сайта Агентства для ясности и легкого доступа финансовых потребителей				х	х	х	х	х
2. Формирование и поддержание позитивного общественного мнения о деятельности Агентства, повышение авторитета и престижа сотрудников Агентства, повышение финансовой грамотности потребителей финансовых услуг посредством проведения круглых столов, семинаров, пресс-конференции и публикации в СМИ				х	х	х	х	х
3. Совершенствование существующей системы менеджмента качества и проведение работ по подтверждению полученного Агентством сертификата соответствия системы менеджмента качества				х	х	х	х	х
4. Утверждение организационно-распорядительных документов по использованию интернет портала государственных органов				х	х	–	–	–
5. Принятие комплекса мероприятий по обучению сотрудников работе в интернет портале государственных органов				х	х	–	–	–
6. Осуществление автоматизации бизнес-процессов Агентства				–	–	–	х	х

1	2	3	4	5	6	7	8	9
7. Интеграция информационных систем с компонентами «электронного правительства»				–	–	–	х	х
8. Совершенствование информационных систем с интерфейсом на государственном языке				–	х	х	х	х
9. Разработка и совершенствование стандартов государственных услуг				х	–	–	–	–
<b>Стратегическое направление 2. Повышение финансовой устойчивости и конкурентоспособности банковского сектора, приближение системы регулирования и надзора к общемировым стандартам надзора</b>								
<b>Цель 2.1. Совершенствование надзорного процесса, базирующегося на содержательном мониторинге финансовой устойчивости банков, основанном на оценке рисков, способствующей предотвращению кризисных ситуаций</b>								
Целевой индикатор (с указанием окончательного срока (периода) достижения)	Источник информации	Единица измерения (форма завершения)	отчетный период	плановый период				
			2010 г.	2011 г.	2012 г.	2013 г.	2014 г.	2015 г.
1. Оптимальное соотношение провизий к кредитам с просрочкой платежей 90 дней (Показатель «Надежность банков» ГИК)	АФН	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	не менее 0,7
2. Коэффициент размещения собственных и привлеченных на внутреннем рынке средств банков во внутренние активы	АФН	Коэффициент размещения	не менее 1	не менее 1	не менее 1	не менее 1	не менее 1	не менее 1
3. Кредиты к ВВП (Показатели «Наличие финансовых услуг», «Доступность финансовых услуг», «Легкость/трудность получения займов/кредитов» и «Индекс законных прав» ГИК)	НБ	в %	45	не ниже 35	не ниже 35	не ниже 35	не ниже 35	не ниже 35
4. Депозиты к ВВП (Показатели «Наличие финансовых услуг», «Доступность финансовых услуг» и «Уровень национальных сбережений» ГИК)	НБ	в %	35	не ниже 35	не ниже 35	не ниже 35	не ниже 35	не ниже 35
5. Спрэд процентной ставки (Показатель «Спрэд процентной ставки» ГИК)	НБ	Оптимальное значение, в %	10	не более 11	не более 11	не более 11	не более 11	не более 11

1	2	3	4	5	6	7	8	9
<b>Задача 2.1.1.</b> Ограничение рисков в банковском секторе и совершенствование процедур риск-менеджмента в БВУ, риск-ориентированного надзора (risk-based supervision) и инспекторской деятельности, включая инспектирование организаций, осуществляющих отдельные виды банковских операций								
Показатели прямых результатов	Источник информации	Единица измерения (форма завершения)	отчетный период	плановый период				
			2010 г.	2011 г.	2012 г.	2013 г.	2014 г.	2015 г.
1. Стресс-тестирование банковского сектора (Показатель «Надежность банков» ГИК)	АФН	Стресс-тесты	4	4	4	4	4	4
2. Пруденциальное регулирование БВУ, в том числе в части регулирования риска ликвидности, кредитного и рыночного риска, повышения капитализации БВУ	АФН	Нормативный правовой акт (далее – НПА)	–	–	1	1	–	–
3. Доля охваченных проверками БВУ и их дочерних структур (Показатель «Надежность банков» ГИК)	АФН	в %	20	20	20	25	25	25
4. Доля охваченных проверками организаций, осуществляющих отдельные виды банковских операций (Показатель «Надежность банков» ГИК)	АФН	в %	20	20	20	25	25	25
5. Система управления рисками и внутреннего контроля в БВУ	АФН	НПА	–	1	1	–	–	1
6. Система регулирования финансовых организаций и надзора путем совершенствования методов надзора на основе оценки рисков (risk-based supervision)	АФН	НПА	–	1	–	1	–	–
<b>Мероприятия для достижения показателей прямых результатов</b>				<b>срок реализации в плановом периоде</b>				
				<b>2011 г.</b>	<b>2012 г.</b>	<b>2013 г.</b>	<b>2014 г.</b>	<b>2015 г.</b>
1. Проведение стресс-тестирования банковского сектора				х	х	х	х	х
2. Совершенствование пруденциального регулирования БВУ, в том числе в части регулирования риска ликвидности, кредитного и рыночного риска, повышения капитализации БВУ				–	х	х	–	–

