

Методология формирования монетарной статистики в Национальном Банке РК

Формирование монетарной статистики Казахстана осуществляется Национальным Банком Республики Казахстан (далее – НБРК) в соответствии с методологическими принципами, изложенными в (Руководстве по составлению денежно-кредитной и финансовой статистики, Международный Валютный Фонд (далее - МВФ), 2016 г.) и Справочнике по составлению денежно-кредитной и финансовой статистики (МВФ, 2008 г.)

Монетарная статистика Казахстана охватывает счета основных подсекторов сектора финансовых организаций (по терминологии МВФ – финансовых корпораций) и состоит из следующих обзоров:

- Монетарный обзор Национального Банка Республики Казахстан (подсектор *«Центральный банк»*);
- Монетарный обзор по банкам второго уровня (подсектор *«Другие депозитные корпорации»*, далее – БВУ);
- Монетарный обзор по банковской системе (подсектор *«Депозитные корпорации»*, включает НБРК и БВУ);
- Обзор других финансовых организаций (подсектор *«Другие финансовые корпорации»*), которые включают АО «Банк Развития Казахстана», ипотечные компании, страховые (перестраховочные) организации, единый накопительный пенсионный фонд и добровольные накопительные пенсионные фонды);
- Обзор финансового сектора.

Источниками для формирования монетарной статистики являются бухгалтерские балансы финансовых организаций.

Балансовые счета группируются во внешние и внутренние активы/обязательства, исходя из резидентства контрагентов финансовой организации. Внешние активы/обязательства классифицируются и представляются по финансовым инструментам, внутренние – по финансовым инструментам и секторам экономики.

На первом этапе на основе балансовых данных, представляемых финансовыми организациями в НБРК, осуществляется формирование секторных балансов по ним на ежемесячной/ежеквартальной основе.

Обзор каждого из подсекторов финансовых корпораций строится на базе балансового тождества, а структура предназначена показать роль соответствующего подсектора в процессе финансового посредничества. В обзорах сторона активов отражает кредит (в широком смысле), предоставленный нерезидентам и различным секторам внутренней экономики.

Обзор банковской системы (по терминологии МВФ – депозитных корпораций), включает монетарный обзор НБРК и монетарный обзор БВУ и представляет основной набор данных денежно-кредитной статистики для целей макроэкономического анализа.

В монетарном обзоре НБРК отражаются показатели денежной базы и ее компонентов. Денежная база представляет собой основную статью обязательств НБРК и играет важную роль в анализе денежной сферы и денежно-кредитной политике.

Обзор банковской системы содержит данные по тем обязательствам депозитных организаций, которые составляют широкую денежную массу согласно национальному определению, а также данные по тем активам депозитных организаций, которые являются требованиями (то есть кредитом) по отношению к другим секторам экономики и к нерезидентам. Данным депозитных корпораций уделяется особое внимание при проведении денежно-кредитной политики, анализе широкой денежной массы и ее компонентов, кредитных агрегатов, иностранных (внешних) активов и пассивов депозитных организаций.

При составлении обзоров соблюдается равенство суммы внешних и внутренних активов сумме пассивов, что обеспечивает связь обязательств финансовых организаций с соответствующими требованиями (кредитом) по отношению к нерезидентам и секторам внутренней экономики, а также с другими активами и пассивами обзоров.

Монетарный обзор НБРК (далее – обзор НБРК) состоит из трех разделов: внешние активы, внутренние активы и пассивы и отражает требования и обязательства НБРК по отношению к нерезидентам и внутренним секторам экономики.

При формировании обзора НБРК используется стандартная группировка по финансовым инструментам.

Чистые внешние активы представляют собой чистую (нетто) позицию, или разницу между требованиями и обязательствами НБРК по отношению к нерезидентам.

Чистые внешние активы включают:

- чистые международные резервы, рассчитываемые как разница между валовыми международными активами и внешними обязательствами в свободно-конвертируемой валюте (СКВ);
- активы Национального фонда РК;
- прочие чистые внешние активы (разница между прочими внешними активами и обязательствами).

Валовые международные активы представлены в разрезе финансовых инструментов: монетарное золото, специальные права заимствования МВФ (SDR) и активы в свободно конвертируемой иностранной валюте (СКВ), включая наличную валюту, депозиты, кредиты, ценные бумаги (кроме акций), финансовые производные (деривативы). Активы в СКВ включают также активы, переданные во внешнее управление и нетто-показатель по требованиям к нерезидентам по выставленным счетам (счета к получению от нерезидентов в СКВ).

