



ПРЕСС - РЕЛИЗ № 20

О ситуации на финансовом рынке

27 июня 2019 года

г. Алматы

1. Инфляция и инфляционные ожидания в мае 2019 года

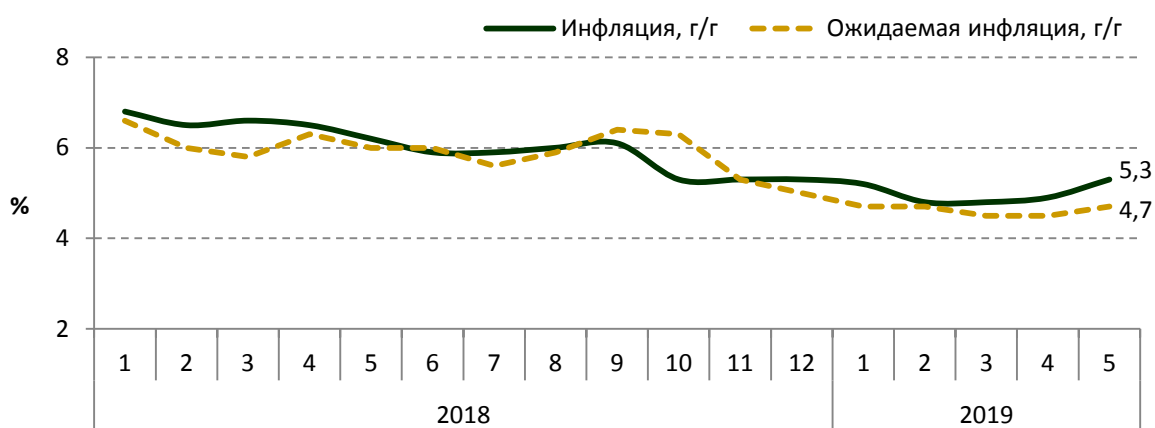
По данным Комитета по статистике Министерства национальной экономики Республики Казахстан, в мае 2019 года инфляция составила 0,6% (в мае 2018 года – 0,2%).

С начала года инфляция составила 2,4% (январь-май 2018 года – 2,4%). За январь-май цены на продовольственные товары повысились на 5,7%, непродовольственные товары – на 1,8%. Цены на платные услуги снизились на 1%.

Годовая инфляция сложилась на уровне 5,3% и находится внутри целевого коридора 4-6%. В структуре инфляции цены на продовольственные товары в годовом выражении повысились на 7,9%, непродовольственные товары – на 6,1%. Годовой темп роста цен на платные услуги составил 1,3%.

В мае 2019 года инфляционные ожидания населения незначительно повысились вслед за фактической инфляцией. Количественная оценка ожидаемой через год инфляции по результатам опроса населения составила 4,7% (график 1).

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 мая 2019 года

За май 2019 года валовые международные резервы Национального Банка, по предварительным данным, увеличились на 3,5%, или на 946,7 млн долл. США до 28,0 млрд долл. США (с начала года – снижение на 9,4%, или на 2,9 млрд долл. США).

Поступление валюты на счета Правительства в Национальном Банке, увеличение остатков в иностранной валюте на корреспондентских счетах банков в Национальном

Банке и операции по покупке золота были частично нейтрализованы операциями по пополнению активов Национального фонда и обслуживанию внешнего долга Правительства.

Международные резервы страны в целом, включая активы Национального фонда в иностранной валюте (58,6 млрд долл. США), на конец мая 2019 года составили 86,7 млрд долл. США.