1	2	3	4	5	6	7	8	9
3. 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 БВУ и их дочерних структур мобильными группами, а также организаций, осуществляющих отдельные виды банковских операций				x	x	x	x	x
4. Совершенствование систем управления рисками и внутреннего контроля в БВУ				x	x	–	–	x
5. Развитие системы регулирования финансовых организаций и надзора путем совершенствования методов надзора на основе оценки рисков (risk-based supervision)				x	–	x	–	–
<b>Задача 2.1.2.</b> Развитие банковского надзора на консолидированной основе в целях обеспечения прозрачности национального банковского сектора, ускорения его вхождения в мировые рынки и взаимодействие с надзорными органами иностранных государств для обмена надзорной информацией								
Показатели прямых результатов	Источник информации	Единица измерения (форма завершения)	отчетный период	плановый период				
			2010 г.	2011 г.	2012 г.	2013 г.	2014 г.	2015 г.
1. Процедуры банковского надзора, направленные на обеспечение выполнения банками требований законодательства в части консолидированного надзора, структуры собственников, отношений с аффилированными лицами	АФН	НПА	1	1	1	1	1	1
2. Заключение международных договоров о сотрудничестве и обмене информацией с регуляторными органами стран, финансовые организации которых имеют дочерние финансовые организации в Казахстане	АФН	Количество договоров	8	4	4	4	4	4
Мероприятия для достижения показателей прямых результатов				срок реализации в плановом периоде				
				2011 г.	2012 г.	2013 г.	2014 г.	2015 г.
1. Совершенствование процедуры банковского надзора, направленной на обеспечение выполнения банками требований законодательства в части консолидированного надзора, структуры собственников, отношений с аффилированными лицами				x	x	x	x	x
2. Достижение договоренностей о сотрудничестве и обмене информацией с регуляторными органами стран, финансовые организации которых имеют дочерние финансовые организации в Казахстане				x	x	x	x	x

1	2	3	4	5	6	7	8	9
<b>Задача 2.1.3.</b> Внедрение принципа контрцикличности в регулировании финансовых организаций и новых продуктов и услуг, создание базы регулирования с учетом их специфики, а также установление коэффициентов предельного соотношения внешних обязательств к совокупным обязательствам БВУ								
Показатели прямых результатов	Источник информации	Единица измерения (форма завершения)	отчетный период	плановый период				
			2010 г.	2011 г.	2012 г.	2013 г.	2014 г.	2015 г.
1. Оценка достаточности собственного капитала банков на основе принципа контрцикличности	АФН	НПА	–	1	1	–	–	–
2. Ребалансирование структуры обязательств банков в целях минимизации рисков фондирования и рефинансирования, а также формирования структуры обязательств с управляемыми рисками потери ликвидности, в том числе валютной	АФН	НПА	–	–	1	1	–	–
3. Оценки кредитного риска и формирования адекватного уровня провизий и резервов, внедрение динамических провизий	АФН	НПА	–	–	1	1	–	–
4. Процедуры надзора за банками, функционирующими на принципах исламского финансирования	АФН	НПА	1	–	1	–	–	–
5. Оптимизация регулирования инвестиционного банкинга	АФН	НПА	–	1	–	1	–	–
6. Доля взвешенных внешних обязательств банковского сектора в совокупном размере его обязательств (Показатели «Надежность банков» и «Ограничение на движение капитала» ГИК)	АФН	%	30	30	30	30	30	30
Мероприятия для достижения показателей прямых результатов				срок реализации в плановом периоде				
				2011 г.	2012 г.	2013 г.	2014 г.	2015 г.
1. Совершенствование подходов к оценке достаточности собственного капитала банков на основе принципа контрцикличности				x	x	–	–	–
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				–	x	x	–	–