Формирование и публикация распространение показателей обзора НБРК на официальном интернет-ресурсе НБРК производится ежемесячно в

два этапа: предварительные данные - в первую рабочую неделю месяца, следующего за отчетным, уточненные данные - в последний рабочий день месяца, следующего за отчетным.

Поэтапная публикация показателей обзора НБРК определяется сроками получения доступа к данным по активам во внешнем управлении. Как правило, отчетность по результатам внешнего управления активами представляется внешними управляющими не ранее 20-25 числа месяца, следующего за отчетным, то есть после того как сформирован бухгалтерский баланс НБРК на соответствующую отчетную дату.

Таким образом, предварительные данные формируются по данным бухгалтерского баланса НБРК на соответствующую отчетную дату. Необходимость публикации предварительных данных определяется потребностью в максимально оперативных данных для целей оценки макроэкономической ситуации и проведения денежно-кредитной политики.

Уточненные данные включают корректировку данных по активам во внешнем управлении, которая осуществляется на основе отчетов, представленных внешними управляющими.

Внутренние активы включают:

- чистые требования к Центральному Правительству;
- требования к БВУ (за минусом обязательств по нотам НБРК);
- требования к небанковским финансовым организациям;
- требования к остальной экономике (к нефинансовым государственным и негосударственным организациям и к домашним хозяйствам;
- прочие чистые внутренние активы (другие финансовые и нефинансовые активы за минусом других обязательств и счетов капитала).

Пассивы (внутренние обязательства) включают *резервные деньги и другие обязательства, не входящие в денежную базу.*

Резервные деньги (денежная база) включают наличные деньги, выпущенные в обращение НБРК, за исключением наличных денег, находящихся в кассах НБРК, переводимые и другие депозиты БВУ, переводимые депозиты небанковских финансовых организаций и текущие счета государственных и негосударственных нефинансовых организаций в тенге в НБРК.

Обязательства, не входящие в денежную базу, включают текущие счета в иностранной валюте и другие депозиты нефинансовых организаций, другие депозиты небанковских финансовых организаций и БВУ в процессе ликвидации, ноты НБРК у резидентов (за исключением нот у БВУ и центрального правительства), кредиты (операции РЕПО), обязательства по финансовым деривативам.

Переводимые депозиты – это все депозиты, которые: (1) в любой момент можно обратить в деньги по номиналу без штрафов и ограничений; (2) свободно переводимы с помощью чека, тратты или жиро-поручений; (3) широко используются для осуществления платежей. К ним относятся

корреспондентские счета БВУ, текущие (расчетные) счета физических лиц и небанковских организаций, эмитированные электронные деньги.

К другим депозитам относятся, в основном, сберегательные и срочные депозиты, которые могут быть сняты только по истечении определенного периода времени, или иметь различные ограничения, которые делают их менее удобными для использования в операциях и, в основном, отвечающие требованиям, предъявляемым к сбережениям. Кроме того, другие депозиты включают также непереводимые депозиты, выраженные в иностранной валюте.

Монетарный обзор по банкам второго уровня (далее – обзор БВУ) составляется на основе отчетов БВУ об остатках на балансовых и внебалансовых счетах и включает требования и обязательства БВУ по отношению к другим секторам внутренней экономики и к нерезидентам.

Обзор БВУ включает:

- чистые внешние активы (чистые внешние активы в СКВ и прочие чистые внешние активы в прочих валютах (ПВВ));
- внутренние активы (резервы БВУ, другие требования к НБРК, требования к центральному Правительству на чистой и на валовой основе, требования к органам местного государственного управления, требования к небанковским финансовым организациям, к государственным и негосударственным нефинансовым организациям, к некоммерческим организациям, обслуживающим домашние хозяйства, к домашним хозяйствам, прочие чистые активы);
- пассивы (переводимые и другие депозиты, ценные бумаги, финансовые деривативы, кредиты и другие счета к оплате).

Монетарный обзор по банковской системе (далее – обзор банковской системы), является консолидированным обзором депозитных организаций.

Обзор банковской системы формируется в результате агрегирования и консолидации позиций обзоров НБРК и БВУ и показывает требования/обязательства *банковской системы в целом* по отношению к нерезидентам и к секторам внутренней экономики – держателям денег, кроме единиц центрального правительства.

Обязательства банковской системы в этом обзоре составляют *широкую денежную массу в национальном определении* (агрегат денег М3).

