



## ПРЕСС - РЕЛИЗ № 41

### О ситуации на финансовом рынке

23 ноября 2018 года

г. Алматы

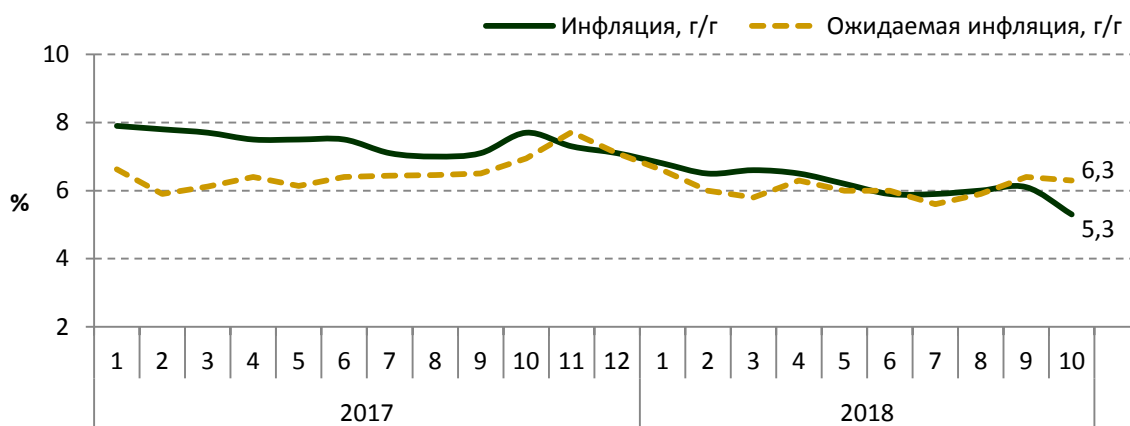
#### 1. Инфляция и инфляционные ожидания в октябре 2018 года

По данным Комитета по статистике Министерства национальной экономики Республики Казахстан, в октябре 2018 года инфляция составила 0,4%, с начала года – 3,7% (за январь-октябрь 2017 года – 5,4%).

Годовая инфляция сложилась на уровне 5,3% и находится внутри целевого коридора Национального Банка на конец 2018 года 5-7%. В структуре инфляции цены в годовом выражении на непродовольственные товары повысились на 6,5%, на продовольственные товары и платные услуги – на 4,7% и 4,8%, соответственно.

В октябре 2018 года инфляционные ожидания населения незначительно снизились. Количественная оценка ожидаемой через год инфляции по результатам опроса населения составила 6,3%, оставаясь выше фактической инфляции (график 1).

График 1. Инфляция и ожидаемая инфляция



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

#### 2. Международные резервы и денежные агрегаты в октябре 2018 года

За октябрь 2018 года валовые международные резервы Национального Банка, по предварительным данным, снизились на 3,0% или на 885,1 млн. долл. США до 29,1 млрд. долл. США (с начала года – снижение на 5,4% или на 1 652,7 млн. долл. США).

Международные резервы страны в целом, включая активы Национального фонда в иностранной валюте (56,5 млрд. долл. США), на конец октября 2018 года составили 85,6 млрд. долл. США.

Операции по пополнению активов Национального фонда и обслуживанию внешнего долга Правительства, а также снижение остатков на корреспондентских счетах

банков в иностранной валюте в Национальном Банке были частично нейтрализованы поступлением валюты на счета Правительства в Национальном Банке.

Денежная база в октябре сжалась на 6,2% и составила 5 799,3 млрд. тенге (с начала года расширение на 4,7%). Узкая денежная база, т.е. денежная база без учета срочных депозитов банков второго уровня в Национальном Банке, сжалась на 9,1% до 5 313,4 млрд. тенге (расширение на 2,9%).