1	2	3	4	5	6	7	8	9
3. Оптимизация процедуры оценки кредитного риска и формирования адекватного уровня провизий и резервов, внедрение динамических провизий				–	x	x	–	–
4. Совершенствование процедуры надзора за банками, функционирующими на принципах исламского финансирования				–	x	–	–	–
5. Принятие мер по оптимизации регулирования инвестиционного банкинга				x	–	x	–	–
6. Установление коэффициентов предельного соотношения внешних обязательств к совокупным обязательствам финансовых организаций не более 30%				x	x	x	x	x
<b>Стратегическое направление 3. Развитие страхового рынка и совершенствование страхового надзора на основе наилучшей международной практики</b>								
<b>Цель 3.1. Совершенствование страхового надзора на основе наилучшей международной практике, а также дальнейшее развитие инфраструктуры страхового рынка</b>								
Целевой индикатор (с указанием окончательного срока (периода) достижения)	Источник информации	Единица измерения (форма завершения)	отчетный период	плановый период				
				2010 г.	2011 г.	2012 г.	2013 г.	2014 г.
1. Доля страховых премий в ВВП (Показатели «Наличие финансовых услуг» и «Доступность финансовых услуг» ГИК)	АФН	%	0,3	0,69	0,72	0,76	0,79	0,83
2. Доля страховых премий, собранных по отрасли «страхование жизни», в совокупных страховых премиях	АФН	%	8,6	9,0	9,4	9,8	10,2	10,6
<b>Задача 3.1.1. Повышение эффективности системы обязательного страхования и дальнейшее развитие рынка страхования жизни</b>								
Показатели прямых результатов	Источник информации	Единица измерения (форма завершения)	отчетный период	плановый период				
				2010 г.	2011 г.	2012 г.	2013 г.	2014 г.
1. Система гарантирования страховых выплат и расширение спектра вовлеченных классов страхования	АФН	проект Закона	–	–	1	–	–	–
2. Система обязательного страхования, в том числе рассмотрение вопроса оптимизации перечня обязательных видов страхования	АФН	проект Закона	–	–	1	–	–	–

1	2	3	4	5	6	7	8	9
3. База страховой статистики по всем классам страхования	АФН	проект Закона	–	–	1	–	–	–
4. Законодательные требования к содержанию и условиям договоров страхования (перестрахования) в целях защиты потребителей страховых услуг	АФН	проект Закона	–	–	–	1	–	–
5. Вступление Казахстана в международную систему страхования ответственности владельцев транспортных средств либо унификация условий страхования ответственности владельцев транспортных средств в рамках существующих интеграционных институтов	АФН	предложения в Правительство	–	1	–	–	–	–
<b>Мероприятия для достижения показателей прямых результатов</b>				<b>срок реализации в плановом периоде</b>				
				<b>2011 г.</b>	<b>2012 г.</b>	<b>2013 г.</b>	<b>2014 г.</b>	<b>2015 г.</b>
1. Совершенствование системы гарантирования страховых выплат и расширение спектра вовлеченных классов страхования				–	х	–	–	–
2. Совершенствование системы обязательного страхования, в том числе рассмотрение вопроса оптимизации перечня обязательных видов страхования				–	х	–	–	–
3. Создание базы страховой статистики по всем классам страхования				–	х	–	–	–
4. Совершенствование законодательных требований к содержанию и условиям договоров страхования (перестрахования) в целях защиты потребителей страховых услуг				–	–	х	–	–
5. 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				х	–	–	–	–
<b>Задача 3.1.2. Развитие инфраструктуры страхового рынка и повышение уровня прозрачности деятельности страховых организаций (осуществление консолидированного надзора)</b>								
<b>Показатели прямых результатов</b>	<b>Источник информации</b>	<b>Единица измерения (форма завершения)</b>	<b>отчетный период</b>	<b>плановый период</b>				
			<b>2010 г.</b>	<b>2011 г.</b>	<b>2012 г.</b>	<b>2013 г.</b>	<b>2014 г.</b>	<b>2015 г.</b>
1. Введение единых стандартов деятельности страхового агента и других участников страхового рынка	АФН	НПА	–	2	–	–	–	–

