



ПРЕСС-РЕЛИЗ

О ситуации на финансовом рынке в ноябре 2022 года

29 декабря 2022 года

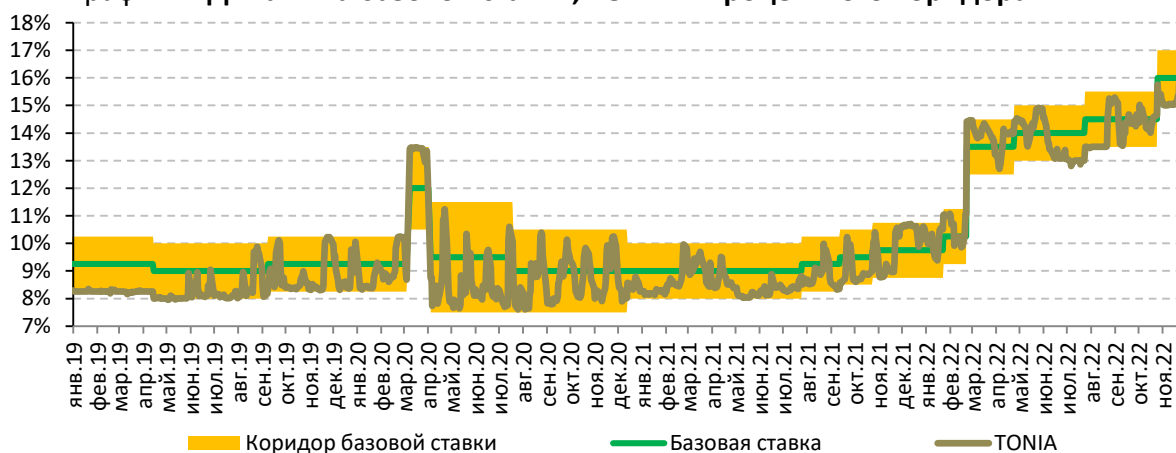
г. Астана

1. Операции Национального Банка в области денежно-кредитной политики

5 декабря базовая ставка была повышена с 16% до 16,75% на фоне неопределенности геополитической обстановки, сохраняющихся высоких цен на продовольствие, а также факторов внутренней экономики, включая высокие инфляционные ожидания населения, дисбаланс спроса и предложения.

Индикатор TONIA¹ в ноябре 2022 года формировался внутри процентного коридора (график 1). В ноябре средневзвешенное значение TONIA вслед за базовой ставкой выросло на 0,9 п.п. и составило 15,5% годовых (в октябре – 14,6%). Тем не менее, в ноябре она формировалась преимущественно около нижней границы коридора, за исключением конца месяца в период налоговой недели.

График 1. Динамика базовой ставки, TONIA и процентного коридора



Инструменты денежно-кредитной политики. На конец ноября 2022 года отрицательное сальдо операций Национального Банка (открытая позиция Национального Банка) на денежном рынке составило 3,2 трлн тенге.

Объем краткосрочных нот в обращении на конец ноября 2022 года составил 1 593,3 млрд тенге (увеличение за месяц на 38,6%). В ноябре было проведено 2 аукциона нот Национального Банка на общую сумму 1 593,3 млрд тенге сроком 1 месяц (средневзвешенная доходность – 15,98%). Объем погашения краткосрочных нот Национального Банка за ноябрь составил 1 757,2 млрд тенге.

Объем ликвидности, изымаемый посредством депозитных аукционов, в ноябре снизился на 14,3% и составил 914,80 млрд тенге (в конце октября – 1 068,0 млрд тенге), банковских депозитов в Национальном Банке – вырос на 1,2% и составил 772,5 млрд тенге (763,2 млрд тенге в конце октября).

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

По состоянию на конец ноября около 49,6% изымаемой ликвидности приходится на краткосрочные ноты, 28,5% – депозитные аукционы, 24% – депозиты Национального Банка.

