



ПРЕСС-РЕЛИЗ №6

О ситуации на финансовом рынке в феврале 2021 года

31 марта 2021 года

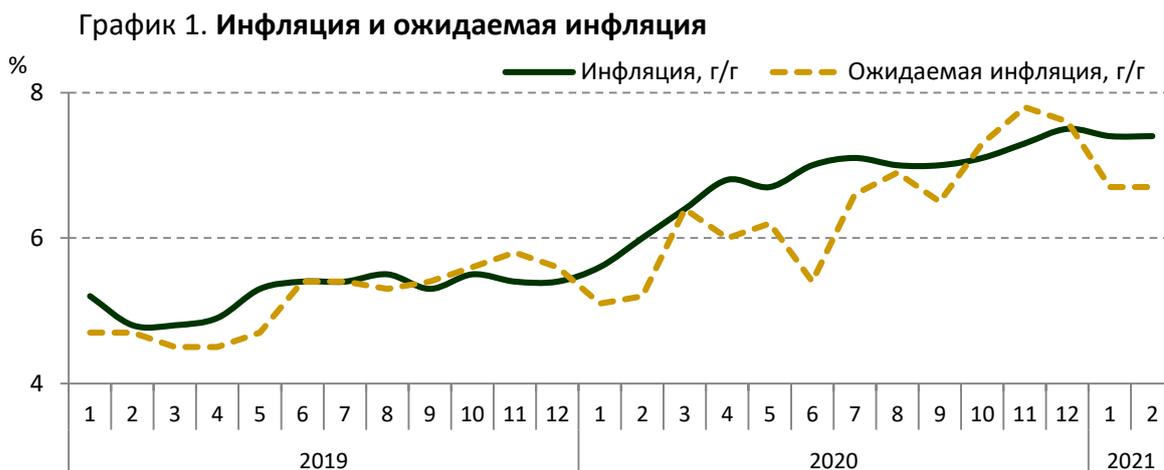
г. Нур-Султан

1. Инфляция и инфляционные ожидания

По данным Бюро национальной статистики Агентства по стратегическому планированию и реформам Республики Казахстан, в феврале 2021 года инфляция составила 0,7% (в феврале 2020 года – 0,6%).

Годовая инфляция сложилась на уровне 7,4% (в декабре 2020 года – 7,5%). В структуре инфляции цены на продовольственные товары в годовом выражении повысились на 11,6%, непродовольственные товары – на 5,2%, платные услуги – на 3,9%.

В феврале 2021 года количественная оценка ожидаемой через год инфляции по результатам опроса населения составила 6,7%.



Источник: Бюро национальной статистики Агентства по стратегическому планированию и реформам Республики Казахстан, FusionLab

2. Международные резервы и денежные агрегаты

Валовые международные резервы Национального Банка за февраль 2021 года, по предварительным данным, снизились на 2,3% и составили 34,7 млрд долларов США (с начала года – на 2,5%).

Сокращение портфеля золота в результате снижения его цены было частично нивелировано притоком средств БВУ на валютные корсчета в Национальном Банке.

Международные резервы страны в целом, включая активы Национального фонда в иностранной валюте (57,6 млрд долларов США), по предварительным данным, на конец февраля 2021 года составили 92,4 млрд долларов США.

Денежная база в феврале 2021 года расширилась на 4,3% и достигла 9 565,3 млрд тенге (с начала года сжатие на 2,2%). Узкая денежная база, т.е. денежная база без учета срочных депозитов банков второго уровня в Национальном Банке, сжалась на 0,9% до 4 874,1 млрд тенге (с начала года – на 4,2%).

