



ПРЕСС - РЕЛИЗ №48

О ситуации на финансовом рынке

25 декабря 2018 года

г. Алматы

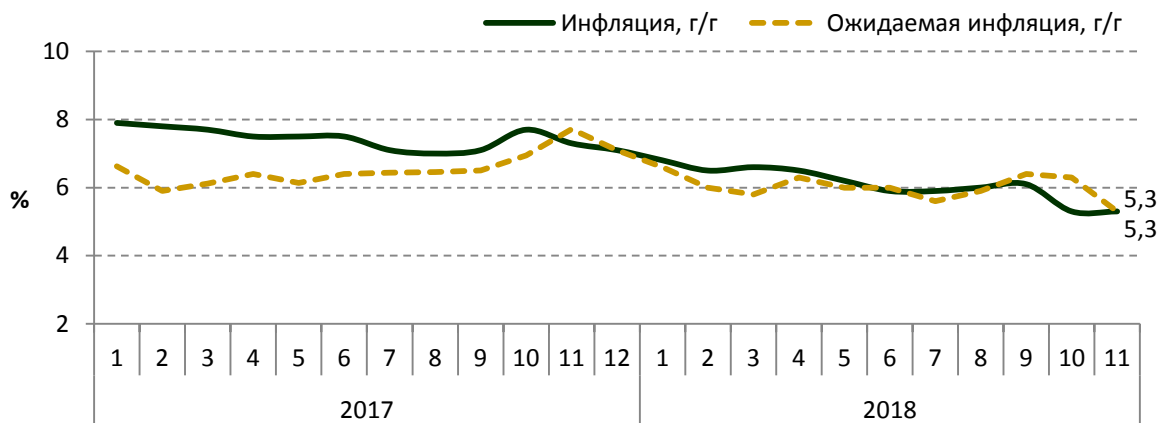
1. Инфляция и инфляционные ожидания в ноябре 2018 года

По данным Комитета по статистике Министерства национальной экономики Республики Казахстан, в ноябре 2018 года инфляция составила 0,9%, с начала года – 4,6% (за январь-ноябрь 2017 года – 6,3%).

Годовая инфляция сохранилась на уровне 5,3% и находится внутри целевого коридора Национального Банка на конец 2018 года 5-7%. В структуре инфляции цены в годовом выражении на непродовольственные товары повысились на 6,5%, на продовольственные товары и платные услуги – на 5,0% и 4,5%, соответственно.

В ноябре 2018 года инфляционные ожидания населения снизились. Количественная оценка ожидаемой через год инфляции по результатам опроса населения составила 5,3%, сложившись на уровне фактической инфляции (график 1).

График 1. Инфляция и ожидаемая инфляция



Источник: Комитет по статистике Министерства национальной экономики Республики Казахстан, GfK Kazakhstan

2. Международные резервы и денежные агрегаты в ноябре 2018 года

За ноябрь 2018 года валовые международные резервы Национального Банка, по предварительным данным, увеличились на 3,8% или на 1 114,2 млн. долл. США до 30,2 млрд. долл. США (с начала года снижение на 2,7 % или на 838,6 млн. долл. США).

Международные резервы страны в целом, включая активы Национального фонда в иностранной валюте (57,6 млрд. долл. США), на конец ноября 2018 года составили 87,8 млрд. долл. США.

Операции по пополнению активов Национального фонда и обслуживанию внешнего долга Правительства были нейтрализованы поступлением валюты на счета

Правительства в Национальном Банке и увеличением остатков на корреспондентских счетах банков в иностранной валюте в Национальном Банке.

Денежная база в ноябре расширилась на 3,3% и составила 5 988,4 млрд. тенге (с начала года расширение на 8,2%). Узкая денежная база, т.е. денежная база без учета срочных депозитов банков второго уровня в Национальном Банке, расширилась на 8,2% до 5 750,0 млрд. тенге (с начала года расширение на 11,4%).

Денежная масса за ноябрь, по предварительным данным, незначительно увеличилась на 0,8% (с начала года увеличение на 2,3%) и составила 19 896,6 млрд. тенге, наличные деньги в обращении снизились на 1,0% (с начала года увеличение на 7,0%) до 2 082,5 млрд. тенге.

