

**Стратегический план  
Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций  
на 2009 – 2011 годы**

Алматы, 2008 г.

**Содержание**

- 1. Миссия**
- 2. Видение**
- 3. Анализ текущей ситуации**
- 4. Стратегические направления, цели развития и целевые индикаторы деятельности**
- 5. Функциональные возможности**
- 6. Возможные риски**
- 7. Перечень программных и иных нормативных правовых документов, на основе которых разработан Стратегический план**
- 8. Межсекторальное взаимодействие**
- 9. Соответствие стратегических направлений и целей государственного органа стратегическим целям государства**

**1. Миссия**

Агентство определяет в качестве своей миссии (цели) 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.

**2. Видение**

Агентство видит в перспективе стабильное и устойчивое развитие финансовых институтов и финансового рынка с минимальным уровнем рисков и достижением к 2011 году капитализации финансовых организаций уровня развивающихся и развитых стран Европейского Союза.

### 3. Анализ текущей ситуации

Финансовый сектор Казахстана формируется и функционирует под воздействием факторов, имеющих системный характер. Совокупное влияние различных факторов создает среду, в которой нарабатывается и закрепляется практика деятельности институтов финансового сектора, а значит, определяет вектор и степень влияния финансового сектора на реальный сектор экономики и его конкурентоспособность.

**Банки.** Банковский сектор остается крупнейшим и доминирующим сегментом финансового сектора страны. По состоянию на 1 ноября 2008 года в Казахстане работают 36 банков второго уровня, в том числе в городе Алматы расположено 34 банка, 35 филиалов и 375 дополнительных помещений банков. Совокупные активы банков на 1 ноября 2008 года составили 12 073,4 млрд. тенге или 80,2% от ВВП. Объем ссудного портфеля составляет 9 002,0 млрд. тенге, что составляет 74,6% от совокупных активов банков. Общая сумма обязательств банков второго уровня составила на 1 ноября 2008 года 10 570,0 млрд. тенге из них сумма обязательств банков второго уровня перед нерезидентами - 4 738,4 млрд. тенге или 44,8% от совокупных обязательств. По состоянию на 1 ноября 2008 года обязательства перед нерезидентами со сроком погашения до 1 года (до 1 ноября 2009 года) составили 1 177,2 млрд. тенге или 24,8% от объема обязательств перед нерезидентами. При этом коэффициент отношения ликвидных активов к краткосрочным обязательствам перед нерезидентами составляет 1,6. Наблюдается улучшение данного показателя по сравнению с аналогичным показателем по состоянию на 01.01.2008 года – 1,5, что свидетельствует о достаточности ресурсов у банков второго уровня для дальнейшего стабильного функционирования. Позиции банков второго уровня по ликвидности существенно укрепились, в связи с тем, что они ориентированы на более консервативную политику в управлении активами, т.е. сохранение ликвидности. С 1 июля 2008 года вступили в силу поправки в части ликвидности, направленные на регулирование срочной и валютной срочной ликвидности до 7, 30 и 90 дней.

По состоянию на 1 ноября 2008 года, с учетом предусмотренных изменений в расчет ликвидности, нарушений коэффициентов срочной ликвидности до 7, 30 и 90 дней не отмечено. Собственный капитал банков составил на рассматриваемую дату 1 972, 7 млрд. тенге. Совокупный размер доходов составил на 1 ноября 2008 года составил 2 348,9 млрд. тенге.

В период быстрого роста активов в банковском секторе накопился значительный уровень рисков, которые проявились вследствие глобального кредитного кризиса 2007 года и продолжают проявляться по сей день, т.е. в настоящее время существуют значительные кредитные риски, риск потери ликвидности и ряд рыночных рисков. Сохраняется достаточно высокий уровень внешних заимствований, качество кредитного портфеля претерпело изменения в сторону ухудшения, высокая концентрация кредитного портфеля в отдельных секторах экономики и сегментах кредитования, недостаточная капитализация. По результатам стресс-тестирования, проведенного миссией МВФ в июне 2008 года в случае базового и пессимистического развития сценариев для достижения банками необходимого уровня коэффициента достаточности капитала понадобится дополнительное вливание в капитал в размере 3,7 и 8 млрд. долларов США по сценариям соответственно.

Также стоит отметить низкую фондированность Казахстанского фонда гарантирования депозитов (далее - Фонд), что подтверждается малой эффективностью самого Фонда. В настоящее время согласно результатам последней миссии МВФ Фонд покрывает 90% всех вкладов (в количественном объеме), но только 40% в денежном объеме. Одновременно с этим, Фонд должен иметь более прозрачные процедуры мониторинга за банковскими и собственными рисками. Система управления рисками Фонда несовершенна. Необходимы новые источники финансирования Фонда для обеспечения баланса между реализацией собственных целей по защите депозиторов и моральным риском депозиторов и банков.

В этой связи, в стратегической перспективе деятельность Агентства будет нацелена на дальнейшее совершенствование методов и подходов к мониторингу, адекватной, своевременной оценке и регулированию рисков банковской системы, риск-менеджмента и корпоративного управления в целях повышения финансовой устойчивости банковского сектора, т.е. его способности противостоять как внутренним, так и внешним шокам. В то же время, в настоящее время стоит отметить, проведенную Агентством работу по разработке соответствующего плана оперативных действий при нарастании рисков на финансовом рынке, внедрению комплекса мер по процедурам работы с проблемными банками, минимизации системных рисков, совершенствованию консолидированного надзора и систем управления рисками в банках.

**Небанковский сектор.** По состоянию на 1 ноября 2008 года в республике зарегистрировано 35 организаций, имеющих лицензии на осуществление отдельных видов банковских операций, в том числе 12 ипотечных организаций. На 1 ноября 2008 года совокупный размер активов ипотечных организаций составил 211 167,8 млн. тенге. В общей сумме активов ипотечных организаций значительную долю занимают займы юридическим и физическим лицам – 76,4% (161 366,4 млн. тенге), тогда как на вклады, размещенные в других банках приходится – 4,6% (9 688,2 млн. тенге), на ценные бумаги – 5,2% (11 047,1 млн. тенге), корреспондентские счета в банках – 2,6% (5 404,6 млн. тенге).