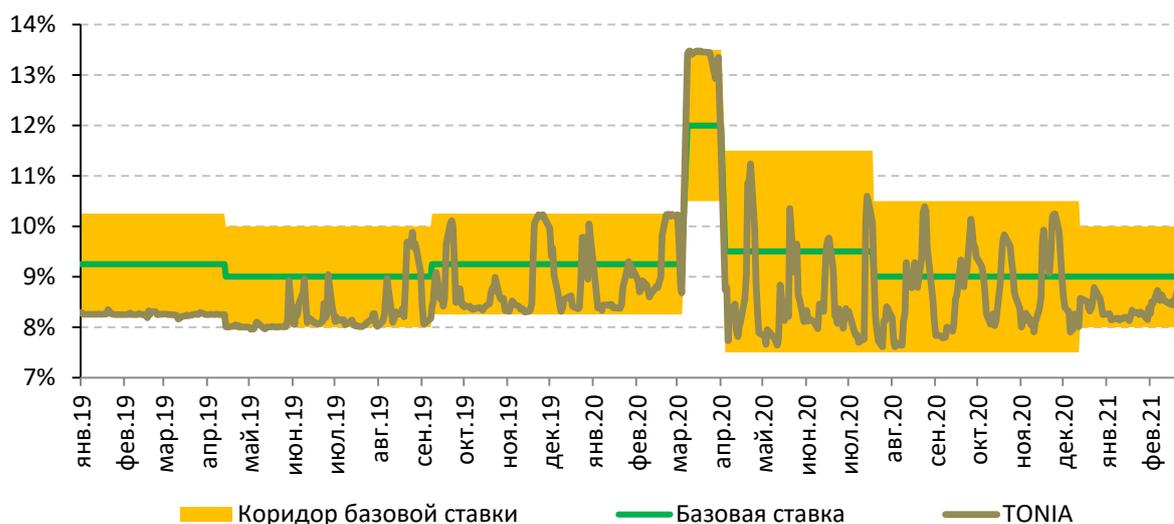
Денежная масса за февраль 2021 года снизилась на 0,4% и составила 25 293,9 млрд тенге (с начала года рост на 1,5%), наличные деньги в обращении увеличились на 1,1% до 2 746,7 млрд тенге (с начала года снижение на 2,9%).

3. Операции Национального Банка в области денежно-кредитной политики

9 марта 2021 года Национальный Банк принял решение сохранить базовую ставку на уровне 9,0% годовых с процентным коридором +/- 1,0 п.п.

Индикатор TONIA¹, который является таргетируемой (целевой) ставкой при проведении операций денежно-кредитной политики на денежном рынке, в феврале 2021 года формировался внутри процентного коридора. В феврале 2021 года средневзвешенное значение TONIA составило 8,7% годовых (в январе 2021 года – 8,2%).

График 2. Динамика базовой ставки и ее процентного коридора



Инструменты денежно-кредитной политики. На конец февраля 2021 года отрицательное сальдо операций Национального Банка (открытая позиция Национального Банка) на денежном рынке составило 5,0 трлн тенге.

Объем открытой позиции Национального Банка по операциям прямого репо составил 13,9 млрд тенге.

Объем банковских депозитов в Национальном Банке составил 375,0 млрд тенге. Объем ликвидности, изымаемый посредством депозитных аукционов, составил 1 215,1 млрд тенге.

Объем краткосрочных нот в обращении на конец февраля 2021 года составил 3 677,5 млрд тенге, увеличившись за месяц на 12,3%.

В феврале 2021 года было проведено 6 аукционов на общую сумму 2 022,2 млрд тенге, в том числе 4 аукциона по размещению 1-месячных нот на сумму 1 556,0 млрд тенге (средневзвешенная доходность – 9,00%), 1 аукцион по 3-месячным нотам на сумму 366,2 млрд тенге (доходность – 9,43%), 1 аукцион по полугодовым нотам на сумму 100,0 млрд тенге (доходность – 9,22%).

Объем погашения краткосрочных нот Национального Банка за февраль 2021 года составил 1 647,9 млрд тенге.

¹ Средневзвешенное значение доходности операций однодневного репо с ценными бумагами корзины ГЦБ с отсечением 5% сделок с наименьшей и с наибольшей доходностью.

