



AIFC

20 | ГОДОВОЙ ОТЧЕТ

21 | О ДЕЯТЕЛЬНОСТИ МЕЖДУНАРОДНОГО
ФИНАНСОВОГО ЦЕНТРА «АСТАНА»

СОДЕРЖАНИЕ

1. Вступительное слово	5
2. Введение	8
2.1 Этапы становления МФЦА	10
2.2 Основные показатели деятельности	12
2.3 Экономический обзор	14
2.4 Преимущества МФЦА	17
2.5 Международное признание	18
3. Рост экосистемы МФЦА в 2021 году	22
3.1 Возможности для бизнеса	24
3.2 Регуляторный режим	27
3.3 Правовой режим	32
3.4 Инновационная торговая инфраструктура	35
3.5 Поддержка бизнеса	40
3.6 Исламские финансы	43
3.7 Вспомогательные услуги	44
4. Стратегия развития МФЦА до 2025 года	46
4.1 МФЦА как инвестиционный хаб	50
4.2 МФЦА как региональный финансовый центр	52
5. Факторы роста	60
5.1 Зеленый рост и устойчивое развитие	62
5.2 Региональная интеграция	72
5.3 Технологии, инновации и цифровизация	73
5.4 Развитие человеческого капитала	80
6. Корпоративное управление	82
6.1 Структура корпоративного управления МФЦА	84
6.2 Управление рисками и внутренний аудит	90
6.3 Этическая культура	92
7. Приложение	94



КАСЫМ-ЖОМАРТ ТОКАЕВ

Президент
Республики Казахстан

ВСТУПИТЕЛЬНОЕ СЛОВО

«В условиях усиленной конкуренции за иностранный капитал следует перейти на прямую работу с каждым держателем капитала. Предстоит разработать индивидуальные меры поддержки для каждого инвестора на основе приоритетности и потенциального эффекта на экономику в целом.

В рамках этой важной работы Правительство Республики Казахстан должно обеспечить режим стабильности всего инвестиционного законодательства для стратегических инвесторов в приоритетных отраслях.

Предстоит **активизировать использование потенциала Международного финансового центра «Астана» для привлечения инвестиций и развития фондового рынка**. Это особенно важно в свете предстоящей приватизации госактивов.

Следует также обеспечить доступ казахстанских предпринимателей к использованию преимуществ английского права и арбитража МФЦА при решении бизнес-споров».

11 мая 2020 года

«Следует объединить наши усилия по привлечению инвестиций в стратегически важные отрасли региональной экономики. Особое внимание можно уделить **«якорным» инвестиционным проектам** в гидроэнергетике, промышленности, горнорудной отрасли, сельском хозяйстве, сфере транспорта и коммуникаций. Большие возможности для структурирования инвестиций открывает Международный финансовый центр «Астана».

МФЦА объединяет лучший мировой опыт финансовых институтов и новейшие инструменты. Я предлагаю активно использовать потенциал МФЦА в качестве регионального финансового центра и инвестиционного хаба».

6 августа 2021 года

«Базисом для построения сильной экономики и достойного бизнес-климата является **справедливая и беспристрастная судебная система** – именно она должна стать основным гарантом соблюдения законных интересов и прав инвесторов. В контексте разрешения инвестиционных споров я призываю в полной мере задействовать потенциал независимого Суда МФЦА и Международного арбитражного центра».

22 февраля 2022 года



КАЙРАТ КЕЛИМБЕТОВ

Управляющий
Международным финансовым
центром «Астана»

«По итогам прошедших лет с момента создания МФЦА мы можем с уверенностью сказать о значительном вкладе, который внес центр в экономический рост и развитие Казахстана. Мы создали инфраструктуру мирового класса, правовую и регуляторную базу, признанную глобальным сообществом, а также благоприятную среду, которая поддерживает экономические приоритеты страны, развитие ее финансовых институтов и бизнес-сообщества.

Используя свои уникальные преимущества и юрисдикцию, мы видим прогресс по всем направлениям развития. Сегодня МФЦА – это платформа для проведения крупных IPO национальных и частных компаний, выпуска государственных и корпоративных облигаций, а также структурирования и финансирования крупных инвестиционных сделок странового и регионального масштаба.

При активной поддержке Правительства РК с момента запуска финансовый центр стал площадкой для **привлечения портфельных и прямых инвестиций в Казахстан на сумму более 6,2 млрд долларов США**. За 2021 год число участников МФЦА увеличилось вдвое, достигнув свыше **1 100 зарегистрированных компаний из 60 стран мира**. Участники МФЦА, начиная от крупных глобальных компаний до местных стартапов, охватывают различные отрасли, включая горнодобывающую промышленность, банковское дело, исламские финансы, финтех, профессиональные услуги и другие сферы.

Суд МФЦА и Международный арбитражный центр продолжают играть основополагающую роль **в укреплении доверия инвесторов и признании МФЦА в качестве центра разрешения коммерческих споров в регионе**. Несмотря на пандемию, данными институтами рассмотрено беспрецедентное количество дел для недавно запущенного финансового центра, состоящих из судебных и арбитражных решений, а также соглашений о медиации.

Следуя новому экономическому курсу Президента Республики Казахстан Токаева К.К., обозначенном в 2020 году, а также Стратегии развития центра до 2025 года, МФЦА вновь подтверждает свою роль в качестве **основной платформы страны для привлечения инвестиций и финансового посредничества с упором на устойчивое развитие и свое становление в качестве регионального финансового центра и инвестиционного хаба**.

2021 год стал годом преобразований для МФЦА, отмеченный успешной реализацией стратегии центра и значительным прогрессом в ключевых направлениях бизнеса. При активной поддержке

национальных регуляторов были решены важные вопросы по предоставлению финансовых и профессиональных услуг участниками МФЦА и их доступу **к финансовому рынку и инфраструктуре Казахстана**, а также условиям и порядку проведения валютных операций, связанных с предоставлением этих услуг. В результате усиленных действий Комитетом МФЦА по регулированию финансовых услуг совместно с Национальным Банком Казахстана и Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка были приняты соответствующие Правила валютного регулирования и предоставления сведений о проводимых валютных операциях в МФЦА.

В прошлом году мы также стали свидетелями возросшего **спроса на институты и инструменты устойчивого финансирования**. Конференция ООН по вопросам изменения климата (КС-26) собрала глобальных лидеров для обсуждения текущих вызовов и выработки новых решений. Со своей стороны МФЦА предпринимаются значительные усилия для внедрения и развития устойчивых видов финансирования и направления инвестиций в экологически чистые и социальные проекты по всему Казахстану и Центральной Азии. При всесторонней поддержке Центра зеленых финансов МФЦА общий объем рынка устойчивого финансирования в Казахстане превысил 250 млн долларов США, что вывело Казахстан на лидирующую позицию в регионе Восточной Европы и Центральной Азии в Глобальном индексе зеленых финансов.

Следуя основным мировым тенденциям, МФЦА также расширяет свою роль в развитии технологий и инноваций. В 2021 году на базе МФЦА мы запустили **Центр Четвертой промышленной революции**

Всемирного экономического форума в Казахстане.

Работа данного центра позволит стране получить конкурентное преимущество и использовать весь потенциал Индустрии 4.0, особенно в таких областях, как интернет вещей, управление данными, цифровизация.

Таким образом, МФЦА как основная платформа по привлечению инвестиций продолжит оказывать поддержку Правительству страны в достижении международного признания в качестве регионального финансового центра и инвестиционного хаба в рамках построения экономического курса **Нового Казахстана**. Наши усилия будут направлены на расширение финансовых продуктов и услуг для покрытия растущего инвестиционного спроса, а также предоставление устойчивых финансовых решений в рамках региональной интеграции, включая инициативу «Пояс и Путь». МФЦА продолжит совершенствовать свою правовую и регуляторную базу для обеспечения устойчивой деятельности своих участников, а также своевременно реагировать на любые изменения и тенденции, оказывающие влияние на бизнес.

Данный отчет отражает деятельность МФЦА по итогам 2021 года и уделяет особую роль направлениям развития, обозначенным стратегией центра. Надеюсь, информация станет полезной и ценной для дальнейшего развития бизнеса».

2. ВВЕДЕНИЕ



2.1 ЭТАПЫ СТАНОВЛЕНИЯ МФЦА

2019 – 2021 - ВКЛАД МФЦА В УСТОЙЧИВОЕ РАЗВИТИЕ КАЗАХСТАНА

2019

Январь

Биржа МФЦА получила статус «признанной фондовой биржи» от Налоговой и таможенной службы Великобритании.

Февраль

Суд МФЦА и МАЦ запустили новую систему электронного правосудия – eJustice.

Март

Город Нур-Султан занял 51 место из 102 и 1 место в регионе Восточной Европы и Центральной Азии в Глобальном индексе финансовых центров (GFCI 25).

Апрель

Создана Консультативная группа по вопросам правового регулирования юридической деятельности в МФЦА.

Состоялся листинг первого иностранного эмитента на Бирже МФЦА – горнорудной компании Polymetal.

Июль

Комитет МФЦА стал подписантом расширенного многостороннего меморандума о взаимопонимании Международной организации комиссий по ценным бумагам (IOSCO MMoU), касающегося трансграничного сотрудничества в области правоприменения.

Сентябрь

Послание Президента Республики Казахстана Токаева К.К. народу Казахстана стало основой для разработки новой Стратегии развития МФЦА до 2025 года.

2020

Февраль

Компании Шеврон и Тенгизшевройл выбрали Суд МФЦА и МАЦ местом для разрешения споров в Казахстане.

Март

На Бирже МФЦА состоялся первый кросс-листинг исламских ценных бумаг (сукук) Международного исламского банка Катара.

Март

На Бирже МФЦА в сегменте «Пояс и Путь» состоялся листинг первых в Казахстане облигаций, номинированных в юанях.

Июль

Совет по управлению МФЦА определил новую Стратегию развития МФЦА до 2025 года.

Биржа МФЦА запустила Сегмент регионального рынка акций (REMS).

Администрация МФЦА запустила онлайн-платформу e-Residence для действующих и потенциальных участников МФЦА.

Август

На Бирже МФЦА состоялся первый листинг зеленых облигаций Фонда развития предпринимательства «Даму».

Биржа МФЦА признана торговой площадкой, соответствующей требованиям FTSE Frontier Index Series.

Сентябрь

Комитет МФЦА перевел услуги по регистрации компаний полностью в цифровой формат.

Комитет МФЦА стал 75 участником глобального соглашения в области трансграничного надзора за страховыми компаниями (IAIS MMoU).

Биржа МФЦА стала первой в мире биржей, которая перенесла свою основную торговую инфраструктуру (торговая система Nasdaq) в облачное решение Amazon Web Services.

Октябрь

Kaspi.kz добавлен в официальный список Биржи МФЦА.

Комитет МФЦА стал подписантом расширенного многостороннего меморандума о взаимопонимании IOSCO, который позволяет осуществлять трансграничное сотрудничество в области заморозки активов, получение принудительных показаний и обмен аудиторскими документами (IOSCO EMMoU).

Декабрь

Биржей МФЦА запущено приложение для розничных инвесторов Tabys.

2021

Январь

Комитет МФЦА принял председательство на 2021 год в Группе органов банковского надзора стран Центральной и Восточной Европы (BSCEE).

Апрель

Казахстан вошел в Глобальный индекс зеленых финансов, заняв 1 место в регионе Восточной Европы и Центральной Азии и 57 место в мировом рейтинге.

Май

Центр зеленых финансов МФЦА (ЦЗФ) стал региональным офисом Принципов зеленых инвестиций для инициативы «Пояс и Путь» в Центральной Азии.

Комитет МФЦА провел 33 ежегодную конференцию Группы органов банковского надзора стран Центральной и Восточной Европы на правах председательствующей организации.

Июль

На площадке МФЦА состоялось официальное открытие Афилированного центра Четвертой промышленной революции (4ПР) Всемирного экономического форума в Казахстане.

Тех Хаб МФЦА запустил первый финтех-акселератор для банков в Казахстане в партнерстве с Mastercard и Фондом развития интернет-инициатив.

Июль

Биржа МФЦА запустила индекс AIX Qazaq Index, измеряющий показатели акций компаний, связанных с Казахстаном.

Сентябрь

МФЦА зарегистрировал 1 тыс. участников на своей площадке.

Биржа МФЦА стала полноправным членом Всемирной федерации бирж.

Октябрь

МФЦА провел Всемирную неделю инвесторов 2021 под эгидой IOSCO с тематикой «Повышение инвестиционной осведомленности».

При поддержке Центра зеленых финансов МФЦА в Казахстане одобрен первый зеленый кредит.

Ноябрь

Национальным Банком Казахстана, АРРФР и Комитетом МФЦА совместно подписаны Правила валютного регулирования и предоставления сведений о проводимых валютных операциях в МФЦА.

При поддержке Центра зеленых финансов МФЦА Евразийский банк развития произвел дебютный выпуск социальных облигаций на Бирже МФЦА.

Состоялся крупнейший выпуск зеленых облигаций национальной компании Самрук-Энерго на Бирже МФЦА при поддержке Центра зеленых финансов.

Декабрь

Биржа МФЦА представила новый продукт – прямой листинг акций.

Комитет МФЦА провел заседание высокого уровня с участием финансовых регуляторов Центральной Азии, по итогам которого было принято Совместное заявление о сотрудничестве в области регулирования в регионе.

2.2 ОСНОВНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

(по состоянию на конец 2021 года)



2.3 ЭКОНОМИЧЕСКИЙ ОБЗОР

Последние два года ознаменовались распространением пандемии COVID-19 и последующим кризисом, приведшим к беспрецедентным вызовам в различных секторах экономики по всему миру. В 2021 году Казахстану, крупнейшей экономике Центральной Азии, удалось восстановить темпы роста экономики до предпандемического уровня. Согласно официальной статистике, в 2021 году реальный ВВП Казахстана вырос на 4% после снижения до -2,5% в 2020 году и достиг порядка 190,8¹ млрд долларов США, поставив страну на 55 место в мире по величине экономики и опередив другие страны региона.



Рис.1. ВВП стран региона в 2021 г., млрд долл. США

Положительная динамика роста экономики страны стала результатом проводимых Президентом РК новых реформ, расширенных мер стимулирования экономики, фискальной поддержки, направленных на увеличение благосостояния народа и эффективное реагирование. Комплексный план по восстановлению экономического роста до конца 2021 года определил собой действенную программу по социально-экономическому восстановлению, охватывающую различные сектора экономики, связанные с МСБ, занятостью, здравоохранением, инвестициями, фискальной политикой и т.д.

Государственные меры по поддержке малого и среднего бизнеса, как наиболее пострадавшего сектора в период пандемии, также были предусмотрены и в ряде государственных программ, таких как «Еңбек», «Дорожная карта занятости», «Дорожная карта бизнеса-2025», «Экономика простых вещей», а также в программе Национального Банка Казахстана по льготному кредитованию субъектов предпринимательства.

Принятие Национального плана развития Республики Казахстан до 2025 года стало важным шагом на пути к дальнейшему росту страны и ее восстановлению в постпандемический период. Акцент был сделан на ключевые сектора, обеспечивающие устойчивое, инклюзивное и качественное экономическое развитие в

условиях новой реальности и текущих глобальных тенденций. План заложил основу для институциональных и отраслевых реформ, направленных на увеличение благополучия казахстанцев, улучшение качества институтов и построение сильной экономики. Особое внимание уделяется усилению индустриальной политики, переходу к зеленой экономике и увеличению объемов притока иностранных инвестиций в страну – ПИИ до 30 млрд долларов США и инвестиций в основной капитал до 30% к ВВП к 2025 г.

В настоящее время Правительством РК также ведется работа по возобновлению программы приватизации в рамках недавно принятого Комплексного плана приватизации на 2021-2025 годы, направленного на снижение доли государственного участия в экономике страны до 14% по завершению программы.

Наряду с государственными мерами по эффективному восстановлению роста, Казахстан стремится к устойчивому развитию глобальной экономики и устранение экологической уязвимости. В рамках своих обязательств по достижению углеродной нейтральности до 2060 года в настоящее время ведется работа по выработке соответствующей национальной стратегии по ресурсоэффективности для создания устойчивой инфраструктуры, а также мер экологически сбалансированного восстановления.

В то же время Казахстаном накоплены значительные средства – объем международных резервов и активов Национального фонда составил почти 90 млрд долларов США на конец 2021 года. Кроме того, резкий рост цен на нефть в течение года, достигший отметки в 90 долларов США за баррель в октябре 2021 года, существенно улучшили торговый баланс Казахстана. Страна остается

нетто-экспортером с положительным сальдо торгового баланса, достигшим 19,2 млрд долларов США в 2021 году, увеличившись более чем в 2 раза с 2020 года. Несмотря на то, что в экспортной корзине Казахстана по-прежнему преобладает нефть и газ, в 2021 году экспорт переработанной продукции увеличился на 27%, достигнув 20,5 млрд долларов США.

ИНВЕСТИЦИОННЫЙ КЛИМАТ



Рис.2. Приток ПИИ в регион в 2021 г., млрд долл. США

С момента обретения независимости привлечение инвестиций являлось одним из приоритетных и основополагающих факторов экономического роста и развития страны. Согласно официальной статистике, за годы независимости объем привлеченных прямых иностранных инвестиций (ПИИ) в Казахстан составил 389 млрд долларов США. В течение последнего десятилетия ПИИ в страну оставались на относительно стабильном сильном уровне благодаря развитию как добывающих, так и несырьевых секторов экономики, таких как инфраструктура, сельское хозяйство, строительство, транспорт и логистика.

В начале 2022 года Глава государства в очередной раз подтвердил приверженность необходимости восстановления доверия иностранных инвесторов к Казахстану, с особым акцентом на поддержание благоприятного инвестиционного климата². В свою очередь, это послужит мощным стимулом для дальнейшего укрепления принципов рыночной экономики, верховенства закона, соблюдения международных и внутренних обязательств, а также приверженности принципам ESG³.

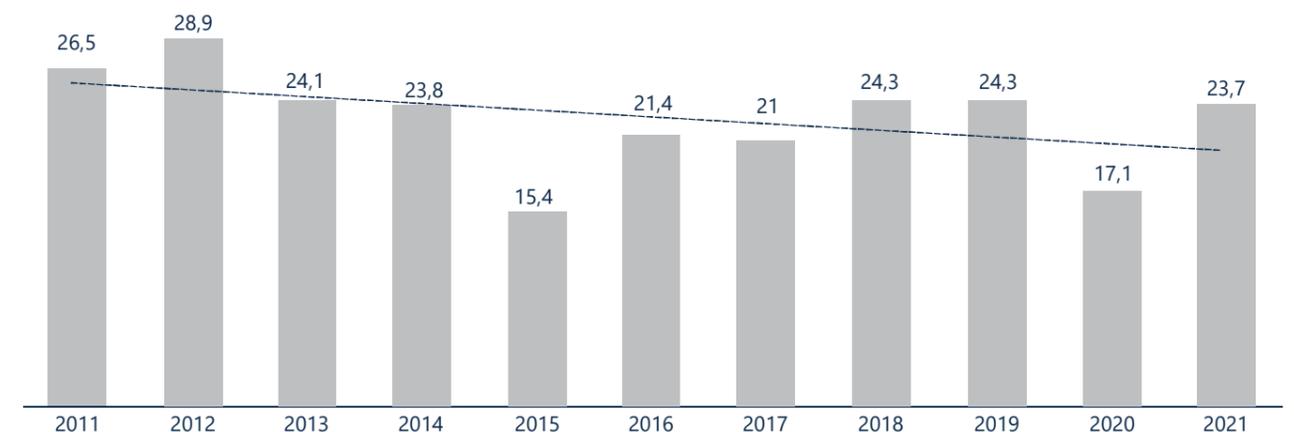


Рис.3. Приток ПИИ в Казахстан в 2011-2021 гг., млрд долл. США

¹Азиатский банк развития, Базовая статистика, апрель 2022 г.

²<https://akorda.kz/ru/vystuplenie-glavy-gosudarstva-kk-tokaeva-na-zasedanii-mazhilisa-parlamenta-respubliki-kazahstan-1104414>

³<https://akorda.kz/ru/kasym-zhomart-tokaev-prinyal-uchastie-vo-vneocherednoy-vstreche-soveta-inostrannyh-investorov-2212529>

Согласно международным рейтинговым агентствам, суверенный кредитный рейтинг Казахстана подтвержден с прогнозом «стабильный» ввиду сильного фискального и внешнего баланса экономики страны. Данный показатель кредитоспособности страны является важным, т.к. определяет инвестиционную привлекательность государства и стоимость заимствований. Примечательно, что Казахстан является одной из немногих стран в СНГ, имеющей инвестиционно привлекательный деловой климат.

Несмотря на замедление роста ПИИ на фоне пандемии, Казахстан сохраняет лидирующую позицию среди стран Центральной Азии, обеспечивая основную долю притока ПИИ в регион. К концу 2021 года валовой приток иностранного капитала в Казахстан составил 23,7 млрд долларов США увеличившись на 38% по сравнению с 2020 годом (17,1 млрд долларов США).

Топ-10 стран с наибольшим объемом инвестиций в казахстанскую экономику практически остался на прежних позициях. На долю лидирующих стран, таких как Нидерланды, США, Швейцария, Россия и Китай, приходится порядка 70% от общего объема привлеченных инвестиций.

В долгосрочной перспективе Казахстан ставит перед собой цель сохранения и закрепления роли ведущего инвестиционного направления в регионе. Уникальное расположение Казахстана на пути крупнейших торговых коридоров между европейским и азиатским рынками обеспечивает многочисленные преимущества и содействует росту бизнеса между странами.

Со своей стороны Правительством РК принимаются меры по улучшению инвестиционного климата страны и его соответствию лучшим международным стандартам, с упором на создание сильной и конкурентоспособной бизнес-среды. В настоящее время ведется разработка новой Концепции инвестиционной политики до 2025 года, направленной на экономический подъем страны в условиях усиления требований стандартов ESG, глобального энергетического и технологического перехода. В этой связи МФЦА с текущими инициативами по зеленому финансированию, проактивным подходом к ESG и вкладом в цифровую трансформацию экономики принимает активное участие в реализации политики по достижению инвестиционных приоритетов Казахстана.

2.4 ПРЕИМУЩЕСТВА МФЦА

ПРАВОВОЙ РЕЖИМ МФЦА

Акты МФЦА разработаны на основе принципов права Англии и Уэльса и стандартов ведущих мировых финансовых центров. Суд МФЦА и МАЦ являются первыми в регионе независимыми органами общего права для судебных разбирательств и разрешения коммерческих споров.

НЕЗАВИСИМЫЙ РЕГУЛЯТОР

Комитет МФЦА является независимым регулятором финансовых, рыночных и вспомогательных услуг, предоставляемых внутри территории МФЦА и за ее пределами. Комитетом МФЦА применяются лучшие международные стандарты регулирования и надзора за финансовыми услугами, поддерживаемые IOSCO, IAIS, BCBS, IFSB, ОЭСР, FATF и др. Процесс регистрации участников МФЦА, проводимый полностью в онлайн-формате, был сокращен с 5 дней до 3 часов. 95% всех заявок на регистрацию компаний в МФЦА подаются онлайн.

ИННОВАЦИОННАЯ БИРЖЕВАЯ ИНФРАСТРУКТУРА

В МФЦА действует высокотехнологичная фондовая биржа мирового уровня, действующая в рамках регуляторных правил, знакомых глобальному инвестиционному сообществу. Биржа является членом Всемирной федерации бирж, а также признана Налоговой и таможенной службой Великобритании.

БЛАГОПРИЯТНАЯ СРЕДА ДЛЯ БИЗНЕСА

В МФЦА существуют различные виды организационно-правовых форм, отвечающие бизнес-интересам и целям организации:

- 15 видов организационно-правовых форм для создания новых юридических лиц. Для большинства компаний отсутствуют требования по минимальному размеру уставного капитала.
- Различные виды фондов, возможность создания трастов и частных фондов.
- Возможность трансфера компании из иных юрисдикций в юрисдикцию МФЦА.

100% ИНОСТРАННОЕ ВЛАДЕНИЕ

Зарегистрированные в МФЦА компании обладают правом на 100% иностранное владение.

АНГЛИЙСКИЙ ЯЗЫК В КАЧЕСТВЕ ОФИЦИАЛЬНОГО ЯЗЫКА

Официальным языком МФЦА является английский. Разработка и принятие актов МФЦА, судопроизводство и документация ведутся на английском языке.

НАЛОГОВЫЕ ЛЬГОТЫ

В МФЦА действует освобождение по налогам до 1 января 2066 года для участников МФЦА:

- от КПН и НДС по доходам от оказания финансовых услуг, определенных Конституционным законом «О МФЦА»
- от КПН по доходам от оказания вспомогательных услуг, определенных Конституционным законом «О МФЦА»
- от КПН и ИПН по доходам в виде дивидендов, прироста стоимости при реализации акций/долей участия в уставном капитале участников МФЦА и по доходам в виде дивидендов, вознаграждениям, прироста стоимости при реализации ценных бумаг, листингованных на Бирже МФЦА.

УПРОЩЕННЫЙ ТРУДОВОЙ И ВИЗОВЫЙ РЕЖИМ

Для участников МФЦА действует особый упрощенный трудовой и визовый режим, предоставляемый в Экспат Центре МФЦА. Для удобства иностранных работников его деятельность осуществляется на английском языке по принципу «одного окна».

2.5 МЕЖДУНАРОДНОЕ ПРИЗНАНИЕ



МЕЖДУНАРОДНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ КОМИССИЙ ПО ЦЕННЫМ БУМАГАМ (IOSCO)

Комитет МФЦА по регулированию финансовых услуг подписал престижные многосторонние соглашения – ММoU и ЕММoU, которые являются глобальными ориентирами для международного сотрудничества в области правоприменения законов и нормативных актов по ценным бумагам и деривативам. Стороны, подписавшие ЕММoU, соглашаются предоставлять друг другу новые формы помощи в трансграничном сотрудничестве в области правоприменения, такие как заморозка активов для защиты потребителей, получение принудительных показаний, обмен аудиторскими документами и т.д.



WORLD ALLIANCE of International Financial Centers

ВСЕМИРНЫЙ АЛЬЯНС МЕЖДУНАРОДНЫХ ФИНАНСОВЫХ ЦЕНТРОВ (WAIFC)

МФЦА является активным членом Всемирного альянса, некоммерческой ассоциации, зарегистрированной в Бельгии и представляющей 20 ведущих международных финансовых центров, расположенных на четырех континентах. В члены WAIFC входят государственные организации, ассоциации и аналогичные институты, развивающие и продвигающие свои финансовые центры.



МЕЖДУНАРОДНАЯ АССОЦИАЦИЯ ОРГАНОВ СТРАХОВОГО НАДЗОРА (IAIS)

Комитет МФЦА по регулированию финансовых услуг подписал глобальное соглашение о трансграничном надзоре в страховом секторе. Многосторонний меморандум о взаимопонимании обеспечивает сотрудничество и обмен информацией на условиях конфиденциальности между 76 органами страхового надзора по всему миру (76% от общего объема мировых страховых премий).



ВСЕМИРНАЯ ФЕДЕРАЦИЯ БИРЖ (WFE)

Биржа МФЦА была принята в качестве полноправного члена в глобальную отраслевую ассоциацию бирж и клиринговых центров, которая объединяет более 250 участников рыночной инфраструктуры, включая 68 бирж – полноправных членов WFE.



