



ПРЕСС - РЕЛИЗ № 18

О ситуации на финансовом рынке

27 мая 2019 года

г. Алматы

1. Инфляция и инфляционные ожидания в апреле 2019 года

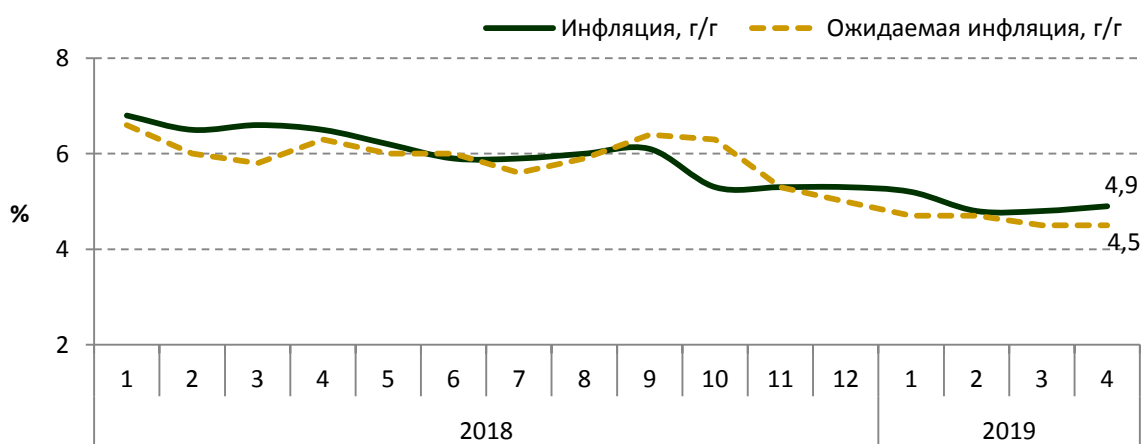
По данным Комитета по статистике Министерства национальной экономики Республики Казахстан, в апреле 2019 года инфляция составила 0,5% (в апреле 2018 года – 0,4%).

С начала года инфляция составила 1,8% (январь-апрель 2018 года – 2,2%). Цены на продовольственные товары повысились на 4,8%, непродовольственные товары – на 1,3%. Цены на платные услуги снизились на 1,2%.

Годовая инфляция сложилась на уровне 4,9% и находится внутри целевого коридора 4-6%. В структуре инфляции цены в годовом выражении на продовольственные товары повысились на 7,1%, на непродовольственные товары – на 6,0%. Годовой темп роста цен на платные услуги составил 1,2%.

В апреле 2019 года инфляционные ожидания населения сохранились на уровне предыдущего месяца. Количественная оценка ожидаемой через год инфляции по результатам опроса населения составила 4,5%.

График 1. Инфляция и ожидаемая инфляция



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

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

За апрель 2019 года валовые международные резервы Национального Банка, по предварительным данным, увеличились на 0,2%, или на 47,2 млн долл. США до 27,1 млрд долл. США (с начала года – снижение на 12,4%, или на 3,8 млрд долл. США).

Операции по покупке золота, поступление валюты на счета Правительства и других организаций в Национальном Банке были частично нейтрализованы снижением остатков

в иностранной валюте на корреспондентских счетах банков в Национальном Банке, а также операциями по пополнению активов Национального фонда и обслуживанию внешнего долга Правительства.

Международные резервы страны в целом, включая активы Национального фонда в иностранной валюте (59,3 млрд долл. США), на конец апреля 2019 года составили 86,4 млрд долл. США.

