НАЦИОНАЛЬНЫЙ БАНК
РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН
П Р Е С С - Р Е Л И З №4
9 февраля 2011 года

О ситуации на финансовом рынке
Итоги 2010 года

1. Инфляция в январе 2011 года. По официальным данным Агентства Республики Казахстан по статистике в январе 2011 года инфляция сложилась на уровне 1,7% (в январе 2010 года – 1,4%). Цены на продовольственные товары выросли на 3,0% (на 1,1%), на непродовольственные товары – на 0,5% (на 0,3%) и на платные услуги – на 1,2% (на 2,8%) (График 1).

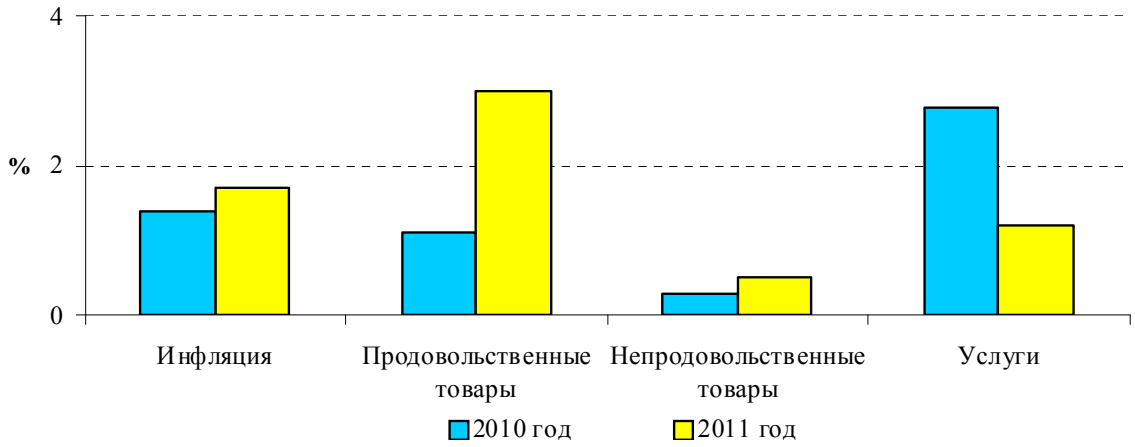
На рынке продовольственных товаров в прошедшем месяце в наибольшей степени подорожали фрукты и овощи – на 10,8%, мясо и мясопродукты – на 3,8%, масла и жиры – на 2,8%, сахар – на 2,2%, молочные продукты - на 1,7%, табачные изделия – на 1,3%, хлебопродукты и крупяные изделия - на 1,1%. Рис стал дешевле на 0,4%.

В группе непродовольственных товаров цены на дизельное топливо выросли 2,6%, на бензин – на 2,5%, на твердое топливо – на 0,8% и на медикаменты - на 0,5%.

В структуре платных услуг оплата за услуги жилищно-коммунальной сферы подорожала на 1,8%, в том числе электроэнергия – на 6,7%, сбор мусора – на 4,0%, канализация – на 1,7%, холодная вода и центральное отопление – по 1,2%. Правовые услуги стали дороже на 4,0%, услуги транспорта - на 0,6%, в том числе железнодорожный транспорт - на 2,2%.

График 1

Инфляция и ее составляющие в январе 2010 и 2011 гг.



В январе 2011 года инфляция в годовом выражении составила 8,1% (в декабре 2010 года – 7,8%). Продовольственные товары стали дороже на 12,2% (10,1%), непродовольственные товары – на 5,7% (5,5%), платные услуги – на 5,1% (6,8%).

2. Платежный баланс Республики Казахстан за 2010 год (предварительные результаты).

По предварительной оценке платежного баланса профицит счета текущих операций за 2010 год составил 4,9 млрд. долл. США (в 2009 году - дефицит 4,2 млрд. долл. США).

Улучшение баланса текущих операций обеспечено наращиванием стоимости товарного экспорта, связанного с благоприятной конъюнктурой мировых цен на энергоносители. В среднем за 2010 год мировая цена на нефть сорта brent составила 79,64 долл. США за баррель, что на 28,7% больше чем в 2009 году (61,86 долл. США за баррель). В результате экспорт товаров увеличился на 35,8% и составил 59,7 млрд. долл. США. При этом официальный экспорт товаров составил 58,9 млрд. долл. США.

