



ПРЕСС-РЕЛИЗ №18

О ситуации на финансовом рынке

29 мая 2020 года

г. Алматы

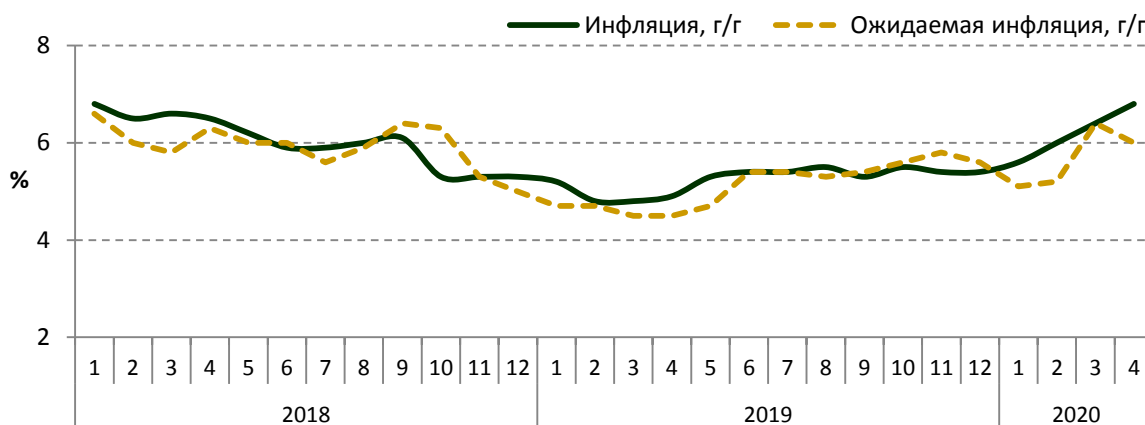
1. Инфляция и инфляционные ожидания в апреле 2020 года

По данным Комитета по статистике Министерства национальной экономики Республики Казахстан, в апреле 2020 года инфляция составила 0,9% (в апреле 2019 года – 0,5%).

Годовая инфляция сложилась на уровне 6,8% (в декабре 2019 года – 5,4%). В структуре инфляции цены на продовольственные товары в годовом выражении повысились на 10,4%, непродовольственные товары – на 5,4%, платные услуги – на 3,5%.

В апреле 2020 года количественная оценка ожидаемой через год инфляции по результатам опроса населения составила 6,0%.

График 1. Инфляция и ожидаемая инфляция



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

2. Международные резервы и денежные агрегаты по итогам апреля 2020 года

Валовые международные резервы Национального Банка за апрель 2020 года, по предварительным данным, увеличились на 2,4%, или на 725,1 млн долл. США до 30,5 млрд долл. США. Рост портфеля золота за счет увеличения его цены был частично нивелирован снижением остатков на клиентских счетах.

Международные резервы страны в целом, включая активы Национального фонда в иностранной валюте (58,5 млрд долл. США), по предварительным данным, на конец апреля 2020 года составили 89,0 млрд долл. США.

Денежная база в апреле 2020 года сжалась на 4,3% (с начала года расширение на 20,2%) и составила 8 284,2 млрд тенге. Снижение объемов остатков средств на переводимых депозитах банков и небанковских финансовых организаций в Национальном Банке на 38,9% и 49,5%, соответственно, не было компенсировано