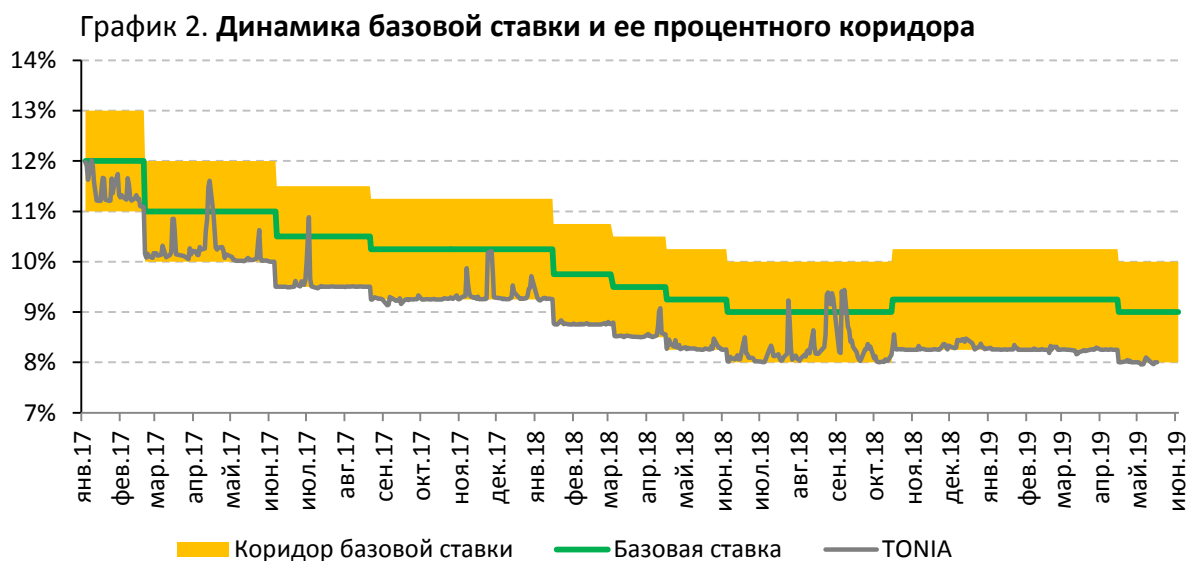
Денежная база в апреле 2019 года сжалась на 8,9% и составила 5 694,8 млрд тенге (с начала года сжатие на 14,4%). Узкая денежная база, т.е. денежная база без учета срочных депозитов банков второго уровня в Национальном Банке, практически не изменилась – сжатие на 0,02% до 5 086,5 млрд тенге (сжатие на 15,2%).

Денежная масса за апрель 2019 года, по предварительным данным, снизилась на 0,2% и составила 19 354,0 млрд тенге (с начала года снижение на 7,0%), наличные деньги в обращении увеличились на 0,6% до 2 207,4 млрд тенге (снижение на 2,3%).

3. Операции Национального Банка в области денежно-кредитной политики

Индикатор TONIA¹, который является таргетируемой (целевой) ставкой при проведении операций денежно-кредитной политики на денежном рынке, в течение апреля 2019 года формировался преимущественно на уровне нижней границы процентного коридора базовой ставки Национального Банка. В апреле средневзвешенное значение TONIA составило 8,12% годовых (в марте 2019 года – 8,23%).

Решением Национального Банка от 15 апреля 2019 года базовая ставка была снижена до 9,00% годовых с коридором +/-1%².



Инструменты денежно-кредитной политики. На конец марта 2019 года отрицательное **сальдо операций Национального Банка** (открытая позиция Национального Банка) на денежном рынке составило 4,4 трлн тенге.

Объем открытой позиции Национального Банка по **операциям прямое РЕПО** составил 286,5 млрд тенге.

Объем **банковских депозитов** в Национальном Банке снизился до 706,6 млрд тенге, из них объем ликвидности, изымаемый посредством депозитных аукционов, – 299,0 млрд тенге.

¹ Средневзвешенная процентная ставка по сделкам открытия РЕПО сроком на один рабочий день, заключенным на бирже в секторе автоматического РЕПО с ГЦБ.

² Одновременно до аналогичного уровня (9,00%) снизилась официальная ставка рефинансирования.

Объем **краткосрочных нот** в обращении на конец апреля 2019 года составил 4 272,7 млрд тенге, увеличившись за месяц на 13%.