Денежная масса за октябрь, по предварительным данным, незначительно увеличилась на 0,1% (с начала года увеличение на 1,5%) и составила 19 744,3 млрд. тенге, наличные деньги в обращении увеличились на 1,7% (увеличение на 8,0%) до 2 102,9 млрд. тенге.

### 3. Операции Национального Банка в области денежно-кредитной политики

Решением Национального Банка от 15 октября 2018 года базовая ставка была повышена до 9,25% годовых с коридором +/-1%<sup>1</sup> (график 2).



**Краткосрочные ноты Национального Банка Казахстана.** Объем нот в обращении на конец октября 2018 года составил 3 801,0 млрд. тенге, увеличившись за месяц на 12,2% (с начала года – рост на 19,4%).

Объем эмиссии краткосрочных нот за октябрь 2018 года составил 7 200,9 млрд. тенге. Было проведено 35 аукционов, в том числе 25 аукционов по размещению 7-дневных нот на сумму 5 864,6 млрд. тенге, 5 аукционов по размещению 1-месячных нот на сумму 992,5 млрд. тенге, 1 аукцион по размещению 3-месячных нот на сумму 42,3 млрд. тенге, 1 аукцион по размещению 6-месячных нот на сумму 44,4 млрд. тенге и 3 аукциона по размещению 1-годичных нот на сумму 257,1 млрд. тенге.

Объем погашения краткосрочных нот Национального Банка в октябре 2018 года составил 6 716,8 млрд. тенге.

Средневзвешенная доходность по размещенным 7-дневным нотам составила 8,60%, по 1-месячным нотам – 8,57%, по 3-месячным нотам – 8,73%, по 6-месячным – 8,85% и 1-годичным нотам – 8,50%.

**Инструменты денежно-кредитной политики постоянного доступа.** На конец октября 2018 года объем открытой позиции Национального Банка по операциям прямое РЕПО составил 206,4 млрд. тенге, по операциям обратное РЕПО – 213,1 млрд. тенге, банковских депозитов в Национальном Банке – 451,4 млрд. тенге.

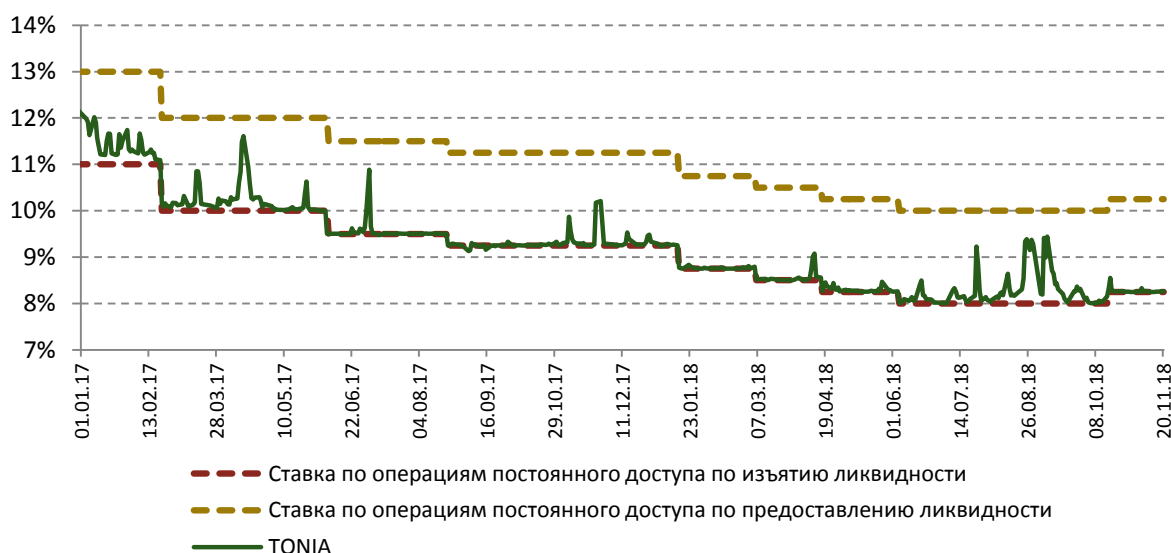
Отрицательное **сальдо операций Национального Банка** (открытая позиция Национального Банка) на денежном рынке по операциям на открытом рынке и по

<sup>1</sup> Одновременно до аналогичного уровня (9,25%) повысилась официальная ставка рефинансирования

инструментам постоянного доступа за месяц увеличилось на 639,3 млрд. тенге и по состоянию на конец октября составило 3,3 трлн. тенге.

