



## ПРЕСС - РЕЛИЗ №35

### О ситуации на финансовом рынке

26 октября 2018 года

г. Алматы

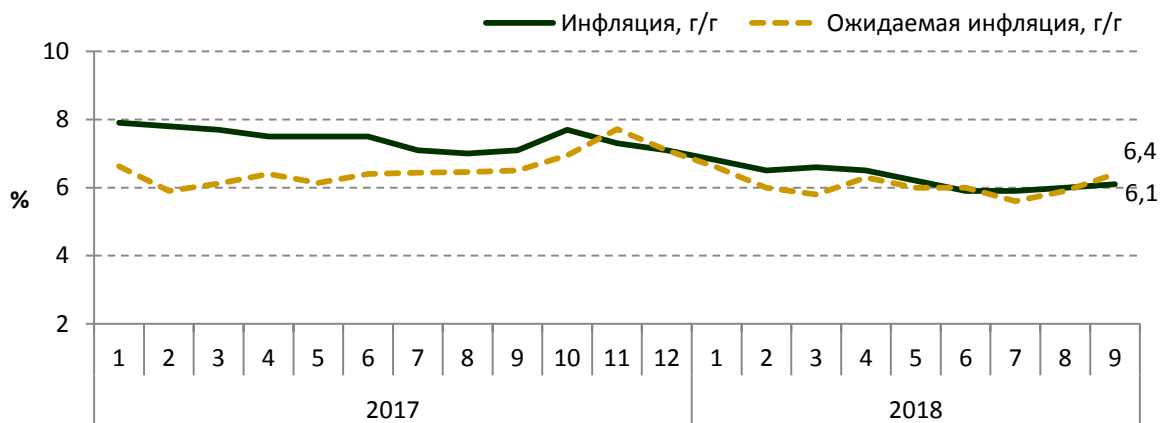
#### 1. Инфляция и инфляционные ожидания в сентябре 2018 года

По данным Комитета по статистике Министерства национальной экономики Республики Казахстан, в сентябре 2018 года инфляция составила 0,4%, с начала года – 3,3% (за январь-сентябрь 2017 года – 4,2%).

Годовая инфляция сложилась на уровне 6,1% 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 7,7%, на продовольственные товары и платные услуги – на 5,7% и 4,9%, соответственно.

В сентябре 2018 года инфляционные ожидания населения выросли. Количественная оценка ожидаемой через год инфляции по результатам опроса населения составила 6,4%, находясь выше фактической инфляции (график 1).

График 1. Инфляция и ожидаемая инфляция



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

#### 2. Платежный баланс и внешний долг за первое полугодие 2018 года

В 1 полугодии 2018 года дефицит счета текущих операций сократился в 4 раза и составил 0,7 млрд. долл. США (3,0 млрд. долл. США в 1 полугодии 2017 года) или 1,0% к ВВП. Сокращение дефицита счета текущих операций обусловлено увеличением профицита торгового баланса на фоне благоприятной конъюнктуры мировых цен на энергоресурсы. В результате почти трехкратного опережения темпов прироста экспорта над приростом импорта положительное сальдо торгового баланса составило 13,1 млрд. долл. США, увеличившись в 1,5 раза или на 4,6 млрд. долл. по сравнению 1 полугодием 2017 года.

Экспорт товаров увеличился на 24,9% или на 5,9 млрд. долл. США до 29,4 млрд. долл. США. Стоимость экспорта нефти и газового конденсата (61,1% от официального экспорта) в сравнении с 1 полугодием 2017 года выросла на 37,6%.

Импорт товаров увеличился на 8,7% и составил 16,4 млрд. долл. США. Рост стоимости импорта произошел по всем группам основной товарной номенклатуры. Наибольшее увеличение импорта (на 14,8%) произошло по ввозу инвестиционных товаров (35,2% от общего импорта). Ввоз товаров промежуточного промышленного потребления увеличился на 7,3%. Импорт потребительских товаров вырос на 8,9%, из них ввоз продовольственных товаров – на 11,2%, непродовольственных товаров – на 7,4%.