3. Операции Национального Банка в области денежно-кредитной политики

Решением Национального Банка от 4 декабря 2018 года базовая ставка была сохранена на уровне 9,25% годовых с коридором +/-1%¹ (график 2).



Краткосрочные ноты Национального Банка Казахстана. Объем нот в обращении на конец ноября 2018 года составил 3 503,6 млрд. тенге, снизившись за месяц на 7,8% (с начала года – рост на 10,1%).

Объем эмиссии краткосрочных нот за ноябрь 2018 года составил 7 609,3 млрд. тенге. Был проведен 31 аукцион, в том числе 22 аукциона по размещению 7-дневных нот на сумму 6 737,3 млрд. тенге, 5 аукционов по размещению 1-месячных нот на сумму 656,5 млрд. тенге, 1 аукцион по размещению 3-месячных нот на сумму 53,7 млрд. тенге, 1 аукцион по размещению 6-месячных нот на сумму 104,5 млрд. тенге и 2 аукциона по размещению 1-годичных нот на сумму 57,2 млрд. тенге.

Объем погашения краткосрочных нот Национального Банка в ноябре 2018 года составил 7 890,4 млрд. тенге.

Средневзвешенная доходность по размещенным 7-дневным нотам составила 8,77%, по 1-месячным нотам – 8,80%, по 3-месячным нотам – 8,82%, по 6-месячным – 8,88%, по 1-годичным нотам – 8,60%.

Инструменты денежно-кредитной политики постоянного доступа. На конец ноября 2018 года объем открытой позиции Национального Банка по операциям прямое РЕПО составил 157,1 млрд. тенге, по операциям обратное РЕПО – 220,9 млрд. тенге, банковских депозитов в Национальном Банке – 204,0 млрд. тенге.

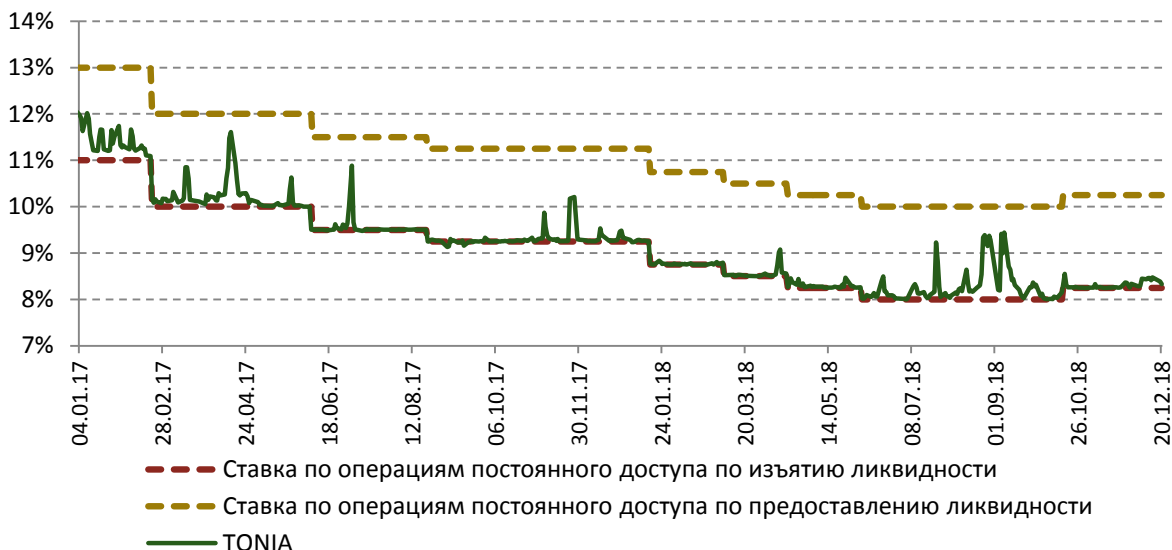
Отрицательное **сальдо операций Национального Банка** (открытая позиция Национального Банка) на денежном рынке по операциям на открытом рынке и по

¹ Одновременно на аналогичном уровне (9,25%) сохранилась официальная ставка рефинансирования

инструментам постоянного доступа за месяц уменьшилось на 600,9 млрд. тенге и по состоянию на конец ноября составило 2,7 трлн. тенге.