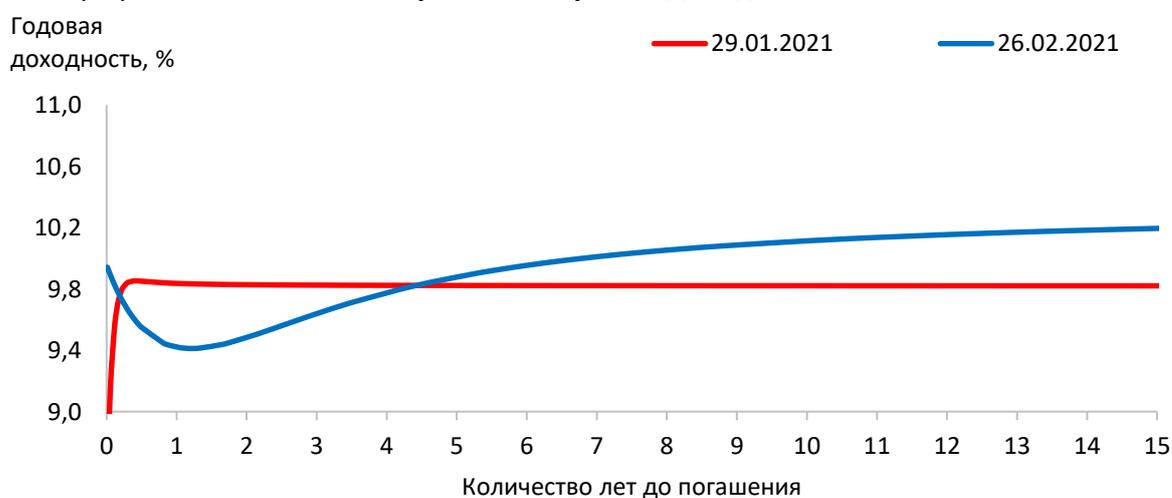
Государственные ценные бумаги Министерства финансов Республики Казахстан.

В феврале 2021 года Министерство финансов Республики Казахстан осуществило размещение краткосрочных (МЕККАМ) и долгосрочных (МЕУКАМ) государственных ценных бумаг на сумму 238,5 млрд тенге. Всего в феврале было размещено 15 выпусков облигаций, на которых были размещены государственные ценные бумаги со сроками до погашения от 1 до 13 лет. Средневзвешенная доходность по ним составила от 8,99% до 10,12% годовых.

Объем ценных бумаг Министерства финансов Республики Казахстан в обращении в феврале 2021 года увеличился на 2,3% и составил 9 975,1 млрд тенге².

На конец февраля 2021 года кривая доходности³ в сегменте выше 1 года демонстрировала нормализацию на фоне активного участия рынка в покупке ГЦБ по рыночным ставкам. Доходность по краткосрочным снизилась по сравнению с началом отчетного периода.

График 3. Изменение безрисковой кривой доходности



4. Валютный рынок

В феврале 2021 года биржевой обменный курс тенге изменялся в диапазоне 414,81 – 424,32 тенге за доллар США. На конец февраля 2021 года биржевой курс тенге к доллару США составил 417,09 тенге за доллар США, укрепившись за месяц на 1,7%.

Общий объем операций по валютной паре «тенге – доллар США» за месяц составил 10,9 млрд долларов США, в том числе объем биржевых торгов на Казахстанской фондовой бирже – 2,3 млрд долларов США, объем операций на внебиржевом валютном рынке – 8,6 млрд долларов США. В общем объеме операций на внебиржевом рынке доля одного дочернего банка составила 72,3%, или 6,2 млрд долларов США (в январе 2021 года – 71,7%, или 6,3 млрд долларов США), 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.

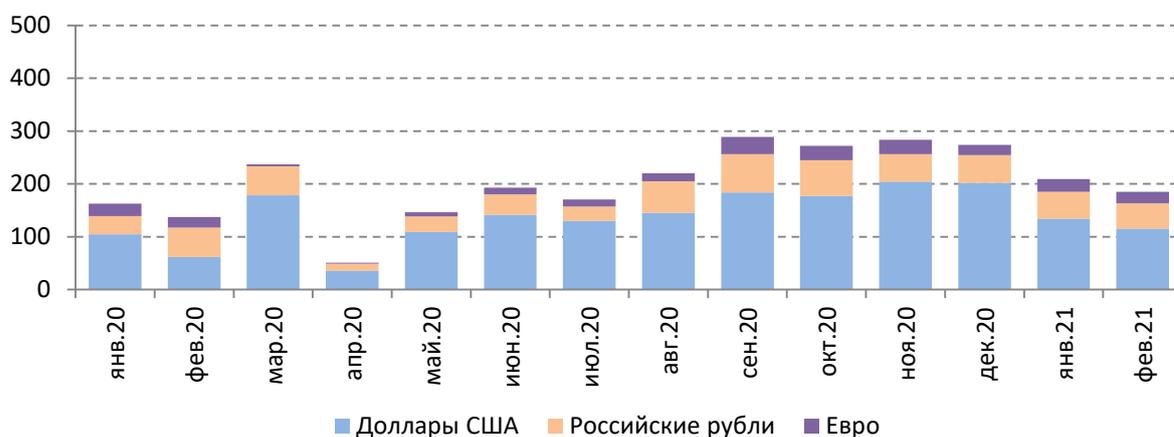
В феврале 2021 года население купило на нетто-основе наличную иностранную валюту на сумму, эквивалентную 184,9 млрд тенге. По сравнению с предыдущим месяцем данные расходы снизились на 11,7% (в январе 2021 года – 209,3 млрд тенге), в сравнении с аналогичным периодом 2020 года (137,1 млрд тенге) объем нетто-покупок вырос на

