



ПРЕСС-РЕЛИЗ №26

О ситуации на финансовом рынке в октябре 2021 года

30 ноября 2021 года

г. Нур-Султан

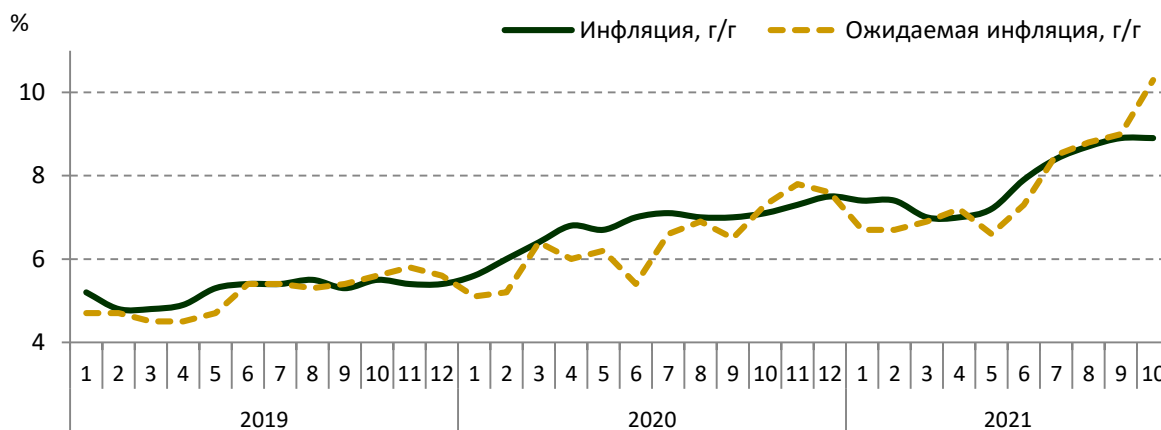
1. Инфляция и инфляционные ожидания

По данным Бюро национальной статистики Агентства по стратегическому планированию и реформам Республики Казахстан, в октябре 2021 года инфляция составила 0,7% (в октябре 2020 года – 0,6%).

Годовая инфляция сложилась на уровне 8,9% (в декабре 2020 года – 7,5%). В структуре инфляции цены на продовольственные товары в годовом выражении повысились на 11,3%, непродовольственные товары – на 7,8%, платные услуги – на 6,9%.

В октябре 2021 года количественная оценка ожидаемой через год инфляции по результатам опроса населения составила 10,3%.

График 1. Инфляция и ожидаемая инфляция



Источник: Бюро национальной статистики Агентства по стратегическому планированию и реформам Республики Казахстан, FusionLab

2. Международные резервы и денежные агрегаты

Валовые международные резервы Национального Банка за октябрь 2021 года, по предварительным данным, увеличились на 0,8% и составили 35,8 млрд долларов США (с начала года рост на 0,5%).

Рост резервов произошел в основном за счет портфеля золота на фоне повышения цены на драгоценный металл и приобретения золота в рамках реализации приоритетного права. Активы в свободно конвертируемой валюте снизились преимущественно за счет снижения остатков на корреспондентских счетах БВУ.

Международные резервы страны в целом, включая активы Национального фонда в иностранной валюте (55,1 млрд долларов США), по предварительным данным, на конец октября 2021 года составили 90,9 млрд долларов США.

Денежная база в октябре 2021 года сжалась на 2,7% и составила 10 402,1 млрд тенге (с начала года расширение на 6,4%). Узкая денежная база, т. е. денежная база без учета