Индикатор TONIA<sup>2</sup>, который является таргетируемой (целевой) ставкой при проведении операций денежно-кредитной политики на денежном рынке, в течение октября 2018 года формировался преимущественно на уровне нижней границы процентного коридора базовой ставки Национального Банка. В октябре средневзвешенное значение TONIA составило 8,18% годовых (в сентябре 2018 года – 8,44%).

График 3. Динамика таргетируемого индикатора, %

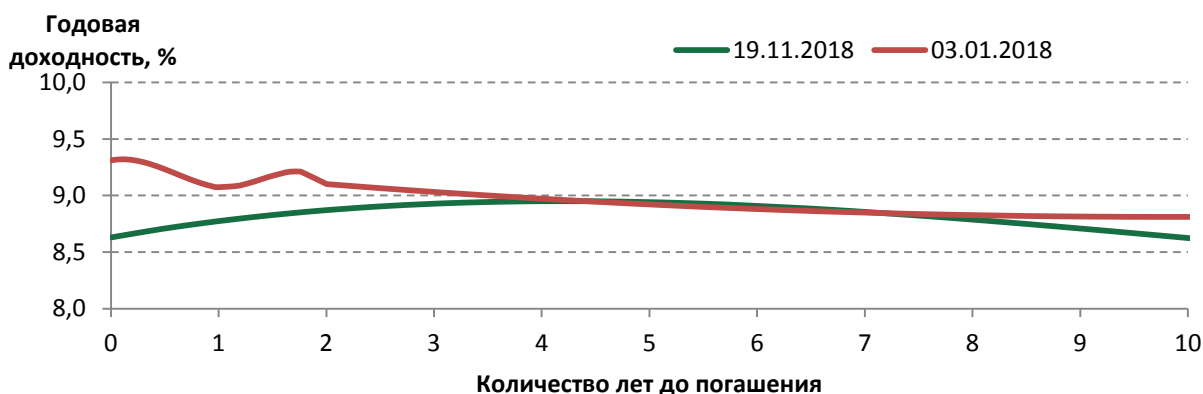


**Формирование кривой доходности.** В октябре 2018 года Министерство финансов Республики Казахстан не осуществляло размещение государственных ценных бумаг.

Объем ценных бумаг Министерства финансов Республики Казахстан в обращении на конец октября 2018 года составил 7 223,2 млрд. тенге.

При этом продолжается понижение доходностей вдоль краткосрочного и среднесрочного секторов кривой и постепенная нормализация ее формы (график 4).

График 4. Изменение безрисковой кривой доходности



#### 4. Валютный рынок в октябре 2018 года

В октябре 2018 года обменный курс тенге изменялся в диапазоне 360,65-373,71 тенге за доллар США. На конец октября 2018 года биржевой курс тенге к доллару США

