



ПРЕСС-РЕЛИЗ

О ситуации на финансовом рынке в сентябре 2022 года

28 октября 2022 года

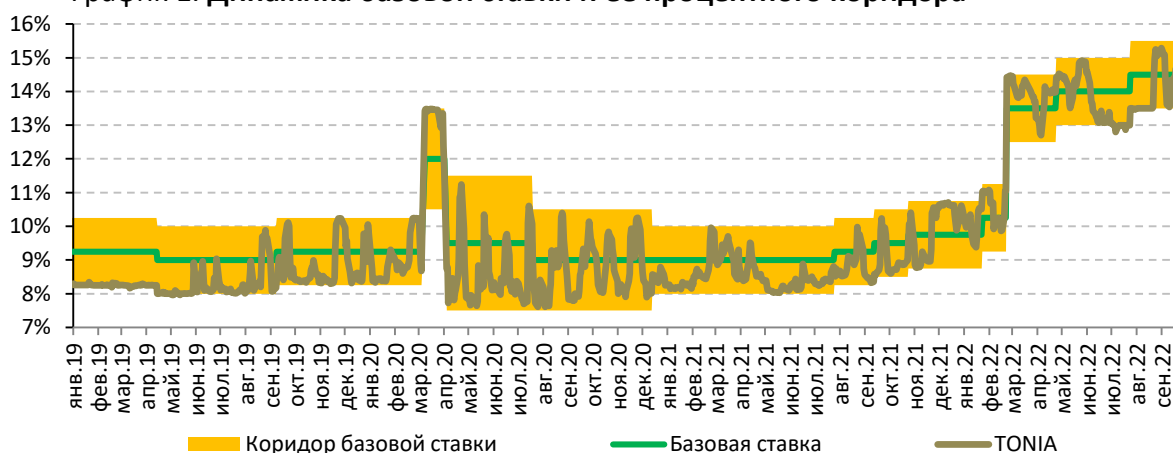
г. Астана

1. Операции Национального Банка в области денежно-кредитной политики

5 сентября 2022 года Национальный Банк с учетом складывающейся экономической ситуации, баланса рисков, а также обновленных прогнозов Национального Банка принял решение сохранить базовую ставку на уровне 14,5% годовых с процентным коридором +/- 1,0 п.п. 26 октября базовая ставка была повышена с 14,5% до 16% на фоне значительного ускорения инфляции, а также формирования текущих инфляционных процессов выше прогнозных оценок Национального Банка.

Индикатор TONIA¹ в сентябре 2022 года формировался внутри процентного коридора (график 1). В сентябре 2022 года средневзвешенное значение TONIA вслед за базовой ставкой выросло на 0,4 п.п. и составило 14,4% годовых (в августе 2022 года – 14,0%). В начале сентября ставка TONIA на фоне роста спроса на тенговую ликвидность находилась вблизи верхней границы, затем после недлительного снижения до нижней границы формировалась около базовой ставки.

График 1. Динамика базовой ставки и ее процентного коридора



Инструменты денежно-кредитной политики. На конец сентября 2022 года отрицательное сальдо операций Национального Банка (открытая позиция Национального Банка) на денежном рынке составило 3,2 трлн тенге. По сравнению с августом 2022 года (2,7 трлн тенге) профицит ликвидности вырос на 19,4%.

Объем ликвидности, изымаемый посредством депозитных аукционов, в сентябре 2022 года составил 863,0 млрд тенге (в августе – 442,0 млрд тенге), банковских депозитов в Национальном Банке – 611,6 млрд тенге (586,7 млрд тенге). Объем операций по изъятию ликвидности через операции прямого репо составил 57,0 млрд тенге.

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

Объем краткосрочных нот в обращении на конец сентября 2022 года составил 1 722,18 млрд тенге, снизившись за месяц на 9,0%.

В сентябре 2022 года было проведено 4 аукциона нот Национального Банка на общую сумму 1 722,2 млрд тенге, весь объем размещения пришелся на 1-месячные ноты (средневзвешенная доходность – 14,48%) в связи с исключением с сентября 2022 года выпуска 91-дневных нот.

