



ПРЕСС-РЕЛИЗ

О ситуации на финансовом рынке в декабре 2022 года

30 января 2023 года

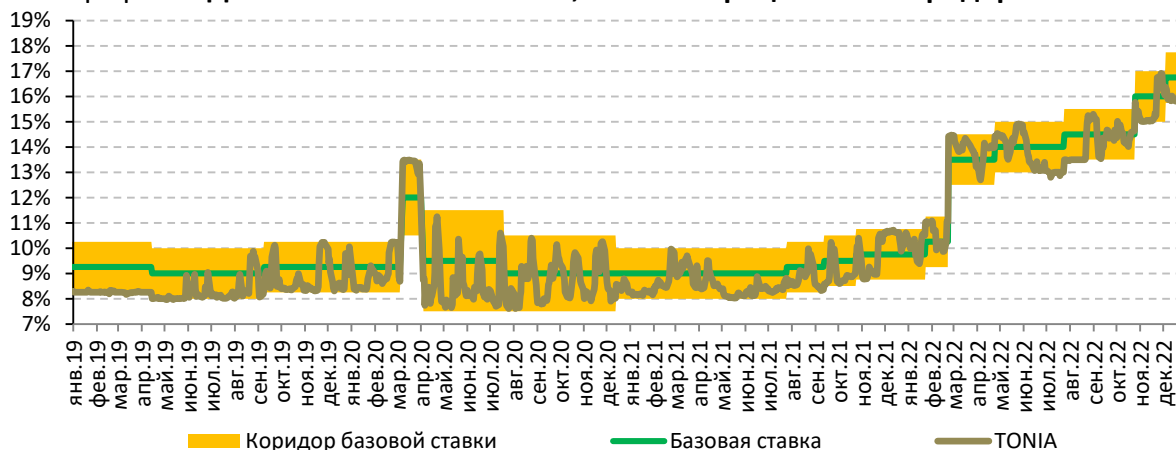
г. Астана

1. Операции Национального Банка в области денежно-кредитной политики

13 января 2023 года Национальный Банк принял решение сохранить базовую ставку на уровне 16,75%.

Индикатор TONIA¹ в декабре 2022 года формировался внутри процентного коридора (график 1) и ее средневзвешенное значение составило 16,2% годовых, что на 0,7п.п. выше уровня предыдущего месяца (в ноябре – 15,5%). Тем не менее, в декабре она формировалась преимущественно около нижней границы коридора, за исключением конца месяца, когда ставка TONIA формировалась около верхней границы.

График 1. Динамика базовой ставки, TONIA и процентного коридора



Инструменты денежно-кредитной политики. На конец декабря 2022 года отрицательное сальдо операций Национального Банка (открытая позиция Национального Банка) на денежном рынке составило 3,7 трлн тенге.

Объем краткосрочных нот в обращении на конец декабря 2022 года составил 2 236,3 млрд тенге, увеличившись за месяц – на 40,4%. Было проведено 2 аукциона нот Национального Банка сроком на 1 месяц на общую сумму 2 236,2 млрд тенге (средневзвешенная доходность – 16,72%). Объем погашения краткосрочных нот Национального Банка за декабрь составил 1 612,8 млрд тенге.

Объем ликвидности, изымаемый посредством депозитных аукционов, в декабре вырос на 5,2% и составил 962,3 млрд тенге (в ноябре – 914,8 млрд тенге), объем банковских депозитов в Национальном Банке – вырос на 15,8% и составил 894,8 млрд тенге (772,5 млрд тенге).

По состоянию на конец декабря около 59,7% изымаемой ликвидности приходится на краткосрочные ноты, 25,7% – депозитные аукционы, 23,9% – депозиты.