Рост доходов от сырьевого экспорта способствовал росту выплат доходов от прямых инвестиций нерезидентам на 29,5% до 11,0 млрд. долл. США, более половины из которых было направлено на финансирование дочерних казахстанских предприятий.

По финансовому счету (за исключением операций с резервными активами Национального Банка) в результате снижения обязательств резидентов сложился чистый отток капитала в 1,3 млрд. долл. США.

По прямым инвестициям чистый приток сложился в размере 4,2 млрд. долл. США. Валовой приток иностранных прямых инвестиций (ИПИ) в Казахстан вырос на 15,4% и составил 12,3 млрд. долл. США (10,6 млрд. долл. США в 1 полугодии 2017 года). Прямые инвестиции в Казахстан осуществлялись в основном в предприятия нефтегазового сектора и металлургической промышленности. Основными странами – прямыми инвесторами Казахстана являются Нидерланды (30,6% от валовых поступлений ИПИ), США (22,7%), Швейцария (10,3%), Российская Федерация (6,7%), Бельгия (6,5%), Китай (6,3%).

По портфельным инвестициям чистый отток составил 2,0 млрд. долл. США, в основном, за счет выкупа АО «Разведка Добыча «КазМунайГаз» на рынке своих акций и глобальных депозитарных расписок, а также роста валютного портфеля АО «ЕНПФ». Также на уменьшение обязательств резидентов повлияли покупки резидентами на вторичном рынке еврооблигаций Министерства финансов РК.

По другим инвестициям чистый отток в 3,3 млрд. долл. США обусловлен в основном погашением резидентами обязательств по кредитам и займам, ростом краткосрочных активов Национального фонда РК на зарубежных счетах и увеличением дебиторской задолженности предприятий небанковского сектора.

На 1 июля 2018 года внешний долг Республики Казахстан составил 164,4 млрд. долл. США, из которых 7,2%, или 11,9 млрд. долл. США – это внешний долг государственного сектора, 3,7%, или 6,1 млрд. долл. США – внешний долг сектора «Банки», 26,1%, или 42,9 млрд. долл. США – задолженность «Других секторов», не связанная с прямыми инвестициями, а оставшиеся 63,0%, или 103,6 млрд. долл. США составляет межфирменная задолженность данного сектора.

Объем внешнего долга страны за первое полугодие 2018 года сократился на 2,8 млрд. долл. США за счет уменьшения объема еврооблигаций казахстанских эмитентов на руках у нерезидентов на фоне снижения их рыночной цены, а также – погашения займов, привлеченных от зарубежных сестринских организаций.

Сокращение внешнего долга, рост ВВП и экспорта товаров и услуг способствовали улучшению относительных параметров: отношение внешнего долга к ВВП на 1 июля 2018 года составило 96,3% (на конец 2017 года – 102,7%), а отношение внешнего долга к экспорту товаров и услуг – 265,2% (на конец 2017 года – 299,2%).

Чистый внешний долг Казахстана за первое полугодие 2018 года увеличился на 0,4 млрд. долл. США до 46,6 млрд. долл. США и составил 27,3% к ВВП.

Государственный и финансовый секторы по отношению к остальному миру выступают с позиции чистого кредитора (55,6 и 14,9 млрд. долл. США, соответственно), а нефинансовый сектор – с позиции чистого должника (117,0 млрд. долл. США).

### 3. Международные резервы и денежные агрегаты в сентябре 2018 года

За сентябрь 2018 года валовые международные резервы Национального Банка, по предварительным данным, снизились на 1,6% или на 481,8 млн. долл. США до 30,0 млрд. долл. США (с начала года – снижение на 2,3% или на 716,6 млн. долл. США).

Международные резервы страны в целом, включая активы Национального фонда в иностранной валюте (56,3 млрд. долл. США), составили на конец сентября 2018 года 86,4 млрд. долл. США.

