



ПРЕСС - РЕЛИЗ №29

О ситуации на финансовом рынке

25 сентября 2019 года

г. Алматы

1. Инфляция и инфляционные ожидания в августе 2019 года

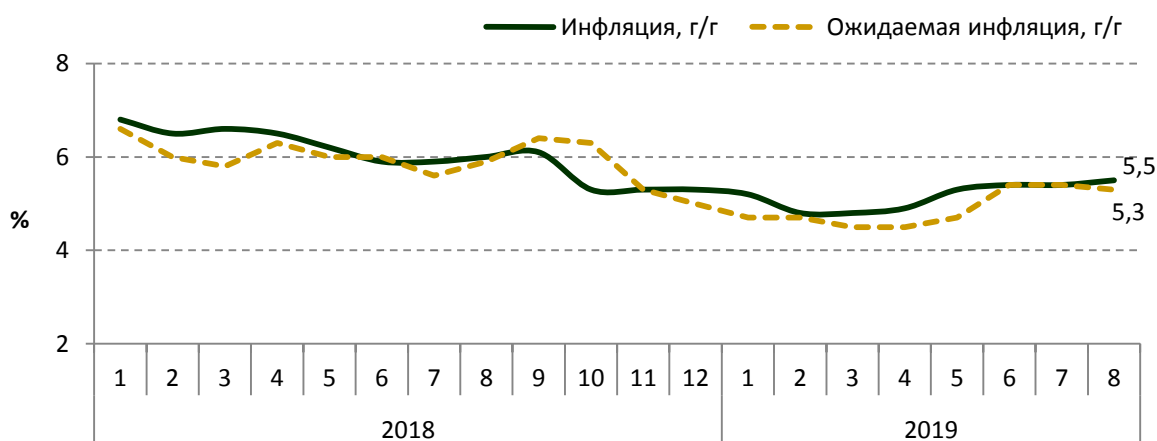
По данным Комитета по статистике Министерства национальной экономики Республики Казахстан, в августе 2019 года инфляция составила 0,2% (в августе 2018 года – 0,2%).

С начала года инфляция составила 3,0% (за январь-август 2018 года – 2,9%). За январь-август 2019 года цены на продовольственные товары повысились на 6,1%, на непродовольственные товары – на 2,9%, цены на платные услуги снизились на 0,6%.

Годовая инфляция сложилась на уровне 5,5% и находится внутри целевого коридора 4-6%. В структуре инфляции цены на продовольственные товары в годовом выражении повысились на 9,0%, на непродовольственные товары – на 5,7%. Годовой темп роста цен на платные услуги составил 0,8%, сохранившись на минимальных исторических значениях.

В августе 2019 года инфляционные ожидания населения снизились по сравнению с предыдущим месяцем. Количественная оценка ожидаемой через год инфляции по результатам опроса населения составила 5,3%.

График 1. Инфляция и ожидаемая инфляция



Источник: Комитет по статистике Министерства национальной экономики Республики Казахстан, FusionLab

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

Валовые международные резервы Национального Банка за август 2019 года, по предварительным данным, увеличились на 1,9%, или на 517,1 млн долл. США до 28,2 млрд долл. США (с начала года снижение на 8,8%, или на 2,7 млрд долл. США).

Поступление валюты на счета Правительства, увеличение остатков в иностранной валюте на срочных счетах банков в Национальном Банке, а также операции по покупке золота были частично нейтрализованы операциями по пополнению активов Национального фонда, обслуживанию внешнего долга Правительства и снижением остатков в иностранной валюте на корреспондентских счетах банков и текущих счетах других организаций в Национальном Банке.

Международные резервы страны в целом, включая активы Национального фонда в иностранной валюте (59,6 млрд долл. США), на конец августа 2019 года составили 87,8 млрд долл. США.

Денежная база в августе 2019 года сжалась на 6,7% (с начала года – на 0,7%) и составила 6 602,4 млрд тенге. Узкая денежная база, т.е. денежная база без учета срочных депозитов банков второго уровня в Национальном Банке, сжалась на 4,0% (с начала года – на 1,8%) до 5 889,0 млрд тенге.

