



ПРЕСС-РЕЛИЗ №41

О ситуации на финансовом рынке

26 ноября 2019 года

г. Алматы

1. Инфляция и инфляционные ожидания в октябре 2019 года

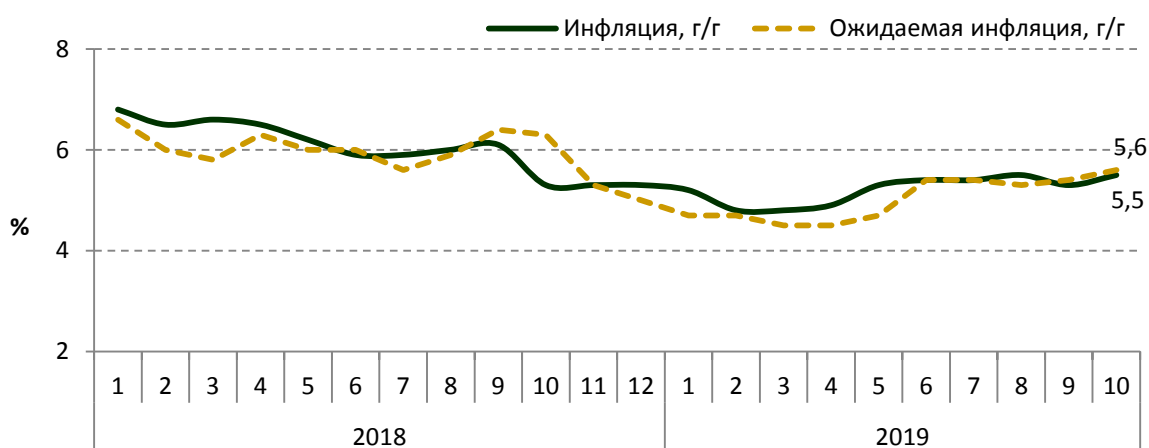
По данным Комитета по статистике Министерства национальной экономики Республики Казахстан, в октябре 2019 года инфляция составила 0,6% (в октябре 2018 года – 0,4%).

С начала года инфляция составила 3,9% (за январь-октябрь 2018 года – 3,7%). За январь-октябрь 2019 года цены на продовольственные товары повысились на 7,2%, на непродовольственные товары – на 3,8%, цены на платные услуги снизились на 0,1%.

Годовая инфляция сложилась на уровне 5,5% и находится внутри целевого коридора 4-6%. В структуре инфляции цены на продовольственные товары в годовом выражении повысились на 9,7%, на непродовольственные товары – на 5,2%. Годовой темп роста цен на платные услуги составил 0,8%.

В октябре 2019 года количественная оценка ожидаемой через год инфляции по результатам опроса населения составила 5,6%.

График 1. Инфляция и ожидаемая инфляция



Источник: Комитет по статистике Министерства национальной экономики Республики Казахстан, FusionLab

2. Международные резервы и денежные агрегаты по итогам октября 2019 года

Валовые международные резервы Национального Банка за октябрь 2019 года, по предварительным данным, увеличились на 2,4%, или на 704,9 млн долл. США до 29,5 млрд долл. США (с начала года снижение на 4,6%, или на 1,4 млрд долл. США). Рост произошел за счет увеличения активов в золоте и остатков в иностранной валюте на счетах банков и других организаций в Национальном Банке.

Международные резервы страны в целом, включая активы Национального фонда в иностранной валюте (59,9 млрд долл. США), на конец октября 2019 года составили 89,4 млрд долл. США.