1	2	3	4	5	6	7	8	9
2. Система консолидированного надзора страховых организаций и страховых групп	АФН	НПА	–	1	–	–	–	–
3. Обеспечение прозрачности деятельности и раскрытию информации о финансовом положении страховых (перестраховочных) организаций	АФН	НПА	–	–	1	–	–	–
4. Система риск-менеджмента страховых организаций	АФН	НПА	–	1	–	–	–	–
<b>Мероприятия для достижения показателей прямых результатов</b>				<b>срок реализации в плановом периоде</b>				
				<b>2011 г.</b>	<b>2012 г.</b>	<b>2013 г.</b>	<b>2014 г.</b>	<b>2015 г.</b>
1. Совершенствование деятельности страхового агента, создание профессиональных организаций, объединяющих различных участников страхового рынка, в функциональные возможности которых будет входить установление единых стандартов деятельности				x	–	–	–	–
2. Создание системы консолидированного надзора страховых организаций и страховых групп				x	–	–	–	–
3. Принятие мер по обеспечению прозрачности деятельности и раскрытию информации о финансовом положении страховых (перестраховочных) организаций				–	x	–	–	–
4. Совершенствование системы управления рисками страховых организаций				x	–	–	–	–
<b>Задача 3.1.3.</b> Дальнейшее совершенствование пруденциального регулирования страховых организаций на базе международных стандартов и внедрение исламского страхования								
<b>Показатели прямых результатов</b>	<b>Источник информации</b>	<b>Единица измерения (форма завершения)</b>	<b>отчетный период</b>	<b>плановый период</b>				
			<b>2010 г.</b>	<b>2011 г.</b>	<b>2012 г.</b>	<b>2013 г.</b>	<b>2014 г.</b>	<b>2015 г.</b>
1. Пруденциальное регулирование путем внедрения Risk based supervision и переход на систему платежеспособности Solvency II	АФН	НПА	–	–	1	–	–	–
2. Эффективность перестраховочной деятельности отечественных страховых организаций, дифференцирование лимитов собственного удержания	АФН	НПА	–	1	–	–	–	–
3. Правовая основа деятельности исламских страховых (перестраховочных) организаций	АФН	НПА	–	–	1	–	–	–

1	2	3	4	5	6	7	8	9
<b>Мероприятия для достижения показателей прямых результатов</b>				<b>срок реализации в плановом периоде</b>				
				<b>2011 г.</b>	<b>2012 г.</b>	<b>2013 г.</b>	<b>2014 г.</b>	<b>2015 г.</b>
1. Совершенствование пруденциального регулирования путем внедрения Risk based supervision и переход на систему платежеспособности Solvency II				–	x	–	–	–
2. Повышение эффективности перестраховочной деятельности отечественных страховых организаций, введение дифференцированных лимитов собственного удержания				x	–	–	–	–
3. Определение правовых основ деятельности исламских страховых (перестраховочных) организаций				-	x	–	–	–
<b>Стратегическое направление 4. Развитие рынка ценных бумаг</b>								
<b>Цель 4.1. Создание эффективно функционирующего фондового рынка</b>								
<b>Целевой индикатор (с указанием окончательного срока (периода) достижения)</b>	<b>Источник информации</b>	<b>Единица измерения (форма завершения)</b>	<b>отчетный период</b>	<b>плановый период</b>				
			<b>2010 г.</b>	<b>2011 г.</b>	<b>2012 г.</b>	<b>2013 г.</b>	<b>2014 г.</b>	<b>2015 г.</b>
1. Капитализация рынка акций к ВВП (Показатели «Наличие финансовых услуг», «Доступность финансовых услуг», «Финансирование через местные фондовые биржи» и «Регулирование рынка ценных бумаг» ГИК)	АФН	%	46	50	54	59	64	70
2. Достаточность собственного капитала организаторов торгов (Показатель «Регулирование рынка ценных бумаг» ГИК)	АНФ	Коэффициент достаточности собственного капитала, К <sub>1</sub>	не менее 0,5	не менее 0,5	не менее 0,5	не менее 0,5	не менее 0,5	не менее 0,5
3. Доля независимых директоров в составе членов Совета директоров общества (Показатель «Эффективность корпоративного управления» ГИК)	АФН	в %	30	30	30	30	30	30
<b>Задача 4.1.1. Дальнейшее совершенствование инфраструктуры рынка ценных бумаг и повышение ликвидности фондового рынка</b>								
<b>Показатели прямых результатов</b>	<b>Источник информации</b>	<b>Единица измерения (форма завершения)</b>	<b>отчетный период</b>	<b>плановый период</b>				
			<b>2010 г.</b>	<b>2011 г.</b>	<b>2012 г.</b>	<b>2013 г.</b>	<b>2014 г.</b>	<b>2015 г.</b>

