



ПРЕСС - РЕЛИЗ № 24

О ситуации на финансовом рынке

27 августа 2018 года

г. Алматы

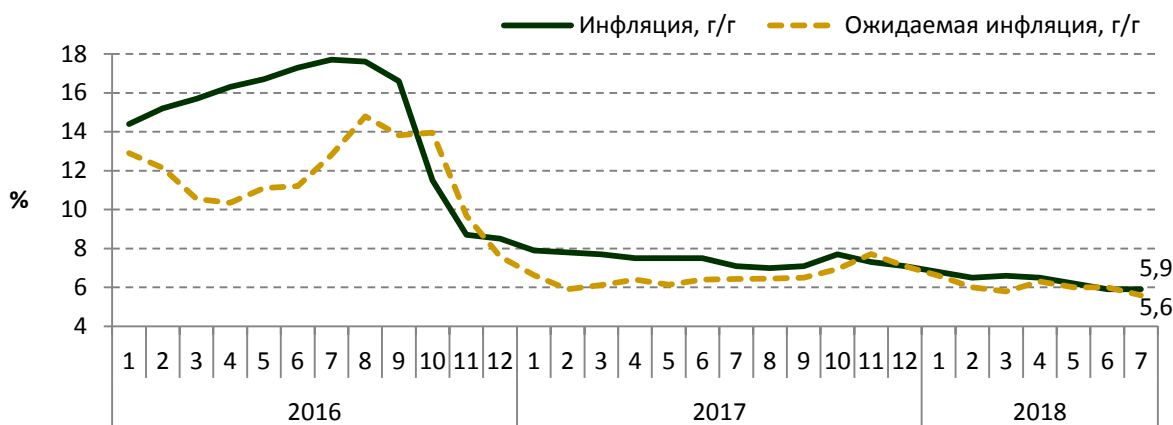
1. Инфляция и инфляционные ожидания в июле 2018 года

По данным Комитета по статистике Министерства национальной экономики Республики Казахстан, в июле 2018 года инфляция составила 0,1%, с начала года – 2,7% (за январь-июль 2017 года – 3,8%).

Годовая инфляция сохранилась на уровне 5,9% и продолжает находиться внутри целевого коридора Национального Банка на конец 2018 года 5-7%. В структуре инфляции цены в годовом выражении на непродовольственные товары повысились на 8,4%, на продовольственные товары и платные услуги – на 4,4% и 5,4%, соответственно.

В июле 2018 года инфляционные ожидания населения снизились. Количественная оценка ожидаемой через год инфляции по результатам опроса населения составила 5,6%, достигнув минимального значения за весь период опросов (график 1).

График 1. Инфляция и ожидаемая инфляция



Источник: Комитет по статистике Министерства национальной экономики Республики Казахстан, GfK Kazakhstan

2. Международные резервы и денежные агрегаты в июле 2018 года

За июль 2018 года валовые международные резервы Национального Банка, по предварительным данным, увеличились на 2,6% или на 789,8 млн. долл. США до 30,9 млрд. долл. США (с начала года – на 0,5% или на 141,2 млн. долл. США).

Международные резервы страны в целом, включая активы Национального фонда в иностранной валюте (56,8 млрд. долл. США), составили на конец июля 2018 года 87,7 млрд. долл. США.

Операции по пополнению активов Национального фонда, обслуживанию внешнего долга Правительства, завершение части операций валютно-процентный своп с

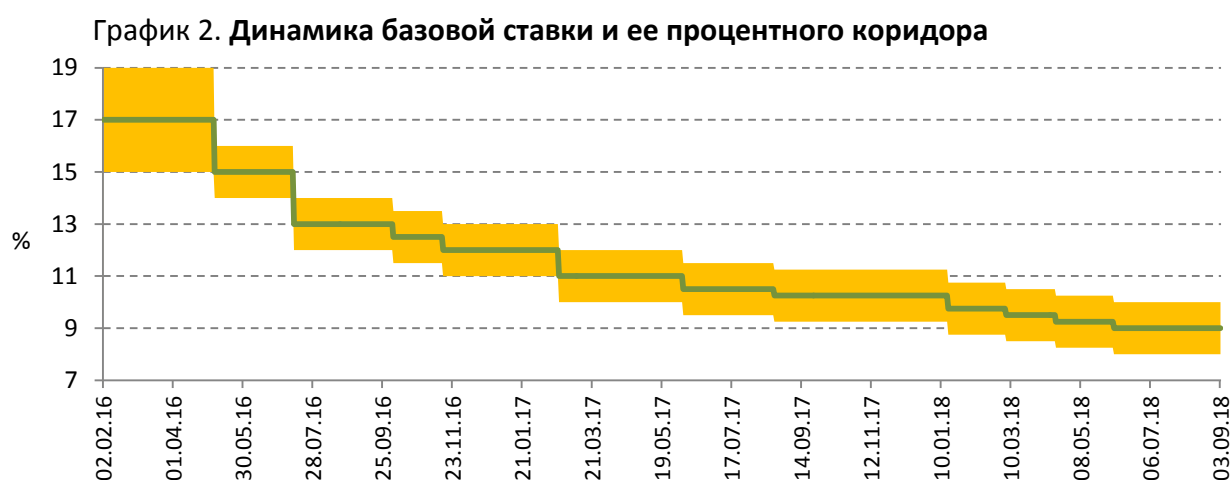
банками были нейтрализованы увеличением остатков на корреспондентских счетах банков в иностранной валюте и поступлением валюты на счета Правительства в Национальном Банке.