Индикатор TONIA², который является таргетируемой (целевой) ставкой при проведении операций денежно-кредитной политики на денежном рынке, в течение ноября 2018 года формировался преимущественно на уровне нижней границы процентного коридора базовой ставки Национального Банка. В ноябре средневзвешенное значение TONIA составило 8,27% годовых (в октябре 2018 года – 8,18%) (график 3).

График 3. Динамика таргетируемого индикатора, %

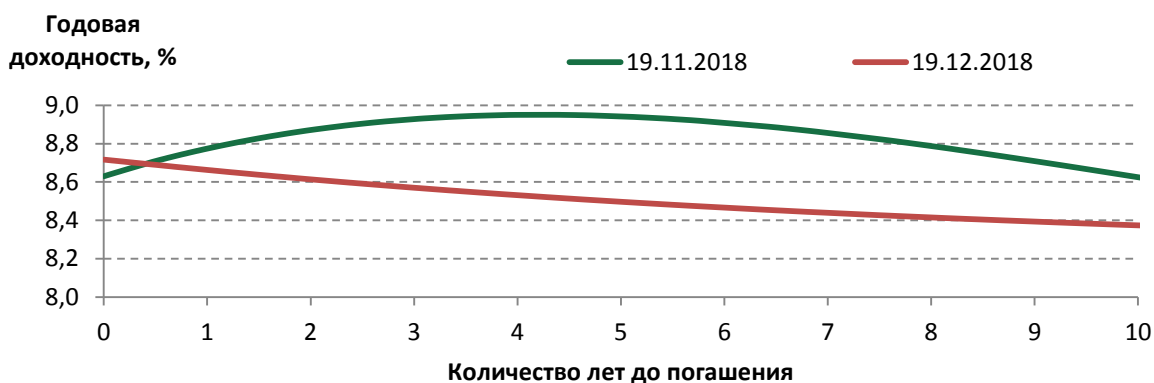


Формирование кривой доходности. В ноябре 2018 года Министерство финансов Республики Казахстан не осуществляло размещение государственных ценных бумаг.

Объем ценных бумаг Министерства финансов Республики Казахстан в обращении на конец ноября 2018 года снизился до 7 137,9 млрд. тенге (на 1,2% по сравнению с объемом в октябре) в результате погашений долгосрочных казначескийских обязательств (МЕУКАМ).

В сравнении с октябрём текущего года наблюдается изменение формы кривой доходности на инверсионную за счет снижения доходностей среднесрочных и долгосрочных инструментов, а также на фоне повышения в октябре 2018 года уровня базовой ставки (график 4).

График 4. Изменение безрисковой кривой доходности



² Средневзвешенная процентная ставка по сделкам открытия РЕПО сроком на один рабочий день, заключенным на бирже в секторе автоматического РЕПО с ГЦБ