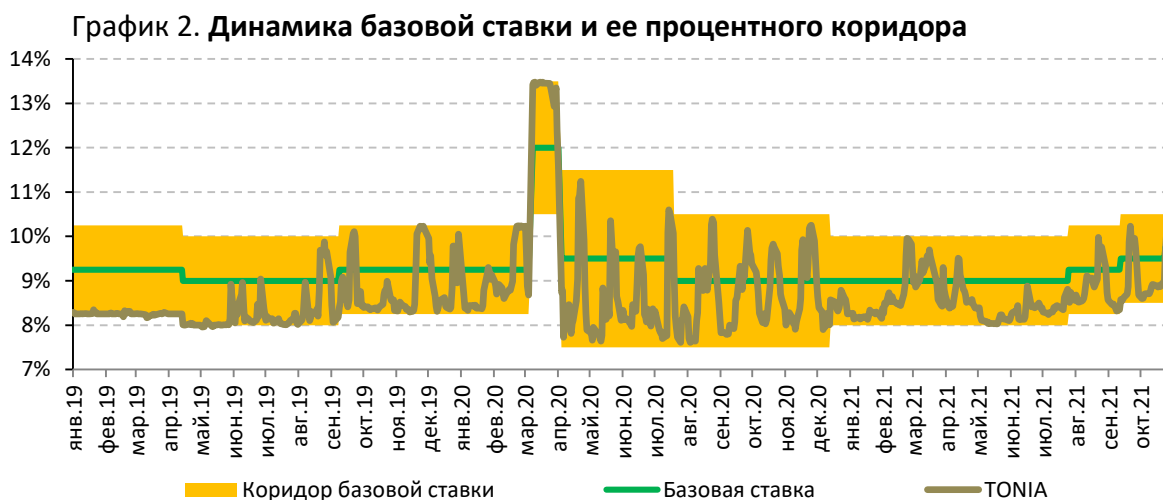
срочных депозитов банков второго уровня в Национальном Банке, расширилась на 1,1%, до 5 878,2 млрд тенге (с начала года расширение на 15,5%).

Денежная масса за октябрь 2021 года увеличилась на 0,6% и составила 29 024,8 млрд тенге (с начала года рост на 16,5%), наличные деньги в обращении увеличились на 1,0%, до 3 013,6 млрд тенге (с начала года рост на 6,6%).

3. Операции Национального Банка в области денежно-кредитной политики

25 октября 2021 года Национальный Банк принял решение повысить базовую ставку на 0,25 п.п., до 9,75% годовых, с процентным коридором +/- 1,00 п.п.

Индикатор TONIA¹, который является таргетируемой (целевой) ставкой при проведении операций денежно-кредитной политики на денежном рынке, в октябре 2021 года формировался внутри процентного коридора. В октябре 2021 года средневзвешенное значение TONIA составило 9,1% годовых (в сентябре 2021 года – 9,0%).



Инструменты денежно-кредитной политики. На конец октября 2021 года отрицательное сальдо операций Национального Банка (открытая позиция Национального Банка) на денежном рынке составило 5,2 трлн тенге.

Объем открытой позиции Национального Банка по операциям прямого репо составил 82,8 млрд тенге.

Объем банковских депозитов в Национальном Банке составил 246,5 млрд тенге. Объем ликвидности, изымаемый посредством депозитных аукционов, составил 2 045,8 млрд тенге.

Объем краткосрочных нот в обращении на конец октября 2021 года составил 2 936,9 млрд тенге, увеличившись за месяц на 7,1%.

В октябре 2021 года было проведено 6 аукционов на общую сумму 1 864,3 млрд тенге, в том числе 4 аукциона по размещению 1-месячных нот на сумму 1 603,3 млрд тенге (средневзвешенная доходность – 9,47%), 1 аукцион по 3-месячным нотам на сумму 212,2 млрд тенге (доходность – 9,59%), 1 аукцион по полугодовым нотам на сумму 48,8 млрд тенге (доходность – 9,70%).

Объем погашения краткосрочных нот Национального Банка за октябрь 2021 года составил 1 689,4 млрд тенге.

4. Государственные ценные бумаги Министерства финансов Республики Казахстан.