1	2	3	4	5	6	7	8	9
1. Требования к комплексному программно-техническому обеспечению организатора торгов и центрального депозитария, соответствующие потребностям рынка	АФН	НПА	1	1	–	–	–	–
2. Система расчетов на организованном рынке ценных бумаг, путем определения порядка осуществления клиринговой деятельности на рынке ценных бумаг	АФН	НПА	–	1	1	–	–	–
3. Требования, предъявляемые к финансовым инструментам, обращающимся на рынке	АФН	НПА	1	1	–	1	–	1
<b>Мероприятия для достижения показателей прямых результатов</b>				<b>срок реализации в плановом периоде</b>				
				<b>2011 г.</b>	<b>2012 г.</b>	<b>2013 г.</b>	<b>2014 г.</b>	<b>2015 г.</b>
1 Установление требований к комплексному программно-техническому обеспечению организатора торгов и центрального депозитария, соответствующих потребностям рынка				x	–	–	–	–
2. Совершенствование системы расчетов на организованном рынке ценных бумаг, путем определения порядка осуществления клиринговой деятельности на рынке ценных бумаг				x	x	–	–	–
3. Совершенствование требований, предъявляемых к финансовым инструментам, обращающимся на рынке				x	–	x	–	x
<b>Задача 4.1.2.</b> Внедрение механизмов, обеспечивающих активизацию инвесторов на финансовом рынке и защиту прав и интересов инвесторов, а также обеспечение прозрачности и справедливости осуществления деятельности на рынке ценных бумаг								
<b>Показатели прямых результатов</b>	<b>Источник информации</b>	<b>Единица измерения (форма завершения)</b>	<b>отчетный период</b>	<b>плановый период</b>				
			<b>2010 г.</b>	<b>2011 г.</b>	<b>2012 г.</b>	<b>2013 г.</b>	<b>2014 г.</b>	<b>2015 г.</b>
1. Исламские финансовые инструменты на рынке ценных бумаг	АФН	НПА	3	1	1	–	–	–
2. Позиция РК в рейтинге Всемирного Банка «Легкость ведения бизнеса» по индикатору «Защита инвесторов» (Показатели «Защита инвесторов» и «Защита прав акционеров с меньшим пакетом акций» ГИК)	Отчет ВБ	Место РК в рейтинге	57	52	51	50	49	48
3. Методика определения справедливой (рыночной) стоимости финансовых инструментов и механизмов ее практического применения	АФН	НПА	1	1	–	–	–	–

1	2	3	4	5	6	7	8	9
4. Порядок признания квалифицированного инвестора, а также установление перечня финансовых инструментов, инвестирование в которые осуществляется квалифицированным инвестором	АФН	НПА	–	1	1	–	–	–
5. Система учета документарных ценных бумаг	АФН	Проект Закона	–	–	–	1	–	–
6. Требования по раскрытию информации по коллективным формам инвестирования и совершенствование системы контроля за доступностью и качеством информации, раскрываемой эмитентами ценных бумаг и профессиональными участниками рынка	АФН	НПА	1	1	–	–	–	1
<b>Мероприятия для достижения показателей прямых результатов</b>				<b>срок реализации в плановом периоде</b>				
				<b>2011 г.</b>	<b>2012 г.</b>	<b>2013 г.</b>	<b>2014 г.</b>	<b>2015 г.</b>
1. Развитие исламских финансовых инструментов на рынке ценных бумаг				x	x	–	–	–
2. Принятие Закона Республики Казахстан «О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты Республики Казахстан по вопросам ипотечного кредитования и защиты прав потребителей финансовых услуг и инвесторов»				x	–	–	–	–
3. Совершенствование методики определения справедливой (рыночной) стоимости финансовых инструментов и механизмов ее практического применения				x	–	–	–	–
4. Определение порядка признания квалифицированного инвестора, а также установление перечня финансовых инструментов, инвестирование в которые осуществляется квалифицированным инвестором				x	x	–	–	–
5. Совершенствование системы учета документарных ценных бумаг				–	–	x	–	–
6. 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				x	–	–	–	x
<b>Задача 4.1.3. Развитие и совершенствование корпоративного управления, а также укрепление и повышение качества регулирования на рынке ценных бумаг</b>								
<b>Показатели прямых результатов</b>	<b>Источник информации</b>	<b>Единица измерения (форма завершения)</b>	<b>отчетный период</b>	<b>плановый период</b>				
			<b>2010 г.</b>	<b>2011 г.</b>	<b>2012 г.</b>	<b>2013 г.</b>	<b>2014 г.</b>	<b>2015 г.</b>