Денежная база в июле расширилась на 11,0% и составила 6 367,7 млрд. тенге (с начала года расширение на 15,0%). Узкая денежная база, т.е. денежная база без учета срочных депозитов банков второго уровня в Национальном Банке, расширилась на 12,2% до 5 629,2 млрд. тенге (на 9,0%).

Денежная масса за июль, по предварительным данным, увеличилась на 1,7% (с начала года увеличение на 4,1%) и составила 20 251,1 млрд. тенге, наличные деньги в обращении увеличились на 2,2% (8,1%) до 2 103,4 млрд. тенге.

3. Операции Национального Банка в области денежно-кредитной политики

Решением Национального Банка от 9 июля 2018 года базовая ставка была сохранена на уровне 9% годовых с коридором $\pm 1\%$ ¹ (график 2).



Краткосрочные ноты Национального Банка Казахстана. Объем нот в обращении на конец июля 2018 года составил 3 329,6 млрд. тенге, снизившись за месяц на 8,7% (рост с начала года на 4,6%).

Объем эмиссии краткосрочных нот за июль 2018 года составил 3 815,1 млрд. тенге. Было проведено 28 аукционов, в том числе 21 аукцион по размещению 7-дневных нот на сумму 3 016,1 млрд. тенге, 4 аукциона по размещению 1-месячных нот на сумму 648,6 млрд. тенге, 1 аукцион по размещению 3-месячных нот на сумму 39,2 млрд. тенге, 1 аукцион по размещению 6-месячных нот на сумму 92,6 млрд. тенге и 1 аукцион по размещению 1-годичных нот на сумму 18,5 млрд. тенге.

Объем погашения краткосрочных нот Национального Банка в июле 2018 года составил 4 157,9 млрд. тенге.

Средневзвешенная доходность по размещенным 7-дневным нотам составила 8,12%, по 1-месячным нотам – 8,23%, по 3-месячным нотам – 8,26%, по 6-месячным – 8,23% и 1-годичным нотам – 8,22%.

Инструменты денежно-кредитной политики постоянного доступа. На конец июля 2018 года объем открытой позиции Национального Банка по операциям прямое РЕПО составил 138,3 млрд. тенге, по операциям обратное РЕПО – 181,0 млрд. тенге, банковских депозитов в Национальном Банке – 704,9 млрд. тенге.

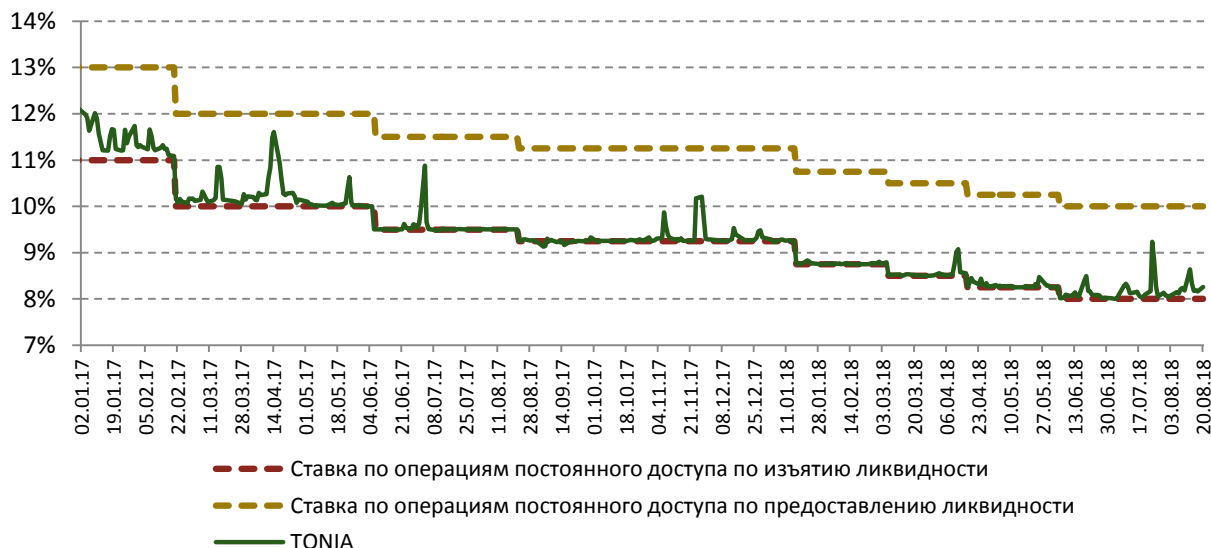
Отрицательное **сальдо операций Национального Банка** (открытая позиция Национального Банка) на денежном рынке по операциям на открытом рынке и по