² ГЦБ в обращении в тенге (без учета ГЦБ в иностранной валюте).

³ Для построения кривой доходности была применена методика определения функции доходности государственных ценных бумаг Республики Казахстан, опубликованная на официальном сайте Казахстанской фондовой биржи.

34,9%. Основной объем расходов был направлен на покупку долларов США – 62,6%, или 115,8 млрд тенге, российских рублей – 25,7%, или 47,5 млрд тенге, евро – 11,6%, или 21,4 млрд тенге. В разбивке по видам валют расходы на покупку долларов США за месяц сократились на 13,9% (рост в 1,9 раза г/г), на покупку российских рублей – на 5,4% (снижение на 14,5% г/г) и на покупку евро – на 12,6% (рост на 9,3% г/г).

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



5. Депозитный рынок

Объем депозитов резидентов в депозитных организациях на конец февраля 2021 года составил 22 547,2 млрд тенге, уменьшившись за месяц на 0,6%. Депозиты юридических лиц снизились за месяц на 4,9%, до 11 358,6 млрд тенге, депозиты физических лиц выросли на 4,3%, до 11 188,5 млрд тенге.

Объем депозитов в национальной валюте за месяц увеличился на 0,8%, до 14 390,7 млрд тенге, в иностранной валюте – снизился на 3,0%, до 8 156,5 млрд тенге. Уровень долларизации на конец февраля 2021 года составил 36,2% (в декабре 2020 года – 37,3%).

Депозиты юридических лиц в национальной валюте в феврале 2021 года уменьшились на 5,4%, до 7 304,3 млрд тенге, в иностранной валюте – на 4,0%, до 4 054,4 млрд тенге (35,7% от депозитов юридических лиц).

Депозиты физических лиц в тенге выросли на 8,2%, до 7 086,4 млрд тенге, в иностранной валюте уменьшились на 1,9%, до 4 102,2 млрд тенге (36,7% от депозитов физических лиц).

Объем срочных депозитов составил 15 625,9 млрд тенге, уменьшившись за месяц на 1,4%. В их структуре вклады в национальной валюте составили 9 845,2 млрд тенге, в иностранной валюте – 5 780,7 млрд тенге.

Средневзвешенная ставка вознаграждения по срочным депозитам в национальной валюте небанковских юридических лиц в феврале 2021 года составила 7,2% (в феврале 2020 года – 7,1%), по депозитам физических лиц – 8,9% (8,9%).

6. Кредитный рынок

Объем кредитования банками экономики на конец февраля 2021 года составил 14 552,4 млрд тенге, уменьшившись за месяц на 0,3%. Объем кредитов юридическим лицам снизился на 0,1%, до 6 986,5 млрд тенге, физическим лицам – на 0,4%, до 7 565,9 млрд тенге.

Объем кредитов в национальной валюте за месяц незначительно увеличился на 0,01%, до 12 762,3 млрд тенге. В их структуре кредиты юридическим лицам увеличились на 0,7%, физическим лицам уменьшились на 0,4%. Объем кредитов в иностранной валюте

снизились на 2,4%, до 1 790,2 млрд тенге. В их структуре кредиты юридическим лицам уменьшились на 2,3%, физическим лицам – на 5,7%. Удельный вес кредитов в тенге на конец февраля 2021 года составил 87,7% (в декабре 2020 года – 87,0%).

Объем долгосрочных кредитов за месяц уменьшился на 0,7%, до 12 426,4 млрд тенге, объем краткосрочных кредитов увеличился на 1,9%, до 2 126,0 млрд тенге.