1	2	3	4	5	6	7	8	9
1. Система управления рисками профессиональных участников рынка ценных бумаг	АФН	НПА	1	1	–	–	–	–
2. Контроль и пресечение манипуляционных сделок и усиления контроля за использованием и распространением инсайдерской информации	АФН	НПА	1	1	–	–	–	–
3. Регулирования сложных финансовых инструментов, в том числе производных финансовых инструментов	АФН	НПА	1	1	–	–	–	–
4. Риск-ориентированный надзор за субъектами рынка ценных бумаг	АФН	НПА	–	1	–	–	–	–
<b>Мероприятия для достижения показателей прямых результатов</b>				<b>срок реализации в плановом периоде</b>				
				<b>2011 г.</b>	<b>2012 г.</b>	<b>2013 г.</b>	<b>2014 г.</b>	<b>2015 г.</b>
1. Совершенствование системы управления рисками профессиональных участников рынка ценных бумаг				x	–	–	–	–
2. Продолжение работы по контролю и пресечению манипуляционных сделок и усилению контроля за использованием и распространением инсайдерской информации				x	–	–	–	–
3. Совершенствование регулирования сложных финансовых инструментов, в том числе производных финансовых инструментов				x	–	–	–	–
4. Внедрение и совершенствование риск-ориентированного надзора за субъектами рынка ценных бумаг				x	–	–	–	–
<b>Стратегическое направление 5. Развитие накопительной пенсионной системы</b>								
<b>Цель 5.1.</b> Реализация конституционного права граждан на пенсионное обеспечение, обеспечение достойной старости в неработоспособном возрасте, а также обеспечение гарантии сохранности пенсионных накоплений вкладчиков (получателей)								
<b>Целевой индикатор (с указанием окончательного срока (периода) достижения)</b>	<b>Источник информации</b>	<b>Единица измерения (форма завершения)</b>	<b>отчетный период</b>	<b>плановый период</b>				
			<b>2010 г.</b>	<b>2011 г.</b>	<b>2012 г.</b>	<b>2013 г.</b>	<b>2014 г.</b>	<b>2015 г.</b>
1. Доля чистого инвестиционного дохода в сумме пенсионных накоплений	АФН	%	20	20	20	22	22	22

1	2	3	4	5	6	7	8	9
<b>Задача 5.1.1.</b> Разработка комплекса мероприятий для внедрения различных пенсионных планов, отличающихся диверсификацией активов и совершенствование системы управления рисками в накопительных пенсионных фондах и организациях, осуществляющих инвестиционное управление пенсионными активами, а также расширение инвестиционных возможностей накопительных пенсионных фондов и их вкладчиков								
Показатели прямых результатов	Источник информации	Единица измерения (форма завершения)	отчетный период	плановый период				
			2010 г.	2011 г.	2012 г.	2013 г.	2014 г.	2015 г.
1. Установлены обязанности накопительных пенсионных фондов по формированию инвестиционных деклараций, расчету условной единицы и номинальной доходности в отношении каждого формируемого инвестиционного портфеля	АФН	НПА	2	1	–	–	–	1
2. Ответственность 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	АФН	НПА	–	–	–	–	–	1
3. Перечень финансовых инструментов, разрешенных к приобретению за счет пенсионных активов	АФН	НПА	–	1	–	–	–	1
Мероприятия для достижения показателей прямых результатов				срок реализации в плановом периоде				
				2011 г.	2012 г.	2013 г.	2014 г.	2015 г.
1. Установление обязанностей накопительных пенсионных фондов по формированию инвестиционных деклараций, расчету условной единицы и номинальной доходности в отношении каждого формируемого инвестиционного портфеля				x	–	–	–	x
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				–	–	–	–	x
3. Расширение перечня финансовых инструментов, разрешенных к приобретению за счет пенсионных активов				x	–	–	–	x