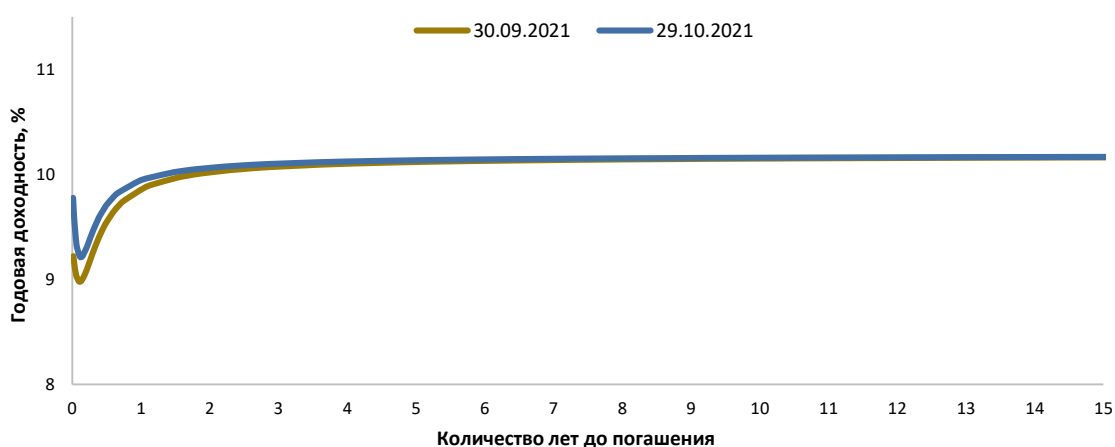
¹ Средневзвешенное значение доходности операций однодневного репо с ценными бумагами корзины ГЦБ с отсечением 5% сделок с наименьшей и наибольшей доходностью.

В октябре 2021 года Министерство финансов Республики Казахстан осуществило размещение среднесрочных (МЕОКАМ) и долгосрочных (МЕУКАМ) государственных ценных бумаг на сумму 198,1 млрд тенге. Всего в октябре 2021 года было размещено 13 выпусков облигаций, на которых были размещены государственные ценные бумаги со сроками до погашения от 2 до 15 лет. Средневзвешенная доходность по ним составила от 10,16% до 10,82% годовых.

Объем ценных бумаг Министерства финансов Республики Казахстан в обращении в октябре 2021 года вырос на 1,9% и составил 10 539,5 млрд тенге².

В конце октября текущего года безрисковая кривая доходности³ повысилась на краткосрочном отрезке до 3 лет относительно конца предыдущего месяца на фоне повышения базовой ставки.

График 3. Изменение безрисковой кривой доходности



5. Валютный рынок

В октябре 2021 года биржевой курс тенге изменялся в диапазоне 424,55 – 427,59 тенге за доллар США. На конец октября 2021 года биржевой курс тенге к доллару США составил 427,15 тенге за доллар США, незначительно ослабнув за месяц на 0,3%.

Общий объем операций по валютной паре тенге – доллар США за месяц составил 11,9 млрд долл. США, в том числе объем биржевых торгов на Казахстанской фондовой бирже – 2,7 млрд долл. США, объем операций на внебиржевом валютном рынке – 9,2 млрд долл. США. В общем объеме операций на внебиржевом рынке доля одного дочернего банка составила 74,6% или 6,8 млрд долл. США (в сентябре 2021 года – 70,6%, или 6,9 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.

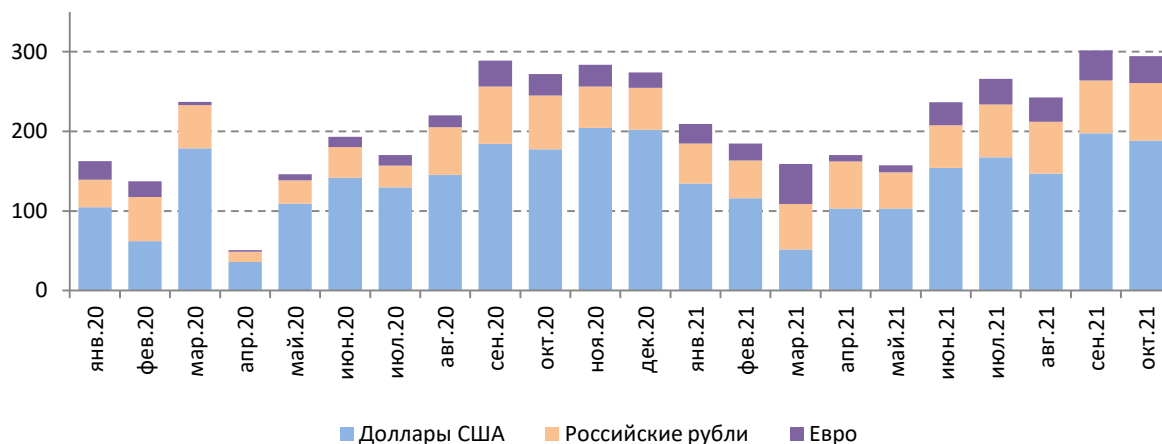
В октябре 2021 года население купило на нетто-основе наличную иностранную валюту на сумму, эквивалентную 294,5 млрд тенге. По сравнению с предыдущим месяцем данные расходы снизились на 2,6% (в сентябре 2021 года – 302,5 млрд тенге), в сравнении с аналогичным периодом 2020 года (272,4 млрд тенге) объем нетто-покупок увеличился на 8,1%. Основной объем расходов был направлен на покупку долларов США – 64,0%, или 188,4 млрд тенге, российских рублей – 24,5% или 72,2 млрд тенге, евро – 11,5%, или