¹ Одновременно до аналогичного уровня (9%) снизилась официальная ставка рефинансирования

инструментам постоянного доступа за месяц снизилось на 63,4 млрд. тенге и по состоянию на конец июля составило 3,2 трлн. тенге.

Индикатор TONIA², который является таргетируемой (целевой) ставкой при проведении операций денежно-кредитной политики на денежном рынке, в июле 2018 года формировался близко к уровню нижней границы процентного коридора базовой ставки Национального Банка (график 3). Средневзвешенное значение составило 8,18% годовых (в июне 2018 года – 8,11%).

График 3. Динамика таргетируемого индикатора, %

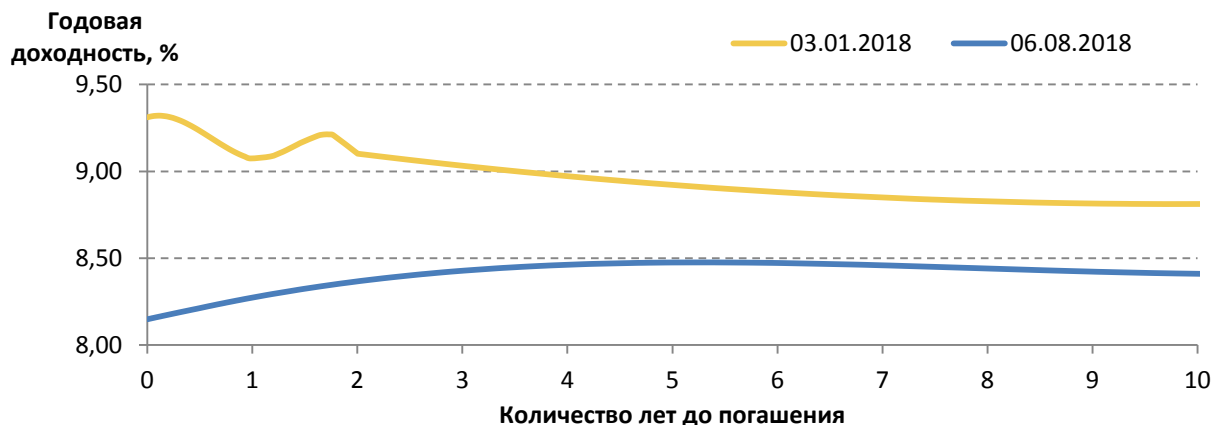


Формирование кривой доходности. В июле 2018 года Министерство финансов Республики Казахстан осуществило размещение государственных ценных бумаг на 164,8 млрд. тенге. Было проведено 5 аукционов, на которых были размещены 13-летние, 14-летние, 15-летние, 18-летние МЕУКАМ. Средневзвешенная доходность по ним варьировалась в диапазоне от 8,43% до 8,48%.

Объем ценных бумаг Министерства финансов Республики Казахстан в обращении на конец июля 2018 года составил 7 077,2 млрд. тенге.

При этом продолжается понижение доходностей вдоль краткосрочного и среднесрочного секторов кривой и постепенная нормализация ее формы (график 4).