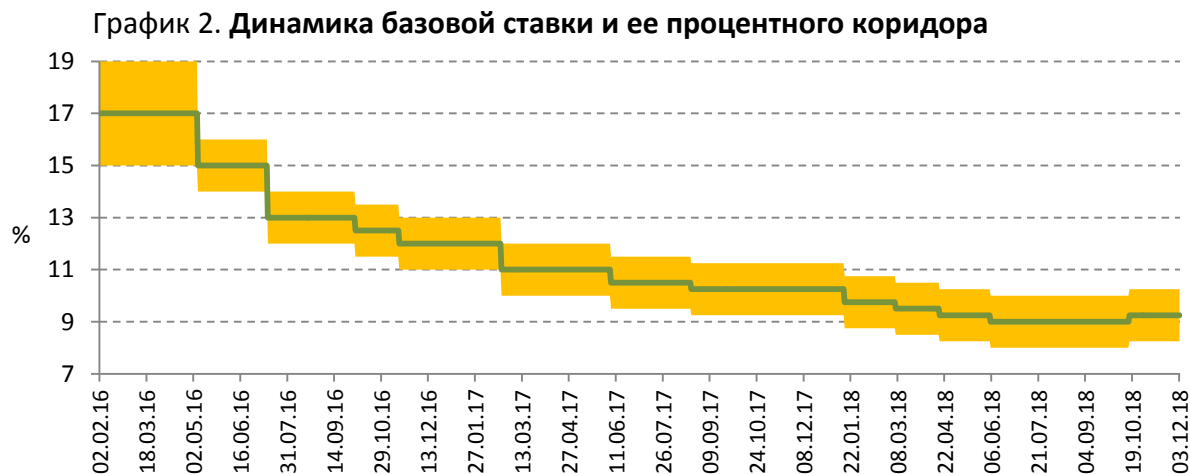
Поступления валюты на счета Правительства и увеличение остатков на корреспондентских счетах банков в иностранной валюте в Национальном Банке были нейтрализованы интервенциями на внутреннем валютном рынке, операциями по пополнению активов Национального фонда, обслуживанием внешнего долга Правительства.

Денежная база в сентябре расширилась на 1,1% и составила 6 183,7 млрд. тенге (с начала года расширение на 11,6%). Узкая денежная база, т.е. денежная база без учета срочных депозитов банков второго уровня в Национальном Банке, сжалась на 2,0% до 5 844,7 млрд. тенге (расширение на 13,2%).

Денежная масса за сентябрь, по предварительным данным, уменьшилась на 0,3% (с начала года увеличение на 1,3%) и составила 19 715,1 млрд. тенге, наличные деньги в обращении уменьшились на 1,6% (увеличение на 6,2%) до 2 067,0 млрд. тенге.

### 4. 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 сентября 2018 года составил 3 387,7 млрд. тенге, увеличившись за месяц на 4,0% (с начала года – рост на 6,4%).

Объем эмиссии краткосрочных нот за сентябрь 2018 года составил 3 011,2 млрд. тенге. Было проведено 27 аукционов, в том числе 20 аукционов по размещению 7-дневных нот на сумму 2 307,3 млрд. тенге, 4 аукциона по размещению 1-месячных нот на сумму 582,4 млрд. тенге, 1 аукцион по размещению 3-месячных нот на сумму 34,3 млрд. тенге, 1 аукцион по размещению 6-месячных нот на сумму 44,6 млрд. тенге и 1 аукцион по размещению 1-годичных нот на сумму 42,6 млрд. тенге.

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

Объем погашения краткосрочных нот Национального Банка в августе 2018 года составил 2 779,2 млрд. тенге.