² ГЦБ в обращении в тенге (без учета ГЦБ в иностранной валюте).

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

33,8 млрд тенге. В разбивке по видам валют расходы на покупку долларов США за месяц снизились на 4,6% (рост на 6,3% г/г), на покупку российских рублей возросли на 8,5% (рост на 7,0% г/г) и на покупку евро снизились на 9,9% (рост на 23,8% г/г).

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



6. Депозитный рынок

Объем депозитов резидентов в депозитных организациях на конец октября 2021 года составил 26 011,3 млрд тенге, увеличившись за месяц на 0,6% (в годовом выражении рост составил 18,6%). Депозиты юридических лиц повысились за месяц на 0,4%, до 13 549,5 млрд тенге, депозиты физических лиц выросли на 0,7%, до 12 461,7 млрд тенге.

Объем депозитов в национальной валюте за месяц увеличился на 1,6%, до 16 755,1 млрд тенге, в иностранной валюте уменьшился на 1,2%, до 9 256,1 млрд тенге. Уровень долларизации на конец октября 2021 года составил 35,6% (в декабре 2020 года – 37,3%).

Депозиты юридических лиц в национальной валюте в октябре 2021 года выросли на 1,8%, до 8 515,9 млрд тенге, в иностранной валюте снизились на 1,9%, до 5 033,7 млрд тенге (37,2% от депозитов юридических лиц).

Депозиты физических лиц в тенге выросли на 1,3%, до 8 239,2 млрд тенге, в иностранной валюте снизились на 0,4%, до 4 222,5 млрд тенге (33,9% от депозитов физических лиц).

Объем срочных депозитов составил 18 166,4 млрд тенге, увеличившись за месяц на 2,3%. В их структуре вклады в национальной валюте составили 11 888,2 млрд тенге, в иностранной валюте – 6 278,2 млрд тенге.

Средневзвешенная ставка вознаграждения по срочным депозитам в национальной валюте небанковских юридических лиц в октябре 2021 года составила 7,5% (в октябре 2020 года – 7,0%), по депозитам физических лиц – 8,4% (9,5%).

7. Кредитный рынок

Объем кредитования банками экономики на конец октября 2021 года составил 17 201,8 млрд тенге, увеличившись за месяц на 1,4% (в годовом выражении рост составил 19,1%). Объем кредитов юридическим лицам за месяц снизился на 1,4%, до 7 270,8 млрд тенге, физическим лицам увеличился на 3,5%, до 9 931,0 млрд тенге.

Объем кредитов в национальной валюте за месяц увеличился на 2,5% до 15 410,7 млрд тенге. В их структуре кредиты юридическим лицам выросли на 0,8%, физическим лицам – на 3,5%. Объем кредитов в иностранной валюте снизился на 7,4%, до 1 791,1 млрд тенге. В их структуре кредиты юридическим лицам уменьшились на 7,4%, физическим

лицам – на 6,7%. Удельный вес кредитов в тенге на конец октября 2021 года составил 89,6% (в декабре 2020 года – 87,0%).

Объем долгосрочных кредитов за месяц увеличился на 1,5%, до 14 846,2 млрд тенге, объем краткосрочных кредитов - на 0,7%, до 2 355,6 млрд тенге.

Кредитование субъектов малого предпринимательства за октябрь 2021 года увеличилось на 1,9%, до 3 258,1 млрд тенге (44,8% от общего объема кредитов корпоративного сектора).

