



ПРЕСС - РЕЛИЗ №32

О ситуации на финансовом рынке

25 октября 2017 года

г. Алматы

1. Инфляция и инфляционные ожидания в сентябре 2017 года

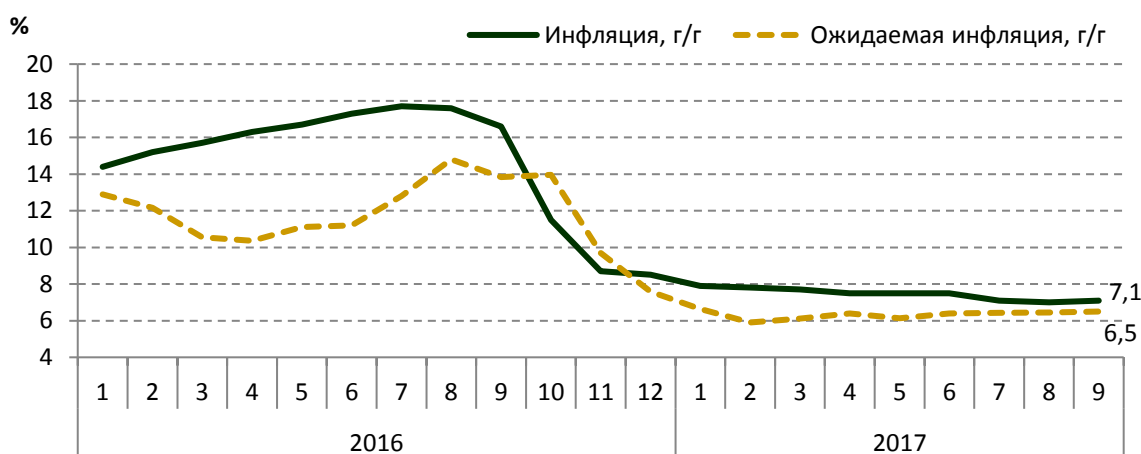
По данным Комитета по статистике Министерства национальной экономики Республики Казахстан в сентябре инфляция составила 0,3%, с начала текущего года – 4,2% (в январе-сентябре предыдущего года – 5,6%).

Годовая инфляция сложилась на уровне 7,1% и продолжает находиться в пределах целевого коридора Национального Банка на 2017 год 6-8%. В структуре инфляции в наибольшей степени подорожала непродовольственная компонента – 8,2% в годовом выражении, годовой рост цен на продовольственные товары и платные услуги составил 7,8% и 5,2%, соответственно.

В сентябре 2017 года количественная оценка ожидаемой через год инфляции по результатам опроса населения по сравнению с предыдущим месяцем не изменилась и составила 6,5% (график 1).

График 1

Инфляция и ожидаемая инфляция



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

2. Платежный баланс по итогам 1 полугодия 2017 года

По итогам 1 полугодия 2017 года дефицит текущего счета снизился на 25,8% по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года до 2,9 млрд. долл. США (4,3% к ВВП). Во 2 квартале 2017 года дефицит в размере 1,5 млрд. долл. США сложился на 45,7% ниже относительно показателя 2 квартала 2016 года.

Экспорт товаров составил 23,4 млрд. долл. США, увеличившись на 37,0% относительно показателя 1 полугодия 2016 года, в том числе стоимость экспорта нефти и газового конденсата выросла на 45,6%.

Импорт товаров увеличился на 17,3% до 14,9 млрд. долл. США. Рост стоимости импорта произошло по всем группам основной товарной номенклатуры. Наибольшее увеличение произошло по ввозу товаров промежуточного промышленного потребления (36,6% от официального импорта) на 19,2% и непродовольственных потребительских товаров на 27,5%.

Профицит торгового баланса составил 8,5 млрд. долл. США, увеличившись почти в 2 раза относительно показателя 1 полугодия 2016 года.

Следствием роста доходов от сырьевого экспорта стал рост в 1,5 раза доходов нерезидентов от прямых инвестиций до 8,3 млрд. долл. США. В результате отрицательное сальдо инвестиционных доходов составило 8,6 млрд. долл. США, что на 49% больше чем в 1 полугодии 2016 года.

Чистый приток капитала по финансовому счету (за исключением операций с резервными активами Национального Банка) в 1 полугодии 2017 года составил 2,5 млрд. долл. США.

