



ПРЕСС - РЕЛИЗ № 13

О ситуации на финансовом рынке

30 апреля 2019 года

г. Алматы

1. Инфляция и инфляционные ожидания в марте 2019 года

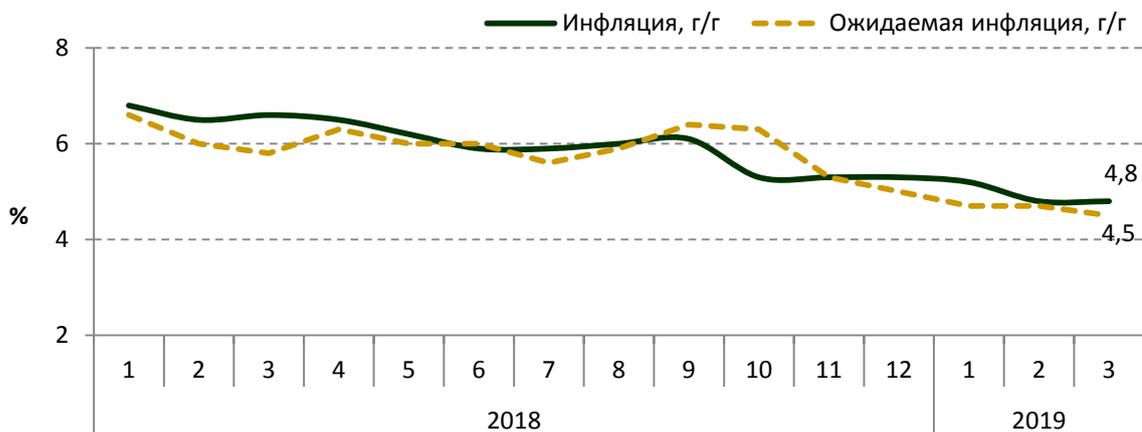
По данным Комитета по статистике Министерства национальной экономики Республики Казахстан, в марте 2019 года инфляция составила 0,5% (в марте 2018 года – 0,5%).

С начала года инфляция составила 1,3% (январь-март 2018 года – 1,8%). Цены на продовольственные товары повысились на 3,8%, на непродовольственные товары – на 0,9%. Цены на платные услуги снизились на 1,4%.

Годовая инфляция сложилась на уровне 4,8% и находится внутри целевого коридора 4-6%. В структуре инфляции цены в годовом выражении на продовольственные товары повысились на 6,7%, на непродовольственные товары – на 6,0%. Годовой темп роста цен на платные услуги замедлился до 1,2%.

В марте 2019 года инфляционные ожидания населения снизились на фоне замедления фактической инфляции. Количественная оценка ожидаемой через год инфляции по результатам опроса населения составила 4,5%.

График 1. Инфляция и ожидаемая инфляция



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

2. Международные резервы и денежные агрегаты по итогам марта 2019 года

За март 2019 года валовые международные резервы Национального Банка, по предварительным данным, снизились на 7,2%, или на 2,1 млрд долл. США до 27,0 млрд долл. США (с начала года – снижение на 12,6%, или на 3,9 млрд долл. США).

Снижение остатков в иностранной валюте на корреспондентских счетах банков и других организаций в Национальном Банке, а также операции по обслуживанию внешнего долга Правительства были незначительно компенсированы поступлением валюты на счета Правительства в Национальном Банке.

Международные резервы страны в целом, включая активы Национального фонда в иностранной валюте (59,0 млрд долл. США), на конец марта 2019 года составили 86,0 млрд долл. США.