Негативные тенденции, наблюдающиеся в течение последних лет в банковском секторе, присущи в той или иной мере и для организаций, осуществляющих отдельные виды банковских операций, особенно, ипотечным организациям. В частности, речь идет о повышении кредитных рисков ипотечных организаций, связанных, в т.ч. с быстрым ростом рынка ипотечных кредитов и финансированием сектора строительства в условиях нестабильности рынка недвижимости.

С учетом данных тенденций со стороны Агентства были приняты дополнительные меры, направленные на совершенствование регулирования небанковского сектора и, в первую очередь, на ограничение рисков, связанных с ростом рисков кредитования недвижимости и других рисков. В частности, по аналогии с банками, были ужесточены требования по взвешиванию активов ипотечной организации по степени риска в зависимости от отношения суммы предоставленного ипотечного жилищного займа к стоимости залога, активов, размещенных в странах с льготным налогообложением.

Для обеспечения равных условий деятельности частных и квазигосударственных структур на финансовом рынке Агентством установлены пруденциальные нормативы для организаций, осуществляющих отдельные виды банковских операций, контрольный пакет акций которых принадлежит государству или национальному холдингу либо управляющей компании, аналогично ипотечным организациям. Данный подход важен и с точки зрения минимизации рисков, в частности кредитных, рыночных и операционных, которым подвержены названные организации.

Несмотря на положительную динамику роста основных показателей деятельности организаций, осуществляющих отдельные виды банковских операций, важными вопросами, требующими решения, остаются повышение уровня капитализации ипотечных компаний, а также совершенствование их системы риск-менеджмента. В среднесрочной перспективе Агентством планируется реализовать комплекс мер по решению указанных вопросов.

**Страховой сектор.** По состоянию на 1 ноября 2008 года на страховом рынке Республики Казахстан осуществляли лицензированную деятельность 44 страховые организации (в том числе 8 – по страхованию жизни), 12 страховых брокеров и 55 актуариев. Совокупный объем страховых премий, принятых страховыми (перестраховочными) организациями по договорам прямого страхования за 10 месяцев составил 116 358,2 млн. тенге, что на 2,3% меньше объема, собранного за аналогичный период прошлого года. Объем страховых премий, переданных на перестрахование, составил 52 949,6 млн. тенге или 45,5% от совокупного объема страховых премий. При этом, на перестрахование нерезидентам передано 39,5% от совокупного объема страховых премий. Общий объем страховых выплат, произведенных за десять месяцев 2008 года составил 51 229,6 млн. тенге, увеличившись по сравнению с аналогичным периодом прошлого года на 42,0%. Совокупный объем активов страховых организаций на 1 ноября 2008 года составил 270 914,6 млн. тенге, что на 28,9% больше аналогичного показателя на 1 ноября 2007 года.

В целом можно сказать, что динамика основных показателей страхового рынка в течение нескольких лет характеризуется положительно. Реформирование системы государственного регулирования страхового сектора в основном было направлено на совершенствование национального страхового законодательства с учетом современных тенденций международного страхового рынка, системы дистанционного надзора и анализа деятельности профессиональных участников страхового рынка.

Одним из последних нововведений является создание базы данных по обязательному страхованию гражданско-правовой ответственности владельцев транспортных средств. Создание указанной базы данных обусловлено необходимостью накопления статистики для регулирования тарифов (история аварийности, стаж вождения), предотвращения и предупреждения фактов мошенничества в сфере обязательного страхования гражданско-правовой ответственности владельцев транспортных средств путем осуществления сбора информации от страховщиков, осуществляющих обязательное страхование ответственности владельцев транспортных средств и иных лиц на основании договоров о предоставлении информации и (или) получении страховых отчетов. Указанная мера способствует снижению рисков по данному классу страхования и способствует его дальнейшему развитию.

Тем не менее, в стране недостаточно развит рынок страхования жизни и иных видов накопительного и долгосрочного страхования. Актуальными на сегодняшний день являются проблемы повышения уровня прозрачности деятельности страховых организаций (осуществление консолидированного надзора), совершенствования системы управления рисками, в особенности в части рисков страховых организаций входящих в банковскую группу, расширения инвестиционных возможностей страховых организаций. Значительная часть собранных ими страховых премий передается по каналам перестрахования за рубеж. Кроме того, в страховом секторе актуальными являются меры по увеличению емкости отечественного рынка страховых услуг, в том числе путем развития внутреннего сектора перестрахования, повышению страховой культуры хозяйствующих субъектов и населения страны и эффективности системы обязательного страхования.

Таким образом, в среднесрочной перспективе деятельность Агентства будет сосредоточена на повышении уровня прозрачности деятельности страховых организаций, эффективности системы обязательного страхования, дальнейшем развитии инфраструктуры

страхового рынка, совершенствовании системы риск-менеджмента страховых организаций и пруденциального регулирования страховых организаций на базе международных стандартов.

**Рынок ценных бумаг.** Состояние институциональной инфраструктуры рынка ценных бумаг Республики Казахстан в 3 квартале 2008 года<sup>1</sup> в целом не изменилось (106 брокера – дилера, 15 регистраторов, 11 кастодианов, 13 инвестиционных управляющих пенсионными активами НПФ, 68 управляющих инвестиционным портфелем, 4 трансфер - агента, 2 СРО). Совокупные активы профессиональных участников рынка ценных бумаг на 1 октября 2008 года составили 440 670 млн. тенге, обязательства - 292 062 млн. тенге.

В период июль-сентябрь 2008 года зарегистрировано 28 выпусков акций, утверждено 128 отчетов об итогах выпуска и размещения акций, а также аннулировано 10 выпусков акций. В третьем квартале 2008 года Агентством зарегистрировано 25 выпусков негосударственных облигаций с общим объемом 149 540 млн. тенге.