The Global
Financial Centres
Index

ГЛОБАЛЬНЫЙ ИНДЕКС ФИНАНСОВЫХ ЦЕНТРОВ (GFCI)

В 2021 году город Нур-Султан занял 75 место в общем рейтинге мировых центров и 5 место в рейтинге стран Восточной Европы и Центральной Азии Глобального индекса финансовых центров, продемонстрировав значительные улучшения в достижении цели получения международного признания.



СТРАНОВОЙ ИНДЕКС ПО ИСЛАМСКИМ ФИНАНСАМ (GIFR)

Инициативы МФЦА, направленные на развитие и продвижение индустрии исламских финансов, позволили Казахстану занять 17 место в престижном страновом индексе по исламским финансам согласно Глобальному отчету по исламским финансам (GIFR 2021).



FINANCIAL TIMES STOCK EXCHANGE INDEX (FTSE)

В 2020 году FTSE Russell, дочерняя компания Лондонской фондовой биржи (LSEG), признал Биржу МФЦА в качестве торговой площадки, соответствующей Основным правилам серии индексов «пограничных рынков» FTSE Frontier.

Добавление Биржи МФЦА в список FTSE Frontier Index послужит достижению среднесрочной цели страны по включению Казахстана в список «вторичных развивающихся рынков» (Secondary Emerging Market). По состоянию на конец 2021 года доля Казахстана в индексе «пограничных рынков» FTSE Frontier Index составила 2,98% (\$4,4 млрд).



ГЛОБАЛЬНЫЙ ИНДЕКС ЗЕЛЕННЫХ ФИНАНСОВ (GGFI)

Индекс отображает прогресс финансовых центров мира в направлении создания финансовой системы, обеспечивающей устойчивое развитие, и оценивает социальные и экологические аспекты развития. МФЦА начал работу по вхождению в индекс в 2020 году и в 2021 году (GGFI 8) город Нур-Султан уже стал лидером среди стран Восточной Европы и Центральной Азии, а также занял 52 место в глобальном масштабе.

ГЛОБАЛЬНЫЙ ФИНТЕХ ИНДЕКС

В 2021 году Казахстан впервые вошел в данный рейтинг и занял 13 место среди стран Азиатско-Тихоокеанского региона и 66 место в глобальном рейтинге из 83 стран согласно Глобальному отчету по рейтингу финтех. Данный рейтинг оценивает страны в части локальной инфраструктуры, регуляторной среды, количества и качества финтех-компаний на рынке.

МФЦА В ГЛОБАЛЬНОМ КОНТЕКСТЕ

Катарский финансовый центр (2005)

+282 1 284

Компаний в 2021 году
Всего компаний

Сферы деятельности

- Банковские услуги
- Банковские услуги корпорациям / крупным клиентам
- Инвестиционный банкинг
- Управление благосостоянием частных лиц
- Управление активами
- Схемы розничной торговли
- Схемы квалифицированных инвесторов
- Схемы частного размещения
- Страхование, перестрахование
- Кэптивное страхование
- Исламское финансирование
- Инвестиционный консалтинг и услуги
- Фидуциарный бизнес
- Кэптивные структуры
- Инструменты рынка капитала
- Финтех

Катарская фондовая биржа (1995)

48 \$183 млрд

Листинг ценных бумаг
Рыночная капитализация

Дубайский международный финансовый центр (2002)

+996 3 644

Компаний в 2021 году
Всего компаний

Сферы деятельности

- Банковские услуги
- Управление благосостоянием частных лиц
- Инвестиционная деятельность банков
- Брокерская деятельность
- Рынок капитала
- Лицензия на инновации
- Страхование, перестрахование и кэптивы
- Управление фондами
- Управление активами
- Управление капиталом
- Акционерный капитал
- Корпоративные офисы
- Профессиональные услуги
- Исламское финансирование
- Финтех
- Специальные компании
- Ритейл и розничная торговля
- Кафе и рестораны
- Художественные галереи

Nasdaq Дубай (2005)

153 \$42 млрд

Листинг ценных бумаг
Рыночная капитализация

Международный финансовый центр «Астана» (2018)

+550 1 173

Компаний в 2021 году
Всего компаний

Сферы деятельности

- Рынок капитала
- Брокерская деятельность
- Управление активами
- Управление фондами
- Управление благосостоянием частных лиц
- Банковские услуги
- Исламское финансирование
- Страхование, перестрахование
- Финансовые технологии
- Зеленые финансы
- Вспомогательные услуги
- Холдинговые компании, головные офисы и иная коммерческая деятельность, не подлежащая регулированию

Astana International Exchange (2018)

136 \$46 млрд

Листинг ценных бумаг
Рыночная капитализация

Сингапурский финансовый центр (1971)

+400 3 500

Компаний в 2021 году
Всего компаний

Сферы деятельности

- Управление активами
- Финансирование предприятий
- Управление капиталом
- Валютный рынок и рынок деривативов
- Ценные бумаги с фиксированным доходом
- Инфраструктурное финансирование
- Устойчивое финансирование
- Страхование и финансирование рисков

Сингапурская биржа (1999)

673 \$896 млрд

Листинг ценных бумаг
Рыночная капитализация

3. РОСТ ЭКОСИСТЕМЫ МФЦА В 2021 ГОДУ



3.1 ВОЗМОЖНОСТИ ДЛЯ БИЗНЕСА

МФЦА ориентируется на создание среды, в которой международные и локальные участники могут в полной мере воспользоваться уникальными преимуществами центра. Будучи членом Всемирного альянса международных финансовых центров, МФЦА стремится к укреплению сотрудничества и тесному взаимодействию с международными финансовыми центрами по внедрению мировых стандартов не только в Казахстане, но и в обширном регионе Центральной Азии, Кавказа, ЕАЭС, Западного Китая, Монголии и Восточной Европы (далее - регион).

В 2021 году МФЦА продолжил работу по преобразованию в цифровой инвестиционный хаб и региональный финансовый центр, совершенствуя свою правовую и регуляторную базу, предлагая новые финансовые инструменты и услуги, а также повышая свою операционную эффективность. Результатом активной совместной работы с Правительством РК, ключевыми заинтересованными сторонами и партнерами стал устойчивый рост по всем стратегическим направлениям деятельности финансового центра.

Рынок капитала

МФЦА предлагает широкий спектр услуг и продуктов в области рынка капитала посредством организованной торговой площадки – Биржи МФЦА, а также через внебиржевой сегмент рынка. Основными инструментами, предлагаемыми инвесторам и эмитентам, являются: первичные и вторичные размещения акций, торги акциями, суверенными и корпоративными облигациями, депозитарными расписками, биржевыми фондами и нотами, а также инструментами исламского финансирования и облигациями в юанях. Главными преимуществами Биржи МФЦА являются ее регуляторная среда на основе международных стандартов, развитая торговая инфраструктура, состоящая из местных и иностранных брокеров, разнообразие инструментов для привлечения капитала компаниями различных форм собственности, а также использование инновационных продуктов, к примеру мобильного приложения для розничных инвесторов Tabys.

В официальный список Биржи МФЦА вошли 136 ценных бумаг 89 эмитентов.

Управление активами

Сфера управления активами в МФЦА идеально подходит как клиентам, заинтересованным в получении профессиональных услуг по управлению инвестициями и портфелем, так и участникам рынка, получающим доступ к развитой экосистеме сферы управления активами.

В МФЦА зарегистрировано 14 компаний по управлению активами, в том числе 6 компаний были зарегистрированы в 2021 году.

Брокерская деятельность

Благоприятная экосистема центра, мультивалютные торговые операции позволяют местным и международным брокерам оптимизировать свои затраты и открыть доступ к рынку Центральной Азии.

В МФЦА зарегистрированы 18 крупных местных (BCC Invest, Halyk Finance, SkyBridge и Freedom Finance и др.) и 11 международных брокеров (CITIC Securities, Renaissance Capital, WOOD & Company Financial Services, China International Capital Corporation Hong Kong Securities, Shenwan Hongyuan Securities, Hong Kong и др.).

Управление благосостоянием частных лиц

Развитие индустрии управления благосостоянием частных лиц, а также предложение широкого спектра продуктов и услуг (инвестиционный и портфельный консалтинг, управление активами, капиталом) предлагаются осуществлять посредством различных структур, таких как представительства, филиалы местных компаний, консалтинговые компании в соответствии с лучшими современными мировыми практиками управления частным капиталом.

Управление инвестиционными фондами

МФЦА предлагает управляющим фондами правовую и регуляторную базу мирового уровня для структурирования, управления и учреждения фондов с различными инвестиционными стратегиями. МФЦА предоставляет глобальным и локальным управляющим компаниям отличную возможность для расширения деятельности на растущем рынке капитала Центральной Азии.

Соглашения с регуляторами рынков ценных бумаг Европейского Союза (ЕС) устанавливают рамочные условия и открывают новые возможности для управляющих фондами МФЦА по маркетингу и управлению альтернативными инвестиционными фондами, такими как хедж-фонды, фонды прямых инвестиций и недвижимости для профессиональных инвесторов в соответствующих странах ЕС, а также для компаний ЕС для управления или продвижения фондов альтернативных инвестиций в МФЦА.

Зарегистрировано 6 инвестиционных фондов, в том числе 5 компаний в 2021 году: регистрация KAP Uranium Fund с первоначальным объемом инвестиций в размере 50 млн долларов США, SHC ALEM FUND OEIC, Kompetenz Invest Open-Ended Investment Company, SBI Adamant Fund, MOST Ventures Fund I, Alpha State Multi-Strategy Fund Open-Ended Investment Company.

Банковские услуги

В целом благоприятная экономическая обстановка в странах Центральной Азии, а также растущий спрос на услуги в области коммерческого банковского обслуживания и обслуживания крупных клиентов, создали возможности для открытия на площадке МФЦА новых банков, а также представительств мировых банков.

Участниками МФЦА являются такие банки, как China Construction Bank Corporation, China Development Bank, филиал Юнибанка в МФЦА, представительство Hungarian Export-Import Bank, Al Saqr Islamic Bank, др.

Исламское финансирование

С ростом индустрии исламского финансирования в регионе МФЦА ведет сотрудничество с передовыми международными участниками данного рынка. Хаб МФЦА по исламским финансам и бизнесу оказывает консультации и поддержку действующим и новым участникам рынка в авторизации исламских финансовых компаний, а также в структурировании и выпуске исламских финансовых инструментов и исламских ценных бумаг. Более того, при поддержке международных и отечественных лидеров и экспертов в области исламских финансов проводятся образовательные семинары, мастер-классы и сертификационные программы.

В МФЦА зарегистрировано более 40 компаний, представляющих услуги в следующих областях индустрии: исламский банкинг и финансирование, исламский финтех, консультации по соблюдению принципов Шариата, юридические консультации, предоставление кредитного рейтинга, консультирование по инвестициям и т.д. (Al Saqr Islamic Bank, филиал Исламского международного рейтингового агентства Bahrain Shareholding Company, Kazakhstan Islamic Finance Company и др.).

Зеленые финансы

В свете перехода стран Центральной Азии к зеленой экономике и растущей потребности в финансировании зеленых проектов, Центр зеленых финансов МФЦА (ЦЗФ) оказывает первоначальную помощь потенциальным эмитентам, инвесторам и участникам рынка в подготовке к выпуску зеленых и устойчивых облигаций на фондовых биржах.

Объем всего рынка устойчивого финансирования в Казахстане достиг 250 млн долларов США в 2021 году. Первый в Казахстане зеленый кредит, при поддержке ЦЗФ, был выдан акционером центра, Евразийским банком развития (ЕАБР), в целях финансирования частного проекта по энергоэффективности. Кроме того, в 2021 году состоялся листинг зеленых облигаций национальной компании Самрук-Энерго и социальных облигаций ЕАБР на AIX и KASE.

Страхование, перестрахование

В страховом секторе МФЦА предлагает услуги перестрахования и кэптивного страхования, которые в настоящее время либо не представлены в Евразийском регионе, либо представлены частично. Кроме того, страховые компании, осуществляющие деятельность в МФЦА или из МФЦА имеют доступ к финансовому рынку Казахстана с возможностью предоставления услуг перестрахования и кэптивного страхования, некоторые виды добровольного страхования (воздушный транспорт, водный транспорт, космические объекты, грузы воздушного и водного транспорта), новые виды страхования (такие как климатические риски, политические риски, кибер риски, риски терроризма и др.), а также дополнительные виды страхования (исламское страхование, страхование гарантий и поручительств, судебных расходов и др).

Расширение доступа лицензиатов МФЦА к финансовому рынку Казахстана открывает новые возможности для компаний, предоставляющих услуги страхования. В настоящее время страховой сектор МФЦА еще находится в стадии становления и представлен такими компаниями, как Казахстанская энергетическая перестраховочная компания, GB Insurance и Lareco Underwriting.

Вспомогательные услуги

Сектор вспомогательных услуг поддерживает функционирование финансовых рынков и участников МФЦА, оказывая профессиональные услуги, такие как юридические, аудиторские, бухгалтерские, консалтинговые и кредитно-рейтинговые услуги.

В МФЦА зарегистрированы 137 компаний, оказывающих вспомогательные услуги, включая аудиторские и консалтинговые компании (KPMG, Ernst&Young, Deloitte, Russell Bedford A+Partners), кредитные рейтинговые агентства (Исламское международное рейтинговое агентство, аналитическое кредитное рейтинговое агентство), юридические фирмы (Curtis Mallet-Prevost, Kinstellar) и др.

Финансовые технологии

МФЦА стал первой юрисдикцией в регионе, которая создала регуляторную основу для новых форм инвестиций, таких как краудфандинг, торговля цифровыми активами, тестирование и развитие финтех-услуг в режиме регуляторной песочницы FinTech Lab, а также трансграничное тестирование деятельности финтех в нескольких юрисдикциях в рамках Глобальной сети финансовых инноваций (сеть финансовых регуляторов). В регуляторную песочницу FinTech Lab вошли 40 компаний из таких отраслей, как цифровые активы, денежные услуги, краудфандинг, инвестиционный бизнес, исламские финансы, банковское дело и др.

В юрисдикции МФЦА уже зарегистрировались порядка 200 технологических, ИКТ и финтех-компаний, включая такие крупные мировые компании, как Amazon Data Services Kazakhstan, MineBest Kazakhstan, Bitfury, Hashtech, Volting, WSAM Group и др.

3.2 РЕГУЛЯТОРНЫЙ РЕЖИМ

Комитет МФЦА по регулированию финансовых услуг (Комитет МФЦА) является независимым регулятором МФЦА, созданным в соответствии с Конституционным законом Республики Казахстан «О Международном финансовом центре «Астана» для регулирования финансовых услуг и связанной с ними деятельности в МФЦА. Целью Комитета МФЦА является содействие бизнесу путем поддержки безопасности и надежности финансовой системы МФЦА и обеспечение справедливости, эффективности и прозрачности финансовых рынков в МФЦА. В сферу регулирования Комитета МФЦА входят финансовые и рыночные услуги в области банковского дела, страхования, рынков капитала, исламского финансирования, финансовых технологий, а также вспомогательные услуги.

ОСНОВНЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ

В 2021 году Комитет МФЦА руководствовался Стратегией развития МФЦА до 2025 года, принятой Советом по управлению МФЦА в 2020 году. В частности, Комитет МФЦА сосредоточил внимание на реализации целей МФЦА, предусмотренных Конституционным законом «О МФЦА», а также необходимых реформ для надлежащего функционирования финансового сектора. В реализацию Стратегии были приняты инициативы по

совершенствованию регуляторной базы МФЦА, расширению доступа участников МФЦА к финансовым рынкам Казахстана, увеличению числа участников МФЦА, а также меры по дальнейшей оптимизации процедур регистрации и лицензирования, соответствию требованиям с международными стандартами и расширению присутствия Комитета на международной арене.

РЕГУЛЯТОРНАЯ БАЗА

Комитет МФЦА продолжил развитие регуляторной среды в рамках общей стратегии МФЦА. Основным приоритетом 2021 года стало решение внутренних кросс-юрисдикционных вопросов, в частности в отношении валютных операций, с которыми столкнулись участники МФЦА. При активной поддержке Национального Банка Казахстана и Агентства РК по регулированию и развитию финансового рынка в ноябре 2021 года Комитетом МФЦА были приняты **Правила валютного регулирования и обмена информацией о валютных операциях в МФЦА**, которые позволили обеспечить доступ лицензиатов Комитета МФЦА к финансовому рынку и инфраструктуре Казахстана.

В частности, правила установили условия и процедуры проведения операций с иностранной валютой на территории МФЦА, а также определили перечень финансовых и профессиональных услуг, которые участники МФЦА смогут оказывать резидентам Казахстана, в том числе в банковской и страховой сферах, сфере исламских финансов, инвестиционных услуг и пр.

Для обеспечения минимизации рисков для финансовой стабильности страны правилами также предусмотрен обмен информацией между регуляторами. Национальный Банк Казахстана получает всю необходимую информацию о валютных операциях, совершенных на площадке МФЦА.

Комитетом МФЦА, по согласованию с Министерством финансов РК, были также разработаны и приняты **Правила о фактическом присутствии участников МФЦА, применяющих налоговые льготы по уплате КПН и НДС**. Данные правила стали результатом работы по обеспечению соответствия МФЦА глобальным стандартам налоговой прозрачности и противодействию использованию юрисдикции МФЦА в рамках вредоносной налоговой практики (рамочная программа ОЭСР против размывания налогооблагаемой базы и вывода прибыли из-под налогообложения). Демонстрируя свою приверженность приведению регуляторной базы МФЦА в соответствие с лучшими международными стандартами, Комитет МФЦА внес изменения в **ряд актов по противодействию отмыванию денег и финансированию терроризма (ПОД/ФТ)** в соответствии с рекомендациями Группы разработки финансовых мер борьбы с отмыванием денег (ФАТФ).

В ответ на потребности рынка Комитет МФЦА также продолжил разработку новой регуляторной базы для **многосторонних и организованных торговых платформ (MTF/OTF)** и усовершенствовал **акты, регулирующие цифровые активы в МФЦА**.



Управляющий МФЦА Кайрат Келимбетов:

«Подписание валютного акта ознаменовало важную договоренность между регуляторами в вопросах валютных отношений в МФЦА и прояснило, какие услуги и в какой валюте могут быть оказаны для казахстанских резидентов. К примеру, в согласованном списке услуг на особом месте стоят вопросы кредитования банками МФЦА казахстанских юридических лиц, развития страховых, банковских услуг, а также услуг рынка ценных бумаг.

Наивысшим приоритетом при разработке правил являлись обеспечение финансовой стабильности Казахстана и минимизация рисков. При разработке правил нам было необходимо учитывать наличие совместной позиции всех задействованных регуляторов.

Исходя из этого, правила устанавливают ограничения по наиболее чувствительным видам услуг, а также предлагают механизм обмена информацией между регуляторами для митигирования возможных рисков финансовой стабильности страны».



НАДЗОР И ПРАВОПРИМЕНЕНИЕ

Интегрированная система надзора Комитета МФЦА обеспечила эффективную работу и надлежащее функционирование финансовых рынков, а также их финансовую стабильность.

Впервые активы финансового сектора МФЦА превысили отметку в 1 млрд долларов США, что свидетельствует о расширении деятельности МФЦА. Комитетом МФЦА продолжился надзор за двумя лицензированными рыночными институтами – Биржей МФЦА (AIX) и Центральным депозитарием Биржи МФЦА (AIX CSD). Комитет МФЦА рассмотрел и одобрил различные бизнес-инициативы данных институтов, такие как запуск индекса AIX Qazaq, расширенная модель расчетов, REPO.

Исходя из приверженности своим международным обязательствам в области ПОД/ФТ, в 2021 году в Комитете

МФЦА в рамках Регуляторного офиса был создан новый **Департамент по борьбе с отмыванием денег**. В преддверии предстоящей взаимной оценки Группы разработки финансовых мер борьбы с отмыванием денег (ФАТФ) и Евразийской группы (ЕАГ), регионального органа по типу ФАТФ, в 2021 году Комитетом МФЦА разработана Дорожная карта по подготовке к международной оценке. С целью объединения усилий и подготовки к оценке Комитетом МФЦА был заключен Меморандум о взаимопонимании совместно с Агентством финансового мониторинга Республики Казахстан.

Одним из наиболее важных приоритетов в сфере ПОД/ФТ для Комитета МФЦА в 2022 году станет достижение положительного результата взаимной оценки Казахстана со стороны ФАТФ/ЕАГ.

РЕГИСТРАЦИЯ, ЛИЦЕНЗИРОВАНИЕ И ПРИЗНАНИЕ

Комитетом МФЦА было зарегистрировано 1 173 компаний, при этом 550 компаний стали участниками финансового центра в 2021 году. Увеличение количества компаний почти вдвое говорит о начавшемся восстановлении бизнес-деятельности после пандемии. Около 40% от общего числа зарегистрированных и

признанных участников МФЦА составляют иностранные компании из 60 стран мира. В первую пятерку международных юрисдикций с наибольшим присутствием в МФЦА входят Китай (9%), Европейский Союз (6%), Россия (6%), Великобритания (3%) и США (3%).

УЧАСТНИКИ МФЦА ПО ВИДАМ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ (ДИНАМИКА РЕГИСТРАЦИИ)

Вид деятельности	2017 г.	2018 г.	2019 г.	2020 г.	2021 г.	Всего
Лицензируемая деятельность	4	39	84	57	53	237
- Регулируемая деятельность		9	12	14	24	59
- Вспомогательные услуги		24	59	35	19	137
- Лицензированные рыночные институты	1	1		1		3
- FinTech Lab	3	5	13	7	10	38
Нефинансовая деятельность	2	39	165	233	497	936
Итого:	6	78	248	291	550	1 173



Генеральный директор Комитета МФЦА Мухтар Бубеев, февраль 2022 г.

«Увеличение числа компаний, делающих выбор в пользу юрисдикции МФЦА, говорит о растущем доверии к финансовому центру как международному бизнес-хабу и о расширении его деятельности. К примеру, в 2021 году наблюдался значительный рост интереса к отрасли управления активами и инвестиционными фондами в МФЦА».





УНФПП - определенные нефинансовые предприятия и профессии

Рис.4. Компании МФЦА, подлежащие финансовому мониторингу на соответствие ПОД

РЕГУЛИРОВАНИЕ ФИНАНСОВЫХ ТЕХНОЛОГИЙ

FinTech Lab – это первая в своем роде регуляторная песочница в Центральной Азии с адаптированной средой, в которой компании могут тестировать инновационные финансовые услуги в облегченном регуляторном режиме.

FinTech Lab позволяет:

- компаниям, имеющим лицензии в иностранных юрисдикциях, тестировать региональные рынки с минимальными ресурсами и присутствием в МФЦА
- стартап компаниям осуществлять деятельность, регулируемую в МФЦА, с постепенным переходом к регуляторному режиму
- как действующим, так и начинающим компаниям тестировать новые продукты и технологии в режиме реальной среды.

За четыре года эффективной работы FinTech Lab зарекомендовала себя как очень популярное направление для финансовых новаторов со всего мира. В 2021 году Комитетом МФЦА была получена и обработана **71 заявка** на включение в песочницу, из которых одобрено **10 компаний**, тем самым общее количество участников Fintech Lab достигло 40 компаний. Участники и потенциальные кандидаты представляют 20 юрисдикций, предлагая **7 различных видов инновационных финансовых услуг**, таких как цифровые активы, денежные услуги, краудфандинг, банковское дело, инвестиционный бизнес, исламские финансы, факторинг.

Значительный рост числа зарегистрированных финтех-компаний, присутствующих в МФЦА, свидетельствует об усилиях центра по совершенствованию экосистемы финансовых технологий региона и обеспечению устойчивого экономического роста. Поскольку индустрия цифровых активов вызвала большой интерес со стороны рынка Комитетом МФЦА

были направлены усилия на создание благоприятной регуляторной среды в данной сфере. Результатом деятельности Рабочей группы с участием государственных органов и регуляторов стало принятие **Дорожной карты по развитию криптоиндустрии Казахстана**. Предполагается, что в 2022 году будет запущен пилотный проект по созданию криптобиржи в МФЦА под регуляторным режимом Комитета МФЦА, при тесном взаимодействии с Национальным Банком Казахстана и Агентством по регулированию и развитию финансового рынка.

В целом в сфере финтех-сектора работа Комитета МФЦА будет сосредоточена на таких областях, как цифровые активы, платежная инфраструктура, инвестиционная деятельность и дальнейшее развитие регуляторной песочницы, в то время как сотрудничество с Администрацией МФЦА будет направлено на развитие таких направлений, как цифровой банкинг, электронные деньги и платежные сервисы.

МЕЖДУНАРОДНОЕ СОТРУДНИЧЕСТВО

На протяжении 2021 года Комитет МФЦА продолжил свою деятельность по приведению регуляторной базы в соответствие с международными стандартами, а также по продвижению регионального и глобального признания МФЦА. Следующие инициативы позволили повысить международную узнаваемость Комитета МФЦА:

1. председательство в **Группе органов банковского надзора стран Центральной и Восточной Европы (BSCEE)**;
2. сотрудничество с регуляторами ценных бумаг Европейского Союза через **Европейское управление по ценным бумагам и рынкам (ESMA)**;
3. принятие роли **Регионального координатора Многостороннего меморандума о взаимопонимании Международной ассоциации органов страхового надзора** в Центральной и Восточной Европе и Закавказском регионе (CEET);
4. встреча высокого уровня **по регуляторному сотрудничеству в Центральной Азии**.

Комитет МФЦА активно участвовал в деятельности глобальных организаций, устанавливающих стандарты в области:

1. членство в 15 комитетах и рабочих группах международных организаций (Комитет МФЦА присоединился к Техническому комитету Совета по исламским финансовым услугам (IFSB) в 2021 году);
2. вклад в международные инициативы по различным исследованиям и опросам;
3. участие в международных форумах с обсуждением глобальных повесток по вопросам регулирования.

Комитет МФЦА укрепил двусторонние отношения с регуляторами Европы и Азии, расширив свои возможности в области обмена информацией и надзора. Сотрудничество с 19 регуляторами было формализовано посредством двусторонних соглашений и меморандумов, в том числе 17 меморандумов о взаимопонимании в рамках директивы Европейского Союза об управляющих фондами альтернативных инвестиций (AIFMD). Общее количество соглашений и меморандумов, заключенных Комитетом МФЦА, достигло 43.

1 173

участников МФЦА зарегистрировано Комитетом МФЦА

95%

всех заявок на регистрацию компаний в МФЦА поданы онлайн

40

компаний в FinTech Lab

\$1,07

млрд

составляет объем активов финансового сектора МФЦА

19

регуляторов подписали двусторонние соглашения и меморандумы с Комитетом МФЦА

3.3 ПРАВОВОЙ РЕЖИМ

Суд МФЦА и Международный арбитражный центр (МАЦ) являются отдельными, независимыми органами МФЦА, созданными для разрешения коммерческих споров в соответствии с международными стандартами с участием сторон, осуществляющих деятельность в МФЦА, и сторон за его пределами при их согласии.

Суд МФЦА и МАЦ начали осуществлять свою деятельность в качестве международных институтов по разрешению споров с января 2018 года. Данные институты являются единственными институтами по разрешению споров в Евразийском регионе, которые действуют в соответствии с международными стандартами и принципами, и стремящиеся стать выбором номер один для разрешения коммерческих споров в Евразии.

Суд МФЦА является независимым в своей деятельности. Суд состоит из Суда первой инстанции, в рамках которого предусмотрена специальная ускоренная процедура рассмотрения небольших исков на сумму до 150 тыс. долларов США, а также Апелляционного Суда, решения которого являются окончательными.