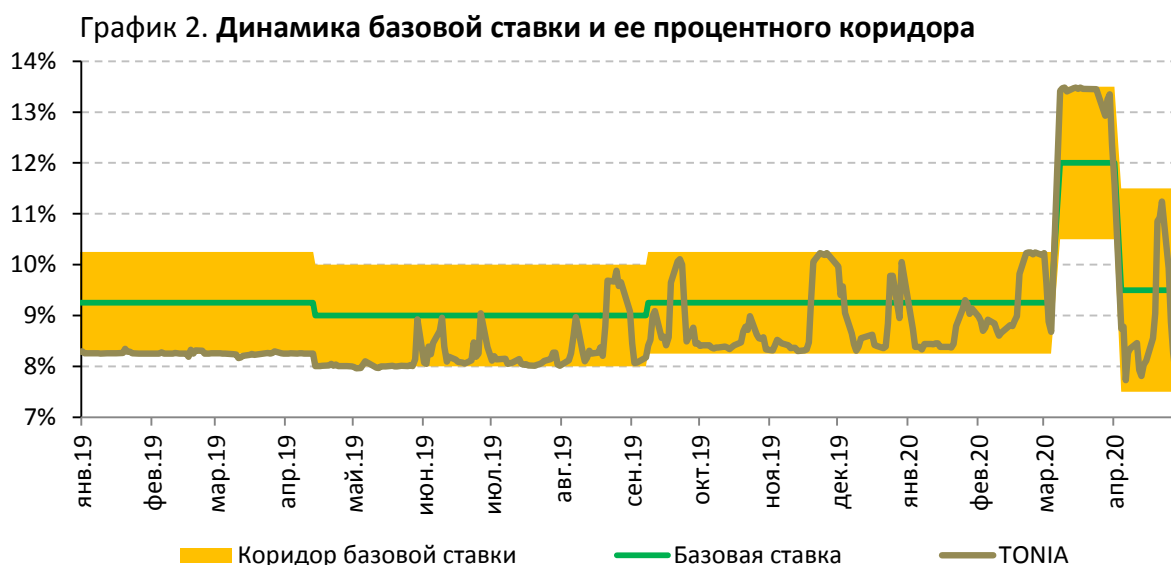
увеличением объемов наличных денег вне Национального Банка (на 9,3%) и остатков средств на других депозитах банков в Национальном Банке (на 41,9%). Узкая денежная база, т.е. денежная база без учета срочных депозитов банков второго уровня в Национальном Банке, сжалась на 19,8% (с начала года – на 4,3%) до 5 196,0 млрд тенге.

Денежная масса за апрель 2020 года снизилась на 1,6% (с начала года рост на 4,2%) и составила 22 222,6 млрд тенге преимущественно из-за курсовой переоценки депозитов резидентов в депозитных организациях в иностранной валюте на фоне укрепления обменного курса тенге. Наличные деньги в обращении увеличились на 11,8% (с начала года – на 11,8%) до 2 572,9 млрд тенге.

3. Операции Национального Банка в области денежно-кредитной политики

Национальный Банк принял внеочередное решение о снижении базовой ставки с 6 апреля 2020 года с 12,0% до 9,5% годовых¹ с расширением процентного коридора до +/-2 п.п. Решение было направлено на обеспечение финансовой стабильности, ограничение рисков для экономики и ее адаптации к изменившимся условиям внешней и внутренней среды. 27 апреля 2020 года базовая ставка была сохранена на уровне 9,5% годовых.

Индикатор TONIA², который является таргетируемой (целевой) ставкой при проведении операций денежно-кредитной политики на денежном рынке, в апреле 2020 года формировался преимущественно между нижней границей процентного коридора и базовой ставкой. В апреле 2020 года средневзвешенное значение TONIA составило 9,53% годовых (в марте 2020 года – 12,65%).



Инструменты денежно-кредитной политики. На конец апреля 2020 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 89,1 млрд тенге.

Объем банковских депозитов в Национальном Банке составил 174,9 млрд тенге. Объем ликвидности, изымаемый посредством депозитных аукционов, составил 659,8 млрд тенге.

¹ Одновременно до аналогичного уровня (9,5%) снижена 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 апреля 2020 года составил 3 028,6 млрд тенге, снизившись за месяц на 11,5%.

В апреле 2020 года было проведено 7 аукционов на общую сумму 644,8 млрд тенге, в том числе 4 аукциона по размещению 1-месячных нот на сумму 434,3 млрд тенге (средневзвешенная доходность – 10,66%), 1 аукцион по 3-месячным нотам на сумму 43,7 млрд тенге (доходность – 11,00%), 1 аукцион по полугодовым нотам на сумму 92,4 млрд тенге (доходность – 11,25%) 1 аукцион по размещению 1-годичных нот на сумму 74,3 млрд тенге (доходность – 12,00%).