Всего по состоянию на 1 октября 2008 года количество действующих выпусков облигаций составило 335 с суммарной номинальной стоимостью 1 901 656 млн. тенге, из которых 19 выпусков включены в официальный список KASE с рейтинговой оценкой, 163 выпуска – без рейтинговой оценки первой подкатегории и 62 выпуска – без рейтинговой оценки второй подкатегории. Вместе с тем, в третьем квартале зарегистрировано 3 облигационных программ с объемом выпуска в 124 млрд. тенге.

Наблюдается тенденция увеличения действующих выпусков паев, количество которых по состоянию на 1 октября 2008 года достигло 219.

Основной удельный вес ценных бумаг, допущенных к обращению на KASE, приходится на долговые ценные бумаги – 71,77% (244 выпуска). По секторам акции и ценные бумаги инвестиционных фондов – 27,94% (95 выпусков) и 0,29% (1 выпуск) соответственно. Общая капитализация KASE составила 7 044 940 млн. тенге или 46,82% от ВВП. Аналогичный показатель по состоянию на 1 июля 2008 года составил 85,99%. Таким образом, наблюдается, как уменьшение капитализации фондового рынка в абсолютном выражении, так и уменьшение показателя капитализации фондового рынка к ВВП.

Вопрос развития рынка ценных бумаг является одним из самых приоритетных, на решение которого нацелены усилия ряда государственных органов.

Осуществляются мероприятия по развитию корпоративного управления, способствующие повышению рыночной стоимости казахстанских корпораций и увеличению емкости казахстанского рынка. Приняты меры по внедрению в Казахстане механизмов секьюритизации активов, внедряются принципы государственно-частного партнерства, что, в свою очередь, должно способствовать увеличению числа эмитентов и обеспечению притока необходимого капитала в реальный сектор экономики.

Для решения задач развития фондового рынка был создан региональный финансовый центр в городе Алматы (РФЦА).

С прошлого года работает Программа повышения инвестиционной культуры и финансовой грамотности населения Республики Казахстан на 2007-2009 годы, целью которой являются повышение инвестиционной активности и обеспечение привлечения сбережений населения в экономическом росте страны.

---

<sup>1</sup> Данные по сектору рынка ценных бумаг – по итогам квартала.

Положительным моментом в развитии рынка ценных бумаг явилось решение Правительства Республики Казахстан о выводе ценных бумаг национальных компаний на фондовый рынок.

С 1 июня 2008 года вступили в силу новые листинговые требования для СТП РФЦА. Аналогичные по содержанию листинговые требования для KASE вступили с 1 сентября 2008 года, что позволит фактически завершить процесс объединения торговой площадки СТП РФЦА и KASE. При этом необходимо отметить наличие положительных тенденций в развитии фондового рынка Казахстана. Так на рынке акций наблюдалось заметное оживление до начала событий на международных рынках капитала в августе 2007. Позитивные изменения наблюдаются и сейчас как в институциональном развитии KASE, в нормативно-правовом регулировании рынка со стороны государства.

Фондовый рынок продолжает развиваться, при этом недостатками казахстанского рынка ценных бумаг являются: отсутствие достаточного объема государственных ценных бумаг, необходимого для установления соответствующего бэнчмарка и построения реалистичной кривой доходности на рынке ГЦБ, отсутствие диверсификации эмитентов на фондовом рынке, неразвитость долгового рынка негосударственных компаний, невысокая доля участия на фондовом рынке физических лиц; недостаточное количество инструментов на рынке, а также незначительный уровень «free-float» (доля акций, находящихся в собственности мелких инвесторов); отсутствие клиринга при торгах на KASE; низкая прозрачность деятельности эмитентов в связи с нежеланием раскрывать информацию о себе; недостаточная ликвидность фондового рынка. В этой связи приоритетными направлениями государственного регулирования рынка ценных бумаг будут повышение ликвидности рынка, привлечение на рынок дополнительных инвесторов и эмитентов, совершенствование принципов защиты прав инвесторов и держателей ценных бумаг, а также добросовестной конкуренции участников рынка ценных бумаг, дальнейшая интеграция казахстанского рынка ценных бумаг в международную финансовую систему. Кроме того, усилия Агентства будут направлены на сохранение налоговых льгот на рынке ценных бумаг.

**Сектор пенсионных услуг.** По состоянию на 1 ноября 2008 года в республике функционируют 14 накопительных пенсионных фондов (далее - НПФ), из них 9 фондов имеют лицензии на самостоятельное управление пенсионными активами.

На 1 ноября 2008 года пенсионные накопления вкладчиков (получателей) составили 1 343,7 млрд. тенге или увеличились по сравнению с 1 января текущего года на 135,6 млрд. тенге или 11,22%. За октябрь текущего года снижение пенсионных накоплений составило 38,3 млрд. тенге или на 2,77%. Сумма «чистого» инвестиционного дохода (за минусом комиссионных вознаграждений) от инвестирования пенсионных активов, зачисленная на счета вкладчиков и получателей, уменьшившись за октябрь текущего года на 61,2 млрд. тенге (18,11%), по состоянию на 1 ноября 2008 года составила 276,8 млрд. тенге. В общей сумме пенсионных накоплений вкладчиков (получателей) доля «чистого» инвестиционного дохода на 1 ноября 2008 года составляет 20,60% или за октябрь доля уменьшилась на 3,86 процентных пункта.

По состоянию на 1 ноября 2008 года совокупный объем пенсионных активов, находящихся в инвестиционном управлении ООИУПА составлял 1 331,2 млрд. тенге, уменьшившись за октябрь текущего года на 46,6 млрд. тенге или на 3,4%. Среднемесячное увеличение пенсионных активов за период с 1 ноября 2007 года по 1 ноября 2008 года составило 16,6 млрд. тенге. По состоянию на 1 ноября 2008 года средневзвешенные коэффициенты номинального дохода по пенсионным активам накопительных пенсионных фондов составили:

- за период октябрь 2003 года – октябрь 2008 года - 37,60%. Скорректированный средневзвешенный коэффициент номинального дохода – 32,23% (накопленный уровень инфляции за аналогичный период – 64,82%);
- за период октябрь 2005 года – октябрь 2008 года – 24,49% (накопленный уровень инфляции за аналогичный период – 42,10%);
- за период октябрь 2007 года – октябрь 2008 года - 1,01% (уровень инфляции за аналогичный период – 13,90%).