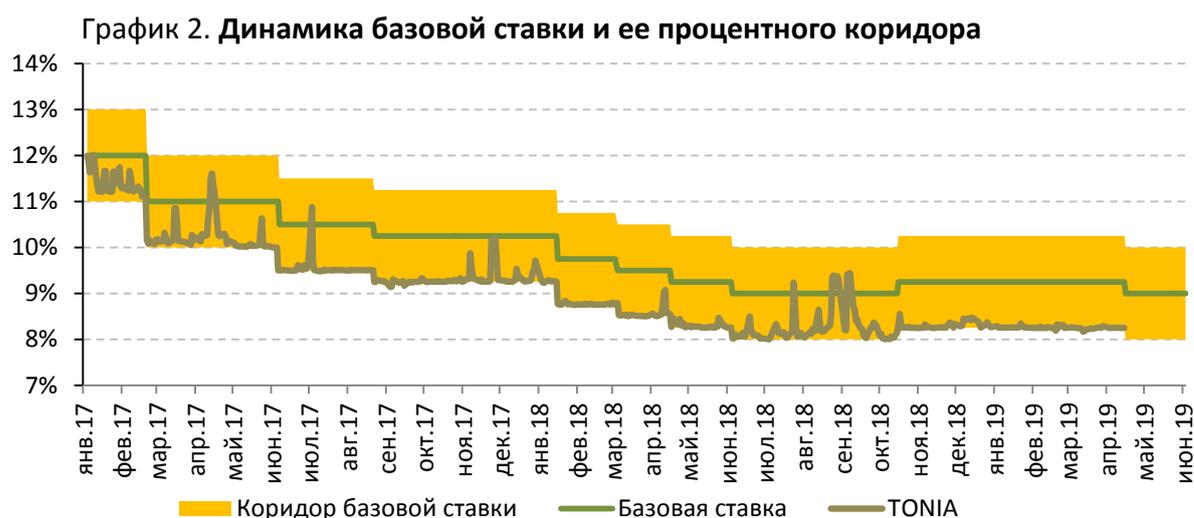
Денежная база в марте 2019 года сжалась на 4,2% и составила 6 248,4 млрд тенге (с начала года сжатие на 6,1%). Узкая денежная база, т.е. денежная база без учета срочных депозитов банков второго уровня в Национальном Банке, сжалась на 13,4% до 5 087,5 млрд тенге (сжатие на 15,1%).

Денежная масса за март 2019 года, по предварительным данным, снизилась на 1,6% и составила 19 401,1 млрд тенге (с начала года снижение на 6,8%), наличные деньги в обращении увеличились на 2,7% до 2 193,2 млрд тенге (снижение на 3,0%).

3. Операции Национального Банка в области денежно-кредитной политики

Индикатор TONIA¹, который является таргетируемой (целевой) ставкой при проведении операций денежно-кредитной политики на денежном рынке, в течение марта 2019 года формировался преимущественно на уровне нижней границы процентного коридора базовой ставки Национального Банка. В марте средневзвешенное значение TONIA составило 8,23% годовых (в феврале 2019 года – 8,26%).

Решением Национального Банка от 15 апреля 2019 года базовая ставка была снижена до 9,00% годовых с коридором +/-1%².



Инструменты денежно-кредитной политики. На конец марта 2019 года отрицательное **сальдо операций Национального Банка** (открытая позиция Национального Банка) на денежном рынке составило 4,2 трлн тенге.

Объем открытой позиции Национального Банка по **операциям прямое РЕПО** составил 217,4 млрд тенге.

Объем **банковских депозитов** в Национальном Банке увеличился до 1 174,9 млрд тенге, из них объем ликвидности, изымаемый посредством депозитных аукционов, – 330,5 млрд тенге.

Объем **краткосрочных нот** в обращении на конец марта 2019 года составил 3 781,4 млрд тенге, снизившись за месяц на 5,1%.

Объем эмиссии краткосрочных нот за март 2019 года составил 2 262,9 млрд тенге. Было проведено 7 аукционов, в том числе 4 аукциона по размещению 1-месячных нот на

¹ Средневзвешенная процентная ставка по сделкам открытия РЕПО сроком на один рабочий день, заключенным на бирже в секторе автоматического РЕПО с ГЦБ

² Одновременно до аналогичного уровня (9,00%) снизилась официальная ставка рефинансирования

сумму 1 785,0 млрд тенге (средневзвешенная доходность – 8,83%), 1 аукцион по размещению 3-месячных нот на сумму 121,0 млрд тенге (доходность – 8,84%), 1 аукцион по размещению 6-месячных нот на сумму 172,9 млрд тенге (доходность – 8,87%) и 1 аукцион по размещению 1-годичных нот на сумму 183,9 млрд тенге (доходность – 9,00%).