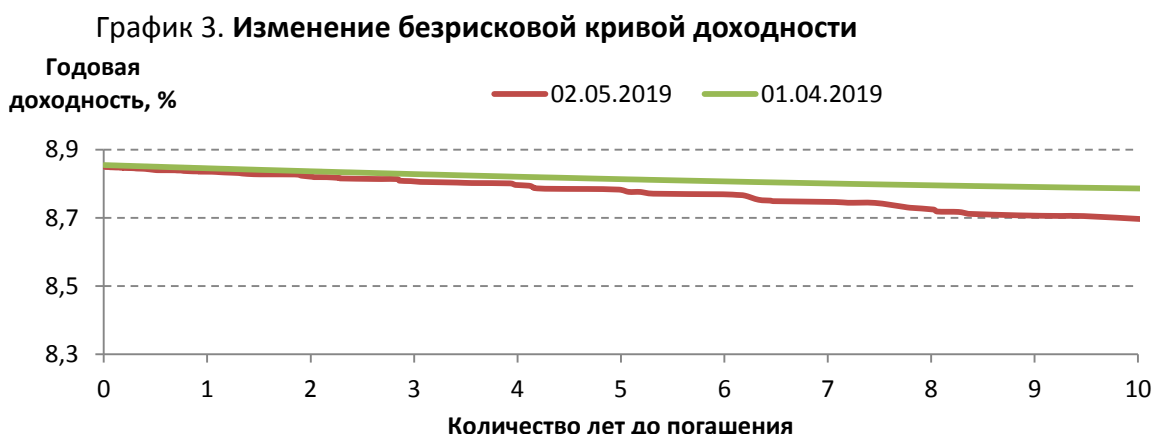
Объем эмиссии краткосрочных нот за апрель 2019 года составил 2 935,1 млрд тенге. Было проведено 9 аукционов, в том числе 5 аукционов по размещению 1-месячных нот на сумму 2 611,4 млрд тенге (средневзвешенная доходность – 8,76%), 2 аукциона по размещению 3-месячных нот на сумму 187,7 млрд тенге (доходность – 8,81%), 1 аукцион по размещению 6-месячных нот на сумму 90,6 млрд тенге (доходность – 8,74%) и 1 аукцион по размещению 1-годичных нот на сумму 45,5 млрд тенге (доходность – 8,96%).

Объем погашения краткосрочных нот Национального Банка за месяц составил 2 090,9 млрд тенге.

Формирование кривой доходности. В апреле 2019 года Министерство финансов Республики Казахстан осуществило размещение долгосрочных государственных ценных бумаг (МЕУКАМ) на сумму 113,4 млрд тенге. Было проведено 3 аукциона, на которых были размещены 13-летние, 18-летние, 20-летние МЕУКАМ. Средневзвешенная доходность по ним составила от 8,62% до 8,76% годовых.

В результате объем ценных бумаг Министерства финансов Республики Казахстан в обращении увеличился в апреле 2019 года на 1,0% и составил 7 563,6 млрд тенге.

Вместе с тем, кривая доходности остается инвертированной, и ее траектория демонстрирует более сильное отрицательное отклонение, что указывает на увеличение разрыва между доходностью краткосрочных казначейских облигаций и доходностью долгосрочных инструментов.



4. Валютный рынок в апреле 2019 года

В апреле 2019 года обменный курс тенге изменялся в диапазоне 377,11–381,94 тенге за доллар США. На конец апреля 2018 года биржевой курс тенге к доллару США составил 381,08 тенге за доллар США, ослабнув за месяц на 0,3%.