Изменение коэффициента номинального дохода накопительных пенсионных фондов на 1 ноября текущего года по сравнению с предыдущем месяцем характеризовалось следующим образом:

- коэффициент номинального дохода за 60 месяцев снизился на 4,59 процентных пунктов;
- коэффициент номинального дохода за 36 месяцев снизился на 3,92 процентных пунктов;
- коэффициент номинального дохода за 12 месяцев снизился на 4,0 процентных пунктов.

По состоянию на 1 ноября 2008 года совокупный инвестиционный портфель НПФ составляли инвестиции в государственные ценные бумаги РК – 28,32%, негосударственные ценные бумаги иностранных эмитентов – 10,92%, государственные ценные бумаги иностранных эмитентов – 1,60%, аффинированное золото – 2,25%, негосударственные ценные бумаги эмитентов РК – 44,52%, вклады в банках второго уровня – 11,82%, производные ценные бумаги – 0,57%. Таким образом, на 01 ноября 2008 года наибольшую долю в инвестиционном портфеле НПФ составляли негосударственные ценные бумаги эмитентов РК и государственные ценные бумаги РК.

В целях сохранности пенсионных активов и снижения рисков при размещении пенсионных активов в финансовые инструменты Агентством установлено требование в качестве критериев отбора объектов инвестиций за счет пенсионных активов в отношении негосударственных эмиссионных ценных бумаг организаций Республики Казахстан, наличие у эмитента либо у самой ценной бумаги рейтинга не ниже минимального установленного уровня, и обращения этих ценных бумаг на организованных рынках Казахстана и иностранных государств. Кроме того, действующее законодательство не исключает в установленных пределах инвестирование пенсионных активов в ценные бумаги организаций, не имеющих рейтинговую оценку, в т.ч. инфраструктурных облигаций.

Таким образом, на сегодняшний день НПФ самостоятельно определяют в какие финансовые инструменты инвестировать пенсионные активы: в рейтингованные ценные бумаги, ориентироваться на листинг или на другие показатели финансовых инструментов, руководствуясь целью эффективности инвестирования пенсионных активов и соблюдения интересов вкладчиков (получателей) пенсионных накоплений.

Учитывая динамику развития пенсионной системы страны, можно сделать вывод, что пенсионные фонды стали одними из крупнейших институциональных инвесторов на внутреннем рынке ценных бумаг.

Однако кризисные ситуации на международных финансовых рынках влияют на эффективность управления пенсионными активами. Несмотря на то, что вложения пенсионных накоплений во внешние финансовые инструменты не значительны, обесценение корпоративных казахстанских бумаг оказало свое влияние на доходность пенсионных вложений. Кроме того, в последнее время на фондовом рынке Республики Казахстан наблюдалась устойчивая тенденция по снижению доходности ценных бумаг, в которые могут быть инвестированы пенсионные активы, на фоне дефицита привлекательных, и в то же время надежных и ликвидных ценных бумаг.

В этой связи задачи инвестирования пенсионных активов накопительных пенсионных фондов и капитализации накопительного пенсионного фонда остаются наиболее актуальными. Таким образом, приоритетными направлениями государственного регулирования накопительной пенсионной системы в среднесрочной перспективе являются: внедрение различных пенсионных планов, отличающихся

диверсификацией активов; повышение информированности вкладчиков о деятельности накопительного пенсионного фонда и управляющей компании; совершенствование системы управления рисками в накопительных пенсионных фондах и организациях, осуществляющих инвестиционное управление пенсионными активами; расширение перечня финансовых инструментов, разрешенных к приобретению за счет пенсионных активов.

В настоящее время (2008 год) Субиндекс 8 «Условия для развития финансового сектора», используемый для расчета Глобального индекса конкурентоспособности (далее - ГИК) Казахстана, находится на 89-м месте (в 2006 – 2007 годах – 60 место), согласно методологии Всемирного экономического форума. Среди негативных факторов, повлиявших на ухудшении позиции по указанному Субиндексу, эксперты Всемирного экономического форума указывают на слабый уровень регулирования рынка ценных бумаг, ограничение потоков капитала, неразвитость привлечения финансирования посредством местных рынков капитала и др.

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

№ п.п.	Наименование	Единица измерения/форма завершения	Плановый период		
			2009	2010	2011
<b>Стратегическое направление 1.</b> Повышение эффективности регулирования и надзора финансового рынка и финансовых организаций до ведущих мировых стандартов посредством институционального укрепления и развития					
<b>Цель 1.</b> Укрепление системы регулирования и надзора посредством институционального развития Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций					
<b>Задача 1.1</b> Повышение транспарентности (прозрачность) деятельности Агентства, прозрачность макро и микро индикаторов, осведомленность о политике регулирования и надзора					
<b>1.1.1</b>	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	600	700	1 100
<b>Задача 1.2</b> Развитие кадрового потенциала и совершенствование системы мотивации, ориентированной на конечные результаты труда					

<b>1.2.1</b>	Повышение профессионального уровня кадрового состава надзорного органа посредством переподготовки и повышения квалификации персонала и его мотивации.	Обучение в АГС, %  Количество сотрудников, прошедших курсы повышения квалификации на территории Республики Казахстан и за рубежом, чел.	9  264	7,5  211	7,5  191
<b>Задача 1.3</b> Усиление работы Технического комитета					
<b>1.3.1</b>	Реализация мероприятий по привлечению иностранных консультантов, в том числе из авторитетных международных финансовых организаций (МВФ, ВБ, ЕБРР и другие) для включения с состав Технического Комитета Агентства.	Количество иностранных экспертов в год	1	1	1
<b>Задача 1.4</b> Повышение эффективности механизма взаимодействия Агентства с другими государственными органами и международными финансовыми организациями, рейтинговыми агентствами					
<b>1.4.1</b>	Повышение оперативности и полноты представления информации. Реализация мероприятий в рамках плана работы с рейтинговыми агентствами.	Количество встреч	4	5	5
<b>Задача 1.5</b> Реализация мер по повышению имиджа Агентства и финансовой грамотности населения					
<b>1.5.1</b>	Формирование и поддержание позитивного общественного мнения о деятельности Агентства, повышение авторитета и престижа сотрудников Агентства, повышение финансовой грамотности потребителей финансовых	Круглые столы, семинары, совещания, пресс-конференции, публикации в СМИ	40	45	50