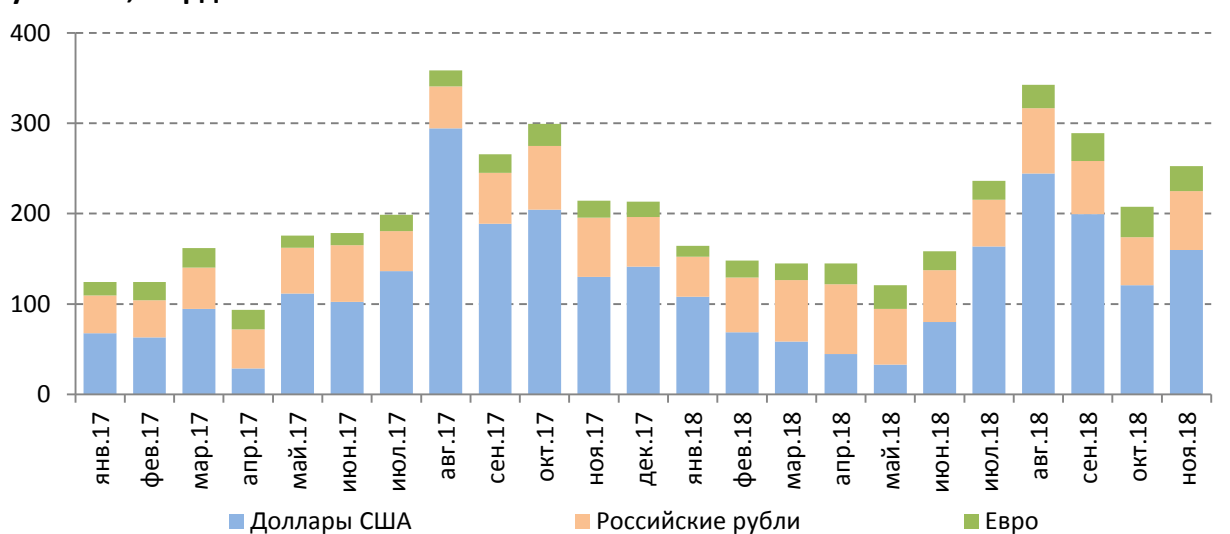
4. Валютный рынок в ноябре 2018 года

В ноябре 2018 года обменный курс тенге изменялся в диапазоне 364,95-375,90 тенге за доллар США. На конец ноября 2018 года биржевой курс тенге к доллару США составил 371,56 тенге за доллар США, ослабнув за месяц на 0,7% (с начала года – ослабление на 11,8%).

Общий объем операций по валютной паре KZT/USD за месяц составил 15,3 млрд. долл. США (увеличение за месяц на 2,0%), в том числе объем биржевых торгов на Казахстанской фондовой бирже – 2,7 млрд. долл. США (увеличение на 6,5%), объем операций на внебиржевом валютном рынке – 12,5 млрд. долл. США (увеличение на 1,0%). Объем операций одного дочернего банка, связанных с хеджированием собственного капитала от валютных рисков, составил 7,3 млрд. долларов США, уменьшившись на 15,0% по сравнению с предыдущим месяцем. При этом их доля от общего объема внебиржевых торгов составила 58,6% (69,7% в октябре 2018 года). Данная операция не влияет на объем спроса или предложения иностранной валюты на внутреннем валютном рынке.

В ноябре 2018 года население купило наличную иностранную валюту на сумму, эквивалентную 253,4 млрд. тенге на нетто-основе. Основной объем расходов был направлен на покупку долларов США – 63,0% или 159,7 млрд. тенге, российских рублей – 25,8% или 65,3 млрд. тенге, евро – 11,0% или 27,8 млрд. тенге. По сравнению с предыдущим месяцем данные расходы увеличились на 21,5%. В разбивке по видам валют расходы на покупку долларов США увеличились на 32,2%, российских рублей – на 22,4%, расходы на покупку евро уменьшились на 17,3% (график 5).

График 5. **Динамика нетто-продаж наличной иностранной валюты обменными пунктами, млрд. тенге**



Общий объем нетто-продаж обменными пунктами наличной иностранной валюты за 11 месяцев 2018 года (2,2 трлн. тенге) сопоставим с показателями аналогичного периода предыдущего года (увеличение на 0,6%).

5. Депозитный рынок по состоянию на конец ноября 2018 года

Объем депозитов резидентов в депозитных организациях на конец ноября 2018 года составил 17 814,1 млрд. тенге, увеличившись по сравнению с предыдущим месяцем на 1%. Депозиты юридических лиц выросли на 1,5% до 9 461,6 млрд. тенге, депозиты физических лиц – на 0,3% до 8 352,6 млрд. тенге.

Объем депозитов в национальной валюте за месяц снизился на 3,8% до 9 017,2 млрд. тенге, в иностранной валюте увеличился на 6,4% до 8 796,9 млрд. тенге. Уровень долларизации на конец ноября 2018 года составил 49,4% (в декабре 2017 года – 47,7%).

Депозиты юридических лиц в национальной валюте в ноябре 2018 года снизились на 8,1% до 4 714,4 млрд. тенге, в иностранной валюте увеличились на 13,3% до 4 747,2 млрд. тенге (50,2% от депозитов юридических лиц).

Депозиты физических лиц в тенге увеличились на 1,4% до 4 302,8 млрд. тенге, в иностранной валюте уменьшились на 0,7% до 4 049,7 млрд. тенге (48,5% от депозитов физических лиц).

