



ПРЕСС-РЕЛИЗ №35

О ситуации на финансовом рынке

28 августа 2020 года

г. Нур-Султан

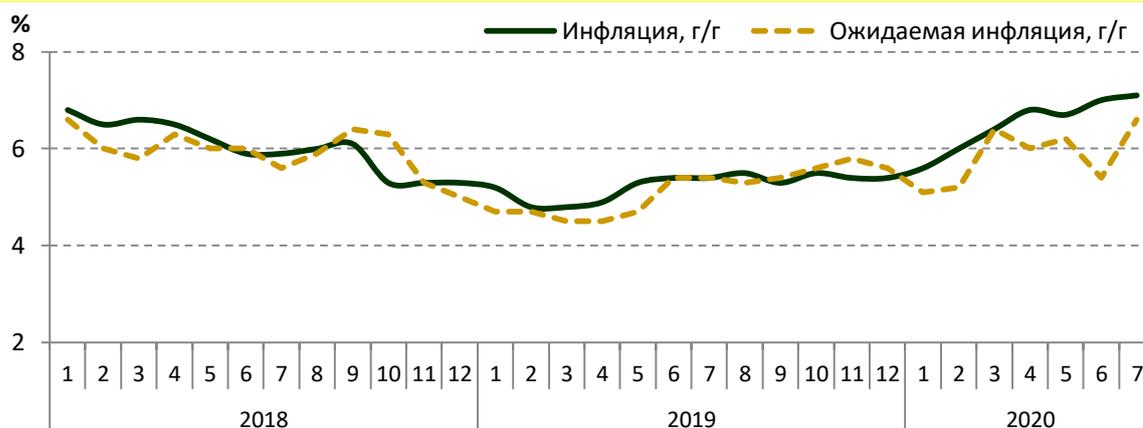
1. Инфляция и инфляционные ожидания в июле 2020 года

По данным Комитета по статистике Министерства национальной экономики Республики Казахстан, в июле 2020 года инфляция составила 0,3% (в июле 2019 года – 0,2%).

Годовая инфляция сложилась на уровне 7,1% (в декабре 2019 года – 5,4%). В структуре инфляции цены на продовольственные товары в годовом выражении повысились на 11,3%, непродовольственные товары – на 5,4%, платные услуги – на 3,2%.

В июле 2020 года количественная оценка ожидаемой через год инфляции по результатам опроса населения составила 6,6%.

График 1. Инфляция и ожидаемая инфляция



Источник: Комитет по статистике Министерства национальной экономики Республики Казахстан, FusionLab

2. Международные резервы и денежные агрегаты по итогам июля 2020 года

Валовые международные резервы Национального Банка за июль 2020 года, по предварительным данным, увеличились на 7,3%, или на 2,4 млрд долл. США до 35,3 млрд долл. США. Рост международных резервов преимущественно связан с ростом портфеля золота на \$2,3 млрд.

Международные резервы страны в целом, включая активы Национального фонда в иностранной валюте (58,2 млрд долл. США), по предварительным данным, на конец июля 2020 года составили 93,5 млрд долл. США.

