

Доклад Председателя НБРК на заседании Правительства РК
«Об итогах социально-экономического развития
и исполнения республиканского бюджета за январь-сентябрь 2020 года»
г.Нур-Султан, 13 октября 2020 года

Мировые финансовые и товарные рынки остаются достаточно волатильными на фоне второй волны заражения коронавирусом и введения новых ограничительных мер в мире.

Динамика глобальных фондовых индексов определяется двумя факторами: **распространением коронавируса** в мире и **выборами Президента США**, которые создают неопределенность по торговым отношениям между США и Китаем, а также принятия **дополнительных фискальных стимулов в США и ЕС**.

Индекс фондовых рынков развивающихся стран (MSCI Emerging Markets) за сентябрь т.г. снизился на **1,77%**, **индекс акций развитых стран (MSCI World Index)** – на **3,59%**.

Указанные факторы вкупе со слабыми данными в других странах, в частности в Европе, приводят к **росту стоимости доллара** (рост индекса доллара США за сентябрь т.г. на **1,9%** до **93,89** пунктов) и **удешевлению золота на 4%** (за месяц цена снизилась с **1956** до **1883** долл. США за унцию).

Индекс **Global Composite PMI** за сентябрь т.г. снизился до **52,1** пункта с **52,4** в августе т.г. при росте **Global Manufacturing PMI** до **52,3** пункта с **51,8** в августе т.г. на фоне роста объемов производства и новых заказов.

Индекс деловой активности в промышленности **Китая** незначительно снизился до **53,0** пункта в сентябре т.г по сравнению с **53,1** месяцем ранее.

В **Еврозоне** за сентябрь т.г. деловая активность ухудшилась (composite PMI снизился до 50,4 с 51,9 в августе т.г.). В **России** индекс PMI в промышленности в сентябре т.г. снизился до **48,9** пункта с **51,1** пункта.

В **Казахстане индекс деловой активности** за сентябрь т.г. поднялся до **47,6** с **45,4** месяцем ранее за счет роста в строительстве (на 5,5 пунктов до 49,1) и сфере услуг (на 3,1 пункта до 47,3). В промышленности индекс снизился на **0,5** пункта до **47,8**.

Восстанавливается доля получателей заработной платы при снижении доли получающих государственные пособия, повышается готовность респондентов к крупным покупкам.

Доля тех, кто совершил **крупные покупки и расходы** за последние **3** месяца, в сентябре т.г. выросла до **17%** (в июле – **12%**, августе – **14%**). Однако, **46%** респондентов считают текущее время неблагоприятным для совершения крупных покупок.

В сентябре т.г. **годовая инфляция** сохранилась на уровне **7,0%**.

Годовой рост цен на **продовольственные товары** незначительно замедлился до **10,8%** с **10,9%** в августе т.г. Наблюдалось замедление темпов роста цен на мясную и молочную продукцию, яйца.

Годовой рост цен на **непродовольственные товары** сохранился на уровне **5,5%**, на **платные услуги** – ускорился с **3,4%** в августе до **3,6%** в сентябре т.г. на фоне роста тарифов на электроэнергию и услуги образования.

Проведенный Национальным Банком опрос домохозяйств по инфляционным ожиданиям за сентябрь т.г. показывает, что краткосрочные и долгосрочные оценки перспектив развития стали более позитивными. Оценки текущего и будущего материального положения домохозяйств улучшились по сравнению с июлем-августом т.г.

Инфляционные ожидания в сентябре несколько снизились (**6,5%** против **6,9%** месяцем ранее). Также уменьшились прямые оценки воспринимаемого (**18,1%** против **20,7%** в августе, максимально **22,2%** в июле т.г.) и ожидаемого роста цен (**16,6%** против **17,7%** месяцем ранее). Меньше респондентов по сравнению с августом отметили рост цен на продукты питания, больше – на непродовольственные товары и услуги.

Для постепенного замедления годовой инфляции на среднесрочном горизонте в условиях существующих ускоренных инфляционных процессов **базовая ставка** 7 сентября т.г. сохранена на уровне **9%** с процентным коридором **+/-1,5 п.п.** **Реальный уровень** базовой ставки (около **1%**) сдерживает рост инфляции и стимулирует восстановление экономической активности.