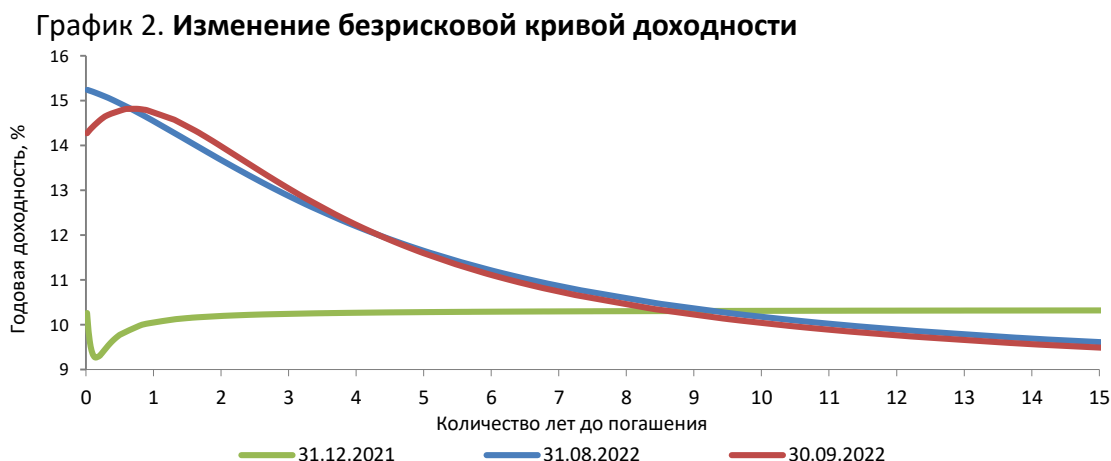
Объем погашения краткосрочных нот Национального Банка за сентябрь 2022 года составил 1 917,92 млрд тенге.

2. Государственные ценные бумаги Министерства финансов Республики Казахстан

В сентябре 2022 года Министерство финансов РК осуществило 9 размещений краткосрочных государственных ценных бумаг (МЕОКАМ – 5 размещений, МЕТИКАМ² – 4 размещения) со сроками до погашения от 2 до 4 лет на сумму 219,82 млрд тенге. Доходность по ним составила 13,90-15,16% годовых.

Объем ценных бумаг Министерства финансов РК в обращении в сентябре 2022 года вырос за месяц на 2,7%, с начала года – на 15,1%³.

В сентябре 2022 года безрисковая кривая доходности⁴ приобрела горбатую форму. В частности, на краткосрочном сегменте до 1 года, а также в сегменте от 5 лет и до 15 лет отмечается сдвиг вниз относительно августа 2022 года. В сегменте от 1 года до 4 лет наблюдается рост доходностей относительно августа 2022 года.



Источник: КФБ

3. Валютный рынок

На фоне сбалансированности спроса и предложения по доллару США в сентябре 2022 года биржевой курс тенге изменялся в диапазоне 471,34–481,16 тенге за доллар США.

В сентябре 2022 года были незначительные конвертации иностранной валюты для осуществления трансфертов из Национального фонда, валютные интервенции не проводились. Продажи экспортной валютной выручки квазигосударственного сектора составили 583,5 млн долл. США.

Общий объем операций по валютной паре тенге – доллар США снизился на 3,5% за месяц (снижение – на 13,7% г/г), в том числе объем биржевых торгов на Казахстанской фондовой бирже снизился на 7,2% м/м и на 29,2% г/г.

² Казначейские обязательства, индексируемые к ставке TONIA.

³ ГЦБ в обращении в тенге (без учета ГЦБ в иностранной валюте).

