



ПРЕСС - РЕЛИЗ №49

О ситуации на финансовом рынке в октябре 2020 года

30 ноября 2020 года

г. Нур-Султан

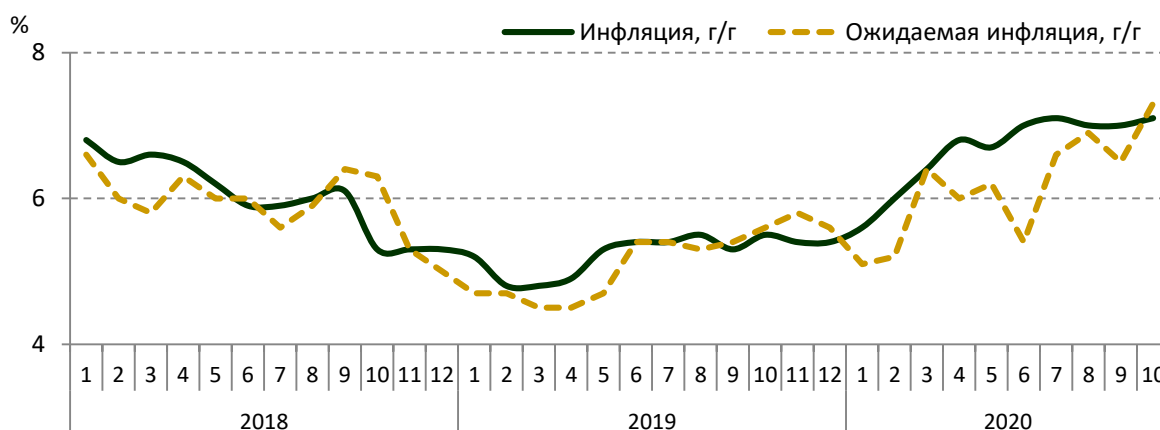
1. Инфляция и инфляционные ожидания

По данным Бюро национальной статистики Агентства по стратегическому планированию и реформам Республики Казахстан, в октябре 2020 года инфляция составила 0,6% (в октябре 2019 года – 0,6%).

Годовая инфляция сложилась на уровне 7,1% (в декабре 2019 года – 5,4%). В структуре инфляции цены на продовольственные товары в годовом выражении повысились на 10,7%, непродовольственные товары – на 5,6%, платные услуги – на 3,7%.

В октябре 2020 года количественная оценка ожидаемой через год инфляции по результатам опроса населения составила 7,3%.

График 1. Инфляция и ожидаемая инфляция



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 октябрь 2020 года, по предварительным данным, снизились на 0,6% и составили 33,6 млрд долл. США преимущественно из-за выплаты госдолга и валютных интервенций.

Международные резервы страны в целом, включая активы Национального фонда в иностранной валюте (56,3 млрд долл. США), по предварительным данным, на конец октября 2020 года составили 89,9 млрд долл. США.

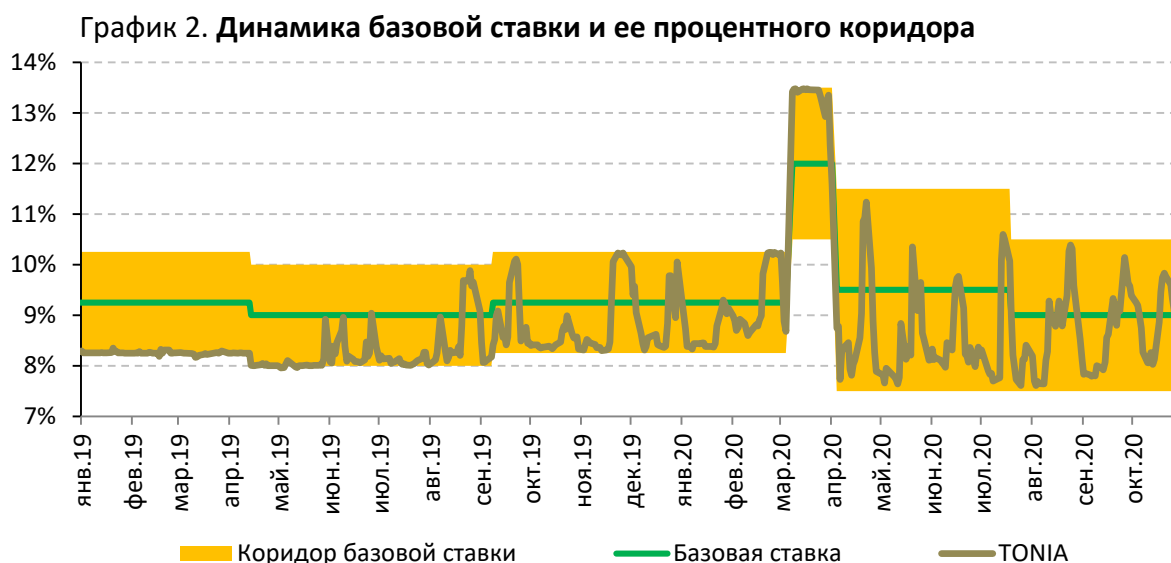
Денежная база в октябре 2020 года расширилась на 7,1% (с начала года – на 40,2%) и составила 9 661,8 млрд тенге. Узкая денежная база, т.е. денежная база без учета срочных депозитов банков второго уровня в Национальном Банке, расширилась на 8,1% (с начала года сжалась на 2,1%) до 5 317,5 млрд тенге.

