



ПРЕСС - РЕЛИЗ №6

О ситуации на финансовом рынке

28 февраля 2019 года

г. Алматы

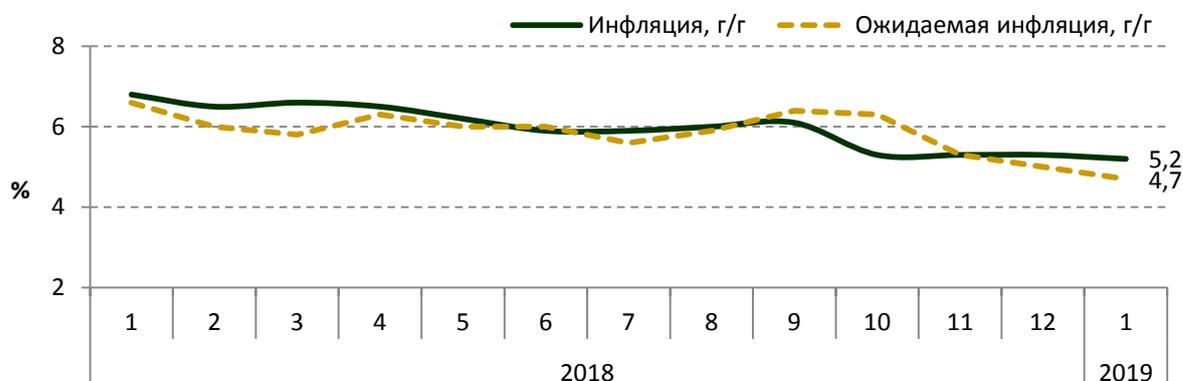
1. Инфляция и инфляционные ожидания в январе 2019 года

По данным Комитета по статистике Министерства национальной экономики Республики Казахстан, в январе 2019 года инфляция составила 0,5% (в январе 2018 года – 0,6%).

Годовая инфляция сложилась на уровне 5,2% и находится внутри целевого коридора Национального Банка на конец 2019 года 4-6%. В структуре инфляции цены в годовом выражении повысились на продовольственные товары на 5,8%, на непродовольственные товары и платные услуги – на 6,4% и 3,4%, соответственно.

В январе 2019 года инфляционные ожидания населения снизились. Количественная оценка ожидаемой через год инфляции по результатам опроса населения составила 4,7%, достигнув минимума за весь период опросов.

График 1. Инфляция и ожидаемая инфляция



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

2. Международные резервы и денежные агрегаты в январе 2019 года

За январь 2019 года валовые международные резервы Национального Банка, по предварительным данным, снизились на 1,1% или на 334,7 млн. долл. США до 30,6 млрд. долл. США.

Международные резервы страны в целом, включая активы Национального фонда в иностранной валюте (58,2 млрд. долл. США), на конец января 2019 года составили 88,8 млрд. долл. США.

Снижение остатков в иностранной валюте на корреспондентских счетах банков и других организаций в Национальном Банке, операции по пополнению активов Национального фонда и обслуживанию внешнего долга Правительства были частично нейтрализованы поступлением валюты на счета Правительства в Национальном Банке.

Денежная база в январе 2019 года расширилась на 5,0% и составила 6 984,0 млрд. тенге. Узкая денежная база, т.е. денежная база без учета срочных депозитов банков второго уровня в Национальном Банке, расширилась на 5,3% до 7 596,7 млрд. тенге.

Денежная масса за январь 2019 года, по предварительным данным, увеличилась на 2,9% и составила 21 412,1 млрд. тенге, объем наличных денег в обращении снизился на 4,0% до 2 170,0 млрд. тенге.

3. Операции Национального Банка в области денежно-кредитной политики

Решением Национального Банка от 14 января 2019 года базовая ставка была сохранена на уровне 9,25% годовых с коридором +/-1%¹.



Краткосрочные ноты Национального Банка Казахстана. Объем нот в обращении на конец января 2019 года составил 3 823,8 млрд. тенге, увеличившись с начала года на 8,6%.

Объем эмиссии краткосрочных нот за январь 2019 года составил 7 824,3 млрд. тенге. Было проведено 27 аукционов, в том числе 20 аукционов по размещению 7-дневных нот на сумму 7 027,8 млрд. тенге, 4 аукциона по размещению 1-месячных нот на сумму 635,4 млрд. тенге, 1 аукцион по размещению 3-месячных нот на сумму 52 млрд. тенге, 1 аукцион по размещению 6-месячных нот на сумму 63,0 млрд. тенге и 1 аукцион по размещению 1-годичных нот на сумму 46,1 млрд. тенге.