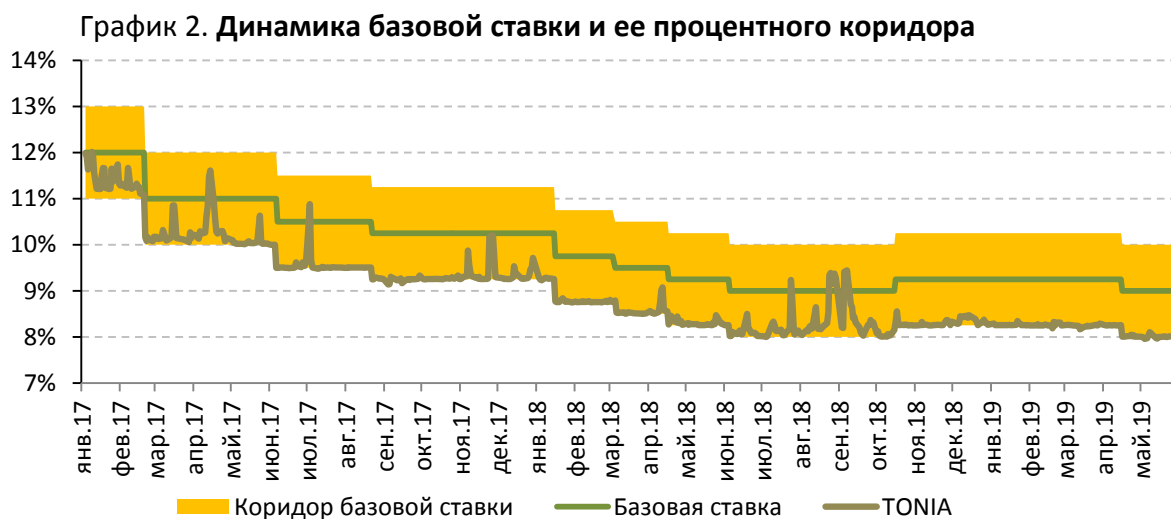
Денежная база в мае 2019 года расширилась на 16,2% и составила 6 617,5 млрд тенге (с начала года сжатие на 0,5%). Узкая денежная база, т.е. денежная база без учета срочных депозитов банков второго уровня в Национальном Банке расширилась на 8,6% до 5 522,6 млрд. тенге (сжатие на 7,9%).

Денежная масса за май 2019 года, по предварительным данным, увеличилась на 2,0% и составила 19 737,5 млрд тенге (с начала года снижение на 5,2%), наличные деньги в обращении увеличились на 1,7% до 2 245,9 млрд тенге (снижение на 0,6%).

3. Операции Национального Банка в области денежно-кредитной политики

Решением Национального Банка от 3 июня 2019 года базовая ставка была сохранена на уровне 9,00% годовых с коридором $\pm 1\%$ ¹.

Индикатор TONIA², который является таргетируемой (целевой) ставкой при проведении операций денежно-кредитной политики на денежном рынке, в течение мая 2019 года формировался преимущественно на уровне нижней границы процентного коридора базовой ставки Национального Банка (график 2). В мае средневзвешенное значение TONIA составило 8,04% годовых (в апреле 2019 года – 8,12%).



Инструменты денежно-кредитной политики. На конец мая 2019 года отрицательное **сальдо операций Национального Банка** (открытая позиция Национального Банка) на денежном рынке составило 4,0 трлн тенге.

Объем открытой позиции Национального Банка по **операциям прямое РЕПО** составил 13,9 млрд тенге.

Объем **банковских депозитов** в Национальном Банке повысился до 1 213,3 млрд тенге, из них объем ликвидности, изымаемый посредством депозитных аукционов, – 844,0 млрд тенге.

¹ Одновременно до аналогичного уровня (9,00%) снизилась 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 мая 2019 года составил 3 682,2 млрд тенге, сократившись за месяц на 13,8%.

Объем эмиссии краткосрочных нот за май 2019 года составил 2 020 млрд. тенге. Было проведено 6 аукционов, в том числе 4 аукционов по размещению 1-месячных нот на сумму 1 791,9 млрд тенге (средневзвешенная доходность – 8,65%), 1 аукцион по размещению 6-месячных нот на сумму 123,1 млрд тенге (доходность – 8,69%) и 1 аукцион по размещению 1-годичных нот на сумму 104,9 млрд тенге (доходность – 8,77%).