График 4. Изменение безрисковой кривой доходности



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

4. Валютный рынок в июле 2018 года

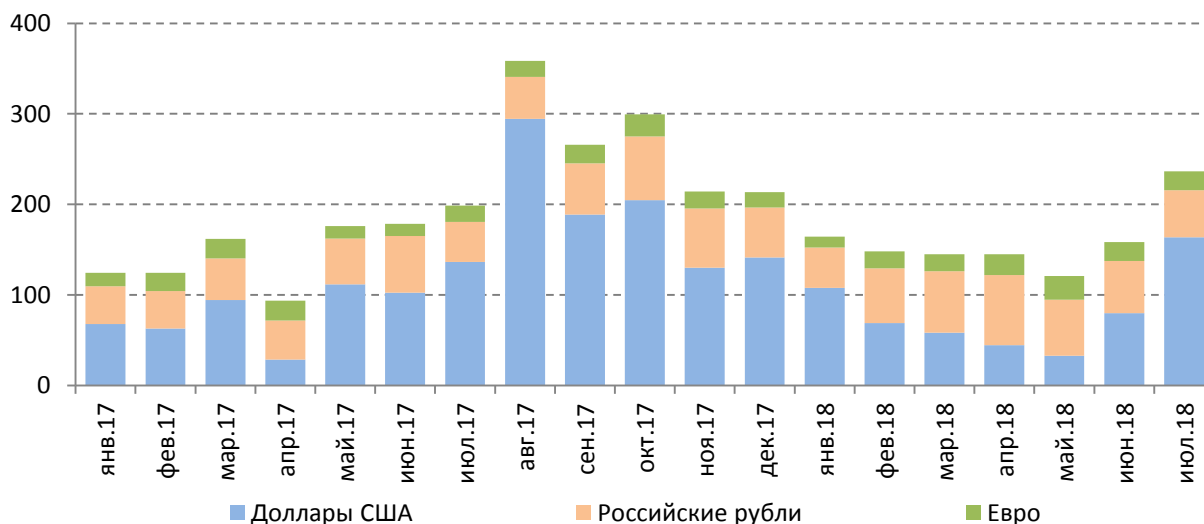
В июле 2018 года обменный курс тенге изменялся в диапазоне 341,62-347,06 тенге за доллар США. На конец июля 2018 года биржевой курс тенге к доллару США составил 346,7 тенге за доллар США, ослабнув за месяц на 1,6% (с начала года ослабление на 4,3%).

Общий объем операций по валютной паре KZT/USD за месяц составил 14,7 млрд. долл. США (снижение за месяц на 12,7%), в том числе объем биржевых торгов на Казахстанской фондовой бирже – 2,9 млрд. долл. США (снижение на 4,8%), объем операций на внебиржевом валютном рынке – 11,9 млрд. долл. США (снижение на 14,4%). Объем операций одного дочернего банка, связанных с хеджированием собственного капитала от валютных рисков, составил 8,5 млрд. долларов США, снизившись на 5,3% по сравнению с предыдущим месяцем. При этом их доля от общего объема внебиржевых торгов составила 72,0% (65,1% в июне 2018 года). Данная операция не влияет на объем спроса или предложения иностранной валюты на внутреннем валютном рынке.

В июле 2018 года население купило наличную иностранную валюту на сумму, эквивалентную 237,5 млрд. тенге на нетто-основе. Основной объем расходов был направлен на покупку долларов США – 68,9% или 163,6 млрд. тенге, российских рублей – 21,9% или 51,9 млрд. тенге, евро – 8,8% или 20,8 млрд. тенге. По сравнению с предыдущим месяцем данные расходы увеличились на 49,1% (расходы на покупку долларов США и евро увеличились в 2,0 раза и на 1,0%, соответственно, расходы на покупку российских рублей уменьшились на 10,1%).

Рост продаж обменными пунктами долларов США в летние месяцы объясняется сезонным фактором, связанным с повышенным спросом населения на наличную иностранную валюту в связи с необходимостью оплаты расходов в период отпусков, денежными переводами за рубеж, в том числе трудовыми мигрантами (график 5).

График 5. Динамика нетто-продаж наличной иностранной валюты обменными пунктами, млрд. тенге