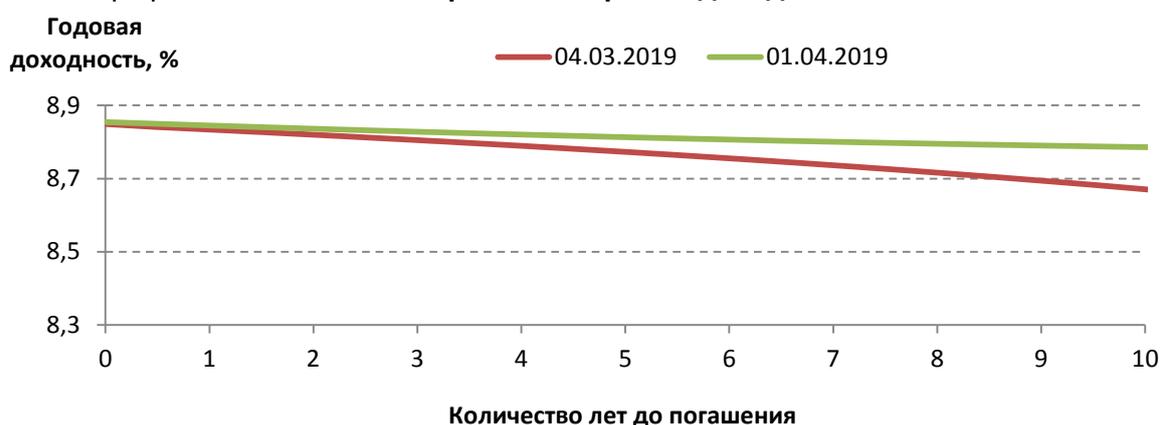
Объем погашения краткосрочных нот Национального Банка за месяц составил 2 491,9 млрд тенге.

Формирование кривой доходности. В марте 2019 года Министерство финансов Республики Казахстан осуществило размещение долгосрочных государственных ценных бумаг (МЕУКАМ) на сумму 116,7 млрд тенге. Был проведено 4 аукциона, на которых были размещены 15-летние, 18-летние, 20-летние и 25-летние МЕУКАМ. Средневзвешенная доходность по ним составила от 8,61% до 8,94% годовых.

В результате объем ценных бумаг Министерства финансов Республики Казахстан в обращении увеличился в марте 2019 года на 0,7% и составил 7 487,0 млрд тенге.

Несмотря на то, что кривая доходности остается инвертированной, выравнивание ее траектории указывает на сокращение разрыва между доходностью краткосрочных казначейских облигаций и доходностью более долгосрочных инструментов.

График 3. Изменение безрисковой кривой доходности



4. Валютный рынок в марте 2019 года

В марте 2019 года обменный курс тенге изменялся в диапазоне 375,90–380,06 тенге за доллар США. На конец марта 2018 года биржевой курс тенге к доллару США составил 380,04 тенге за доллар США, ослабнув за месяц на 1,4%.

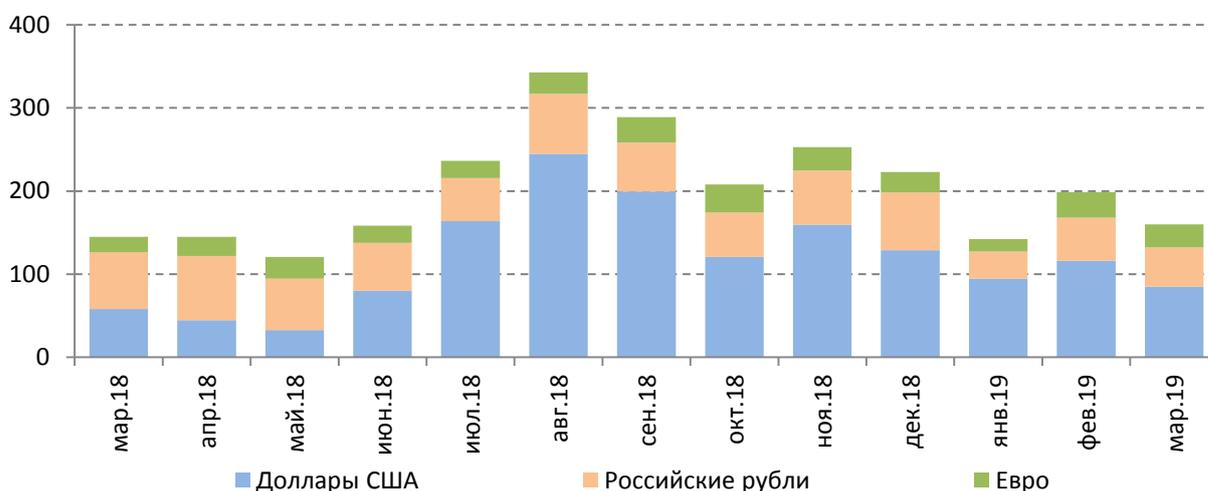
Общий объем операций по валютной паре тенге – доллар США за месяц составил 11,0 млрд долл. США (уменьшение за месяц на 28,7%), в том числе объем биржевых торгов на Казахстанской фондовой бирже – 2,1 млрд долл. США (уменьшение на 22,5%), объем операций на внебиржевом валютном рынке – 9,0 млрд долл. США (уменьшение на 29,9%). Объем операций одного дочернего банка, связанных с хеджированием собственного капитала от валютных рисков, составил 6,7 млрд долл. США, уменьшившись на 8,4% по сравнению с предыдущим месяцем. При этом их доля от общего объема внебиржевых торгов составила 74,9% (57,3% в феврале 2019 года). Данная операция не влияет на соотношение спроса или предложения иностранной валюты на внутреннем валютном рынке.