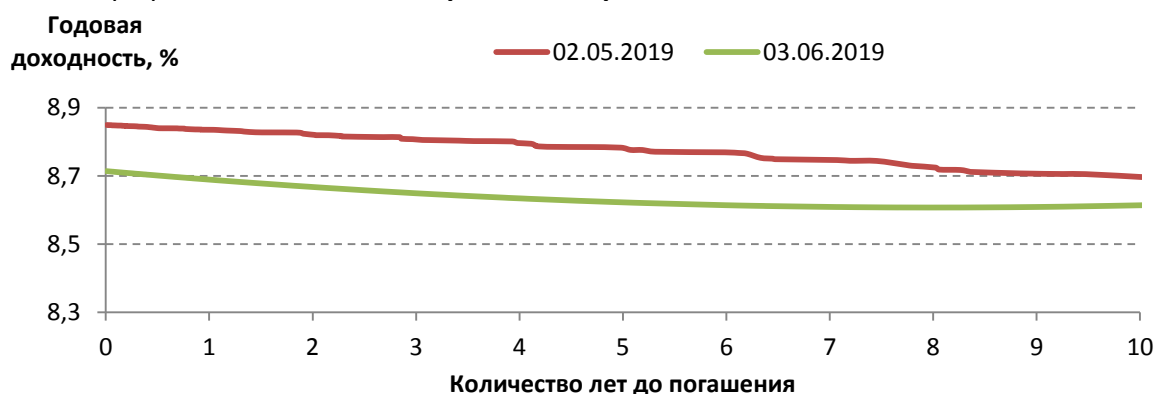
Объем погашения краткосрочных нот Национального Банка за месяц составил 3 068,8 млрд тенге.

Формирование кривой доходности. В мае 2019 года Министерство финансов Республики Казахстан осуществило размещение долгосрочных государственных ценных бумаг (МЕУКАМ) на сумму 125 млрд тенге. Было проведено 4 аукциона, на которых были размещены 14-летние, 18-летние, 20-летние и 25-летние МЕУКАМ. Средневзвешенная доходность по ним составила от 8,56% до 8,84% годовых.

В результате объем ценных бумаг Министерства финансов Республики Казахстан в обращении увеличился в мае 2019 года на 1,4% и составил 7 672,7 млрд тенге.

Вместе с тем, в мае кривая доходности оставалась инвертированной, но ее траектория демонстрировала выравнивание, что указывает на сокращение разрыва между доходностью краткосрочных казначейских облигаций и доходностью долгосрочных инструментов. В целом кривая доходности сместилась вниз, что сигнализирует о снижении доходности для инструментов любой срочности. Данное поведение стало следствием понижения в апреле базовой ставки (график 3).

График 3. Изменение безрисковой кривой доходности



4. Валютный рынок в мае 2019 года

В мае 2019 года обменный курс тенге изменялся в диапазоне 378,01–382,56 тенге за доллар США. На конец мая 2018 года биржевой курс тенге к доллару США составил 382,56 тенге за доллар США, ослабнув за месяц на 0,4%.

Общий объем операций по валютной паре тенге – доллар США за месяц составил 11,7 млрд долларов США, в том числе объем биржевых торгов на Казахстанской фондовой бирже – 2,1 млрд долларов США, объем операций на внебиржевом валютном рынке – 9,6 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 7,3 млрд долларов США, уменьшившись на 12,1% по сравнению с предыдущим месяцем. При этом их доля от общего объема внебиржевых

торгов составила 75,7% (76,5% в апреле 2019 года). Данные операции проводятся внутри банковской группы и не влияют на соотношение спроса или предложения иностранной валюты на внутреннем валютном рынке.

В мае 2019 года население купило на нетто-основе наличную иностранную валюту на сумму, эквивалентную 281,7 млрд тенге. Основной объем расходов был направлен на покупку долларов США – 67,4%, или 189,8 млрд тенге, российских рублей – 21,0%, или 59,0 млрд тенге, евро – 11,3%, или 31,8 млрд тенге. По сравнению с предыдущим месяцем данные расходы увеличились в 1,8 раза. Высокий спрос на иностранную валюту в мае был вызван значительными девальвационными ожиданиями.

В разбивке по видам валют расходы на покупку долларов США и российских рублей увеличились в 2,7 раза и на 12,9%, соответственно, расходы на покупку евро снизились на 0,5%.

5. Депозитный рынок по итогам мая 2019 года

Объем депозитов резидентов в депозитных организациях на конец мая 2019 года составил 17 491,6 млрд тенге, увеличившись за месяц на 2,0%. Депозиты юридических лиц увеличились на 3,5% до 8 984,2 млрд тенге, депозиты физических лиц – на 0,4% до 8 507,4 млрд тенге.

Объем депозитов в национальной валюте за месяц увеличился на 5,2% до 10 646,6 млрд тенге, в иностранной валюте снизился на 2,6% до 6 845,0 млрд тенге. Уровень долларизации на конец мая 2019 года составил 39,1% (в декабре 2018 года – 48,4%).

Депозиты юридических лиц в национальной валюте в мае 2019 года увеличились на 9,8% до 5 757,4 млрд тенге, в иностранной валюте снизились на 5,9% до 3 226,8 млрд тенге (35,9% от депозитов юридических лиц).