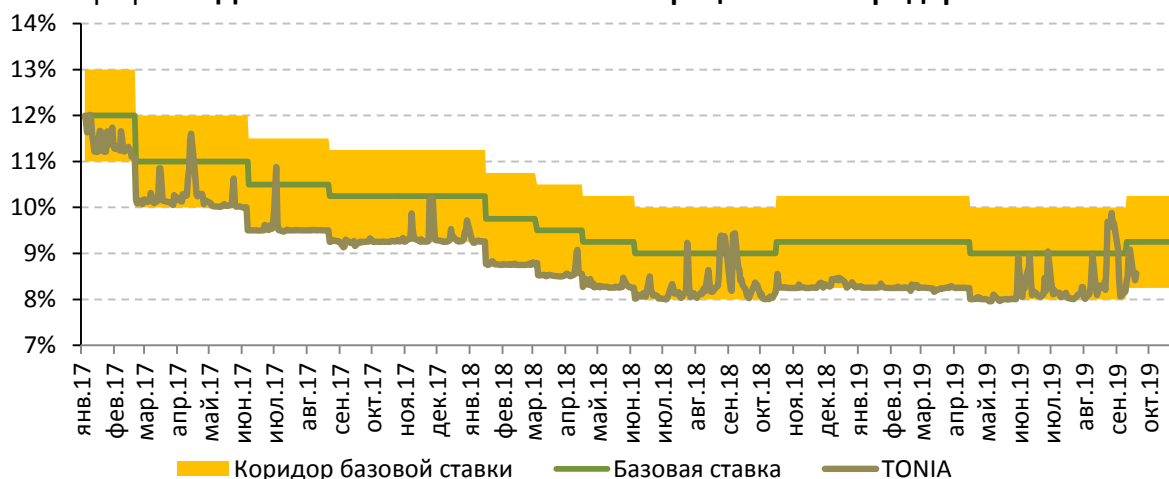
Денежная масса за август 2019 года, по предварительным данным, снизилась на 0,6% (с начала года – на 5,0%) и составила 19 782,5 млрд тенге, наличные деньги в обращении увеличились на 0,5% (с начала года снижение на 0,6%) до 2 247,7 млрд тенге.

3. Операции Национального Банка в области денежно-кредитной политики

Решением Национального Банка от 9 сентября 2019 года базовая ставка была повышена до 9,25% годовых с коридором +/-1%¹.

Индикатор TONIA², который является таргетируемой (целевой) ставкой при проведении операций денежно-кредитной политики на денежном рынке, в течение августа 2019 года формировался преимущественно между уровнем нижней границы процентного коридора и базовой ставкой Национального Банка. В августе 2019 года средневзвешенное значение TONIA составило 8,76% годовых (в июле 2019 года – 8,12%).

График 2. Динамика базовой ставки и ее процентного коридора



Инструменты денежно-кредитной политики. На конец августа 2019 года отрицательное сальдо операций Национального Банка (открытая позиция Национального Банка) на денежном рынке составило 3,3 трлн тенге.

Объем открытой позиции Национального Банка по операциям обратное репо составил 193,4 млрд тенге.

¹ Одновременно до аналогичного уровня (9,25%) повышена официальная ставка рефинансирования.

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

Объем банковских депозитов в Национальном Банке снизился до 457,8 млрд тенге, в том числе объем ликвидности, изымаемый посредством депозитных аукционов, – до 296,4 млрд тенге.

Объем краткосрочных нот в обращении на конец августа 2019 года составил 3 159,0 млрд тенге, увеличившись за месяц на 5,9%.

Объем эмиссии краткосрочных нот за август 2019 года составил 909,3 млрд тенге. Было проведено 6 аукционов, в том числе 4 аукциона по размещению 1-месячных нот на сумму 686,4 млрд тенге (средневзвешенная доходность – 9,11%), 1 аукцион по 6-месячным нотам на сумму 138,4 млрд тенге (доходность – 9,81%), 1 аукцион по размещению 1-годичных нот на сумму 84,4 млрд тенге (доходность – 9,97%).