Объем погашения краткосрочных нот Национального Банка в январе 2019 года составил 7 671,3 млрд. тенге.

Средневзвешенная доходность по размещенным 7-дневным нотам составила 8,82%, по 1-месячным нотам – 8,85%, по 3-месячным нотам – 8,82%, по 6-месячным – 8,90%, по 1-годичным нотам – 9,03%.

Инструменты денежно-кредитной политики постоянного доступа. На конец января 2019 года объем открытой позиции Национального Банка по операциям прямое РЕПО составил 258,7 млрд. тенге, объем банковских депозитов в Национальном Банке – 502,8 млрд. тенге.

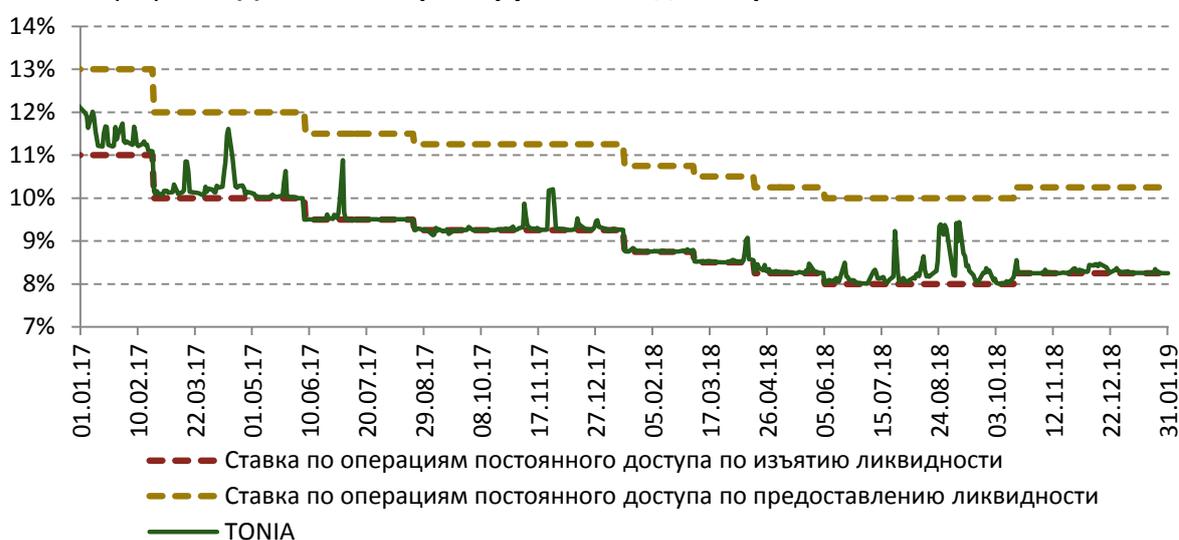
Отрицательное **сальдо операций Национального Банка** (открытая позиция Национального Банка) на денежном рынке по операциям на открытом рынке и по инструментам постоянного доступа за месяц увеличилось на 284,8 млрд. тенге и по состоянию на конец января 2019 года составило 3,3 трлн. тенге.

Индикатор TONIA², который является таргетируемой (целевой) ставкой при проведении операций денежно-кредитной политики на денежном рынке, в январе 2019

¹ Одновременно на аналогичном уровне (9,25%) сохранилась официальная ставка рефинансирования

года формировался преимущественно на уровне нижней границы процентного коридора базовой ставки Национального Банка. В январе средневзвешенное значение TONIA составило 8,26% годовых (в декабре 2018 года – 8,35%).