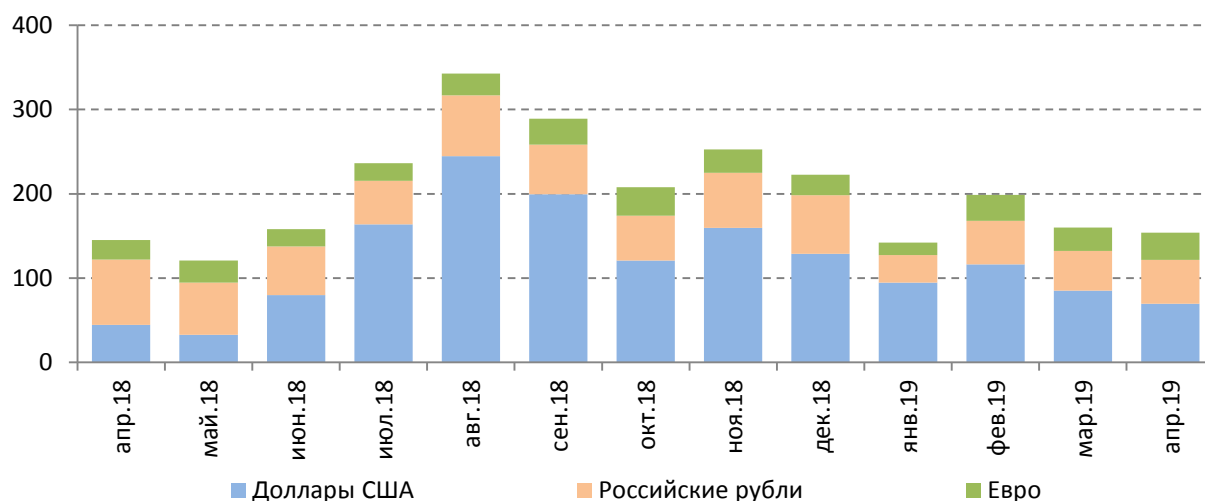
Общий объем операций по валютной паре тенге – доллар США за месяц составил 12,9 млрд долларов США, в том числе объем биржевых торгов на Казахстанской фондовой бирже – 2,1 млрд долларов США, объем операций на внебиржевом валютном рынке – 10,8 млрд долларов США. Значительный объем операций на внебиржевом рынке (более 80% от общего объема торгов) связан, главным образом, с хеджированием валютных рисков отдельными банками у своих материнских зарубежных компаний посредством заключения встречных (покупка-продажа) валютных сделок. Объем операций одного дочернего банка, связанных с хеджированием собственного капитала от валютных рисков, составил 8,3 млрд долларов США, увеличившись на 22,9% по сравнению с предыдущим месяцем. При этом их доля от общего объема внебиржевых торгов составила 76,5% (74,9% в марте 2019 года). Данные операции проводятся внутри

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

В апреле 2019 года население купило на нетто-основе наличную иностранную валюту на сумму, эквивалентную 154,7 млрд тенге. Основной объем расходов был направлен на покупку долларов США – 45,0%, или 69,5 млрд тенге, российских рублей – 33,8%, или 52,3 млрд тенге, евро – 20,6%, или 31,9 млрд тенге. По сравнению с предыдущим месяцем данные расходы уменьшились на 3,6%. В разбивке по видам валют расходы на покупку долларов США уменьшились на 18,2%, расходы на покупку евро и российских рублей увеличились на 14,7% и 10,6% соответственно.

Общий объем нетто-продаж обменными пунктами наличной иностранной валюты за январь-апрель 2019 года (657,0 млрд тенге) увеличился на 8,5% по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года (за январь-апрель 2018 года – 605,6 млрд тенге).

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



5. Депозитный рынок по итогам апреля 2019 года

Объем депозитов резидентов в депозитных организациях на конец апреля 2019 года составил 17 146,6 млрд тенге, сократившись за месяц на 0,4%. Депозиты юридических лиц снизились на 0,9% до 8 676,4 млрд тенге, депозиты физических лиц увеличились на 0,2% до 8 470,1 млрд тенге.

Объем депозитов в национальной валюте за месяц увеличился на 0,6% до 10 119,3 млрд тенге, в иностранной валюте снизился на 1,7% до 7 027,3 млрд тенге. Уровень долларизации на конец апреля 2019 года составил 41,0% (в декабре 2018 года – 48,4%).