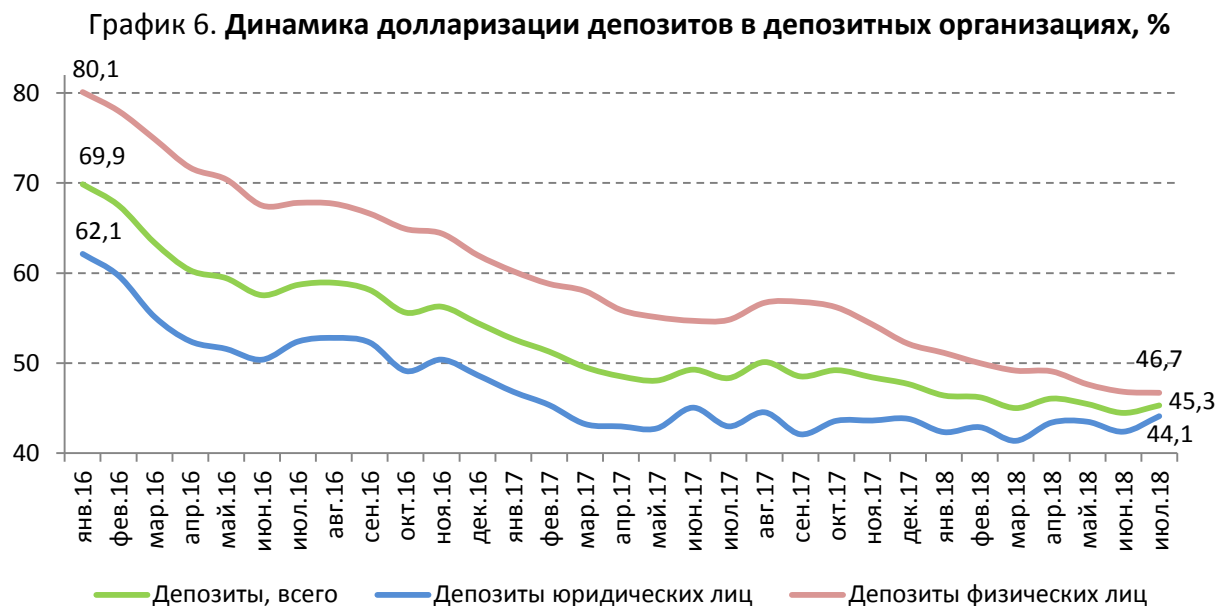


Общий объем нетто-продаж обменными пунктами наличной иностранной валюты с начала года складывается на том же уровне, что и в прошлом году (1,1 трлн. тенге).

5. Депозитный рынок по состоянию на конец июля 2018 года

Объем депозитов резидентов в депозитных организациях на конец июля 2018 года составил 18 147,7 млрд. тенге (увеличение за месяц на 1,7%). Депозиты юридических лиц увеличились на 2,9% до 9 740,4 млрд. тенге, депозиты физических лиц – на 0,3% до 8 407,3 млрд. тенге.

Объем депозитов в национальной валюте за месяц вырос на 0,1% до 9 926,8 млрд. тенге, в иностранной валюте – на 3,6% до 8 220,9 млрд. тенге. Уровень долларизации на конец июля составил 45,3% по сравнению с 47,7% в декабре 2017 года (график 6).



Депозиты юридических лиц в национальной валюте в июле 2018 года снизились на 0,2% до 5 441,9 млрд. тенге, в иностранной валюте выросли на 7,2% до 4 298,5 млрд. тенге (44,1% от депозитов юридических лиц).

Депозиты физических лиц в тенге увеличились на 0,6% до 4 484,9 млрд. тенге, в иностранной валюте уменьшились на 0,1% до 3 922,4 млрд. тенге (46,7% от депозитов физических лиц).

Объем срочных депозитов составил 12 064,4 млрд. тенге, увеличившись за месяц на 1,6%. В их структуре вклады в национальной валюте составили 6 509,8 млрд. тенге, в иностранной валюте – 5 554,6 млрд. тенге.

Средневзвешенная ставка вознаграждения по срочным депозитам в национальной валюте небанковских юридических лиц составила 7,0% (в декабре 2017 года – 8%), по депозитам физических лиц – 11,3% (11,7%).