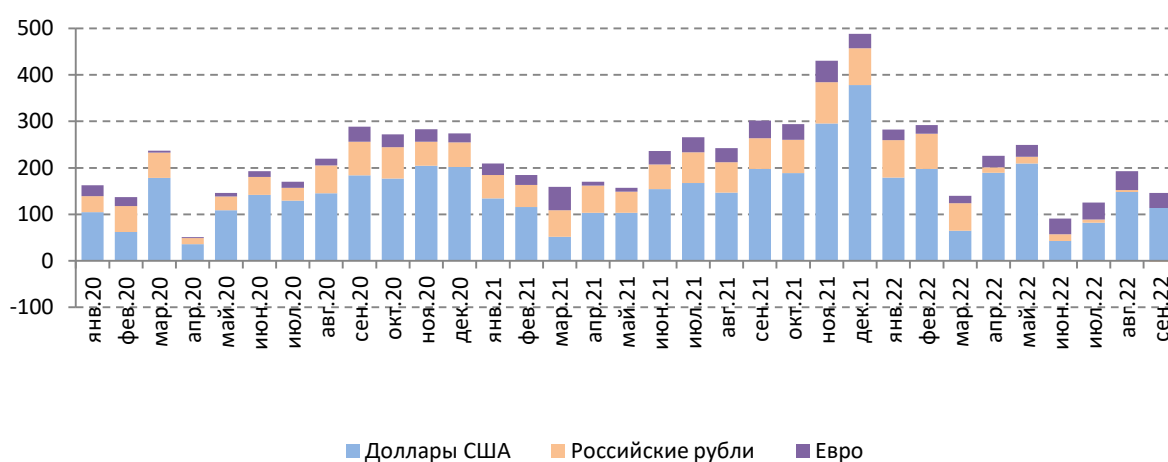
⁴ Для построения кривой доходности была применена методика определения функции доходности государственных ценных бумаг РК, опубликованная на официальном сайте Казахстанской фондовой биржи.

Наблюдается снижение спроса на иностранную валюту со стороны населения. В сентябре 2022 года нетто-покупка иностранной валюты снизилась на 25,7% м/м. В сравнении с аналогичным периодом 2021 года общий объем нетто-покупок снизился более чем в 2 раза, в значительной степени за счет снижения нетто-покупок долларов США и российских рублей.

В сентябре предложение рубля со стороны населения превысило спрос на него, и на нетто-основе продажа российских рублей превысила его покупку на 2,2 млрд тенге.

Основной объем расходов был направлен на покупку долларов США – 79,4%, или 113,7 млрд тенге, и на покупку евро – 22,5%, или 32,2 млрд тенге. В разбивке по видам валют расходы на покупку долларов США за месяц снизились на 23,1% (снижение – на 42,4% г/г) и на покупку евро снизились на 20,0% (снижение – на 14,1% г/г).

График 3. **Динамика нетто-продаж наличной иностранной валюты обменными пунктами, млрд тенге**



4. Международные резервы и денежные агрегаты

Валовые международные резервы Национального Банка за сентябрь 2022 года увеличились, по предварительным данным, на 0,3%, составив 32,8 млрд долларов США.

Резервы выросли в валютной части за счет притока средств на валютные счета БВУ в Национальном Банке. Частично увеличение резервов было нивелировано снижением цен на золото и выплатой госдолга.

Международные резервы страны в целом, включая активы Национального фонда в иностранной валюте (51,6 млрд долларов США), на конец сентября 2022 года составили 84,4 млрд долларов США.

Денежная база в сентябре 2022 года сжалась на 1,7%, до 11 871,4 млрд тенге (с начала года расширение на 8,3%), на фоне снижения объемов депозитов банков.

Денежная масса за сентябрь 2022 года увеличилась на 2,9%, составив 32 479 млрд тенге (с начала года – на 7,9% и на 12,6% г/г), наличные деньги в обращении увеличились на 0,6% (с начала года рост на 10,6%). Кредитование физических лиц, в первую очередь потребительское и ипотечное, продолжает быть основным фактором роста денежной массы. Фискальный импульс также продолжает способствовать росту денежной массы.

5. Депозитный рынок

Объем депозитов резидентов в депозитных организациях увеличился на 3,2% м/м (рост – 12,7% г/г). Депозиты юридических лиц увеличились за месяц на 4,2%, депозиты физических лиц – на 2,1%.