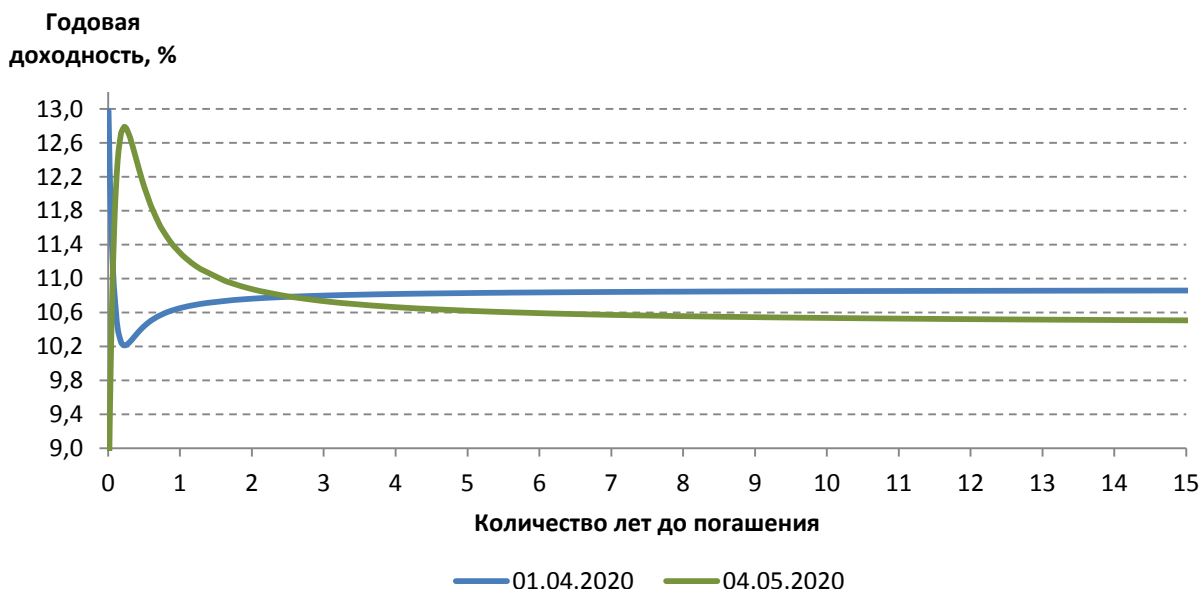
Объем погашения краткосрочных нот Национального Банка за апрель 2020 года составил 1 154,6 млрд тенге.

Формирование кривой доходности. В апреле 2020 года Министерство финансов Республики Казахстан осуществило размещение среднесрочных (МЕОКАМ) и долгосрочных государственных ценных бумаг (МЕУКАМ) на сумму 348,1 млрд тенге. В целом было проведено 8 аукционов, на которых были размещены государственные ценные бумаги со сроками до погашения от 2 до 20 лет. Средневзвешенная доходность по ним составила от 10,20% до 11,00% годовых.

Объем ценных бумаг Министерства финансов Республики Казахстан в обращении в апреле 2020 года увеличился на 3,6% и составил 8 944,8 млрд тенге.

На начало мая 2020 года кривая доходности³ демонстрировала более горбатую форму. Доходность на краткосрочном отрезке выросла, но при этом, на среднесрочном и долгосрочном отрезке кривой доходности отмечается снижение. В целом сохраняется тренд более высокой доходности ценных бумаг со сроком до одного года относительно других ценных бумаг.