6. Кредитный рынок по состоянию на конец июля 2018 года

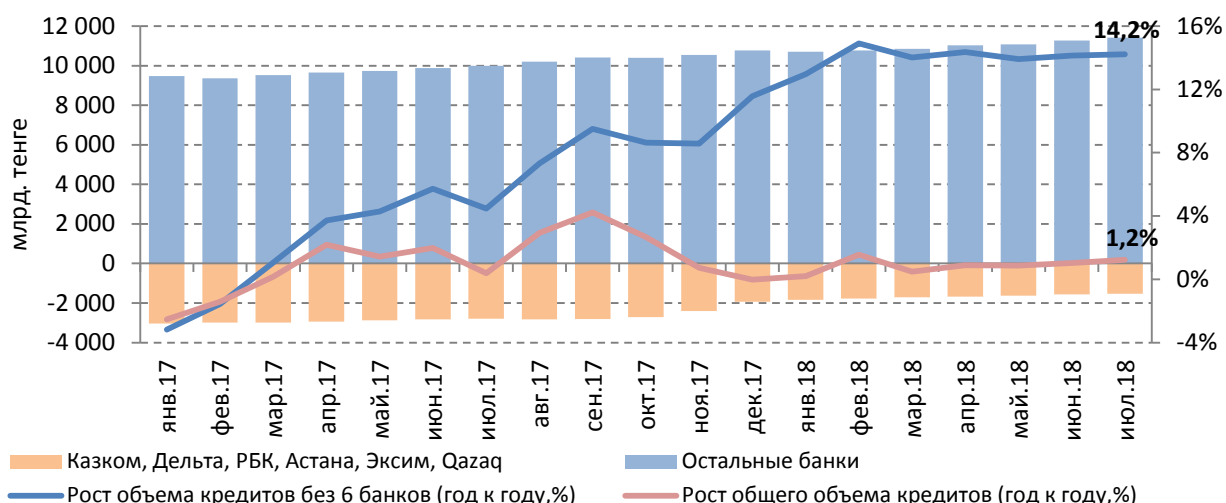
Объем кредитования банками экономики на конец июля 2018 года составил 12 950,7 млрд. тенге (увеличение за месяц на 0,9%). Без учета банков, лицензия которых была отозвана или приостановлена, а также списывающих свои активы в результате очистки баланса годовой рост кредитного портфеля в июле 2018 года составил 14,2% (график 7).

Объем кредитов в национальной валюте увеличился за месяц на 1,5% до 9 815,1 млрд. тенге. В их структуре кредиты юридическим лицам увеличились на 0,7%, физическим лицам на 2,3%. Объем кредитов в иностранной валюте уменьшился на 0,7% до 3 135,6 млрд. тенге, в том числе кредиты юридическим лицам снизились на 0,7%, физическим лицам на 1,1%. Удельный вес кредитов в тенге на конец июля составил 75,8% (в июне 2018 года – 75,4%).

Объем долгосрочных кредитов за месяц увеличился на 1,8% до 11 178 млрд. тенге, а объем краткосрочных кредитов уменьшился – на 4,0% до 1 772,8 млрд. тенге.

Кредитование субъектов малого предпринимательства увеличилось до 3 038,9 млрд. тенге (23,5% от общего объема кредитов экономике).

График 7. Динамика кредитов банков экономике



В отраслевой разбивке наиболее значительная сумма кредитов банков экономике приходится на такие отрасли, как торговля (доля в общем объеме – 14,5%), промышленность (14,2%), строительство (6,1%), сельское хозяйство (4,8%) и транспорт (4,8%).

Объем выданных кредитов в июле составил 1 155,2 млрд. тенге, уменьшившись за месяц на 12,6%. В их структуре кредиты, выданные в тенге, составили 93%. Выдача краткосрочных кредитов за месяц уменьшилась на 8,8% до 618,1 млрд. тенге, долгосрочных – на 16,5% до 537,1 млрд. тенге.

В июле 2018 года средневзвешенная ставка вознаграждения по кредитам, выданным в национальной валюте небанковским юридическим лицам составила 12,4% (в декабре 2017 года – 13,2%), физическим лицам – 18,4% (19,2%).

За январь-июль 2018 года банками было выдано кредитов на сумму 7,2 трлн. тенге, что больше аналогичного периода прошлого года на 27,5% или 1,6 трлн. тенге, в том числе долгосрочные кредиты увеличились на 37,8% или 909,5 млрд. тенге, краткосрочные – на 19,9% или 648,3 млрд. тенге.

7. Платежные системы за январь-июль 2018 года

По состоянию на 1 августа 2018 года на территории Республики Казахстан функционируют 19 платежных систем, в том числе платежные системы Национального Банка, системы денежных переводов, системы платежных карточек и иные платежные системы.

За январь-июль 2018 года через платежные системы Национального Банка (Межбанковскую систему переводов денег и Систему межбанковского клиринга) было проведено 23,9 млн. транзакций на сумму 472,3 трлн. тенге (по сравнению с аналогичным периодом 2017 года количество платежей увеличилось на 22,4%, сумма платежей уменьшилась на 5,2%). В среднем за день через указанные платежные системы проводилось 168,0 тыс. транзакций на сумму 3,3 трлн. тенге.