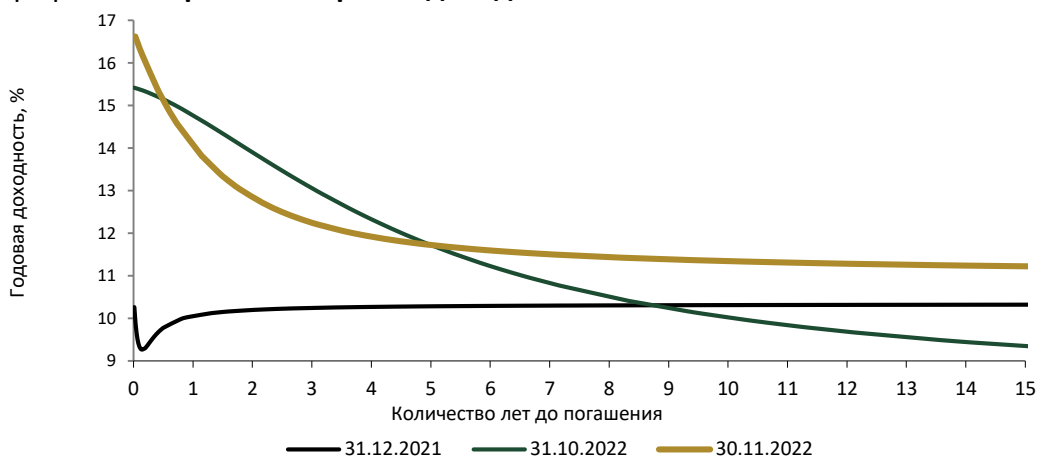
2. Государственные ценные бумаги Министерства финансов Республики Казахстан

В ноябре 2022 года Министерство финансов РК осуществило 12 размещений государственных ценных бумаг (МЕОКАМ – 2 размещения, МЕТИКАМ² – 10 размещений) со сроками до погашения от 3 до 6 лет на сумму 287,8 млрд тенге. Доходность по ним составила 15,48-15,95% годовых.

Объем ценных бумаг Министерства финансов РК в обращении в ноябре вырос на 1,1% м/м, с начала года – на 20,07%.

В ноябре безрисковая кривая доходности³ демонстрирует инвертированную (обратную) форму. В частности рост кривой доходности наблюдался на краткосрочном сегменте до 1 года и от 5 лет и до 15 лет, а в сегменте от 1 года до 5 лет отмечался сдвиг вниз относительно октября.

График 2. Безрисковая кривая доходности



Источник: КФБ

3. Валютный рынок

На фоне сбалансированности спроса и предложения в ноябре 2022 года биржевой курс доллара США к тенге изменялся в диапазоне 458,62–468,90 тенге за один доллар США.

В ноябре увеличению предложения на валютном рынке способствовали продажи валютной выручки квазигосударственного сектора (500 млн долл. США) и незначительные конвертации иностранной валюты для осуществления трансфертов из Национального фонда (70 млн долл. США). Валютные интервенции Национального Банка не проводились.

Общий объем операций по валютной паре тенге – доллар США вырос на 19,2% за месяц (снижение на 17,7% г/г), в том числе объем биржевых торгов на Казахстанской фондовой бирже вырос на 20,6% м/м (снижение на 21,1% г/г).

Спрос со стороны населения на иностранную валюту повысился. В ноябре нетто-покупка иностранной валюты выросла на 20,3% м/м до 223,5 млрд тенге. При этом в годовом выражении общий объем нетто-покупок снизился на 48,2%, в значительной степени за счет снижения нетто-покупок долларов США и российских рублей.