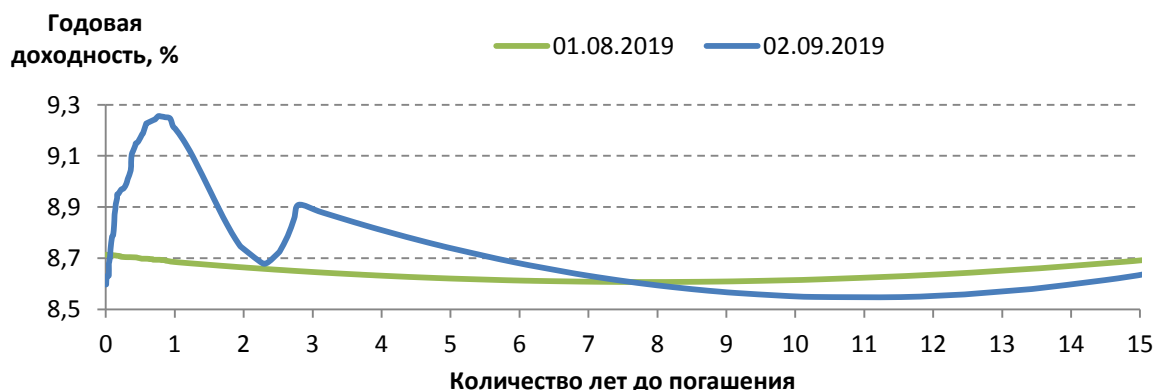
Объем погашения краткосрочных нот Национального Банка за месяц составил 791,3 млрд тенге.

Формирование кривой доходности. В августе 2019 года Министерство финансов Республики Казахстан осуществило размещение долгосрочных государственных ценных бумаг (МЕУКАМ) на сумму 28,3 млрд тенге. Было проведено 8 аукционов, на которых были размещены 7-летние, 11-летние, 13-летние, 15-летние, 18-летние и 25-летние МЕУКАМ. Средневзвешенная доходность по ним составила от 8,55% до 9,75% годовых.

Объем ценных бумаг Министерства финансов Республики Казахстан в обращении снизился в августе 2019 года на 0,2% и составил 8 161,6 млрд тенге.

В августе кривая доходности вновь изменила свою форму, став более инверсионной вследствие повышения доходности краткосрочных и среднесрочных безрисковых обязательств в сегменте до 7 лет в сравнении с предыдущим месяцем. Было зафиксировано относительное снижение ставок вознаграждения для облигаций длинного срока обращения.

График 3. Изменение безрисковой кривой доходности



4. Валютный рынок в августе 2019 года

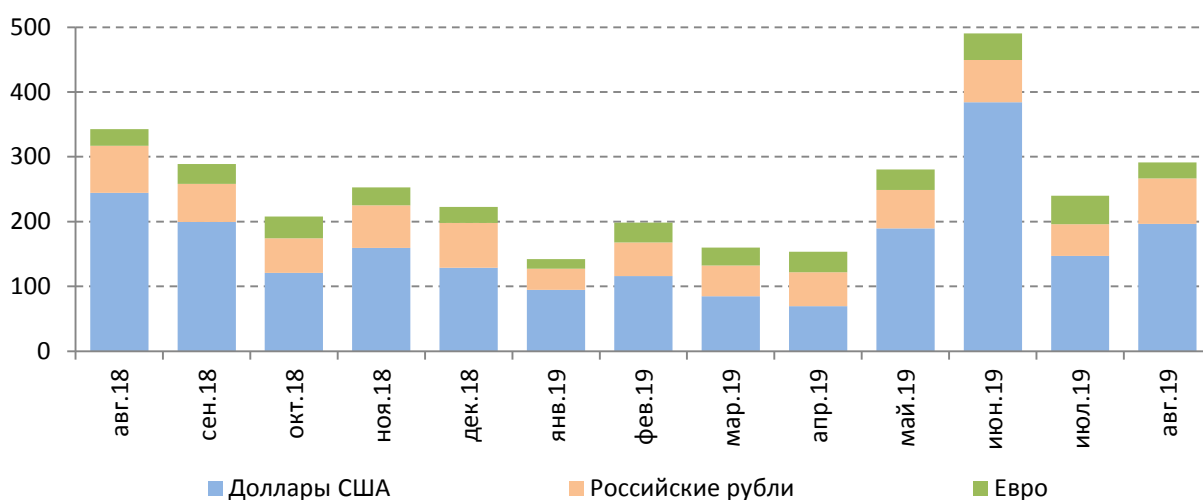
В августе 2019 года биржевой обменный курс тенге изменялся в диапазоне 385,01–387,73 тенге за доллар США. На конец августа 2019 года биржевой курс тенге к доллару США составил 387,44 тенге за доллар США, ослабнув за месяц на 0,8%.