График 3. Изменение безрисковой кривой доходности



4. Валютный рынок в апреле 2020 года

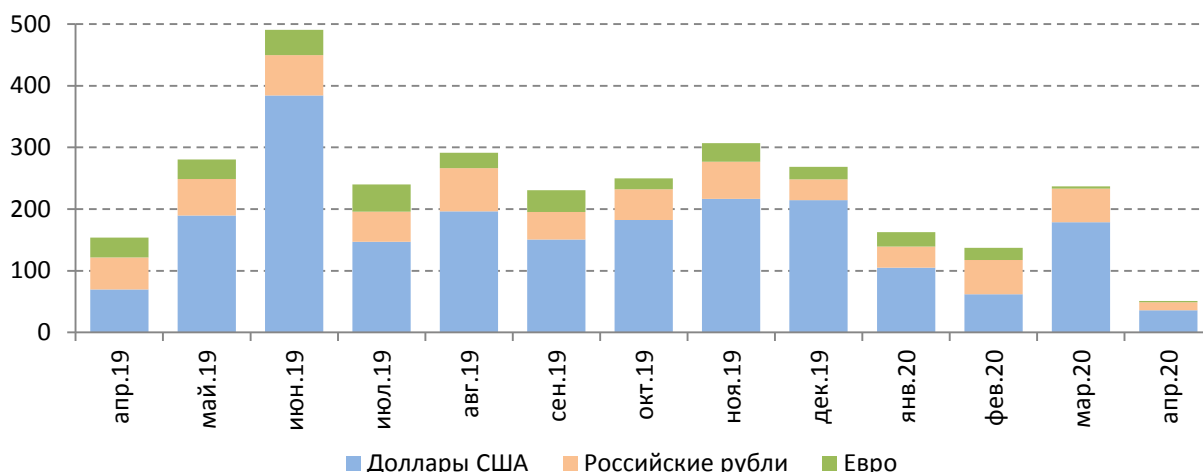
В апреле 2020 года биржевой обменный курс тенге изменялся в диапазоне 424,57 - 448,52 тенге за доллар США. На конец апреля 2020 года биржевой курс тенге к доллару США составил 424,57 тенге за доллар США, укрепившись за месяц на 5,2%.

³ Для построения кривой доходности была применена новая методика определения функции доходности государственных ценных бумаг Республики Казахстан, опубликованная на официальном сайте Казахстанской фондовой биржи.

Вследствие введения карантина в стране, многие предприятия функционировали в ограниченном режиме, что отразилось на снижении спроса на иностранную валюту и, следовательно, на снижении объемов торгов. Общий объем операций по валютной паре тенге – доллар США за месяц составил 9,0 млрд долл. США, в том числе объем биржевых торгов на Казахстанской фондовой бирже – 1,7 млрд долл. США, объем операций на внебиржевом валютном рынке – 7,3 млрд долл. США. В общем объеме операций на внебиржевом рынке доля одного дочернего банка составила 87,1% (в марте 2020 года – 71,3%), что было связано с хеджированием им собственного капитала от валютных рисков в условиях повышенной волатильности обменного курса. Данные операции проводятся внутри банковской группы и не влияют на соотношение спроса или предложения иностранной валюты на внутреннем валютном рынке.

В апреле 2020 года население купило на нетто-основе наличную иностранную валюту на сумму, эквивалентную 51,0 млрд тенге (в марте 2020 года – 236,4 млрд тенге). Основной объем расходов был направлен на покупку долларов США – 70,3%, или 35,9 млрд тенге, российских рублей – 25,7%, или 13,1 млрд тенге, евро – 3,9%, или 2,0 млрд тенге. По сравнению с предыдущим месяцем данные расходы сократились в 4,6 раза. В разбивке по видам валют расходы на покупку долларов США сократились в 5 раз, на покупку российских рублей и евро уменьшились в 4,2 и 1,9 раза, соответственно.

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



5. Депозитный рынок по итогам апреля 2020 года

Объем депозитов резидентов в депозитных организациях на конец апреля 2020 года составил 19 649,7 млрд тенге, снизившись за месяц на 3,1%. Депозиты юридических лиц снизились на 5,7% до 9 935,0 млрд тенге, депозиты физических лиц - на 0,3% до 9 714,6 млрд тенге.

Объем депозитов в национальной валюте за месяц увеличился на 2,9% до 11 121,3 млрд тенге, в иностранной валюте снизился на 10,0% до 8 528,4 млрд тенге. Уровень долларизации на конец апреля 2020 года составил 43,4% (в декабре 2019 года – 43,1%).

Депозиты юридических лиц в национальной валюте в апреле 2020 года выросли на 0,3% до 5 654,5 млрд тенге, в иностранной валюте снизились на 12,5% до 4 280,6 млрд тенге (43,1% от депозитов юридических лиц).

Депозиты физических лиц в тенге выросли на 5,8% до 5 466,8 млрд тенге, в иностранной валюте снизились на 7,2% до 4 247,8 млрд тенге (43,7% от депозитов физических лиц).