Денежная масса за октябрь 2020 года увеличилась на 2,3% (с начала года – на 16,0%) и составила 24 741,9 млрд тенге, наличные деньги в обращении снизились на 0,2% (с начала года увеличились на 21,9%) до 2 804,4 млрд тенге.

3. Операции Национального Банка в области денежно-кредитной политики

26 октября 2020 года Национальный Банк принял решение сохранить базовую ставку¹ на уровне 9% с процентным коридором +/-1,5 п.п. Данное решение направлено на сохранение контроля над динамикой инфляционных процессов при одновременном стимулировании деловой активности.

Индикатор TONIA², который является таргетируемой (целевой) ставкой при проведении операций денежно-кредитной политики на денежном рынке, в октябре 2020 года формировался внутри процентного коридора. В октябре 2020 года средневзвешенное значение TONIA составило 8,99% годовых (в сентябре 2020 года – 8,59%).



Инструменты денежно-кредитной политики. На конец октября 2020 года отрицательное сальдо операций Национального Банка (открытая позиция Национального Банка) на денежном рынке составило 3,6 трлн тенге.

Объем открытой позиции Национального Банка по операциям прямое репо составил 1,3 млрд тенге.

Объем банковских депозитов в Национальном Банке составил 261,0 млрд тенге. Объем ликвидности, изымаемый посредством депозитных аукционов, составил 652,8 млрд тенге.

Объем краткосрочных нот в обращении на конец октября 2020 года составил 2 778,6 млрд тенге, снизившись за месяц на 12,4%.

В октябре 2020 года было проведено 6 аукционов на общую сумму 925,3 млрд. тенге, в том числе 4 аукциона по размещению 1-месячных нот на сумму 700,1 млрд тенге (средневзвешенная доходность – 9,03%), 1 аукцион по 3-месячным нотам на сумму 125,2 млрд тенге (доходность – 9,54%), 1 аукцион по полугодовым нотам на сумму 100,0 млрд тенге (доходность – 9,87%).

Объем погашения краткосрочных нот Национального Банка за октябрь 2020 года составил 1 350,7 млрд. тенге.

Государственные ценные бумаги Министерства финансов Республики Казахстан. В октябре 2020 года Министерство финансов Республики Казахстан

¹Одновременно на аналогичном уровне (9,00%) была сохранена официальная ставка рефинансирования.

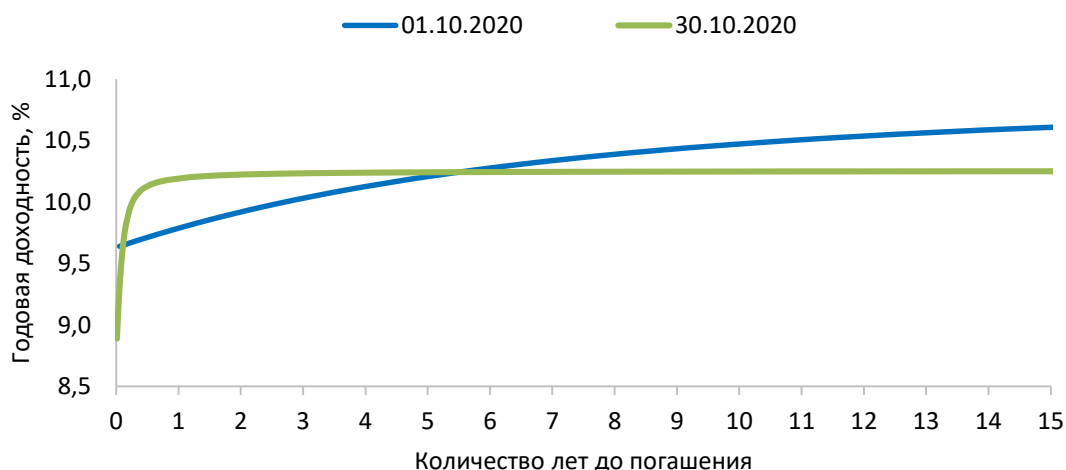
²Средневзвешенная процентная ставка по сделкам открытия репо сроком на один рабочий день, заключенным на бирже в секторе автоматического репо с ГЦБ.