Основным источником финансирования платежного баланса в отчетном полугодии были прямые и портфельные инвестиции. Чистый приток по прямым инвестициям сложился в 3,2 млрд. долл. США. Валовый приток иностранных прямых инвестиций в Казахстан составил 10,5 млрд. долл. США, увеличившись на 8,6% по сравнению с 1 полугодием 2016 года вследствие реинвестирования доходов и роста межфирменного заимствования от иностранных прямых инвесторов. Прямые инвестиции в Казахстан осуществлялись в основном в предприятия нефтегазового сектора и металлургической промышленности.

По портфельным инвестициям чистый приток в 2,1 млрд. долл. США сложился преимущественно за счет привлечения казахстанскими резидентами средств на международных рынках путем выпуска еврооблигаций, а также покупок нерезидентами краткосрочных нот Национального Банка на вторичном рынке.

По другим инвестициям в 1 полугодии 2017 года наблюдался нетто-отток в 2,7 млрд. долл. США, что преимущественно было обеспечено ростом краткосрочных активов небанковских организаций на зарубежных счетах и погашением банками и небанковскими организациями обязательств по долгосрочным займам.

На 1 июля 2017 года **внешний долг Республики Казахстан** составил 167,9 млрд. долл. США, из которых 7,9% или 13,2 млрд. долл. США – внешний долг государственного сектора, 3,7% или 6,2 млрд. долл. США – внешний долг сектора «Банки», 25,2% или 42,4 млрд. долл. США – задолженность «Других секторов», не связанная с прямыми инвестициями. Оставшиеся 63,2% или 106,1 млрд. долл. США приходятся на межфирменную задолженность данного сектора.

За 1 полугодие 2017 года объем внешнего долга страны увеличился на 4,2 млрд. долл. США, в том числе на 2,4 млрд. долл. США за 2 квартал 2017 года.

Внешний долг государственного сектора увеличился на 0,4 млрд. долл. США, главным образом, за счет роста стоимости суверенных еврооблигаций, выпущенных на международных рынках капитала, и повышения спроса со стороны нерезидентов на краткосрочные ноты Национального Банка.

Внешние обязательства «Банков» (банки второго уровня и АО «Банк Развития Казахстана») сократились на 1,0 млрд. долл. США, в том числе вследствие планового погашения еврооблигаций и действующих внешних займов. Внешний долг «Других секторов» перед не-аффилированными нерезидентами увеличился на 3,0 млрд. долл.

США, в основном, за счет размещения во 2 квартале 2017 года АО «НК «КазМунайГаз» 5, 10, и 30-летних выпусков еврооблигаций в рамках программы выпуска среднесрочных глобальных нот.

Межфирменная задолженность увеличилась на 1,8 млрд. долл. США, главным образом, за счет дальнейшего финансирования нефтегазовых проектов и роста задолженности перед прямыми инвесторами по невыплаченным дивидендам и вознаграждению по займам.

Рост объемов валового внутреннего продукта (ВВП) и экспорта товаров и услуг (ЭТУ) способствует улучшению относительных параметров внешнего долга: отношение внешнего долга к ВВП по состоянию на 1 июля 2017 года составило 112,4% (119,3% на конец 2016 года), а отношение внешнего долга к ЭТУ – 336,6% (375,8%).

За 1 полугодие 2017 года чистый внешний долг Казахстана увеличился на 3,1 млрд. долл. США до 41,2 млрд. долл. США (27,6% к ВВП). Государственный сектор по-прежнему сохраняет по отношению к остальному миру позицию чистого кредитора, «Другие сектора» и сектор «Банки» – позицию чистого должника.

3. Международные резервы и денежные агрегаты в сентябре 2017 года

В сентябре 2017 года валовые международные резервы Национального Банка составили 32,5 млрд. долл. США (снижение на 0,3%). Активы в иностранной валюте снизились на 0,4% (или на 74,5 млн. долл. США) до 20,6 млрд. долл. США, активы в золоте снизились на 0,2% (или на 21,4 млн. долл. США) до 12,0 млрд. долл. США в результате проведенных операций и снижении его цены на 1,4%.

На конец сентября 2017 года международные резервы страны в целом, включая активы Национального фонда в иностранной валюте (56,8 млрд. долл. США), составили 89,4 млрд. долл. США.