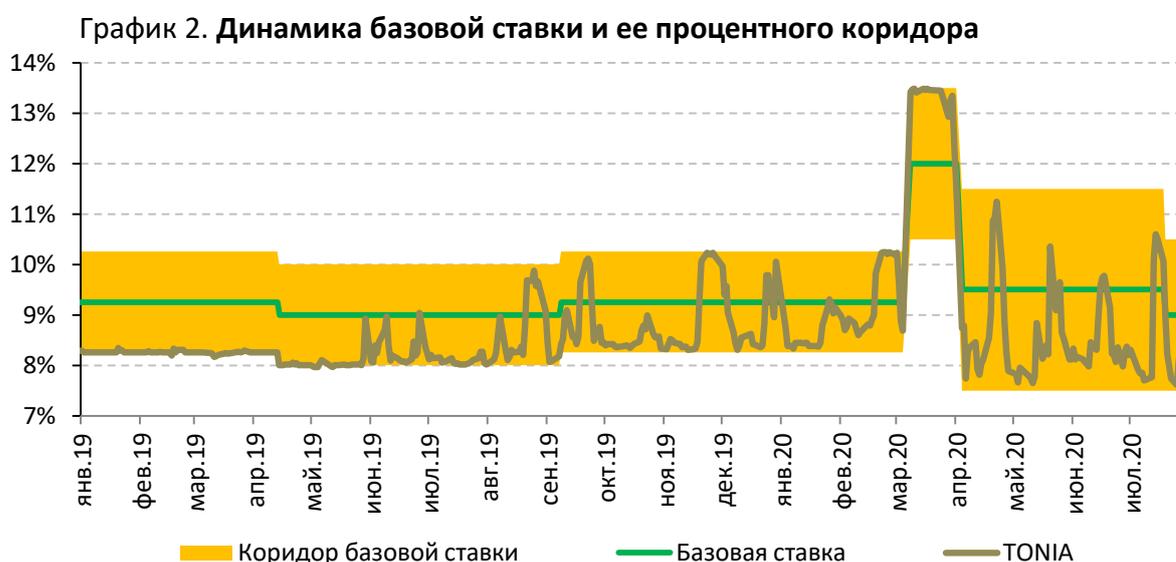
Денежная база в июле 2020 года расширилась на 7,9% (с начала года расширение – на 32%) и составила 9 097,1 млрд тенге. Узкая денежная база, т.е. денежная база без учета срочных депозитов банков второго уровня в Национальном Банке, сжалась на 3,4% (с начала года – на 10,4%) до 4 864,5 млрд тенге.

Денежная масса за июль 2020 года увеличилась на 4,1% (с начала года – на 10,5%) и составила 23 570,7 млрд тенге, наличные деньги в обращении увеличились на 3,6% (с начала года – на 25,4%) до 2 885,3 млрд тенге.

3. Операции Национального Банка в области денежно-кредитной политики

20 июля 2020 года Национальный Банк принял решение снизить базовую ставку¹ до уровня 9,00% годовых с сужением процентного коридора до +/- 1,5 п.п. Данное решение призвано сгладить влияние последствий мер по ужесточению карантина на казахстанскую экономику и поддержать процесс восстановления роста экономики.

Индикатор TONIA², который является таргетируемой (целевой) ставкой при проведении операций денежно-кредитной политики на денежном рынке, в июле 2020 года формировался преимущественно между нижней границей процентного коридора и базовой ставкой. В июле 2020 года средневзвешенное значение TONIA составило 8,40% годовых (в июне 2020 года – 8,41%).



Инструменты денежно-кредитной политики. На конец июля 2020 года отрицательное сальдо операций Национального Банка (открытая позиция Национального Банка) на денежном рынке составило 4,2 трлн тенге.

Объем открытой позиции Национального Банка по операциям прямое репо составил 75,7 млрд тенге.

Объем банковских депозитов в Национальном Банке составил 187,2 млрд тенге. Объем ликвидности, изымаемый посредством депозитных аукционов, составил 1254,1 млрд тенге.

Объем краткосрочных нот в обращении на конец июля 2020 года составил 2 839,3 млрд тенге, снизившись за месяц на 13,5%.

В июле 2020 года было проведено 6 аукционов на общую сумму 1 140,8 млрд. тенге, в том числе 4 аукциона по размещению 1-месячных нот на сумму 827,2 млрд тенге (средневзвешенная доходность – 9,47%), 1 аукцион по 3-месячным нотам на сумму 217,5 млрд тенге (доходность – 9,20%), 1 аукцион по полугодовым нотам на сумму 96,2 млрд тенге (доходность – 9,99%).

¹Одновременно до аналогичного уровня (9,00%) была снижена официальная ставка рефинансирования.

²Средневзвешенная процентная ставка по сделкам открытия репо сроком на один рабочий день, заключенным на бирже в секторе автоматического репо с ГЦБ.