осуществило размещение долгосрочных (МЕУКАМ) государственных ценных бумаг на сумму 406,3 млрд тенге. В целом было проведено 20 аукционов, на которых были размещены государственные ценные бумаги со сроками до погашения от 204 дня до 19,3 лет. Средневзвешенная доходность по ним составила от 9,83% до 10,52% годовых.

Объем ценных бумаг Министерства финансов Республики Казахстан в обращении в октябре 2020 года увеличился на 6,6% и составил 10 824,6 млрд тенге.

На конец октября 2020 года кривая доходности³ демонстрировала более горбатый наклон по сравнению с началом текущего месяца.

График 3. Изменение безрисковой кривой доходности



4. Валютный рынок

В октябре 2020 года биржевой обменный курс тенге изменялся в диапазоне 427,28 – 432,66 тенге за доллар США. На конец октября 2020 года биржевой курс тенге к доллару США составил 432,66 тенге за доллар США, ослабнув за месяц на 0,2%.

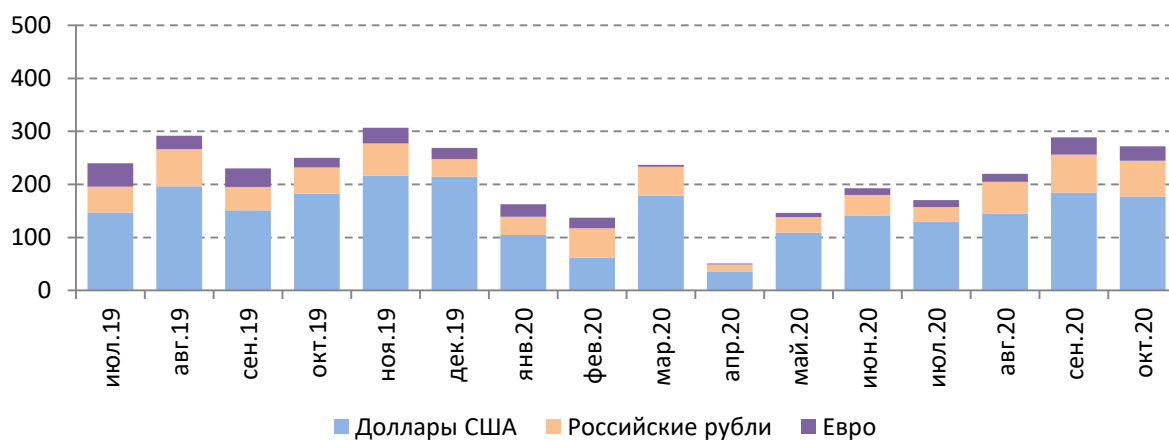
Общий объем операций по валютной паре тенге – доллар США за месяц составил 11,5 млрд долл. США, в том числе объем биржевых торгов на Казахстанской фондовой бирже – 2,4 млрд долл. США, объем операций на внебиржевом валютном рынке – 9,1 млрд долл. США. В общем объеме операций на внебиржевом рынке доля одного дочернего банка составила 80,6% или 7,4 млрд долл. США (в сентябре 2020 года – 80,5% или 7,3 млрд долл. 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 октябре 2020 года население купило на нетто-основе наличную иностранную валюту на сумму, эквивалентную 272,4 млрд тенге. По сравнению с предыдущим месяцем данные расходы уменьшились на 5,9% (в сентябре 2020 года – 289,3 млрд тенге), в сравнении с аналогичным периодом 2019 года (250 млрд тенге) объем нетто-покупок увеличился на 8,8%. Основной объем расходов был направлен на покупку долларов США – 65,1% или 177,3 млрд тенге, российских рублей – 24,8% или 67,5 млрд тенге, евро – 10,0%, или 27,3 млрд тенге. В разбивке по видам валют расходы на покупку долларов США за месяц снизились на 3,7% (относительно аналогичного периода 2019 года снизились на

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

2,7%), на покупку российских рублей – на 6,3% (рост на 35,1% г/г) и на покупку евро – на 16,1% (рост в 1,5 раза 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 октября 2020 года составил 21 937,5 млрд тенге, увеличившись за месяц на 2,6%. Депозиты юридических лиц выросли за месяц на 4,1% до 11 599,6 млрд тенге, депозиты физических лиц - на 1,1% до 10 337,9 млрд тенге.