	услуг.				
<b>Задача 1.6</b> Совершенствование системы менеджмента качества в Агентстве					
<b>1.6.1</b>	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
<b>Стратегическое направление 2.</b> Повышение финансовой устойчивости и конкурентоспособности банковского сектора, приближение системы регулирования и надзора к общемировым стандартам надзора					
<b>Цель 2.1</b> Совершенствование надзорного процесса, базирующегося на содержательном мониторинге финансовой устойчивости банков, основанном на оценке рисков, способствующей предотвращению кризисных ситуаций.					
<b>Задача 2.1.1</b> Восстановление балансов банков и повышение степени их надежности					
<b>2.1.1.1</b>	Рассмотрение совместно с заинтересованными государственными органами вопроса об улучшении структуры балансов банков, в том числе путем принятия дополнительных мер по улучшению качества кредитного портфеля банков	Предложения в МФ РК и заинтересованные государственные органы	1	–	–
<b>2.1.1.2</b>	Усиление работы с банками второго уровня по совершенствованию и повышению роли процедуры стресс-тестирования.	Стресс-тесты	7	8	8
<b>2.1.1.3</b>	Совершенствование пруденциального регулирования банков второго уровня, в том числе, в части регулирования риска ликвидности, кредитного и рыночного риска, повышения капитализации банков второго уровня	НПА	1	1	1
<b>Задача 2.1.2</b> 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 в целях оценки их деятельности и обсуждения стратегических ключевых планов развития, усиление и развитие процедур повседневного надзора, проведения инспектирования банков и их дочерних структур мобильными группами.	Доля охваченных проверками БВУ, %	30	40	50
<b>Задача 2.1.3</b> Совершенствование риск-менеджмента в банках второго уровня					
2.1.3.1	Совершенствование систем управления рисками и внутреннего контроля в банках второго уровня.	НПА	1	–	–
<b>Задача 2.1.4</b> Дальнейшее совершенствование Плана оперативных действий при нарастании рисков на финансовом рынке и методологических подходов к оценке финансовой устойчивости банковского сектора.					
2.1.4.1	Усиление работы по дальнейшему Совершенствованию Плана оперативных действий при нарастании рисков на финансовом рынке.	НПА	-	1	1
<b>Задача 2.1.5</b> Развитие банковского надзора на консолидированной основе в целях обеспечения прозрачности национального банковского сектора и ускорения его вхождения на мировые рынки					
2.1.5.1	Совершенствование процедуры банковского надзора, направленной на обеспечение выполнения банками требований законодательства в части консолидированного надзора, структуры собственников, отношений с аффилированными лицами.	НПА	–	1	1

<b>Задача 2.1.6</b> Взаимодействие с надзорными органами иностранных государств для обмена надзорной информацией					
<b>2.1.6.1</b>	Заключение меморандумов о сотрудничестве и обмене информацией со всеми регуляторными органами стран, финансовые организации которых имеют дочерние финансовые организации в Казахстане.	Разработка и заключение меморандумов	10	11	11
<b>Задача 2.1.7</b> Совершенствование риск-ориентированного надзора (risk-based supervision)					
<b>2.1.7.1</b>	Развитие системы регулирования финансовых организаций и надзора путем совершенствования методов надзора на основе оценки рисков (risk-based supervision).	НПА	–	1	–
<b>Задача 2.1.8</b> Переход на новое соглашение адекватности капитала Базельского комитета по Банковскому надзору (Базель II)					
<b>2.1.8.1</b>	Осуществление перехода банковской системы Казахстана на Новое соглашение адекватности капитала Базельского комитета по Банковскому надзору (Базель II)	НПА	–	–	1
<b>Задача 2.1.9</b> Внедрение новых продуктов и услуг, создание базы регулирования с учетом их специфики					
<b>2.1.9.1</b>	Внедрение и создание условий для функционирования банков на принципах исламских финансов.	НПА	1	–	–
<b>2.1.9.2</b>	Совершенствование нормативной правовой базы по регулированию инвестиционного банкинга	НПА	1	–	–
<b>Задача 2.1.10</b> Либерализация доступа иностранных банков на отечественный финансовый рынок					
<b>2.1.10.1</b>	Подготовка нормативной правовой базы для деятельности филиалов	Проекты НПА, по мере вступления	–	–	1

	иностраных финансовых организаций на территории Казахстана при соблюдении переходного периода и условий, призванных обеспечить финансовую устойчивость страны	Казахстана в ВТО			
<b>Задача 2.1.11</b> Оптимизация финансовой отчетности и совершенствование дистанционного надзора					
2.1.11.1	Дальнейшая оптимизация финансовой статистики	НПА	1	1	1
<b>Задача 2.1.12</b> Совершенствование развития системы обязательного гарантирования депозитов					
2.1.12.1	Повышение эффективности деятельности Казахстанского фонда гарантирования депозитов	Предложения в НБРК	1	1	1
<b>Цель 2.2</b> Обеспечение кредитными ресурсами населения, мелких и средних предпринимателей, повышение уровня конкурентоспособности и финансовой устойчивости небанковских организаций					
<b>Задача 2.2.1</b> Дальнейшее совершенствование законодательной и нормативной базы регулирования деятельности ипотечных организаций					
2.2.1.1	Поэтапное увеличение уставного и собственного капитала ипотечных организаций.	НПА	1	–	–
2.2.1.2	Совершенствование системы риск-менеджмента ипотечных компаний.	НПА	–	–	1
<b>Стратегическое направление 3. Развитие страхового рынка и совершенствование страхового надзора на основе наилучшей международной практики</b>					
<b>Цель 3:</b> Совершенствование страхового надзора на основе наилучшей международной практики, а также дальнейшее развитие инфраструктуры страхового рынка					
<b>Задача 3.1</b> Повышение уровня прозрачности деятельности страховых организаций (осуществление консолидированного надзора)					
3.1.1	Создание системы консолидированного надзора страховых организаций и групп, образованных ими.	НПА	1	–	–
<b>Задача 3.2</b> Повышение эффективности системы обязательного страхования и дальнейшее развитие рынка страхования жизни					