1	2	3	4	5	6	7	8	9
<b>Задача 5.1.2.</b> Дальнейшее повышение информированности вкладчиков (получателей) о деятельности накопительных пенсионных фондов, а также укрепление и повышение качества регулирования деятельности накопительных пенсионных фондов								
Показатели прямых результатов	Источник информации	Единица измерения (форма завершения)	отчетный период	плановый период				
			2010 г.	2011 г.	2012 г.	2013 г.	2014 г.	2015 г.
1. Требования по раскрытию информации вкладчикам (получателям) о деятельности накопительных пенсионных фондов и управляющих компаний	АФН	НПА	–	1	–	–	–	1
2. Требования по расчету номинальной доходности пенсионных активов в отношении каждого отдельного инвестиционного портфеля	АФН	НПА	1	1	–	–	–	1
3. Риск-ориентированный надзор за накопительными пенсионными фондами	АФН	НПА	1	1	–	–	–	–
Мероприятия для достижения показателей прямых результатов				срок реализации в плановом периоде				
				2011 г.	2012 г.	2013 г.	2014 г.	2015 г.
1. Совершенствование требований по раскрытию информации вкладчикам (получателям) о деятельности накопительных пенсионных фондов и управляющих компаний				х	–	–	–	х
2. Установление требований по расчету номинальной доходности пенсионных активов в отношении каждого отдельного инвестиционного портфеля				х	–	–	–	х
3. Разработка и внедрение риск-ориентированного надзора за накопительными пенсионными фондами				х	–	–	–	–

### 3.2. Соответствие стратегических направлений и целей государственного органа стратегическим целям государства

Стратегические направления и цели государственного органа 1	Наименование стратегического и (или) программного документа 2
<p><b>Стратегическое направление 1.</b> Повышение эффективности регулирования и надзора финансового рынка и финансовых организаций в соответствии с международными стандартами, посредством институционального укрепления и развития</p> <p><b>Цель 1.1.</b> Укрепление системы регулирования и надзора посредством институционального развития Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций</p>	<p>1. Стратегический план развития Республики Казахстан до 2020 года</p> <p>2. Закон Республики Казахстан «О государственном регулировании и надзоре финансового рынка и финансовых организаций» от 4 июля 2003 года № 474-П</p> <p>3. Концепция развития финансового сектора Республики Казахстан в посткризисный период</p>
<p><b>Стратегическое направление 2.</b> Повышение финансовой устойчивости и конкурентоспособности банковского сектора, приближение системы регулирования и надзора к общемировым стандартам надзора</p> <p><b>Цель 2.1.</b> Совершенствование надзорного процесса, базирующегося на содержательном мониторинге финансовой устойчивости банков, основанном на оценке рисков, способствующей предотвращению кризисных ситуаций</p>	<p>1. Стратегический план развития Республики Казахстан до 2020 года</p> <p>2. Закон Республики Казахстан «О банках и банковской деятельности в Республике Казахстан» от 31 августа 1995 года № 2444</p> <p>3. Концепция развития финансового сектора Республики Казахстан в посткризисный период</p>
<p><b>Стратегическое направление 3.</b> Развитие страхового рынка и совершенствование страхового надзора на основе наилучшей международной практики</p> <p><b>Цель 3.1.</b> Совершенствование страхового надзора на основе наилучшей международной практике, а также дальнейшее развитие инфраструктуры страхового рынка</p>	<p>1. Стратегический план развития Республики Казахстан до 2020 года</p> <p>2. Закон Республики Казахстан «О страховой деятельности» от 18 декабря 2000 года № 126-П</p> <p>3. Концепция развития финансового сектора Республики Казахстан в посткризисный период</p>
<p><b>Стратегическое направление 4.</b> Развитие рынка ценных бумаг</p> <p><b>Цель 4.1.</b> Создание эффективно функционирующего фондового рынка</p>	<p>1. Стратегический план развития Республики Казахстан до 2020 года</p> <p>2. Закон Республики Казахстан «О рынке ценных бумаг» от 2 июля 2003 года № 461-П</p> <p>3. Концепция развития финансового сектора Республики Казахстан в посткризисный период</p>
<p><b>Стратегическое направление 5.</b> Развитие накопительной пенсионной системы</p>	<p>1. Стратегический план развития Республики Казахстан до 2020 года</p> <p>2. Закон Республики Казахстан «О пенсионном обеспечении в Республике</p>