Основной объем расходов был направлен на покупку долларов США – 91,6% или 204,6 млрд тенге, на российский рубль – 1,3% или 3,0 млрд тенге и на покупку евро – 7,0%

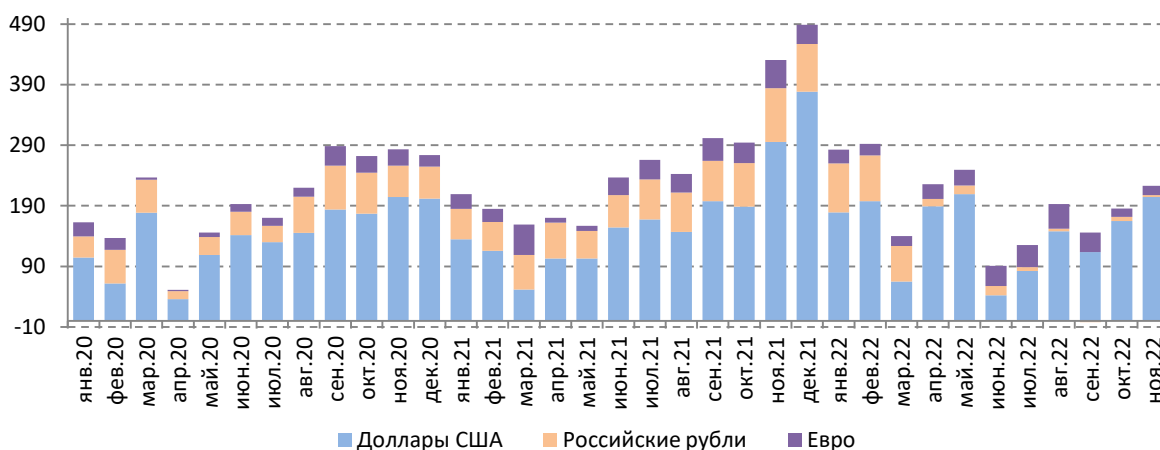
² Казначейские обязательства, индексированные к ставке TONIA.

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

или 15,6 млрд тенге. В ноябре спрос на российские рубли незначительно превышает предложение, при этом нетто-покупка рублей за месяц снизилась в 2,3 раза (в 30,1 раза г/г).

В разбивке по видам валют нетто-покупка долларов США за месяц выросла на 24,2% (снижение – на 30,8% г/г), нетто-покупка евро выросла на 14,6% (снижение – в 3,0 раза г/г).

График 3. Динамика нетто-продаж наличной иностранной валюты обменными пунктами, млрд тенге



4. Международные резервы и денежные агрегаты

Валовые международные резервы Национального Банка за ноябрь 2022 года по предварительным данным увеличились на 2,9%, составив 33,9 млрд долларов США.

Росту резервов способствовало повышение цены на золото на 7,4% до 1760 долл. США за унцию. Влияние роста цены на золото частично нивелировалось оттоком средств банков второго уровня (далее – БВУ) с валютных счетов в Национальном Банке.

Международные резервы страны в целом, включая активы Национального фонда в иностранной валюте (55,8 млрд долларов США), на конец ноября составили 89,75 млрд долларов США.

Денежная база в ноябре сжалась на 5,3% до 11 719,9 млрд тенге (с начала года расширение на 7,0%) на фоне снижения переводимых депозитов банков.

Денежная масса за ноябрь сократилась на 1,6%, составив 32 768,4 млрд тенге (с начала года рост на 8,9% и на 14,2% г/г), наличные деньги в обращении снизились на 1,8% (с начала года рост на 8,5% и на 11,9% г/г). Кредитование физических лиц, в первую очередь потребительское и ипотечное, продолжает оставаться основным фактором роста денежной массы с начала года.

5. Депозитный рынок

Объем депозитов резидентов в депозитных организациях в ноябре 2022 года снизился на 1,6% м/м до 29,5 трлн тенге (рост – 14,4% г/г). Депозиты юридических лиц снизились за месяц на 5,9%, физических лиц – увеличились на 3,1%. Снижение объемов депозитного портфеля произошло за счет снижения валютных вкладов на 4,8%, в то время как тенговые вклады незначительно увеличились на 0,1%.