Депозиты физических лиц в тенге увеличились на 0,3% до 4 889,2 млрд тенге, в иностранной валюте – на 0,6% до 3 618,1 млрд тенге (42,5% от депозитов физических лиц).

Объем срочных депозитов составил 11 736,8 млрд тенге, увеличившись за месяц на 0,5%. В их структуре вклады в национальной валюте составили 7 131,8 млрд тенге, в иностранной валюте – 4 605,0 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 – 9,3% (10,4%).

6. Кредитный рынок по итогам мая 2019 года

Объем кредитования банками экономики на конец мая 2019 года составил 12 760,1 млрд тенге (рост за месяц на 1,5%). Объем кредитов юридическим лицам увеличился на 1,0% до 7 100,8 млрд тенге, физическим лицам – на 2,2% до 5 659,3 млрд тенге.

Без учета кредитного портфеля банков, проходящих реструктуризацию и лишенных лицензии, годовой рост кредитования экономики составил 11,7%, или 1,2 трлн тенге.

Объем кредитов в национальной валюте за месяц увеличился на 2,2% до 10 330,0 млрд тенге. В их структуре кредиты юридическим лицам увеличились на 2,1%, физическим лицам – на 2,4%. Объем кредитов в иностранной валюте снизился на 1,4% до 2 430,1 млрд тенге. В их структуре кредиты юридическим лицам снизились на 1,2%, физическим лицам – на 4,6%. Удельный вес кредитов в тенге на конец мая 2019 года составил 81,0% (в апреле 2019 года – 80,4%).

Объем долгосрочных кредитов за месяц вырос на 1,9% до 10 902,8 млрд тенге, объем краткосрочных кредитов снизился на 0,7% до 1 857,3 млрд тенге.

Кредитование субъектов малого предпринимательства за месяц увеличилось на 0,3% до 2 228,2 млрд тенге (17,5% от общего объема кредитов экономике).

В отраслевой разбивке наиболее значительная сумма кредитов банкам экономики приходится на такие отрасли как промышленность (доля в общем объеме – 14,9%), торговля (13,3%), строительство (5,6%) и транспорт (3,9%).

В мае 2019 года средневзвешенная ставка вознаграждения по кредитам, выданным в национальной валюте небанковским юридическим лицам, составила 11,9% (в апреле 2019 года – 12,0%), физическим лицам – 18,1% (18,5%).

7. Платежные системы по итогам мая 2019 года

По состоянию на 1 июня 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-май 2019 года через платежные системы Национального Банка (Межбанковскую систему переводов денег и Систему межбанковского клиринга) было проведено 16,5 млн транзакций на сумму 387,5 трлн тенге (по сравнению с аналогичным периодом 2018 года количество уменьшилось на 1,3%, а сумма увеличилась на 16,3%). В среднем за день через указанные платежные системы проводилось 166,6 тыс. транзакций на сумму 3,9 трлн тенге.

Объем операций с использованием платежных карточек казахстанских эмитентов в мае 2019 года составил 125,5 млн транзакций на сумму 2,4 трлн тенге (по сравнению с маем 2018 года количество транзакций увеличилось в 2 раза, сумма выросла на 57,5%). Доля безналичных платежей в общей структуре операций с использованием платежных карточек казахстанских эмитентов выросла по количеству до 73,6% (в мае 2018 года – 63,3%), по объему – до 42,6% (29,2%).

Выпуск платежных карточек в Республике Казахстан по состоянию на 1 июня 2019 года осуществляли 22 банка и АО «Казпочта», общее количество эмитированных и распространенных платежных карточек составило 25,1 млн единиц. На 1 июня 2019 года в Казахстане действовали 87,1 тыс. принимающих к оплате платежные карточки торговых предприятий, сеть обслуживания платежных карточек представлена 10,6 тыс. банкоматов и 144,8 тыс. POS-терминалов.

За январь-май 2019 года общий объем отправленных через международные системы денежных переводов денег составил 1,1 млн переводов на сумму 243,2 млрд тенге. Снижение объема переводов денег по сравнению с аналогичным периодом 2018 года составило 0,2%. Из общего объема отправленных переводов за пределы Казахстана направлено 93,4% от общего количества (1,0 млн транзакций) и 93,6% от общей суммы (227,6 млрд тенге) транзакций. По Казахстану через системы денежных переводов проведено 6,6% от общего количества (0,1 млн транзакций) и 6,4% от общей суммы (15,6 млрд тенге). Из-за рубежа через международные системы денежных переводов было получено 0,7 млн транзакций на сумму 145,8 млрд тенге.