График 3. Динамика таргетируемого индикатора, %

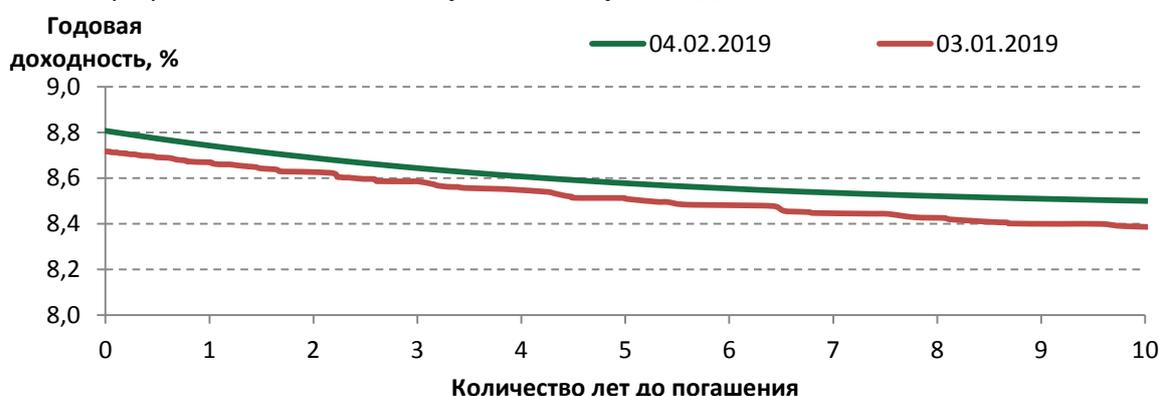


Формирование кривой доходности. В январе 2019 года Министерство финансов Республики Казахстан осуществило размещение государственных ценных бумаг на 115,9 млрд. тенге. Был проведено 4 аукциона, на которых были размещены 13-летние, 15-летние, 18-летние и 20-летние МКУАМ. Средневзвешенная доходность по ним составила от 8,60% до 8,82% годовых.

Объем ценных бумаг Министерства финансов Республики Казахстан в обращении на конец января 2019 года увеличился до 7 330 млрд. тенге (на 1,6% по сравнению с объемом на конец декабря 2018 года) в результате размещения долгосрочных казначейских обязательств (МКУАМ).

В январе 2019 года кривая доходности сохранила инверсионную форму в результате увеличения доходности краткосрочных казначейских облигаций относительно доходности более долгосрочных инструментов. Тем не менее, кривая доходности сместилась вверх, что свидетельствует о повышении доходностей по всем видам инструментов.

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

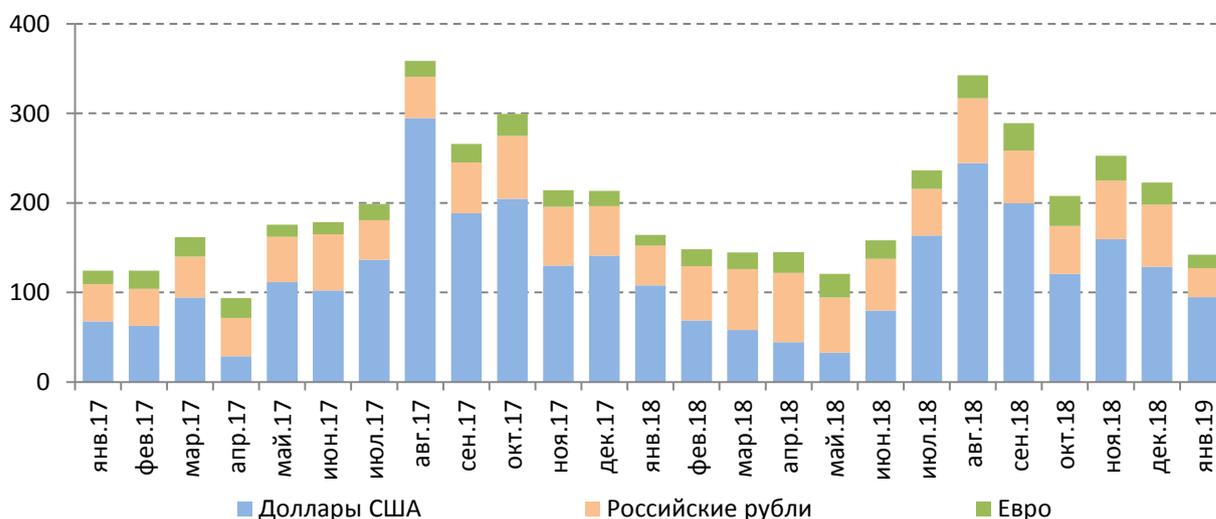
4. Валютный рынок в январе 2019 года

В январе 2019 года обменный курс тенге изменялся в диапазоне 373,66-381,38 тенге за доллар США. На конец января 2018 года биржевой курс тенге к доллару США составил 380,06 тенге за доллар США, укрепившись за месяц на 1,1%.