На фоне сохранения привлекательности депозиты в национальной валюте за месяц выросли на 4,6%. В иностранной валюте рост составил 0,7% за счет корректировки курса

тенге и соответствующей переоценки. При этом в валютном эквиваленте валютные депозиты снизились на 0,3%. В результате уровень долларизации депозитов в сентябре 2022 года составил 35,6% (в августе 2022 года – 36,5%, в декабре 2021 года – 36,0%).

Депозиты юридических лиц в национальной валюте выросли на 5,3% м/м в основном за счет притока срочных вкладов (рост – на 13,5% м/м). Долларизация депозитов юридических лиц снизилась по сравнению с предыдущим месяцем, составив 39,3%, но остается выше уровня начала года (37,6%) на фоне продолжающегося притока валютных вкладов с мая 2022 года.

Депозиты физических лиц в тенге выросли на 3,8% м/м на фоне высокого дифференциала ставок между тенговыми и валютными депозитами населения. Депозиты физических лиц в иностранной валюте снизились на 1,6%. В результате уровень долларизации депозитов физлиц в сентябре 2022 года составил 31,7% (в августе 2022 года – 32,8%, в декабре 2021 года – 34,4%). Продолжается тенденция снижения долларизации вкладов физических лиц без учета депозитов в АО «Отбасы банк» и крупных вкладов (свыше 50 млн тенге), за год она снизилась на 4,8 п.п., до 16,4%.

В сентябре предельные ставки КФГД по депозитам физических лиц сохранились на прежнем уровне, достигая 16% по некоторым видам сберегательных вкладов.

Объем срочных депозитов составил 20 032,9 млрд тенге, увеличившись на 5,0% м/м, преимущественно за счет тенговых вкладов. В их структуре вклады в национальной валюте составили около 2/3 от общего портфеля депозитов.

В условиях неизменности базовой ставки средневзвешенная ставка вознаграждения по срочным депозитам в тенге небанковских юридических лиц в сентябре 2022 года сохранилась на уровне августа и составила 12,4% (в сентябре 2021 года – 7,4%), по депозитам физических лиц – выросла по сравнению с предыдущим месяцем на 0,1 п.п., составив 12,2% (8,3%).

6. Кредитный рынок

Кредитование банками экономики увеличилось на 2,0% за месяц, до 21 101,2 млрд тенге, годовой рост составил 24,4%, несмотря на снижение кредитной активности российских банков, высокую статистическую базу 2021 года, а также сохранение высокой неопределенности у банков и заемщиков относительно перспектив развития экономики.

Кредитование населения выросло на 2,5% м/м, продолжая вносить основной вклад в рост займов. Потребительское кредитование, несмотря на некоторое замедление, сохраняет высокие темпы роста (на 27,7% г/г, 2,3% м/м) и составило 7 197,6 млрд тенге. Ипотечное кредитование также демонстрирует высокий рост (на 47% г/г, на 3,3% м/м) до 4 277,0 млрд тенге.

Более 2/3 роста от всего кредитного портфеля было обеспечено за счет тенговых кредитов физических лиц. Кредитный портфель юридических лиц за месяц вырос на 1,3%.

Объем кредитов в национальной валюте увеличился на 1,8% м/м, до 19 332,2 млрд тенге. В их структуре кредиты юридическим лицам выросли на 0,4%, до 6 280,1 млрд тенге, физическим лицам – на 2,5%, до 13 052,2 млрд тенге.

Объем кредитов в иностранной валюте увеличился на 4,4% м/м, до 1 769,0 млрд тенге, в том числе за счет их валютной переоценки. Основной вклад в прирост валютных займов внесли кредиты юридическим лицам, которые увеличились на 4,4%. Валютные займы физическим лицам снизились на 0,7%, продолжив понижательную тенденцию снижения седьмой месяц подряд. В результате удельный вес кредитов в тенге на конец сентября 2022 года составил 91,6% (в декабре 2021 года – 89,7%).