Импорт товаров увеличился на 6,6% и составил 30,7 млрд. долл. США, из которых официальный импорт – 29,3 млрд. долл. США (в 2009 году - 28,4 млрд. долл. США). При этом данные официального импорта товаров за 4 квартал 2010 года демонстрируют снижение импорта из стран Таможенного союза на 18,9% по сравнению с 3 кварталом 2010 года.

По информации таможенных органов данные по экспорту и импорту товаров за 3 и 4 кварталы 2010 года будут уточняться.

В целом торговый баланс за 2010 год сложился с положительным сальдо в 29,0 млрд. долл. США, увеличившись по сравнению с 2009 годом почти в 2 раза.

Дефицит баланса услуг за 2010 год составил 6,5 млрд. долл. США. Рост отрицательного дисбаланса международных услуг относительно 2009 года на 12,4% (в 2009 году - 5,8 млрд. долл. США) по-прежнему связан с реализацией проектов на месторождении Кашаган.

Вследствие роста поступлений от экспорта товаров существенно увеличились доходы прямых иностранных инвесторов соответствующих отраслей экономики. При снижении (с 3,3 млрд. долл. США до 2,6 млрд. долл. США) выплат вознаграждения кредиторам, не связанным отношениями прямого инвестирования, выплаты прямым инвесторам увеличились на 35,9%, достигнув 14,4 млрд. долл. США, что обусловило увеличение отрицательного сальдо баланса инвестиционных доходов до 15,2 млрд. долл. США по итогам 2010 года против 11,4 млрд. долл. США в 2009 году.

Прирост по счету операций с капиталом за 2010 год до 7,9 млрд. долл. США связан со списанием части внешней задолженности в течение первых 3 кварталов 2010 года в рамках реструктуризации обязательств казахстанских банков (АО «Альянс Банк», АО «Темірбанк», АО «БТА Банк»).

По финансовому счету за отчетный период сложился нетто-отток в 8,3 млрд. долл. США, преимущественно обусловленный снижением обязательств банков в рамках реструктуризации долгов и наращиванием внешних активов Национального фонда.

Чистое поступление иностранных прямых инвестиций в Казахстан оценивается в 9,8 млрд. долл. США. По прямым инвестициям за рубеж нетто-отток в 8,5 млрд. долл. США в основном обеспечен погашением задолженности крупной казахстанской компании перед дочерней компанией-предприятием специального назначения (ПСН) путем принятия на себя обязательств по еврооблигациям, выпущенным этим ПСН (замена эмитента), а также увеличением акционерного капитала зарубежных дочерних организаций казахстанскими предприятиями, связанными с торговлей нефтью и цветной металлургией. В итоге положительный баланс по операциям прямого инвестирования в 2010 году составил 1,2 млрд. долл. США против 10,5 млрд. долл. США в 2009 году.

Баланс портфельных инвестиций характеризуется значительным увеличением долговых обязательств казахстанских резидентов на 15,8 млрд. долл. США. Такое увеличение обусловлено в большей степени операциями по замене эмитента по еврооблигациям ПСН казахстанских банков и предприятий, а также новыми выпусками еврооблигаций казахстанских предприятий и банков, в том числе новыми выпусками в рамках реструктуризации долгов банков.

Прирост обязательств частично нивелирован увеличением портфельных активов Национального фонда на 7,8 млрд. долл. США. В итоге нетто-приток по портфельным инвестициям в целом за 2010 год сложился в 8,3 млрд. долл. США (за 2009 год - около 3 млрд. долл. США).

Реструктуризация задолженности казахстанских банков обусловила большую часть уменьшения долгосрочных и краткосрочных обязательств банков по другим инвестициям на 15,6 млрд. долл. США и 2,2 млрд. долл. США, соответственно. Привлеченные от Всемирного банка средства (1 млрд. долл. США) в виде займа бюджетной поддержки для обеспечения финансовой стабильности и устойчивого роста обусловили увеличение долгосрочных обязательств Правительства РК по итогам 2010 года на 1,4 млрд. долл. США.