За январь-июль 2018 года объем произведенных операций с использованием платежных карточек казахстанских эмитентов составил 403,8 млн. транзакций на сумму 10,3 трлн. тенге (по сравнению с аналогичным периодом 2017 года количество транзакций увеличилось на 66,8%, сумма выросла на 43,8%). Доля количества безналичных платежей в общей структуре операций с использованием платежных карточек казахстанских эмитентов выросла до 62,3% (в январе-июле 2017 года – 45,6%), доля объема безналичных платежей увеличилась до 28,8% (19,4%).

Выпуск платежных карточек в Республике Казахстан по состоянию на 1 августа 2018 года осуществляли 24 банков и АО «Казпочта». Сеть обслуживания платежных карточек по состоянию на 1 августа 2018 года представлена следующим образом: 9,9 тыс. банкоматов, 134,3 тыс. POS-терминалов, 599 банковских киосков. На 1 августа 2018 года в Казахстане действовали 75,7 тыс. принимающих к оплате платежные карточки торговых предприятий, что на 3,8% превысило их количество на 1 августа 2017 года.

За январь-июль 2018 года общий объем отправленных через международные системы денежных переводов денег составил 1,7 млн. переводов на сумму 366,2 млрд. тенге. Рост объемов переводов денег по сравнению с аналогичным периодом 2017 года составил 43,7%. Из общего объема отправленных переводов за пределы Казахстана направлено 89,2% от общего количества (1,5 млн. транзакций) и 88,0% от общей суммы (322,3 млрд. тенге) транзакций. По Казахстану через системы денежных переводов проведено 10,8% от общего количества (0,2 млн. транзакций) и 12,0% от общей суммы (43,9 млрд. тенге).

Из-за рубежа за этот период через международные системы денежных переводов было получено 0,8 млн. транзакций на сумму 186,6 млрд. тенге.

8. Банковский сектор в июле 2018 года

По состоянию на 1 августа 2018 года банковский сектор Республики Казахстан представлен 32 банками.

Совокупные активы банковского сектора на 1 августа 2018 года составили 24 267,0 млрд. тенге (увеличение с начала года на 0,5%). В структуре активов преимущественную долю занимают кредиты – 51,4%, портфель ценных бумаг – 17,9%, наличные деньги, аффинированные драгоценные металлы и корреспондентские счета – 14,8%.

Кредиты, по которым имеется просроченная задолженность более 90 дней (NPL), составили 1 186,0 млрд. тенге или 8,79% от ссудного портфеля.

Провизии по ссудному портфелю сформированы в размере 1 877,5 млрд. тенге или 13,9% от ссудного портфеля (на начало 2018 года – 2 126,4 млрд. тенге или 15,6%).

Размер совокупных обязательств банковского сектора по состоянию на 1 августа 2018 года составил 21 397,8 млрд. тенге (увеличение с начала года на 1,3%). В структуре обязательств банков наиболее высокую долю занимают вклады клиентов – 80,4%, выпущенные в обращение ценные бумаги – 5,8%, займы, полученные от других банков и организаций, осуществляющих отдельные виды банковских операций – 2,9%.

Обязательства банков перед нерезидентами Республики Казахстан в совокупных обязательствах снизились по сравнению с началом 2018 года с 5,56% до 5,47% (до 1 127,7 млрд. тенге).

Совокупный собственный капитал банковского сектора по состоянию на 1 августа 2018 года составил 2 869,2 млрд. тенге, уменьшившись за январь-июль 2018 года на 5,3%.

Чистая прибыль (превышение текущих доходов над текущими расходами) составила 368,8 млрд. тенге.

Чистая процентная маржа и процентный спрэд банков второго уровня по состоянию на 1 августа 2018 года составили 5,18% и 4,20%, соответственно.

9. Страховой сектор в июле 2018 года

По состоянию на 1 августа 2018 года страховой сектор представлен 32 страховыми (перестраховочными) организациями.

Совокупный объем активов страховых (перестраховочных) организаций на 1 августа 2018 года составил 985,5 млрд. тенге (рост с начала года на 6,5%).

Обязательства страховых (перестраховочных) организаций увеличились с начала года на 5,0% до 539,3 млрд. тенге.

Объем страховых резервов, сформированных страховыми (перестраховочными) организациями для обеспечения исполнения принятых обязательств по действующим договорам страхования и перестрахования, с начала года вырос на 5,2% до 484,7 млрд. тенге.

Собственный капитал составил 446,2 млрд. тенге (рост с начала года на 8,4%).

Страховые премии по состоянию на 1 августа 2018 года увеличились на 3,8% по сравнению с аналогичным показателем 2017 года до 245,2 млрд. тенге, из них объем страховых премий, принятых по прямым договорам страхования, – 216,7 млрд. тенге.