Депозиты юридических лиц в национальной валюте в марте 2019 года снизились на 1,8% до 5 245,8 млрд тенге, в иностранной валюте увеличились на 0,4% до 3 430,6 млрд тенге (39,5% от депозитов юридических лиц).

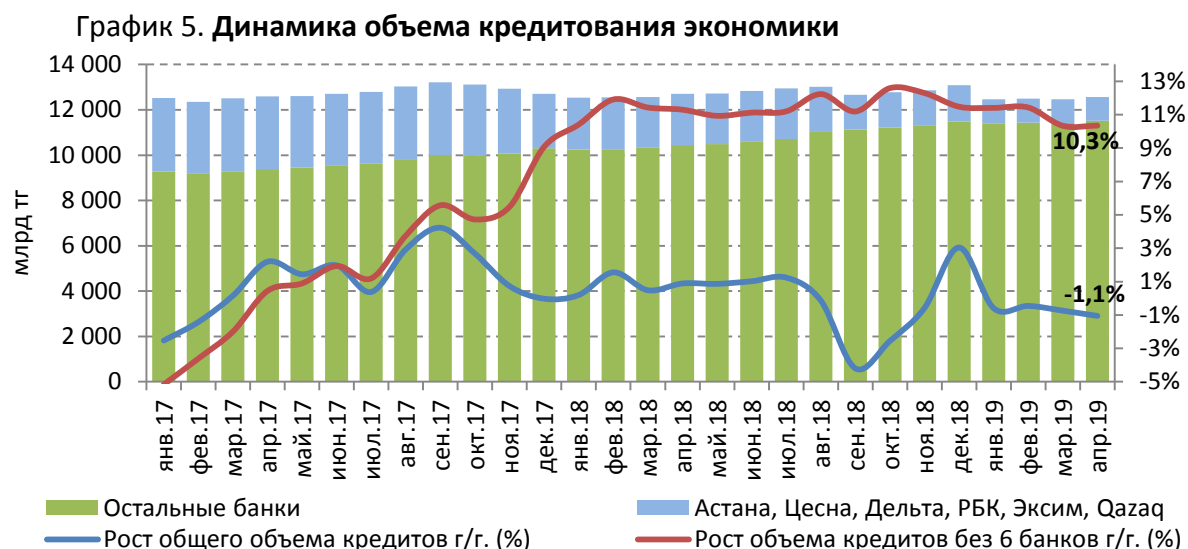
Депозиты физических лиц в тенге увеличились на 3,3% до 4 873,4 млрд тенге, в иностранной валюте снизились на 3,6% до 3 596,7 млрд тенге (42,5% от депозитов физических лиц).

Объем срочных депозитов составил 11 682,0 млрд тенге, увеличившись за месяц на 0,6%. В их структуре вклады в национальной валюте составили 6 915,1 млрд тенге, в иностранной валюте – 4 766,9 млрд тенге.

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

6. Кредитный рынок по итогам апреля 2019 года

Объем кредитования банками экономики на конец апреля 2019 года составил 12 566,7 млрд тенге (рост за месяц на 0,7%). Объем кредитов юридическим лицам уменьшился на 0,1% до 7 029,5 млрд тенге, объем кредитов физическим лицам вырос на 1,9% до 5 537,2 млрд тенге.



Без учета кредитного портфеля банков, проходящих реструктуризацию и лишенных лицензии, годовой рост кредитования экономики составил 10,3%, или 1,1 трлн тенге.

Объем кредитов в национальной валюте за месяц увеличился на 0,9% до 10 102,8 млрд тенге. В их структуре кредиты юридическим лицам уменьшились на 0,3%, кредиты физическим лицам увеличились на 2,0%. Объем кредитов в иностранной валюте увеличился на 0,1% до 2 463,9 млрд тенге. В их структуре кредиты юридическим лицам выросли на 0,3%, кредиты физическим лицам уменьшились на 2,1%. Удельный вес кредитов в тенге на конец апреля 2019 года составил 80,4% (в марте 2019 года – 80,3%).