Общий объем операций по валютной паре KZT/USD за месяц составил 12,3 млрд. долл. США (увеличение за месяц на 5,3%), в том числе объем биржевых торгов на Казахстанской фондовой бирже – 2,0 млрд. долл. США (снижение на 28,1%), объем операций на внебиржевом валютном рынке – 10,3 млрд. долл. США (увеличение на 15,9%). Объем операций одного дочернего банка, связанных с хеджированием собственного капитала от валютных рисков, составил 7,2 млрд. долларов США, увеличившись на 15,0% по сравнению с предыдущим месяцем. При этом их доля от общего объема внебиржевых торгов составила 69,6% (70,1% в декабре 2018 года). Данная операция не влияет на объем спроса или предложения иностранной валюты на внутреннем валютном рынке.

В январе 2019 года население купило на нетто-основе наличную иностранную валюту на сумму, эквивалентную 142,8 млрд. тенге. Основной объем расходов был направлен на покупку долларов США – 66,4% или 94,8 млрд. тенге, российских рублей – 22,8% или 32,5 млрд. тенге, евро – 10,4% или 14,9 млрд. тенге. По сравнению с предыдущим месяцем данные расходы снизились на 36,1% (по сравнению с пиковым значением августа 2018 года – снижение в 2,4 раза), что свидетельствует о сезонном снижении спроса населения на иностранную валюту. В разбивке по видам валют расходы на покупку российских рублей уменьшились на 53,2%, евро – на 39,4% долларов США – на 26,4%.

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



5. Депозитный рынок по состоянию на конец января 2019 года

Объем депозитов резидентов в депозитных организациях на конец января 2019 года составил 19 242,1 млрд. тенге, увеличившись по сравнению с предыдущим месяцем на 3,7%. Депозиты юридических лиц выросли на 8,3% до 10 717,4 млрд. тенге, депозиты физических лиц снизились на 1,5% до 8 524,7 млрд. тенге.

Объем депозитов в национальной валюте за месяц увеличился на 11,9% до 10 706,2 млрд. тенге, в иностранной валюте снизился на 5,0% до 8 535,9 млрд. тенге. Уровень долларизации на конец января 2019 года составил 44,4% (в декабре 2018 года – 48,4%).

Депозиты юридических лиц в национальной валюте в январе 2019 года выросли на 21,5% до 6 095,6 млрд. тенге, в иностранной валюте снизились на 5,3% до 4 621,8 млрд. тенге (43,1% от депозитов юридических лиц).

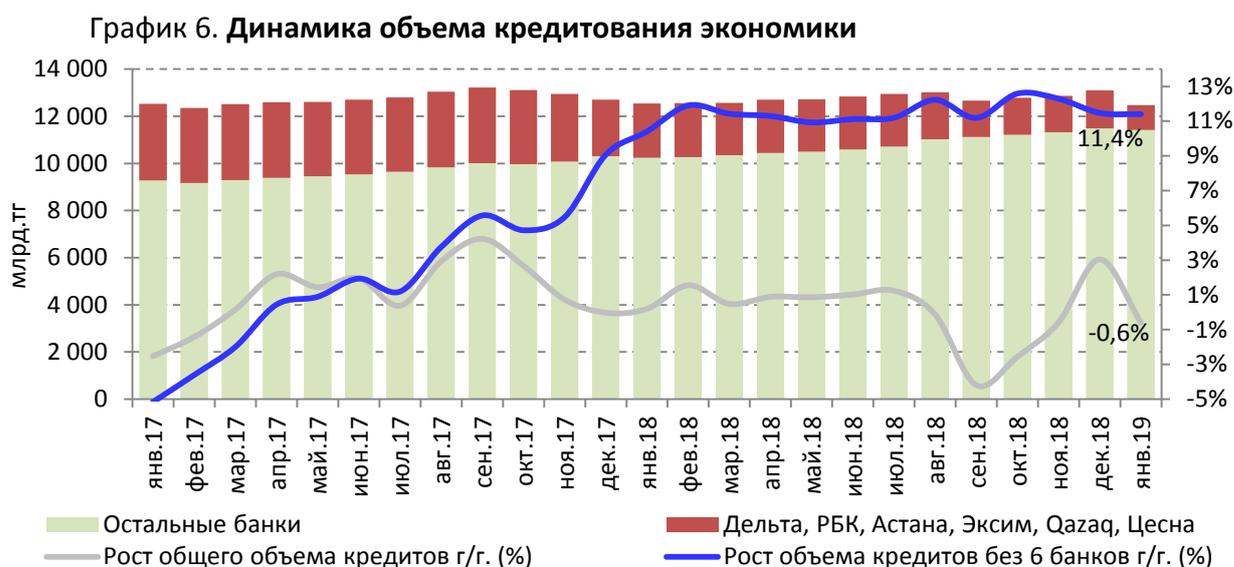
Депозиты физических лиц в тенге увеличились на 1,3% до 4 610,7 млрд. тенге, в иностранной валюте снизились на 4,7% до 3 914,0 млрд. тенге (45,9% от депозитов физических лиц).