Объемы депозитов в национальной валюте в ноябре выросли за счет увеличения вкладов физических лиц на 3,0%. В иностранной валюте наблюдалось снижение депозитов за счет сокращения средств юридических лиц на 10,5%.

На этом фоне уровень долларизации депозитов в ноябре снизился до 34,2% (в октябре – 35,3%, в декабре 2021 года – 36,0%).

В структуре долларизации разрыв между долларизацией юридических и физических лиц снизился. Так, в ноябре долларизация юридических лиц снизилась до 37,3% (октябрь – 39,3%), в то время как долларизация физических лиц немного увеличилась – до 31,0% (30,9%).

В условиях принятых решений по базовой ставке средневзвешенная ставка вознаграждения по срочным депозитам в тенге небанковских юридических лиц в ноябре повысилась до 13,8% (в ноябре 2021 года – 7,5%), по депозитам физических лиц – выросла до 13,1% (8,4%).

6. Кредитный рынок

Кредитование БВУ экономики увеличилось на 3,4% м/м и 24,5% г/г до 22 213,5 млрд тенге.

Кредитование физических лиц выросло на 3,8% м/м до 13 891,5 млрд тенге, продолжая вносить основной вклад в рост общих кредитов БВУ. В структуре кредитов физическим лицам основную долю занимает потребительское кредитование, годовой прирост которого в ноябре ускорился до 27,3% г/г (4,4% м/м, в октябре – 25,2% г/г). Сохранению существенных темпов увеличения потребительского кредитования способствовали высокие инфляционные ожидания населения и ежегодные маркетинговые акции банков в ноябре. В ноябре темп роста ипотечного кредитования замедлился до 42,0% г/г (2,1% м/м).

Кредиты юридических лиц выросли на 11,0% г/г до 8 322,0 млрд тенге. За ноябрь месячный рост кредитного портфеля юридических лиц составил 2,7% (наиболее высокий показатель с марта 2022 года).

Объем кредитов в национальной валюте увеличился на 3,5% м/м до 20 412,2 млрд тенге. В их структуре кредиты юридическим лицам выросли на 2,8% до 6 528,0 млрд тенге, физическим лицам – на 3,8%, до 13 884,2 млрд тенге.

Объем кредитов в иностранной валюте увеличился на 2,5% м/м до 1 801,3 млрд тенге (в валютном эквиваленте наблюдался рост на 2,4%). Основной вклад в увеличение валютного кредитования внесли кредиты юридическим лицам (рост на 2,5%). Валютные займы физическим лицам снизились на 2,2%, продолжив тенденцию снижения с марта 2022 года.

В результате удельный вес кредитов в тенге на конец ноября 2022 года составил 91,9% (в декабре 2021 года – 89,7%).

В ноябре зафиксирован опережающий рост долгосрочных кредитов по сравнению с краткосрочными. Объем краткосрочных кредитов увеличился на 1,8% м/м до 3 698,7 млрд тенге, долгосрочных кредитов – на 3,7% м/м до 18 514,8 млрд тенге.

Кредитование субъектов малого предпринимательства ускорило темпы роста, за ноябрь увеличившись на 4,0% (рост на 25,4% г/г, в октябре увеличение на 1,2% м/м) до 4 452,8 млрд тенге.

В ноябре 2022 года средневзвешенные ставки вознаграждения по кредитам, выданным в тенге небанковским юридическим лицам, выросли до 18,4% (в октябре – 17,0%), физическим лицам – снизились до 15,3% (17,3%). Снижению ставок по кредитам физических лиц способствовало снижение ставок потребительских кредитов вследствие реализации банками маркетинговых акций.