В марте 2019 года население купило на нетто-основе наличную иностранную валюту на сумму, эквивалентную 160,5 млрд тенге. Основной объем расходов был направлен на покупку долларов США – 53,0%, или 85,0 млрд тенге, российских рублей – 29,4%, или 47,3 млрд тенге, евро – 17,4%, или 27,8 млрд тенге. По сравнению с предыдущим месяцем данные расходы уменьшились на 19,4%. В разбивке по видам

валют расходы на покупку долларов США уменьшились на 26,9%, евро – на 9,5%, российских рублей – на 8,3%.

Общий объем нетто-продаж обменными пунктами наличной иностранной валюты за январь-март 2019 года (502,3 млрд тенге) увеличился на 9,3% по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года (за январь-март 2018 года – 459,4 млрд тенге).

График 4. Динамика нетто-продаж наличной иностранной валюты обменными пунктами, млрд тенге



5. Депозитный рынок по итогам марта 2019 года

Объем депозитов резидентов в депозитных организациях на конец марта 2019 года составил 17 207,9 млрд тенге, сократившись за месяц на 2,1%. Депозиты юридических лиц снизились на 4,3% до 8 757,9 млрд тенге, депозиты физических лиц увеличились на 0,1% до 8 450,0 млрд тенге.

Объем депозитов в национальной валюте за месяц увеличился на 1,4% до 10 060,4 млрд тенге, в иностранной валюте снизился на 6,8% до 7 147,4 млрд тенге. Уровень долларизации на конец марта 2019 года составил 41,5% (в декабре 2018 года – 48,4%).

Депозиты юридических лиц в национальной валюте в марте 2019 года увеличились на 1,5% до 5 341,1 млрд тенге, в иностранной валюте снизились на 12,1% до 3 416,8 млрд тенге (39,0% от депозитов юридических лиц).

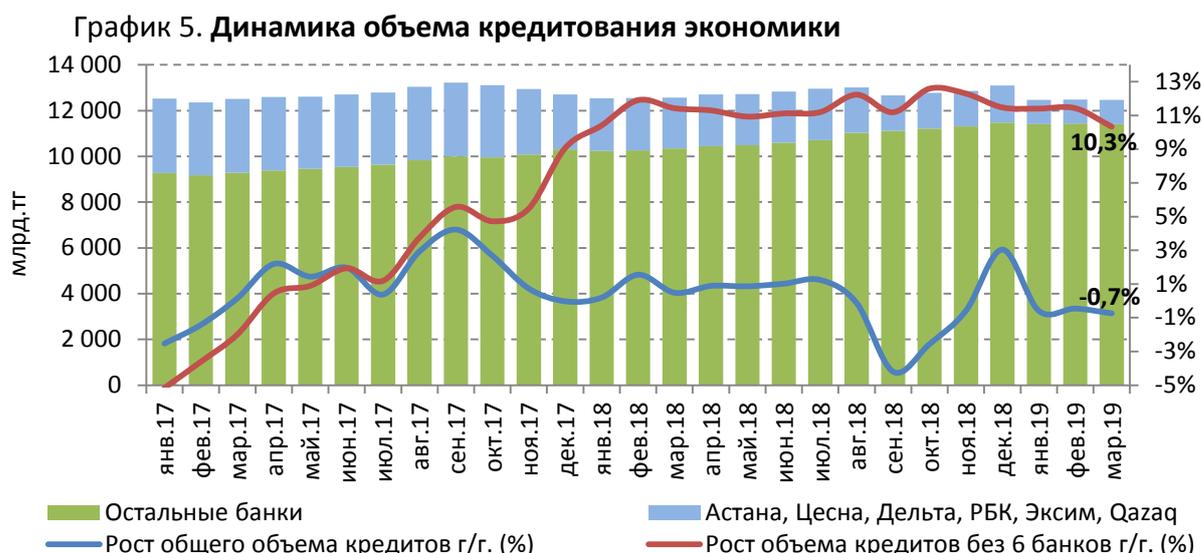
Депозиты физических лиц в тенге увеличились на 1,4% до 4 719,3 млрд тенге, в иностранной валюте снизились на 1,4% до 3 730,7 млрд тенге (44,2% от депозитов физических лиц).