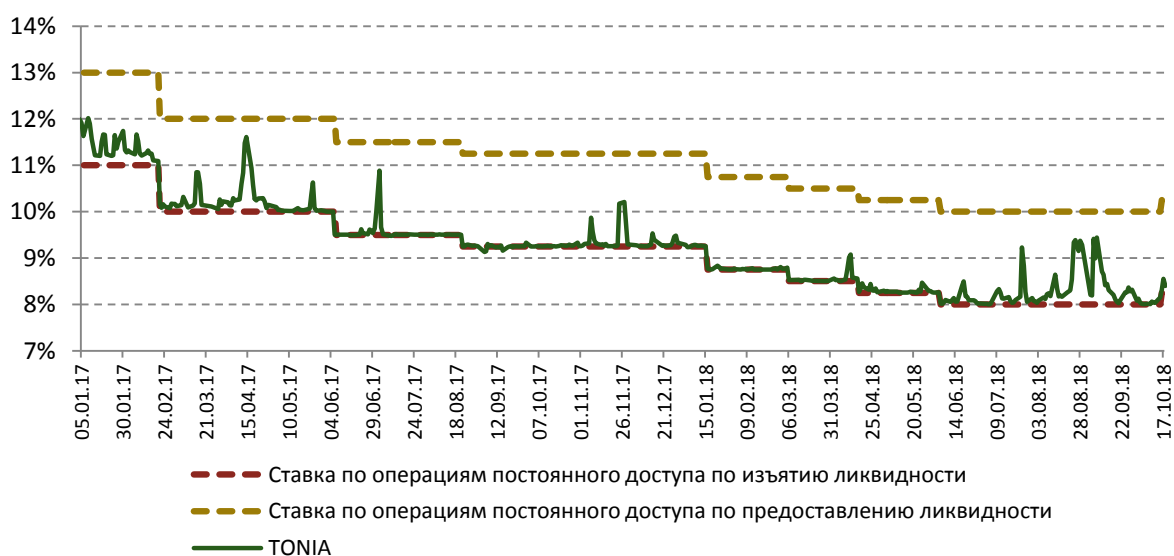
Средневзвешенная доходность по размещенным 7-дневным нотам составила 8,27%, по 1-месячным нотам – 8,26%, по 3-месячным нотам – 8,32%, по 6-месячным – 8,44% и 1-годичным нотам – 8,29%.

**Инструменты денежно-кредитной политики постоянного доступа.** На конец сентября 2018 года объем открытой позиции Национального Банка по операциям прямое РЕПО составил 118,3 млрд. тенге, по операциям обратное РЕПО – 202,4 млрд. тенге, банковских депозитов в Национальном Банке – 302,8 млрд. тенге.

Отрицательное **сальдо операций Национального Банка** (открытая позиция Национального Банка) на денежном рынке по операциям на открытом рынке и по инструментам постоянного доступа за месяц увеличилось на 410,5 млрд. тенге и по состоянию на конец сентября составило 2,6 трлн. тенге.

Индикатор TONIA<sup>2</sup>, который является таргетируемой (целевой) ставкой при проведении операций денежно-кредитной политики на денежном рынке, в течение сентября 2018 года формировался преимущественно ниже уровня базовой ставки Национального Банка. В отдельные дни на фоне волатильности на валютном рынке значение TONIA превышало данный уровень. В сентябре средневзвешенное значение TONIA составило 8,44% годовых (в августе 2018 года – 8,57%).

График 3. Динамика таргетируемого индикатора, %



## 5. Валютный рынок в сентябре 2018 года

В сентябре 2018 года обменный курс тенге изменялся в диапазоне 352,54-380,93 тенге за доллар США. На конец сентября 2018 года биржевой курс тенге к доллару США составил 363,07 тенге за доллар США, укрепившись за месяц на 0,1% (с начала года – ослабление на 9,2%).