<b>3.2.1</b>	Включение в систему гарантирования страховых выплат дополнительных видов обязательного страхования, а также страхования жизни.	Проект Закона	1	–	–
<b>3.2.2</b>	Передача функции по осуществлению страхования гражданской правовой ответственности работодателя страховым организациям по страхованию жизни.	Проект Закона	1	–	–
<b>3.2.3</b>	Создание баз страховой статистики по обязательным видам страхования.	Проект Закона	1	–	–
<b>3.2.4</b>	Проработка возможности создания в рамках Евразийского экономического сообщества (ЕврАзЭС) международной системы страхования ответственности владельцев транспортных средств по аналогии с действующей международной системой автострахования «Зеленая карта».	Предложения в ИК ЕврАзЭС	–	–	1
<b>Задача 3.3</b> Развитие инфраструктуры страхового рынка					
<b>3.3.1</b>	Совершенствование деятельности страхового агента путем отнесения его к индивидуальному предпринимательству с упрощенной системой налогообложения.	НПА	1	–	–
<b>3.3.2</b>	Создание общественных организаций, объединяющих различных участников страхового рынка, в функциональные возможности которых будут входить полномочия по подготовке, разработке учебных программ и проведение обучения лиц, намеревающихся осуществлять деятельность страхового	НПА	1	–	–

	агента, а также сертификации их деятельности.				
<b>Задача 3.4</b> Дальнейшее совершенствование пруденциального регулирования страховых организаций на базе международных стандартов					
<b>3.4.1</b>	Совершенствование пруденциального регулирования путем внедрения Risk based supervision и переход на систему платежеспособности Solvency II.	НПА	–	1	–
<b>Задача 3.5</b> Совершенствование системы риск-менеджмента страховых организаций					
<b>3.5.1</b>	Построение системы управления рисками страховых организаций.	НПА	–	1	–
<b>Стратегическое направление 4. Развитие рынка ценных бумаг</b>					
<b>Цель 4:</b> Создание эффективно функционирующего фондового рынка					
<b>Задача 4.1</b> Дальнейшее совершенствование инфраструктуры рынка ценных бумаг.					
<b>4.1.1</b>	Совершенствование программно-технического обеспечения регистраторов, осуществляющих деятельность по ведению системы реестров держателей ценных бумаг.	НПА	–	1	–
<b>4.1.2</b>	Создание единой базы учета прав на ценные бумаги, а также учета перехода прав собственности по ним.	НПА	–	1	–
<b>Задача 4.2</b> Повышение ликвидности фондового рынка					
<b>4.2.1</b>	Совершенствование требований, предъявляемых к финансовым инструментам, обращающимся на рынке.	НПА	–	1	1
<b>Задача 4.3</b> Внедрение механизмов, обеспечивающих активизацию инвесторов на финансовом рынке, и обеспечение защиты прав и интересов инвесторов					

4.3.1	Поддержание привлекательности инвестиций в ценные бумаги и финансовые инструменты посредством обеспечения оптимальной схемы налогообложения, в особенности, в отношении розничных инвесторов и форм коллективного инвестирования.	НПА	–	1	1
4.3.2	Совершенствование методики определения справедливой (рыночной) стоимости финансовых инструментов и механизмов ее практического применения.	НПА	1	–	–
<b>Задача 4.4</b> 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	–
<b>Задача 4.5</b> Развитие и совершенствование корпоративного управления					
4.5.1	Разработка аннотаций по применению модельных норм корпоративного управления на рынке ценных бумаг государств-членов ЕврАзЭС.	Аннотация к модельному кодексу	–	1	–
<b>Задача 4.6</b> Укрепление и повышение качества регулирования на рынке ценных бумаг					
4.6.1	Совершенствование системы управления рисками, а также выявление и устранение пробелов в регулировании брокерской и (или) дилерской	НПА	–	1	–

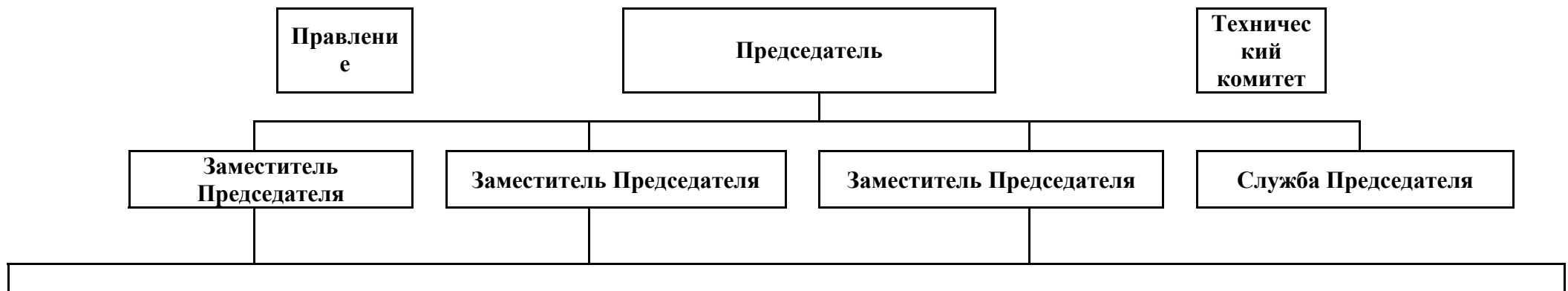
	деятельности, а также, деятельности по управлению инвестиционным портфелем.				
4.6.2	Пересмотр методики оценки рисков активов, находящихся в инвестиционном управлении, и пенсионных активов.	НПА	–	1	–
4.6.3	Создание системы мер раннего реагирования на негативные изменения в показателях, характеризующих 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	1	–
<b>Задача 4.7</b> Повышение уровня взаимодействия с международными организациями по вопросам регулирования рынка ценных бумаг					
4.7.1	Проведение ежегодной 36-й Конференции Международной организации комиссий по ценным бумагам (MOU IOSCO)	Конференция	–	–	1
<b>Стратегическое направление 5. Развитие накопительной пенсионной системы</b>					
<b>Цель 5:</b> Реализация конституционного права граждан на пенсионное обеспечение, обеспечение достойной старости в неработоспособном возрасте, а также обеспечение гарантии сохранности пенсионных накоплений вкладчиков (получателей).					
<b>Задача 5.1</b> 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	–