Объем долгосрочных кредитов за месяц вырос на 0,7% до 10 697,1 млрд тенге, объем краткосрочных кредитов увеличился на 1,0% до 1 869,6 млрд тенге.

Кредитование субъектов малого предпринимательства за месяц увеличилось на 1,3% до 2 220,9 млрд тенге (17,7% от общего объема кредитов экономике).

В отраслевой разбивке наиболее значительная сумма кредитов банков экономике приходится на такие отрасли как промышленность (доля в общем объеме – 15,0%), торговля (13,5%), строительство (5,8%) и транспорт (3,9%).

В апреле 2019 года средневзвешенная ставка вознаграждения по кредитам, выданным в национальной валюте небанковским юридическим лицам, составила 12,0% (в марте 2019 года – 12,0%), физическим лицам – 18,5% (17,8%).

7. Платежные системы по итогам апреля 2019 года

По состоянию на 1 мая 2019 года на территории Республики Казахстан функционировали 20 платежных систем, в том числе платежные системы Национального Банка, системы денежных переводов, системы платежных карточек.

За январь-апрель 2019 года через платежные системы Национального Банка (Межбанковскую систему переводов денег и Систему межбанковского клиринга) было проведено 13,1 млн транзакций на сумму 311,7 трлн тенге (по сравнению с аналогичным периодом 2018 года количество уменьшилось на 1,1%, а сумма увеличилась на 18,7%). В

среднем за день через указанные платежные системы проводилось 166,1 тыс. транзакций на сумму 3,9 трлн тенге.

Объем операций с использованием платежных карточек казахстанских эмитентов в апреле 2019 года составил 115,4 млн транзакций на сумму 2,2 трлн тенге (по сравнению с апрелем 2018 года количество транзакций увеличилось в 2 раза, сумма выросла на 42,8%). Доля безналичных платежей в общей структуре операций с использованием платежных карточек казахстанских эмитентов выросла по количеству до 73% (в апреле 2018 года – 61,4%), по объему – до 40,6% (29,7%).

Выпуск платежных карточек в Республике Казахстан по состоянию на 1 мая 2019 года осуществляли 22 банка и АО «Казпочта», общее количество эмитированных и распространенных платежных карточек составило 25 млн единиц. На 1 мая 2019 года в Казахстане действовали 86,5 тыс. принимающих к оплате платежные карточки торговых предприятий, сеть обслуживания платежных карточек представлена 10,5 тыс. банкоматов и 143,4 тыс. POS-терминалов.

За январь-апрель 2019 года общий объем отправленных через международные системы денежных переводов денег составил 0,8 млн переводов на сумму 184,1 млрд тенге. Снижение объема переводов денег по сравнению с аналогичным периодом 2018 года составило 0,3%. Из общего объема отправленных переводов за пределы Казахстана направлено 94,1% от общего количества (0,8 млн транзакций) и 93,4% от общей суммы (172,8 млрд тенге) транзакций. По Казахстану через системы денежных переводов проведено 5,9% от общего количества (0,05 млн транзакций) и 6,1% от общей суммы (11,3 млрд тенге). Из-за рубежа через международные системы денежных переводов было получено 0,5 млн транзакций на сумму 116,7 млрд тенге.

8. Банковский сектор по итогам апреля 2019 года

Ситуация в банковском секторе остается стабильной и характеризуется умеренным ростом кредитования, высоким уровнем свободной ликвидности банков и значительным запасом собственного капитала.

По состоянию на 1 мая 2019 года банковский сектор Республики Казахстан представлен 28 банками.

Совокупные активы банковского сектора с начала 2019 года снизились на 2,7% и составили на 1 мая 2019 года 24,6 трлн тенге. Снижение активов обусловлено продажей портфеля сельскохозяйственных кредитов АО «Цеснабанк» в АО «Фонд проблемных кредитов» на сумму 604 млрд тенге. В структуре активов преимущественную долю занимают кредиты – 48,7%, портфель ценных бумаг – 23,3%, наличные деньги, аффилированные драгоценные металлы и корреспондентские счета – 12,4%.