Помимо Председателя, в состав Суда МФЦА входят восемь судей мирового уровня. Судьи МФЦА являются одними из самых опытных и выдающихся специалистов в области общего права Англии и Уэльса, каждый из которых имеет значительный опыт разрешения международных споров. МАЦ имеет собственную команду международных арбитров и медиаторов, обладающих обширным опытом работы во всех основных мировых финансовых центрах и юрисдикциях. Руководство данных институтов ведет эффективное управление системой, которая позволяет оперативно и в сжатые сроки разрешать кейсы при минимальных затратах.

5 700

деловых контрактов с типовой оговоркой Суда МФЦА и МАЦ

939

всего дел разрешено Судом МФЦА и МАЦ

21

решений принято Судом МФЦА

918

медиативных соглашений и арбитражных решений принято МАЦ

ОСНОВНЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ

За последний год объем рассмотренных Судом МФЦА и МАЦ кейсов увеличился почти в три раза и составил **939 дел**, что свидетельствует о росте доверия бизнеса к институтам разрешения споров МФЦА. Дела, переданные в Суд МФЦА и МАЦ, касались широкого круга коммерческих и инвестиционных споров в области финансов, строительства, договоров купли-продажи и оказания услуг, а также трудовых вопросов.

Такие результаты являются беспрецедентными для институтов по разрешению споров в международном финансовом центре, которые начали свое функционирование всего четыре года назад.

Суд МФЦА и МАЦ значительно расширили свое международное признание в 2021 году. Так, в качестве участвующих в спорах сторон выступали представители 19 государств, большинство из которых страны СНГ, а также страны – ключевые торговые партнеры Казахстана, как Китай, Индия и 15 стран инициативы «Пояс и Путь».

Применимое право споров включает в себя право МФЦА и право Республики Казахстан. Все судебные и арбитражные решения были **100% исполнены** на территории Республики Казахстан с использованием специально разработанной пошаговой процедуры исполнения решений Суда МФЦА, которая применяется при взаимодействии Суда МФЦА с исполнительными органами.

Типовые оговорки о разрешении споров в Суде МФЦА и МАЦ были включены в более чем **5 700 деловых**

контрактов, в том числе лидеров промышленной отрасли, как Шеврон, Тенгизшевройл и North Caspian Operating Company (NCOC), на общую сумму свыше 2 млрд долларов США.

324 юриста из 29 юрисдикций (27 стран) зарегистрировались в Суде МФЦА и получили право представлять интересы сторон в спорах, рассматриваемых в Суде МФЦА.

Суд МФЦА и МАЦ продолжили свое тесное сотрудничество с Верховным Судом Республики Казахстан в качестве независимых институтов, принимающих окончательные решения, которые не могут быть оспорены местными судами. Сотрудничество включало в себя проведение встреч, лекций и обучающих вебинаров. Особо следует отметить **Схему передачи дел**, которая была принята Верховным Судом, Судом МФЦА и МАЦ для обеспечения оперативной и эффективной передачи коммерческих споров, с письменного согласия сторон, из национальных судов Республики Казахстан в Суд МФЦА и МАЦ. Председателем Суда МФЦА Лордом Мансом уже было подтверждено наличие юрисдикции у Суда МФЦА в отношении одного из передаваемых споров и на данный момент уже вынесено решение по этому делу.

Кроме того, участниками заседания Совета иностранных инвесторов при Президенте Республики Казахстан в августе 2021 года были полностью поддержаны предложения о включении Суда МФЦА и МАЦ в качестве альтернативных площадок для разрешения споров **в Расширенном типовом контракте в нефтегазовом секторе**, а также в краткосрочных сервисных или операционных контрактах инвесторов. Данный шаг содействует дальнейшему развитию и повышению инвестиционной привлекательности нефтегазового сектора страны.

За отчетный период было проведено три заседания Комитета пользователей услуг Суда МФЦА и МАЦ, на которых присутствовали представители и партнеры более 15 юридических фирм и других организаций. Помимо этого, были организованы различные вебинары по разрешению споров и учебные программы, в которых приняли участие более 1 тыс. человек, а также программы стажировки для более 20 студентов-юристов.

Суд МФЦА также принял участие в ежегодном **Постоянном международном форуме коммерческих судов**, в состав которого входят Председатели судов и Регистраторы высших судов более чем 40 юрисдикций. В рамках кампании по продвижению услуг Суд МФЦА и МАЦ выступили с более 60 докладами на местных, региональных и международных конференциях, в том числе с участием ключевых партнеров Суда МФЦА и МАЦ из стран Азии и Европы, с которыми подписаны Меморандумы о взаимопонимании. Кроме того, было проведено первое ежегодное студенческое

324

юриста из 29 юрисдикций зарегистрированы в Суде МФЦА с правом представления интересов сторон

9

судей мирового уровня в Суде МФЦА

41

арбитр и медиатор в МАЦ



**Председатель МАЦ
Барбара Доманн QC:**

«2021 год стал еще одним весьма успешным годом для МАЦ. На данном этапе работы центра было вынесено беспрецедентное количество арбитражных решений и соглашений о медиации. Мы успешно сотрудничали с арбитрами, медиаторами и партнерскими институтами со всего мира по альтернативному разрешению споров. МАЦ провел большое количество вебинаров и учебных программ по вопросам арбитража и медиации, и в целом способствовал продвижению этих услуг в регионе Евразии.

Инвесторы могут быть уверены в долгосрочном будущем МАЦ, как независимого центра по арбитражу и медиации мирового класса.

Преимственность обеспечена назначением Томаса Крюммеля, члена Коллегии арбитров МАЦ и партнера международной юридической фирмы Meyer-Koering (г.Берлин, Германия). Я рада сообщить, что он сменит меня на посту председателя МАЦ с 1 января 2023 года».





Председатель Суда МФЦА Лорд Манс:

«Я приветствую активную роль Суда МФЦА в качестве коммерческого суда по итогам четырех лет своего функционирования. Суд МФЦА вынес 21 решение и ведет непрерывную работу по разрешению споров, среди которых ряд договорных споров в коммерческой сфере. Особенно радует, что Суд МФЦА не ограничился онлайн-слушаниями, несмотря на пандемию, а недавно рассмотрел первое дело в зале судебных слушаний мирового класса в г. Нур-Султан в Казахстане. Особо приветствуется первый опыт по передаче дела, с согласия сторон, из местного суда в Суд МФЦА, которое в конечном итоге было им рассмотрено».



соревнование IAC Central Asia Vis Pre-Moot с участием 22 команд из 17 стран мира, финал которого проходил под руководством председателя МАЦ Барбары Доманн QC, а также четвертый учебный судебный процесс, проводимый ежегодно с начала функционирования Суда МФЦА и МАЦ, в финале которого приняли участие председатель Суда МФЦА Лорд Манс и трое судей.

Судом МФЦА и МАЦ проведена работа по разработке дальнейшей Стратегии развития до 2025 года, ключевым аспектом которой стал курс на поддержание стабильности, продолжение роста институтов и их признание. В рамках поддержания долгосрочной стабильности институтов все судьи Суда МФЦА, а также Регистратор и руководитель аппарата Суда МФЦА и МАЦ Кристофер Кэмпбелл-Холт продолжат выполнять свои полномочия в Суде МФЦА в течение последующих пяти лет, обеспечивая дальнейшее развитие Суда МФЦА как независимого и беспристрастного коммерческого суда мирового класса.



3.4 ИННОВАЦИОННАЯ ТОРГОВАЯ ИНФРАСТРУКТУРА

Astana International Exchange (Биржа МФЦА), успешно зарекомендовавшая себя в качестве фондовой биржи мирового уровня, нацелена на дальнейшее продвижение своей деятельности для развития казахстанского рынка капитала.

Высокотехнологичная торговая платформа предлагает не только передовой опыт в своей области, но и регуляторную среду, понятную глобальному инвестиционному сообществу. Экосистема Биржи МФЦА насчитывает 29 торговых членов, включая брокеров из Казахстана, Европы, Китая и ряда соседних стран.

Биржа МФЦА поддерживается такими опытными и влиятельными международными игроками, как Шанхайская фондовая биржа, высокотехнологичный биржевой гигант Nasdaq, международная финансовая корпорация Goldman Sachs и Фонд Шелкового пути, открывающий доступ к проектам в рамках инициативы «Пояс и Путь».

Биржа предоставляет полный бизнес-цикл, включая торги и расчетно-клиринговые операции. В своей деятельности биржа использует торговую платформу Nasdaq и имеет пост-торговую инфраструктуру T+2, подключенную к местным и международным кастодианам.

В 2020 году торговая система Nasdaq matching engine была перенесена в облачную платформу Amazon Web Services, установив тем самым новый отраслевой стандарт. Модернизация технологии обеспечивает Биржу МФЦА стандартизированной и комплексной операционной инфраструктурой для совершения операций, обмена данными, которая предоставляет гибкость для оперативного и эффективного запуска новых продуктов и услуг на рынке ценных бумаг.

Правила листинга Биржи МФЦА соответствуют эквивалентным требованиям Лондонской фондовой биржи, представляющих собой международный стандарт, прежде всего в области раскрытия информации, корпоративного управления и прозрачности, а также института независимых директоров.

ОСНОВНЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ

\$1,5 млрд

привлечено на Бирже МФЦА
в качестве долгового капитала

\$321 млн

привлечено в качестве
акционерного капитала

136 листингов состоялось
на Бирже МФЦА

x5 годовой рост объема
торгов на Бирже МФЦА

> 160 000

счетов инвесторов открыто в AIX CSD

15 000

счетов инвесторов открыто
в приложении Tabys

\$46 млрд

составляет рыночная капитализация
эмитентов Биржи МФЦА



Председатель Правления Биржи МФЦА Ренат Бектуров:

«В ноябре 2021 года исполнилось три года с момента запуска торгов на Astana International Exchange. Несмотря на то, что больше половины этого времени пришлось на разгар пандемии и кризиса на мировых фондовых рынках, нам удалось добиться внушительных результатов.

Мы рады присоединиться к глобальному сообществу бирж (WFE). Данное членство является еще одним признанием AIX как рынка, который отвечает самым высоким стандартам ведущих мировых бирж и играет жизненно важную роль в развитии инновационного и динамичного местного рынка капитала.

Биржей МФЦА создана инфраструктура, предлагающая привлекательные условия для реализации государственного Комплексного плана приватизации на 2021-2025 годы, и предыдущий успех IPO национальной компании Казатомпром является ярким тому подтверждением.

Мы также планомерно развиваем систему устойчивого финансирования на фондовом рынке и оказываем профессиональную поддержку участникам данного процесса. Ожидается, что рынок ESG облигаций и зеленых облигаций в Казахстане будет постоянно расти на фоне глобальных стимулов к внедрению практики устойчивого развития и реализации целей ESG как среди эмитентов, так и инвесторов.

Биржа МФЦА ставит амбициозные планы на 2022 год, которые позволят вывести биржу на новый уровень развития и будут способствовать дальнейшему улучшению инвестиционного ландшафта Казахстана, в том числе и в рамках проведения первичных размещений портфельных компаний Самрук-Қазына».



Пандемия COVID-19 оказала беспрецедентное влияние на рынки капитала и экономическую ситуацию в глобальном и региональном масштабе. В то же время Биржей МФЦА была успешно продолжена работа по развитию надежных и ликвидных рынков капитала в Центральной Азии и за ее пределами путем предоставления инновационных продуктов и услуг для бизнеса и инвесторов.

- Официальный список Биржи МФЦА включает **136 выпусков 89 различных эмитентов**, включая 2 биржевых фонда (ETF) и 16 биржевых нот (ETN).
- Объем привлеченного **долгового капитала** составил около **1,5 млрд долларов США**, а **акционерного капитала – 321 млн долларов США**.
- **Рыночная капитализация** эмитентов Биржи МФЦА превысила **46 млрд долларов США**.
- Общий объем торгов достиг **305 млн долларов США**.
- **29 торговых членов** зарегистрировано на Бирже МФЦА, включая брокеров из Казахстана, Европы, Китая и других соседних стран.
- Более **160 тыс. счетов инвесторов** открыто в Центральном депозитарии Биржи МФЦА (AIX CSD).
- На Бирже МФЦА запущена новая услуга – **прямой листинг акций**, который позволяет компании стать публичной без привлечения капитала через традиционный процесс IPO.
- Биржа МФЦА и **Euroclear Bank** запустили новый **сервис по расширенным расчетам**, который позволяет институциональным инвесторам осуществлять расчеты по сделкам с иностранными ценными бумагами, допущенным к обращению в Euroclear Bank и к торгам на Бирже МФЦА, либо через свой счет открытый в Euroclear Bank (если они являются участниками Euroclear Bank и Биржи МФЦА), либо через счет своего кастодиана в Euroclear Bank.
- Биржа МФЦА стала полноправным членом **Всемирной федерации бирж (WFE)**, глобальной отраслевой ассоциации бирж и клиринговых центров, которая объединяет более 250 участников рыночной инфраструктуры.

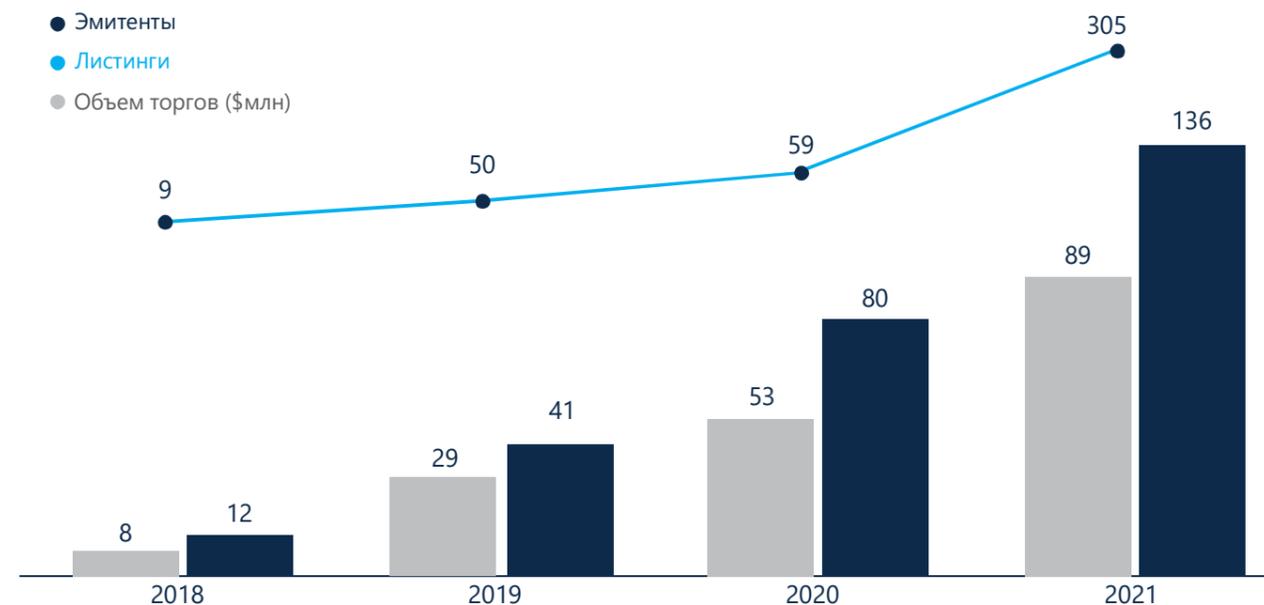


Рис. 5. Эмитенты, листинги и объемы торгов на Бирже МФЦА, 2018-2021 гг.

ЛИСТИНГИ

В 2021 году на Бирже МФЦА состоялось 56 новых листингов, в число которых вошли частные и публичные облигации, суверенные облигации, ETN, pre-IPO, дебютные зеленые и социальные облигации, наиболее значимыми из которых были следующие:

- Дебютное размещение пятилетних **еврооблигаций Самрук-Қазына** общим объемом 500 млн долларов США на AIX, KASE и LSE, из которых 57 млн долларов США привлечено через Биржу МФЦА.
- Размещение трехлетних частных **облигаций дочерней компании KAZ Minerals Bozshakol** на сумму 100 млн долларов США.
- Кросс-листинг **облигаций национальной компании КазМунайГаз**, листингованных на LSE, на общую сумму 6,25 млрд долларов США.
- **Социальные облигации Евразийского банка развития** на сумму 20 млрд тенге для развития социальных проектов на территории Республики Казахстан.
- **Зеленые облигации Самрук-Энерго** на сумму 18,4 млрд тенге для финансирования зеленых проектов в соответствии с принципами зеленых облигаций ICMA. Самрук-Энерго стал первым казахстанским эмитентом из промышленной сферы, привлечшим средства посредством размещения зеленых облигаций.
- **iX Bitcoin – ETN**, базовым активом для которой являются акции ProShares Bitcoin Strategy ETF (BITO). Данные акции выпускаются одним из крупнейших фондов, отслеживающих динамику фьючерсов на биткоин.
- **ПИФ Fixed Income USD – ETN**, привязанные к показателям доходности локального интервального паевого инвестиционного фонда «Fixed Income USD».
- **Kaz Financials exchange notes – ETN**, привязанные к показателям акций казахстанских банков – Банк ЦентрКредит, Халык Банк и Kaspi Bank.

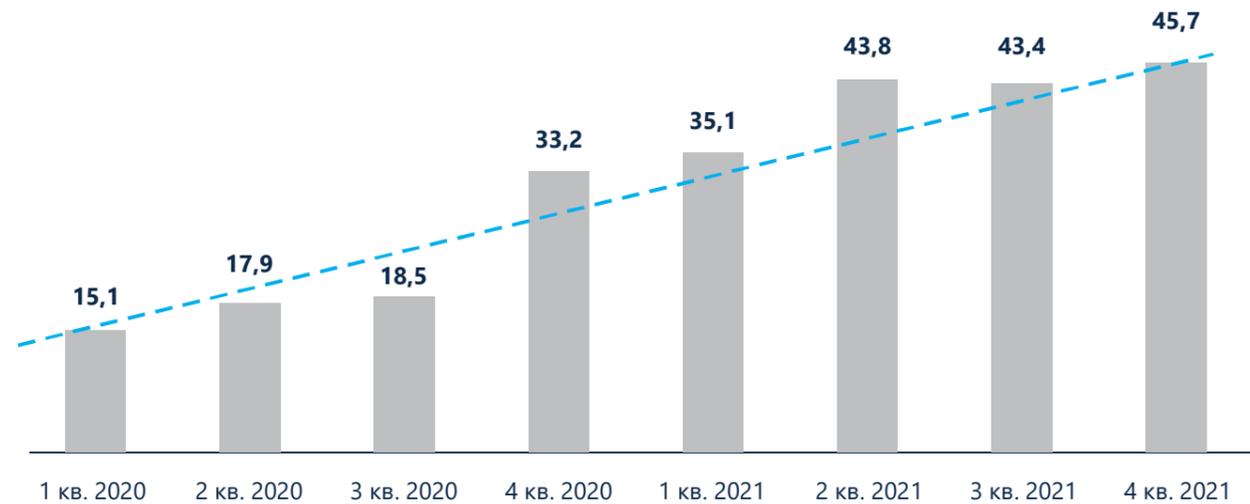


Рис.6. Рыночная капитализация Биржи МФЦА, млрд долл. США

AIX QAZAQ INDEX

В июле 2021 года на Бирже МФЦА запущен индекс AIX Qazaq Index (AIXQI), представляющий собой взвешенный по рыночной капитализации индекс, состоящий из акций и ГДР **8 казахстанских и связанных с Казахстаном компаний**, торгуемых на Бирже МФЦА, KASE и LSE. В индекс попали акции компаний, которые либо зарегистрированы в Казахстане, либо их доход от бизнеса частично или полностью генерируется в Казахстане, либо существенная часть операционной деятельности осуществляется в Казахстане. Индекс создан в первую очередь для улучшения инвестиционного процесса, путем измерения показателей наиболее ликвидного сегмента казахстанского рынка капитала и возможности сравнения потенциальных инвестиционных стратегий с индексом. В течение 2021 года AIXQI показал рост на 10%, несмотря на высокую волатильность фондовых рынков во 2 полугодии, вызванную распространением новых штаммов COVID-19 и ростом инфляции.

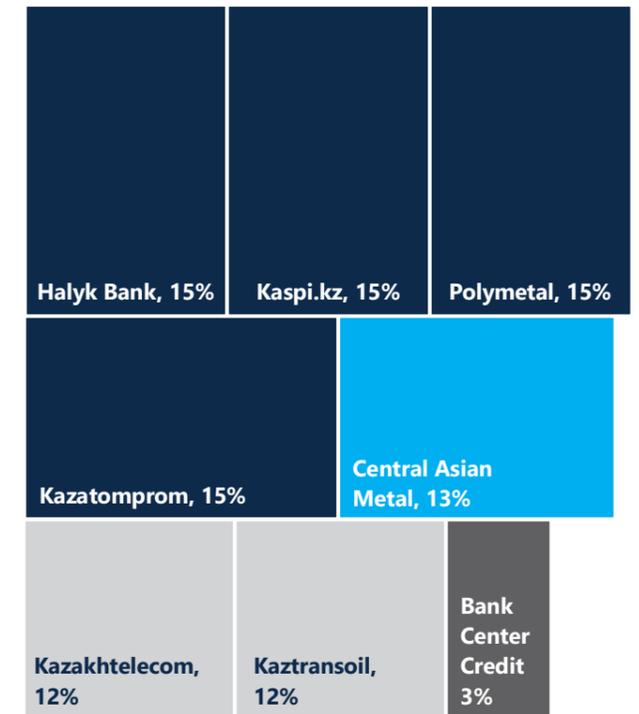


Рис. 7. Компоненты AIX Qazaq Index

ПОСТ-ТРЕЙДИНГ

Для обеспечения пост-трейдинговой деятельности Биржа МФЦА создала два отдельных юридических лица в соответствии с законодательством МФЦА:

- **Центральный депозитарий ценных бумаг Биржи МФЦА (AIX CSD)** – частная компания, отвечающая за ежедневные расчеты по денежным средствам, ценным бумагам и за депозитарную деятельность.
- **Регистратор Биржи МФЦА (AIX Registrar)** – частная компания, осуществляющая хранение и ведение центрального реестра акционеров.

В 2020 году AIX CSD открыл лицевой счет в Центральном депозитарии ценных бумаг (KCSD), одновременно KCSD стал участником AIX CSD в качестве кастодиана.



Главный исполнительный директор WFE Нандини Сукумар:

«Мы рады приветствовать Биржу МФЦА в качестве члена WFE. У нас строгие критерии, процесс и проверка, которые включают анализ структуры рынка и регуляторной среды, в которой работает биржа, а также интервью с ее стейкхолдерами и проверку другими участниками WFE. Биржа МФЦА присоединяется к 68 другим биржам со всего мира, которые соответствуют стандартам WFE, изложенным в наших принципах для биржевых площадок».



РАЗВИТИЕ БАЗЫ РОЗНИЧНЫХ ИНВЕСТОРОВ

Развитие розничного сегмента является одним из стратегических направлений деятельности Биржи МФЦА. В 2021 году наблюдался значительный рост активности розничных инвесторов в Казахстане. Если на конец 2020 года в Центральном депозитарии ценных бумаг АИХ (AIX CSD) насчитывалось 98 тыс. счетов розничных инвесторов, то к концу 2021 года – уже более 160 тыс. счетов.

Активность розничных инвесторов выросла благодаря запуску мобильного приложения Tabys в конце 2020 года. Открыто более 15 тыс. счетов физических лиц в AIX Registrar для хранения биржевых нот, 5 тыс. из которых являются активными пользователями приложения Tabys из всех регионов Казахстана, наибольшая доля которых приходится на города Нур-Султан, Алматы, Шымкент и Караганда.

Tabys - это первое мобильное приложение для розничных инвесторов в Казахстане, которое позволяет инвестировать в мировые финансовые рынки, начиная с суммы менее 10 долларов США. Инвесторы могут покупать ETN, привязанные к глобальным финансовым индексам, таким как S&P500, Nasdaq, а также облигациям американских компаний или казначейским облигациям США, акциям и облигациям «развивающихся рынков», казахстанским акциям «голубые фишки», золоту, нефти марки Brent. Общий объем инвестиций через Tabys к концу 2021 года составил более **2,6 млн долларов США**, а годовой объем торгов - **4,8 млн долларов США**.

3.5 ПОДДЕРЖКА БИЗНЕСА

Business Connect МФЦА (ABC) является основным подразделением по развитию бизнеса в экосистеме МФЦА, фронт-офисом по обеспечению всесторонней поддержки участников МФЦА и продвижения их продуктов и решений.

Основные функции ABC включают взаимодействие с международными финансовыми институтами и компаниями, желающими расширить свое присутствие в регионе через МФЦА, предоставление необходимой поддержки участникам в регистрации, авторизации и пост-регистрации, а также связь участников МФЦА с ключевыми игроками рынка не только в юрисдикции МФЦА, но и за ее пределами. Также ABC способствует привлечению международного капитала в ключевые отрасли экономики Казахстана и стран региона Центральной Азии путем взаимодействия с международным сообществом инвесторов и подбора проектов, соответствующих профилю инвестора.

ОСНОВНЫЕ СОБЫТИЯ В 2021 ГОДУ:

ПОДДЕРЖКА КОМПАНИЙ ПО ВОПРОСАМ РЕГИСТРАЦИИ И АВТОРИЗАЦИИ

ABC оказывает консультации потенциальным и действующим участникам МФЦА по всем вопросам, связанным с регистрацией и авторизацией. ABC предоставляет всестороннюю поддержку потенциальным участникам МФЦА по вопросам ведения деятельности в МФЦА, выбора организационно-правовых форм, рассмотрения заявок и их одобрения через цифровой портал МФЦА. Из 550 новых компаний, зарегистрированных в 2021 году, ABC оказал поддержку почти половине компаний.

Команда по авторизации оказывает поддержку компаниям, намеревающимся осуществлять регулируемую, вспомогательную или рыночную деятельность в МФЦА или на его территории. Рекомендации и информационная поддержка по применимым правилам и нормам финцентра позволяют обеспечить соответствие заявок требованиям юрисдикции МФЦА.

ABC активно содействовала процессам регистрации и авторизации поставщиков вспомогательных услуг, включая такие компании, как KPMG, Deloitte, Baker Tilly, Linkage & Mind.

ПОСТРЕГИСТРАЦИОННАЯ ПОДДЕРЖКА

ABC оказывает помощь участникам МФЦА по всем вопросам, связанным с их деятельностью в рамках МФЦА, например, установление и поддержание коммуникаций с органами МФЦА и их организациями, с третьими сторонами, предоставление рекомендаций по обязательным пострегистрационным процедурам, а также такие востребованные процедуры, связанные с деятельностью компании, как передача акций, смена генерального директора/директоров, адреса, изменение размера уставного капитала и т.д.

Кроме того, ABC оказывает поддержку в процессе сдачи годовой отчетности, запросах регуляторов и государственных органов. Данные запросы связаны с налоговым режимом, правилами трудоустройства, процедурами распределения акций, цифровыми вопросами, государственными базами данных, рынком поставщиков вспомогательных услуг и др.