Объем срочных депозитов составил 11 902,8 млрд. тенге, сократившись за месяц на 0,9%. В их структуре вклады в национальной валюте составили 6 047,8 млрд. тенге, в иностранной валюте – 5 855,1 млрд. тенге.

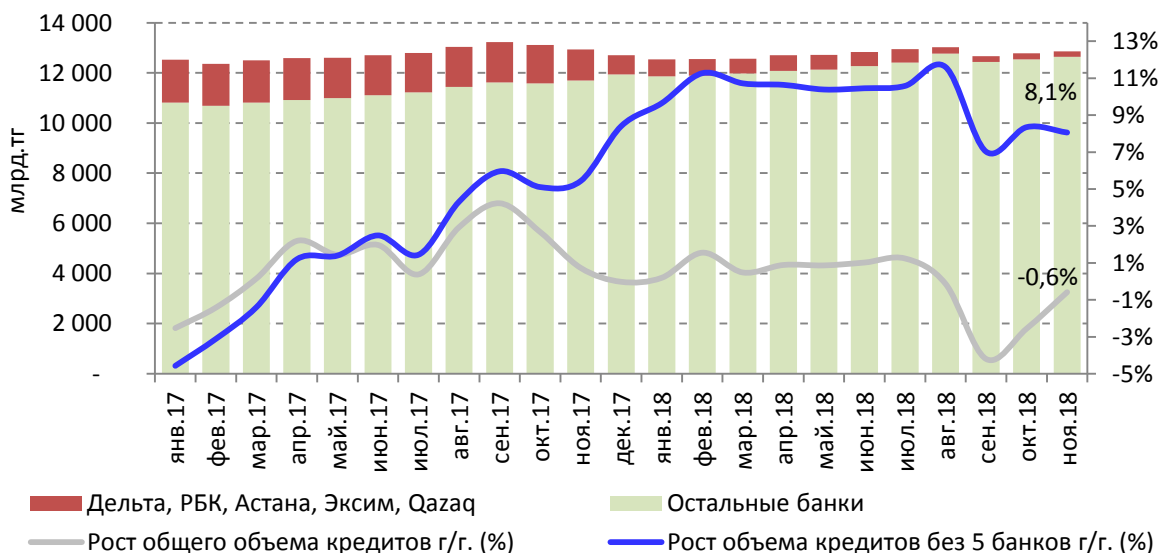
Средневзвешенная ставка вознаграждения по срочным депозитам в национальной валюте небанковских юридических лиц составила 7,2% (в декабре 2017 года – 8%), по депозитам физических лиц – 10,6% (11,7%).

6. Кредитный рынок по состоянию на конец ноября 2018 года

Объем кредитования банками экономики на конец ноября 2018 года составил 12 863,6 млрд. тенге (рост за месяц на 0,7%). Объем кредитов юридических лиц не изменился и составляет 7 596,8 млрд. тенге, тогда как кредиты физическим лицам увеличились на 1,7% до 5 266,8 млрд. тенге.

Без учета кредитного портфеля банков, проходящих реструктуризацию и лишенных лицензии, годовой рост кредитования экономики составляет 8,1% или 942,7 млрд. тенге.

График 5. Динамика объема кредитования экономики



Объем кредитов в национальной валюте увеличился за месяц на 1,3% до 9 977,9 млрд. тенге. В их структуре кредиты юридическим лицам увеличились на 0,8%, физическим лицам увеличились на 1,9%. Объем кредитов в иностранной валюте уменьшился на 1,5% до 2 885,7 млрд. тенге. В их структуре кредиты юридическим лицам уменьшились на 1,4%, физическим лицам – на 4,1%. Удельный вес кредитов в тенге на конец ноября 2018 года составил 77,6% (в декабре 2017 года – 73,7%).

Объем долгосрочных кредитов за месяц увеличился на 0,4% до 10 964,7 млрд. тенге, объем краткосрочных кредитов – на 2,1% до 1 898,9 млрд. тенге.

Кредитование субъектов малого предпринимательства не изменилось (2 421,9 млрд. тенге или 18,8% от общего объема кредитов экономике).