По итогам семи месяцев 2018 года страховые премии по отрасли «страхование жизни» увеличились на 14,8% по сравнению с аналогичным периодом 2017 года до 43,5 млрд. тенге. Доля страховых премий, собранных по отрасли «страхование жизни», в совокупных страховых премиях составила 17,7%, на 1 августа 2017 года – 16,1%.

Объем страховых премий, переданных на перестрахование, составил 65,9 млрд. тенге или 26,9% от совокупного объема страховых премий. На перестрахование нерезидентам Республики Казахстан передано 80,9% от страховых премий, переданных на перестрахование.

Общий объем страховых выплат (за вычетом страховых выплат, осуществленных по договорам, принятым в перестрахование), произведенных с начала 2018 года, составил 44,2 млрд. тенге, что на 0,2% больше, чем за аналогичный период 2017 года.

10. Пенсионная система за январь-июль 2018 года

Пенсионные накопления вкладчиков (получателей) по состоянию на 1 августа 2018 года составили 8 572,3 млрд. тенге, увеличившись за январь-июль 2018 года на 791,6 млрд. тенге (10,2%).

За январь-июль 2018 года произошло увеличение «чистого» дохода от инвестирования пенсионных активов на 423,1 млрд. тенге, который на 1 августа 2018 года составил 3 198,0 млрд. тенге.

Количество индивидуальных пенсионных счетов вкладчиков по обязательным пенсионным взносам (с учетом ИПС не имеющих пенсионные накопления) на 1 августа 2018 года составило 9,7 млн. счетов.

Сумма пенсионных выплат за январь-июль 2018 года составила 110,9 млрд. тенге.

Основную долю совокупного инвестиционного портфеля ЕНПФ на 1 августа 2018 года, по-прежнему, занимают государственные ценные бумаги РК и корпоративные ценные бумаги эмитентов РК (47,4% и 24,5%, соответственно, от общего объема пенсионных активов).

11. О результатах мониторинга предприятий реального сектора экономики во 2 квартале 2018 года

В июле 2018 года был проведен очередной мониторинг предприятий в целях оценки ситуации в реальном секторе экономики во 2 квартале 2018 года. Число предприятий-участников мониторинга, представляющих основные отрасли экономики страны, во 2 квартале 2018 года составило 3 057 предприятий, в том числе 1 523 средних и крупных предприятий. Результаты мониторинга предприятий показывают **сохранение позитивных тенденций** в реальном секторе экономики, которые отмечались и в предыдущем квартале.

Во 2 квартале 2018 года в целом по реальному сектору продолжился рост спроса на готовую продукцию, диффузионный индекс³ (ДИ) составил 53,3. Спрос в секторе

³ Чем выше (ниже) диффузионный индекс от уровня 50, тем выше (ниже) темпы роста (падения) показателя, уровень 50 означает отсутствие изменения.

производства товаров вырос больше, чем в секторе услуг (ДИ=54,6 и 52,1, соответственно). Продолжился рост цен на готовую продукцию практически такими же темпами, как и в прошлом квартале (ДИ = 57), а темпы роста цен на сырье и материалы заметно замедлились (ДИ = 66,2).

В 3 квартале 2018 года по ожиданиям предприятий рост спроса на готовую продукцию сохранится (ДИ = 52,8), а темпы роста цен на готовую продукцию и сырье и материалы замедлятся (ДИ=53,7 и 62,5, соответственно).

Во 2 квартале 2018 года инвестиционная активность существенно не изменилась. Большинство предприятий финансируют основные и оборотные средства за счет собственных средств (83% и 66,1%, соответственно). Банковские займы для финансирования основных средств использовали 15,5% опрошенных предприятий, для финансирования оборотных средств – 5,3% предприятий.

Во 2 квартале 2018 года доля предприятий, получивших кредит и очередной транш по ранее открытой кредитной линии, незначительно уменьшилась (с 17,9% в 1 квартале 2018 года до 16,7%). Доля предприятий, имеющих просроченную задолженность (свыше 90 дней) по кредитам банков, составила 2,9%. В 3 квартале 2018 года обратиться за кредитами намерено 15,9% предприятий.

Уровень средних процентных ставок по кредитам в инвалюте заметно снизился (с 7,5% в 1 квартале 2018 года до 7,0%), по кредитам в тенге также отмечается незначительное снижение (с 13,4% до 13,2%).

Более подробную информацию представители СМИ могут получить по телефону:

+7 (727) 704 585

e-mail: press@nationalbank.kz

www.nationalbank.kz