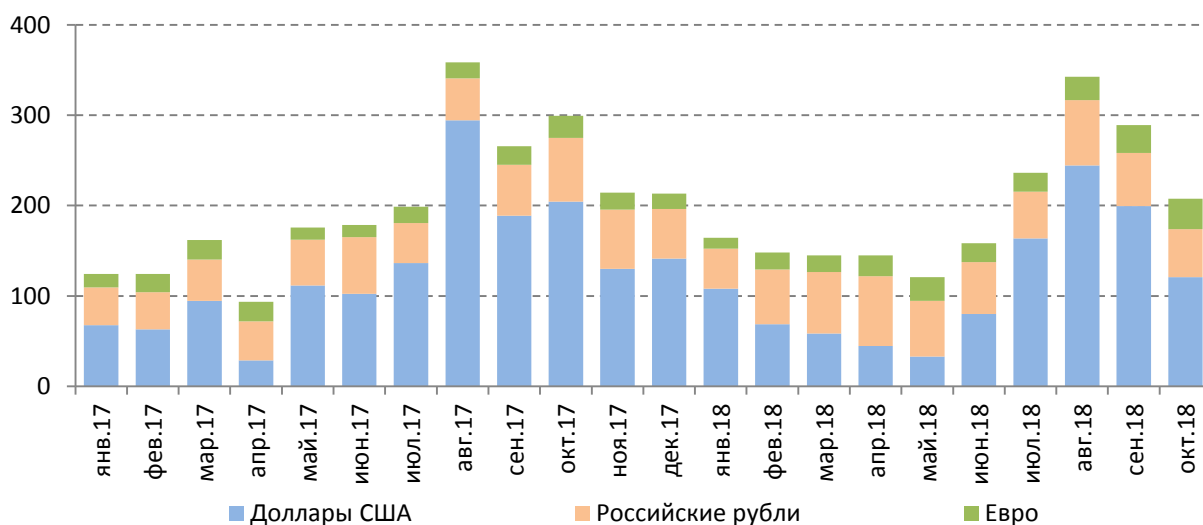
<sup>2</sup> Средневзвешенная процентная ставка по сделкам открытия РЕПО сроком на один рабочий день, заключенным на бирже в секторе автоматического РЕПО с ГЦБ

составил 368,95 тенге за доллар США, снизившись за месяц на 1,6% (с начала года – ослабление на 11,0%).

Общий объем операций по валютной паре KZT/USD за месяц составил 15,0 млрд. долл. США (увеличение за месяц на 3,2%), в том числе объем биржевых торгов на Казахстанской фондовой бирже – 2,6 млрд. долл. США (уменьшение на 32,8%), объем операций на внебиржевом валютном рынке – 12,4 млрд. долл. США (увеличение на 16,0%). Объем операций одного дочернего банка, связанных с хеджированием собственного капитала от валютных рисков, составил 8,6 млрд. долларов США, уменьшившись на 19,2% по сравнению с предыдущим месяцем. При этом их доля от общего объема внебиржевых торгов составила 69,7% (67,8% в сентябре 2018 года). Данная операция не влияет на объем спроса или предложения иностранной валюты на внутреннем валютном рынке.

В октябре 2018 года население купило наличную иностранную валюту на сумму, эквивалентную 208,5 млрд. тенге на нетто-основе. Основной объем расходов был направлен на покупку долларов США – 57,9% или 120,8 млрд. тенге, российских рублей – 25,6% или 53,3 млрд. тенге, евро – 16,1% или 33,6 млрд. тенге. По сравнению с предыдущим месяцем данные расходы уменьшились на 28,3%, что связано со снижением сезонного спроса на иностранную валюту. В разбивке по видам валют расходы на покупку долларов США уменьшились на 39,5%, российских рублей – на 9,1%, расходы на покупку евро увеличились на 9,1% (график 5).

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



Общий объем нетто-продаж обменными пунктами наличной иностранной валюты за 10 месяцев 2018 года (2,0 трлн. тенге) сопоставим с показателями аналогичного периода предыдущего года (снижение на 1,2%).

### 5. Депозитный рынок по состоянию на конец октября 2018 года

Объем депозитов резидентов в депозитных организациях на конец октября 2018 года составил 17 641,4 млрд. тенге, оставшись на уровне предыдущего месяца. Депозиты юридических лиц выросли на 0,4% до 9 317,9 млрд. тенге, депозиты физических лиц сократились на 0,5% до 8 323,5 млрд. тенге.