Объем депозитов в национальной валюте за месяц увеличился на 2,8% до 12 980,7 млрд тенге, в иностранной валюте - на 2,5% до 8 956,8 млрд тенге. Уровень долларизации на конец октября 2020 года составил 40,8% (в декабре 2019 года – 43,1%).

Депозиты юридических лиц в национальной валюте в октябре 2020 года увеличились на 3,8% до 6 876,1 млрд тенге, в иностранной валюте увеличились на 4,6% до 4 723,5 млрд тенге (40,7% от депозитов юридических лиц).

Депозиты физических лиц в тенге увеличились на 1,6% до 6 104,6 млрд тенге, в иностранной валюте - на 0,2% до 4 233,3 млрд тенге (40,9% от депозитов физических лиц).

Объем срочных депозитов составил 14 869,7 млрд тенге, увеличившись за месяц на 2,3%. В их структуре вклады в национальной валюте составили 8 920,1 млрд тенге, в иностранной валюте – 5 949,5 млрд тенге.

Средневзвешенная ставка вознаграждения по срочным депозитам в национальной валюте небанковских юридических лиц составила 7,0% (в октябре 2019 года – 7,2%), по депозитам физических лиц – 9,5% (9,2%).

6. Кредитный рынок

Объем кредитования банками экономики на конец октября 2020 года составил 14 441,3 млрд тенге, увеличившись за месяц на 0,7%. Объем кредитов юридическим лицам снизился на 0,3% до 7 283,7 млрд тенге, физическим лицам увеличился на 1,6% до 7 157,7 млрд тенге.

Объем кредитов в национальной валюте за месяц увеличился на 1,2% до 12 305,7 млрд тенге. В их структуре кредиты юридическим лицам увеличились на 0,5%, физическим лицам – на 1,7%. Объем кредитов в иностранной валюте уменьшился на 2,4% до 2 135,7 млрд тенге. В их структуре кредиты юридическим лицам уменьшились на 2,2%, физическим лицам – на 6,6%. Удельный вес кредитов в тенге на конец октября 2020 года составил 85,2% (в декабре 2019 года – 83,4%).

Объем долгосрочных кредитов за месяц увеличился на 0,7% до 12 436,9 млрд тенге, объем краткосрочных кредитов – на 0,6% до 2 004,5 млрд тенге.

Кредитование субъектов малого предпринимательства за октябрь 2020 года увеличилось на 2,9% до 2 297,3 млрд тенге (15,9% от общего объема кредитов экономике).

В отраслевой разбивке наиболее значительная сумма кредитов банков экономике приходится на такие отрасли, как промышленность (доля в общем объеме – 13,6%), торговля (11,5%), строительство (5,0%) и транспорт (3,4%).

В октябре 2020 года средневзвешенная ставка вознаграждения по кредитам, выданным в национальной валюте небанковским юридическим лицам, составила 11,8% (в октябре 2019 года – 12,0%), физическим лицам – 16,9% (18,0%).

7. Платежные системы

По состоянию на 1 ноября 2020 года на территории Республики Казахстан функционируют 17 платежных систем, в том числе платежные системы Национального Банка, системы денежных переводов, системы платежных карточек.

За октябрь 2020 года через платежные системы Национального Банка (Межбанковскую систему переводов денег и Систему межбанковского клиринга) было проведено 4,4 млн транзакций на сумму 42,2 трлн тенге (по сравнению с сентябрем 2020 года уменьшение по количеству составило 5,5%, а сумма увеличилась на 4,4%). В среднем за день через указанные платежные системы проводилось 199,6 тыс. транзакций на сумму 1,9 трлн тенге.

На 1 ноября 2020 года выпуск платежных карточек в Республике Казахстан осуществляли 21 банк и АО «Казпочта». Общее количество эмитированных и распространенных платежных карточек составило 45,4 млн единиц. Из них в октябре текущего года 56,5% платежных карточек были использованы держателями при проведении безналичных операций и (или) операций по снятию денег.