Интервенции на внутреннем валютном рынке, снижение остатков на корреспондентских счетах банков в иностранной валюте, проведение операций по пополнению активов Национального фонда и обслуживанию внешнего долга Правительства были частично нейтрализованы поступлением валюты на счета Правительства в Национальном Банке.

Денежная база в сентябре 2017 года расширилась на 13,6% и составила 6 068,0 млрд. тенге. Узкая денежная база, т.е. денежная база без учета срочных депозитов банков второго уровня в Национальном Банке, расширилась на 12,3% до 5 669,2 млрд. тенге.

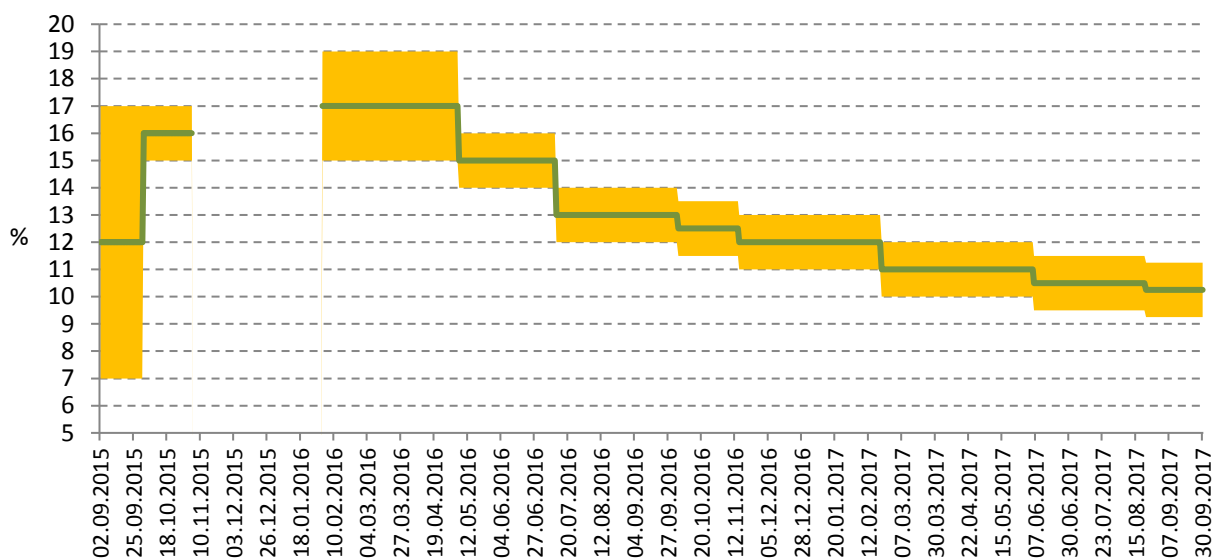
Денежная масса в сентябре 2017 года выросла на 5,3% до 20 508,5 млрд. тенге, наличные деньги в обращении незначительно снизились на 0,2% до 1 816,1 млрд. тенге.

4. Операции Национального Банка в области денежно-кредитной политики

Решением Национального Банка от 9 октября текущего года базовая ставка была сохранена на уровне 10,25% годовых с коридором +/-1%¹ (график 2).

¹ Одновременно до аналогичного уровня (10,25%) снижается официальная ставка рефинансирования

График 2

Динамика базовой ставки и ее процентного коридора

Краткосрочные ноты Национального Банка Казахстана. Объем эмиссии краткосрочных нот за сентябрь 2017 года составил 5 519,4 млрд. тенге. Были проведены 27 аукционов, в том числе 20 аукционов по размещению 7-дневных нот на сумму 4 819,6 млрд. тенге, 4 аукциона по размещению 1-месячных нот на сумму 591,2 млрд. тенге, 1 аукцион по размещению 3-месячных нот на сумму 60,4 млрд. тенге, 1 аукцион по размещению 6-месячных нот на сумму 28,7 млрд. тенге и 1 аукцион по размещению 1-годовых нот на сумму 19,6 млрд. тенге.

Средневзвешенная доходность по размещенным 7-дневным нотам составила 9,40%, по 1-месячным нотам – 9,32%, по 3-месячным нотам – 9,14%, по 6-месячным нотам – 9,05%, по 1-годовым нотам – 8,84%.