8. Банковский сектор по итогам мая 2019 года

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

Совокупные активы банковского сектора на 1 июня 2019 года составили 24 921,4 млрд. тенге (уменьшение с начала 2019 года на 1,3%). В структуре активов преимущественную долю занимают кредиты – 48,4%, портфель ценных бумаг – 21,5%, наличные деньги, аффинированные драгоценные металлы и корреспондентские счета – 12,2%.

Кредиты, по которым имеется просроченная задолженность более 90 дней (NPL), составили 1 281,8 млрд. тенге или 9,7% от ссудного портфеля.

Провизии по ссудному портфелю сформированы в размере 2 324,8 млрд. тенге или 17,5% от ссудного портфеля (на начало 2019 года – 1 776,6 млрд. тенге или 12,9%).

Размер совокупных обязательств банковского сектора по состоянию на 1 июня 2019 года составил 21 888,2 млрд. тенге (уменьшение с начала 2019 года на 1,5%). В структуре обязательств банков наиболее высокую долю занимают вклады клиентов – 75,4%, выпущенные в обращение ценные бумаги – 8,3%, займы, полученные от других банков и организаций, осуществляющих отдельные виды банковских операций – 2,7%. Обязательства банков перед нерезидентами Республики Казахстан в совокупных обязательствах увеличились по сравнению с началом 2019 года с 6,2% до 7,3% (до 1 495,5 млрд. тенге).

Совокупный собственный капитал банковского сектора по состоянию на 1 июня 2019 года составил 3 033,2 млрд. тенге, увеличение за май 2019 года на 0,4%.

Чистая прибыль (превышение текущих доходов над текущими расходами) за январь-май 2019 года составила 124,4 млрд. тенге.

Чистая процентная маржа и процентный спрэд банков второго уровня по состоянию на 1 июня 2019 года составили 5,1% и 3,9%, соответственно.

9. Страховой рынок по итогам мая 2019 года

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

Совокупный объем активов страховых (перестраховочных) организаций на 1 июня 2019 года составил 1 099,1 млрд. тенге (рост с начала года на 4,8%).

Обязательства страховых (перестраховочных) организаций увеличились с начала года на 3,4% до 600,0 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 6,8% до 554,6 млрд. тенге.

Собственный капитал составил 499,1 млрд. тенге, увеличившись с начала года на 6,6%.

Страховые премии по состоянию на 1 июня 2019 года увеличились на 23,7% по сравнению с аналогичным показателем 2018 года до 208,7 млрд. тенге, из них объем страховых премий, принятых по прямым договорам страхования, составил 190,6 млрд. тенге.

По итогам мая 2019 года страховые премии по отрасли «страхование жизни» увеличились на 89,4% по сравнению с аналогичным периодом 2018 года до 54,9 млрд. тенге. Доля страховых премий, собранных по отрасли «страхование жизни», в совокупных страховых премиях составила 26,3% против 17,2% на 1 июня 2018 года.

Объем страховых премий, переданных на перестрахование, составил 36,5 млрд. тенге, или 17,5% от совокупного объема страховых премий. На перестрахование нерезидентам Республики Казахстан передано 91,4% 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 54,4 млрд. тенге, что на 72,7% больше, чем за аналогичный период 2018 года.

10. Пенсионная система по итогам мая 2019 года

Пенсионные накопления вкладчиков (получателей) по состоянию на 1 июня 2019 года составили 9 894,2 млрд тенге, увеличившись за январь-май 2019 года на 516,5 млрд тенге, или на 5,5%.

За январь-май 2019 года произошло увеличение «чистого» дохода от инвестирования пенсионных активов на 226,8 млрд тенге, который на 1 июня 2019 года составил 3 288,3 млрд тенге.

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

Сумма пенсионных выплат за январь-май 2019 года составила 93,3 млрд тенге.

Основную долю совокупного инвестиционного портфеля ЕНПФ на 1 июня 2019 года занимают государственные ценные бумаги РК и корпоративные ценные бумаги эмитентов РК (40,7% и 28,7% от общего объема пенсионных активов, соответственно).

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>