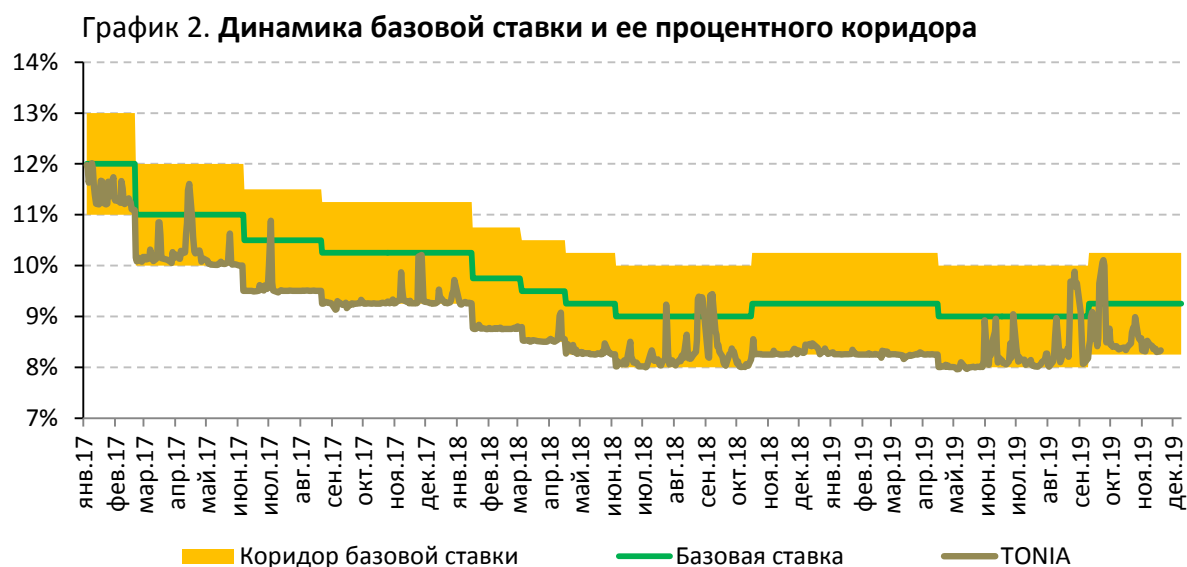
Денежная база в октябре 2019 года расширилась на 8,1% (с начала года – на 6,1%) и составила 7 058,8 млрд тенге. Узкая денежная база, т.е. денежная база без учета срочных депозитов банков второго уровня в Национальном Банке, расширилась на 4,9% (с начала года сжатие на 8,2%) до 5 502,0 млрд тенге.

Денежная масса за октябрь 2019 года, по предварительным данным, увеличилась на 3,3% (с начала года – на 0,9%) и составила 21 008,3 млрд тенге, наличные деньги в обращении снизились на 0,1% (с начала года – на 1,3%) до 2 231,0 млрд тенге.

3. Операции Национального Банка в области денежно-кредитной политики

Решением Национального Банка от 28 октября 2019 года базовая ставка была сохранена на уровне 9,25% годовых с коридором +/-1%¹.

Индикатор TONIA², который является таргетируемой (целевой) ставкой при проведении операций денежно-кредитной политики на денежном рынке, в течение октября 2019 года формировался преимущественно между уровнем нижней границы процентного коридора и базовой ставкой Национального Банка. В октябре 2019 года средневзвешенное значение TONIA составило 8,49% годовых (в сентябре 2019 года – 8,81%).



Инструменты денежно-кредитной политики. На конец октября 2019 года отрицательное сальдо операций Национального Банка (открытая позиция Национального Банка) на денежном рынке составило 3,8 трлн тенге.

Объем открытой позиции Национального Банка по операциям прямое репо составил 114,2 млрд тенге.

Объем банковских депозитов в Национальном Банке снизился до 801,3 млрд тенге, в том числе объем ликвидности, изымаемый посредством депозитных аукционов, – до 467,5 млрд тенге.

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

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

Объем краткосрочных нот в обращении на конец октября 2019 года составил 2 986,1 млрд тенге, увеличившись за месяц на 4,8%.

Объем эмиссии краткосрочных нот за октябрь 2019 года составил 1 063,6 млрд тенге. Было проведено 8 аукционов, в том числе 4 аукциона по размещению 1-месячных нот на сумму 673,6 млрд тенге (средневзвешенная доходность – 9,41%), 2 аукциона по 3-месячным нотам на сумму 180,1 млрд тенге (доходность – 9,87%), 1 аукцион по полугодовым нотам на сумму 73,27 млрд тенге (доходность – 10,08%) 2 аукциона по размещению 1-годичных нот на сумму 136,6 млрд тенге (доходность – 10,17%).