Объем нот в обращении на конец сентября 2017 года составил 2 741,2 млрд. тенге.

Инструменты денежно-кредитной политики постоянного доступа. На конец сентября 2017 года объем открытой позиции Национального Банка по операциям прямое РЕПО составил 128,5 млрд. тенге, по операциям обратное РЕПО – 175,2 млрд. тенге, банковских депозитов в Национальном Банке – 359,8 млрд. тенге.

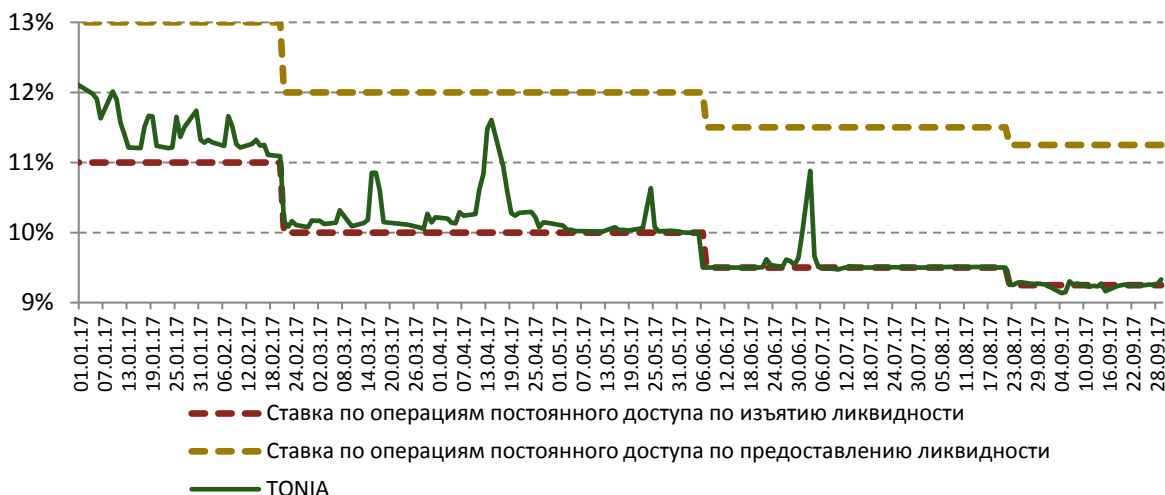
Отрицательное сальдо операций Национального Банка (открытая позиция Национального Банка) на денежном рынке по операциям на открытом рынке и по инструментам постоянного доступа за месяц незначительно выросло и по состоянию на конец сентября составило 1,5 трлн. тенге.

Индикатор TONIA², который является таргетируемой (целевой) ставкой при проведении операций денежно-кредитной политики на денежном рынке, в сентябре снижался ниже нижней границы процентного коридора базовой ставки Национального Банка ввиду возросшего предложения тенговой ликвидности в секторе автоматического РЕПО (график 4). Средневзвешенное значение составило 9,24% годовых (в августе 2017 года – 9,42%). С 22 сентября индикатор TONIA устойчиво находится в пределах процентного коридора базовой ставки.

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

График 3

Динамика таргетируемого индикатора, %



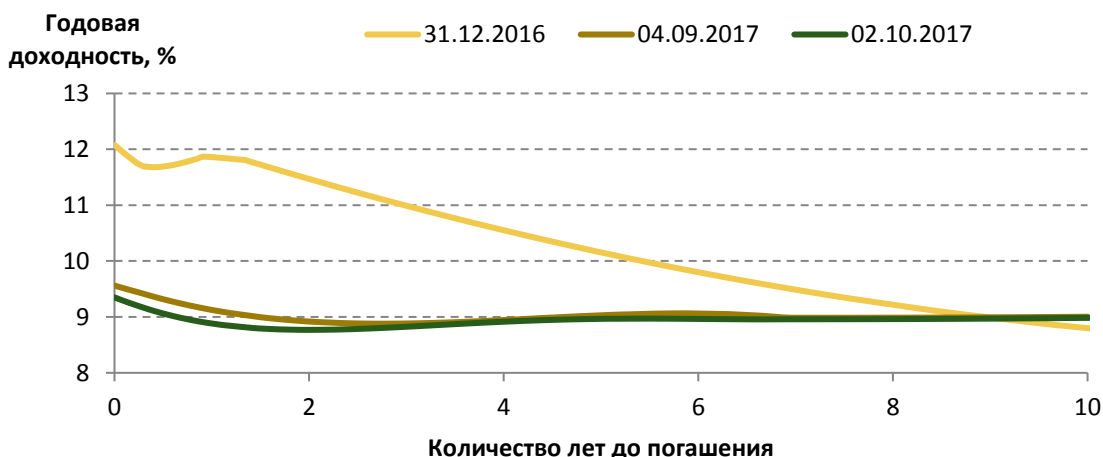
Формирование кривой доходности. В сентябре 2017 года Министерство финансов Республики Казахстан разместило государственные ценные бумаги на сумму 7,1 млрд. тенге со сроками погашения от 2 до 4 лет.