Объем срочных депозитов составил 12 033,1 млрд. тенге, снизившись за месяц на 4,3%. В их структуре вклады в национальной валюте составили 6 464,0 млрд. тенге, в иностранной валюте – 5 569,1 млрд. тенге.

Средневзвешенная ставка вознаграждения по срочным депозитам небанковских юридических лиц в национальной валюте составила 7,1% (в декабре 2018 года – также 7,1%), по депозитам физических лиц – 10,2% (10,4%).

6. Кредитный рынок по состоянию на конец января 2019 года

Объем кредитования банками экономики на конец января 2019 года составил 12 470 млрд. тенге (снижение за месяц на 4,7%). Объем кредитов юридическим лицам уменьшился на 8,2% до 7 150,9 млрд. тенге, тогда как объем кредитов физическим лицам увеличился на 0,3% до 5 319,1 млрд. тенге.



Без учета кредитного портфеля банков, проходящих реструктуризацию и лишенных лицензии, годовой рост кредитования экономики составляет 11,4% или 1,2 трлн. тенге.

Объем кредитов в национальной валюте уменьшился за месяц на 1,9% до 9 899,5 млрд. тенге. В их структуре кредиты юридическим лицам уменьшились на 4,5%, тогда как физическим лицам увеличились на 0,5%. Объем кредитов в иностранной валюте уменьшился на 14,2% до 2 570,5 млрд. тенге. В их структуре кредиты юридическим лицам уменьшились на 14,7%, физическим лицам – на 6,4%. Удельный вес кредитов в тенге на конец января 2019 года составил 79,4% (в декабре 2018 года – 77,1%).

Объем долгосрочных кредитов за месяц уменьшился на 4,7% до 10 582,7 млрд. тенге, объем краткосрочных кредитов – на 5,0% до 1 887,3 млрд. тенге.

Кредитование субъектов малого предпринимательства за месяц снизилось на 7,5% (до 2 185,9 млрд. тенге или 17,5% от общего объема кредитов экономике).

В отраслевой разбивке наиболее значительная сумма кредитов банками экономике приходится на такие отрасли, как промышленность (доля в общем объеме – 15,6%), торговля (13,4%), строительство (5,9%), транспорт (4,0%) и сельское хозяйство (1,8%).

В январе 2019 года средневзвешенная ставка вознаграждения по кредитам, выданным в национальной валюте небанковским юридическим лицам, составила 12,4% (в декабре 2018 года – 11,7%), физическим лицам – 18,4% (17,2%).

7. Платежные системы за 2018 год

По состоянию на 1 февраля 2019 года на территории Республики Казахстан функционируют 20 платежных систем, в том числе платежные системы Национального Банка, системы денежных переводов, системы платежных карточек.

За январь 2019 года через платежные системы Национального Банка (Межбанковскую систему переводов денег и Систему межбанковского клиринга) было проведено 2,9 млн. транзакций на сумму 83,5 трлн. тенге (по сравнению с аналогичным периодом 2018 года количество и сумма платежей увеличились на 5,5% и 15,7%, соответственно). В среднем за день через указанные платежные системы проводилось 146,4 тыс. транзакций на сумму 4,2 трлн. тенге.

За январь 2019 года объем произведенных операций с использованием платежных карточек казахстанских эмитентов составил 95,4 млн. транзакций на сумму 1,9 трлн. тенге (по сравнению с январем 2018 года количество транзакций увеличилось вдвое, сумма выросла на 55,3%). Доля количества безналичных платежей в общей структуре операций с использованием платежных карточек казахстанских эмитентов выросла до 69,7% (в январе 2018 года – 61,8%), доля объема безналичных платежей увеличилась до 35,7% (28,3%).