269 компаний

получили регистрационную поддержку от ABC в 2021 году

10 компаний

получили поддержку по авторизации

6 компаний-поставщиков вспомогательных услуг

получили поддержку по вопросам регистрации

470

заявок на пост-регистрационные процедуры получили необходимую поддержку

> 1 000

заявок от участников МФЦА было получено и обработано

100

инвестиционных проектов на общую сумму 5 млрд долларов США находятся на стадии проработки

СТРУКТУРИРОВАНИЕ И СОПРОВОЖДЕНИЕ СДЕЛОК В РАМКАХ РАЗЛИЧНЫХ ПРОЕКТОВ

АВС предоставляет широкий спектр сопроводительных услуг основным участникам проектов как из государственного и частного сектора, от юридического структурирования и консультаций по редомициляции юридических лиц в МФЦА, реорганизации юридических лиц через компромиссное соглашение, а также иным корпоративным процессам, до налоговых консультаций и консультаций по сложным регуляторным вопросам, которые могут возникнуть у потенциальных и действующих участников МФЦА.

АВС сыграл ведущую роль в ряде знаковых проектов, реализация которых имеет стратегическое значение для развития МФЦА и страны в целом.

В 2021 году АВС поддержал Казатомпром и Genchi Global по учреждению **уранового фонда в МФЦА**. Это первый подобный проект на территории СНГ и третий – по всему миру. Целью данного фонда является инвестирование в уран и его хранение. Планируется первоначальный инвестиционный взнос от учредителей фонда в размере 50 млн долларов США. Ожидается, что фонд в дальнейшем привлечет инвестиции в размере до 500 млн долларов США от институциональных и частных инвесторов. Урановый фонд будет объединять опыт Казатомпрома и компетентность в вопросах инвестиций Национальной инвестиционной корпорации, дочерней компании Национального Банка Казахстана, что в совокупности с разнообразием универсальных инвестиционных инструментов, доступных в МФЦА, обеспечит инвесторам доступ ко всем возможностям урановой и атомной индустрии.

Кроме того, АВС успешно содействовал Chevron Munaigas Inc. в структурировании их компании **Local Content Development**, впоследствии успешно зарегистрированной в МФЦА. Управляющей компанией была назначена Sturgeon Capital, известная инвестиционная компания из Великобритании. Local Content Development Company намерена инвестировать в проекты в Казахстане, способствующие развитию местного содержания в сфере производства товаров и услуг для нефтегазовой отрасли, включая предоставление услуг, производство базовых товаров и сборку определенных видов оборудования для нефтегазовой промышленности, экологические проекты, цифровые и информационные технологии. Планируется, что Chevron направит около 250 млн долларов США на достижение данных целей.

АВС также является главным представителем МФЦА в продвижении кандидатуры Казахстана и МФЦА как избранной юрисдикции для планируемого учреждения штаб-квартиры **Тюркского инвестиционного фонда** Организации тюркских государств. АВС принимал участие в официальных встречах и конференциях Генерального секретариата с целью информирования государств-членов о преимуществах регулирования инвестиционных фондов в МФЦА и его пригодности для планируемой инициативы. Ожидается, что Тюркский инвестиционный фонд привлечет инвестиции на сумму около 200 млн долларов США.

Еще один стратегический проект, в котором активно задействован АВС – это поддержка проекта Министерства национальной экономики РК, направленного на перевод ряда значимых квазигосударственных структур из иностранных юрисдикций в МФЦА (во исполнение соответствующего поручения Президента Республики Казахстан).

В 2022 году АВС приступит к поддержке квазигосударственного сектора в самом процессе **редомициляции**. Ожидается, что до пяти иностранных дочерних компаний крупнейших квазигосударственных структур страны переедут в МФЦА в 2022-2025 годах. Более того, АВС активно участвует в законодательном процессе по внесению изменений в национальные законы о государственном имуществе, чтобы позволить компаниям квазигосударственного сектора участвовать в деятельности юридических лиц, созданных в соответствии с правом МФЦА.

3.6 ИСЛАМСКИЕ ФИНАНСЫ

Создание благоприятных условий для функционирования и развития организаций исламского финансирования является одним из основных направлений развития МФЦА. Центр предоставляет ключевые возможности не только для создания процветающего локального рынка исламских финансов, но и для позиционирования себя в качестве **регионального хаба исламских финансов** в Центральной Азии и регионе СНГ.

МФЦА создал необходимую инфраструктуру, а также конкурентную среду для функционирования и работы в качестве исламского финансового центра. Существующая структура исламского финансирования МФЦА позволяет соответствующим организациям осуществлять широкий спектр исламских финансовых операций: исламский банкинг, предоставление услуг посредством исламского «окна», исламское финансирование, управление исламскими фондами, выпуск ценных бумаг, включая акции и сукук. Для поддержки бизнеса и сделок в области исламского финансирования создан льготный налоговый режим.

Более того, недавно принятые Правила валютного регулирования и обмена информацией о валютных операциях в МФЦА позволяют исламским банкам, такафул-компаниям и компаниям, управляющим инвестиционным счетом с ограниченным разделением прибыли на основе исламского финансового контракта, предоставлять финансовые услуги резидентам Казахстана (физическим и корпоративным) в любой валюте.

Мастер-план (Дорожная карта) развития исламских финансов, подготовленный консультантом Исламского банка развития, описывает стратегии и рекомендации, основные структурные проблемы и возможности для создания в Казахстане более разнообразной и инновационной финансовой среды. Для реализации рекомендаций Мастер-плана Хаба МФЦА по исламским финансам и бизнесу реализует различные инициативы, направленные на развитие услуг исламского финансирования в МФЦА.

ОСНОВНЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ

В соответствии с Индикатором развития исламских финансов ICD-Refinitiv 2021 общий балл Казахстана (17,55) выше среднемирового уровня (11,01) и в целом, согласно оценке, Казахстан является лидером в регионе по показателю развития индустрии исламских финансов. Одной из ключевых инициатив является содействие и поддержка привлечения новых участников МФЦА, занимающихся предоставлением услуг исламского финансирования. В 2021 году лицензии получили локальные исламские финансовые институты Al Saqr Islamic Bank и Kazakhstan Islamic Finance Company. При поддержке Хаба МФЦА по исламским финансам и бизнесу финтех-компании разработали исламские финансовые контракты и продукты в рамках регуляторной песочницы FinTech Lab.

Мастер-план дал необходимый импульс для дальнейшего **развития человеческого капитала**, который играет важную роль не только для развития исламского финансирования в Казахстане, но и принесет пользу будущим глобальным инициативам. В связи с этим одним из основных направлений 2021 года стало повышение финансовой осведомленности и создание пула экспертов в области исламских финансов. Совместно с локальными и международными партнерами были организованы мероприятия, семинары и мастер-классы по исламским финансам.

В МФЦА проведена работа по использованию гранта Азиатского банка развития **«Исламское**

финансирование для инклюзивного роста – наращивание потенциала», направленного на повышение грамотности и осведомленности об исламских финансах и развитие потенциала исламских финансов в РК. Использование гранта осуществлено посредством проведения учебного курса по исламским финансам для государственных и квазигосударственных органов, финансового рынка, Духовного управления мусульман Казахстана и МФЦА; онлайн-семинаров по наращиванию потенциала и повышению осведомленности для МСБ; вебинаров по обмену опытом в форме интервью с ведущими экспертами в области исламских финансов.

Учитывая интерес к выпуску исламских ценных бумаг (сукук), при техническом содействии Исламского банка развития Хаб МФЦА по исламским финансам и бизнесу организовал обучающую программу для потенциальных эмитентов сукук и финансового рынка Казахстана и СНГ. Кроме того, консультантом Исламского банка развития была подготовлена и организована двухмесячная квалификационная программа по исламским финансам (Islamic Finance Qualification) для сотрудников МФЦА и представителей государственных органов с целью предоставления участникам необходимым знаниям в области исламских финансов.

Одной из рекомендаций Мастер-плана является необходимость **развития халяль индустрии**, которая будет способствовать ускорению процесса развития

исламских финансов в Казахстане, в том числе через инструменты исламского финансирования и инвестирования, предлагаемые участникам халяль рынка финансовыми институтами Казахстана и МФЦА. МФЦА тесно сотрудничает с **Центром торговли и маркетинга халяль (НТМС, ОАЭ)**. Кроме того, в рамках Казахстанского торгово-инвестиционного форума в г. Дубай в декабре 2021 года был подписан меморандум о взаимопонимании с Департаментом экономики и туризма Правительства Дубая, который направлен на обеспечение сотрудничества и поддержки следующих областей: исламские финансы, халяль-индустрия и другие области, связанные с исламской экономикой.

Казахстан находится на

17 месте

в Страновом индексе по исламским финансам Глобального отчета по исламским финансам (GIFR 2021)

Казахстан находится на

27 месте

в Глобальном рейтинге исламских финансовых технологий Глобального отчета по исламскому финтех за 2021 год

Казахстан находится на

1 месте

в регионе по развитию инфраструктуры исламских финансов

3.7 ВСПОМОГАТЕЛЬНЫЕ УСЛУГИ

Экспат Центр МФЦА (ЭЦМ) – это специализированный многофункциональный центр, созданный для обеспечения и развития благоприятных условий для пребывания и ведения бизнеса иностранных инвесторов в Казахстане, а также их всесторонней интеграции в местное сообщество. ЭЦМ предоставляет иностранным инвесторам и экспертам доступ к широкому спектру государственных и негосударственных услуг по принципу «одного окна». ЭЦМ предоставляет широкий спектр нижеследующих услуг:

Более чем 500 государственных услуг, связанных с:

- визово-миграционными вопросами;
- регистрацией в качестве налогоплательщика;
- оформлением индивидуального идентификационного номера (ИИН) и электронной цифровой подписи (ЭЦП);
- регистрацией транспортного средства, получением водительских прав, регистрацией номерных знаков транспортного средства.

Вспомогательные сопровождающие услуги по:

- поиску жилья;
- медицинским услугам;
- образовательным учреждениям;
- услугам по переезду.

Специализированные услуги ЭЦМ:

- персональный менеджер;
- административный ассистент.

КЛЮЧЕВЫЕ СОБЫТИЯ В 2021 ГОДУ:

С момента создания ЭЦМ было оказано более 15 тыс. услуг, из которых около 5 тыс. услуг были предоставлены в 2021 году. ЭЦМ обеспечивает поддержку клиентов через собственное цифровое решение – Портал самообслуживания (SSP), в котором доступны онлайн-консультации, система бронирования визитов в ЭЦМ и удаленный доступ к государственным услугам. Услуги бронирования посещения и персонального менеджера также доступны в приложении AFINA экосистемы МФЦА для участников.

+ 5 000

услуг предоставлено Экспат Центром МФЦА

+ 875

виз выдано бизнес-партнёрам

+ 605

виз выдано иностранным работникам

УСЛУГИ ПЕРСОНАЛЬНОГО МЕНЕДЖЕРА И АДМИНИСТРАТИВНОГО АССИСТЕНТА:

В 2021 году ЭЦМ запустил услугу персонального менеджера, которая предназначена для оказания полной поддержки в процессе получения государственных и социальных услуг в части миграции и других вопросов. Услуга предоставляется с целью экономии времени и сокращения вовлеченности клиента в процесс подготовки пакета документов и прочих процессов. Персональный менеджер берет на себя все процессы по подготовке и подаче необходимых документов для регистрации, получения казахстанской визы, ИИН, ЭЦП и других услуг.

В то же время, новая услуга административного ассистента предназначена для корпоративных клиентов, которые нуждаются в профессиональной экспертизе и поддержке бизнес-процессов, связанных с иностранными сотрудниками. Услуга предоставляет кадровое сопровождение в части миграционного учёта, в том числе въезда и пребывания иностранных работников, тем самым минимизируя бизнес-процессы для корпоративных клиентов. Услуга включает в себя подготовку всех необходимых письменных запросов, форм и заявлений от имени клиента, а также ведение миграционного учета компании.



4. СТРАТЕГИЯ РАЗВИТИЯ МФЦА ДО 2025 ГОДА



Видение МФЦА – стать ведущим международным финансовым центром в регионе Центральной Азии, Кавказа, ЕАЭС, Западного Китая, Монголии и Восточной Европы.

Миссия МФЦА – внести вклад в устойчивое экономическое развитие Казахстана и региона, предоставляя компаниям и бизнес-сообществу новые возможности для привлечения инвестиций, реализации значимых и эффективных проектов в сфере промышленности и предоставления услуг, а также создания новых рынков продуктов, услуг.

Основой для создания МФЦА стал Конституционный закон Республики Казахстан «О Международном финансовом центре «Астана».

За годы своей деятельности МФЦА определенно достиг серьезного успеха – запустил современную биржевую инфраструктуру, внедрил признанные международным сообществом правовой и регуляторный режимы, провозглашающие верховенство закона и привлекательность центра для национальных и иностранных институтов. Достигнутые центром успехи подготовили надежную основу для реализации

следующего этапа развития центра, а именно становления МФЦА в качестве регионального финансового центра с выходом на международные рынки, и позиционирования его в качестве инвестиционного хаба.

В 2020 году Советом по управлению МФЦА под руководством Президента Республики Казахстан Токаева К.К. была принята **Стратегия развития МФЦА до 2025 года**, которая определила его становление в качестве полноценного регионального финансового центра и инвестиционного хаба.

Принятие бизнес-стратегии в 2020 году стало важным шагом в непрерывном развитии МФЦА и вновь подтвердило потенциал и важную роль МФЦА в привлечении инвестиций и предоставлении услуг высокого уровня. Следуя основным целям МФЦА, определенным соответствующим Конституционным законом, и ключевым показателям деятельности центра согласно стратегии, МФЦА достиг следующего прогресса.

РЕАЛИЗАЦИЯ СТРАТЕГИИ: ПРОГРЕСС, ДОСТИГНУТЫЙ В 2021 ГОДУ

	Стратегическая цель	Критерии успеха	Прогресс в 2021 году
ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ХАБ привлечение инвестиций в размере \$10 млрд	Содействие в привлечении инвестиций в экономику Республики Казахстан путем создания привлекательной среды для инвестирования в сфере финансовых услуг	<ul style="list-style-type: none"> Содействие в привлечении \$10 млрд инвестиций к 2025 году Войти в топ-50 по показателю деловой среды GFCI к 2025 году 	<ul style="list-style-type: none"> Объем инвестиций посредством площадки МФЦА составил \$6,2 млрд (+ \$4 млрд в 2021 году). Создано подразделение Task Force (инвестиционное подразделение Правительства РК). Город Нур-Султан занял 67 место в рейтинге GFCI 30 (сентябрь 2021 г.) по показателю деловой среды. <div style="text-align: right;"> 60% достижения цели 100% </div>
	РЕГИОНАЛЬНЫЙ ФИНАНСОВЫЙ ЦЕНТР поддержка финансового посредничества	Развитие рынка ценных бумаг Республики Казахстан, обеспечение его интеграции с международными рынками капитала	<ul style="list-style-type: none"> Увеличение веса Казахстана в индексе MSCI «пограничные рынки» до 5% к 2025 году Получение статуса «развивающегося рынка» индекса MSCI к 2030 году
	Развитие в Республике Казахстан рынка страховых, банковских услуг, исламского финансирования, финансовых технологий, электронной коммерции и инновационных проектов	<ul style="list-style-type: none"> Регистрация в МФЦА 2000 компаний к 2025 году 	<ul style="list-style-type: none"> МФЦА зарегистрировано 1 173 компании в качестве участников (+550 компаний в 2021 году). МФЦА, Национальным Банком Казахстана и Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка приняты Правила валютного регулирования и предоставления сведений о проводимых валютных операциях в МФЦА. <div style="text-align: right;"> 60% достижения цели 100% </div>
	Развитие финансовых и профессиональных услуг на основе лучших международных практик	<ul style="list-style-type: none"> Регистрация в МФЦА 600 компаний, оказывающих финансовые и профессиональные услуги, к 2025 году 	<ul style="list-style-type: none"> МФЦА зарегистрировано 230 компаний, предоставляющих финансовые и профессиональные услуги (+24 компании в 2021 году). <div style="text-align: right;"> 40% достижения цели 100% </div>
ГЛОБАЛЬНОЕ ПОЗИЦИОНИРОВАНИЕ МФЦА GFCI / WAIFC	Международное признание в качестве финансового центра	<ul style="list-style-type: none"> Достижение и сохранение позиции в топ-40 рейтинга GFCI к 2030 году Вхождение в топ-30 в рейтинге GFCI к 2050 году 	<ul style="list-style-type: none"> Город Нур-Султан занимает 75 место из 116 в мировом рейтинге и 5 место из 16 в рейтинге региона «Восточная Европа и Центральная Азия» по данным GFCI 30. МФЦА является активным членом Всемирного альянса международных финансовых центров (WAIFC), объединяющего 20 ведущих международных финансовых центров со всего мира, целью которого является содействие сотрудничеству между финансовыми центрами, обмену передовым опытом и налаживанию взаимосвязей с широкой общественностью.



**Председатель Совета попечителей, Группа тридцати (G30),
Экс-Председатель Правления J.P. Morgan Chase International, Член Совета по управлению МФЦА Джейкоб Френкель**

«В Казахстане существует широкий спектр институтов, таких как Национальный Банк, Агентство по регулированию и развитию финансового рынка, МФЦА и иные национальные институты развития. Такая гибкость позволяет выбирать правильные механизмы привлечения капитала и привлекать инвестиции в реальный сектор экономики. МФЦА является международным институтом и я бы настоятельно призвал всех использовать его возможности в первую очередь для укрепления локальных рынков. Только устойчивый и интегрированный казахстанский рынок позволит МФЦА достигнуть своей цели по становлению в качестве региональной инвестиционной и финансовой платформы, которая содействует укреплению имиджа Казахстана на мировой арене».



4.1 МФЦА КАК ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ХАБ

МФЦА активно интегрировался в государственную инвестиционную архитектуру, используя свой потенциал для привлечения прямых иностранных инвестиций в экономику страны. Крупные сделки, заключаемые Правительством РК и квазигосударственным сектором, проводятся через площадку МФЦА с целью обеспечения прозрачности, справедливости и защиты прав акционеров, в то же время развивая город Нур-Султан в качестве **инвестиционного хаба** региона. За прошедший год велась совместная работа с основными национальными инвестиционными агентами страны. Как известно, МФЦА является членом специального Совета по вопросам привлечения инвесторов, **Инвестиционного штаба** под председательством Премьер-Министра РК, обеспечивающего поддержку новых проектов и координацию всего процесса реализации инвестиционных проектов, а также **Task Force**, специальной команды инвестиционных переговорщиков Kazakh Invest и МФЦА. Task Force в настоящее время работает над 70+ потенциальными инвестиционными проектами на общую сумму 13 млрд долларов США. Финансовый центр стал частью национальной трехуровневой архитектуры привлечения инвестиций Министерства иностранных дел РК и Страновой инвестиционной программы министерства на 2020-2022 годы, которая направлена на продвижение центра на зарубежных площадках и содействие в привлечении инвестиционных проектов.

В то же время, с целью активизации использования потенциала центра по привлечению инвестиций МФЦА создал специальный офис по управлению инвестиционными проектами - **Investment Communications Unit (ICU)**. В течение 2021 года ICU работал над широким спектром инвестиционных инициатив, от национального портфеля инвестиционных проектов до проектов в рамках инициативы «Пояс и Путь», инвестиционных брокеров, а также единой Национальной инвестиционной платформы. Более тесная интеграция МФЦА в национальную инвестиционную экосистему, использование широкого набора инструментов центра будет однозначно способствовать созданию привлекательного инвестиционного климата страны и становлению ее в качестве регионального инвестиционного хаба. Главной стратегической целью является стимулирование и увеличение притока инвестиций в экономику Казахстана путем создания привлекательной инвестиционной среды в сфере финансовых услуг. Так, к 2025 году МФЦА ставит целью привлечь порядка 10 млрд долларов США инвестиций и войти в топ-50 по показателю деловой среды Индекса глобальных финансовых центров (GFCI). К концу 2021 года объем привлеченных в экономику Казахстана инвестиций посредством платформы МФЦА достиг **6,2 млрд долларов США**.

С момента запуска официальных торгов на Бирже МФЦА в 2018 году эмитенты AIX привлекли более **321 млн долларов США акционерного капитала** и **1,55 млрд долларов США долгового капитала** к концу 2021 года. Торговый оборот на бирже достиг порядка **300 млн долларов США** в 2021 году, превысив показатели 2020 года более чем в 5 раз, что демонстрирует хорошие показатели деятельности биржи, несмотря на разгар пандемии и возникший кризис на мировых фондовых рынках.

С момента создания МФЦА наблюдался постоянный рост объемов инвестиций, привлеченных в Казахстан посредством платформы МФЦА. Так, к концу 2021 года общий объем достиг **4,3 млрд долларов США** (+3,4 млрд долларов США в 2021 году) в такие сектора экономики, как финансовые технологии, строительство, сельское хозяйство, банковское дело, финансовые услуги и др.

В рамках сотрудничества по инициативе «Пояс и Путь» крупнейшие в мировом масштабе китайские банки, такие как Строительный банк и Банк развития, стали частью экосистемы МФЦА. На конец 2021 года банки профинансировали ряд инвестиционных проектов в области горнодобывающей промышленности, нефти и газа на сумму порядка **2,7 млрд долларов США**.

КЛЮЧЕВЫЕ ПРОЕКТЫ, СПОСОБСТВУЮЩИЕ РАЗВИТИЮ МФЦА КАК ИНВЕСТИЦИОННОГО ХАБА

Повышение осведомленности об инвестиционных возможностях

Разработка национальной инвестиционной платформы (НИП)

В 2021 году проект по созданию единой инвестиционной платформы был включен в перечень мероприятий Национального проекта «Технологический прорыв через цифровизацию, науку и инновации». Проектный офис по реализации НИП, находящийся на базе МФЦА, на данный момент провел работу по анализу бизнес-требований, разработке технических требований НИП и рабочего прототипа с внедрением основных информационных панелей для ряда стратегических проектов.

В настоящее время МФЦА в сотрудничестве с международными экспертами Азиатского банка развития (по гранту АБР) проводит аналитическое исследование по созданию платформы с интеграцией всех участников системы привлечения инвестиций (государственного и квазигосударственного сектора, инвесторов, финансовых институтов и других ключевых заинтересованных сторон), включая детализацию концепции платформы, технического задания и бюджетного инвестиционного предложения для НИП.

В рамках первого этапа исследования были проведены встречи с ключевыми заинтересованными сторонами и проведен анализ реализации инвестиционных проектов в Казахстане и функциональности местных платформ для реализации инвестиционных проектов. Проводится анализ международного опыта в области разработки, внедрения и управления цифровыми инвестиционными платформами.

Подготовку промежуточного и итогового отчетов с результатами анализа текущей ситуации и международного опыта планируется завершить в 2022 году.

Гарантии для инвесторов

Стратегические инвестиционные соглашения: структурирование сделок в МФЦА

Начиная с 2021 года, инвесторы, зарегистрированные в МФЦА, могут напрямую заключать стратегические инвестиционные соглашения с Правительством РК в юрисдикции МФЦА, которые предусматривают ряд преференций, обговоренных с государством. Инвестиционной группой Task Force МФЦА ведется проработка данных соглашений, которые предусматривают реализацию крупных проектов с объемом инвестиций не менее 51 млн долларов США в стратегически важных для страны отраслях экономики. В 2021 году Правительство РК заключило такое соглашение с компанией Valmont Industries (США) в юрисдикции МФЦА, обеспечив гарантии безопасности инвестиций для иностранных инвесторов.

Повышение инвестиционной привлекательности

Программа инвестиционного налогового резидентства МФЦА

Со своей стороны МФЦА провел всю необходимую работу для успешного запуска Программы, включая принятие соответствующих поправок в иммиграционное и налоговое законодательство Казахстана, а также разработку и утверждение проекта Акта МФЦА «О Программе инвестиционного налогового резидентства».

После вступления в силу Акта инвестиционные резиденты смогут получить визу инвестора на срок до пяти лет для себя и членов семьи в обмен на осуществление соответствующих инвестиций. Инвестиционный резидент также сможет получить статус налогового резидента Казахстана в упрощенном порядке с освобождением от налогообложения своих зарубежных доходов.

4.2 МФЦА КАК РЕГИОНАЛЬНЫЙ ФИНАНСОВЫЙ ЦЕНТР

По мере роста сферы оказания финансовых услуг на площадке МФЦА следующим шагом в развитии центра становится его становление в качестве ведущей платформы по развитию финансового посредничества и бизнеса в регионе. Укрепляются связи центра с международными финансовыми организациями и компаниями, при этом расширяется спектр предлагаемых продуктов и услуг.

Сегодня инфраструктура города Нур-Султан и МФЦА представляют собой идеальное место для развития бизнеса, привлечения инвестиций – для этого обеспечена безопасная регуляторная среда международного уровня. По итогам 2021 года в МФЦА зарегистрировано 1 173 компаний из более 60 стран, которые включают в себя финтех-стартапы, международные банки, страховые

компании и др., причем число компаний по сравнению с 2020 годом увеличилось почти вдвое, что свидетельствует о потенциале МФЦА как эффективной платформы по развитию бизнес-среды. Среди новых участников МФЦА (+550 в 2021 году) зарегистрированы такие известные компании, как Deloitte, KPMG Audit, BDO Qazaqstan, Al Saqr Islamic Bank, Plug and Play, MOST Ventures Fund, Sturgeon Capital и др.

В рамках улучшения сервиса по поддержке участников МФЦА и повышения их конкурентоспособности в региональном масштабе МФЦА продолжил внедрять новые технологии в сфере цифровизации услуг, такие как онлайн-регистрация, упрощенная процедура авторизации для определенных видов деятельности, а также автоматизация процесса признания и авторизации финтех-компаний.

