

Уважаемый Аскар Узакпаевич!

Уважаемые коллеги!

Неопределенность и волатильность на мировых фондовых рынках в октябре т.г. повысилась на фоне резкого увеличения числа случаев заражения коронавирусом в мире и президентских выборов в США.

СИТУАЦИЯ НА ВНЕШНИХ РЫНКАХ И ДЕЛОВАЯ АКТИВНОСТЬ

По итогам октября **американские** рынки акции закрылись с отрицательными значениями. Акции в **Европе** показали самое сильное падение с марта т.г. Инвесторы обеспокоены тем, что карантинные меры могут подтолкнуть экономику еврозоны к двойной рецессии.

Неопределенность относительно итогов президентских выборов в США, которая **в октябре** привела к удорожанию **доллара США** и **ослаблению валют развивающихся стран, в конце прошлой недели** снизилась на фоне победы кандидата от демократической партии Джо Байдена. Эта новость, а также предполагаемое отсутствие контроля над Сенатом со стороны демократической партии, были восприняты рынком позитивно с учетом возможности согласования **новой программы помощи экономике.**

На **товарных рынках** к концу октября наблюдалось

падение на фоне обсуждения введения локдаунов во Франции и Германии. В целом, на Европу приходится **20%** мирового потребления нефти. Если к Франции и Германии присоединятся другие европейские страны в ноябре и декабре **добыча нефти снова может превысить спрос**. Это окажет давление на ОПЕК и планы нарастить добычу с января 2021 года могут быть пересмотрены.

Значительный рост заболеваемости коронавирусом в странах ЕС пришелся к концу октября с последующим принятием ограничительных мер в ноябре т.г. В этой связи в ноябре ожидается **сокращение экономической активности**.

В **Казахстане индекс деловой активности** за октябрь т.г. поднялся с **47,6** до **48,8** за счет роста в промышленности (на 1,8 пункта до 49,6) и сфере услуг (на 1,3 пункта до 48,6). В строительстве показатель сократился на **1,5** пункта до **47,6**.

ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНАЯ ПОЛИТИКА

В октябре т.г. **годовая инфляция** повысилась до **7,1%** с **7,0%** месяцем ранее. Годовой рост цен на **продовольственные товары** незначительно замедлился с **10,8%** до **10,7%** при росте цен на **непродовольственные товары** с **5,5%** до **5,6%** и **платные услуги** – с **3,6%** до **3,7%**.

Незначительное ускорение инфляции наблюдается на фоне удорожания товаров краткосрочного пользования и возобновления роста тарифов на коммунальные услуги.

На фоне повышенной неопределенности как на внутреннем, так и на внешних рынках 26 октября т.г. **базовая**

ставка была сохранена на уровне **9%** с процентным коридором **+/-1,5 п.п.**

ОБМЕННЫЙ КУРС

Неопределенность во внешнем секторе и рост волатильности оказали давление на **рисковые активы** и **валюты развивающихся стран.**

1. Нефть к концу октября значительно просела до **37,5** долл. США за баррель в результате роста вероятности введения повторных карантинных мер, что подразумевает ослабление спроса на нефть. За месяц снижение составило **8,5%.**

С начала текущего месяца цены на нефть начали **постепенный рост** в преддверии заседания ОПЕК+ 30 ноября–1 декабря т.г., на котором ожидается рассмотрение возможности продления ограничений, либо дополнительных сокращений. На фоне положительной новости об успешных испытаниях вакцины от компаний Pfizer и BioNTech, нефтяные котировки выросли до **42,4 долл. США** за баррель, за день увеличившись на **7,5%** (рост с начала месяца - на **13,2%**).

2. Вступление мировой экономики в новую фазу кризиса и высокая неопределенность на внешних рынках привела к росту **индекса доллара США**, что отразилось на стоимости золота и валют развивающихся стран.

На фоне снижения индекса доллара и прояснения ситуации с президентскими выборами в США **золото** на 9 ноября т.г. подешевело на **0,8%** до **1863,0** долл. США за

унцию.

Валюты развивающихся стран в октябре т.г. продолжили ослабление на фоне реализации риска второй волны коронавируса в США и ряде европейских стран. Так, турецкая лира ослабла за месяц на **8,0%**, российский рубль - на **2,2%**, бразильский реал – на **2,3%**.

Наряду с валютами других развивающихся стран, реагируя на общие тенденции и падение цены на нефть, казахстанский тенге за месяц ослаб на **0,2%** с **431,81** до **432,66** тенге за долл. США.

При этом, **конвертация активов Национального фонда** в рамках гарантированного трансферта и **обязательная продажа части экспортной валютной выручки** компаниями квазигосударственного сектора в октябре т.г. **сдерживали ослабление тенге.**

Обменный курс по итогам торгов на бирже 9 ноября т.г. составил **431,17** тенге за доллар США, укрепившись с начала месяца на **0,3%**.