В результате вышеуказанных действий произошло понижение доходностей вдоль краткосрочного и среднесрочного секторов кривой. Инверсионная форма кривой доходности, наблюдавшаяся в 2016 году, постепенно принимает классический монотонно возрастающий выпуклый вид.

Создаваемый бенчмарк по процентным ставкам способствует оживлению фондового рынка, определяет ориентиры при ценообразовании на финансовые инструменты с различными сроками обращения, что должно положительно отразиться на росте кредитной активности в Казахстане и фондовом рынке (график 4).

График 4

Изменение безрисковой кривой доходности



5. Валютный рынок в сентябре 2017 года

В сентябре 2017 года обменный курс тенге изменялся в диапазоне 334,29-341,61 тенге за доллар США. На конец сентября 2017 года биржевой курс тенге к доллару США составил 341,19 тенге за доллар США, ослабев за месяц на 1,2% (с начала года – на 2,4%).

Общий объем операций по валютной паре KZT/USD в сентябре 2017 года составил 15,0 млрд. долл. США (рост на 1,1%), в том числе объем биржевых торгов на Казахстанской

фондовой бирже – 3,4 млрд. долл. США (снижение на 12,2%), объем операций на внебиржевом валютном рынке – 11,6 млрд. долл. США (рост на 5,7%).

Объем нетто-покупки наличных долларов США в обменных пунктах составил 555,4 млн. долл. США (снижение за месяц на 36,7%).

6. Депозитный рынок по состоянию на конец сентября 2017 года

Объем депозитов резидентов в депозитных организациях на конец сентября 2017 года составил 18 692,4 млрд. тенге (рост за месяц на 5,9%). Депозиты юридических лиц увеличились на 10,0% до 10 573,0 млрд. тенге, депозиты физических лиц – на 1,0% до 8 119,4 млрд. тенге.

Объем депозитов в национальной валюте за месяц увеличился на 9,3% до 9 581,0 млрд. тенге, в иностранной валюте – на 2,5% до 9 111,5 млрд. тенге. Уровень долларизации на конец сентября составил 48,7% (в августе – 50,3%).

Депозиты юридических лиц в национальной валюте в сентябре 2017 года выросли на 14,9% до 6 077,4 млрд. тенге, в иностранной валюте – на 3,9% до 4 495,6 млрд. тенге (42,5% от депозитов юридических лиц).

Депозиты физических лиц в тенге увеличились на 0,8% до 3 503,6 млрд. тенге, в иностранной валюте – на 1,2% до 4 615,8 млрд. тенге (56,8% от депозитов физических лиц).

Объем срочных депозитов составил 12 345,2 млрд. тенге, практически не изменившись за месяц (рост на 0,1%). В их структуре вклады в национальной валюте составили 5 920,5 млрд. тенге, в иностранной валюте – 6 424,8 млрд. тенге.

Средневзвешенная ставка вознаграждения по срочным депозитам в национальной валюте небанковских юридических лиц составила 8,1% (в декабре 2016 года – 10,5%), по депозитам физических лиц – 12,1% (12,2%).

7. Кредитный рынок по состоянию на конец сентября 2017 года

Объем кредитования банками экономики на конец сентября 2017 года составил 13 222,5 млрд. тенге (рост за месяц на 1,4%). Объем кредитов юридическим лицам в сентябре 2017 года вырос на 1,4% до 8 779,3 млрд. тенге, физическим лицам – на 1,5% до 4 443,2 млрд. тенге.