ФИНАНСОВЫЙ ЛАНДШАФТ МФЦА

	Традиционные инструменты	Исламские финансы	Зеленые/ Устойчивые финансы	Технологические / Цифровые инструменты
Рынок капитала	<ul style="list-style-type: none"> • Акции (простые акции и ГДР) • Облигации (корпоративные, суверенные) • Биржевые инвестиционные фонды/Биржевые ноты 	<ul style="list-style-type: none"> • Сукук (корпоративный, суверенный) 	<ul style="list-style-type: none"> • Зеленые, социальные и устойчивые облигации • Зеленые и социальные кредиты • Облигации, связанные с устойчивым развитием • ESG-отчетность • Зеленые акции 	Услуги: <ul style="list-style-type: none"> • Анонимная автоматическая торговля • Рыночные данные в реальном времени • Букбилдинг • РЕПО • Услуги по кредитованию под ценные бумаги • Услуги маркет-мейкера • Мультивалютные расчеты • Расширенная расчетная служба • Конвертации: ГДР <-> акции • Ведение реестра • Депозитарные услуги • Регистрация залогов
Страхование	<ul style="list-style-type: none"> • Страхование / Перестрахование • Кэптивное страхование • Страховые посредники 	<ul style="list-style-type: none"> • Такафул/ Ретакафул • Оператор такафула • Посредники 		
Корпоративное банковское обслуживание/ частное банковское обслуживание/ управление частным капиталом	<ul style="list-style-type: none"> • Андеррайтинг / гарантии / поручительства / услуги актуария 			
Управление активами	<ul style="list-style-type: none"> • Корпоративное банковское обслуживание – традиционное/исламское • Частное банковское обслуживание (включая семейные офисы) • Депозиты, кредитные линии/исламские кредиты, коммерческие/синдицированные займы, ссуды под гарантии ЭКА • Корпоративные финансы, Дискреционные мандаты/мандаты на оказание консалтинговых услуг, Консалтинговые услуги, организация сделок и кастоди, слияния и поглощения • Торговое финансирование (включая кредитную линию, гарантии, оборотный капитал, решения по финансированию цепочки поставок) • FICC – инструменты с фиксированной доходностью, валюта и сырьевые товары 			<ul style="list-style-type: none"> • Переводы / обмен денег • Робо-консультации • Цифровой (мобильный) банкинг • Платежи и электронные деньги
Альтернативное финансирование/ инновации	<ul style="list-style-type: none"> • Фонды (включая инвестиционные фонды недвижимости, хедж-фонды), частный акционерный капитал • Схема коллективного инвестирования (администрирование фонда, брокерская /дилерская деятельность) • Частный фонд, Тростовая компания, Компания по управлению активами • Управление инвестициями (ограниченные PSIAs, недвижимость) 			
	<ul style="list-style-type: none"> • Инфраструктурное финансирование через компании специального назначения • Структурированные продукты, Секьюритизация • Финансирование на основе активов (финансирование запасов, лизинг/аренда, недвижимость, воздушные суда, лизинг) 		<ul style="list-style-type: none"> • Зеленые» технологии • Торговля углеродом 	<ul style="list-style-type: none"> • Регуляторные технологии • Юридические технологии • Краудфандинг • Венчурные сделки: Конвертируемая нота, SAFE, KISS, Частное размещение (ICO)
	Вспомогательные услуги (юридические, бухгалтерские, аудиторские, рейтинговые агентства, консалтинг, поставщики корпоративных услуг, электронная коммерция)			

КАРТА УЧАСТНИКОВ МФЦА



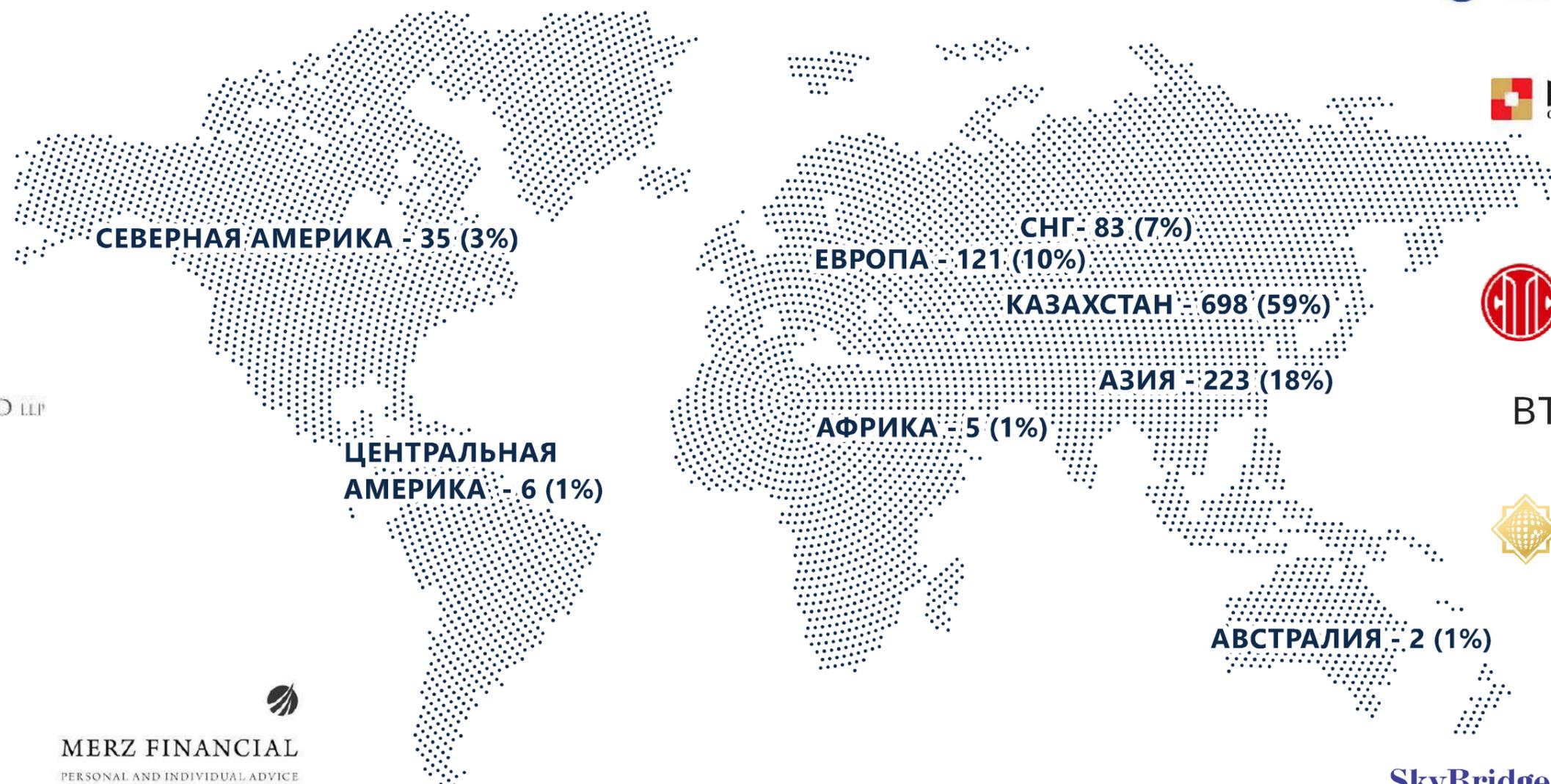
KINSTELLAR



MERZ FINANCIAL
PERSONAL AND INDIVIDUAL ADVICE



BTS·Digital



КЛЮЧЕВЫЕ ПРОЕКТЫ, СПОСОБСТВУЮЩИЕ РАЗВИТИЮ МФЦА КАК РЕГИОНАЛЬНОГО ФИНАНСОВОГО ЦЕНТРА

Развитие рынка капитала

Интеграция с мировыми рынками капитала

В целях дальнейшего развития и интеграции казахстанского рынка капитала с мировым рынком МФЦА стремится стать ведущей площадкой для прихода иностранных инвесторов в регион.

Данная задача будет достигнута за счет расширения партнерства с международными участниками рынка и поставщиками услуг, привлечения международных банков-кастодианов, обеспечения участия иностранных инвесторов в выпусках ценных бумаг, а также привлечения и поддержания ликвидности на рынке.

Получение статуса «развивающегося рынка» индексов MSCI и FTSE является ключевым направлением развития в среднесрочной и долгосрочной перспективе, т.к. позволит увеличить доступность казахстанского рынка капитала для международных инвесторов, его объем и ликвидность.

Развитие базы розничных инвесторов

Проект Tabys направлен на развитие базы розничных инвесторов и повышение ликвидности за счет привлечения большего числа локальных инвесторов через мобильное приложение для инвестиций. Собственный продукт Биржи МФЦА – биржевые ноты (ETN), позволяет казахстанским инвесторам диверсифицировать свои инвестиции с минимальными затратами посредством Tabys, инвестируя в индексы глобальных рынков (ETF под управлением BlackRock, Vanguard и US Commodity Funds).

В июле 2021 года Биржа МФЦА запустила собственный AIX Qazaq Index (AIXQI), представляющий собой взвешенный индекс по рыночной капитализации акций компаний, связанных с Казахстаном. Для инвесторов Tabys также доступны 2 ETN, привязанные к AIXQI. Биржа МФЦА планирует также запустить дополнительные ETN, а одним из ближайших продуктов, которые будут запущены на Tabys, станет iX Bitcoin ETN, первый биржевой инструмент, привязанный к криптовалюте в Центральной Азии.

Развитие рынка управления активами и благосостоянием частных лиц

МФЦА предоставляет полноценную платформу для рынка управления активами и благосостоянием частных лиц, соответствующую требованиям международных и локальных игроков. Недавние изменения в регуляторные акты МФЦА позволили регистрировать в качестве участников центра новые виды фондов, такие как инвестиционные фонды недвижимости, фонды прямых инвестиций и венчурного капитала. Впервые в Центральной Азии МФЦА ввел концепцию траста, основанную на принципах английского права, что

позволяет эффективно структурировать частный капитал, управлять финансами и планировать. Частные фонды, часто используемые в континентальных системах права в качестве альтернативы трастам, признаны в МФЦА. Возможность использования финансовых продуктов различных правовых систем дает инвесторам и их консультантам возможность структурировать свои сделки наиболее удобным им способом, как по нормам общего права, так и по нормам гражданского права.

Развитие рынка страхования и перестрахования

При сотрудничестве Национального Банка Казахстана, Агентства Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка и финансового регулятора МФЦА приняты Правила валютного регулирования и предоставления сведений о проводимых валютных операциях в МФЦА, вступившие в силу в декабре 2021 года. Правила определяют условия и порядок проведения валютных операций, связанных с оказанием финансовых и профессиональных услуг участниками МФЦА, и перечень финансовых и профессиональных

услуг, оказываемых участниками МФЦА резидентам Республики Казахстан.

Согласно данным правилам, страховые компании МФЦА могут предоставлять услуги добровольного страхования и перестрахования, которые не развиты в Республике Казахстан, новые направления страхования и перестрахования, такие как климатические риски, исламское и добровольное страхование, катастрофические риски, риски терроризма,

Внедрение новых финансовых инструментов

Хаб МФЦА по исламским финансам и бизнесу

В 2021 году Хаб сосредоточился на реализации Дорожной карты по развитию исламского финансирования в Казахстане, включая локализацию исламских финансовых компаний, выпуск сукук, повышение грамотности и осведомленности в области исламских финансов. В целом, деятельность хаба сфокусирована на дальнейшем развитии инфраструктуры, правовой и регуляторной базы индустрии исламских финансов, в соответствии с лучшими международными практиками и мировыми стандартами.

Центр зеленых финансов

В период пандемии мировое сообщество обращает свое внимание на финансирование не только зеленых, но и социальных проектов, которые формируют инвестиции в устойчивое развитие. Растущий интерес глобальных инвесторов к теме социальных проектов, связанных с ликвидацией и предотвращением экономических и гуманитарных последствий глобальной пандемии, делает

актуальным вопрос о расширении роли МФЦА в поддержке Целей устойчивого развития за счет более активного продвижения устойчивого финансирования например, выпуска социальных, устойчивых или связанных с устойчивостью облигаций. Параллельно с зелеными и социальными облигациями в последние годы стремительно развивается рынок зеленого кредитования, то есть предоставление кредитов на экологически значимые проекты – зеленые кредиты. Учитывая, что банковские инструменты хорошо изучены и известны отечественному рынку, развитие рынка зеленого кредитования, доступного более широкому кругу потенциальных заемщиков в лице малых и средних предприятий, будет способствовать развитию небольших зеленых проектов.

В 2021 году Центром зеленых финансов МФЦА осуществлена реализация нескольких проектов, с использованием широкого спектра инструментов финансирования, включающего зеленые и социальные облигации, зеленые и социальные кредиты, что в итоге позволило привлечь инвестиций в размере 68 млрд тенге (158 млн долларов США).

Развитие цифрового финансового центра

Четвертая промышленная революция

В ответ на стремительный процесс цифровизации и влияние Четвертой промышленной революции, МФЦА использует возможности инноваций для поддержки частного и государственного сектора в изучении, внедрении и масштабировании новых технологий. МФЦА продолжает свою деятельность по развитию динамичной финтех-экосистемы и финансового центра, отвечающего вызовам цифровой эпохи, во многом благодаря запуску проекта Аффилированного центра Четвертой промышленной революции (4ПР), внедрению эффективной регуляторной базы по поддержке новых технологий и развитию Тех Хаба, обеспечивающего благоприятную среду по стимулированию инноваций.

Электронное резидентство (e-Residence)

Проект, направленный на создание цифровой экосистемы для участников МФЦА, успешно запустил мобильное приложение AFINA, предоставляющее доступ к цифровым продуктам и услугам МФЦА, эксклюзивным предложениям самого центра и сети партнеров. Количество зарегистрированных пользователей на портале e-Residence достигло 1 700, при этом более тысячи услуг предоставляются участникам МФЦА в онлайн-формате.

Спектр услуг, доступных участникам МФЦА на портале e-Residence, постоянно расширяется, а к концу 2022 года будут введены услуги по получению ИНН и ЭЦП в посольствах Казахстана за рубежом без физического присутствия в стране. На портале e-Residence также появится возможность открытия банковских счетов в онлайн-формате участниками МФЦА.

Возможности редомициляции

МФЦА активно задействован в инициативе Правительства РК по переводу дочерних организаций казахстанских национальных компаний из иностранных юрисдикций в МФЦА.

Обеспечивая независимую юрисдикцию и высокие стандарты регулирования, МФЦА предлагает услуги по редомициляции компаний, желающих поменять юрисдикцию, сохранив свой правовой статус, организационно-правовую форму, корпоративную структуру, а также обязательства, активы, банковские счета и лицензии на регулируемую деятельность, в том числе, с учетом имеющихся налоговых преференций. Компании могут перевести свой портфели, кредитные рейтинги, права и обязательства перед контрагентами.

На данный момент существует прецедент успешной редомициляции в МФЦА дочерней компании КазМунайГаза, Kazakhstan Energy Reinsurance Company (KERC), из юрисдикции Бермудских островов.

Согласно правилам МФЦА существует возможность перевода компании из любой иностранной юрисдикции в юрисдикцию МФЦА, если это не запрещено в иностранной юрисдикции. Тем не менее, в случаях, когда действующая юрисдикция страны происхождения не рассматривает прямой перевод в соответствии с ее законодательством, могут быть предложены альтернативные механизмы.

В 2022 году МФЦА продолжит оказывать поддержку квазигосударственному сектору по вопросу редомициляции их компаний. Так, в 2022-2025 годах планируется проведение процесса редомициляции не менее 5 дочерних организаций национальных компаний, находящихся в иностранных юрисдикциях. Вместе с тем МФЦА активно задействован в законодательном процессе, связанном с внесением изменений в акты, регулирующие государственную собственность, что позволит компаниям квазигосударственного сектора участвовать в организациях, созданных в соответствии с правом МФЦА.

Развитие рынка юридических услуг

Регуляторный режим юридических услуг МФЦА

В рамках Стратегии развития МФЦА до 2025 года одной из стратегических целей дальнейшего развития юрисдикции МФЦА является введение режима регулирования юридических услуг.

Планируется внедрение стандартов юридических услуг, контроля качества, кодекса этики, стандарты юридического образования и требования по проведению обучающих курсов по юридическим услугам юрисконсультов и советников, нанятых участниками МФЦА.

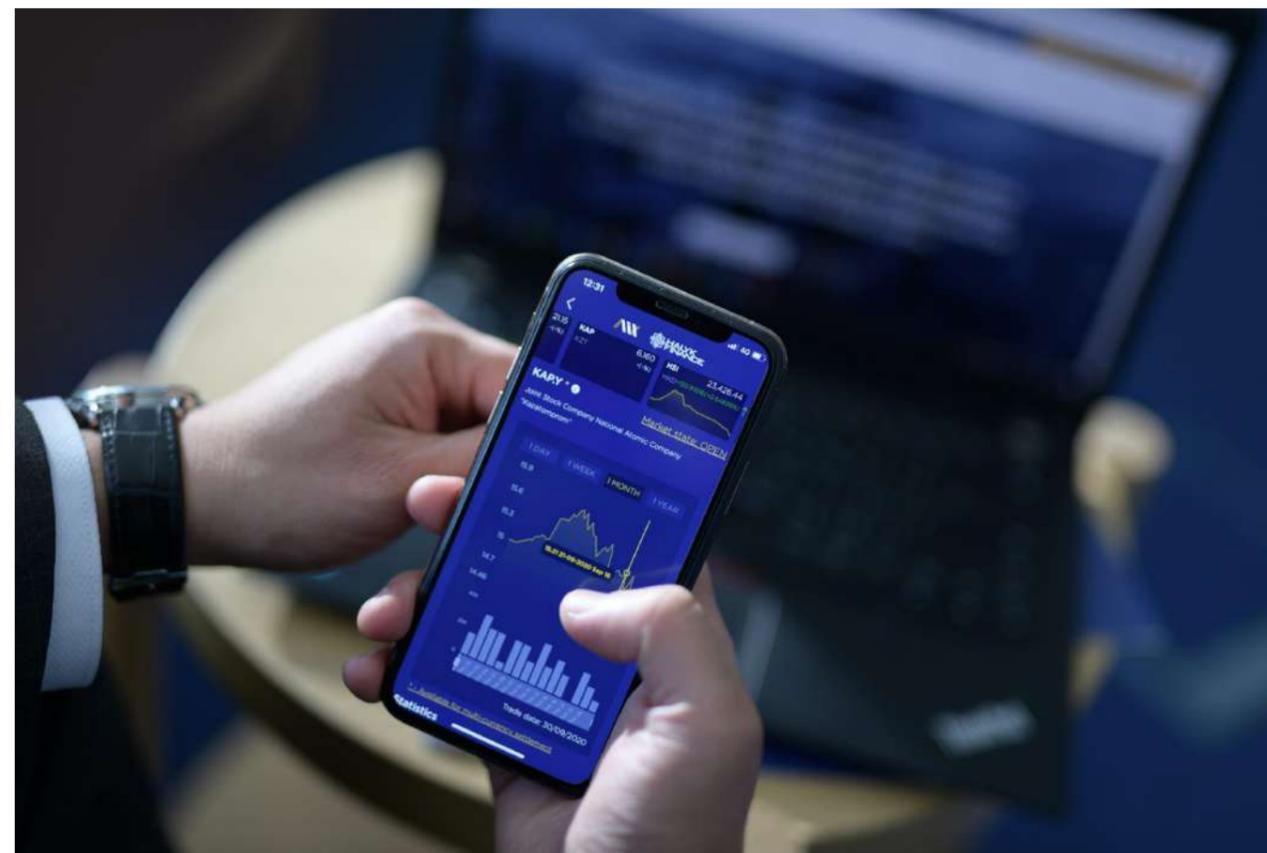
Регуляторный режим предусматривает создание Совета по юридическим услугам МФЦА, в качестве уполномоченного органа по регулированию и регистрации юридических консультантов. Таким образом, регулирующие механизмы в рамках будущего режима будут стремиться обеспечить высокие профессиональные стандарты компетентности, квалификации и добросовестности при предоставлении юридических услуг.

В целом, ожидается, что предлагаемый режим регулирования улучшит понимание и опыт в действующем законодательстве МФЦА и тем самым привлечет больше международных участников, способствуя успеху МФЦА как ведущего финансового центра на международной арене.

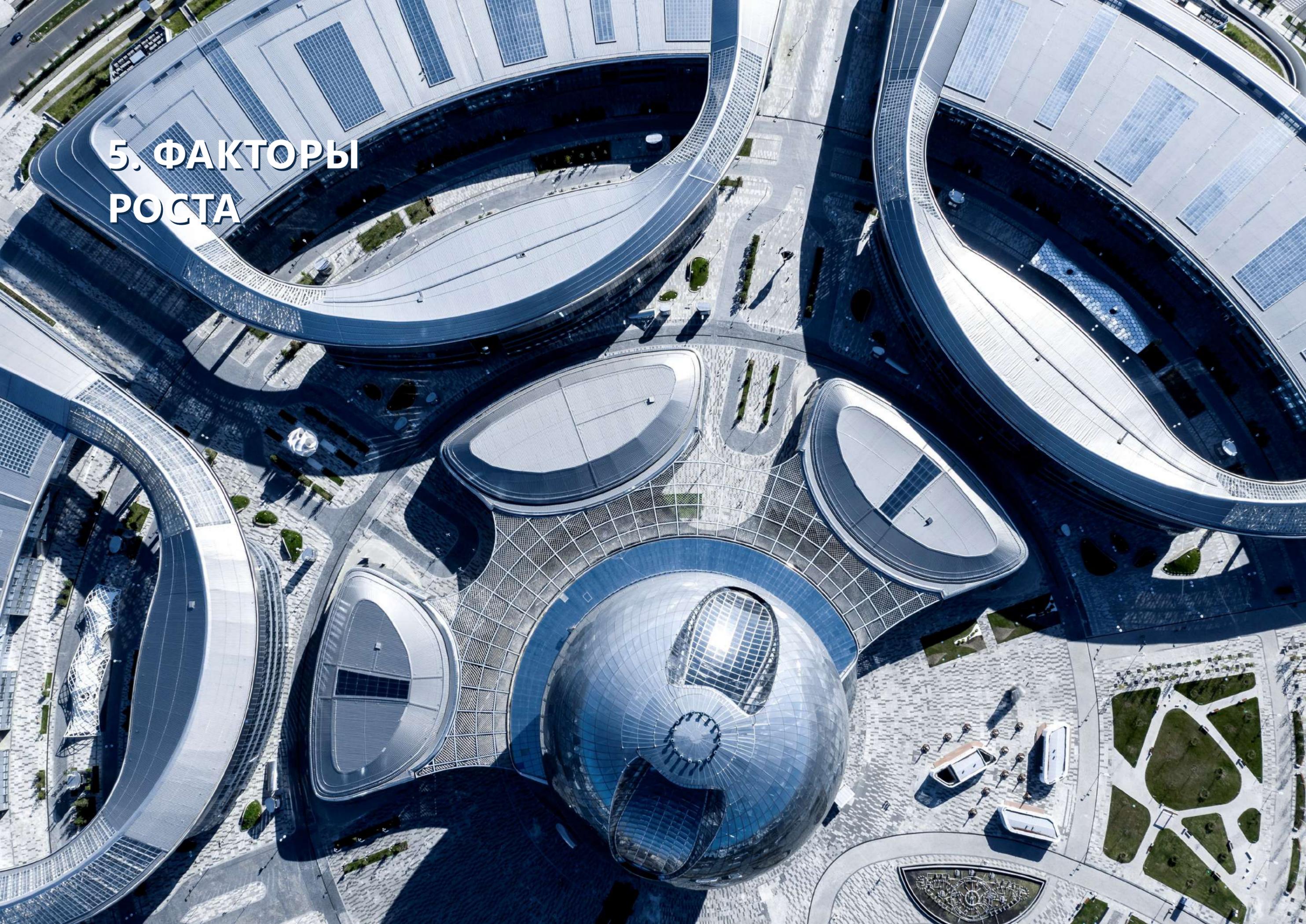
Офис МФЦА Law Pro Bono

Офис МФЦА Law Pro Bono предлагает уникальную платформу для предоставления доступа к юридическим консультациям по вопросам, возникающим в рамках юрисдикции МФЦА. Офис МФЦА Law Pro Bono позволяет физическим лицам и представителям компаний, которые не могут позволить себе нанять юриста, получить бесплатную консультацию. На сегодняшний день проведено 70 сессий pro bono, бесплатно проконсультировано 148 клиентов.

Предполагается, что данная работа офиса МФЦА Law Pro Bono будет продолжена и в 2022 году ввиду повышения эффективности работы по облегчению доступа к правосудию и бесплатной юридической помощи.



5. ФАКТОРЫ РОСТА



Чтобы стать локальным инвестиционным хабом и региональным финансовым центром, МФЦА стремится укрепить свое положение на региональном уровне, как благоприятного места для ведения бизнеса путем предложения уникальных финансовых продуктов и приверженности лучшим мировым традициям. МФЦА осознает важность достижения более высоких целей, даже несмотря на то, что в экосистеме центра уже функционирует свыше 1 100 компаний, центр делает упор на расширение тех направлений деятельности, которые являются перспективными и определяют тенденции развития на ближайшие годы.

Мы наблюдаем как мировая экономика меняется под влиянием таких новых направлений развития, как декарбонизация, цифровизация, усиление роли человеческого капитала и региональной интеграции. Для обеспечения конкурентного преимущества МФЦА будет использовать эти факторы для обеспечения своего дальнейшего роста и последующего укрепления позиций финансового центра.

5.1 ЗЕЛЕНый РОСТ И УСТОЙЧИВОЕ РАЗВИТИЕ

Центр зеленых финансов МФЦА (ЦЗФ) был создан для содействия развитию зеленых финансов в Казахстане и Центральной Азии. Основная цель – привлечь инвестиции в устойчивую экономику с использованием таких финансовых инструментов, как зеленые, социальные облигации и кредиты. ЦЗФ также оказывает стратегическое и бизнес-консультирование в области зеленых финансов и устойчивого развития государственным органам и квазигосударственным организациям, а также частным компаниям. ЦЗФ помогает потенциальным эмитентам/заемщикам, инвесторам и участникам рынка в привлечении устойчивого финансирования на рынке капитала.

Понимая важность аспектов изменения окружающей среды и климата, а также растущее для данных изменений значение устойчивого финансирования, центр продолжает работу по реализации **стратегии регионального лидерства МФЦА в области зеленых финансов до 2025 года**. В 2021 году, в рамках перехода Казахстана к зеленому росту, ЦЗФ внедрил соответствующие инициативы в области устойчивого финансирования, включая Заявление МФЦА о приверженности принципам устойчивого финансирования, систему отчетности ESG для компаний, зарегистрированных на Бирже МФЦА, а также запустил региональный офис Принципов зеленых инвестиций для

«Пояса и Пути» в Центральной Азии. Совместно с Правительством Республики Казахстан Международным финансовым центром «Астана» внесен значительный вклад в развитие и становление зеленого финансирования в стране, путем участия в разработке регуляторной среды и политики Казахстана в области зеленого роста. Соблюдение Принципов зеленых облигаций Международной ассоциации рынков капитала, а также разработанных Правил зеленых облигаций Биржи МФЦА соответствует стандартам, соблюдаемым крупными международными рынками капитала, и в конечном итоге содействует развитию финансирования зеленых проектов



Глава глобального блока правительств и государственного сектора, Инвестиционный и корпоративный банк Citigroup, Член Совета по управлению МФЦА Джули Монако:

«Совместно с Правительством Республики Казахстан Международным финансовым центром «Астана» внесен значительный вклад в развитие и становление зеленого финансирования в стране, путем участия в разработке регуляторной среды и политики Казахстана в области зеленого роста. Соблюдение Принципов зеленых облигаций Международной ассоциации рынков капитала, а также разработанных Правил зеленых облигаций Биржи МФЦА соответствует стандартам, соблюдаемым крупными международными рынками капитала, и в конечном итоге содействует развитию финансирования зеленых проектов».



КЛЮЧЕВЫЕ СОБЫТИЯ

\$158 млн

(68 млрд тенге) инвестиций в виде зеленых и социальных облигаций и зеленых кредитов было привлечено через ЦЗФ

\$43 млн

(18.4 млрд тенге) составляет крупнейший выпуск зеленых облигаций национальной компании Самрук-Энерго на Бирже МФЦА.

₸7,9 млрд

составила общая сумма проекта **Halyk Bank по зеленому кредитованию компании Kaz Green Energy**, независимую оценку которого провел ЦЗФ.

1 место занял дважды город Нур-Султан, представленный ЦЗФ, в регионе «Восточная Европа и Центральная Азия» Глобального индекса зеленых финансов (GGFI).

ЦЗФ единственная компания в Центральной Азии, признанная Международной ассоциацией рынков капитала (ICMA) в качестве провайдера независимой оценки устойчивых финансовых инструментов.

Правительство РК утвердило предложенные МФЦА нормы в **новом Экологическом кодексе**, проект **Зеленой таксономии** и поправки к Госпрограмме «**Дорожная карта бизнеса – 2025**» по субсидированию процентных ставок по зеленым кредитам и купонных ставок по зеленым облигациям.

Завершен реализованный при поддержке UNEP FI проект по разработке системы **ESG-отчетности** на площадке МФЦА.

С мая 2021 года ЦЗФ является **региональным офисом Принципов зеленых инвестиций в Центральной Азии** в рамках инициативы «Пояс и Путь».