Кредитование субъектов малого предпринимательства за февраль 2021 года увеличилось на 0,7%, до 2 557,8 млрд тенге (17,6% от общего объема кредитов экономике).

В отраслевой разбивке наиболее значительные суммы кредитов банков экономике приходятся на промышленность (доля в общем объеме – 13,5%), торговлю (11,8%), строительство (4,2%) и транспорт (3,2%).

В феврале 2021 года средневзвешенная ставка вознаграждения по кредитам, выданным в национальной валюте небанковским юридическим лицам, составила 11,5% (в феврале 2020 года – 12,0%), физическим лицам – 18,2% (19,0%).

7. Платежные системы

По состоянию на 1 марта 2021 года на территории Республики Казахстан функционируют 19 платежных систем, в том числе платежные системы Национального Банка, системы денежных переводов, системы платежных карточек.

За февраль 2021 года через платежные системы Национального Банка (Межбанковскую систему переводов денег и Систему межбанковского клиринга) было проведено 5,1 млн транзакций на сумму 58,7 трлн тенге (по сравнению с январем 2021 года увеличение по количеству составило 37,0%, по сумме – 5,5%). В среднем за день через указанные платежные системы проводилось 253,6 тыс. транзакций на сумму 2,9 трлн тенге.

На 1 марта 2021 года выпуск платежных карточек в Республике Казахстан осуществляли 20 банков и АО «Казпочта». Общее количество эмитированных и распространенных платежных карточек составило 50,3 млн единиц. Из них в феврале 2021 года 54,3% платежных карточек (27,3 млн) были использованы держателями при проведении безналичных операций и (или) операций по снятию денег.

С использованием платежных карточек казахстанских эмитентов за февраль 2021 года проведено 387,8 млн транзакций на сумму 5,5 трлн тенге (по сравнению с январем 2021 года количество транзакций увеличилось на 9%, сумма – на 12%). Доля безналичных платежных операций в общей структуре операций с использованием платежных карточек казахстанских эмитентов составила 94,4% (366,2 млн). Объем операций за этот же период составил 74,2% (4,1 трлн тенге).

В феврале 2021 года общий объем отправленных через международные системы денежных переводов средств составил 0,2 млн переводов на сумму 65,6 млрд тенге. Увеличение объема переводов денег по сравнению с январем 2021 года составило 11,4%. Из общего объема отправленных переводов за пределы Казахстана направлено 75,5% от общего количества (0,1 млн транзакций) и 92,4% от общей суммы (60,6 млрд тенге) транзакций. По Казахстану через системы денежных переводов проведено 24,5% от общего количества (0,06 млн транзакций) и 7,6% от общей суммы (5,0 млрд тенге). Из-за рубежа через международные системы денежных переводов было получено 0,1 млн транзакций на сумму 21,6 млрд тенге.

8. Пенсионная система

Пенсионные накопления вкладчиков (получателей) по состоянию на 1 марта 2021 года составили 12 619,7 млрд тенге, уменьшившись за январь-февраль 2021 года на 293,8 млрд тенге, или 2,27%.

За январь-февраль 2021 года произошло увеличение «чистого» дохода от инвестирования пенсионных активов на 218 млрд тенге, до 5 771,5 млрд тенге на 1 марта 2021 года.

Количество индивидуальных пенсионных счетов вкладчиков по обязательным пенсионным взносам (с учетом ИПС, не имеющих пенсионные накопления) на 1 марта 2021 года составило 11,0 млн счетов.

Сумма пенсионных выплат за январь-февраль 2021 года составила 704 млрд тенге.

Основную долю совокупного инвестиционного портфеля ЕНПФ на 1 марта 2021 года занимают государственные ценные бумаги Республики Казахстан и негосударственные ценные бумаги эмитентов Республики Казахстан (44,3% и 25,5% от общего объема пенсионных активов соответственно).

9. Мониторинг предприятий

По результатам мониторинга предприятий реального сектора в IV квартале 2020 года отмечено постепенное восстановление спроса на готовую продукцию в реальном секторе, диффузионный индекс (далее – ДИ) вырос с 45,1 до 49,3. Рост индекса отмечен в секторе услуг (ДИ=47,2) и секторе производства товаров (50,6).