Общий объем операций по валютной паре тенге – доллар США за месяц составил 12,9 млрд долл. США, в том числе объем биржевых торгов на Казахстанской фондовой бирже – 2,6 млрд долл. США, объем операций на внебиржевом валютном рынке – 10,3 млрд долл. США. При этом в общем объеме операций на внебиржевом рынке доля одного дочернего банка составила 69,2% (в июле 2019 года – 74,3%), что было связано с хеджированием им собственного капитала от валютных рисков. Данные операции проводятся внутри банковской группы и не влияют на соотношение спроса или предложения иностранной валюты на внутреннем валютном рынке.

В августе 2019 года население купило на нетто-основе наличную иностранную валюту на сумму, эквивалентную 292,2 млрд тенге (в июле 2019 года – 241,1 млрд тенге). Основной объем расходов был направлен на покупку долларов США – 67,2%, или 196,4 млрд тенге, российских рублей – 24,0%, или 70,0 млрд тенге, евро – 8,6%, или 25,1 млрд тенге. По сравнению с предыдущим месяцем данные расходы увеличились на 21,2%. В разбивке по видам валют расходы на покупку долларов США и российских рублей увеличились на 33,5% и 43,1% соответственно, расходы на покупку евро уменьшились на 43,0%.

На рынок наличной иностранной валюты в августе традиционно оказывал влияние сезонный спрос, связанный с периодом отпусков, торговой деятельностью отдельных категорий малого предпринимательства, денежными переводами и вывозом иностранной валюты за рубеж трудовыми мигрантами.

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



5. Депозитный рынок по итогам августа 2019 года

Объем депозитов резидентов в депозитных организациях на конец августа 2019 года составил 17 534,8 млрд тенге, уменьшившись за месяц на 0,7%. Депозиты юридических лиц уменьшились на 1,7% до 8 894,0 млрд тенге, депозиты физических лиц увеличились на 0,3% до 8 640,8 млрд тенге.

Объем депозитов в национальной валюте за месяц увеличился на 0,9% до 9 854,5 млрд тенге, в иностранной валюте уменьшился на 2,7% до 7 680,3 млрд тенге. Уровень долларизации на конец августа 2019 года составил 43,8% (в декабре 2018 года – 48,4%).

Депозиты юридических лиц в национальной валюте в августе 2019 года увеличились на 2,0% до 5 103,2 млрд тенге, в иностранной валюте уменьшились на 6,4% до 3 790,8 млрд тенге (42,6% от депозитов юридических лиц).

Депозиты физических лиц в тенге уменьшились на 0,3% до 4 751,3 млрд тенге, в иностранной валюте увеличились на 1,1% до 3 889,5 млрд тенге (45,0% от депозитов физических лиц).

Объем срочных депозитов составил 11 678,7 млрд тенге, увеличившись за месяц на 3,0%. В их структуре вклады в национальной валюте составили 6 525,7 млрд тенге, в иностранной валюте – 5 153,0 млрд тенге.

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

6. Кредитный рынок по итогам августа 2019 года

Объем кредитования банками экономики на конец августа 2019 года составил 13 224,1 млрд тенге, увеличившись за месяц на 1,3%. Объем кредитов юридическим лицам увеличился на 0,4% до 7 072,4 млрд тенге, физическим лицам – на 2,3% до 6 151,8 млрд тенге.