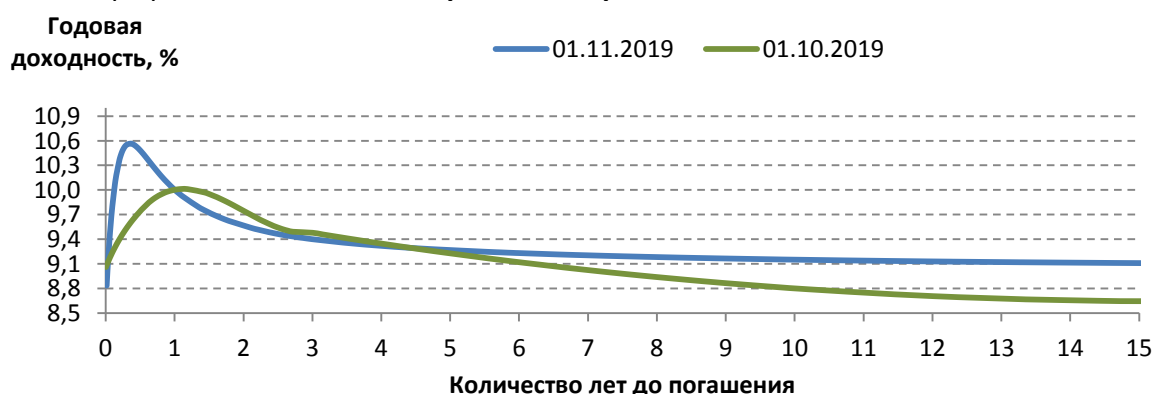
Объем погашения краткосрочных нот Национального Банка за месяц составил 966,45 млрд тенге.

Формирование кривой доходности. В октябре 2019 года Министерство финансов Республики Казахстан осуществило размещение среднесрочных (МЕОКАМ) и долгосрочных государственных ценных бумаг (МЕУКАМ) на сумму 19,8 млрд тенге. Было проведено 4 аукциона, на которых были размещены 5-летние МЕОКАМ, 7-летние, 9-летние и 15-летние МЕУКАМ. Средневзвешенная доходность по ним составила от 9,13% до 9,90% годовых.

Объем ценных бумаг Министерства финансов Республики Казахстан в обращении сократился в октябре 2019 года на 0,7% и составил 8 123,0 млрд тенге.

В октябре 2019 года в краткосрочном сегменте кривой доходности наблюдался скачок ставок вознаграждения, который был вызван смещением интереса участников рынка в пользу долговых обязательств Министерства финансов до 10 лет, которые выпускались в рассматриваемом периоде. При этом доходность долгосрочных государственных ценных бумаг также демонстрировала относительный рост. В результате перечисленных изменений произошло выравнивание кривой доходности, и ее форма стала менее инверсионной, что свидетельствует о смещении ожиданий инвесторов.