3. Международные резервы и денежные агрегаты в январе 2011 года (предварительные данные)

В январе 2011 года произошел рост чистых международных резервов Национального Банка на 10,4% до 30,6 млрд. долл. США. Операции на внутреннем валютном рынке и поступление валюты на счета Правительства в Национальном Банке были частично нейтрализованы операциями по пополнению активов Национального фонда и по обслуживанию внешнего долга Правительства. В результате чистые валютные запасы (СКВ) в январе 2011 года выросли на 12,1%, активы в золоте снизились на 3,3%.

За январь 2011 года международные резервы страны в целом, включая активы Национального фонда в иностранной валюте (по предварительным данным 31,4 млрд. долл. США), выросли на 6,3% и составили по предварительным данным 62,6 млрд. долл. США.

Денежная база в январе 2011 года расширилась на 2,7% за счет роста чистых внешних активов Национального Банка и составила 2641,5 млрд. тенге. Узкая денежная база, т.е. денежная база без учета срочных депозитов банков второго уровня в Национальном Банке, расширилась на 2,5% до 2196,3 млрд. тенге.

За декабрь 2010 года денежная масса выросла на 0,2% до 8546,4 млрд. тенге (с начала года – рост на 14,1%), что обусловлено ростом чистых внешних активов банковской системы.

За декабрь 2010 года объем наличных денег в обращении увеличился на 6,9% и составил 1148,5 млрд. тенге (с начала года – рост на 25,7%), депозиты в банковской системе снизились на 0,7% до 7397,9 млрд. тенге (с начала года – рост на 12,5%). В структуре денежной массы произошло снижение доли депозитов с 87,4% в ноябре 2010 года до 86,6% по итогам декабря 2010 года, обусловленное ростом объема наличных денег в обращении на фоне снижения депозитов.

Денежный мультипликатор снизился с 3,59 в ноябре 2010 года до 3,32 в декабре 2010 года вследствие более высоких темпов расширения денежной базы по сравнению с темпами роста денежной массы.

4. Валютный рынок в январе 2011 года. В январе 2011 года курс тенге к доллару США изменялся в диапазоне 146,78-147,50 тенге за 1 доллар США. За январь 2011 года тенге укрепился на 0,4% и на конец месяца биржевой курс тенге составил 147,87 тенге за доллар США.

Объем биржевых операций на Казахстанской Фондовой Бирже с учетом сделок на дополнительных торгах снизился по сравнению с декабрем 2010 года на 15,5% и составил 5,5 млрд. долл. США.

На внебиржевом валютном рынке объем операций снизился на 12,5% и составил 3,2 млрд. долл. США.

5. Рынок государственных ценных бумаг в январе 2011 года. В январе 2011 года состоялось 3 аукциона по размещению государственных ценных бумаг Министерства финансов. На них были размещены 12-месячные МЕККАМ (4,4 млрд. тенге), 13-летние МЕУКАМ (2,8 млрд. тенге), 19-летние МЕУЖКАМ (10 млрд. тенге).

Эффективная доходность по размещенным ценным бумагам составила по 12-месячным МЕККАМ – 1,72%, 13-летним МЕУКАМ – 5,15%, по 19-летним МЕУЖКАМ доходность составила 0,01% над уровнем инфляции.

Объем ценных бумаг Министерства финансов в обращении на конец января 2011 года составил 1674,0 млрд. тенге, сократившись по сравнению с предыдущим месяцем на 0,3%.

Краткосрочные ноты Национального Банка Казахстана. Объем эмиссии нот Национального Банка за январь 2011 года по сравнению с декабрем 2010 года сократился на 3,4% и составил 273,6 млрд. тенге.

Доходность краткосрочных нот понизилась с 1,19% в декабре 2010 года до 1,14% в январе 2011 года.

Объем нот в обращении на конец января 2011 года по сравнению с декабрем 2010 года вырос на 13% и составил 1016,4 млрд. тенге.

6. Межбанковский денежный рынок в январе 2011 года. В январе 2011 года общий объем размещенных межбанковских депозитов по сравнению с декабрем 2010 года уменьшился на 43,8%, составив в эквиваленте 2408,4 млрд. тенге.