Объем срочных депозитов составил 11 610,7 млрд тенге, увеличившись за месяц на 1,4%. В их структуре вклады в национальной валюте составили 6 851,5 млрд тенге, в иностранной валюте – 4 759,2 млрд тенге.

Средневзвешенная ставка вознаграждения по срочным депозитам небанковских юридических лиц в национальной валюте составила 7,2% (в декабре 2018 года – 7,1%), по депозитам физических лиц – 9,4% (10,4%).

6. Кредитный рынок по итогам марта 2019 года

Объем кредитования банками экономики на конец марта 2019 года составил 12 473,2 млрд тенге (уменьшение за месяц на 0,1%). Объем кредитов юридическим лицам уменьшился на 1,3% до 7 036,9 млрд тенге, объем кредитов физическим лицам увеличился на 1,5% до 5 436,3 млрд тенге.



Без учета кредитного портфеля банков, проходящих реструктуризацию и лишенных лицензии, годовой рост кредитования экономики составил 10,3%, или 1,1 трлн тенге.

Объем кредитов в национальной валюте за месяц не изменился и составил 10 012,3 млрд тенге. В их структуре кредиты юридическим лицам уменьшились на 1,7%, кредиты физическим лицам увеличились на 1,6%. Объем кредитов в иностранной валюте уменьшился на 0,7% до 2 460,9 млрд тенге. В их структуре кредиты юридическим лицам уменьшились на 0,6%, физическим лицам – на 2,6%. Удельный вес кредитов в тенге на конец марта 2019 года составил 80,3% (в феврале 2019 года – 80,2%).

Объем долгосрочных кредитов за месяц увеличился на 0,3% до 10 621,8 млрд тенге, объем краткосрочных кредитов уменьшился на 2,4% до 1 851,4 млрд тенге.

Кредитование субъектов малого предпринимательства за месяц увеличилось на 1,2% до 2 191,3 млрд тенге (17,6% от общего объема кредитов экономике).

В отраслевой разбивке наиболее значительная сумма кредитов банков экономике приходится на такие отрасли как промышленность (доля в общем объеме – 15,3%), торговля (13,7%), строительство (5,8%) и транспорт (3,9%).

В марте 2019 года средневзвешенная ставка вознаграждения по кредитам, выданным в национальной валюте небанковским юридическим лицам, составила 12,0% (в феврале 2019 года – 12,4%), физическим лицам – 17,8% (18,2%).

7. Платежные системы по итогам марта 2019 года

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

За январь-март 2019 года через платежные системы Национального Банка (Межбанковскую систему переводов денег и Систему межбанковского клиринга) было проведено 9,7 млн транзакций на сумму 255 трлн тенге (по сравнению с аналогичным периодом 2018 года количество уменьшилось на 3,1%, а сумма увеличилась на 20,4%). В среднем за день через указанные платежные системы проводилось 170,3 тыс. транзакций на сумму 4,3 трлн тенге.

Объем операций с использованием платежных карточек казахстанских эмитентов в марте 2019 года составил 111,8 млн транзакций на сумму 2,1 трлн тенге (по сравнению с мартом 2018 года количество транзакций увеличилось на 97,6%, сумма выросла на 47,1%). Доля безналичных платежей в общей структуре операций с использованием платежных

карточек казахстанских эмитентов выросла по количеству до 72,2% (в марте 2018 года – 60,6%), по объему – до 41,3% (28,6%).

Выпуск платежных карточек в Республике Казахстан по состоянию на 1 апреля 2019 года осуществляли 22 банка и АО «Казпочта», общее количество эмитированных и распространенных платежных карточек составило 24,4 млн единиц. Сеть обслуживания платежных карточек по состоянию на 1 апреля 2019 года представлена следующим образом: 10,4 тыс. банкоматов, 141,4 тыс. POS-терминалов. На 1 апреля 2019 года в Казахстане действовали 85,6 тыс. принимающих к оплате платежные карточки торговых предприятий.