ИНСТРУМЕНТЫ ЗЕЛЕНОГО ФИНАНСИРОВАНИЯ

Для содействия развитию зеленых финансов в Казахстане и Центральной Азии ЦЗФ продолжает свою миссию по продвижению принципов зеленых инвестиций среди финансовых организаций Центральной Азии и по расширению масштабов устойчивого финансирования в регионе. Объем выпущенных зеленых и социальных облигаций на конец 2021 года через ЦЗФ составил **158 млн долларов США (68 млрд тенге)** на реализацию социальных проектов и проектов в области возобновляемых источников энергии и энергоэффективности. При всесторонней поддержке ЦЗФ общий объем рынка устойчивого финансирования в Казахстане превысил **250 млн долларов США (110 млрд тенге)**.

Дебютный выпуск зеленых облигаций Фонда развития предпринимательства «Даму» на Бирже МФЦА в 2020 году, признанный «пионером зеленого рынка» в ходе ежегодной церемонии Climate Bonds Awards, стал важнейшей вехой в развитии рынка устойчивых облигаций. План работы ЦЗФ на 2022 год включает внедрение новых продуктов для дальнейшего продвижения инструментов зеленого финансирования в Казахстане.

В 2021 году МФЦА ввел определения **зеленых финансов, зеленых облигаций, зеленых кредитов, зеленых проектов и зеленой таксономии** в новый Экологический кодекс Республики Казахстан. Также были утверждены сопутствующие нормы в Предпринимательском кодексе РК, конкретизирующие меры экономического стимулирования бизнеса при использовании зеленых кредитов и зеленых облигаций, в частности, по субсидированию кредитных и купонных ставок на реализацию зеленых проектов.

С октября 2021 года в рамках Государственной программы поддержки и развития бизнеса «**Дорожная карта бизнеса – 2025**» введены меры финансовой поддержки субъектов предпринимательства, использующих зеленые кредиты и зеленые облигации.

В декабре 2021 года Правительство РК утвердило **Таксономию зеленых проектов**, подлежащих финансированию через зеленые облигации и зеленые кредиты. В дальнейшем ЦЗФ планирует разработать таксономию социальных проектов для Казахстана и обновление существующей таксономии зеленых проектов, с учетом последних приоритетов в области декарбонизации и энергетической трансформации страны.

В 2021 году Международная ассоциация рынков капитала (ICMA) включила ЦЗФ в **международный реестр верификаторов выпусков зеленых и социальных облигаций** (External Review Service Mapping), что является признанием соответствия его методологий и подходов принципам ICMA для независимых верификаторов и международным стандартам отрасли.

Внешние обзоры, предоставляемые ЦЗФ, также признаются Лондонской фондовой биржей (LSE) для облигаций, торгуемых в специальном сегменте зеленых облигаций - Sustainable Bond Market (SBM).

РУКОВОДСТВО ПО ESG-ОТЧЕТНОСТИ

Для плавного перехода на более высокий уровень устойчивости **Заявление МФЦА о приверженности принципам устойчивого финансирования** предлагает на первом этапе сотрудничества сосредоточиться на внедрении ESG-отчетности для компаний, листингуемых на Бирже МФЦА.

В рамках Программы ООН по окружающей среде ЦЗФ разработано Руководство по добровольной ESG-отчетности для компаний, листингуемых на Бирже МФЦА, включая фонды или управляющих активами, эмитентов ценных бумаг.

ЗАЯВЛЕНИЕ МФЦА О ПРИВЕРЖЕННОСТИ ПРИНЦИПАМ УСТОЙЧИВОГО ФИНАНСИРОВАНИЯ

Для содействия в достижении приоритетов устойчивого развития Казахстана и активного управления факторами ESG в 2021 году МФЦА представил свое Заявление о приверженности принципам устойчивого финансирования, представляющее собой комплекс добровольных принципов по внедрению устойчивого развития в финансовой индустрии:

- Интеграция ESG-факторов в управление, стратегию и риск-менеджмент
- Использование зеленых финансовых инструментов
- Продвижение соответствующей отчетности и раскрытия информации, связанной с ESG
- Улучшение коммуникаций и наращивание потенциала среди всех стейкхолдеров для развития устойчивого финансирования.

РЕГИОНАЛЬНЫЙ ОФИС ПРИНЦИПОВ ЗЕЛЕННЫХ ИНВЕСТИЦИЙ ДЛЯ «ПОЯСА И ПУТИ» В ЦЕНТРАЛЬНОЙ АЗИИ

В своих дальнейших усилиях по созданию устойчивого финансового хаба в регионе ЦЗФ поддержал запуск первого регионального **Центрально-Азиатского офиса Принципов зеленых инвестиций для «Пояса и Пути» (GIP)**, совместно разработанных Комитетом зеленых финансов Китайского общества финансов и банковского дела и Инициативой зеленых финансов корпорации City of London в 2018 году. Принципы зеленых инвестиций, которые поддержаны 39 подписантами и 11 организациями из 14 стран и регионов мира, включают в себя 7 принципов, призванных обеспечить устойчивость корпоративного управления, предложить конкретные меры по минимизации экологических рисков и стимулировать использование инструментов зеленого финансирования.

Региональный офис, представляемый ЦЗФ, работает над распространением знаний о продуктах и мероприятиях, связанных с GIP, поддержкой заинтересованных сторон в осуществлении зеленых, низкоуглеродных и устойчивых к изменению климата инвестиций, а также обеспечением доступа к международным рынкам капитала для региональных зеленых проектов через базу данных зеленых проектов GIP.

В рамках деятельности в качестве Центрально-Азиатского офиса GIP, ЦЗФ начал работу с местными финансовыми институтами и регулирующими органами Кыргызстана и Узбекистана, а также подписал Меморандум о взаимопонимании с Союзом банков Кыргызстана по продвижению устойчивого финансирования.



Председатель правления Самрук-Энерго Сунгат Есимханов:

«Казахстан, как и весь мир, вступает в этап 4 энергетического перехода к широкому использованию возобновляемых источников энергии, которые со временем в большинстве своем вытеснят ископаемые виды топлива – нефть и уголь. Глобальные тренды на переход к зеленой экономике, растущие ESG-требования стейкхолдеров становятся вызовами для Самрук-Энерго. В этой связи, компания обозначила в своей Стратегии развития направления по переходу к зеленой экономике и уверенно движется к ее достижению. Мы благодарим Центр зеленых финансов, Haluk Finance и фондовую биржу МФЦА за совместную работу».



ВКЛАД МФЦА В ДОСТИЖЕНИЕ ЦЕЛЕЙ ООН В ОБЛАСТИ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ (ЦУР)

Миссия МФЦА соответствует Повестке ООН в области устойчивого развития до 2030 года и вкладу в достижение Целей развития ООН на основе наших основных компетенций. МФЦА выделил приоритет Целям устойчивого развития (ЦУР) 4, 5, 7, 8, 9, 11, 13, 16, 17. Интеграция ЦУР в нашу отчетность помогает лучше реагировать на потребности заинтересованных сторон в устойчивом финансировании. Ниже приводится краткое изложение ключевых инициатив и проектов МФЦА со ссылкой на соответствующие ЦУР.

Цели устойчивого развития (ЦУР)	Соответствующие задачи	Ключевые инициативы и проекты
<p>ЦУР 4</p> <p>4 КАЧЕСТВЕННОЕ ОБРАЗОВАНИЕ</p> 	<p>4.4 К 2030 году существенно увеличить число молодых и взрослых людей, обладающих востребованными навыками, в том числе профессионально-техническими навыками, для трудоустройства, получения достойной работы и занятий предпринимательской деятельностью</p>	<ul style="list-style-type: none"> МФЦА способствует развитию навыков и компетенций, направленных на подготовку профессионалов, будущих лидеров в цифровой экономике, путем дальнейшего развития и совершенствования проектов Бюро непрерывного профессионального развития (БНПР), в том числе созданной на базе МФЦА школы инновационного программирования QWANT, цифровой образовательной платформы полного цикла Alfarabi и запуска платформы «Университет будущего» для профессионалов, с целью создания образовательного рынка для повышения компетенций в различных профессиональных областях. Юридические образовательные программы и поддержка Академии права МФЦА по различным правовым темам для специалистов в области права и бизнеса, уполномоченных сотрудников местных исполнительных органов и организаций, ответственных за привлечение инвестиций. Постоянное проведение программ юридической практики в МФЦА для молодых специалистов. БНПР продолжает предлагать международные профессиональные сертификации в области непрерывного профессионального развития для повышения человеческого потенциала; к концу 2021 года в БНПР прошли переподготовку 8 тыс. специалистов по таким направлениям сертификации, как CFA/ Инвестиционный анализ, FRM/ ERP/ Основы финансовых рисков, ACCA, CIMA, CIA, HRCI, PMI, Исламские финансы, CMC, CGI/ Корпоративное управление. Дальнейшая реализация проекта A-PRO, осуществляемого БНПР с целью предоставления профессиональных услуг экосистеме МФЦА и рынку в целом, а также создания рабочих мест. В 2021 году кадровый резерв МФЦА достиг 14 тыс. кандидатов, каждый из которых полностью соответствует современным тенденциям и требованиям рынка. Онлайн-программа стажировки БНПР «Вдохновляющее лидерство» для студентов и выпускников ВУЗов со всех регионов Казахстана, которая позволяет улучшить знание

Цели устойчивого развития (ЦУР)	Соответствующие задачи	Ключевые инициативы и проекты
<p>ЦУР 5</p> <p>5 ГЕНДЕРНОЕ РАВЕНСТВО</p> 	<p>5.с Принимать и совершенствовать разумные стратегии и обязательные для соблюдения законы в целях поощрения гендерного равенства и расширения прав и возможностей всех женщин и девочек на всех уровнях</p>	<p>английского языка, инвестиционную грамотность, а также аналитические, исследовательские и лидерские навыки.</p> <ul style="list-style-type: none"> В целях повышения уровня финансовой грамотности и осведомленности об исламских финансах среди широкой общественности Хабом МФЦА по исламским финансам и бизнесу регулярно проводятся различные обучающие лекции для представителей МСБ, финансового рынка и государственных органов, университетов Казахстана. МФЦА запустил собственную инициативу W4E (Women's Economic Empowerment, Education and Entrepreneurship), направленную на расширение образовательных и инвестиционных возможностей для женщин в бизнесе. По инициативе МФЦА Казахстан стал первой страной в Евразии, присоединившейся к глобальной сети акселератора «Устранение гендерного неравенства» Всемирного экономического форума. В соответствии с планом действий, разработанным совместно с представителями государственного и частного секторов, МФЦА, как местный координатор акселератора в Казахстане работает над созданием лучших возможностей для женщин, продвижением их на ведущие позиции и увеличением их участия в рабочей силе путем переквалификации женщин, чтобы они были готовы к повторному трудоустройству в быстрорастущих секторах экономики.
<p>ЦУР 7</p> <p>7 НЕДОРОГОСТОЯЩАЯ И ЧИСТАЯ ЭНЕРГИЯ</p> 	<p>7.а К 2030 году активизировать международное сотрудничество в целях облегчения доступа к исследованиям и технологиям в области экологически чистой энергетики, включая возобновляемую энергетику, повышение энергоэффективности и передовые и более чистые технологии использования ископаемого топлива, и поощрять инвестиции в энергетическую инфраструктуру и технологии экологически чистой энергетики</p>	<ul style="list-style-type: none"> Сотрудничество МФЦА с Евразийским банком развития, в части предоставления финансирования для реализации устойчивых проектов.

Цели устойчивого развития (ЦУР)	Соответствующие задачи	Ключевые инициативы и проекты
	7.b К 2030 году расширить инфраструктуру и модернизировать технологии для современного и устойчивого энергоснабжения всех в развивающихся странах, в частности в наименее развитых странах, малых островных развивающихся государствах и развивающихся странах, не имеющих выхода к морю, с учетом их соответствующих программ поддержки	<ul style="list-style-type: none"> Развитие зеленой инфраструктуры МФЦА путем введения экономических стимулов для зеленых проектов и привлечения зеленых инвестиций через локальные и международные рынки капитала.
<p>ЦУР 8</p> <p>8 ДОСТОЙНАЯ РАБОТА И ЭКОНОМИЧЕСКИЙ РОСТ</p> 	8.3 Содействовать проведению ориентированной на развитие политики, которая способствует производительной деятельности, созданию достойных рабочих мест, предпринимательству, творчеству и инновационной деятельности, и поощрять официальное признание и развитие микро-, малых и средних предприятий, в том числе посредством предоставления им доступа к финансовым услугам	<ul style="list-style-type: none"> Вклад МФЦА в создание новых рабочих мест за счет привлечения инвестиций в новые предприятия и производства. Развитие Сегмента регионального рынка акций Биржи МФЦА (REMS) для финансирования малого и среднего бизнеса и расширения доступа к финансовым услугам.
	8.10 Укреплять способность национальных финансовых учреждений поощрять и расширять доступ к банковским, страховым и финансовым услугам для всех	<ul style="list-style-type: none"> Утверждены Правила валютного регулирования и предоставления сведений о проводимых валютных операциях в МФЦА, вступившие в силу с декабря 2021 года. Правила определяют условия и порядок проведения валютных операций, связанных с оказанием участниками МФЦА финансовых и профессиональных услуг, а также перечень финансовых и профессиональных услуг, оказываемых участниками МФЦА резидентам Республики Казахстан, в том числе в банковской и страховой сферах, а также рынка ценных бумаг.

Цели устойчивого развития (ЦУР)	Соответствующие задачи	Ключевые инициативы и проекты
<p>ЦУР 9</p> <p>9 ИНДУСТРИАЛИЗАЦИЯ, ИННОВАЦИИ И ИНФРАСТРУКТУРА</p> 	9.4 К 2030 году модернизировать инфраструктуру и переоборудовать промышленные предприятия, сделав их устойчивыми за счет повышения эффективности использования ресурсов и более широкого применения чистых и экологически безопасных технологий и промышленных процессов, с участием всех стран в соответствии с их индивидуальными возможностями	<ul style="list-style-type: none"> Развитие зеленой инфраструктуры МФЦА путем введения экономических стимулов для зеленых проектов и привлечения зеленых инвестиций через локальные и международные рынки капитала. Разработка дорожной карты ЕАЭС в рамках рабочей группы высокого уровня по климату: составление типовой таксономии зеленых и адаптационных проектов. Разработка и принятие Заявления МФЦА о приверженности принципам устойчивого финансирования и разработка Руководства по ESG-отчетности.
	9.b Поддерживать разработки, исследования и инновации в сфере отечественных технологий в развивающихся странах, в том числе путем создания политического климата, благоприятствующего, в частности, диверсификации промышленности и увеличению добавленной стоимости в сырьевых отраслях	<ul style="list-style-type: none"> Создание в МФЦА Аффилированного центра Четвертой промышленной революции (4ПР) Всемирного экономического форума, с целью содействия в формировании новой среды управления 4ПР. Поддержка МФЦА сообщества финтех-стартапов в Центральной Азии и регионе. Запуск платформы VentureRocket Eurasia, поддерживающей инвестиции в технологические стартапы Центральной Азии и региона. Вклад органов МФЦА и их организаций в развитие местной экспертизы в области науки и управления инновациями.
<p>ЦУР 11</p> <p>11 УСТОЙЧИВЫЕ ГОРОДА И НАСЕЛЕННЫЕ ПУНКТЫ</p> 	11.6 К 2030 году уменьшить негативное экологическое воздействие городов в пересчете на душу населения, в том числе посредством уделения особого внимания качеству воздуха и удалению городских и других отходов	<ul style="list-style-type: none"> Поддержка МФЦА зеленых и устойчивых проектов путем содействия привлечению инвестиций.

Цели устойчивого развития (ЦУР)	Соответствующие задачи	Ключевые инициативы и проекты
<p>ЦУР 13</p> <p>13 БОРЬБА С ИЗМЕНЕНИЕМ КЛИМАТА</p> 	<p>13.2 Включить меры реагирования на изменение климата в политику, стратегии и планирование на национальном уровне</p>	<ul style="list-style-type: none"> МФЦА поддерживает усилия финансовой индустрии по преобразованию экономики для достижения целей Парижского соглашения и цели Казахстана по достижению углеродной нейтральности к 2060 году. Устойчивость стала центральным компонентом Стратегии развития МФЦА до 2025 года. Вклад МФЦА в создание Международной сети устойчивых финансовых центров в 2017 году, приверженность Биржи МФЦА Принципам зеленых инвестиций (GIP) для «Пояса и Пути», а также недавний запуск регионального офиса Принципов зеленых инвестиций в Центральной Азии при поддержке Центра зеленых финансов (ЦЗФ) демонстрируют приверженность МФЦА ценностям устойчивого развития.
	<p>13.3 Улучшить просвещение, распространение информации и возможности людей и учреждений по смягчению остроты и ослаблению последствий изменения климата, адаптации к ним и раннему предупреждению</p>	<ul style="list-style-type: none"> Организация ежегодного Форума зеленого роста, семинаров и конференций по вопросам устойчивого развития, зеленого финансирования и климатической повестки.
	<p>13.a Выполнить взятое на себя развитыми странами, являющимися участниками Рамочной конвенции Организации Объединенных Наций об изменении климата, обязательство достичь цели ежегодной мобилизации к 2020 году общими усилиями \$100 млрд из всех источников для удовлетворения потребностей развивающихся стран в контексте принятия конструктивных мер по смягчению остроты последствий изменения климата и обеспечения прозрачности их осуществления, а также обеспечить полномасштабное функционирование Зеленого климатического фонда путем его капитализации</p>	<ul style="list-style-type: none"> ЦЗФ стал катализатором рынка устойчивого финансирования в Казахстане, объем которого в 2021 году составил более 250 млн долларов США. ЦЗФ подал заявку в Зеленый климатический фонд для реализации компонента устойчивого финансирования в рамках Программы готовности для разработки руководства для банков и финансовых регуляторов.

Цели устойчивого развития (ЦУР)	Соответствующие задачи	Ключевые инициативы и проекты
<p>ЦУР 16</p> <p>16 МИР, ПРАВОСУДИЕ И ЭФФЕКТИВНЫЕ ИНСТИТУТЫ</p> 	<p>16.3 Содействовать верховенству права на национальном и международном уровнях и обеспечить всем равный доступ к правосудию</p>	<ul style="list-style-type: none"> Предоставление услуг мирового класса по разрешению споров в Суде МФЦА и Международном арбитражном центре (МАЦ). Работа Офиса МФЦА Law Pro Bono для предоставления разовых бесплатных консультаций по вопросам, возникающим в рамках юрисдикции МФЦА.
	<p>16.5 Значительно сократить масштабы коррупции и взяточничества во всех их формах</p>	<ul style="list-style-type: none"> Строгое соблюдение органами МФЦА и их организациями Кодекса этики МФЦА и внутренних политик, связанных с борьбой с коррупцией.
	<p>16.6 Создать эффективные, подотчетные и прозрачные учреждения на всех уровнях</p>	<ul style="list-style-type: none"> МФЦА разработал свой Кодекс этики при поддержке Лондонского Института деловой этики, а принципы корпоративного управления для органов МФЦА – в консультации с международными экспертами по корпоративному управлению и TheCityUK.
<p>ЦУР 17</p> <p>17 ПАРТНЕРСТВО В ИНТЕРЕСАХ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ</p> 	<p>17.16 Укреплять Глобальное партнерство в интересах устойчивого развития, дополняемое партнерствами с участием многих заинтересованных сторон, которые мобилизуют и распространяют знания, опыт, технологии и финансовые ресурсы, с тем чтобы поддерживать достижение целей в области устойчивого развития во всех странах, особенно в развивающихся странах</p>	<ul style="list-style-type: none"> Взаимодействие МФЦА с профессиональным сообществом законодательных и исполнительных органов власти, институтами гражданского общества, местными сообществами и бизнес-сообществами для наращивания потенциала и продвижения зеленого роста и устойчивого развития. Сотрудничество с международными партнерами (KPMG, VISA, Инициатива климатических облигаций, Пекинский институт финансов и устойчивого развития, Международная сеть финансовых центров устойчивого развития, Программа ООН по окружающей среде) с целью обмена опытом и соответствия МФЦА лучшим практикам и принципам устойчивого развития. Разработка дорожной карты ЕАЭС в рамках рабочей группы высокого уровня по климату: составление типовой таксономии зеленых и адаптационных проектов. ЦЗФ является региональным офисом Принципов зеленых инвестиций для «Пояса и Пути» в Центральной Азии; проведение мероприятий по наращиванию потенциала, содействию развитию базы данных зеленых проектов и расширению масштабов устойчивого финансирования в регионе.

5.2 РЕГИОНАЛЬНАЯ ИНТЕГРАЦИЯ

В последние несколько лет мы наблюдаем стремительное развитие региона в силу нарастающих интеграционных процессов, направленных на усиление экономического сотрудничества, развитие масштабных межстрановых инфраструктурных проектов, как в рамках инициативы «Пояс и Путь», так и других региональных инициатив, содействующих экономическому росту в условиях пандемии. Появление партнерств между странами и долгосрочных соглашений в их реализацию свидетельствует о более качественном уровне региональной интеграции, требующем развития производственной кооперации и создания цепочек добавленной стоимости.

КЛЮЧЕВЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ РАЗВИТИЯ В РЕГИОНЕ

Региональный центр прямых инвестиций с привлекательным, качественным пулом, состоящий из диверсифицированных инвестиционных проектов стран региона.

Региональный центр по разрешению споров с судебной системой и урегулированием коммерческих споров на основе общего права.

Региональный центр финансирования устойчивого развития, направленный на повышение эффективности использования природных ресурсов, энергоэффективности и смягчение последствий изменения климата.

Региональный центр развития технологий и инноваций с улучшенными механизмами, политикой, процедурами и принципами регулирования инноваций и цифровой трансформации.

Региональный центр компетенций, способствующий развитию человеческого капитала, образования и науки, а также привлечению высококвалифицированных специалистов из региона.

В свою очередь, это требует формирования полноценной системы финансирования инвестиций в регионе, и именно здесь МФЦА может стать наиболее подходящей платформой для структурирования сделок, с участием компаний как из стран региона, так и из любых стран мира, имеющих интерес в регионе.

В 2021 году был проведен ряд межправительственных мероприятий с участием некоторых стран региона, выражающих заинтересованность в сотрудничестве и возможностях, представляемых МФЦА, включая совещания высокого уровня с представителями республик Кыргызстана, Беларуси, регионов России: Татарстана, Башкортостана, в ходе которых стороны обсудили возможные направления сотрудничества. Кроме того, в декабре 2021 года МФЦА провел совещание высокого уровня с представителями органов финансового регулирования Казахстана, Кыргызстана, Таджикистана, Туркменистана и Узбекистана, а также ряда международных финансовых организаций, результатом которых стало Совместное заявление, в котором подчеркивается важность совместного развития финансовой системы и привлечения инвестиций в регион посредством площадки МФЦА.

Юридическая система и урегулирование коммерческих споров на основе общего права делают МФЦА наиболее предпочтительной локацией для регионального центра по урегулированию споров. Технологические возможности позволяют Суду МФЦА и Международному арбитражному центру преодолевать географические барьеры и обеспечивать эффективный доступ к правосудию посредством электронной системы регистрации и видео слушаний.

Кроме того, город Нур-Султан, представленный МФЦА и лидирующий в регионе «Восточная Европа и Центральная Азия» Глобального индекса зеленых финансов (GGFI), а также дальнейшие инициативы Центра зеленых финансов содействуют укреплению роли МФЦА в качестве ведущего регионального центра финансирования устойчивого развития.

С целью использования данных преимуществ в конце 2021 года МФЦА принята Концепция региональной интеграции до 2025 года, в которой были обозначены ключевые направления развития центра в регионе.

5.3 ТЕХНОЛОГИИ, ИННОВАЦИИ И ЦИФРОВИЗАЦИЯ

Тех Хаб МФЦА является организацией МФЦА, отвечающей за содействие развитию стартап-экосистемы, венчурного рынка, электронной коммерции, корпоративных инноваций и новых технологических направлений в Казахстане (GovTech, SatelliteTech, 4ПР и др.). В сотрудничестве с международными партнерами Тех Хаб проводит программы поддержки участников рынка, способствует структурированию венчурных сделок и тестированию новых финтех-решений, в рамках регуляторной песочницы в юрисдикции МФЦА.

ОСНОВНЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ

Оборот финтех-участников МФЦА составляет

\$10 млн

Объем инвестиционных сделок, проведенных на территории МФЦА, превысил

\$4,5 млн

Объем венчурных сделок в МФЦА превысил

\$7 млн

\$4 млн

инвестиций привлекли стартапы – участники Тех Хаба

Зарегистрировано

70 участников на платформе Тех Хаба

по развитию стартапов в Центральной Азии и других регионах.

135+ стартапов

со всей Центральной Азии получили поддержку со стороны Тех Хаба. 37 стартапов были представлены на международных площадках, один из стартапов стал победителем конкурса на форуме FinTech в городе Абу-Даби, ОАЭ.

26 стартапов

заключили сделки на площадке МФЦА путем подписания договоров конвертируемого займа, а также посредством частного размещения и приобретения акций стартапов.

80+ мастер-классов и семинаров,

проведенных МФЦА в области развития технологий и инноваций.



Управляющий МФЦА Кайрат Келимбетов:

«Тех Хаб дал начало совершенно новой индустрии в Казахстане – индустрии венчурного капитала, функционирующей согласно международным стандартам, объем которой по итогам года достиг более 7 млн долларов США. Казахстан впервые вошел в Global Fintech Index 2021, заняв 13 место среди стран Азиатско-Тихоокеанского региона».



ЦЕНТР ЧЕТВЕРТОЙ ПРОМЫШЛЕННОЙ РЕВОЛЮЦИИ (ЦЕНТР 4ПР)

С усилением цифровой революции МФЦА осознает, что текущие изменения, происходящие во всех отраслях, предлагают как беспрецедентные возможности, так и вызовы, требующие эффективного решения для последующего использования конкурентного преимущества, а также для реализации в полной мере потенциала Четвертой промышленной революции.

В этой связи, в июле 2021 года на территории МФЦА был официально открыт **Аффилированный центр Четвертой промышленной революции Всемирного экономического форума** в Казахстане.

Центр 4ПР объединяет государственные органы и бизнес-структуры Центральной Азии для создания благоприятной среды для освоения новейших технологий, которые окажут значительное влияние на инновационное развитие Казахстана и региона в целом. Благодаря данному сотрудничеству бизнес-сообщество Казахстана, а также участники МФЦА смогут установить деловые отношения с членами ВЭФ и присоединиться к глобальной сети партнерств Всемирного экономического форума.

В краткосрочной перспективе планируется разработка Центром 4ПР Стратегии внедрения элементов **концепции Индустрии 4.0**, включая технологии интернета вещей и политику данных.

В декабре 2021 года Центром 4ПР Казахстана были достигнуты договоренности о сотрудничестве с партнерским центром Четвертой промышленной революции ОАЭ в области обмена опытом и разработки национальных стратегий 4ПР, а также государственно-частных инициатив в области новых технологий на местном уровне.

ФИНТЕХ-СТАРТАПЫ

Fintechstars – это программа поддержки стартапов, направленная на увеличение доступных рынку новых финтех-решений, способствующих развитию экосистемы и безналичной экономики в Казахстане и Центральной Азии. Проекты в рамках программы предоставляют финансовым игрокам рынка доступ к новым технологиям, совместным инициативам, выход на зарубежные рынки, а также получение квалифицированной помощи от лучших экспертов.