График 3. Изменение безрисковой кривой доходности



4. Валютный рынок в октябре 2019 года

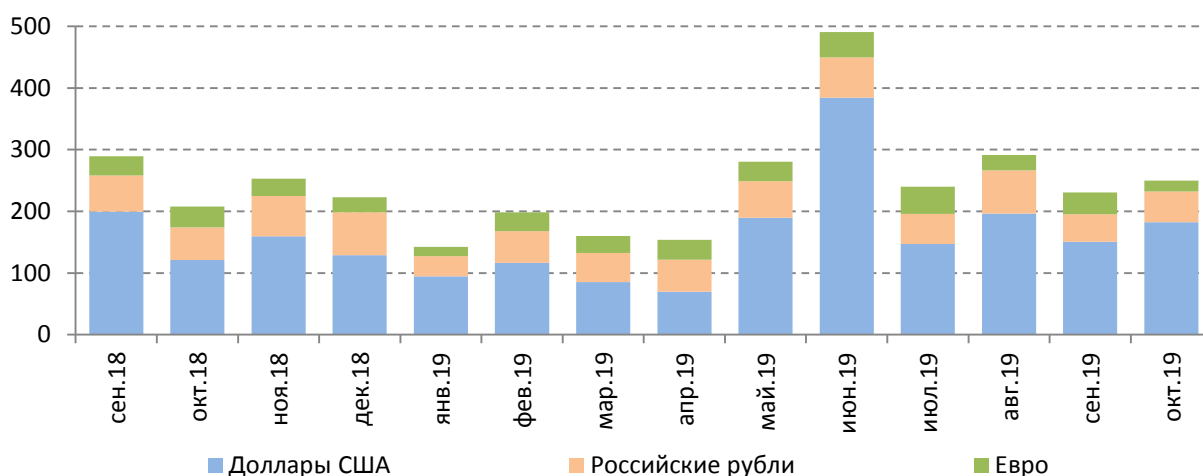
В октябре 2019 года биржевой обменный курс тенге изменялся в диапазоне 387,90–390,12 тенге за доллар США. На конец октября 2019 года биржевой курс тенге к доллару США составил 388,71 тенге за доллар США, ослабнув за месяц на 0,2%.

Общий объем операций по валютной паре тенге – доллар США за месяц составил 13,0 млрд долл. США, в том числе объем биржевых торгов на Казахстанской фондовой бирже – 2,1 млрд долл. США, объем операций на внебиржевом валютном рынке – 10,9 млрд долл. США. При этом в общем объеме операций на внебиржевом рынке доля одного дочернего банка составила 69,3% (в сентябре 2019 года – 69,5%), что было связано с хеджированием им собственного капитала от валютных рисков. Данные операции

проводятся внутри банковской группы и не влияют на соотношение спроса или предложения иностранной валюты на внутреннем валютном рынке.

В октябре 2019 года население купило на нетто-основе наличную иностранную валюту на сумму, эквивалентную 250,5 млрд тенге (в сентябре 2019 года – 231,4 млрд тенге). Основной объем расходов был направлен на покупку долларов США – 72,8%, или 182,2 млрд тенге, российских рублей – 19,9%, или 50,0 млрд тенге, евро – 7,1%, или 17,8 млрд тенге. По сравнению с предыдущим месяцем данные расходы увеличились на 8,2%. В разбивке по видам валют расходы на покупку долларов США и российских рублей увеличились на 20,8% и 12,9% соответственно, расходы на покупку евро снизились на 49,6%.

График 4. Динамика нетто-продаж наличной иностранной валюты обменными пунктами, млрд тенге



5. Депозитный рынок по итогам октября 2019 года

Объем депозитов резидентов в депозитных организациях на конец октября 2019 года составил 18 777,2 млрд тенге, увеличившись за месяц на 3,7%. Депозиты юридических лиц увеличились на 6,1% до 9 973,3 млрд тенге, депозиты физических лиц увеличились на 1,1% до 8 803,9 млрд тенге.

Объем депозитов в национальной валюте за месяц увеличился на 1,6% до 10 381,1 млрд тенге, в иностранной валюте – на 6,3% до 8 396,1 млрд тенге. Уровень долларизации на конец октября 2019 года составил 44,7% (в декабре 2018 года – 48,4%).

Депозиты юридических лиц в национальной валюте в октябре 2019 года увеличились на 1,0% до 5 389,4 млрд тенге, в иностранной валюте – на 12,8% до 4 584,0 млрд тенге (46,0% от депозитов юридических лиц).

Депозиты физических лиц в тенге увеличились на 2,3% до 4 991,7 млрд тенге, в иностранной валюте уменьшились на 0,5% до 3 812,2 млрд тенге (43,3% от депозитов физических лиц).

Объем срочных депозитов составил 12 304,8 млрд тенге, увеличившись за месяц на 2,4%. В их структуре вклады в национальной валюте составили 6 908,8 млрд тенге, в иностранной валюте – 5 396,0 млрд тенге.