<p><b>Цель 5.1.</b> Реализация конституционного права граждан на пенсионное обеспечение, обеспечение достойной старости в неработоспособном возрасте, а также обеспечение гарантии сохранности пенсионных накоплений вкладчиков (получателей).</p>	<p>Казахстан» от 20 июня 1997 года № 136-І 3. Концепция развития финансового сектора Республики Казахстан в посткризисный период</p>
--	--

#### 4. Развитие функциональных возможностей

Наименование стратегического направления, цели и задачи государственного органа	Мероприятия по реализации стратегического направления, цели и задачи государственного органа	Период реализации
1	2	3
Повышение эффективности регулирования и надзора финансового рынка и финансовых организаций до ведущих мировых стандартов посредством институционального укрепления и развития	1. Повышение уровня квалификации сотрудников Агентства 2. Увеличение степени автоматизации бизнес процессов Агентства	2011-2015 годы
Повышение финансовой устойчивости и конкурентоспособности банковского сектора, приближение системы регулирования и надзора к общемировым стандартам надзора	1. Совершенствование пруденциального регулирования 2. Усиление внутренних процедур банковского надзора, в том числе в части консолидированного надзора 3. Совершенствование риск-менеджмента в БВУ и методов риск-ориентированного надзора	2011-2015 годы
Развитие страхового рынка и совершенствование страхового надзора на основе наилучшей международной практики	1. Совершенствование пруденциального регулирования страховых организаций на базе международных стандартов 2. Создание системы консолидированного надзора страховых организаций и страховых групп 3. Совершенствование системы управления рисками страховых организаций	2011-2015 годы
Развитие рынка ценных бумаг	1. Совершенствование инфраструктуры рынка ценных бумаг 2. Совершенствование системы управления рисками профессиональных участников рынка ценных бумаг 3. Внедрение и совершенствование риск-ориентированного надзора за субъектами рынка ценных бумаг	2011-2015 годы
Развитие накопительной пенсионной системы	1. Совершенствование регулирования деятельности пенсионных фондов 2. Совершенствование системы управления рисками в накопительных пенсионных фондах и организациях, осуществляющих инвестиционное управление пенсионными активами 3. Разработка и внедрение риск-ориентированного надзора за накопительными пенсионными фондами	2011-2015 годы

## 5. Межведомственное взаимодействие

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

## 6. Управление рисками

Наименование рисков	Возможные последствия	Возможные меры реагирования
1	2	3
<b>Внешние риски</b>		
Продолжительность (длительность) мирового финансового кризиса	Усиление сырьевой направленности экономики и ее зависимости от внешнеэкономической конъюнктуры	Взаимодействие с Национальным Банком РК и Правительством РК в рамках деятельности Совета по экономической политике РК и Совета по финансовой стабильности и развитию финансового рынка РК
Замедление темпов роста мировой экономики	Снижение конкурентоспособности отечественных товаропроизводителей	
Волатильность цен на экспортируемые товары	Общий спад уровня деловой активности	
Волатильность цен на мировых рынках капитала	Резкий рост кредитного портфеля и/или снижение депозитов	Пересмотр и/или совершенствование политики регулирования и надзора
<b>Внутренние риски</b>		
Снижение и/или длительное ухудшение макроэкономической стабильности в стране	Девальвация/ревальвация курса национальной валюты	Взаимодействие с Национальным Банком РК и Правительством РК в рамках деятельности Совета по экономической политике РК и Совета по финансовой стабильности и развитию финансового рынка РК
Коллапс цен на недвижимость, ценные бумаги и другие инструменты инвестирования	Рост кредитов с просрочкой платежа 90 дней	

1	2	3
Увеличение предложения на рынке труда	<p>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</p>	<p>Пересмотр и/или совершенствование законодательства.  Принятие мер по мотивации кадрового потенциала</p>

---