Объем срочных депозитов составил 13 259,2 млрд тенге, увеличившись за месяц на 1,1%. В их структуре вклады в национальной валюте составили 7 442,9 млрд тенге, в иностранной валюте – 5 816,4 млрд тенге.

Средневзвешенная ставка вознаграждения по срочным депозитам в национальной валюте небанковских юридических лиц составила 7,5% (в апреле 2019 года – 7,2%), по депозитам физических лиц – 10,0% (9,9%).

6. Кредитный рынок по итогам апреля 2020 года

Объем кредитования экономики на фоне ограниченного режима работы банков второго уровня в условиях карантина снизился за месяц на 1,8% до 14 052,6 млрд тенге на конец апреля 2020 года. Объем кредитов юридическим лицам уменьшился на 1,6% до 7 315,0 млрд тенге, физическим лицам – на 1,9% до 6 737,6 млрд тенге.

Объем кредитов в национальной валюте за месяц уменьшился на 1,4% до 11 650,3 млрд тенге. В их структуре кредиты юридическим лицам уменьшились на 0,8%, физическим лицам – на 1,9%. Объем кредитов в иностранной валюте уменьшился на 3,5% до 2 402,3 млрд тенге. В их структуре кредиты юридическим лицам уменьшились на 3,4%, физическим лицам – на 5,1%. Удельный вес кредитов в тенге на конец апреля 2020 года составил 82,9% (в декабре 2019 года – 83,4%).

Объем долгосрочных кредитов за месяц уменьшился на 1,5% до 12 040,0 млрд тенге, объем краткосрочных кредитов уменьшился на 3,4% до 2 012,7 млрд тенге.

Кредитование субъектов малого предпринимательства за апрель 2020 года уменьшилось на 3,8% до 2 044,9 млрд тенге (14,6% от общего объема кредитов экономике).

В отраслевой разбивке наиболее значительная сумма кредитов банков экономике приходится на такие отрасли, как промышленность (доля в общем объеме – 13,7%), торговля (12,3%), строительство (4,7%) и транспорт (3,7%).

В апреле 2020 года средневзвешенная ставка вознаграждения по кредитам, выданным в национальной валюте небанковским юридическим лицам, составила 12,1% (в апреле 2019 года – 12,0%), физическим лицам – 17,1% (18,5%).

7. Платежные системы по итогам апреля 2020 года

По состоянию на 1 мая 2020 года на территории Республики Казахстан функционируют 17 платежных систем, в том числе платежные системы Национального Банка, системы денежных переводов, системы платежных карточек.

За апрель 2020 года через платежные системы Национального Банка (Межбанковскую систему переводов денег и Систему межбанковского клиринга) было проведено 6,3 млн транзакций на сумму 53,8 трлн тенге (по сравнению с мартом 2020 года увеличение по количеству составило 73,6%, а сумма уменьшилась на 12,5%). В среднем за день через указанные платежные системы проводились 285,9 тыс. транзакций на сумму 2,4 трлн тенге.

На 1 мая 2020 года выпуск платежных карточек в Республике Казахстан осуществляли 22 банка и АО «Казпочта», общее количество эмитированных и распространенных платежных карточек составило 37,8 млн единиц, из них в апреле 2020 года 54,2% платежных карточек были использованы держателями при проведении безналичных операций и (или) операций по снятию денег.

Объем операций с использованием платежных карточек казахстанских эмитентов за апрель 2020 года составил 159,8 млн транзакций на сумму 2,8 трлн тенге (по сравнению с мартом 2020 года количество транзакций уменьшилось на 18,1%, сумма – на 20,5%). Доля безналичных платежей в общей структуре операций с использованием платежных

карточек казахстанских эмитентов выросла по количеству до 87,8% (в марте 2020 года – 85,9%), по объему – до 64,4% (62,3%).

В апреле 2020 года общий объем отправленных через международные системы денежных переводов денег составил 0,1 млн переводов на сумму 26,0 млрд тенге. Снижение объема переводов денег по сравнению с мартом 2020 года составило 46,7%. Из общего объема отправленных переводов за пределы Казахстана направлено 66,5% от общего количества (0,1 млн транзакций) и 86,6% от общей суммы (22,5 млрд тенге) транзакций. По Республике Казахстан через системы денежных переводов проведено 33,5% от общего количества (0,04 млн транзакций) и 13,4% от общей суммы (3,5 млрд тенге). Из-за рубежа через международные системы денежных переводов было получено 0,1 млн транзакций на сумму 12,6 млрд тенге.