<b>Задача 5.2</b> Разработка комплекса мероприятий для внедрения различных пенсионных планов, отличающихся диверсификацией активов					
<b>5.2.1</b>	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	–	–	1
<b>5.2.2</b>	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	–	–
<b>Задача 5.3</b> Совершенствование системы управления рисками в накопительных пенсионных фондах и организациях, осуществляющих инвестиционное управление пенсионными активами					
<b>5.3.1</b>	Разработка единого методологического подхода по созданию провизий под обесценение финансовых инструментов, приобретенных за счет пенсионных активов.	НПА	–	1	–
<b>5.3.2</b>	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

<b>Задача 5.4</b> Расширение инвестиционных возможностей накопительных пенсионных фондов и их вкладчиков					
<b>5.4.1</b>	Расширение перечня финансовых инструментов, разрешенных к приобретению за счет пенсионных активов.	НПА	–	1	–
<b>Задача 5.5</b> Дальнейшее повышение информированности населения о деятельности накопительных пенсионных фондов					
<b>5.5.1</b>	Проведение для вкладчиков информационно-разъяснительной кампании о целях и задачах внедрения инвестиционных стратегий инвестирования пенсионных активов	Публикации в СМИ	4	4	4
<b>5.5.3</b>	Установление требований по расчету номинальной доходности пенсионных активов в отношении каждого отдельного инвестиционного портфеля.	НПА	–	1	1

### 5. Функциональные возможности

В целях совершенствования деятельности Агентства утверждена новая организационная структура:





## 6. Возможные риски

Макроэкономическая среда и устойчивость макроэкономической политики являются в настоящее время главными проблемами ввиду их двустороннего взаимодействия с надежностью финансовых организаций, в особенности, банков. В то время как делается упор на достаточность процессов надзора, необходимо стремиться к формированию суждения о наличии макроэкономических уязвимостей и рисков, которые влияют на эффективность пруденциальных гарантий 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 риска	Возможные последствия	Возможные меры управления
<b>Глобальные и внутристрановые риски</b>		
<p>Продолжительность (длительность) мирового финансового кризиса 2007 года</p> <p>Замедление темпов роста мировой экономики</p> <p>Снижение и/или длительное ухудшение макроэкономической стабильности в стране</p> <p>Волатильность цен на экспортируемые товары</p> <p>Коллапс цен на недвижимость, ценные бумаги и другие инструменты инвестирования</p> <p>Волатильность цен на мировых рынках капитала</p>	<p>усиление сырьевой направленности экономики и ее зависимости от внешнеэкономической конъюнктуры;</p> <p>снижение конкурентоспособности отечественных товаропроизводителей;</p> <p>девальвация/ревальвация курса национальной валюты;</p> <p>общий спад уровня деловой активности;</p> <p>общий экономический спад;</p> <p>паника среди клиентов финансовых организаций;</p> <p>дефицит ликвидности;</p> <p>нарастание кредитного риска, рыночных и др. рисков;</p> <p>общая дестабилизация финансовой системы</p>	<p>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;</p> <p>мониторинг и регулирование рисков финансовой системы;</p> <p>пересмотр и/или совершенствование политики регулирования и надзора;</p> <p>пересмотр и/или совершенствование законодательства.</p>

## 7. Перечень программных и иных нормативных правовых документов, на основе которых разработан Стратегический план

Перечень программных и иных нормативных правовых документов, на основе которых разработан Стратегический план:

- 1) Закон Республики Казахстан от 4 июля 2003 года № 474-ІІ «О государственном регулировании и надзоре финансового рынка и финансовых организаций»;
- 2) Указ Президента Республики Казахстан от 31 декабря 2003 года № 1270 «О дальнейшем совершенствовании системы государственного управления Республики Казахстан»;
- 3) Указ Президента Республики Казахстан от 4 декабря 2001 года № 735 «О Стратегическом плане развития Республики Казахстан до 2010 года»;
- 4) Указ Президента Республики Казахстан от 13 января 2007 года № 273 «О мерах по модернизации системы государственного управления Республики Казахстан»;
- 5) Послание Президента страны народу Казахстана от 11 октября 1997 года «Казахстан – 2030. Процветание, безопасность и улучшение благосостояния всех казахстанцев»;
- 6) Послание Президента страны народу Казахстана от 6 февраля 2008 года «Рост благосостояния граждан Казахстана – главная цель государственной политики»;
- 7) постановление Правительства Республики Казахстан от 25 декабря 2006 года № 1284 «О Концепции развития финансового сектора Республики Казахстан на 2007-2011 годы»;
- 8) постановление Правительства Республики Казахстан от 26 декабря 2007 года № 1297 «О Концепции по внедрению системы государственного планирования, ориентированного на результаты».

**8. Межсекторальное взаимодействие  
(на основе соглашений между государственными органами)**

<b>Мероприятия, реализуемые Агентством</b>	<b>Мероприятия, требующие межотраслевой координации</b>
Повышение эффективности деятельности Казахстанского фонда гарантирования депозитов	НБ РК – рассмотрение предложений АФН.
Усиление работы по дальнейшему Совершенствованию Плана оперативных действий при нарастании рисков на финансовом рынке.	НБ РК – согласование НПА.
Заключение меморандумов о сотрудничестве и обмене информацией со всеми регуляторными органами стран, финансовые организации которых имеют дочерние финансовые организации в Казахстане.	МИД РК – взаимодействие по заключению Меморандумов.
Дальнейшая оптимизация финансовой статистики	НБ РК – совместная разработка НПА.
Поддержание привлекательности инвестиций в ценные бумаги и финансовые инструменты посредством обеспечения	МФ РК, МЭБП РК, НБ РК – согласование НПА.