Аналогично другим обзорам, обзор банковской системы включает чистые внешние активы, внутренние активы и пассивы, а также консолидационную поправку.

Консолидационные поправки в обзорах являются результатом взаимозачета требований и обязательств по отношению к другим институциональным единицам данного подсектора, проводимого путем вычитания требований по отношению к другим институциональным единицам данного подсектора из обязательств перед этими институциональными единицами.

Пассивы банковской системы включают наличные деньги в обращении и все депозиты в банковской системе других секторов-держателей денег, кроме центрального правительства и нерезидентов, в разбивке по секторам/подсекторам экономики.

Монетарная статистика по БВУ и депозитным организациям формируется и распространяется на ежемесячной основе.

Обзор других финансовых организаций составляется на основе балансов ипотечных компаний, Банка Развития Казахстана, страховых (перестраховочных) организаций и Единого накопительного пенсионного фонда.

Внешние активы обзора приводятся в разбивке по финансовым инструментам, внутренние – по инструментам и секторам экономики.

Помимо стандартного набора финансовых инструментов, используемых в обзорах НБРК, БВУ и банковской системы, в данном обзоре на стороне пассивов отдельно показываются страховые технические резервы, составляющие значительную долю обязательств других финансовых организаций. Они включают чистую стоимость средств домашних хозяйств в резервах по страхованию жизни и чистую стоимость средств домашних хозяйств в пенсионных фондах, а также предварительные взносы страховых премий и резервы на покрытие неурегулированных убытков.

Обзор финансового сектора составляется на основе консолидации позиций обзора по банковской системе и обзора других финансовых организаций, то есть охватывает счета балансов НБРК, БВУ и других финансовых организаций. Таким образом, этот обзор позволяет проводить анализ требований и обязательств *сектора финансовых организаций в целом* (охватываемых на данный момент) ко всем другим секторам экономики и к нерезидентам.

Сбор отчетности от финансовых организаций, не являющихся банками, в основном осуществляется на ежеквартальной основе. Поэтому обзор других финансовых организаций и обзор финансового сектора публикуются на ежеквартальной основе (с 2016 года).

Денежная база и агрегаты широкой денежной массы

Публикуемая таблица включает показатели денежной базы (резервные деньги), денежной базы (в узком выражении), резервных депозитов и денежные агрегаты по степени ликвидности составляющих их финансовых обязательств банковской системы.

Денежная база (резервные деньги) включает обязательства центрального банка, обеспечивающие рост широкой денежной массы и кредита: наличные деньги, выпущенные в обращение НБРК, за исключением наличных денег, находящихся в кассах НБРК, переводимые и другие депозиты БВУ, переводимые депозиты небанковских финансовых организаций и текущие счета государственных и негосударственных нефинансовых организаций в тенге в НБРК.

Денежная база (в узком выражении) – расчетный показатель, введенный для анализа проводимых НБРК операций по воздействию на ликвидность в банковской системе. Он равен величине денежной базы за минусом других депозитов БВУ в НБРК. Резервные депозиты БВУ (выделяемые в составе денежной базы в узком выражении) включают переводимые депозиты БВУ в НБРК в тенге и в иностранной валюте.

Денежная масса представляет собой все ликвидные финансовые инструменты секторов-держателей денег, которые широко принимаются в экономике как средство обмена, и те, которые можно обратить в средство обмена за короткий срок по их полной, или близкой к полной номинальной стоимости.

Денежная масса рассчитывается на основе консолидации счетов бухгалтерских балансов НБРК и БВУ и состоит из наличных денег в обращении и депозитов небанковских юридических лиц-резидентов и домашних хозяйств-резидентов в депозитных организациях.

Денежные агрегаты классифицируются по степени ликвидности с использованием обозначений M0, M1, M2 и M3 по международной терминологии.

Структура денежных агрегатов:

1. M0 – наличные деньги в обращении. Монеты и банкноты национальной валюты в обороте у населения и в кассах организаций, за исключением банков (вне банковской системы);

2. M1 – сумма M0 и переводимых депозитов (текущих и расчетных счетов) в тенге небанковских юридических лиц и домашних хозяйств;

3. M2 – сумма M1, других депозитов в тенге (срочные вклады) и переводимых депозитов в иностранной валюте небанковских юридических лиц и домашних хозяйств;

4. M3 (денежная масса) – сумма M2 и других депозитов небанковских юридических лиц и домашних хозяйств в иностранной валюте. M3 является самым широким в национальном определении агрегатом денег.