Опасения инвесторов и укрепление доллара также приводит к **ослаблению валют развивающихся стран** и

удешевлению **нефти** (почти на **10%** за сентябрь т.г.). Последнему способствуют опасения снижения спроса на нефть в связи с ростом рисков замедления темпов восстановления глобальной экономики.

В сентябре т.г. **обменный курс** тенге находился под ощутимым давлением следующих внешних факторов.

1. Нефть за сентябрь т.г. подешевела почти на **10%** (9,56%) из-за роста рисков замедления восстановления глобальной экономики на фоне повторных вспышек коронавируса в отдельных регионах мира, и как следствие, ослабления спроса на нефть.

Нефтяные котировки также находились под давлением смягчения с августа т.г. ограничения добычи ОПЕК+, снижения Саудовской Аравией цен на нефть и восстановления добычи в Ливии.

Сдержанное восстановление мировой экономики может привести к повторному росту запасов нефти при сохранении текущих объемов добычи.

2. Валюты развивающихся стран в сентябре т.г. ослабевали на фоне увеличения числа заболевших коронавирусом, которое привело к снижению интереса инвесторов к рисковым активам и укреплению курса доллара США.

Турецкая лира ослабла за месяц на **5,2%**, российский рубль - на **4,9%**, аргентинский песо – на **2,7%**. В целом, индекс валют развивающихся стран в сентябре прибавил всего **0,4%**.

Казахстанский тенге, на фоне общего движения валют развивающихся стран, демонстрировал умеренное ослабление на **2,8%** за месяц с **420,11** до **431,81** тенге за долл. США.

Конвертация активов Национального фонда в рамках выделения гарантированного трансферта в республиканский бюджет и продленные меры по **обязательной продаже части экспортной валютной выручки** компаниями квазигосударственного сектора ограничивали существенное ослабление тенге.

С начала октября т.г. обменный курс тенге к доллару США постепенно укрепляется. На 12 октября т.г. укрепление составило **1%** до **427,83** тенге за доллар США на фоне умеренного роста цен на нефть.

Международные резервы Казахстана на конец сентября т.г., по предварительным данным, составили **91,1 млрд.** долл. США, сократившись за прошедший месяц на **3,1%**.

Золотовалютные резервы Национального Банка за сентябрь снизились до **33,8 млрд.** долл. США преимущественно из-за падения цен на золото на **4%**, а также на фоне сокращения средств БВУ, размещенных в Национальном Банке.

Активы Национального фонда составили **57,33 млрд.** долл. США, сократившись за месяц на **1,36 млрд.** долл. США (**-2,3%**) за счет отрицательного разрыва между поступлениями в фонд и выделениями гарантированного трансферта в

республиканский бюджет, а также отрицательной корректировкой на финансовых рынках ввиду опасения по поводу второй волны пандемии.

Несмотря на отрицательную корректировку в сентябре, инвестиционный доход с начала 2020 года составил около **1,5 (1 470) млрд. долл. США**.

Депозиты в банковской системе на конец августа т.г. составили **20,7 трлн. тенге**, увеличившись с начала года на **8,7%**.

Тенговые вклады выросли на **14,2%** до **12,4 трлн. тенге**, валютные вклады - на **1,4%** до **8,3 трлн. тенге**.

В результате, **уровень долларизации** депозитов за 8 месяцев 2020 г. снизился до **40,2%** (43,1% в декабре 2019 года).

В значительной степени рост совокупных депозитов складывается за счет мартовской курсовой переоценки, а также плавного перетока полученного дохода по валютным вкладам в тенговые депозиты в последующем.

При этом, данные в рамках опроса Национального Банка по инфляционным ожиданиям населения показывает, что доля респондентов, имеющих сбережения, снижается (до 16% в сентябре 2020 года, в августе – 18%). Большинство опрошенных в сентябре т.г. дали негативную оценку времени для формирования сбережений – **42%**, однако эти негативные оценки начали снижаться по сравнению с **47%** в августе т.г.

Кредиты экономике с начала года увеличились на **2,4%** (или на **328,2 млрд. тенге**) до **14,2 трлн. тенге** на конец августа т.г. в

результате роста **долгосрочных кредитов** на **3,1%** или **372,3 млрд. тенге** до **12,2 трлн. тенге**. **Краткосрочные кредиты** уменьшились на **2,2%** или **44,2 млрд. тенге** до **2,0 трлн. тенге**.