С использованием платежных карточек казахстанских эмитентов за октябрь 2020 года проведено 344,2 млн транзакций на сумму 5,5 трлн тенге (по сравнению с сентябрем 2020 года количество транзакций увеличилось на 4,7%, сумма – на 6,8%). Доля безналичных платежей в общей структуре операций с использованием платежных карточек казахстанских эмитентов выросла по количеству до 92,7% (в сентябре 2020 года – 92,4%), по объему – до 71,5% (70,8%).

8. Пенсионная система

Пенсионные накопления вкладчиков (получателей) по состоянию на 1 ноября 2020 года составили 12 620,4 млрд тенге, увеличившись за январь - октябрь 2020 года на 1 819,9 млрд тенге или на 16,85%.

За январь - октябрь 2020 года произошло увеличение «чистого» дохода от инвестирования пенсионных активов на 1 107 млрд тенге до 5 440,7 млрд тенге на 1 ноября 2020 года.

Количество индивидуальных пенсионных счетов вкладчиков по обязательным пенсионным взносам (с учетом ИПС, не имеющих пенсионные накопления) на 1 ноября 2020 года составило 11,0 млн счетов.

Сумма пенсионных выплат за январь-октябрь 2020 года составила 155,3 млрд тенге.

Основную долю совокупного инвестиционного портфеля ЕНПФ на 1 ноября 2020 года занимают государственные ценные бумаги Республики Казахстан и негосударственные ценные бумаги эмитентов Республики Казахстан (45,5% и 26,5% от общего объема пенсионных активов, соответственно).

9. Результаты мониторинга предприятий реального сектора экономики

В целях оценки ситуации в реальном секторе экономики в 3 квартале 2020 года был проведен очередной опрос предприятий в октябре 2020 года. Число предприятий-участников мониторинга, представляющих основные отрасли экономики страны, в 3 квартале 2020 года составило 3 276 предприятий.

Результаты мониторинга указывают на сохранение низких темпов экономической активности в реальном секторе, обусловленное слабым спросом, торможением роста цен на готовую продукцию предприятий, увеличением доли предприятий с критическим финансовым состоянием. Вместе с тем, наблюдается незначительный рост инвестиционной активности, рентабельности продаж, объемов производства, небольшое увеличение объема выданных кредитов и снижение процентных ставок по кредитам в тенге.

В 3 квартале 2020 года отмечено постепенное восстановление спроса на готовую продукцию в реальном секторе, диффузионный индекс (далее – ДИ) вырос до 44,9. Рост индекса отмечен в секторе услуг (ДИ=43,0) и секторе производства товаров (46,7).

Увеличились объемы производства, ДИ вырос с 43,1 до 51,4. Из-за пандемии и карантинных мер, динамика текущего года отличается от тенденции трёх прошлых лет, когда рост объемов производства начинался со 2 квартала.

Незначительно возросла инвестиционная активность предприятий: уменьшилась доля предприятий, не осуществлявших финансирование основных средств (до 32,9%), увеличилась доля предприятий, финансировавших основные средства за счёт собственных средств (до 67,0%) и банковских кредитов (до 6,6%). По-прежнему большинство предприятий используют собственные средства для финансирования основных и оборотных средств (67,0% и 84,3%, соответственно).

В 3 квартале 2020 года 17,3% опрошенных предприятий обратились в банк за кредитом, 16,4% предприятий получили кредит (или 94,8% от числа обратившихся за кредитом). Доля отказов в кредитовании составила 0,9% от общего количества участников опроса (5,2% от числа обратившихся за кредитом).

В 4 квартале 2020 года за кредитом намерены обратиться 15,4% опрошенных предприятий. В обрабатывающей промышленности доля таких предприятий составляет - 20,7%, в горнодобывающей – 9,6%.

По результатам опросов в 3 квартале 2020 года, для 37,0% предприятий состояние экономики Казахстана является препятствием в ведении бизнеса. Другими основными препятствиями в ведении бизнеса в Казахстане являются рыночная конкуренция (28,8%), недостаточный спрос (22,3%), уровень налогового бремени (21,1%). При этом доступ к финансированию (условия банковского кредитования) расположился по значимости лишь на шестом месте (13,1%).

Динамика композитного опережающего индикатора (КОИ), представляющего собой агрегированную оценку опросов предприятий, показала достижение плато и стабилизацию негативной ситуации в экономике, КОИ сохранился на уровне 99,0, как и во 2 квартале. В 4 квартале 2020 года респонденты ожидают некоторого оживления экономической активности (КОИ – 99,4).

Более подробную информацию представители СМИ могут получить по телефону:

+7 (7172) 775 205

e-mail: press@nationalbank.kz

www.nationalbank.kz