В отраслевой разбивке корпоративного сектора наиболее значительная сумма кредитов банков экономике приходится на такие отрасли, как промышленность (доля в общем объеме корпоративного сектора – 32,9%), торговля (22,0%), строительство (7,6%) и транспорт (5,5%).

В октябре 2021 года средневзвешенная ставка вознаграждения по кредитам, выданным в национальной валюте небанковским юридическим лицам, составила 12,0% (в октябре 2020 года – 11,8%), физическим лицам – 18,1% (16,9%).

8. Платежные системы

По состоянию на 1 ноября 2021 года на территории Республики Казахстан функционируют 19 платежных систем, в том числе платежные системы Национального Банка, системы денежных переводов, системы платежных карточек.

За октябрь 2021 года через платежные системы Национального Банка (Межбанковскую систему переводов денег и Систему межбанковского клиринга) было проведено 5,0 млн транзакций на сумму 61,8 трлн тенге (по сравнению с сентябрем 2021 года уменьшение по количеству составило 4,1%, по сумме – 9,2%). В среднем за день через указанные платежные системы проводилось 235,9 тыс. транзакций на сумму 2,9 трлн тенге.

На 1 ноября 2021 года выпуск платежных карточек в Республике Казахстан осуществляли 19 банков и АО «Казпочта». Общее количество эмитированных и распространенных платежных карточек составило 57,8 млн единиц. Из них в октябре 2021 года 51,1% платежных карточек (29,5 млн) были использованы для проведения безналичных операций и (или) операций по снятию наличных денег.

С использованием платежных карточек казахстанских эмитентов за октябрь 2021 года проведено 651,7 млн транзакций на сумму 9,3 трлн тенге (по сравнению с сентябрем 2021 года количество транзакций увеличилось на 4,0%, сумма – на 5,6%). Доля безналичных платежных операций по количеству операций с использованием платежных карточек казахстанских эмитентов составила 96,6% (629,8 млн транзакций). Доля объема безналичных операций за этот же период составила 80,6% (7,5 трлн тенге).

В октябре 2021 года общий объем денег, отправленных через международные системы денежных переводов, составил 0,3 млн переводов на сумму 99,4 млрд тенге. Снижение объема переводов денег по сравнению с сентябрем 2021 года составило 2,7%. Из общего объема отправленных переводов за пределы Казахстана направлено 78,1% от общего количества (0,2 млн транзакций) и 93,2% от общей суммы (92,6 млрд тенге) транзакций. По Казахстану через системы денежных переводов проведено 21,9% от общего количества (0,1 млн транзакций) и 6,8% от общей суммы (6,8 млрд тенге). Из-за рубежа через международные системы денежных переводов было получено 0,1 млн транзакций на сумму 23,3 млрд тенге.

9. Пенсионная система

Пенсионные накопления вкладчиков (получателей) по состоянию на 1 ноября 2021 года составили 13 233,9 млрд тенге, увеличившись за октябрь 2021 года на 144,9 млрд тенге, или на 1,1%.

За октябрь 2021 года произошло увеличение чистого дохода от инвестирования пенсионных активов на 125,2 млрд тенге, до 6 766 млрд тенге, на 1 ноября 2021 года.

Количество индивидуальных пенсионных счетов вкладчиков по обязательным пенсионным взносам (с учетом ИПС, не имеющих пенсионные накопления) на 1 ноября 2021 года составило 10,9 млн счетов.

Сумма пенсионных выплат за октябрь 2021 года составила 116,9 млрд тенге.

Основную долю совокупного инвестиционного портфеля ЕНПФ на 1 ноября 2021 года занимают государственные ценные бумаги Республики Казахстан и негосударственные ценные бумаги эмитентов Республики Казахстан (37,4% и 25,2% от общего объема пенсионных активов соответственно).

10. Мониторинг предприятий за III квартал

По результатам мониторинга предприятий отмечается продолжение процесса восстановления экономической активности в реальном секторе, обусловленное увеличением загрузки производственных мощностей, повышением спроса на готовую продукцию, ускорением оборачиваемости активов и оборотных средств.