8. Пенсионная система по итогам апреля 2020 года

Пенсионные накопления вкладчиков (получателей) по состоянию на 1 мая 2020 года составили 11 631,5 млрд тенге, увеличившись за январь-апрель 2020 года на 831,0 млрд тенге или на 7,7%.

За январь-апрель 2020 года произошло увеличение «чистого» дохода от инвестирования пенсионных активов на 536,0 млрд тенге до 4 869,8 млрд тенге на 1 мая 2020 года.

Количество индивидуальных пенсионных счетов вкладчиков по обязательным пенсионным взносам (с учетом ИПС, не имеющих пенсионные накопления) на 1 мая 2020 года составило 10,9 млн счетов.

Сумма пенсионных выплат за январь-апрель 2020 года составила 52,6 млрд тенге.

Основную долю совокупного инвестиционного портфеля ЕНПФ на 1 мая 2020 года занимают государственные ценные бумаги Республики Казахстан и негосударственные ценные бумаги эмитентов Республики Казахстан (41,5% и 27,3% от общего объема пенсионных активов, соответственно).

9. О результатах мониторинга предприятий реального сектора экономики

В целях оценки ситуации в реальном секторе экономики в 1 квартале 2020 года, был проведен очередной опрос предприятий в апреле 2020 года. Число предприятий-участников мониторинга, представляющих основные отрасли экономики страны, в 1 квартале 2020 года составило 3 194 предприятия. Из-за приостановки деятельности предприятий в связи с введением режима ЧП и карантина число участников опроса сократилось на 72 предприятия.

Результаты мониторинга указывают на падение деловой активности, обусловленное снижением спроса, инвестиционной активности, ростом негативного влияния курса доллара США и евро, уменьшением объема выданных кредитов.

В 1 квартале 2020 года в экономике отмечено снижение спроса на готовую продукцию. Диффузионный индекс (далее – ДИ) составил 46,5 в результате уменьшения спроса во всех секторах. Наибольшее снижение отмечено в секторе услуг (ДИ=44,0), наименьшее – в производстве товаров (ДИ=49,2). Во 2 квартале 2020 года предприятия ожидают дальнейшего снижения спроса.

Снизилась инвестиционная активность предприятий: увеличилась доля предприятий, не осуществлявших финансирование основных (до 36,0%) и оборотных средств (до 19,1%), уменьшилась доля предприятий, финансировавших основные средства за счет собственных средств (до 62,8%) и банковских кредитов (до 4,7%). По-прежнему большинство предприятий используют собственные средства для финансирования основных и оборотных средств (62,8% и 81,7%, соответственно).

Увеличилось негативное влияние валютного курса на деятельность предприятий. До 40,8% увеличилась доля предприятий, испытавших негативное влияние на свою деятельность от изменения курса тенге к доллару США, и до 26,2% от изменения курса тенге к евро. При этом уменьшилась доля предприятий, отметивших негативное воздействие курса российского рубля (до 30,2%).

Основными валютами, используемыми в расчетах, продолжают оставаться российский рубль (48,7%), доллар США (41,5%) и евро (26,8%).

По результатам опросов, 31,2% предприятий отметили, что состояние экономики Республики Казахстан является препятствием в ведении бизнеса. По мнению 59,7% опрошенных респондентов, экономическая ситуация в Республике Казахстан в 1 квартале 2020 года ухудшилась, 38,8% считают, что ситуация не изменилась. Другими основными препятствиями в ведении бизнеса в Казахстане являются рыночная конкуренция (27,5%), поиск покупателей (недостаточный спрос) (21,1%), уровень налогового бремени (18,9%).

Более подробную информацию представители СМИ могут получить по телефону:

+7 (727) 2704 591 (3930)

+7 (727) 330 24 52 (1452)

+ 7 (727) 2704 596 (1596)

e-mail: press@nationalbank.kz

www.nationalbank.kz