В расширенном определении кредиты экономике⁴ на 1 октября 2022 года составили 26,9 трлн тенге, увеличившись на 13,3% с начала года. Кредиты бизнесу (нефинансовые

⁴ Кредиты экономике в расширенном определении представляют собой данные об остатках фактической задолженности по кредитам банковского сектора, ипотечных и микрофинансовых организаций, субъектов квазигосударственного сектора

юридические лица и индивидуальные предприниматели, получившие кредиты на бизнес-цели) выросли на 5,1% до 13,4 трлн тенге, населению – на 22,8% до 13,5 трлн тенге.

7. Платежные системы

По состоянию на 1 декабря 2022 года на территории Республики Казахстан функционируют 19 платежных систем, в том числе платежные системы Национального Банка, системы денежных переводов, системы платежных карточек.

За ноябрь 2022 года через платежные системы Национального Банка (межбанковскую систему переводов денег и систему межбанковского клиринга) было проведено 5,7 млн транзакций на сумму 87,5 трлн тенге (по сравнению с октябрём наблюдается увеличение по количеству на 7,5%, по сумме – на 32,0%). В среднем за день через указанные платежные системы проводилось 259,3 тыс. транзакций на сумму 4,0 трлн тенге.

По состоянию на 1 декабря выпуск платежных карточек в Республике Казахстан осуществляли 18 банков и АО «Казпочта». Общее количество эмитированных и распространенных платежных карточек составило 64,4 млн единиц. Из них 51,3% платежных карточек (33,0 млн платежных карточек) в ноябре 2022 года были использованы для проведения безналичных операций и/или операций по снятию наличных денег.

С использованием платежных карточек казахстанских эмитентов за ноябрь проведено 810,2 млн транзакций на сумму 12,0 трлн тенге (по сравнению с октябрём количество транзакций уменьшилось на 2,5%, сумма увеличилась на 3,2%). Доля безналичных платежных операций по количеству операций с использованием платежных карточек казахстанских эмитентов составила 97,5% (790,4 млн транзакций). Доля объема безналичных операций за этот же период составила 85,0% (10,2 трлн тенге).

В ноябре общий объем денег, отправленных через международные системы денежных переводов, составил 0,2 млн переводов на сумму 98,6 млрд тенге. По сравнению с октябрём количество и объем переводов денег увеличились на 5,5% и 4,6%, соответственно. Из общего объема отправленных переводов за пределы Казахстана направлено 93,3% от общего количества (0,2 млн транзакций) и 94,9% от общей суммы (93,6 млрд тенге) транзакций. По Казахстану через системы денежных переводов проведено 6,7% от общего количества (0,02 млн транзакций) и 5,1% от общей суммы (5,0 млрд тенге). Из-за рубежа через международные системы денежных переводов было получено 0,1 млн транзакций на сумму 60,1 млрд тенге.

8. Пенсионная система

Пенсионные накопления вкладчиков (получателей) по состоянию на 1 декабря 2022 года составили 14 403,0 млрд тенге, увеличившись в ноябре 2022 года на 257,2 млрд тенге или на 1,8%.

За ноябрь произошло увеличение чистого дохода от инвестирования пенсионных активов на 131,1 млрд тенге до 7 688,7 млрд тенге по состоянию на 1 декабря 2022 года.

Количество индивидуальных пенсионных счетов вкладчиков по обязательным пенсионным взносам (с учетом счетов, не имеющих пенсионные накопления) на 1 декабря 2022 года составило 10,9 млн счетов.

Сумма пенсионных выплат за ноябрь составила 34,9 млрд тенге.

Основную долю совокупного инвестиционного портфеля ЕНПФ на 1 декабря 2022 года занимают государственные ценные бумаги Республики Казахстан и негосударственные ценные бумаги эмитентов Республики Казахстан (48,9% и 20,4% от общего объема пенсионных активов, соответственно).

Более подробную информацию представители СМИ могут получить по телефону:

+7 (7172) 775 210

e-mail: press@nationalbank.kz

www.nationalbank.kz