Также ускорился темп роста цен на готовую продукцию предприятий (ДИ повысился с 53,0 до 57,9). В горнодобывающей и обрабатывающей промышленности ДИ повысился до 55,7 и 60,2 соответственно.

Уменьшились объемы производства, ДИ упал с 51,4 до 49,4. В I квартале 2021 предприятия реального сектора ожидают снижения объемов производства (ДИ=46,3).

Незначительно снизилась инвестиционная активность предприятий: увеличилась доля предприятий, не осуществлявших финансирование основных средств (до 36,4%), уменьшилась доля предприятий, финансировавших основные средства за счет собственных средств (до 63,9%) и банковских кредитов (до 5,9%). По-прежнему большинство предприятий использует собственные средства для финансирования основных и оборотных средств (63,9% и 83,5% соответственно).

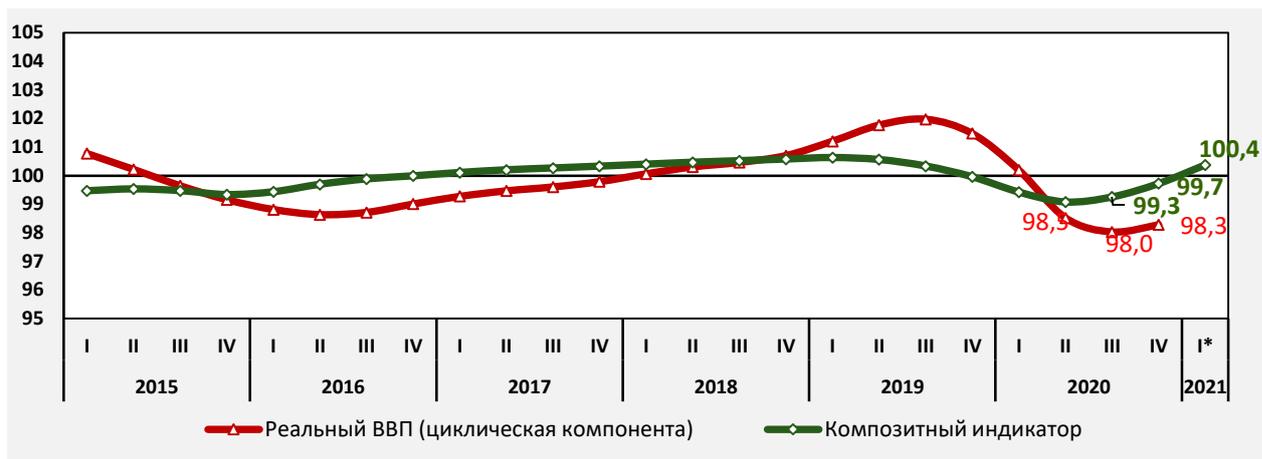
В IV квартале 2020 года 17,0% опрошенных предприятий обратились в банк за кредитом, 16,2% предприятий получили кредит (или 95,3% от числа обратившихся за кредитом). Доля отказов в кредитовании составила 0,8% от общего количества участников опроса (4,7% от числа обратившихся за кредитом).

В I квартале 2021 года за кредитом намерены обратиться 15,8% опрошенных предприятий. В обрабатывающей промышленности доля таких предприятий составляет 23,6%, в горнодобывающей – 9,2%.

Для 35,1% предприятий состояние экономики Казахстана является препятствием в ведении бизнеса. Другими основными препятствиями в ведении бизнеса в Казахстане являются рыночная конкуренция (29,1%), поиск покупателей (23,1%), уровень налогового бремени (22,9%). При этом доступ к финансированию (условия банковского кредитования) находится по-прежнему на седьмом месте (13,1%).

Динамика композитного опережающего индикатора (КОИ), представляющего собой агрегированную оценку опросов предприятий, демонстрирует появление признаков постепенного начала восстановления экономической активности в реальном секторе: КОИ поднялся до 99,7. В I квартале 2021 года респонденты ожидают слабого роста экономической активности (КОИ перешел в область роста, составив 100,4).

График 5. Композитный опережающий индикатор



Более подробную информацию представители СМИ могут получить по телефону:

+7 (7172) 77-52-10

e-mail: press@nationalbank.kz

www.nationalbank.kz