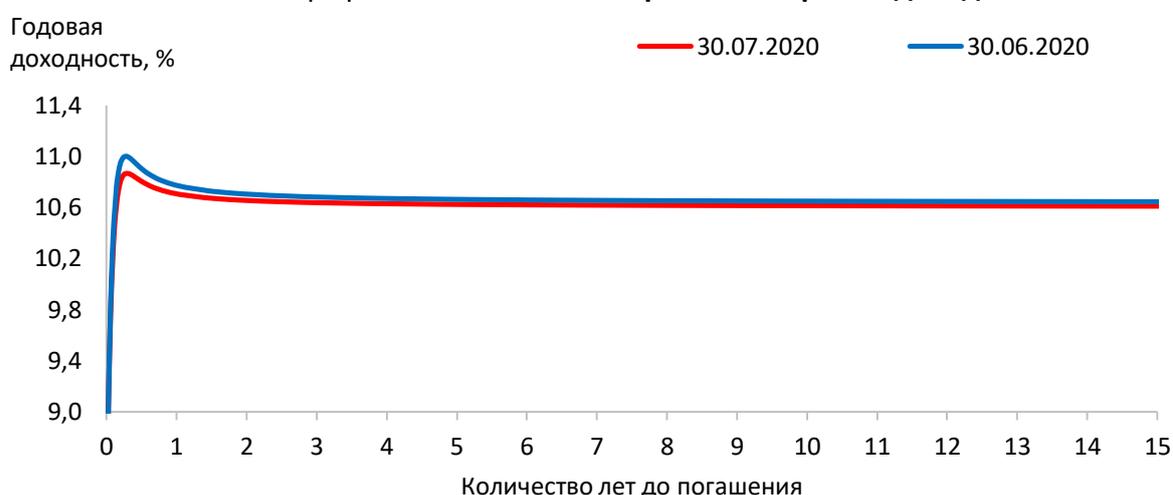
Объем погашения краткосрочных нот Национального Банка за июль 2020 года составил 1 231,8 млрд тенге.

Формирование кривой доходности. В июле 2020 года Министерство финансов Республики Казахстан осуществило размещение краткосрочных (МЕККАМ) и долгосрочных (МЕУКАМ) государственных ценных бумаг на сумму 450,4 млрд тенге. В целом было проведено 13 аукционов, на которых были размещены государственные ценные бумаги со сроками до погашения от 1 до 15 лет. Средневзвешенная доходность по ним составила от 10,29% до 10,84% годовых.

Объем ценных бумаг Министерства финансов Республики Казахстан в обращении в июле 2020 года увеличился на 4,6% и составил 9 846,8 млрд тенге.

На конец июля 2020 года кривая доходности³ демонстрировала более сглаженный отрицательный наклон по сравнению с предыдущим месяцем. Доходность на всех отрезках незначительно снизилась, в особенности изменения формы кривой происходили на сроке до 1 года и были связаны со смягчением денежно-кредитной политики и с приостановлением выпуска годичных нот НБРК.