Объем депозитов в национальной валюте за месяц выросли на 1,2% до 9 373,7 млрд. тенге, в иностранной валюте уменьшились на 1,5% до 8 267,7 млрд. тенге. Уровень

долларизации на конец октября 2018 года составил 46,9% по сравнению с 47,7% в декабре 2017 года.

Депозиты юридических лиц в национальной валюте в октябре 2018 года увеличились на 1,6% до 5 129,8 млрд. тенге, в иностранной валюте уменьшились на 1,1% до 4 188,1 млрд. тенге (44,9% от депозитов юридических лиц).

Депозиты физических лиц в тенге увеличились на 0,9% до 4 243,9 млрд. тенге, в иностранной валюте уменьшились на 1,9% до 4 079,6 млрд. тенге (49% от депозитов физических лиц).

Объем срочных депозитов составил 12 005,5 млрд. тенге, сократившись за месяц на 1,9%. В их структуре вклады в национальной валюте составили 6 170,8 млрд. тенге, в иностранной валюте – 5 834,7 млрд. тенге.

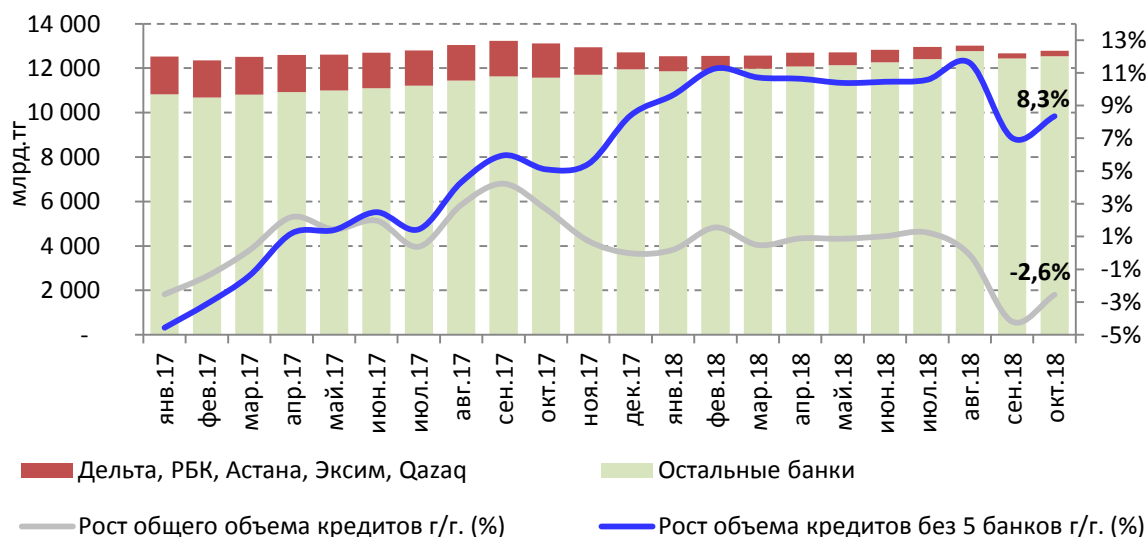
Средневзвешенная ставка вознаграждения по срочным депозитам в национальной валюте небанковских юридических лиц составила 7,1% (в декабре 2017 года – 8%), по депозитам физических лиц – 10,7% (11,7%).

## 6. Кредитный рынок по состоянию на конец октября 2018 года

Объем кредитования банками экономики на конец октября 2018 года составил 12 776,4 млрд. тенге (рост за месяц на 0,9%). Объем кредитов юридических лиц увеличился на 0,3% до 7 595,7 млрд. тенге, физических лиц – на 1,7% до 5 180,8 млрд. тенге (график 6).

Без учета кредитного портфеля банков, проходящих реструктуризацию и лишенных лицензии, годовой рост кредитования экономики составляет 8,3% или 966,5 млрд. тенге.