оптимальной схемы налогообложения, в особенности, в отношении розничных инвесторов и форм коллективного инвестирования.	
Совершенствование методики определения справедливой (рыночной) стоимости финансовых инструментов и механизмов ее практического применения.	НБ РК – согласование НПА.
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».	МТСЗН РК - согласование НПА.
Разработка единого методологического подхода по созданию провизий под обесценение финансовых инструментов, приобретенных за счет пенсионных активов.	НБ РК – согласование НПА.

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

Стратегические направления и цели государственного органа	Стратегические цели государства, на реализацию которых направлена деятельность государственного органа	Наименование стратегического документа, нормативного правового акта
<b>Стратегическое направление 1. Институциональное укрепление Агентства</b>		
Цель 1. Дальнейшее развитие Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций как международно признаваемого и проактивного надзорного органа с высококвалифицированным кадровым потенциалом, использующий наиболее	<u>Первый приоритет макроэкономической политики</u> «Надо системно укрепить работу Агентства финансового надзора».	Послание Президента страны народу Казахстана от 6 февраля 2008 года «Рост благосостояния граждан Казахстана – главная цель государственной политики».

<p>эффективные и совершенные методы регулирования и надзора, соответствующие ведущим мировым стандартам.</p>		
<p align="center"><b>Стратегическое направление 2. Повышение финансовой устойчивости и конкурентоспособности банковского сектора, приближение системы регулирования и надзора к общемировым стандартам надзора</b></p>		
<p>Цель 1. Совершенствование надзорного процесса, базирующегося на содержательном мониторинге финансовой устойчивости банков, основанном на оценке рисков, способствующей предотвращению кризисных ситуаций.</p>	<p><u>Долгосрочный приоритет</u> Становление казахстанских финансовых институтов (банков, пенсионных фондов, страховых компаний и других финансовых институтов), как крупнейших региональных финансовых организаций, способных обеспечить потребности региона СНГ и Центральной Азии в финансовых ресурсах, а также поддерживать и продвигать инвестиции и интересы казахстанских предприятий на региональные рынки.</p>	<p>Постановление Правительства Республики Казахстан от 25 декабря 2006 года № 1284 «О Концепции развития финансового сектора Республики Казахстан на 2007-2011 годы»</p>
<p>Цель 2. Обеспечение кредитными ресурсами населения, мелких и средних предпринимателей, повышение уровня конкурентоспособности и финансовой устойчивости данных организаций.</p>	<p><u>Основная задача</u> Небанковские организации должны способствовать заполнению пробелов на рынке финансовых услуг, возможно образуемых банками второго уровня</p>	<p>Постановление Правительства Республики Казахстан от 25 декабря 2006 года № 1284 «О Концепции развития финансового сектора Республики Казахстан на 2007-2011 годы».</p>
<p align="center"><b>Стратегическое направление 3. Развитие страхового рынка и совершенствование страхового надзора на основе наилучшей международной практики</b></p>		

<p>Цель 1. Совершенствование страхового надзора на основе наилучшей международной практики</p>	<p><u>Долгосрочный приоритет</u> Становление казахстанских финансовых институтов (банков, пенсионных фондов, страховых компаний и других финансовых институтов), как крупнейших региональных финансовых организаций, способных обеспечить потребности региона СНГ и Центральной Азии в финансовых ресурсах, а также поддерживать и продвигать инвестиции и интересы казахстанских предприятий на региональные рынки.</p>	<p>Постановление Правительства Республики Казахстан от 25 декабря 2006 года № 1284 «О Концепции развития финансового сектора Республики Казахстан на 2007-2011 годы».</p>
<p><b>Стратегическое направление 4. Развитие рынка ценных бумаг</b></p>		
<p>Цель 1. Создание эффективно функционирующего фондового рынка</p>	<p><u>Долгосрочный приоритет</u> Становление рынка ценных бумаг Казахстана, как наиболее ликвидного и доступного рынка в СНГ и Центральной Азии.</p>	<p>Постановление Правительства Республики Казахстан от 25 декабря 2006 года № 1284 «О Концепции развития финансового сектора Республики Казахстан на 2007-2011 годы».</p>
<p><b>Стратегическое направление 5. Развитие накопительной пенсионной системы</b></p>		
<p>Цель 1. Реализация конституционного права граждан на пенсионное обеспечение, обеспечение достойной старости в неработоспособном возрасте, а также обеспечение гарантии сохранности пенсионных накоплений вкладчиков (получателей).</p>	<p><u>Основные цели и задачи</u> развитие конкуренции между накопительными пенсионными фондами; повышение доступности и качества пенсионных услуг для всего населения Казахстана; увеличение возможностей накопительных пенсионных фондов (НПФ) по инвестированию пенсионных активов;</p>	<p>Постановление Правительства Республики Казахстан от 25 декабря 2006 года № 1284 «О Концепции развития финансового сектора Республики Казахстан на 2007-2011 годы».</p>

	<p>обеспечение сохранности пенсионных накоплений и дальнейшее совершенствование механизмов по защите прав вкладчиков и получателей, системы пенсионных выплат и переводов; повышение эффективности функционирования системы уплаты обязательных пенсионных взносов.</p>	
--	---	--

Использованные сокращения:

АФН – Агентство Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций;

ВБ – Всемирный Банк;

ВТО – Всемирная торговая организация;

ГЦБ – государственная ценная бумага;

ЕБРР – Европейский банк реконструкции и развития;

МВФ – Международный валютный фонд;

МИД РК – Министерство иностранных дел Республики Казахстан;

МФ РК – Министерство финансов Республики Казахстан;

МЭБП РК – Министерство экономики и бюджетного планирования Республики Казахстан;

НБ РК – Национальный Банк Республики Казахстан;

НПА – нормативный правовой акт;

СМИ – средства массовой информации;

МТСЗН – Министерство труда и социальной защиты населения;

НПА – нормативный правовой акт;

СРО – саморегулируемая организация;

СТП РФЦА - специальная торговая площадка регионального финансового центра города Алматы;

KASE - Казахстанская фондовая биржа.