График 3. Изменение безрисковой кривой доходности



4. Валютный рынок в июле 2020 года

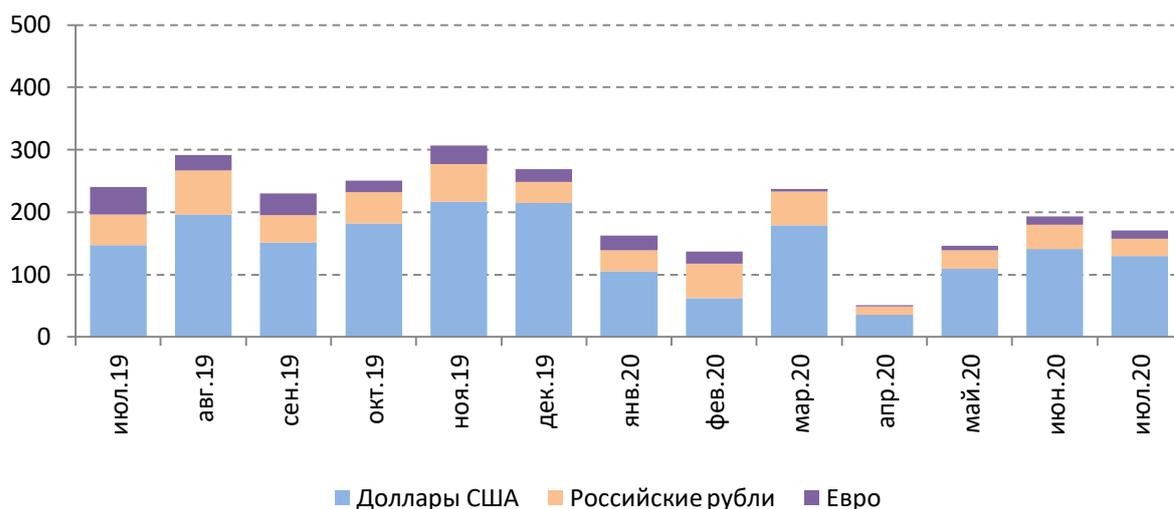
В июле 2020 года биржевой обменный курс тенге изменялся в диапазоне 405,68 – 418,00 тенге за доллар США. На конец июля 2020 года биржевой курс тенге к доллару США составил 418,00 тенге за доллар США, ослабнув за месяц на 3,4%.

Общий объем операций по валютной паре тенге – доллар США за месяц составил 10,9 млрд долл. США, в том числе объем биржевых торгов на Казахстанской фондовой бирже – 2,1 млрд долл. США, объем операций на внебиржевом валютном рынке – 8,8 млрд долл. США. В общем объеме операций на внебиржевом рынке доля одного дочернего банка составила 81,1% или 7,2 млрд долл. США (в июне 2020 года – 78,8% или 7,2 млрд долл. США), что было связано с хеджированием им собственного капитала от валютных рисков. Данные операции проводятся внутри банковской группы и не влияют на соотношение спроса или предложения иностранной валюты на внутреннем валютном рынке.

³ Для построения кривой доходности была применена методика определения функции доходности государственных ценных бумаг Республики Казахстан, опубликованная на официальном сайте Казахстанской фондовой биржи.

В июле 2020 года население купило на нетто-основе наличную иностранную валюту на сумму, эквивалентную 170,6 млрд тенге (в июнь 2020 года – 193,4 млрд тенге). Основной объем расходов был направлен на покупку долларов США – 76,0%, или 129,8 млрд тенге, российских рублей – 16,0%, или 27,4 млрд тенге, евро – 7,7%, или 13,1 млрд тенге. По сравнению с предыдущим месяцем данные расходы сократились на 11,8%. В разбивке по видам валют расходы на покупку долларов США снизились на 8,3%, расходы на покупку российских рублей – на 29,2%. Расходы на покупку евро увеличились на 3,0%.

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



5. Депозитный рынок по итогам июля 2020 года

Объем депозитов резидентов в депозитных организациях на конец июля 2020 года составил 20 685,4 млрд тенге, увеличившись за месяц на 4,1%. Депозиты юридических лиц выросли на 5,2% до 10 702,8 млрд тенге, депозиты физических лиц - на 3,0% до 9 982,6 млрд тенге.

Объем депозитов в национальной валюте за месяц увеличился на 4,9% до 12 504,8 млрд тенге, в иностранной валюте - на 3,0% до 8 180,6 млрд тенге. Уровень долларизации на конец июля 2020 года составил 39,5% (в декабре 2019 года – 43,1%).

Депозиты юридических лиц в национальной валюте в июле 2020 года выросли на 6,5% до 6 610,1 млрд тенге, в иностранной валюте увеличились на 3,3% до 4 092,8 млрд тенге (38,2% от депозитов юридических лиц).

Депозиты физических лиц в тенге увеличились на 3,1% до 5 894,7 млрд тенге, в иностранной валюте выросли на 2,7%, до 4 087,9 млрд тенге (40,9% от депозитов физических лиц).

Объем срочных депозитов составил 14 272,0 млрд тенге, увеличившись за месяц на 5,7%. В их структуре вклады в национальной валюте составили 8 631,9 млрд тенге, в иностранной валюте – 5 640,1 млрд тенге.