Объем кредитов в национальной валюте за месяц увеличился на 1,8% до 10 894,2 млрд тенге. В их структуре кредиты юридическим лицам увеличились на 1,0%, физическим лицам – на 2,5%. Объем кредитов в иностранной валюте уменьшился на 0,9% до 2 329,9 млрд тенге. В их структуре кредиты юридическим лицам уменьшились на 0,8%, физическим лицам – на 3,6%. Удельный вес кредитов в тенге на конец августа 2019 года составил 82,4% (в декабре 2018 года – 77,1%).

Объем долгосрочных кредитов за месяц вырос на 1,4% до 11 316,0 млрд тенге, объем краткосрочных кредитов увеличился на 0,7% до 1 908,1 млрд тенге.

Кредитование субъектов малого предпринимательства за август 2019 года уменьшилось на 5,1% до 2 130,8 млрд тенге (16,1% от общего объема кредитов экономике).

В отраслевой разбивке наиболее значительная сумма кредитов банками экономике приходится на такие отрасли как промышленность (доля в общем объеме – 13,9%), торговля (12,9%), строительство (5,1%) и транспорт (3,8%).

В августе 2019 года средневзвешенная ставка вознаграждения по кредитам, выданным в национальной валюте небанковским юридическим лицам, составила 11,9% (в декабре 2018 года – 11,7%), физическим лицам – 18,8% (17,2%).

7. Платежные системы по итогам августа 2019 года

По состоянию на 1 сентября 2019 года на территории Республики Казахстан функционировали 17 платежных систем, в том числе платежные системы Национального Банка, системы денежных переводов, системы платежных карт.

За восемь месяцев 2019 года через платежные системы Национального Банка (Межбанковскую систему переводов денег и Систему межбанковского клиринга) было проведено 27,1 млн транзакций на сумму 552,2 трлн тенге (по сравнению с аналогичным периодом 2018 года количество уменьшилось на 2,8%, а сумма увеличилась на 3,5%). В среднем за день через указанные платежные системы проводилось 167,4 тыс. транзакций на сумму 3,4 трлн тенге.

Объем операций с использованием платежных карт казахстанских эмитентов за январь-август 2019 года составил 924,4 млн транзакций на сумму 18,1 трлн тенге (по сравнению с аналогичным периодом 2018 года количество транзакций увеличилось на 94,9%, сумма – на 48,8%). Доля безналичных платежей в общей структуре операций с использованием платежных карт казахстанских эмитентов выросла по количеству до 73,1% (в 2018 году – 62,8%), по объему – до 41,5% (29,5%).

На 1 сентября 2019 года выпуск платежных карт в Республике Казахстан осуществляли 22 банка и АО «Казпочта», общее количество эмитированных и распространенных платежных карт составило 30,1 млн единиц, действовали 88,9 тыс. принимающих к оплате платежные карты торговых предприятий, сеть обслуживания платежных карт представлена 11,4 тыс. банкоматов и 154,7 тыс. POS-терминалов.

За восемь месяцев 2019 года общий объем отправленных через международные системы денежных переводов денег составил 1,8 млн переводов на сумму 436,0 млрд тенге. Увеличение объема переводов денег по сравнению с аналогичным периодом 2018 года составило 1,1%. Из общего объема отправленных переводов за пределы Казахстана направлено 92,6% от общего количества (1,7 млн транзакций) и 93,6% от общей суммы

(408,3 млрд тенге) транзакций. По Казахстану через системы денежных переводов проведено 7,4% от общего количества (0,1 млн транзакций) и 6,4% от общей суммы (27,7 млрд тенге). Из-за рубежа через международные системы денежных переводов было получено 1,1 млн транзакций на сумму 232,5 млрд тенге.

8. Банковский сектор по итогам августа 2019 года

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

Совокупные активы банковского сектора на 1 сентября 2019 года составили 25 334,3 млрд тенге, увеличившись с начала 2019 года на 0,4%. В структуре активов преимущественную долю занимают кредиты – 49,9%, портфель ценных бумаг – 20,1%, наличные деньги, аффинированные драгоценные металлы и корреспондентские счета – 13,9%.