Загрузка производственных мощностей предприятий увеличилась, средневзвешенный уровень загрузки составил 53,9% (во II квартале – 52,4%). Темпы роста объемов производства незначительно замедлились, однако диффузионный индекс (далее – ДИ) по-прежнему находится в положительной зоне (53,4).

Наблюдался рост спроса на готовую продукцию предприятий, индекс повысился с 50,3 до 50,6. Показатель спроса увеличился в секторе услуг до 49,8, а в секторе производства товаров составил 51,3.

Темп роста цен на продукцию предприятий в целом по экономике сохранился на прежнем уровне, ДИ составил 61,6. В IV квартале 2021 года предприятия ожидают замедления темпов роста цен на готовую продукцию.

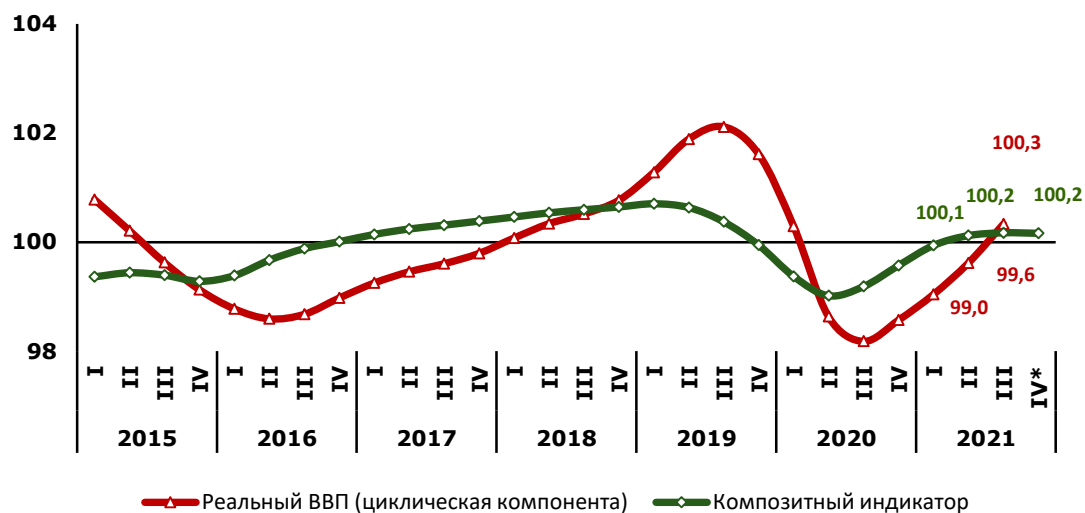
В III квартале 2021 года 17,9% опрошенных предприятий обратились в банк за кредитом, 17,3% предприятий получили кредит (или 96,6% от числа обратившихся за кредитом). Подавляющее большинство предприятий (85,1%) привлекали кредит для финансирования оборотных средств (покупка материалов, сырья, полуфабрикатов и т.д.).

По-прежнему основным препятствием в ведении бизнеса предприятия считают состояние экономики Казахстана. Об этом заявили 34,9% опрошенных предприятий. Другими препятствиями выступают: конкуренция (29,3%), уровень налогов (24,0%), спрос на продукцию (22,5%), нехватка квалифицированных кадров (19,2%). Доступ к финансированию по значимости располагается на 9-м месте (11,0%).

В III квартале 2021 года в анкетах был введен разовый вопрос о влиянии пандемии на деятельность предприятий. В результате 66,1% предприятий заявили, что пандемия COVID-19 и ограничительные меры, связанные с ее распространением, негативно повлияли на их деятельность. При этом бизнес 12,9% предприятий пострадал в значительной степени, тогда как 32,0% респондентов отметили, что пандемия не оказала влияния на их деятельность.

Динамика композитного опережающего индикатора (КОИ), представляющего собой агрегированную оценку опросов предприятий реального сектора, демонстрирует продолжение процесса медленного восстановления экономической активности в реальном секторе, КОИ незначительно увеличился до 100,2. В IV квартале 2021 года ожидается сохранение тенденции слабого роста (КОИ, по ожиданиям, составил 100,2).

График 5. Композитный опережающий индикатор



Более подробную информацию представители СМИ могут получить по телефону:

+7 (7172) 77 52 10

e-mail: press@nationalbank.kz

www.nationalbank.kz