Средневзвешенная ставка вознаграждения по срочным депозитам в национальной валюте небанковских юридических лиц составила 7,5% (в июле 2019 года – 7,2%), по депозитам физических лиц – 10,0% (9,7%).

6. Кредитный рынок по итогам июля 2020 года

Объем кредитования экономики за месяц практически не изменился и составил 13 932,0 млрд тенге на конец июля 2020 года. Объем кредитов юридическим лицам

уменьшился на 0,1% до 7 132,0 млрд тенге, физическим лицам увеличился на 0,2% до 6 800,0 млрд тенге.

Объем кредитов в национальной валюте составил 11 738,1 млрд тенге. В их структуре кредиты юридическим лицам уменьшились на 0,4%, физическим лицам увеличились на 0,2%. Объем кредитов в иностранной валюте увеличился на 0,4%, до 2 194,0 млрд тенге. В их структуре кредиты юридическим лицам увеличились на 0,4%, физическим лицам – на 0,1%. Удельный вес кредитов в тенге на конец июля 2020 года составил 84,3% (в декабре 2019 года – 83,4%).

Объем долгосрочных кредитов за месяц увеличился на 0,4% до 11 921,9 млрд тенге, объем краткосрочных кредитов уменьшился на 2,0% до 2 010,2 млрд тенге.

Кредитование субъектов малого предпринимательства за июль 2020 года увеличилось на 1,3% до 2 175,6 млрд тенге (15,6% от общего объема кредитов экономике).

В отраслевой разбивке наиболее значительная сумма кредитов банков экономике приходится на такие отрасли как промышленность (доля в общем объеме – 13,4%), торговля (11,9%), строительство (5,0%) и транспорт (3,6%).

В июле 2020 года средневзвешенная ставка вознаграждения по кредитам, выданным в национальной валюте небанковским юридическим лицам, составила 11,9% (в июле 2019 года – 12,0%), физическим лицам – 16,7% (18,9%).

7. Платежные системы по итогам июля 2020 года

По состоянию на 1 августа 2020 года на территории Республики Казахстан функционируют 17 платежных систем, в том числе платежные системы Национального Банка, системы денежных переводов, системы платежных карточек.

За июль 2020 года через платежные системы Национального Банка (Межбанковскую систему переводов денег и Систему межбанковского клиринга) было проведено 4,1 млн транзакций на сумму 57,0 трлн тенге (по сравнению с июнем 2020 года увеличение по количеству составило 11,2%, а сумма уменьшилась на 15,5%). В среднем за день через указанные платежные системы проводилось 198,6 тыс. транзакций на сумму 2,9 трлн тенге.

На 1 августа 2020 года выпуск платежных карточек в Республике Казахстан осуществляли 22 банка и АО «Казпочта», общее количество эмитированных и распространенных платежных карточек составило 41,3 млн единиц. Из них в июле текущего года 56,8% платежных карточек были использованы держателями при проведении безналичных операций и (или) операций по снятию денег.

С использованием платежных карточек казахстанских эмитентов за июль 2020 года проведено 269,1 млн транзакций на сумму 4,4 трлн тенге (по сравнению с июнем 2020 года количество транзакций увеличилось на 5,7%, сумма – на 2,5%). Доля безналичных платежей в общей структуре операций с использованием платежных карточек казахстанских эмитентов выросла по количеству до 91,0% (в июне 2020 года – 89,8%), по объему – до 68,4% (65,3%).

В июле 2020 года общий объем отправленных через международные системы денежных переводов денег составил 0,2 млн переводов на сумму 70,2 млрд тенге. Снижение объема переводов денег по сравнению с июнем 2020 года составило 37,8%. Из общего объема отправленных переводов за пределы Казахстана направлено 79,8% от общего количества (0,2 млн транзакций) и 94,1% от общей суммы (66,1 млрд тенге) транзакций. По Казахстану через системы денежных переводов проведено 20,2% от общего количества (0,05 млн транзакций) и 5,9% от общей суммы (4,1 млрд тенге). Из-за рубежа через международные системы денежных переводов было получено 0,1 млн транзакций на сумму 25,6 млрд тенге.