Кредитный портфель бизнеса с начала года увеличился на **1,2%** до **7,3 трлн. тенге**. **Ставка по тенговым кредитам** бизнесу составила **11,9%** в августе т.г. (11,9% в августе 2019 года), в т.ч. по краткосрочным кредитам – **11,6% (11,6%)**, снижение по долгосрочным кредитам до **12,8%** с **13,4%** в августе т.г.

Кредиты населения с начала т.г. увеличились на **3,7%** до **6,9 трлн. тенге**. В их структуре **потребительские займы** снизились на **0,6%** до **4,2 трлн. тенге**, ипотечные займы – увеличились на **14,6%** до **2,0 трлн. тенге** за счет реализации государственных программ.

Для поддержки казахстанской экономики продолжается реализация антикризисных инициатив Главы государства.

1. По Программе «Экономика простых вещей» по состоянию на 9 октября т.г. банками одобрено **450 заявок** на общую сумму **417 млрд. тенге**, выдан **661 займ** на сумму **380,4 млрд. тенге**.

2. По Программе льготного кредитования субъектов МСБ, пострадавших от введения чрезвычайного положения, на 9 октября т.г. предпринимателями поданы **2 275 заявок** на сумму **563,9 млрд. тенге**, выданы **3 887 заявок** на **419,5 млрд. тенге**, из них **65,8 млрд. тенге** за счет денег, поступивших с погашения ранее выданных займов.

Продолжается поддержка жилищного строительства за счет финансирования от Национального Банка.

1. По программе «**7-20-25**» на 8 октября т.г. одобрены **23 935 заявок** на **280,5 млрд. тенге**, из них выданы **18 822 займов** на сумму **219,4 млрд. тенге**.

2. По рыночной ипотечной программе «**Баспана Хит**» на 8 октября т.г. одобрены **42 736 заявок** на сумму **373,8 млрд. тенге**, выданы **34 437 займов** на **293,8 млрд. тенге**.

Распространение пандемии ускорило цифровизацию всех секторов экономики. Финансовые рынки под воздействием технологических трендов переживают процесс кардинальной трансформации, в которой многое зависит от действий регулятора.

В этой связи 17 августа т.г. Постановлением Правления НБРК принята **Концепция по развитию финансовых технологий и инноваций на 2020-2025 годы**. Она определяет ключевые приоритеты развития рынка финансовых технологий и инноваций в Казахстане и ставит три основные цели:

Во-первых, это – выстраивание фундамента цифрового финансового рынка, чтобы обеспечить возможности предоставления финансовых услуг в цифровом формате.

Во-вторых, использование технологий для структурной перестройки финансового рынка, за счет сокращения общих

издержек в отрасли, повышения эффективности и создания новых точек роста.

В-третьих, стимулирование устойчивого развития рынка через создание условий для здоровой конкуренции и улучшения коллаборации между участниками рынка.

В рамках реализации данной концепции с 1 октября т.г. Национальный Банк запустил в промышленную эксплуатацию разработанный **сервис удаленной биометрической идентификации** для получения финансовых услуг без физического посещения финансовой организации с применением технологии **«распознавания лица»**.

В апреле т.г. система была запущена в пилотном режиме. За это время сервис позволил 11 банкам второго уровня оказать населению **2,8 млн.** банковских услуг.

Удаленная биометрическая идентификация позволяет участникам финансового рынка дистанционно идентифицировать клиентов и оказывать им такие услуги, как открытие банковских счетов и депозитов, выпуск платежных карточек, кредитование. Данная разработка отвечает новым вызовам на фоне сложной эпидемиологической ситуации в мире.

Важно отметить, что сервис доступен как банкам, так и страховым компаниям, профессиональным участникам рынка ценных бумаг, платежным и микрофинансовым организациям.

Рост волатильности на внешних рынках будет оказывать влияние на внутренний рынок. В этой связи, Национальный

Банк будет внимательно отслеживать ситуацию и принимать все необходимые меры для обеспечения ценовой и финансовой стабильности, а также создания благоприятных условий для восстановления экономики.