Объем кредитов в национальной валюте увеличился за месяц на 2,5% до 9 485,3 млрд. тенге. В их структуре кредиты юридическим лицам повысились на 3,2%, а физическим лицам – на 1,6%. Объем кредитов в иностранной валюте уменьшился на 1,2% до 3 737,2 млрд. тенге, в том числе кредиты юридическим лицам уменьшились на 1,3%, физическим лицам – на 0,4%. Удельный вес кредитов в тенге увеличился за месяц с 71,0% до 71,7%.

Объем долгосрочных кредитов увеличился на 1,3% до 11 107,6 млрд. тенге, краткосрочных на 2,1% до 2 115,0 млрд. тенге.

Кредитование субъектов малого предпринимательства незначительно снизилось (на 0,4%) до 3 133,9 млрд. тенге (23,7% от общего объема кредитов экономики).

В отраслевой разбивке наиболее значительная сумма кредитов банков экономике приходится на такие отрасли, как торговля (доля в общем объеме – 18,3%), промышленность (14,3%), строительство (7,5%), сельское хозяйство (5,9%) и транспорт (4,5%).

В сентябре 2017 года средневзвешенная ставка вознаграждения по кредитам, выданным в национальной валюте небанковским юридическим лицам, составила 13,1% (в декабре 2016 года – 14,5%), физическим лицам – 18,8% (18,4%).

8. Платежные системы за январь-сентябрь 2017 года

По состоянию на 1 октября 2017 года на территории Республики Казахстан функционируют 19 платежных систем, в том числе платежные системы Национального Банка, системы денежных переводов, системы платежных карточек и иные платежные системы.

За январь-сентябрь 2017 года через платежные системы Национального Банка (Межбанковскую систему переводов денег и Систему межбанковского клиринга) было проведено 26,4 млн. транзакций на сумму 643,4 трлн. тенге (по сравнению с аналогичным периодом 2016 года количество платежей уменьшилось на 0,6%, сумма платежей выросла на 49,2%). В среднем за день через указанные платежные системы проводится 145,3 тыс. транзакций на сумму 3,5 трлн. тенге.

Через системы денежных переводов в январе-сентябре 2017 года проведено (отправлено) 1,9 млн. транзакций на сумму 361,6 млрд. тенге, рост объемов переводов денег по сравнению с аналогичным периодом 2016 года составил 24,0%. В большинстве случаев указанные системы используются населением страны для переводов денег за пределы Казахстана – 92,1% от общего количества (1,8 млн. транзакций) и 95,8% от общей суммы (346,4 млрд. тенге) отправленных через системы транзакций.

Объем произведенных операций с использованием платежных карточек казахстанских эмитентов за январь-сентябрь 2017 года составил 323,7 млн. транзакций на сумму 9,6 трлн. тенге (по сравнению с аналогичным периодом 2016 года количество транзакций увеличилось на 36%, сумма – на 29%). Доля количества безналичных платежей в общей структуре операций с использованием платежных карточек казахстанских эмитентов по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года выросла до 47,0% (в январе-сентябре 2016 года – 35,4%), доля объема безналичных платежей увеличилась до 20,4% (15,1%).

Выпуск платежных карточек в Республике Казахстан по состоянию на 1 октября 2017 года осуществляли 25 банков и АО «Казпочта», общее количество эмитированных и распространенных платежных карточек составило 17,9 млн. единиц. Сеть обслуживания платежных карточек по состоянию на 1 октября 2017 года представлена следующим образом: 9,7 тыс. банкоматов, 121,3 тыс. POS-терминалов, 864 банковских киосков. На 1 октября 2017 года в Казахстане действовали 74,4 тыс. принимающих к оплате платежные карточки торговых предприятий, что на 20,2% превысило их количество на 1 октября 2016 года.

9. Банковский сектор в сентябре 2017 года

По состоянию на 1 октября 2017 года банковский сектор Республики Казахстан представлен 33 банками.

Совокупные активы банковского сектора на 1 октября 2017 года составили 24 443,5 млрд. тенге (снижение с начала года на 4,4%). В структуре активов преимущественную долю занимают кредиты – 51,9%, портфель ценных бумаг – 16,1%, наличные деньги, аффилированные драгоценные металлы и корреспондентские счета – 13,5%.