График 5. Динамика объема кредитования экономики



Объем кредитов в национальной валюте увеличился за месяц на 0,9% до 9 845,9 млрд. тенге. В их структуре кредиты юридическим лицам не изменились, тогда как кредиты физическим лицам увеличились на 1,9%. Объем кредитов в иностранной валюте увеличился на 0,6% до 2 930,5 млрд. тенге. В их структуре кредиты юридическим лицам увеличились на 0,9%, тогда как кредиты физическим лицам уменьшились на 3,6%. Удельный вес кредитов в тенге на конец октября 2018 года составил 77,1% (в декабре 2017 года – 73,7%).

Объем долгосрочных кредитов за месяц увеличился на 0,8% до 10 917,5 млрд. тенге, тогда как объем краткосрочных кредитов увеличился на 1% до 1 859 млрд. тенге.

Кредитование субъектов малого предпринимательства уменьшилось на 3,3% до 2 421,2 млрд. тенге (19% от общего объема кредитов экономике).

В отраслевой разбивке наиболее значительная сумма кредитов банкам экономики приходится на такие отрасли, как промышленность (доля в общем объеме – 15%), торговля (13,6%), строительство (6,3%), сельское хозяйство (3,9%) и транспорт (4,6%).

В октябре 2018 года средневзвешенная ставка вознаграждения по кредитам, выданным в национальной валюте небанковским юридическим лицам, составила 12,5% (в декабре 2017 года – 13,2%), физическим лицам – 17,3% (19,2%).

## **7. Платежные системы за январь-октябрь 2018 года**

По состоянию на 1 ноября 2018 года на территории Республики Казахстан функционируют 20 платежных систем, в том числе платежные системы Национального Банка, системы денежных переводов, системы платежных карточек и иные платежные системы.

За январь-октябрь 2018 года через платежные системы Национального Банка (Межбанковскую систему переводов денег и Систему межбанковского клиринга) было проведено 35,4 млн. транзакций на сумму 669,9 трлн. тенге (по сравнению с аналогичным периодом 2017 года количество платежей увеличилось на 19,3%, сумма платежей уменьшилась на 6,1%). В среднем за день через указанные платежные системы проводилось 171,8 тыс. транзакций на сумму 3,3 трлн. тенге.

За январь-октябрь 2018 года объем произведенных операций с использованием платежных карточек казахстанских эмитентов составил 632,7 млн. транзакций на сумму 15,8 трлн. тенге (по сравнению с аналогичным периодом 2017 года количество транзакций увеличилось на 72,2%, сумма выросла на 45,8%). Доля количества безналичных платежей в общей структуре операций с использованием платежных карточек казахстанских эмитентов выросла до 63,9% (в январе-октябре 2017 года – 47,9%), доля объема безналичных платежей увеличилась до 30,8% (21,1%).

Выпуск платежных карточек в Республике Казахстан по состоянию на 1 ноября 2018 года осуществляли 22 банка и АО «Казпочта», общее количество эмитированных и распространенных платежных карточек составило 21,8 млн. единиц. Сеть обслуживания платежных карточек по состоянию на 1 ноября 2018 года представлена следующим образом: 10,8 тыс. банкоматов, 133,1 тыс. POS-терминалов. На 1 ноября 2018 года в Казахстане действовали 78,7 тыс. принимающих к оплате платежные карточки торговых предприятий, что на 3,7% превысило их количество на 1 ноября 2017 года.

За январь-октябрь 2018 года общий объем отправленных через международные системы денежных переводов денег составил 2,5 млн. переводов на сумму 562,0 млрд. тенге. Рост объемов переводов денег по сравнению с аналогичным периодом 2017 года составил 31,8%. Из общего объема отправленных переводов за пределы Казахстана направлено 89,8% от общего количества (2,2 млн. транзакций) и 88,8% от общей суммы (499,2 млрд. тенге) транзакций. По Казахстану через системы денежных переводов проведено 10,2% от общего количества (0,3 млн. транзакций) и 11,2% от общей суммы (62,8 млрд.тенге).