КОРПОРАТИВНЫЕ ИННОВАЦИИ

Тех Хаб развивает рынок корпоративных инноваций в Казахстане, создавая платформу для компаний, открытых для инноваций, акселераторов, инкубаторов, инновационных хабов, лабораторий, продуктовых технологических команд и корпоративных венчурных фондов. Проводится ряд образовательных программ для корпораций и стартапов, оказывается поддержка и помощь корпоративным акселераторам, ведется скаутинг технологических решений и команд как на местном, так и на зарубежном рынках.

В июле 2021 года Тех Хаб МФЦА объявил о запуске **первого финтех-акселератора** для банков в Казахстане совместно с **Фондом развития интернет-инициатив (ФРИИ)** и при поддержке главного партнера – международной платежной системы **Mastercard**. Участниками акселератора стали Altyn Bank, Евразийский Банк и Банк Фридом Финанс.

Программа была направлена на поиск и привлечение лучших финтех-решений стартапов Казахстана и стран СНГ для поддержки технологического лидерства и внедрения практики открытых инноваций в финансовом секторе Казахстана. Большинство из 300 заявок поступило от стартапов из России и Казахстана, а более 70% стартапов уже имели опыт пилотирования в крупных корпорациях. Финалистами стали 11 стартапов, представивших решения в области информационной безопасности, геймификации, развития партнерских сервисов, робототехники, онбординга и обучения сотрудников, маркетинговой персонализации, обработки больших данных и др.



Президент Всемирного экономического форума Бёрге Бренде:

«Присоединяясь к Глобальной сети центров Четвертой промышленной революции, Казахстан готов заявить миру, что будет внедрять новые технологии, ориентированные на людей, инклюзивные и регулируемые справедливыми принципами.

Центр 4ПР в Казахстане позволит совершенствовать механизмы, политики, процедуры и принципы регулирования инноваций в целях снижения законодательных барьеров и создания реальных предпосылок для внедрения новых технологий, а также выстроить взаимовыгодное сотрудничество в технологических сферах с мировыми лидерами отрасли в сфере искусственного интеллекта, интернета вещей, робототехники, блокчейна и других актуальных направлений».



ВЕНЧУРНЫЙ КАПИТАЛ

Venture Capital (VC) Support – это недавно созданное подразделение Тех Хаб МФЦА, целью которого является создание здоровой экосистемы венчурного капитала, повышение возможностей привлечения инвестиций и заключения сделок стартапами Центральной Азии и СНГ, а также потенциала реструктуризации сделок в МФЦА.

В начале 2021 года Тех Хаб МФЦА в сотрудничестве с глобальной исследовательской и инновационной компанией Titanium Technologies запустил **VentureRocket Eurasia** – платформу для управления и инвестирования в стартапы, которая предлагает альтернативные механизмы финансирования и расширяет возможности привлечения средств для стартапов в регионе.

Цифровая платформа помогает первоклассным технологическим проектам установить сотрудничество с международными аккредитованными, профессиональными и институциональными инвесторами, а также предоставляет множество услуг по созданию венчурных проектов (стратегическое планирование, инвесторская сеть, технологии и НИОКР, регулирование, развитие талантов, масштабирование на глобальные рынки и многое другое).

Это первая платформа соинвестирования для стартапов в Центральной Азии, нацеленная на привлечение региональных и глобальных источников капитала. В свою очередь, для инвесторов данная платформа позволяет найти проверенные стартапы, инвестировать совместно с другими партнерами и войти в глобальную сеть других участников экосистемы с целью получения услуг по поддержке.

Тех Хаб совместно с **Titanium Technologies** провел несколько мероприятий, направленных на повышение интереса к рынку венчурного капитала. В качестве примера можно привести привлечение участником МФЦА Namba Group (Кыргызстан) инвестиций на сумму 1 млн долларов США с помощью частного венчурного фонда MOST Ventures Fund.

К концу 2021 года общий объем венчурных сделок, получивших поддержку Тех Хаба МФЦА, превысил 7 млн долларов США, из которых порядка 22% сделок были профинансированы частными лицами или группой инвесторов-ангелов. Инвестиции осуществляются через синдикаты, а благодаря большому выбору альтернативных организационно-правовых форм, доступных для регистрации бизнеса, МФЦА выступает благоприятной платформой для использования.

ЦЕНТР КОМПЕТЕНЦИЙ

С момента своего создания Тех Хаб МФЦА опубликовал **более 15 технических отчетов** о рынке Казахстана и региона в партнерстве с такими известными международными игроками, как Mastercard, Plug and Play, GenerationS, Международная финансовая корпорация Группы Всемирного банка, KPMG, юридическая фирма Kinstellar и др.

В 2021 году были опубликованы следующие отчеты:



Финтех 2021: Зарождающийся рынок венчурного капитала в Центральной Азии

International Comparative Legal Guides является ведущей глобальной платформой, предоставляющей серию справочников по различным отраслям права, с обзором новостей, анализом законодательства более чем 192 юрисдикций в 58 областях практики. Специальный выпуск Fintech 2021 был посвящен обзору инициатив МФЦА по развитию венчурного капитала в Казахстане и Центральной Азии, который включают в себя правовую и регуляторную базу, налоговые льготы, практическое руководство и имеющиеся прецеденты.



Экосистема стартапов Казахстана

Тех Хаб МФЦА в партнерстве с Tuz Ventures провел первое исследование экосистемы стартапов Казахстана, анкетировав более сотни стартапов и местных экспертов. В исследовании также приняли участие холдинг «Зерде», Astana Hub, Tech Garden и MOST. Отчет будет полезен технологическим предпринимателям для получения представления о рынке и конкурентах, государственным органам – для лучшего понимания инновационной экосистемы страны, а инвесторам – для изучения рынка и принятия инвестиционных решений. Согласно исследованию, большинство стартапов, вышедших на рынок за последние 2 года, относятся к трем наиболее заметным растущим секторам на рынке Казахстана: электронная коммерция (e-commerce), образовательные (EduTech) и финансовые технологии (FinTech).



Open Banking

Исследование, подготовленное МФЦА совместно с международной платежной системой Mastercard, углубляется в исследование глобального и казахстанского рынка Open Banking. В нем представлены преимущества и ключевые драйверы развития открытого банкинга, мировые регуляторные подходы, практический опыт взаимодействия банков с партнерскими сервисами. Основными целями развития открытого банкинга, согласно исследованию, являются возможность получения дополнительного дохода, повышение удовлетворенности клиентов, а также повышение доступности финансовых услуг.



Исследование рынка финтех-стартапов в Казахстане

Тех Хаб МФЦА провел исследование рынка финтех-стартапов в Казахстане, предоставив отраслевой анализ профилей стартапов, картирования, инвестиций и партнерств, а также информацию о 15 перспективных стартапах, заслуживающих внимания. В отчете также подчеркивается ценный вклад МФЦА в развитие финтех-рынка в стране и регионе. Результаты исследования показывают, что сектор стартапов в Казахстане еще только формируется, так как 72% респондентов находятся на ранней стадии развития, запустившись от 1 до 3 лет назад. Наиболее популярными финтех-направлениями являются сегмент платежей, переводов, мобильных кошельков (20%) и финансовое программное обеспечение/ решения для бэк- и мидл-офиса (18%). С географической точки зрения, большинство стартапов нацелены на рынок Казахстана или СНГ.



Практическое руководство МФЦА по венчурному капиталу (т.1)

Наблюдая значительное увеличение объема венчурных сделок в 2020 году, Тех Хаб МФЦА в партнерстве с KPMG Tax & Legal в Казахстане и юридической фирмой Kinstellar разработал практическое руководство по венчурному капиталу в МФЦА. Данное руководство описывает требования МФЦА к регистрации и авторизации юридических лиц, венчурных фондов и управляющих компаний. В нем также раскрываются возможные способы структурирования инвестиционных сделок и стратегии «выхода» для инвесторов, представлен сравнительный анализ налоговых режимов Делавэра, Кипра и МФЦА, который будет полезен для инвесторов и стартапов, рассматривающих альтернативную юрисдикцию для инвестирования и привлечения местного и иностранного капитала.



CorpUp Kazakhstan 2021

Первый аналитический отчет о рынке корпоративных инноваций Казахстана, который содержит практические рекомендации по внедрению инструментов корпоративных инноваций, знакомит рынок с лучшими практиками международных и казахстанских корпораций (Beeline Казахстан, BTS Digital, BI Group, Народный банк, ChocoFamily, Metro Cash & Carry, PepsiCo, MTC, LENTA и др.), а также представляет рейтинг 10 лучших инновационных корпораций Казахстана.

ПРЕИМУЩЕСТВА И ВОЗМОЖНОСТИ, ПРЕДЛАГАЕМЫЕ ТЕХ ХАБОМ МФЦА

Цифровая трансформация отраслей	GovTech	BigTech soft landing	Глобальный охват стартапов
совершенствование бизнес-процессов МСБ с помощью цифровых решений и автоматизации в направлении новых бизнес-моделей и увеличения доходов.	развитие цифровой экосистемы и человеческого капитала.	Тех Хаб предоставляет международным технологическим компаниям услуги по регистрации компаний, включая помощь в получении государственных услуг и юридических консультаций в Казахстане.	Тех Хаб МФЦА предлагает экосистеме стартапов свою обширную сеть местных и региональных партнеров для привлечения инвестиций и масштабирования роста.

ЦИФРОВОЙ МФЦА

Развитие Тех Хаба МФЦА больше направлено на создание финтех-экосистемы, тогда как Digital МФЦА также ориентирован на создание платформ и продуктов для заинтересованных сторон с фокусом на трех стратегических приоритетах.

Деятельность и проекты в рамках цифровой трансформации направлены на обеспечение готовности МФЦА к выходу на зарубежные рынки за счет повышения и поддержания эффективной деятельности всех органов МФЦА и их организаций.

Приоритет 1. Финансовый центр, соответствующий цифровому веку.	Приоритет 2. Финансовый центр, адаптирующийся к потребностям рынка и персонала.	Приоритет 3. Финансовый центр, с которым легко взаимодействовать.
Сотрудники и участники МФЦА ожидают получить оптимальные и удобные сервисы и способы работы в повседневной жизни, для этого совершенствуются цифровые навыки и возможности, а также ведется сотрудничество с технологическими организациями для достижения нужных результатов.	МФЦА работает над анализом текущих бизнес-процессов и предоставляет способы автоматизации для удовлетворения всех потребностей и обеспечения плавной цифровой трансформации.	Для эффективного взаимодействия необходимы простые и понятные услуги, удовлетворяющие потребности и требования участников МФЦА, и обеспечивающие минимальное взаимодействие с государственными органами. Цифровые услуги также должны быть безопасными, удобными и легко доступными с любых устройств по выбору клиентов.



e-Residence

Цифровая платформа для создания и ведения бизнеса онлайн из любой точки мира. Пользователи могут получить актуальную информацию по имеющимся вопросам, начать свой бизнес и открыть банковский счет. Потенциальные участники МФЦА смогут зарегистрировать компанию в среднем за один день. С момента запуска платформы количество зарегистрированных пользователей превысило 1700 человек. Количество услуг в онлайн доступе составляет более 50.

В 2022 году для участников МФЦА появится возможность открытия банковских счетов онлайн. Маркетплейс поставщиков вспомогательных услуг (ASP) был запущен как часть платформы e-Residence. Данная площадка служит основой для развития бизнеса ASP и масштабирования его за пределами территории МФЦА.



Android:



iOS:



AFINA

Мобильное приложение, как часть экосистемы e-Residence, служит альтернативным каналом налаживания деловых связей в рамках экосистемы МФЦА и вне его пределов. С внедрением AFINA развивается многоканальный подход к предоставлению услуг для участников МФЦА.



Alpharabius



Образовательная онлайн платформа полного цикла для студентов. Alpharabius помогает студентам в выявлении внутренних талантов и навыков, постановке карьерных целей, выборе университета, развитии гибких навыков.



Accessible, Transparent, Efficient.



eJustice

Онлайн портал, позволяющий сторонам подавать иски онлайн в Суд МФЦА и МАЦ в электронном виде из любой точки мира. Данный портал позволил автоматизировать весь процесс, от начала подачи иска до рассмотрения юридических документов и вынесения окончательного вердикта по каждому иску.



QWANT

Инновационная школа программирования призвана подготовить будущих лидеров цифровой экономики Казахстана. QWANT предлагает платформу, разработанную ведущими разработчиками программного обеспечения из Кремниевой долины, которая гарантирует получение студентами передовых навыков в ИТ сфере, необходимых в будущем.

Android:



iOS:



Tabys app

Мобильное приложение, которое предлагает розничным инвесторам более широкий спектр инвестиционных возможностей. В настоящее время зарегистрированы различные ETN, которые отслеживают эталонные индексы, такие как высокодоходные корпоративные облигации США и компании с высокими дивидендами.

5.4 РАЗВИТИЕ ЧЕЛОВЕЧЕСКОГО КАПИТАЛА

В рамках усилий МФЦА по поддержке непрерывного профессионального развития и созданию региональной экосистемы талантов органы МФЦА и их организации, в партнерстве с академическими кругами и бизнесом, реализуют меры по развитию навыков человеческого капитала, необходимых для будущего.

Бюро непрерывного профессионального развития (БНПР) стремится к развитию человеческого капитала посредством создания цифровых платформ для непрерывного профессионального развития, формирования и поддержки профессиональных сообществ, доступной экспертизы и открытого диалога профессионалов рынка.

БНПР содействует вовлечению в сферу цифровых технологий инициатив, направленных на подготовку будущего поколения и цифрового развития талантов. Принимая во внимание возросший спрос на цифровые навыки с каждым годом, Бюро работает над созданием устойчивой и инклюзивной экосистемы обучения, ориентированной на развитие талантов, путем расширения деятельности на региональном уровне.

С момента своего основания БНПР внесен большой вклад в развитие и формирование новой образовательной индустрии, сферы EdTech в Казахстане.

За все годы было переподготовлено порядка **8 тыс. специалистов** в различных сферах, которые вышли на рынок и быстро адаптировались к современным реалиям.

Бюро предоставило поддержку и многим компаниям/стартапам, а также запустила совместные курсы и инициативы, такие как Nobel Fest, Quantum STEM school, Astana IT University, the Cosmos project, Talantiz, Geometry, Atlant, Welldone, Aero, Neurostorm, Tamos и другие.



Университет будущего – это цифровая платформа для профессионального развития, направленная на предоставление профессионального обучения, основанного на формировании лидерских взглядов и навыков. Ключевые области профессионального развития включают финансы, инвестиционный менеджмент, управление рисками, проектами и персоналом, бухгалтерский учет, исламские финансы, финансовые технологии и корпоративное управление.

Университет будущего стремится стать ведущим поставщиком инновационных, эффективных и комплексных решений в области обучения и развития для профессионалов и корпоративных клиентов как в Казахстане, так и в регионе СНГ. К концу 2021 года на платформе прошли обучение 8 тыс. специалистов, участвовавших в бизнес-тренингах, семинарах и конференциях, программах повышения квалификации, подготовительных курсах CFA / Инвестиционный анализ, FRM / ERP / Основы финансовых рисков, ACCA, CIMA, CIA, HRCI, PMI, Исламские финансы, СМС, CGI / Корпоративное управление.



QWANT – это инновационная школа программирования, которая разработана на принципах игрового, коллективного и проектного обучения. Школой подготовлено более 600 ИТ-талантов из Казахстана, США, Китая, России, Венгрии, Кувейта, Италии, Канады, Саудовской Аравии, Польши, Норвегии и Великобритании. В 2021 году школа QWANT вошла в престижный рейтинг 100 самых перспективных стартапов в регионе России и СНГ EdTech от HolonIQ.

QWANT активно взаимодействует с Министерством цифрового развития, инноваций и аэрокосмической промышленности РК для содействия развитию ИТ-талантов и доступности технического образования. В сотрудничестве с Educational IT Alliance и Microsoft Kazakhstan в 2021 году была проведена первая Олимпиада QWANT по программированию среди старшеклассников, которая собрала более 280 участников практически со всех регионов Казахстана. Помимо этого, школой проведены такие программы, как летняя школа для учащихся 9-11 классов, цифровая стажировка в юрисдикции МФЦА, обучение программам Reactors для начинающих и Upskill для опытных программистов.



Академия права МФЦА – это образовательная платформа, созданная с целью реализации образовательных программ по праву МФЦА, а также практики международного коммерческого права. Платформа направлена на развитие человеческого капитала посредством образовательных и учебных курсов, семинаров для судей, юристов, медиаторов и арбитров. Академия права создана по образцу лучших международных практик, и адаптирована к экономическим и социальным условиям Казахстана и Центральной Азии.

С начала деятельности Академия права организовала около **30 программ юридического образования**, в которых приняли участие порядка тысячи слушателей. Кроме того, 43 талантливых студента, специализирующихся в области права, приняли участие в онлайн-программе стажировки, проводимой ежегодно Академией права МФЦА с целью ознакомления студентов с юрисдикцией и правовыми инициативами МФЦА.

В 2021 году Академией права проведено **8 мероприятий AIFC Legal Talks**, в которых в совокупности приняли участие 455 участников. В рамках **Правовой конференции МФЦА** более 9 тыс. участников приняли участие в сессиях, посвященных юрисдикции МФЦА и ее преимуществам, изменениям правовой базы МФЦА общего применения и финансового регулирования, правовым технологиям, транспортному законодательству и будущему юридического образования. Академией права совместно с волонтерами юридических фирм – участников МФЦА проведено **70 сессий**, в ходе которых 148 клиентов получили бесплатные консультации по вопросам юрисдикции МФЦА на площадке AIFC Law Pro Bono.

В 2022 году Академия права видит свое дальнейшее развитие в качестве признанной и пользующейся доверием академии на региональном уровне. Она продолжит предоставлять услуги публичному сектору, а также оказывать содействие становлению вспомогательных юридических услуг в МФЦА путем повышения квалификации практикующих юристов, подготовки публикаций в области общего права, посреднических услуг по налаживанию деловых связей и пр.

Академия права также будет укреплять деловые связи между МФЦА и мировым юридическим сообществом в рамках своих новых обязанностей по развитию регуляторного режима юридических услуг МФЦА. Разрабатываемый режим регулирования юридической профессии в МФЦА потребует активного вовлечения Академии права в вопросы повышения квалификации юристов – будет введено требование об обязательном прохождении курсов непрерывного профессионального развития для юристов.



ALPHARABIUS – это образовательная платформа полного цикла для старшеклассников и студентов колледжей, направленная на раннее карьерное ориентирование и обучение жизненным навыкам для целостного развития студента в личностном, академическом и социально-экономическом направлении. Основными продуктами являются уникальные курсы и конкурсы для студентов, разработанные командой БНПР, а также проекты партнеров из EdTech сообщества.



A-PRO – это успешный проект, направленный на предоставление профессиональных услуг, таких как подбор персонала, аутсорсинг, аутстаффинг, карьерный консалтинг для экосистемы МФЦА и внешнего рынка. Проект помогает в управлении потребностями компаний в ресурсах, устранении пробелов в навыках, оптимизации процесса подбора персонала, сокращении времени и стоимости найма.

Кадровый резерв МФЦА состоит из более чем **14 тыс. квалифицированных специалистов** начального уровня и опытных специалистов, полностью отвечающих современным требованиям рынка. Кадровый резерв включает профессионалов отрасли в области финансов, экономики, информационных технологий, юриспруденции, бухгалтерского учета, управления рисками, проектами и персоналом, маркетинга и пр.

6. КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ



6.1 СТРУКТУРА КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ

Надлежащая практика корпоративного управления является неотъемлемой частью успешного функционирования любого международного финансового центра. МФЦА стремится постоянно совершенствовать систему корпоративного управления, в соответствии с передовой международной практикой.

Так, центром разработаны **Принципы корпоративного управления МФЦА**, в партнерстве с британским финансовым институтом TheCityUK и при финансовой поддержке Правительства Великобритании. Со стороны МФЦА профессор Александр Ван де Путт возглавил разработку данных принципов, а консультантом команды выступил Саймон Осборн FCG, бывший генеральный директор Института дипломированного управления Великобритании и Ирландии. В результате совместных усилий работа над разработкой принципов и руководства к ним была завершена в начале 2020 года и в июле того же года принципы были утверждены Советом по управлению МФЦА.

Принципы, действующие по правилу «применяй и объясняй», призваны расширить возможности и повлиять на мышление советов директоров и отдельных директоров, способствуя устойчивому долгосрочному успеху МФЦА. Принимая во внимание важность надлежащей практики корпоративного управления в обеспечении доверия со стороны инвесторов и других заинтересованных сторон, МФЦА проводит работу по распространению принципов как внутри экосистемы центра, так и за ее пределами.

Университет будущего, один из основных проектов БНПР, является официальным партнером Института

дипломированного управления в Казахстане. Платформа проводит обучение практике корпоративного управления, корпоративных секретарей, ESG, советов директоров государственного, квазигосударственного и частного секторов в Казахстане. БНПР готовит казахстанских специалистов в области корпоративного управления к получению статуса дипломированного специалиста Института дипломированного управления, предлагающего международные квалификации по управлению.

В 2021 году Академия права МФЦА, также проект БНПР, организовала программу сертификации по корпоративному управлению под руководством профессора Ван де Путта. Программа была посвящена различным аспектам корпоративного управления, включая новые аспекты в надзоре со стороны совета директоров, ценностях надлежащего корпоративного управления и их принципах.

В конце 2021 года Университетом будущего был организован Форум корпоративных секретарей совместно с НУХ «Байтерек» и БНПР, посвященный вопросам корпоративного управления в обеспечении устойчивого и инклюзивного развития компаний и внедрению стандартов ESG в Казахстане.

Приверженность МФЦА корпоративному управлению проявляется в надежной системе корпоративного управления, ее регулярном анализе для обеспечения актуальности и эффективности, а также в постоянной практике по продвижению надлежащего и разумного управления и распространению знаний среди компаний, учреждений и частных лиц по всей стране.

ПРИНЦИПЫ КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ МФЦА

- 1** Компании управляются эффективным советом директоров, главной целью которого является содействие долгосрочному росту и успеху компании, достижению прибыльности и повышению стоимости компании для ее акционеров, вкладу в устойчивое экономическое развитие всей страны, в случае осуществления деятельности компанией в Казахстане.
- 2** Компании управляются советом директоров, который несет ответственность за эффективное и разумное управление компанией.
- 3** Совет директоров определяет миссию, цель, ценности и стратегию компании и подтверждает, что они соответствуют культуре компании.

- 4** Совет директоров устанавливает высокие стандарты этического поведения в компании, а его члены должны им строго соответствовать. Руководство компании является ответственным за следование данным стандартам повсеместно внутри компании.
- 5** Совет директоров обеспечивает четкое разделение обязанностей между неисполнительными директорами и исполнительным руководством, индивидуально ни одно лицо не имеет неограниченных полномочий по принятию решений.
- 6** Состав совета директоров является разумным по количеству его членов, в должной мере обладает достаточными знаниями и компетенциями, но в то же время отвечает критериям слаженности, гибкости и вовлеченности. Оптимальное количество членов совета директоров составляет 8-12 человек.
- 7** Совет директоров и его комитеты обладают соответствующим балансом навыков, опыта, независимости и знаний о деятельности компании, а также достаточными ресурсами, включая доступ к экспертизе по мере необходимости и своевременной и всеобъемлющей информации, касающейся деятельности компании.
- 8** Совет директоров гарантирует, что финансовые и другие отчеты компании представляют собой достоверную, сбалансированную и доступную оценку финансового положения и перспектив компании, обеспечивая наличие эффективного внутреннего контроля рисков и требований к отчетности.
- 9** Совет директоров ответственен за определение риск-аппетита компании, который совет директоров готов взять на себя для достижения своих стратегических задач.
- 10** Совет директоров обеспечивает наличие в компании эффективной, организованной и правильно интегрированной системы управления рисками, внутреннего контроля и комплаенса.
- 11** Совет директоров обеспечивает проведение строгой ежегодной оценки деятельности совета директоров, его комитетов и директоров. Ежегодная оценка совета директоров должна включать в себя оценку его состава и эффективности. Индивидуальная оценка директоров должна определять их вклад в работу совета и его комитетов.
- 12** Совет директоров имеет прозрачную процедуру разработки политик в отношении вознаграждения директоров и руководителей. Ни один директор не должен участвовать в принятии решения о собственном вознаграждении.
- 13** Совет директоров обеспечивает, что политики по вознаграждениям разработаны для поддержки развития компании в рамках стратегических целей и соответствуют долгосрочным интересам компании.

КОРПОРАТИВНАЯ СТРУКТУРА МФЦА

I. ОРГАНЫ МФЦА

СОВЕТ ПО УПРАВЛЕНИЮ МФЦА

Совет по Управлению МФЦА – постоянно действующий коллегиальный орган, возглавляемый Президентом Республики Казахстан и являющийся высшим органом управления МФЦА. Совет определяет стратегические направления развития МФЦА и содействует созданию благоприятных условий для становления МФЦА в качестве ведущего международного центра финансовых услуг.

УПРАВЛЯЮЩИЙ МФЦА

Управляющий представляет собой орган МФЦА, наделенный специальными административно-управленческими функциями и распорядительными полномочиями для целей согласованного функционирования органов МФЦА, в том числе при их взаимодействии с государственными органами Республики Казахстан, международными организациями, институтами, юридическими и физическими лицами, а также иными учреждениями.



Администрация МФЦА является органом, ответственным за выработку стратегии развития центра и разработку актов МФЦА по вопросам, не относящимся к сфере регулирования финансовых услуг. В рамках интеграции центра с глобальными рынками Администрация МФЦА устанавливает связи с международными финансовыми центрами, институтами и инвестиционными компаниями.



Комитет МФЦА по регулированию финансовых услуг является интегрированным регулятором всех видов услуг финансовой и рыночной деятельности, вспомогательных услуг, а также осуществляет регистрацию участников центра. Миссия Комитета заключается в обеспечении справедливой и прозрачной работы финансовой системы, рынка капитала в рамках МФЦА.



Суд МФЦА является судебным органом по разрешению коммерческих споров в рамках центра. Суд состоит из 9 высококвалифицированных судей в области общего права и обладает исключительной юрисдикцией при разрешении коммерческих споров (не обладает юрисдикцией в отношении уголовных или административных споров).



Международный арбитражный центр (МАЦ) предоставляет независимую альтернативу судебным разбирательствам, действуя на основе высоких международных стандартов для разрешения гражданских и коммерческих споров в рамках МФЦА. В коллегии МАЦ входит 41 авторитетный международный арбитр и медиатор.

II. ОРГАНИЗАЦИИ МФЦА, СОДЕЙСТВУЮЩИЕ БИЗНЕСУ



Биржа МФЦА создана для развития интегрированного и активного рынка капитала в Казахстане и регионе Центральной Азии за счет обеспечения благоприятных условий для привлечения локальных и зарубежных инвесторов, а также создания платформы для финансирования роста частного бизнеса и развития экономики, в целом.



Тех Хаб МФЦА ставит своей целью использование инновационных технологий для обеспечения успеха в ключевых бизнес-направлениях МФЦА, а также развитие динамичной экосистемы с участием многих заинтересованных сторон, объединяющей финансовые институты, технологических партнеров, финтех-компании и инвесторов, для содействия Казахстану в его становлении в качестве регионального лидера в области инновационных технологий.



Business Connect МФЦА, будучи фронт-офисом центра по развитию бизнеса, обеспечивает инвесторов и международное бизнес-сообщество необходимыми услугами по регистрации и пост-регистрации бизнеса в МФЦА, поиску и структурированию инвестиционных сделок и проектов, а также переводу структур из иных юрисдикций в юрисдикцию центра.