Объем размещенных межбанковских тенговых депозитов уменьшился на 31,5% и составил 989,7 млрд. тенге (41,1% от общего объема размещенных депозитов). При этом средневзвешенная ставка вознаграждения по размещенным межбанковским тенговым депозитам выросла в январе с 0,57% до 0,64%.

Объем привлеченных Национальным Банком депозитов от банков в январе 2011 года по сравнению с декабрем 2010 года снизился на 19,3% до 1025,4 млрд. тенге.

В январе 2011 года по сравнению с декабрем 2010 года объем размещенных долларовых депозитов снизился на 53,1% и составил 8,3 млрд. долл. США (50,5% от общего объема размещенных депозитов). Средневзвешенная ставка вознаграждения по размещенным долларовым депозитам снизилась с 0,28% в декабре 2010 года до 0,23% в январе 2011 года.

Объем размещенных депозитов в евро в январе 2011 года уменьшился на 17,6%, составив 0,9 млрд. евро (7,5% от общего объема размещенных депозитов). Средневзвешенная ставка вознаграждения по размещенным евро депозитам выросла с 0,46% до 0,60%.

Объемы размещения в рублевые депозиты остаются незначительными – 1,0% от общего объема размещенных депозитов.

Доля межбанковских депозитов в иностранной валюте снизилась за январь 2011 года с 66,3% до 58,9% от общего объема размещенных депозитов. Доля депозитов в иностранной валюте, размещенных в банках-нерезидентах, уменьшилась с 64,9% до 58,9%.

7. Депозитный рынок.

Общий объем депозитов резидентов в депозитных организациях за декабрь 2010 года понизился на 0,7% до 7397,9 млрд. тенге (с начала года – рост на 12,5%). Депозиты юридических лиц снизились на 2,0% до 5203,0 млрд. тенге (с начала года – рост на 11,2%), вклады физических лиц повысились на 2,4% до 2194,9 млрд. тенге (с начала года – рост на 15,9%).

В декабре 2010 года объем депозитов в иностранной валюте понизился на 1,9% до 2590,0 млрд. тенге (с начала года – снижение на 9,9%), в национальной валюте понизился на 0,1% до 4807,9 млрд. тенге (с начала года – рост на 30,0%). Удельный вес депозитов в тенге в декабре 2010 года по сравнению с ноябрем 2010 года повысился с 64,6% до 65,0%.

Вклады населения в банках (с учетом нерезидентов) повысились за декабрь 2010 года на 2,4% до 2249,8 млрд. тенге (с начала года – рост на 16,2%). В структуре вкладов населения тенговые депозиты увеличились на 5,6% до 1249,6 млрд. тенге (с начала года – рост на 48,6%), депозиты в иностранной валюте понизились на 1,2% до 1000,2 млрд. тенге (с начала года – снижение на 8,7%). В результате, удельный вес тенговых депозитов повысился с 53,9% до 55,5%.

В декабре 2010 года средневзвешенная ставка вознаграждения по тенговым срочным депозитам небанковских юридических лиц составила 3,4% (в декабре 2009 года 4,5%), а по депозитам физических лиц – 8,8% (10,0%).

8. Кредитный рынок.

Общий объем кредитования банками экономики за декабрь 2010 года повысился на 1,4%, составив 7596,6 млрд. тенге (с начала года – снижение на 0,6%).

Объем кредитов в национальной валюте повысился на 3,0% до 4383,1 млрд. тенге (с начала года – рост на 11,1%), в иностранной валюте – понизился на 0,8% до 3213,4 млрд. тенге (с начала года – снижение на 13,1%). Удельный вес тенговых кредитов в декабре 2010 года по сравнению с ноябрем 2010 года повысился с 56,8% до 57,7%.

Долгосрочное кредитование в декабре 2010 года понизилось на 0,3% до 6349,7 млрд. тенге, краткосрочное – повысилось на 10,7% до 1246,8 млрд. тенге. В итоге удельный вес долгосрочных кредитов в декабре 2010 года по сравнению с ноябрем 2010 года понизился с 85,0% до 83,6%.