Средневзвешенная ставка вознаграждения по срочным депозитам в национальной валюте небанковских юридических лиц составила 7,2% (в декабре 2018 года – 7,1%), по депозитам физических лиц – 9,2% (10,4%).

6. Кредитный рынок по итогам октября 2019 года

Объем кредитования банками экономики на конец октября 2019 года составил 13 501,9 млрд тенге, увеличившись за месяц на 0,8%. Объем кредитов юридическим лицам снизился на 0,6% до 7 118,8 млрд тенге, физическим лицам увеличился на 2,4% до 6 383,1 млрд тенге.

Объем кредитов в национальной валюте за месяц увеличился на 1,0% до 11 161,3 млрд тенге. В их структуре кредиты юридическим лицам уменьшились на 0,7%, тогда как физическим лицам увеличились на 2,5%. Объем кредитов в иностранной валюте уменьшился на 0,3% до 2 340,6 млрд тенге. В их структуре кредиты юридическим лицам уменьшились на 0,2%, физическим лицам – на 2,7%. Удельный вес кредитов в тенге на конец октября 2019 года составил 82,7% (в декабре 2018 года – 77,1%).

Объем долгосрочных кредитов за месяц вырос на 1,2% до 11 540,1 млрд тенге, объем краткосрочных кредитов уменьшился на 1,6% до 1 961,7 млрд тенге.

Кредитование субъектов малого предпринимательства за октябрь 2019 года снизилось на 2,2% до 2 092,0 млрд тенге (15,5% от общего объема кредитов экономике).

В отраслевой разбивке наиболее значительная сумма кредитов банков экономике приходится на такие отрасли как промышленность (доля в общем объеме – 13,8%), торговля (12,2%), строительство (5,1%) и транспорт (3,9%).

В октябре 2019 года средневзвешенная ставка вознаграждения по кредитам, выданным в национальной валюте небанковским юридическим лицам, составила 12,0% (в декабре 2018 года – 11,7%), физическим лицам – 18,0% (17,2%).

7. Платежные системы по итогам октября 2019 года

По состоянию на 1 октября 2019 года на территории Республики Казахстан функционирует 17 платежных систем, в том числе платежные системы Национального Банка, системы денежных переводов, системы платежных карточек.

За десять месяцев 2019 года через платежные системы Национального Банка (Межбанковскую систему переводов денег и Систему межбанковского клиринга) было проведено 34,3 млн транзакций на сумму 648,2 трлн тенге (по сравнению с аналогичным периодом 2018 года количество и сумма уменьшились на 3,2%). В среднем за день через указанные платежные системы проводилось 166,5 тыс. транзакций на сумму 3,2 трлн тенге.

Объем операций с использованием платежных карточек казахстанских эмитентов за январь-октябрь 2019 года составил 1,2 млрд транзакций на сумму 24,1 трлн тенге (по сравнению с аналогичным периодом 2018 года количество транзакций увеличилось на 94,1%, сумма – на 52%). Доля безналичных платежей в общей структуре операций с использованием платежных карточек казахстанских эмитентов выросла по количеству до 74,2% (в 2018 году – 63,9%), по объему – до 43,9% (30,8%).

На 1 ноября 2019 года выпуск платежных карточек в Республике Казахстан осуществляли 22 банка и АО «Казпочта», общее количество эмитированных и распространенных платежных карточек составило 31,2 млн единиц, действовали 91,1 тыс. принимающих к оплате платежные карточки торговых предприятий, сеть обслуживания платежных карточек представлена 11,7 тыс. банкоматов и 163 тыс. POS-терминалов.

За десять месяцев 2019 года общий объем отправленных через международные системы денежных переводов денег составил 2,4 млн переводов на сумму 577,0 млрд тенге. Увеличение объема переводов денег по сравнению с аналогичным периодом 2018 года составило 2,7%. Из общего объема отправленных переводов за пределы Казахстана направлено 92,0% от общего количества (2,2 млн транзакций) и 93,7% от общей суммы (540,4 млрд тенге) транзакций. По Казахстану через системы денежных переводов

проведено 8,0% от общего количества (0,2 млн транзакций) и 6,3% от общей суммы (36,6 млрд тенге). Из-за рубежа через международные системы денежных переводов было получено 1,4 млн транзакций на сумму 290,2 млрд тенге.