Ссудный портфель банков с начала 2019 года сократился на 4,3% до 13,2 трлн тенге что также связано с оздоровлением АО «Цеснабанк».

Уровень займов с просрочкой платежей свыше 90 дней сохраняется на низком уровне и по состоянию на 1 мая 2019 года составляет 1,2 трлн тенге, или 8,9% совокупного ссудного портфеля.

Провизии по ссудному портфелю сформированы в размере 2,3 трлн тенге, или 17,6% от ссудного портфеля (на начало 2019 года – 1,8 трлн тенге, или 12,9%).

Размер совокупных обязательств банковского сектора по состоянию на 1 мая 2019 года составил 21,6 трлн тенге, уменьшившись с начала 2019 года на 3,0%. В структуре обязательств банков наиболее высокую долю занимают вклады клиентов – 77,1%, выпущенные в обращение ценные бумаги – 8,5%, займы, полученные от других банков и организаций, осуществляющих отдельные виды банковских операций, – 2,6%. Обязательства банков перед нерезидентами Республики Казахстан в совокупных

обязательствах увеличились по сравнению с началом 2019 года с 6,2% до 6,3% (до 1,3 трлн тенге).

Депозитная база банковского сектора с начала 2019 года сократилась на 2,4% до 16,6 трлн тенге, что обусловлено конвертацией депозитов корпораций в облигации АО «Цеснабанк» в рамках его оздоровления, а также изъятиями компаний квазигосударственного сектора на оплату внешних контрактных обязательств.

Совокупный собственный (регуляторный) капитал банковского сектора на 1 мая 2019 года составил 3,8 трлн тенге. Коэффициенты достаточности капитала банковского сектора находятся существенно выше нормативных значений и составляют: нормативы достаточности совокупного регуляторного капитала (к2) – 22,7% при минимальном значении – 8,0%, норматив достаточности основного капитала (к1) – 17,3% при минимуме – 5,5%.

В рамках Программы повышения финансовой устойчивости банковского сектора со стороны банков-участников опережающими темпами выполняются требования по списанию проблемных займов, формированию провизий и улучшению качества активов. Так, за 2018 год и 1 квартал 2019 года в рамках планов мероприятий банками-участниками сформированы провизии на сумму 465 млрд тенге или 75,6% от планового уровня доформирования провизий. За счет созданных провизий списано проблемных займов на сумму 810,5 млрд тенге, а также проведены мероприятия по улучшению качества активов и возврату задолженности на сумму более 1,1 трлн тенге. В целом, проводимая банками – участниками Программы работа по улучшению качества ссудных портфелей позволила им выдать новые займы на сумму 1,5 трлн тенге.

9. Страховой рынок по итогам апреля 2019 года

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

Совокупный объем активов страховых (перестраховочных) организаций на 1 мая 2019 года составил 1 116,1 млрд тенге (рост с начала года на 6,4%).

Обязательства страховых (перестраховочных) организаций увеличились с начала года на 5,8% до 613,9 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 7,6% до 558,9 млрд тенге.

Собственный капитал составил 502,2 млрд тенге, увеличившись с начала года на 7,2%.

Страховые премии по состоянию на 1 мая 2019 года увеличились на 19,9% по сравнению с аналогичным показателем 2018 года до 166,8 млрд тенге, из них объем страховых премий, принятых по прямым договорам страхования, составил 152,7 млрд тенге.

По итогам апреля 2019 года страховые премии по отрасли «страхование жизни» увеличились на 74,3% по сравнению с аналогичным периодом 2018 года до 38,9 млрд тенге. Доля страховых премий, собранных по отрасли «страхование жизни», в совокупных страховых премиях составила 23,3% против 16,0% на 1 мая 2018 года.