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

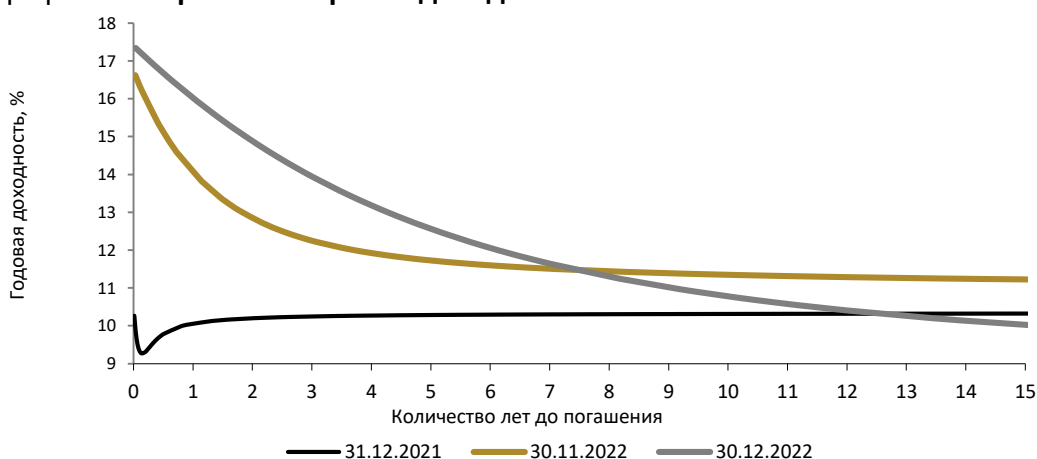
2. Государственные ценные бумаги Министерства финансов Республики Казахстан

В декабре 2022 года Министерство финансов РК осуществило 18 размещений государственных ценных бумаг (МЕОКАМ – 5 размещений, МЕТИКАМ² – 11 размещений, МЕУКАМ – 2 размещений) со сроками до погашения от 2 до 6 лет на сумму 569,3 млрд тенге. Доходность по ним составила 15,80-16,58% годовых.

Объем ценных бумаг Министерства финансов РК в обращении в декабре вырос на 2,32% м/м, на 22,86% г/г.

В конце декабря безрисковая кривая доходности³ приобрела инвертированную (обратную) форму. В частности рост кривой доходности наблюдается на кратко- и среднесрочном отрезках, а в сегменте от 7 лет и выше отмечается сдвиг вниз относительно ноября.

График 2. Безрисковая кривая доходности



Источник: КФБ

3. Валютный рынок

На фоне сбалансированности спроса и предложения в декабре 2022 года биржевой курс доллара США к тенге изменялся в диапазоне 460,58–473,51 тенге за один доллар США.

В декабре дополнительному предложению на валютном рынке способствовали продажи валютной выручки субъектами квазигосударственного сектора (328,7 млн долл. США) и конвертация трансфертов из Национального фонда в республиканский бюджет (461 млн долл. США). Валютные интервенции не проводились.

Общий объем операций по валютной паре тенге – доллар США снизился на 11,3% м/м (снижение на 26,0% г/г) до 10,9 млрд долл. США, при этом объем биржевых торгов на Казахстанской фондовой бирже вырос на 1,5% м/м (снижение на 30,7% г/г) до 3,0 млрд долл. США.

Спрос со стороны населения на иностранную валюту по сравнению с ноябрем повысился. В декабре нетто-покупка иностранной валюты населением выросла на 18,3% м/м до 264,3 млрд тенге. При этом общий объем нетто-покупок в годовом выражении снизился на 46,0%, в значительной степени за счет снижения нетто-покупок долларов США и российских рублей.

Основной объем расходов был направлен на покупку долларов США – 89,1% или 235,3 млрд тенге, на российский рубль – 2,3% или 6,0 млрд тенге и на покупку евро – 8,5%

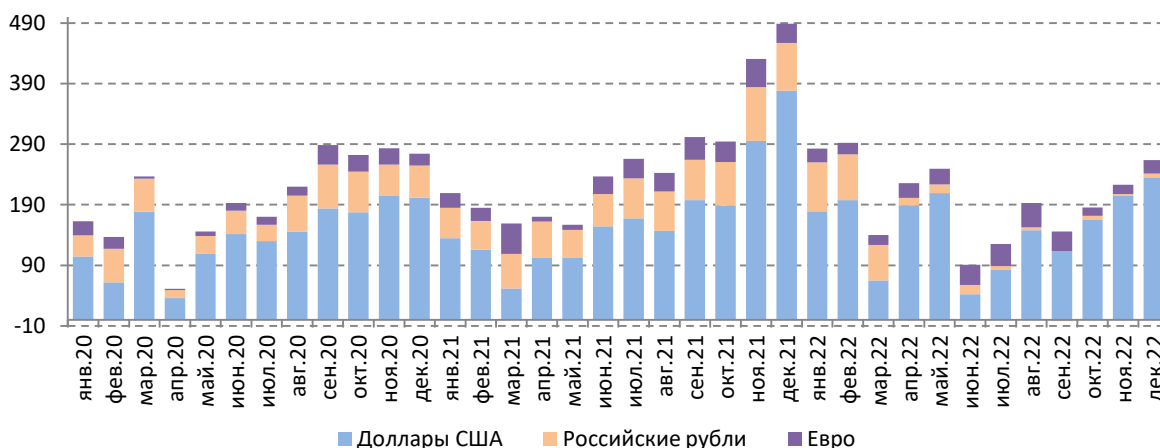
² Казначейские обязательства, индексированные к ставке TONIA

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

или 22,5 млрд тенге. В декабре нетто-покупка российского рубля выросла в 2 раза м/м (снижение в 13,2 раза г/г).