Кредиты, по которым имеется просроченная задолженность более 90 дней (NPL), составили 1 322,2 млрд тенге, или 9,5% от ссудного портфеля.

Провизии по ссудному портфелю сформированы в размере 2 257,5 млрд тенге, или 16,3% от ссудного портфеля (на начало 2019 года – 1 776,6 млрд тенге, или 12,9%).

Размер совокупных обязательств банковского сектора по состоянию на 1 сентября 2019 года составил 22 092,0 млрд тенге, уменьшившись с начала 2019 года на 0,6%. В структуре обязательств банков наиболее высокую долю занимают вклады клиентов – 75,4%, выпущенные в обращение ценные бумаги – 8,3%, займы, полученные от других банков и организаций, осуществляющих отдельные виды банковских операций – 2,6%.

Обязательства банков перед нерезидентами Республики Казахстан в совокупных обязательствах уменьшились по сравнению с началом 2019 года с 6,2% до 5,0%, или 1 038,7 млрд тенге.

Совокупный собственный капитал банковского сектора по состоянию на 1 сентября 2019 года составил 3 242,4 млрд тенге, увеличившись с начала года на 7,3%.

Чистая прибыль (превышение текущих доходов над текущими расходами) составила 365,0 млрд тенге.

Чистая процентная маржа и процентный спрэд банков второго уровня по состоянию на 1 сентября 2019 года составили 4,9% и 3,8% соответственно.

9. Страховой рынок по итогам августа 2019 года

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

Совокупный объем активов страховых (перестраховочных) организаций на 1 сентября 2019 года составил 1 131,5 млрд тенге, увеличившись с начала года на 7,9%.

Обязательства страховых (перестраховочных) организаций увеличились с начала года на 5,7% до 613,3 млрд тенге.

Объем страховых резервов, сформированных страховыми (перестраховочными) организациями для обеспечения исполнения принятых обязательств по договорам страхования и перестрахования, с начала года вырос на 10,6% до 574,5 млрд тенге.

Собственный капитал составил 518,2 млрд тенге, увеличившись с начала года на 10,7%.

Страховые премии по состоянию на 1 сентября 2019 года увеличились на 29,0% по сравнению с аналогичным показателем 2018 года до 339,9 млрд тенге, из них объем страховых премий, принятых по прямым договорам страхования, составил 308,7 млрд тенге.

По итогам августа 2019 года страховые премии по отрасли «страхование жизни» увеличились на 84,6% по сравнению с январем-августом 2018 года до 91,8 млрд тенге. Доля страховых премий, собранных по отрасли «страхование жизни», в совокупных страховых премиях составила 27,0% (на 1 сентября 2018 года – 18,9%).

Объем страховых премий, переданных на перестрахование, составил 55,2 млрд тенге, или 16,2% от совокупного объема страховых премий. На перестрахование нерезидентам Республики Казахстан передано 88,8% 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 91,8 млрд тенге, что на 94,1% больше, чем за аналогичный период 2018 года.

10. Пенсионная система по итогам августа 2019 года

Пенсионные накопления вкладчиков (получателей) по состоянию на 1 сентября 2019 года составили 10 299,7 млрд тенге, увеличившись за восемь месяцев 2019 года на 922,1 млрд тенге, или на 9,8%.

За январь-август 2019 года произошло увеличение «чистого» дохода от инвестирования пенсионных активов на 428,8 млрд тенге до 4 120,8 млрд тенге на 1 сентября 2019 года.

Количество индивидуальных пенсионных счетов вкладчиков по обязательным пенсионным взносам (с учетом ИПС, не имеющих пенсионные накопления) на 1 сентября 2019 года составило 10,0 млн счетов.

Сумма пенсионных выплат за восемь месяцев 2019 года составила 139,4 млрд тенге.

Основную долю совокупного инвестиционного портфеля ЕНПФ на 1 сентября 2019 года занимают государственные ценные бумаги РК и негосударственные ценные бумаги эмитентов РК (39,3% и 28,6% от общего объема пенсионных активов соответственно).

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>