Из-за рубежа за этот период через международные системы денежных переводов было получено 1,2 млн. транзакций на сумму 293,3 млрд. тенге.

## **8. Банковский сектор в октябре 2018 года**

По состоянию на 1 ноября 2018 года банковский сектор Республики Казахстан представлен 28 банками.

Совокупные активы банковского сектора на 1 ноября 2018 года составили 24 538,0 млрд. тенге (увеличение с начала года на 1,6%). В структуре активов преимущественную

долю занимают кредиты – 50,4%, портфель ценных бумаг – 19,4%, наличные деньги, аффинированные драгоценные металлы и корреспондентские счета – 13,7%.

Кредиты, по которым имеется просроченная задолженность более 90 дней (NPL), составили 1 089,5 млрд. тенге или 8,17% от ссудного портфеля.

Провизии по ссудному портфелю сформированы в размере 1 831,5 млрд. тенге или 13,7% от ссудного портфеля (на начало 2018 года – 2 126,4 млрд. тенге или 15,6%).

Размер совокупных обязательств банковского сектора по состоянию на 1 ноября 2018 года составил 21 588,2 млрд. тенге (увеличение с начала года на 2,2%). В структуре обязательств банков наиболее высокую долю занимают вклады клиентов – 77,8%, выпущенные в обращение ценные бумаги – 6,8%, займы, полученные от других банков и организаций, осуществляющих отдельные виды банковских операций – 3,7%.

Обязательства банков перед нерезидентами Республики Казахстан в совокупных обязательствах увеличились по сравнению с началом 2018 года с 5,56% до 5,95% (до 1 227,6 млрд. тенге).

Совокупный собственный капитал банковского сектора по состоянию на 1 ноября 2018 года составил 2 949,8 млрд. тенге, уменьшившись за январь-октябрь 2018 года на 2,6%.

Чистая прибыль (превышение текущих доходов над текущими расходами) составила 566,5 млрд. тенге.

Чистая процентная маржа и процентный спрэд банков второго уровня по состоянию на 1 ноября 2018 года составили 5,11% и 4,01%, соответственно.

## **9. Страховой сектор в октябре 2018 года**

По состоянию на 1 ноября 2018 года страховой сектор представлен 30 страховыми (перестраховочными) организациями.

Совокупный объем активов страховых (перестраховочных) организаций на 1 ноября 2018 года составил 990,4 млрд. тенге (рост с начала года на 7,0%).

Обязательства страховых (перестраховочных) организаций увеличились с начала года на 2,9% до 528,4 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 3,2% до 475,4 млрд. тенге.

Собственный капитал составил 462,0 млрд. тенге (рост с начала года на 12,2%).

Страховые премии по состоянию на 1 ноября 2018 года увеличились на 1,9% по сравнению с аналогичным показателем 2017 года до 317,7 млрд. тенге, из них объем страховых премий, принятых по прямым договорам страхования – 286,3 млрд. тенге.

По итогам десяти месяцев 2018 года страховые премии по отрасли «страхование жизни» увеличились на 23,5% по сравнению с аналогичным периодом 2017 года до 66,6 млрд. тенге. Доля страховых премий, собранных по отрасли «страхование жизни», в совокупных страховых премиях составила 21,0%, на 1 ноября 2017 года – 17,3%.

Объем страховых премий, переданных на перестрахование, составил 74,2 млрд. тенге или 23,4% от совокупного объема страховых премий. На перестрахование нерезидентам Республики Казахстан передано 79,8% от страховых премий, переданных на перестрахование.

Общий объем страховых выплат (за вычетом страховых выплат, осуществленных по договорам, принятым в перестрахование), произведенных с начала 2018 года, составил 58,2 млрд. тенге, что на 4,7% меньше, чем за аналогичный период 2017 года.