Выпуск платежных карточек в Республике Казахстан по состоянию на 1 февраля 2019 года осуществляли 22 банка и АО «Казпочта», общее количество эмитированных и распространенных платежных карточек составило 23,7 млн. единиц. Сеть обслуживания платежных карточек по состоянию на 1 февраля 2019 года представлена следующим образом: 10,9 тыс. банкоматов, 137,0 тыс. POS-терминалов. На 1 февраля 2019 года в Казахстане действовали 83,8 тыс. принимающих к оплате платежные карточки торговых предприятий.

За январь 2019 года общий объем отправленных через международные системы денежных переводов денег составил 0,2 млн. переводов на сумму 40,2 млрд. тенге. Рост объемов переводов денег по сравнению с январем 2018 года составил 1,4%. Из общего объема отправленных переводов за пределы Казахстана направлено 96,4% от общего количества (0,2 млн. транзакций) и 94,3% от общей суммы (37,9 млрд. тенге) транзакций. По Казахстану через системы денежных переводов проведено 3,6% от общего количества (0,01 млн. транзакций) и 5,7% от общей суммы (2,3 млрд. тенге). Из-за рубежа через международные системы денежных переводов было получено 0,1 млн. транзакций на сумму 28,7 млрд. тенге.

8. Банковский сектор в январе 2019 года

По состоянию на 1 февраля 2019 года банковский сектор Республики Казахстан представлен 28 банками.

Совокупные активы банковского сектора на 1 февраля 2019 года составили 25 213,6 млрд. тенге (уменьшение с начала 2019 года на 0,1%). В структуре активов преимущественную долю занимают кредиты – 48,2%, портфель ценных бумаг – 20,8%, наличные деньги, аффинированные драгоценные металлы и корреспондентские счета – 13,6%.

Кредиты, по которым имеется просроченная задолженность более 90 дней (NPL), составили 1 068,2 млрд. тенге или 8,1% от ссудного портфеля.

Провизии по ссудному портфелю сформированы в размере 1 887,6 млрд. тенге или 14,4% от ссудного портфеля (на начало 2019 года – 1 776,6 млрд. тенге или 12,9%).

Размер совокупных обязательств банковского сектора по состоянию на 1 февраля 2019 года составил 22 093,7 млрд. тенге (уменьшение с начала 2019 года на 0,6%). В структуре обязательств банков наиболее высокую долю занимают вклады клиентов – 77,1%, выпущенные в обращение ценные бумаги – 7,6%, займы, полученные от других банков и организаций, осуществляющих отдельные виды банковских операций – 4,0%.

Обязательства банков перед нерезидентами Республики Казахстан в совокупных обязательствах снизились по сравнению с началом 2019 года с 6,24% до 3,22% , или 1 328,0 млрд. тенге.

Совокупный собственный капитал банковского сектора по состоянию на 1 февраля 2019 года составил 3 119,9 млрд. тенге, увеличение за январь 2019 года на 3,2%.

Чистая прибыль (превышение текущих доходов над текущими расходами после уплаты подоходного налога) составила 104,7 млрд. тенге.

Чистая процентная маржа и процентный спрэд банков второго уровня по состоянию на 1 февраля 2019 года составили 5,0% и 3,9%, соответственно.

9. Страховой сектор в январе 2019 года

По состоянию на 1 февраля 2019 года страховой сектор представлен 28 страховыми (перестраховочными) организациями.

Совокупный объем активов страховых (перестраховочных) организаций на 1 февраля 2019 года составил 1080,0 млрд. тенге (рост с начала года на 3,0%).

Обязательства страховых (перестраховочных) организаций увеличились с начала года на 4,9% до 608,9 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 5,6% до 548,4 млрд. тенге.

Собственный капитал составил 471,1 млрд. тенге (рост с начала года на 0,6%).

Страховые премии по состоянию на 1 февраля 2019 года увеличились на 40,8% по сравнению с аналогичным показателем 2018 года до 64,5 млрд. тенге, из них объем страховых премий, принятых по прямым договорам страхования, – 58,6 млрд. тенге.