Кредиты юридическим лицам за декабрь 2010 года повысились на 2,0%, составив 5480,3 млрд. тенге (с начала года – рост на 1,2%), физическим лицам – понизились на 0,2% до 2116,2 млрд. тенге (с начала года – снижение на 4,9%). Удельный вес кредитов физическим лицам в декабре 2010 года по сравнению с ноябрем 2010 года понизился с 28,3% до 27,9%.

Кредитование субъектов малого предпринимательства за декабрь 2010 года повысилось на 6,2% до 1389,3 млрд. тенге (с начала года – снижение на 18,7%), что составляет 18,3% от общего объема кредитов экономике.

В отраслевой разбивке наиболее значительная сумма кредитов банков экономике приходится на такие отрасли, как торговля (доля в общем объеме – 24,0%), строительство (18,1%), промышленность (9,4%) и сельское хозяйство (3,8%).

В декабре 2010 года средневзвешенная ставка вознаграждения по кредитам, выданным в национальной валюте небанковским юридическим лицам, составила 12,9% (в декабре 2009 года – 14,3%), физическим лицам – 20,3% (21,6%).

9. О результатах мониторинга предприятий реального сектора экономики за 4 квартал 2010 года.

В январе 2010 года был проведен очередной мониторинг предприятий в целях оценки ситуации в реальном секторе экономики по 4 кварталу 2010 года. Число предприятий-участников мониторинга, представляющих основные отрасли экономики страны, по сравнению с опросом по 3 кварталу 2010 года увеличилось с 2139 до 2171, в том числе средних и крупных – с 1270 до 1303.

В 4 квартале 2010 года 21,9 % предприятий отметили уменьшение спроса на готовую продукцию предприятий в целом по экономике (в 3 квартале 2010 было 17%). Несмотря на это, в целом, повысилась деловая активность предприятий, что, в первую очередь, проявилось в заметном росте оборачиваемости оборотных средств с 45,2% в 3 квартале 2010 года до 52,6% в 4 квартале 2010 года. Такой рост показателя обусловлен в основном существенным увеличением дохода от реализации продукции в добывающей промышленности в связи с ростом цен на нефть.

Цены на готовую продукцию у большинства предприятий были относительно стабильными: по сравнению с предыдущим кварталом 69,2% предприятий отметили неизменность цен (в 3 квартале 2010 года – 69,9%), 25,9% - рост цен (в 3 квартале 2010 года – 24%), 4,4% - снижение цен (в 4 квартале 2010 года – 4,4%).

Цены на сырье и материалы в 4 квартале 2010 года продолжили рост, хотя темпы роста замедлились: повышение цен отметили 50,1% предприятий (в 3 квартале 2010 года – 49,5%).

Продолжилось увеличение инвестиционной активности предприятий: доля предприятий, не финансировавших инвестиции, снизилась до 39,0% (в 3 квартале 2010 года – 41,6%), и заметно увеличилось число предприятий, использовавших в этих целях собственные средства и кредиты банков – до 59,8% (в 3 квартале 2010 года – 57,1%) .

Сохранилась тенденция финансирования предприятиями оборотных активов преимущественно за счет собственных средств, что отметили 80,3% предприятий (в 3 квартале 2010 года – 79,7%).

Финансовое состояние реального сектора экономики практически не изменилось: средняя рентабельность продаж составила 43,4% (в 3 квартале 2010 года было 43,8%), а

доля низкорентабельных и убыточных предприятий осталась на уровне прошлого квартала (26,4%).

Продолжилось заметное снижение негативного влияния изменения курса тенге по отношению к доллару США, евро и российскому рублю на хозяйственную деятельность предприятий: с 12,8%, 13% и 11,2% в 3 квартале 2010 года до 11,7%, 10,5% и 9,9% в 4 квартале 2010 года, соответственно.

Средние процентные ставки по кредитам в тенге и в инвалюте, полученным предприятиями, снизились с 14,6% и 12,3% в 3 квартале 2010 года до 14,1% и 12,1% в 4 квартале 2010 года, соответственно. Как следствие, увеличилась доля предприятий, получивших кредит в банках, с 19% в 3 квартале 2010 года до 20,4% в 4 квартале 2010 года и доля предприятий, использовавших банковский кредит для финансирования оборотных средств, - с 16,6% до 16,8%, соответственно.