В отраслевой разбивке наиболее значительная сумма кредитов банкам экономики приходится на такие отрасли, как промышленность (доля в общем объеме – 14,9%), торговля (13,5%), строительство (6,3%), транспорт (4,7%) и сельское хозяйство (3,9%).

В ноябре 2018 года средневзвешенная ставка вознаграждения по кредитам, выданным в национальной валюте небанковским юридическим лицам, составила 12,5% (в декабре 2017 года – 13,2%), физическим лицам – 17,1% (19,2%).

7. Платежные системы за январь-ноябрь 2018 года

По состоянию на 1 декабря 2018 года на территории Республики Казахстан функционируют 20 платежных систем, в том числе платежные системы Национального Банка, системы денежных переводов, системы платежных карточек и иные платежные системы.

За январь-ноябрь 2018 года через платежные системы Национального Банка (Межбанковскую систему переводов денег и Систему межбанковского клиринга) было проведено 39,1 млн. транзакций на сумму 757,1 трлн. тенге (по сравнению с аналогичным периодом 2017 года количество платежей увеличилось на 18,6%, сумма платежей уменьшилась на 3,2%). В среднем за день через указанные платежные системы проводилось 171,4 тыс. транзакций на сумму 3,3 трлн. тенге.

За январь-ноябрь 2018 года объем произведенных операций с использованием платежных карточек казахстанских эмитентов составил 714,5 млн. транзакций на сумму 17,8 трлн. тенге (по сравнению с аналогичным периодом 2017 года количество транзакций увеличилось на 72,6%, сумма выросла на 45,7%). Доля количества безналичных платежей в общей структуре операций с использованием платежных карточек казахстанских эмитентов выросла до 64,2% (в январе-ноябре 2017 года – 48,8%), доля объема безналичных платежей увеличилась до 31,4% (21,6%).

Выпуск платежных карточек в Республике Казахстан по состоянию на 1 декабря 2018 года осуществляли 22 банка и АО «Казпочта», общее количество эмитированных и распространенных платежных карточек составило 22,7 млн. единиц. Сеть обслуживания платежных карточек по состоянию на 1 декабря 2018 года представлена следующим образом: 11,1 тыс. банкоматов, 133,5 тыс. POS-терминалов. На 1 декабря 2018 года в Казахстане действовали 81,0 тыс. принимающих к оплате платежные карточки торговых предприятий, что на 4,8% превысило их количество на 1 декабря 2017 года.

За январь-ноябрь 2018 года общий объем отправленных через международные системы денежных переводов денег составил 2,7 млн. переводов на сумму 621,7 млрд. тенге. Рост объемов переводов денег по сравнению с аналогичным периодом 2017 года составил 29,9%. Из общего объема отправленных переводов за пределы Казахстана направлено 89,9% от общего количества (2,5 млн. транзакций) и 89,0% от общей суммы (553,5 млрд. тенге) транзакций. По Казахстану через системы денежных переводов проведено 10,1% от общего количества (0,3 млн. транзакций) и 11,0% от общей суммы (68,2 млрд.тенге).

Из-за рубежа за этот период через международные системы денежных переводов было получено 1,4 млн. транзакций на сумму 328,5 млрд. тенге.

8. Банковский сектор в ноябре 2018 года

По состоянию на 1 декабря 2018 года банковский сектор Республики Казахстан представлен 28 банками.

Совокупные активы банковского сектора на 1 декабря 2018 года составили 24 876,8 млрд. тенге (увеличение с начала года на 3,0%). В структуре активов преимущественную

долю занимают кредиты – 50,2%, портфель ценных бумаг – 19,1%, наличные деньги, аффинированные драгоценные металлы и корреспондентские счета – 15,1%.

Кредиты, по которым имеется просроченная задолженность более 90 дней (NPL), составили 1 062,7 млрд. тенге или 7,9% от ссудного портфеля.

Провизии по ссудному портфелю сформированы в размере 1 844,2 млрд. тенге или 13,7% от ссудного портфеля (на начало 2018 года – 2 126,4 млрд. тенге или 15,6%).