СЛАЙД 5. ПЛАТЕЖНЫЙ БАЛАНС

В 3 квартале 2020 года **торговый баланс**, по предварительным данным, впервые с 1999 года сложился **отрицательным** на уровне **(-)1,0 млрд. долл. США по методологии платежного баланса НБРК.**

В итоге за 9 месяцев 2020 года профицит **торгового баланса** снизился на **35,0%** до **9,1 млрд. долл. США** (за 9 месяцев 2019 года – **14,0 млрд. долл. США**). **Экспорт** товаров

сократился на **18,4%**, что связано с падением экспорта нефти и газового конденсата.

Импорт товаров сократился на **10,4%** в результате сокращения ввоза инвестиционных товаров на **12,6%** и промежуточных товаров на **12,6%**.

В результате, **текущий счет** платежного баланса за 9 месяцев 2020 года сложился с дефицитом и составил **(-)3,8 млрд. долл. США** (за 9 месяцев 2019 года дефицит **текущего счета** составил **(-)5,1 млрд. долл. США**). За 3 квартал 2020 года дефицит текущего счета платежного баланса составил **(-)5,5 млрд. долл. США**.

ЗОЛОТОВАЛЮТНЫЕ АКТИВЫ И НАЦИОНАЛЬНЫЙ ФОНД

Золотовалютные резервы Национального Банка, по предварительным данным, за октябрь снизились на **200 млн. долл. США** до **33,6 млрд. долл. США**, преимущественно за счет выплаты государственного долга и проведения интервенций.

Активы Национального фонда составили **56,3 млрд. долл. США**, сократившись за месяц на **1 млрд. долл. США (-1,7%)** за счет выделения гарантированного трансферта в республиканский бюджет в размере **230 млрд. тенге**, а также отрицательной корректировки на финансовых рынках ввиду реализации рисков второй волны пандемии.

Несмотря на отрицательную корректировку в октябре, инвестиционный доход с начала 2020 года составил около

950 млн. долл. США.

Международные резервы Казахстана на конец октября т.г., по предварительным данным, составили **89,9 млрд. долл. США**, снизившись за месяц на **1,3%**.

ДЕПОЗИТЫ

Депозиты в банковской системе на конец сентября т.г. составили **21,4 трлн. тенге**, увеличившись за месяц на **3,3%**.

Тенговые вклады в сентябре выросли на **2,2%** до **12,6 трлн. тенге**, валютные – на **5,1%**.

В результате, **уровень долларизации** депозитов за сентябрь 2020 г. сложился на уровне **40,9%**.

КРЕДИТЫ

Кредиты экономике за сентябрь т.г. увеличились на **1,1%** до **14,3 трлн. тенге** на конец сентября т.г. в результате роста **долгосрочных кредитов** на **1,3%** до **12,4 трлн. тенге**. **Краткосрочные кредиты** уменьшились на **0,2%** до **2,0 трлн. тенге**.

Кредитный портфель бизнеса за сентябрь увеличился на **0,2%** до **7,3 трлн. тенге**. **Ставка по тенговым кредитам** бизнесу составила **12,1%** в сентябре т.г., в т.ч. по краткосрочным кредитам – **11,8%**, по долгосрочным кредитам - **13,3%** в сентябре т.г.

Кредиты населения за сентябрь увеличились на **2,0%** до **7,0 трлн. тенге**. В их структуре **потребительские займы** увеличились на **1,3%** до **4,2 трлн. тенге**, ипотечные займы –

увеличились на **3,6%** до **2,1 трлн.** тенге за счет реализации государственных программ.

РЕАЛИЗАЦИЯ АНТИКРИЗИСНЫХ ИНИЦИАТИВ ГЛАВЫ ГОСУДАРСТВА

Для поддержки казахстанской экономики продолжается реализация антикризисных инициатив Главы Государства.

1. По Программе «Экономика простых вещей» по состоянию на 6 ноября т.г. от предпринимателей поступило **1 277** заявок на сумму **872,7 млрд.** тенге, из них банками одобрено **487** заявок на общую сумму **447,6 млрд.** тенге, выдан **691** займ на сумму **427,9 млрд.** тенге.

2. По Программе льготного кредитования субъектов предпринимательства, на 6 ноября т.г. предпринимателями подана **2 291** заявка на сумму **567,3 млрд.** тенге, выдано **4 292** заявки на **444,8 млрд.** тенге, из них **91 млрд.** тенге за счет денег, поступивших с погашения ранее выданных займов.

ПРОГРАММЫ «7-20-25» и «Баспана Хит»

Продолжается поддержка жилищного строительства за счет финансирования от Национального Банка.

1. По программе «7-20-25» на 5 ноября т.г. одобрены **25 186** заявок на **295,3 млрд.** тенге, из них выданы **19 891** займ на сумму **232,1 млрд.** тенге.

2. По рыночной ипотечной программе «Баспана Хит» на 5 ноября т.г. одобрены **45 866** заявок на сумму **404,5 млрд.** тенге, выданы **37 176** займов на **320,6 млрд.** тенге.

Уважаемый Аскар Узакпаевич!

Риски во внешнем секторе окажут непосредственное влияние на развитие ситуации внутри Казахстана. В этой связи, Национальный Банк продолжит мониторинг внешних и внутренних условий и будет принимать необходимые меры для обеспечения ценовой и финансовой стабильности.

Спасибо за внимание!