Кредиты, по которым имеется просроченная задолженность более 90 дней (NPL), составили 1 772,3 млрд. тенге или 12,7% от ссудного портфеля.

Провизии по ссудному портфелю сформированы в размере 2 214,6 млрд. тенге или 15,9% от ссудного портфеля (на начало 2017 года – 1 642,9 млрд. тенге или 10,6%).

Размер совокупных обязательств банковского сектора по состоянию на 1 октября 2017 года составил 21 571,0 млрд. тенге (снижение с начала года на 5,0%). В структуре обязательств банков наиболее высокую долю занимают вклады клиентов – 80,3%,

выпущенные в обращение ценные бумаги – 6,3%, займы, полученные от других банков и организаций, осуществляющих отдельные виды банковских операций, – 4,0%.

Обязательства банков перед нерезидентами Республики Казахстан в совокупных обязательствах снизились по сравнению с началом 2017 года с 7,4% до 5,8 % (до 1 255,5 млрд. тенге).

Совокупный собственный капитал банковского сектора по состоянию на 1 октября 2017 года составил 2 872,5 млрд. тенге, увеличившись за январь-сентябрь 2017 года на 1,1%.

Чистый убыток (превышение текущих расходов над текущими доходами), обусловленный формированием банками второго уровня резервов (провизий), составил 122,8 млрд. тенге.

Чистая процентная маржа и процентный спрэд банков второго уровня по состоянию на 1 октября 2017 года составили 5,17% и 4,31%, соответственно.

10. Страховой сектор в сентябре 2017 года

По состоянию на 1 октября 2017 года страховой сектор представлен 32 страховыми (перестраховочными) организациями.

Совокупный объем активов страховых (перестраховочных) организаций на 1 октября 2017 года составил 923,8 млрд. тенге (рост с начала года на 7,8%).

Обязательства страховых (перестраховочных) организаций увеличились с начала года на 9,4% до 497,5 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 10,4% до 455,8 млрд. тенге.

Собственный капитал составил 426,2 млрд. тенге (рост с начала года на 6,0%).

Страховые премии по состоянию на 1 октября 2017 года увеличились на 4,4% по сравнению с аналогичным показателем 2016 года до 289,2 млрд. тенге, из них объем страховых премий, принятых по прямым договорам страхования, – 259,5 млрд. тенге.

По итогам девяти месяцев 2017 года страховые премии по отрасли «страхование жизни» увеличились на 25,8% по сравнению с аналогичным периодом 2016 года до 48,4 млрд. тенге. Доля страховых премий, собранных по отрасли «страхование жизни», в совокупных страховых премиях составила 16,7% против 13,9% на 1 октября 2016 года.

Объем страховых премий, переданных на перестрахование, составил 103,9 млрд. тенге или 35,9% от совокупного объема страховых премий. На перестрахование нерезидентам Республики Казахстан передано 84,3% от страховых премий, переданных на перестрахование.

Общий объем страховых выплат (за вычетом страховых выплат, осуществленных по договорам, принятым в перестрахование), произведенных с начала 2017 года, составил 55,2 млрд. тенге, что на 14,4% меньше, чем за аналогичный период 2016 года.

11. Пенсионная система за январь-сентябрь 2017 года

Пенсионные накопления вкладчиков (получателей) по состоянию на 1 октября 2017 года составили 7 538,5 млрд. тенге, увеличившись за январь-сентябрь 2017 года на 853,3 млрд. тенге (12,8%).

За январь-сентябрь 2017 год произошло увеличение «чистого» дохода от инвестирования пенсионных активов на 462,2 млрд. тенге, который на 1 октября 2017 года составил 2 686,5 млрд. тенге.

Количество индивидуальных пенсионных счетов вкладчиков по обязательным пенсионным взносам (без учета ИПС не имеющих пенсионные накопления) на 1 октября 2017 года составило 9,4 млн. счетов.

Сумма пенсионных выплат за январь-сентябрь 2017 года составила 161,6 млрд. тенге.

Основную долю совокупного инвестиционного портфеля ЕНПФ на 1 октября 2017 года, по-прежнему, занимают государственные ценные бумаги РК и корпоративные ценные бумаги эмитентов РК (43,1% и 31,0%, 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>