8. Банковский сектор по итогам октября 2019 года

По состоянию на 1 ноября 2019 года банковский сектор Республики Казахстан представлен 27 банками.

Совокупные активы банковского сектора на 1 ноября 2019 года составили 26 467,5 млрд тенге, увеличившись с начала года на 4,9%. В структуре активов преимущественную долю занимают кредиты – 49,4%, портфель ценных бумаг – 20,1%, наличные деньги, аффинированные драгоценные металлы и корреспондентские счета – 12,0%.

Кредиты, по которым имеется просроченная задолженность более 90 дней (NPL), составили 1 302,4 млрд тенге, или 9,1% от ссудного портфеля.

Провизии по ссудному портфелю сформированы в размере 2 278,1 млрд тенге, или 15,9% от ссудного портфеля (на начало 2019 года – 1 776,6 млрд тенге, или 12,9%).

Размер совокупных обязательств банковского сектора по состоянию на 1 ноября 2019 года составил 23 136,8 млрд тенге, увеличившись с начала года на 4,1%. В структуре обязательств банков наибольшую долю занимают вклады клиентов – 77,2%, выпущенные в обращение ценные бумаги – 8,2%, займы, полученные от других банков и организаций, осуществляющих отдельные виды банковских операций, – 2,7%.

Обязательства банков перед нерезидентами Республики Казахстан в совокупных обязательствах уменьшились по сравнению с началом 2019 года с 6,2% до 5,3%, или 1 098,0 млрд тенге.

Совокупный собственный капитал банковского сектора по состоянию на 1 ноября 2019 года составил 3 330,8 млрд тенге, увеличившись с начала года на 10,2%.

Чистая прибыль (превышение текущих доходов над текущими расходами) составила 501,1 млрд тенге.

Чистая процентная маржа и процентный спрэд банков второго уровня по состоянию на 1 ноября 2019 года составили 5,1% и 3,9% соответственно.

9. Страховой рынок по итогам октября 2019 года

По состоянию на 1 ноября 2019 года страховой сектор представлен 27 страховыми (перестраховочными) организациями.

Совокупный объем активов страховых (перестраховочных) организаций на 1 ноября 2019 года составил 1 168,5 млрд тенге (рост с начала года на 11,4%).

Обязательства страховых (перестраховочных) организаций увеличились с начала года на 8,7% до 630,4 млрд тенге.

Объем страховых резервов, сформированных страховыми (перестраховочными) организациями для обеспечения исполнения принятых обязательств по договорам страхования и перестрахования, с начала года вырос на 11,5% до 579,4 млрд тенге.

Собственный капитал составил 538,1 млрд тенге, увеличившись с начала года на 14,9%.

Страховые премии по состоянию на 1 ноября 2019 года увеличились на 31,0% по сравнению с аналогичным показателем 2018 года до 416,2 млрд тенге, из них объем страховых премий, принятых по прямым договорам страхования, составил 379,8 млрд тенге.

По итогам октября 2019 года страховые премии по отрасли «страхование жизни» увеличились на 77,6% по сравнению с аналогичным показателем 2018 года до 118,2 млрд

тенге. Доля страховых премий, собранных по отрасли «страхование жизни», в совокупных страховых премиях составила 28,4% (на 1 ноября 2018 года – 21,0%).

Объем страховых премий, переданных на перестрахование, составил 65,5 млрд тенге, или 15,7% от совокупного объема страховых премий. На перестрахование нерезидентам Республики Казахстан передано 87,4% от страховых премий, переданных на перестрахование.

Общий объем страховых выплат (за вычетом страховых выплат, осуществленных по договорам, принятым в перестрахование), произведенных с начала 2019 года, составил 106,1 млрд тенге, что на 82,3% больше, чем за аналогичный период 2018 года.