В сентябре наблюдался опережающий рост темпов краткосрочных кредитов над долгосрочными. Объем краткосрочных кредитов увеличился на 4,2% м/м, долгосрочных кредитов – на 1,6%.

Кредитование субъектов малого предпринимательства за сентябрь 2022 года выросло на 4,7% (рост на 32,2% г/г), до 4 228,1 млрд тенге.

В сентябре 2022 года (по сравнению с августом) средневзвешенные ставки вознаграждения по кредитам, выданным в тенге небанковским юридическим лицам и физическим лицам, не изменились и сформировались на уровне 16,2% и 17,8% соответственно.

7. Платежные системы

По состоянию на 1 октября 2022 года на территории Республики Казахстан функционируют 19 платежных систем, в том числе платежные системы Национального Банка, системы денежных переводов, системы платежных карточек.

За сентябрь 2022 года через платежные системы Национального Банка (межбанковскую систему переводов денег и систему межбанковского клиринга) было проведено 5,4 млн транзакций на сумму 66,4 трлн тенге (по сравнению с августом 2022 года наблюдается уменьшение по количеству – 11,7%, по сумме – 7,9%). В среднем за день через указанные платежные системы проводилось 246,1 тыс. транзакций на сумму 3,0 трлн тенге.

По состоянию на 1 октября 2022 года выпуск платежных карточек в Республике Казахстан осуществляли 18 банков и АО «Казпочта». Общее количество эмитированных и распространенных платежных карточек составило 62,7 млн единиц. Из них в сентябре 2022 года 50,6% платежных карточек (31,7 млн платежных карточек) были использованы для проведения безналичных операций и (или) операций по снятию наличных денег.

С использованием платежных карточек казахстанских эмитентов за сентябрь 2022 года проведено 810,9 млн транзакций на сумму 11,1 трлн тенге (по сравнению с августом 2022 года количество транзакций увеличилось на 0,1%, сумма уменьшилась на 2,7%). Доля безналичных платежных операций по количеству операций с использованием платежных карточек казахстанских эмитентов составила 97,5% (790,5 млн транзакций). Доля объема безналичных операций за этот же период составила 84,1% (9,3 трлн тенге).

В сентябре 2022 года общий объем денег, отправленных через международные системы денежных переводов, составил 0,24 млн переводов на сумму 100,6 млрд тенге. По сравнению с августом 2022 года количество и объем переводов денег уменьшился на 24,6% и 10,8% соответственно. Из общего объема отправленных переводов за пределы Казахстана направлено 93,5% от общего количества (0,23 млн транзакций) и 93,4% от общей суммы (94,0 млрд тенге) транзакций. По Казахстану через системы денежных переводов проведено 6,5% от общего количества (0,02 млн транзакций) и 6,6% от общей суммы (6,6 млрд тенге). Из-за рубежа через международные системы денежных переводов было получено 0,16 млн транзакций на сумму 70,6 млрд тенге.

8. Пенсионная система

Пенсионные накопления вкладчиков (получателей) по состоянию на 1 октября 2022 года составили 14 104,1 млрд тенге, увеличившись за сентябрь 2022 года на 133,5 млрд тенге, или на 1,0%.

За сентябрь 2022 года произошло увеличение чистого дохода от инвестирования пенсионных активов на 22,0 млрд тенге, до 7 628,4 млрд тенге на 1 октября 2022 года.

Количество индивидуальных пенсионных счетов вкладчиков по обязательным пенсионным взносам (с учетом ИПС, не имеющих пенсионные накопления) на 1 октября 2022 года составило 10,9 млн счетов.

Сумма пенсионных выплат за сентябрь 2022 года составила 32,2 млрд тенге.

Основную долю совокупного инвестиционного портфеля ЕНПФ на 1 октября 2022 года занимают государственные ценные бумаги Республики Казахстан и

негосударственные ценные бумаги эмитентов Республики Казахстан (46,5% и 20,9% от общего объема пенсионных активов соответственно).

Более подробную информацию представители СМИ могут получить по телефону:

+7 (7172) 775 210

e-mail: press@nationalbank.kz

www.nationalbank.kz