В разбивке по видам валют нетто-покупка долларов США выросла на 15,0% м/м (снижение на 37,8% г/г), нетто-покупка евро выросла на 44,2% (снижение на 28,6% 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 декабрь 2022 года, по предварительным данным, увеличились на 3,1%, составив 35,1 млрд долларов США.

Росту резервов способствовало увеличение валютной части активов. Несмотря на повышение цен на золото на 3,0% до 1812 долл. США за унцию, наблюдалось сокращение портфеля золота из-за его продажи на внешних рынках с целью диверсификации золотовалютных активов.

Международные резервы страны в целом, включая активы Национального фонда в иностранной валюте (55,7 млрд долларов США), на конец декабря составили 90,8 млрд долларов США.

Денежная база в декабре расширилась на 1,3% до 11 874,4 млрд тенге (по итогам 2022 года расширение на 8,4%) на фоне роста переводимых депозитов банков.

Денежная масса за декабрь увеличилась на 4,7% м/м, составив 34 295,9 млрд тенге (на 13,9% г/г), наличные деньги в обращении увеличились на 3,4% (на 12,1% г/г). Кредитование физических лиц продолжает оставаться основным фактором роста денежной массы.

5. Депозитный рынок

Объем депозитов резидентов в депозитных организациях в декабре 2022 года продемонстрировал наиболее высокий месячный рост с июля 2022 года (7,6%), увеличившись на 4,8% до 30,9 трлн тенге (рост за 2022 год – 14,1%). Значительный рост вкладов в декабре был обеспечен в основном за счет притока тенговых вкладов физических лиц.

Объемы депозитов в национальной валюте в декабре выросли за счет увеличения вкладов как физических, так и юридических лиц. В иностранной валюте наблюдалось снижение депозитов за счет сокращения средств юридических лиц.

Депозиты юридических лиц увеличились за месяц на 2,3%. В их структуре увеличение произошло за счет роста тенговых вкладов на 8,4%, тогда как валютные депозиты уменьшились на 7,8%, что в свою очередь свидетельствует о возможном перетоке средств из валютных вкладов в тенговые.

Депозиты физических лиц за месяц увеличились на 7,3%. Это произошло также в результате значительного увеличения вкладов в национальной валюте – на 9,3%, в иностранной – рост на 2,9%. Рост вкладов в национальной валюте в декабре происходит в том числе в условиях увеличения уровня базовой ставки, что привело к росту предельных ставок КФГД для депозитов населения. Так, размер максимальных ставок по несрочным вкладам населения с 6 декабря 2022 года составил 16,3% (в ноябре 2022 г. – 15,5%), по сберегательным депозитам без права пополнения со сроком на 3 и 6 месяцев - 18,3% (17,5%).

С учетом вышеотмеченного уровень долларизации депозитов в декабре снизился на 2,6 п.п. до 31,6% (в ноябре – 34,2%, в декабре 2021 года – 36,0%).

В структуре долларизации разрыв между долларизацией юридических и физических лиц снизился. Так, в декабре долларизация юридических лиц снизилась до 33,6% (ноябрь – 37,3%), в то время как долларизация физических лиц снизилась до 29,7% (ноябрь - 31,0%), что является минимальным показателем с июля 2007 года.

В условиях принятых решений по базовой ставке средневзвешенная ставка вознаграждения по срочным депозитам в тенге небанковских юридических лиц в декабре 2022 года повысилась до 14,4% (в декабре 2021 года – 7,4%), по депозитам физических лиц – до 13,3% (8,0%).

6. Кредитный рынок

Кредитование БВУ экономики в декабре 2022 года увеличилось на 2,7% м/м и 23,3% г/г до 22 811,9 млрд тенге.

Кредитование физических лиц выросло на 1,9% м/м до 14 158,4 млрд тенге. Потребительское кредитование, занимающее в структуре кредитов физическим лицам основную долю, выросло на 1,0% до 7,7 трлн тенге. После значительного роста 27,3% г/г в ноябре на фоне проведения маркетинговых акций от крупных банков, в декабре годовой прирост замедлился до 25,3%. Темп роста ипотечного кредитования ускорился с 42,0% в ноябре до 42,5% г/г (3,9% м/м).