По итогам января 2019 года страховые премии по отрасли «страхование жизни» увеличились на 82,4% по сравнению с аналогичным периодом 2018 года до 8,6 млрд. тенге. Доля страховых премий, собранных по отрасли «страхование жизни», в совокупных страховых премиях составила 13,3% против 10,3% на 1 февраля 2018 года.

Объем страховых премий, переданных на перестрахование, составил 18,5 млрд. тенге или 28,7% от совокупного объема страховых премий. На перестрахование нерезидентам Республики Казахстан передано 17,5% от страховых премий, переданных на перестрахование.

Общий объем страховых выплат (за вычетом страховых выплат, осуществленных по договорам, принятым в перестрахование), произведенных с начала 2019 года, составил 6,3 млрд. тенге, что на 19,6% больше, чем за аналогичный период 2018 года.

10. Пенсионная система за январь 2019 года

Пенсионные накопления вкладчиков (получателей) по состоянию на 1 февраля 2019 года составили 9 432,4 млрд. тенге, увеличившись за январь 2019 года на 54,7 млрд. тенге (0,6%).

За январь 2019 года произошло увеличение «чистого» дохода от инвестирования пенсионных активов на 15,4 млрд. тенге, который на 1 февраля 2019 года составил 3 707,4 млрд. тенге.

Количество индивидуальных пенсионных счетов вкладчиков по обязательным пенсионным взносам (с учетом ИПС не имеющих пенсионные накопления) на 1 февраля 2019 года составило 9,9 млн. счетов.

Сумма пенсионных выплат за январь 2019 года составила 31,5 млрд. тенге.

Основную долю совокупного инвестиционного портфеля ЕНПФ на 1 февраля 2019 года, по-прежнему, занимают государственные ценные бумаги РК и корпоративные ценные бумаги эмитентов РК (43,3% и 29,2%, соответственно, от общего объема пенсионных активов).

11. О результатах мониторинга предприятий реального сектора экономики в 4 квартале 2018 года

В январе 2019 года был проведен очередной мониторинг предприятий в целях оценки ситуации в реальном секторе экономики в 4 квартале 2018 года. Число предприятий-участников мониторинга, представляющих основные отрасли экономики страны, в 4 квартале 2018 года составило 3 150 предприятий, в том числе 1 565 средних и крупных предприятий. Результаты мониторинга предприятий демонстрируют сохранение позитивных тенденций в реальном секторе экономики, которые отмечались и в предыдущем квартале.

В 4 квартале 2018 года в целом по реальному сектору продолжился рост спроса на готовую продукцию, диффузионный индекс (ДИ) составил 51,9. Спрос в секторе производства товаров складывался на более высоком уровне (ДИ=53,0), чем в секторе услуг, где он практически не изменился (ДИ=50,8). Незначительно снизились темпы роста цен на готовую продукцию по сравнению с прошлым кварталом (ДИ снизился с 57,0 до 56,3), также отмечено замедление темпов роста цен на сырье и материалы (ДИ снизился с 73,3 до 72,0).

В 1 квартале 2019 года, по ожиданиям предприятий, спрос на готовую продукцию вырастет (ДИ=56,8), а темпы роста цен на готовую продукцию останутся без изменения (ДИ=56,3). Цены на сырье и материалы, несмотря на некоторое снижение темпов роста, останутся на стабильно высоком уровне (ДИ=66,5).

В 4 квартале 2018 года инвестиционная активность существенно не изменилась. Большинство предприятий финансируют основные и оборотные средства за счет собственных средств (65,2% и 83,0%, соответственно). Банковские займы для финансирования основных средств использовали 6,8% опрошенных предприятий, для финансирования оборотных средств – 15,7% предприятий.

Доля предприятий, получивших кредит и очередной транш по ранее открытой кредитной линии, незначительно увеличилась с 17,7% в 3 квартале 2018 года до 18,1% в 4 квартале 2018 года. Доля предприятий, имеющих просроченную задолженность (свыше 90 дней) по кредитам банков, составила 2,7%. В 1 квартале 2019 года обратиться за кредитами намерено 15,6% предприятий.

Уровень средних процентных ставок по кредитам снизился как в тенге (с 13,1% до 12,8%), так и в иностранной валюте (с 7,3% до 6,7%).

Более подробную информацию можно получить по телефонам

+7 (727) 270 45 85

+7 (727) 330 24 97

e-mail: press@nationalbank.kz

<http://www.nationalbank.kz>