Объем страховых премий, переданных на перестрахование, составил 33,5 млрд тенге, или 20,1% от совокупного объема страховых премий. На перестрахование нерезидентам Республики Казахстан передано 92,1% 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 37,9 млрд тенге, что на 51,5% больше, чем за аналогичный период 2018 года.

10. Пенсионная система по итогам апреля 2019 года

Пенсионные накопления вкладчиков (получателей) по состоянию на 1 мая 2019 года составили 9 760,1 млрд тенге, увеличившись за январь-апрель 2019 года на 382,4 млрд тенге, или на 4,1%.

За январь-апрель 2019 года произошло увеличение «чистого» дохода от инвестирования пенсионных активов на 154,9 млрд тенге, который на 1 мая 2019 года составил 3846,9 млрд тенге.

Количество индивидуальных пенсионных счетов вкладчиков по обязательным пенсионным взносам (с учетом ИПС, не имеющих пенсионные накопления) на 1 мая 2019 года составило 9,9 млн счетов.

Сумма пенсионных выплат за январь-апрель 2019 года составила 74,2 млрд тенге.

Основную долю совокупного инвестиционного портфеля ЕНПФ на 1 мая 2019 года занимают государственные ценные бумаги РК и корпоративные ценные бумаги эмитентов РК (42,1% и 28,9% от общего объема пенсионных активов соответственно).

11. О результатах мониторинга предприятий реального сектора экономики в 1 квартале 2019 года

В апреле 2019 года был проведен очередной мониторинг предприятий в целях оценки ситуации в реальном секторе экономики в 1 квартале 2019 года. Число предприятий – участников мониторинга, представляющих основные отрасли экономики страны, в 1 квартале 2019 года составило 3 190 предприятий, в том числе 1 586 средних и крупных предприятий. Результаты мониторинга предприятий показывают сохранение позитивных тенденций в реальном секторе экономики, которые отмечались и в предыдущем квартале.

В 1 квартале 2019 года в целом по реальному сектору спрос на готовую продукцию заметно увеличился, диффузионный индекс³ (ДИ) увеличился до 56,4 с 51,9 в 4 квартале 2018 года. Рост спроса отметили предприятия всех отраслей, кроме торговли, где ДИ составил 48,8. Несмотря на замедление темпов роста цен на сырье и материалы (ДИ снизился с 72,0 до 66,7), темпы роста цен на готовую продукцию предприятий остались практически без изменений (ДИ=56,5).

Во 2 квартале 2019 года, по ожиданиям предприятий, рост спроса на готовую продукцию продолжится, но более низкими темпами (ДИ=54,6), темпы роста цен на готовую продукцию, а также на сырье и материалы существенно не изменятся (ДИ=56,8 и 65,5 соответственно).

В 1 квартале 2019 года инвестиционная активность предприятий несколько снизилась. Увеличилась доля предприятий, не финансировавших основные (до 34%) и оборотные средства (до 14%). Большинство предприятий финансируют основные и оборотные средства за счет собственных средств (63,1% и 81,6% соответственно). Банковские займы для финансирования основных средств использовали 5,8% опрошенных предприятий, для финансирования оборотных средств – 14,9% предприятий.

В 1 квартале 2019 года 17,2% предприятий из выборки получили кредит и очередной транш по ранее открытой кредитной линии, доля отказов в кредитовании составила 2,7% от общего количества участников мониторинга, или 13,6% от количества

³ Чем выше (ниже) диффузионный индекс от уровня 50, тем выше (ниже) темпы роста (падения) показателя, уровень 50 означает отсутствие изменения.

обратившихся за кредитом. Во 2 квартале 2019 года обратиться за кредитами намерено 15,8% предприятий.

Уровень средних процентных ставок по кредитам, полученным участниками мониторинга, незначительно снизился в тенге (с 12,8% до 12,6%) и увеличился в иностранной валюте (с 6,8% до 6,9%).

Более подробную информацию можно получить по телефонам

+7 (727) 270 45 85

e-mail: press@nationalbank.kz

www.nationalbank.kz