За март 2019 года общий объем отправленных через международные системы денежных переводов денег составил 0,2 млн переводов на сумму 47,6 млрд тенге. Снижение объема переводов денег по сравнению с мартом 2018 года составило 0,9%. Из общего объема отправленных переводов за пределы Казахстана направлено 95,0% от общего количества (0,2 млн транзакций) и 94,8% от общей суммы (45,2 млрд тенге) транзакций. По Казахстану через системы денежных переводов проведено 5,0% от общего количества (0,01 млн транзакций) и 5,2% от общей суммы (2,5 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 по итогам марта 2019 года

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

Совокупные активы банковского сектора на 1 апреля 2019 года составили 24 577,4 млрд тенге (уменьшение с начала 2019 года на 2,6%). В структуре активов преимущественную долю занимают кредиты – 48,2%, портфель ценных бумаг – 21,5%, наличные деньги, аффинированные драгоценные металлы и корреспондентские счета – 12,9%.

Кредиты, по которым имеется просроченная задолженность более 90 дней (NPL), составили 1 122,8 млрд тенге, или 8,6% от ссудного портфеля.

Провизии по ссудному портфелю сформированы в размере 2 341,4 млрд тенге, или 17,9% от ссудного портфеля (на начало 2019 года – 1 776,6 млрд тенге или 12,9%).

Размер совокупных обязательств банковского сектора по состоянию на 1 апреля 2019 года составил 21 516,9 млрд тенге (уменьшение с начала 2019 года на 3,2%). В структуре обязательств банков наибольшую долю занимают вклады клиентов – 77,4%, выпущенные в обращение ценные бумаги – 8,2%, займы, полученные от других банков и организаций, осуществляющих отдельные виды банковских операций, – 2,7%.

Обязательства банков перед нерезидентами Республики Казахстан в совокупных обязательствах увеличились по сравнению с началом 2019 года с 6,2% до 6,4% (до 1 309,5 млрд тенге).

Совокупный собственный капитал банковского сектора по состоянию на 1 апреля 2019 года составил 3 060,5 млрд тенге, увеличившись за март 2019 года на 1,3%.

Чистый убыток (превышение текущих расходов над текущими доходами) составил 50,3 млрд тенге.

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

9. Страховой рынок по итогам марта 2019 года

По состоянию на 1 апреля 2019 года страховой сектор представлен 27 страховыми (перестраховочными) организациями.

Совокупный объем активов страховых (перестраховочных) организаций на 1 апреля 2019 года составил 1 105,9 млрд тенге (рост с начала года на 5,5%).

Обязательства страховых (перестраховочных) организаций увеличились с начала года на 1,4% до 588,2 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 5,3% до 547,2 млрд тенге.

Собственный капитал составил 517,7 млрд тенге (увеличение с начала года на 10,6%).

Страховые премии по состоянию на 1 апреля 2019 года увеличились на 10,5% по сравнению с аналогичным показателем 2018 года до 118,9 млрд тенге, из них объем страховых премий, принятых по прямым договорам страхования, – 110,5 млрд тенге.

По итогам марта 2019 года страховые премии по отрасли «страхование жизни» увеличились на 50,9% по сравнению с аналогичным периодом 2018 года до 24,0 млрд тенге. Доля страховых премий, собранных по отрасли «страхование жизни», в совокупных страховых премиях составила 20,2% против 14,8% на 1 апреля 2018 года.

Объем страховых премий, переданных на перестрахование, составил 24,8 млрд тенге, или 20,8% от совокупного объема страховых премий. На перестрахование нерезидентам Республики Казахстан передано 92,3% 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 20,8 млрд тенге, что на 16,3% больше, чем за аналогичный период 2018 года.

10. Пенсионная система по итогам марта 2019 года

Пенсионные накопления вкладчиков (получателей) по состоянию на 1 апреля 2019 года составили 9 640,0 млрд тенге, увеличившись за январь-март 2019 года на 262,3 млрд тенге, или 2,8%.

За январь-март 2019 года произошло увеличение «чистого» дохода от инвестирования пенсионных активов на 96,9 млрд тенге, который на 1 апреля 2019 года составил 3 788,9 млрд тенге.

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

Сумма пенсионных выплат за январь-март 2019 года составила 54,4 млрд тенге.

Основную долю совокупного инвестиционного портфеля ЕНПФ на 1 апреля 2019 года, по-прежнему, занимают государственные ценные бумаги РК и корпоративные ценные бумаги эмитентов РК (40,6% и 29,6% от общего объема пенсионных активов соответственно).

Более подробную информацию можно получить по телефонам:

+7 (727) 2704 585

e-mail: press@nationalbank.kz

www.nationalbank.kz