Кредиты юридических лиц выросли на 11,5% г/г до 8 653,5 млрд тенге. За декабрь месячный рост кредитов юридических лиц составил 4,0% (наиболее высокий показатель с марта 2022 года).

Объем кредитов в национальной валюте увеличился на 2,7% м/м до 20 960,8 млрд тенге. В их структуре кредиты юридическим лицам выросли на 4,3% до 6 808,8 млрд тенге, физическим лицам – на 1,9% до 14 151,9 млрд тенге.

Объем кредитов в иностранной валюте увеличился на 2,8% м/м до 1 851,1 млрд тенге (в валютном эквиваленте наблюдался рост на 4,2%). Основной вклад в увеличение валютного кредитования продолжают нести кредиты юридическим лицам (рост на 2,8%). Валютные займы физическим лицам снизились на 10,9%, продолжив тенденцию снижения с марта 2022 года.

В результате удельный вес кредитов в тенге на конец декабря 2022 года составил 91,9% (в декабре 2021 года – 89,7%).

В декабре зафиксирован опережающий рост краткосрочных кредитов (сроком менее 1 года) по сравнению с долгосрочными (сроком более 1 года). Объем краткосрочных кредитов увеличился на 7,3% м/м до 3 968,4 млрд тенге, долгосрочных кредитов – на 1,8% м/м до 18 843,5 млрд тенге.

Кредитование субъектов малого предпринимательства увеличилось в декабре на 1,7% до 4 530,2 млрд тенге, однако годовой прирост (22,8% г/г) продолжил замедляться с июля 2022 года.

В декабре 2022 года средневзвешенные ставки вознаграждения по кредитам, выданным в тенге небанковским юридическим лицам, выросли до 19,2% (в ноябре – 18,4%),

физическим лицам – до 17,4% (15,3%). Стоимость кредитов для физических лиц выросла после значительного снижения ставок в ноябре на фоне проведения крупных маркетинговых акций.

7. Платежные системы

По состоянию на 1 января 2023 года на территории Республики Казахстан функционируют 19 платежных систем, в том числе платежные системы Национального Банка, системы денежных переводов, системы платежных карточек.

За декабрь 2022 года через платежные системы Национального Банка (межбанковскую систему переводов денег и систему межбанковского клиринга) было проведено 6,4 млн транзакций на сумму 89,7 трлн тенге (по сравнению с ноябрем наблюдается увеличение по количеству на 12,6%, по сумме – на 2,6%). В среднем за день через указанные платежные системы проводилось 306,0 тыс. транзакций на сумму 4,3 трлн тенге.

По состоянию на 1 января 2023 года выпуск платежных карточек в Республике Казахстан осуществляли 18 банков и АО «Казпочта». Общее количество эмитированных и распространенных платежных карточек составило 65,1 млн единиц. Из них 51,4% платежных карточек (33,4 млн платежных карточек) в декабре 2022 года были использованы для проведения безналичных операций и/или операций по снятию наличных денег.

С использованием платежных карточек казахстанских эмитентов за декабрь проведено 880,6 млн транзакций на сумму 13,3 трлн тенге (по сравнению с ноябрем количество транзакций увеличилось на 8,7%, сумма - на 11,0%). Доля безналичных платежных операций по количеству операций с использованием платежных карточек казахстанских эмитентов составила 97,5% (858,8 млн транзакций). Доля объема безналичных операций за этот же период составила 84,8% (11,3 трлн тенге).

8. Пенсионная система

Пенсионные накопления вкладчиков (получателей) по состоянию на 1 января 2023 года составили 14 663,4 млрд тенге, увеличившись в декабре 2022 года на 260,3 млрд тенге или на 1,8% м/м.

За декабрь произошло увеличение чистого дохода от инвестирования пенсионных активов на 104,6 млрд тенге до 7 793,4 млрд тенге по состоянию на 1 января 2023 года.

Количество индивидуальных пенсионных счетов вкладчиков по обязательным пенсионным взносам (с учетом счетов, не имеющих пенсионные накопления) на 1 января 2023 года составило 10,9 млн счетов.

Сумма пенсионных выплат за декабрь составила 39,4 млрд тенге.

Основную долю совокупного инвестиционного портфеля ЕНПФ на 1 января 2023 года занимают государственные ценные бумаги Республики Казахстан и негосударственные ценные бумаги эмитентов Республики Казахстан (49,6% и 19,6% 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