Экспат Центр МФЦА (ЭЦМ) выполняет функцию «одного окна» для иностранных инвесторов и экспертов, оказывая им содействие в получении государственных и негосударственных услуг. ЭЦМ обеспечивает поддержку иностранным экспертам и членам их семей в получении более 500 государственных услуг, включая визово-миграционные услуги, регистрацию в качестве налогоплательщика, получение цифровой подписи, водительского удостоверения, государственных номерных знаков на транспортные средства, а также негосударственных услуг, в том числе содействие в поиске медицинских, образовательных, транспортных и иных учреждений.



Бюро непрерывного профессионального развития МФЦА (БНПР) ставит своей целью развитие человеческого капитала через создание цифровых платформ для обучения в течение всей жизни. Главной миссией БНПР является вклад в устойчивое, инклюзивное и устойчивое экономическое развитие Казахстана и региона Центральной Азии, развитие возможностей и формирования мышления нынешних и будущих лидеров отрасли.



Центр зеленых финансов (ЦЗФ) продвигает МФЦА в качестве хаба для зеленого финансирования в регионе, предлагая стратегические решения государственным, финансовым институтам и компаниям, в том числе помощь в использовании инструментов зеленого и устойчивого финансирования, включая выпуск зеленых и социальных облигаций.



Академия права МФЦА, входящая в структуру БНПР, служит платформой для проведения образовательных юридических программ по праву МФЦА и международной коммерческой практике.

РУКОВОДСТВО СОВЕТА ПО УПРАВЛЕНИЮ МФЦА

<p>КАСЫМ-ЖОМАРТ ТОКАЕВ</p> <p>ПРЕДСЕДАТЕЛЬ</p> <p>Президент Республики Казахстан</p>	<p>АЛИХАН СМАИЛОВ</p> <p>ЗАМЕСТИТЕЛЬ ПРЕДСЕДАТЕЛЯ</p> <p>Премьер-Министр Республики Казахстан</p>	<p>СЭР СУМА ЧАКРАБАРТИ</p> <p>ЗАМЕСТИТЕЛЬ ПРЕДСЕДАТЕЛЯ</p> <p>Внештатный Советник Президента Республики Казахстан по экономическому развитию и управлению, Заместитель Председателя Высшего Совета по реформам при Президенте Республики Казахстан</p>	<p>ТИМОТИ БЕННЕТ</p> <p>ПРЕДСЕДАТЕЛЬ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ Биржи МФЦА (AIX)</p>	<p>РЕНАТ БЕКТУРОВ</p> <p>ПРЕДСЕДАТЕЛЬ ПРАВЛЕНИЯ Биржи МФЦА</p>	<p>АЙНУР ЖУМАТОВА</p> <p>ГЛАВА Экспат центра МФЦА (ЭЦМ)</p>
			<p>ДЖЕЙМС МАРТИН</p> <p>СО-ПРЕДСЕДАТЕЛЬ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ, ГЛАВА МФЦА ПО ИНВЕСТИЦИЯМ Business Connect МФЦА</p>	<p>ТЕМИРЛАН МУХАНБЕТЖАНОВ</p> <p>ГЕНЕРАЛЬНЫЙ ДИРЕКТОР Business Connect МФЦА</p>	<p>ДАТУК Доктор МОХД ДАУД БАКАР</p> <p>ПРЕДСЕДАТЕЛЬ Центрального совета МФЦА по принципам исламского финансирования</p>

РУКОВОДСТВО ОРГАНОВ МФЦА И ИХ ОРГАНИЗАЦИЙ

<p>КАЙРАТ КЕЛИМБЕТОВ</p> <p>УПРАВЛЯЮЩИЙ Международным финансовым центром «Астана»</p>	<p>ЕРНУР РЫСМАГАМБЕТОВ</p> <p>ПРЕДСЕДАТЕЛЬ ПРАВЛЕНИЯ Администрации МФЦА</p>	<p>ЛОРД МАНС</p> <p>ПРЕДСЕДАТЕЛЬ Суда МФЦА</p>	<p>КАЙРАТ АЙТЕКЕНОВ</p> <p>ПРЕДСЕДАТЕЛЬ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ Центра зеленых финансов МФЦА (ЦЗФ)</p>	<p>АЙДАР КАЗЫБАЕВ</p> <p>ГЕНЕРАЛЬНЫЙ ДИРЕКТОР Центра зеленых финансов МФЦА</p>	<p>ЭЛЬМИРА ОБРИ</p> <p>ИСПОЛНИТЕЛЬНЫЙ ДИРЕКТОР Бюро непрерывного профессионального развития МФЦА (БНПР)</p>
<p>БАРБАРА ДОМАНН</p> <p>ПРЕДСЕДАТЕЛЬ Международного арбитражного центра (МАЦ)</p>	<p>КРИСТОФЕР КЭМПБЕЛЛ-ХОЛТ</p> <p>РЕГИСТРАТОР И РУКОВОДИТЕЛЬ АППАРАТА Суда МФЦА и МАЦ</p>	<p>Профессор АЛЕКСАНДР ВАН де ПУТТ</p> <p>ПРЕДСЕДАТЕЛЬ по корпоративному управлению и руководству МФЦА, глава МФЦА по вопросам стратегического развития</p>	<p>КАЙРАТ КАЛИЕВ</p> <p>ПРЕДСЕДАТЕЛЬ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ Тех Хаба МФЦА</p>	<p>ПАВЕЛ КОКТЫШЕВ</p> <p>ГЕНЕРАЛЬНЫЙ ДИРЕКТОР Тех Хаба МФЦА</p>	<p>ДЭВИД РАССЕЛ ГАЛЛО</p> <p>ДИРЕКТОР Академии права МФЦА</p>
<p>МАРК ХОЛЬЦМАН</p> <p>ПРЕДСЕДАТЕЛЬ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ Комитета МФЦА по регулированию финансовых услуг</p>	<p>НУРХАТ КУШИМОВ</p> <p>ГЕНЕРАЛЬНЫЙ ДИРЕКТОР Комитета МФЦА по регулированию финансовых услуг</p>	<p>МАЙКЛ БЛЭР, QC</p> <p>ПРЕДСЕДАТЕЛЬ Правового Консультативного Совета МФЦА</p>			

6.2 УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ И ВНУТРЕННИЙ АУДИТ

УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

МФЦА осознает важность управления рисками как ключевого компонента системы корпоративного управления. Администрация МФЦА, ответственная за управление рисками, внедрила эффективную систему управления рисками и утвердила соответствующие внутренние документы, регулирующие процесс управления рисками, в соответствии с международно-признанными стандартами управления рисками (COSO Enterprise Risk Management и ISO 31000: 2018 Risk Management). Ответственность за функционирование системы управления рисками возлагается на советы директоров каждой организации МФЦА, включая ее эффективную организацию, обеспечение комплаенс контроля и определение приемлемых границ риск-аппетита.

СТРУКТУРА СИСТЕМЫ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

МФЦА руководствуется следующими внутренними документами при управлении рисками:

1. Политика управления рисками включает определение принципов процесса управления рисками, описание элементов системы управления рисками и определение ролей и обязанностей заинтересованных сторон.
2. Процедуры управления рисками включают в себя описание процессов управления рисками и определение ключевых инструментов, задействованных в процессе управления рисками.

Основные составляющие системы управления рисками МФЦА

Отчет об управлении рисками	Комплексный план по минимизации рисков	Уведомление о рисках
<ul style="list-style-type: none"> • реестр выявленных и оцененных рисков МФЦА • карта оценки рисков • профили рисков 	<ul style="list-style-type: none"> • план мероприятий по минимизации рисков на постоянной основе 	<ul style="list-style-type: none"> • немедленное уведомление о потенциальных рисках, ранее не включенных в реестр рисков

МОДЕЛЬ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

Политика и процедуры устанавливают модель управления рисками Администрации МФЦА, которая отслеживает цепочку команд для исполнения, границы проведения анализа отчетов, распределение ролей и обязанностей. Модель управления организована по принципу «сверху – вниз» для стратегического видения и «снизу – вверх» для операционной оценки, проводимой каждым структурным подразделением. Высшее руководство принимает участие в обсуждении рисков как высокого уровня, так и иного уровня, который они считают важным. Такой комбинированный подход выявляет и позволяет управлять всеми релевантными рисками, которые были определены. Ниже приведены основные заинтересованные стороны в управлении рисками Администрации МФЦА:

- Совет директоров – осуществляет надзор за системой управления рисками, утверждает политику и рассматривает периодические отчеты по управлению рисками.
 - Комитет по аудиту и рискам – консультирует Совет директоров по вопросам, связанным с рисками, включая разработку системы управления рисками.
 - Правление – внедряет систему управления рисками, рассматривает и утверждает периодические отчеты по управлению рисками и контролирует выполнение
- Планов по управлению рисками.
- Владельцы рисков (руководители структурных подразделений) – управляют рисками, с которыми сталкиваются их бизнес-подразделения/функции, выявляют и оценивают риски, которые могут потенциально повлиять на достижение бизнес-целей, управляют и контролируют риски путем разработки и выполнения процедур контроля в повседневной деятельности.

ПРОЦЕСС ВНУТРЕННЕГО АУДИТА

Служба внутреннего аудита (СВА) подотчетна Комитету по аудиту и рискам Совета директоров Администрации МФЦА. Деятельность СВА регулируется законодательством Республики Казахстан, внутренними документами Администрации МФЦА и Международными профессиональными стандартами внутреннего аудита.

СВА направлена на предоставление Комитету по аудиту и рискам независимой и достоверной информации для обеспечения эффективного управления путем применения системного подхода к совершенствованию процессов управления рисками, внутреннего контроля и корпоративного управления.

Для осуществления деятельности в соответствии с годовым планом аудита СВА выполняет следующие задачи:

- Оценка надежности и эффективности применяемых средств внутреннего контроля и управления рисками.
- Оценка продуктивности и результативности применения ресурсов.
- Консультационные услуги, связанные с корпоративным управлением, управлением рисками и контролем, в соответствии с требованиями МФЦА.

Комитетом по аудиту и рискам рассматриваются следующие вопросы:

- Отчет о внутреннем аудите;
- Промежуточные отчеты внутреннего аудита, включая существенные выводы по результатам проверок, а также мониторинг выполнения рекомендаций внутренних аудиторов;
- План внутреннего аудита и изменения к нему.

В целях соответствия международным стандартам и обеспечения надлежащего качества внутреннего аудита СВА подтверждает свою квалификацию международными сертификатами в данной области, например дипломом Ассоциации дипломированных сертифицированных бухгалтеров.

6.3 ЭТИЧЕСКАЯ КУЛЬТУРА

ДЕЛОВАЯ ЭТИКА

МФЦА придерживается самых высоких стандартов и принципов деловой этики, изложенных в Кодексе этики МФЦА. Соответствие Кодекса международным стандартам и лучшим передовым практикам было подтверждено Институтом деловой этики Великобритании.

Кодекс предусматривает приверженность МФЦА принципам ведения бизнеса в соответствии с высокими этическими стандартами, и служит главным источником для принятия этических решений. Кодекс рассматривает соблюдение этических норм во взаимоотношениях с заинтересованными сторонами, рынком, сообществом и внутри компании, а также определяет ценности и принципы ведения бизнеса, которых придерживается

МФЦА. Кодекс также затрагивает вопросы конфиденциальности, конфликта интересов, противодействия коррупции.

Положения Кодекса распространяются на:

- Органы МФЦА, за исключением Совета по управлению МФЦА, Председателя, судей, Регистратора Суда МФЦА, а также Председателя, арбитров и Регистратора Международного арбитражного центра;
- Организация МФЦА, за исключением Биржи МФЦА, которая приняла собственный Кодекс поведения, соответствующий Кодексу этики МФЦА.

КЛЮЧЕВЫЕ ЦЕННОСТИ МФЦА И ПРИНЦИПЫ ВЕДЕНИЯ БИЗНЕСА

Ответственность:

Мы принимаем ответственность за свои решения и их последствия, принятые нами обязательства, за наши действия и их результаты.

Приверженность высоким моральным ценностям:

Нам доверяют, потому что уверены в нашей честности, справедливости и открытости. Мы обязуемся принимать объективные решения, удовлетворяющие наши деловые потребности и интересы всех, с кем мы работаем.

Ориентированность на будущее:

Мы стремимся быть дальновидными и всегда планируем свои действия на несколько шагов вперед.

Сотрудничество:

Командная работа, наряду с эффективными и результативными коммуникациями, как по вертикали, так и по горизонтали, в масштабе всего сообщества МФЦА.

ПРОГРАММА ЭТИКИ

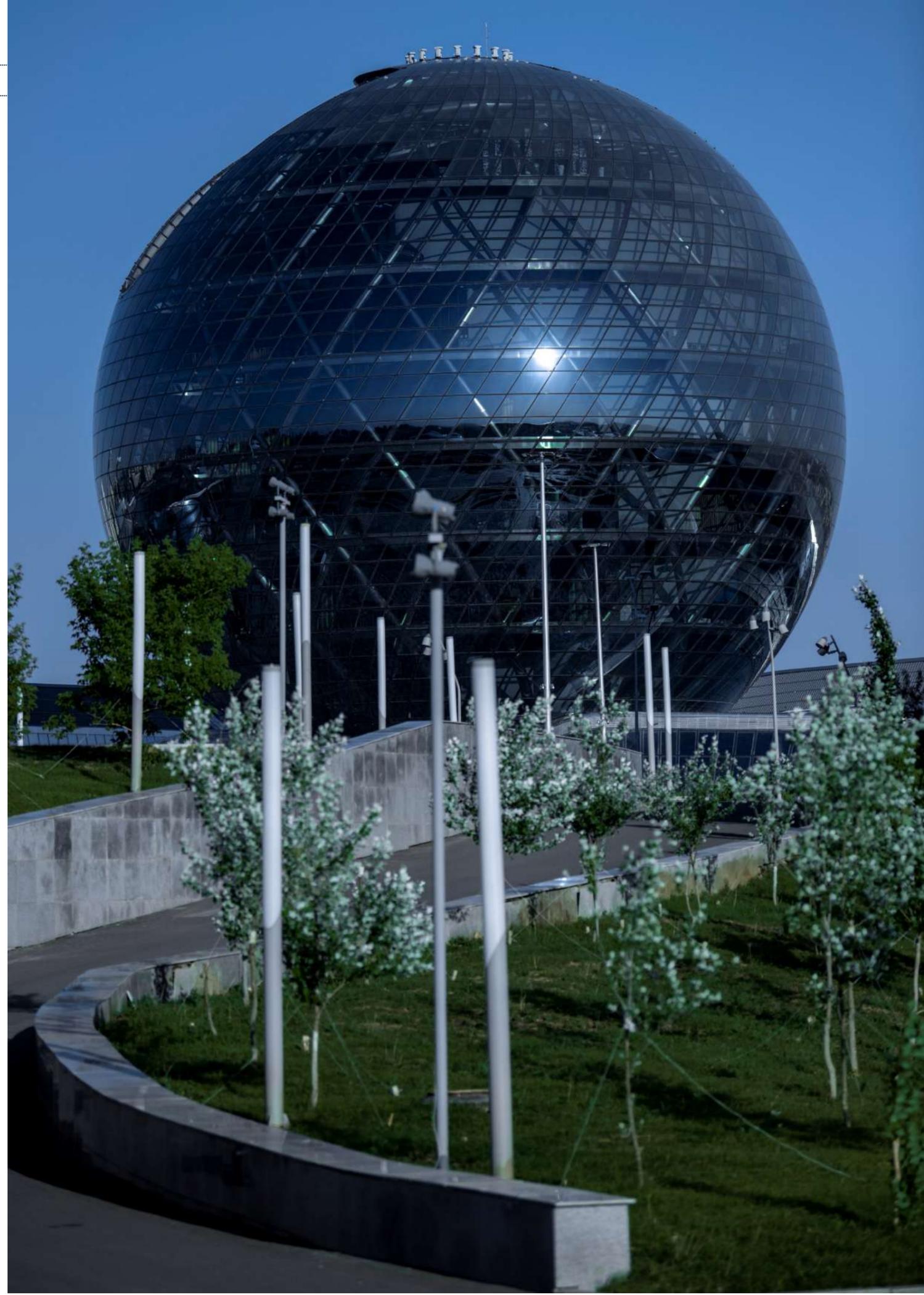
С целью содействия формированию этической культуры в центре по инициативе Управляющего МФЦА разработана Программа этики, осуществляемая специальной **Командой по вопросам этики МФЦА**, в которую входят Глава по вопросам этики и уполномоченные по этике каждого органа МФЦА и их организаций. Целью команды является продвижение деловой культуры, приоритетом которой является соблюдение ключевых ценностей МФЦА в различных ситуациях, этической осведомленности и последовательной реализации программы.

Ежегодно в рамках программы разрабатывается план действий, своего рода дорожная карта, которая ставит целью повысить уровень этической культуры в МФЦА, осведомленность о самой программе, уровень коммуникаций, а также содействовать открытому диалогу и доверию к руководству.

В соответствии с планом действий в 2021 году Правлением Администрации МФЦА утверждена **Политика по порядку информирования о**

нарушениях. Данная политика была разработана с целью укрепления ключевых ценностей и принципов ведения деятельности МФЦА, изложенных в Кодексе этики, а также приверженности компании к созданию корпоративной культуры, поощряющей сотрудников высказываться и делиться опасениями по поводу имеющих место нарушений, которые должны в обязательном порядке быть всесторонне расследованы. МФЦА признает, что возможность раннего выявления и информирования о нарушениях напрямую связана с уровнем поддержания доверия и приверженности высоким моральным ценностям сотрудников.

В 2021 году усилия команды были направлены на институциональное закрепление Программы этики внутри МФЦА. В 2022 году поставлена задача по выходу на внешний рынок для содействия развитию института деловой этики в Казахстане и регионе. Мы планируем объединить усилия с инициативой МФЦА по корпоративному управлению и провести первый Форум по деловой этике.



ОТКРЫТИЕ БИЗНЕСА В МФЦА

КОМПЛЕКС МФЦА

ШАГ

01

Перейдите на сайт www.digitalresident.kz.



ШАГ

02

Выполните требования для регистрации организации в МФЦА

- Заполните форму заявки
- Оплатите регистрационный взнос

ШАГ

03

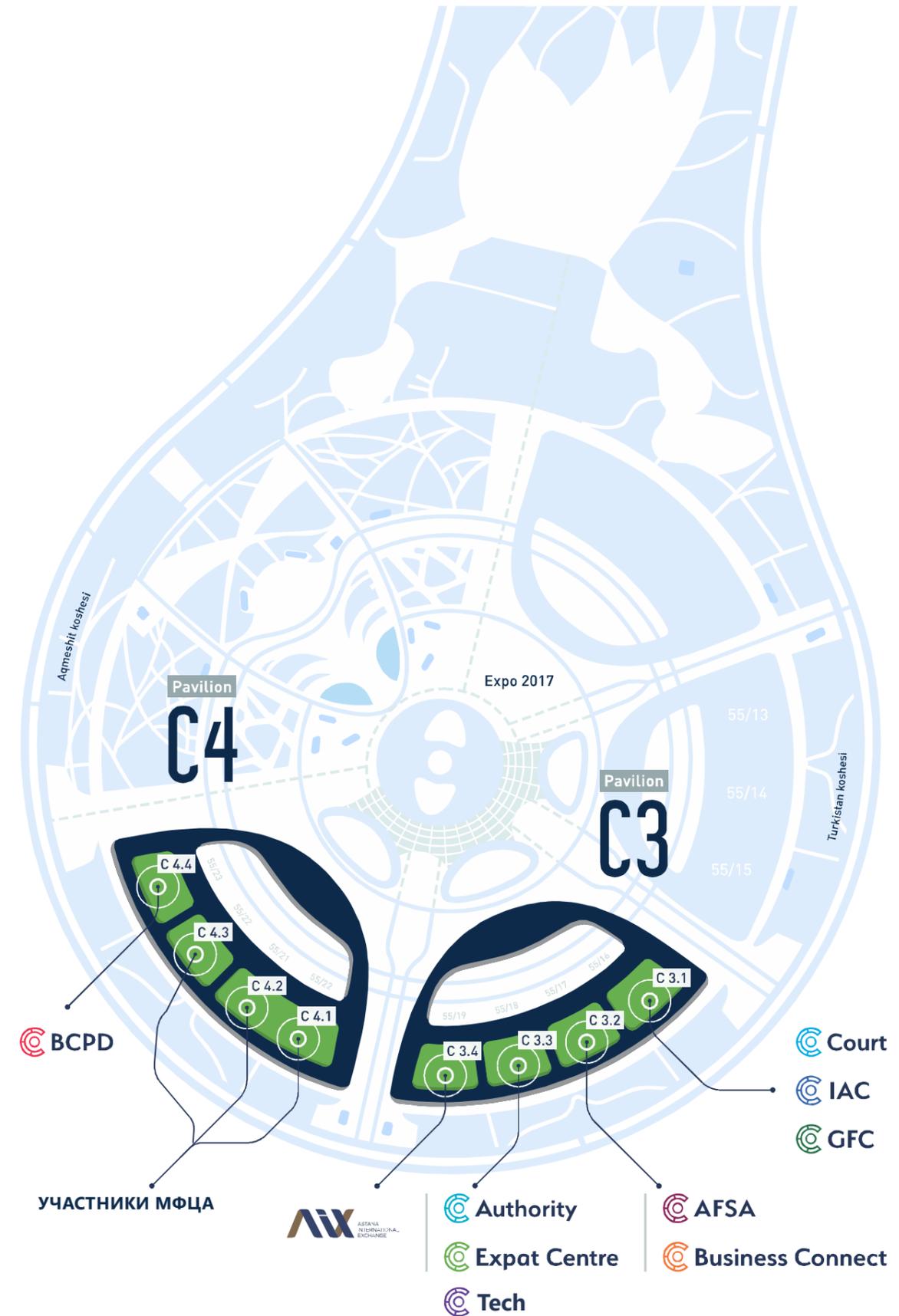
Оценка и утверждение заявки Комитетом МФЦА по регулированию финансовых услуг.

ШАГ

04

Получите сертификат/лицензию для начала работы.

За поддержкой, пожалуйста, обращайтесь в отдел поддержки регистрации Business Connect МФЦА: rsbd@aifc.kz.



ГЛОССАРИЙ

ABC	Business Connect МФЦА
ACCA	Международная ассоциация сертифицированных присяжных бухгалтеров, объединяющая профессионалов в области финансов, учета и аудита
AIFMD	Директива Европейского Союза об управляющих фондами альтернативных инвестиций
AIX	Биржа Международного финансового центра «Астана»
AIXQI	Индекс Биржи МФЦА
AIX CSD	Центральный депозитарий Биржи МФЦА
ASP	Поставщики вспомогательных услуг в МФЦА
BCBS	Базельский комитет по банковскому надзору
BRI	Инициатива «Пояс и путь»
BSCEE	Группа органов банковского надзора стран Центральной и Восточной Европы
CCP	Клиринговая палата центрального контрагента
CEET	Центральная и Восточная Европа, Закавказье
CFA	Международная сертификация в области финансов и инвестиций
CGI	Институт дипломированного управления
CIA	Международная сертификация в области внутреннего аудита
CIMA	Международная ассоциация специалистов в области управленческого финансового учета
CMC	Международная сертификация в области управленческого консультирования
EMMoU	Расширенный многосторонний меморандум о взаимопонимании
ERP	Международная сертификация для риск-менеджеров в сфере энергетики
ESG	Экологическое, социальное и корпоративное управление
ESRA	Анализ экологических и социальных рисков
ESMA	Европейское управление по ценным бумагам и рынкам
ETN, ETF	Биржевые ноты, биржевые фонды
FATF	Группа разработки финансовых мер борьбы с отмыванием денег
FRM	Международная сертификация в области финансового риск-менеджмента
FTSE	Фондовый индекс Financial Times Stock Exchange
GFCI	Глобальный индекс финансовых центров
GGFI	Глобальный индекс зеленых финансов
GIFR	Глобальный отчет по исламским финансам
GIP	Принципы зеленых инвестиций
GRI	Глобальная инициатива по отчетности
GTH	Хаб зеленых технологий
HRCI	Международный сертификационный институт по аттестации и обучению кадрового персонала
HTMC	Центр торговли и маркетинга халяль
IAC	Международный арбитражный центр
IAIS	Международная ассоциация органов страхового надзора
ICMA	Международная ассоциация рынков капитала
ICU	Проектный офис МФЦА Investment Communication Unit
IFSB	Совет по исламским финансовым услугам
IOSCO	Международная организация комиссий по ценным бумагам
IPO	Первичное публичное размещение
KASE	Казахстанская фондовая биржа
KCSD	Центральный депозитарий ценных бумаг
KERC	Kazakhstan Energy Reinsurance Company
LSE	Лондонская фондовая биржа
MoU/MMoU	Меморандум о взаимопонимании/ Многосторонний меморандум о взаимопонимании
MSCI	Фондовый индекс Morgan Stanley Capital International
MTF/OTF	Многосторонние и организованные торговые платформы
NCOC	North Caspian Operating Company
PMI	Институт управления проектами
REMS	Сегмент регионального рынка акций Биржи МФЦА
SPO	Вторичное публичное размещение
USD	Доллар США
VC	Венчурный капитал

REMS	Сегмент регионального рынка акций
WAIFC	Всемирный альянс международных финансовых центров
W4E	Инициатива по расширению образовательных и инвестиционных возможностей для женщин в бизнесе
WEF	Всемирная федерация бирж
4ПР	Четвертая Промышленная Революция
АБР	Азиатский банк развития
Администрация МФЦА	Администрация Международного финансового центра «Астана»
АРРФР	Агентство Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка
БНПР	Бюро непрерывного профессионального развития
ВВП	Валовой внутренний продукт
ВЭФ	Всемирный экономический форум
ГДР	Глобальные депозитарные расписки
ЕАБР	Евразийский банк развития
ЕАЭС	Евразийский экономический союз
ЕС	Европейский Союз
ИИН	Индивидуальный идентификационный номер
ИКТ	Информационно-коммуникационные технологии
ИПН	Индивидуальный подоходный налог
Комитет МФЦА	Комитет МФЦА по регулированию финансовых услуг
КПН	Корпоративный подоходный налог
МАЦ	Международный арбитражный центр
МВФ	Международный валютный фонд
МСБ	Малый и средний бизнес
МФЦА/ Центр	Международный финансовый центр «Астана»
НБК	Национальный Банк Казахстана
НДС	Налог на добавленную стоимость
ОАЭ	Объединенные Арабские Эмираты
ОЭСР	Организация экономического сотрудничества и развития
ПИИ	Прямые иностранные инвестиции
ПОД/ФТ	Противодействие отмыванию денег и финансированию терроризма
Регион	Центральная Азия, Кавказ, ЕАЭС, Западный Китай, Монголия и Восточная Европа
СВА	Служба внутреннего аудита
СНГ	Содружество независимых государств
США	Соединенные Штаты Америки
СЭЗ	Специальная экономическая зона
ФАТФ/ЕАГ	Группа разработки финансовых мер борьбы с отмыванием денег и Евразийская группа – региональный орган по типу ФАТФ
Центральная Азия	Казахстан, Кыргызстан, Таджикистан, Туркменистан и Узбекистан
ЦЗФ	Центр зеленых финансов
ЦУР	Цели устойчивого развития
ЦУР ООН	Цели устойчивого развития Организации Объединенных Наций
ЭЦМ	Экспат Центр МФЦА
ЭЦП	Электронная цифровая подпись