10. Пенсионная система по итогам октября 2019 года

Пенсионные накопления вкладчиков (получателей) по состоянию на 1 ноября 2019 года составили 10 559,3 млрд тенге, увеличившись за 10 месяцев 2019 года на 1 181,7 млрд тенге, или на 12,6%.

За январь-октябрь 2019 года произошло увеличение «чистого» дохода от инвестирования пенсионных активов на 551,1 млрд тенге до 4 243,1 млрд тенге на 1 ноября 2019 года.

Количество индивидуальных пенсионных счетов вкладчиков по обязательным пенсионным взносам (с учетом ИПС, не имеющих пенсионные накопления) на 1 ноября 2019 года составило 10,0 млн счетов.

Сумма пенсионных выплат за 10 месяцев 2019 года составила 170,3 млрд тенге.

Основную долю совокупного инвестиционного портфеля ЕНПФ на 1 ноября 2019 года занимают государственные ценные бумаги РК и негосударственные ценные бумаги эмитентов РК (38,2% и 30,1% от общего объема пенсионных активов соответственно).

11. О результатах мониторинга предприятий реального сектора экономики в 3 квартале 2019 года

В октябре 2019 года был проведен очередной мониторинг предприятий в целях оценки ситуации в реальном секторе экономики в 3 квартале 2019 года. Число предприятий – участников мониторинга, представляющих основные отрасли экономики страны, в 3 квартале 2019 года составило 3 244 предприятия, в том числе 1 605 средних и крупных предприятий. Результаты мониторинга предприятий указывают на замедление деловой активности в реальном секторе, которое связано с ожидаемым снижением темпа роста цен и объемов производства в экономике.

В 3 квартале 2019 года в экономике отмечено оживление спроса на готовую продукцию: диффузионный индекс (далее – ДИ) составил 51,0 в результате увеличения спроса в секторе производства товаров (ДИ=52,5) при одновременном снижении спроса в секторе услуг (ДИ=49,7). Спрос на продукцию предприятий обрабатывающей промышленности был выше, чем на продукцию горнодобывающей промышленности (ДИ=52,9 и 50,8 соответственно).

По ожиданиям предприятий, в 4 квартале 2019 года ожидается незначительное увеличение темпов роста спроса на готовую продукцию (ДИ = 52,4). В целом, рост спроса ожидается предприятиями всех отраслей.

В анализируемом периоде улучшилась инвестиционная активность предприятий: увеличилась доля предприятий, финансировавших основные и оборотные средства за счет собственных средств и банковских кредитов, и снизилась доля предприятий, не осуществлявших финансирование. Большинство предприятий используют собственные средства для финансирования основных и оборотных средств (65,3% и 81,1% соответственно).

Основными причинами, ограничивающими инвестиционную активность предприятий, остаются недостаток финансовых средств (28,9% предприятий) и рыночная конкуренция со стороны других предприятий (22,9% предприятий).

В 3 квартале 2019 года 20,3% опрошенных предприятий обратились в банк за кредитом, 18,2% предприятий получили кредит (или 89,7% от числа обратившихся за кредитом). Доля отказов в кредитовании составила 2,1% от общего количества участников опроса (10,3% от числа обратившихся за кредитом).

В 4 квартале 2019 года за кредитом намерены обратиться 15% опрошенных предприятий. В обрабатывающей промышленности доля таких предприятий составляет 22,3%, в горнодобывающей – 9,6%.

Влияние валютного курса на хозяйственную деятельность предприятий в рассматриваемом периоде было разнонаправленным. Увеличилась до 35% доля предприятий, испытавших негативное влияние на хозяйственную деятельность от изменения курса тенге к доллару США. В то же время отмечается снижение доли предприятий, испытавших негативное влияние от изменения курса тенге к евро и российскому рублю (21,5% и 34,8% соответственно).

Основными валютами, используемыми в расчетах, продолжают оставаться российский рубль (53,7% предприятий) и доллар США (45,9% предприятий).

Более подробную информацию представители СМИ могут получить по телефону:

+7 (727) 2704 591 (3930)

+7 (727) 330 24 52 (1452)

e-mail: press@nationalbank.kz

www.nationalbank.kz