Размер совокупных обязательств банковского сектора по состоянию на 1 декабря 2018 года составил 21 896,3 млрд. тенге (увеличение с начала года на 3,6%). В структуре обязательств банков наиболее высокую долю занимают вклады клиентов – 77,4%, выпущенные в обращение ценные бумаги – 7,0%, займы, полученные от других банков и организаций, осуществляющих отдельные виды банковских операций – 3,5%.

Обязательства банков перед нерезидентами Республики Казахстан в совокупных обязательствах увеличились по сравнению с началом 2018 года с 5,6% до 5,8% (до 1 200,8 млрд. тенге).

Совокупный собственный капитал банковского сектора по состоянию на 1 декабря 2018 года составил 2 980,5 млрд. тенге, уменьшившись за январь-ноябрь 2018 года на 1,6%.

Чистая прибыль (превышение текущих доходов над текущими расходами) составила 605,1 млрд. тенге.

Чистая процентная маржа и процентный спрэд банков второго уровня по состоянию на 1 декабря 2018 года составили 5,09% и 3,99%, соответственно.

9. Страховой сектор в ноябре 2018 года

По состоянию на 1 декабря 2018 года страховой сектор представлен 29 страховыми (перестраховочными) организациями.

Совокупный объем активов страховых (перестраховочных) организаций на 1 декабря 2018 года составил 1 004,8 млрд. тенге (рост с начала года на 8,6%).

Обязательства страховых (перестраховочных) организаций увеличились с начала года на 4,5% до 536,6 млрд. тенге.

Объем страховых резервов, сформированных страховыми (перестраховочными) организациями для обеспечения исполнения принятых обязательств по действующим договорам страхования и перестрахования, с начала года вырос на 5,3% до 484,8 млрд. тенге.

Собственный капитал составил 468,2 млрд. тенге (рост с начала года на 13,7%).

Страховые премии по состоянию на 1 декабря 2018 года увеличились на 1,0% по сравнению с аналогичным показателем 2017 года до 347,1 млрд. тенге, из них объем страховых премий, принятых по прямым договорам страхования – 314,0 млрд. тенге.

По итогам одиннадцати месяцев 2018 года страховые премии по отрасли «страхование жизни» увеличились на 26,6% по сравнению с аналогичным периодом 2017 года до 75,5 млрд. тенге. Доля страховых премий, собранных по отрасли «страхование жизни», в совокупных страховых премиях составила 21,7%, на 1 декабря 2017 года – 17,3%.

Объем страховых премий, переданных на перестрахование, составил 82,4 млрд. тенге или 23,7% от совокупного объема страховых премий. На перестрахование нерезидентам Республики Казахстан передано 82,4% от страховых премий, переданных на перестрахование.

Общий объем страховых выплат (за вычетом страховых выплат, осуществленных по договорам, принятым в перестрахование), произведенных с начала 2018 года, составил 62,4 млрд. тенге, что на 6,9% меньше, чем за аналогичный период 2017 года.

10. Пенсионная система за январь-ноябрь 2018 года

Пенсионные накопления вкладчиков (получателей) по состоянию на 1 декабря 2018 года составили 9 131,9 млрд. тенге, увеличившись за январь-ноябрь 2018 года на 1 351,1 млрд. тенге (17,4%).

За январь-ноябрь 2018 года произошло увеличение «чистого» дохода от инвестирования пенсионных активов на 746,8 млрд. тенге, который на 1 декабря 2018 года составил 3 521,7 млрд. тенге.

Количество индивидуальных пенсионных счетов вкладчиков по обязательным пенсионным взносам (с учетом ИПС не имеющих пенсионные накопления) на 1 декабря 2018 года составило 9,8 млн. счетов.

Сумма пенсионных выплат за январь-ноябрь 2018 года составила 156,0 млрд. тенге.

Основную долю совокупного инвестиционного портфеля ЕНПФ на 1 декабря 2018 года, по-прежнему, занимают государственные ценные бумаги РК и корпоративные ценные бумаги эмитентов РК (44,8% и 28,9%, соответственно, от общего объема пенсионных активов).

Более подробную информацию можно получить по телефонам

+7 (727) 270 45 85

+7 (727) 330 24 97

e-mail: press@nationalbank.kz

<http://www.nationalbank.kz>