## **10. Пенсионная система за январь-октябрь 2018 года**

Пенсионные накопления вкладчиков (получателей) по состоянию на 1 ноября 2018 года составили 9 042,5 млрд. тенге, увеличившись за январь-октябрь 2018 года на 1 261,8 млрд. тенге (16,2%).

За январь-октябрь 2018 года произошло увеличение «чистого» дохода от инвестирования пенсионных активов на 715,5 млрд. тенге, который на 1 ноября 2018 года составил 3 490,4 млрд. тенге.

Количество индивидуальных пенсионных счетов вкладчиков по обязательным пенсионным взносам (с учетом ИПС не имеющих пенсионные накопления) на 1 ноября 2018 года составило 9,8 млн. счетов.

Сумма пенсионных выплат за январь-октябрь 2018 года составила 143,4 млрд. тенге.

Основную долю совокупного инвестиционного портфеля ЕНПФ на 1 ноября 2018 года, по-прежнему, занимают государственные ценные бумаги РК и корпоративные ценные бумаги эмитентов РК (49,1% и 23,7%, соответственно, от общего объема пенсионных активов).

## **11. О результатах мониторинга предприятий реального сектора экономики в 3 квартале 2018 года**

В октябре 2018 года был проведен очередной мониторинг предприятий в целях оценки ситуации в реальном секторе экономики в 3 квартале 2018 года. Число предприятий-участников мониторинга, представляющих основные отрасли экономики страны, составило 3116 предприятий, в том числе 1556 средних и крупных предприятий. Результаты мониторинга предприятий показывают сохранение позитивных тенденций в реальном секторе экономики, которые отмечались и в предыдущем квартале.

В 3 квартале 2018 года в целом по реальному сектору продолжился рост спроса на готовую продукцию, диффузионный индекс<sup>3</sup> (ДИ) составил 52,5. Спрос в секторе производства товаров вырос больше, чем в секторе услуг (ДИ=53,8 и 51,2, соответственно). Заметно снизились темпы роста цен на готовую продукцию по сравнению с прошлым кварталом (ДИ снизился с 57,6 до 53,8), также отмечено замедление темпов роста цен на сырье и материалы (ДИ=62,9).

В 4 квартале 2018 года по ожиданиям предприятий рост спроса на готовую продукцию сохранится (ДИ=53,2), а темпы роста цен на готовую продукцию материалы незначительно увеличатся (ДИ=54,9). Цены на сырье и материалы останутся на стабильно высоком уровне (ДИ=63,0).

В 3 квартале 2018 года инвестиционная активность существенно не изменилась. Большинство предприятий финансируют основные и оборотные средства за счет собственных средств (67,9% и 83,2%, соответственно). Банковские займы для финансирования основных средств использовали 6,4% опрошенных предприятий, для финансирования оборотных средств – 16,4% предприятий.

В 3 квартале 2018 года доля предприятий, получивших кредит и очередной транш по ранее открытой кредитной линии, незначительно увеличилась до 17,7% (с 16,7% во 2 квартале 2018 года). Доля предприятий, имеющих просроченную задолженность (свыше 90 дней) по кредитам банков, составила 3,4%. В 4 квартале 2018 года обратиться за кредитами намерено 16% предприятий.

Уровень средних процентных ставок по кредитам в инвалюте увеличился с 7,0% до 7,3%, по кредитам в тенге снизился с 13,2% до 13,1%.

---

<sup>3</sup> Чем выше (ниже) диффузионный индекс от уровня 50, тем выше (ниже) темпы роста (падения) показателя, уровень 50 означает отсутствие изменения.



Более подробную информацию можно получить по телефонам

+7 (727) 270 45 85

+7 (727) 330 24 97

e-mail: [press@nationalbank.kz](mailto:press@nationalbank.kz)

<http://www.nationalbank.kz>