8. Пенсионная система по итогам июля 2020 года

Пенсионные накопления вкладчиков (получателей) по состоянию на 1 августа 2020 года составили 12 060,4 млрд тенге, увеличившись за январь-июль 2020 года на 1 259,9 млрд тенге или на 11,7%.

За январь-июль 2020 года произошло увеличение «чистого» дохода от инвестирования пенсионных активов на 753,0 млрд тенге до 5 086,7 млрд тенге на 1 августа 2020 года.

Количество индивидуальных пенсионных счетов вкладчиков по обязательным пенсионным взносам (с учетом ИПС, не имеющих пенсионные накопления) на 1 августа 2020 года составило 11,0 млн счетов.

Сумма пенсионных выплат за январь-июль 2020 года составила 98,2 млрд тенге.

Основную долю совокупного инвестиционного портфеля ЕНПФ на 1 августа 2020 года занимают государственные ценные бумаги Республики Казахстан и негосударственные ценные бумаги эмитентов Республики Казахстан (43,2% и 26,5% от общего объема пенсионных активов, соответственно).

9. О результатах мониторинга предприятий реального сектора экономики

В июле 2020 года Национальным Банком был проведен очередной ежеквартальный мониторинг предприятий реального сектора экономики, в котором приняло участие 3251 предприятие.

Результаты мониторинга указывают на замедление темпов сокращения деловой активности во 2 квартале 2020 года, обусловленное снижением спроса, рентабельности продаж добывающей промышленности, падением объемов производства. Вместе с тем, наблюдается незначительный рост инвестиционной активности, снижение негативного влияния валютного курса на деятельность предприятий, увеличение объема выданных кредитов и снижение процентных ставок по кредитам в тенге.

Во 2 квартале 2020 года продолжилось снижение спроса на готовую продукцию в реальном секторе. Диффузионный индекс (далее – ДИ) составил 42,0, снизившись до уровня 2016 года. В секторе услуг отмечено более резкое снижение спроса (ДИ=38,8), чем в секторе производства товаров (45,4). Тем не менее, темпы роста цен на готовую продукцию остались практически без изменения (ДИ=55,0). В 3 квартале 2020 года предприятия намерены незначительно снизить темпы роста цен (ДИ по ожиданиям на 3 квартал составил 53,0).

Замедлился темп падения объемов производства, ДИ вырос с 35,8 до 43,1. Из-за пандемии и карантинных мер, динамика текущего года отличается от тенденции трех прошлых лет, когда рост объемов производства начинался со второго квартала.

Из 17,2% предприятий, обратившихся в банк за кредитом, 16,2% предприятий получили кредит (или 94,2% от числа обратившихся за кредитом). Большинство из них (81,7%) привлекали кредит для финансирования оборотных средств. Средняя процентная ставка по привлеченным кредитам в тенге составила 11,5%, снизившись с 12,0% в 1 квартале 2020 года. У более половины опрошенных предприятий (51,8%) долг отсутствует.

Для 37,0% предприятий состояние экономики Казахстана является препятствием в ведении бизнеса. По мнению 71,7% опрошенных респондентов, экономическая ситуация в Казахстане во 2 квартале 2020 года ухудшилась. Другими основными препятствиями в

ведении бизнеса в Казахстане являются рыночная конкуренция (28,1%), недостаточный спрос (22,1%), уровень налогового бремени (21,6%).

Динамика композитного опережающего индикатора (КОИ), представляющего собой агрегированную оценку опросов предприятий, показала дальнейшее снижение деловой активности в реальном секторе, КОИ снизился до 99,5 (в 1 квартале 2020 года – 99,9). В 3 квартале 2020 года респонденты ожидают сохранения данных низких темпов экономической активности.

Более подробную информацию представители СМИ могут получить по телефону:

+7 (717) 2 775 205

e-mail: press@nationalbank.kz

www.nationalbank.kz