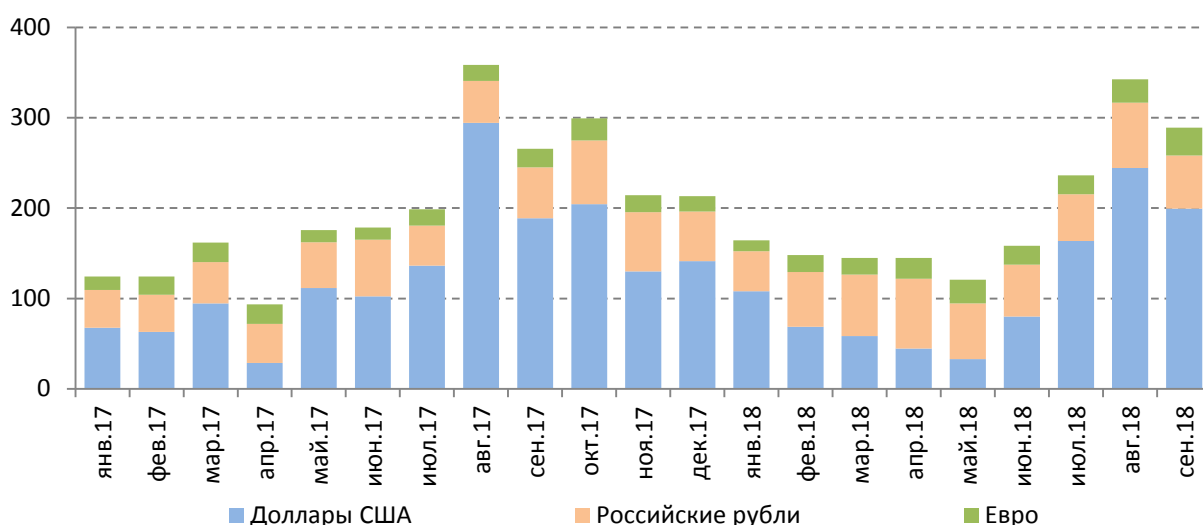
Общий объем операций по валютной паре KZT/USD за месяц составил 14,5 млрд. долл. США (уменьшение за месяц на 10,9%), в том числе объем биржевых торгов на Казахстанской фондовой бирже – 3,8 млрд. долл. США (уменьшение на 2,3%), объем операций на внебиржевом валютном рынке – 10,7 млрд. долл. США (уменьшение на 13,6%). Объем операций одного дочернего банка, связанных с хеджированием собственного капитала от валютных рисков, составил 7,3 млрд. долларов 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

уменьшившись на 16,0% по сравнению с предыдущим месяцем. При этом их доля от общего объема внебиржевых торгов составила 67,8% (69,7% в августе 2018 года). Данная операция не влияет на объем спроса или предложения иностранной валюты на внутреннем валютном рынке.

В сентябре 2018 года население купило наличную иностранную валюту на сумму, эквивалентную 290,5 млрд. тенге на нетто-основе. Основной объем расходов был направлен на покупку долларов США – 68,7% или 199,6 млрд. тенге, российских рублей – 20,2% или 58,7 млрд. тенге, евро – 10,6% или 30,8 млрд. тенге. По сравнению с предыдущим месяцем данные расходы уменьшились на 15,5%, что связано со снижением сезонного спроса на иностранную валюту. В разбивке по видам валют расходы на покупку долларов США уменьшились на 18,4%, российских рублей – на 18,9%, расходы на покупку евро увеличились на 19,3% (график 5).

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



Общий объем нетто-продаж обменными пунктами наличной иностранной валюты за 9 месяцев 2018 года на сумму 1,8 трлн. тенге сопоставим с показателями аналогичного периода предыдущего года (1,7 трлн. тенге).

#### **6. Депозитный рынок по состоянию на конец сентября 2018 года**

Объем депозитов резидентов в депозитных организациях на конец сентября 2018 года составил 17 648,1 млрд. тенге (сокращение за месяц на 0,2%). Депозиты юридических лиц выросли на 1,4% до 9 284,5 млрд. тенге, депозиты физических лиц сократились на 1,8% до 8 363,6 млрд. тенге.

Объем депозитов в национальной валюте за месяц сократился на 3,0% до 9 258,2 млрд. тенге, в иностранной валюте увеличились на 3,1% до 8 389,9 млрд. тенге. Уровень долларизации на конец сентября составил 47,5% по сравнению с 47,7% в декабре 2017 года.

Депозиты юридических лиц в национальной валюте в сентябре 2018 года снизились на 3,1% до 5 051,5 млрд. тенге, в иностранной валюте выросли на 7,2% до 4 233,0 млрд. тенге (45,6% от депозитов юридических лиц).

Депозиты физических лиц в тенге снизились на 2,8% до 4 206,7 млрд. тенге, в иностранной валюте - на 0,8% до 4 156,9 млрд. тенге (49,7% от депозитов физических лиц).

Объем срочных депозитов составил 12 240,5 млрд. тенге, сократившись за месяц на 0,8%. В их структуре вклады в национальной валюте составили 6 202,5 млрд. тенге, в иностранной валюте – 6 038,0 млрд. тенге.

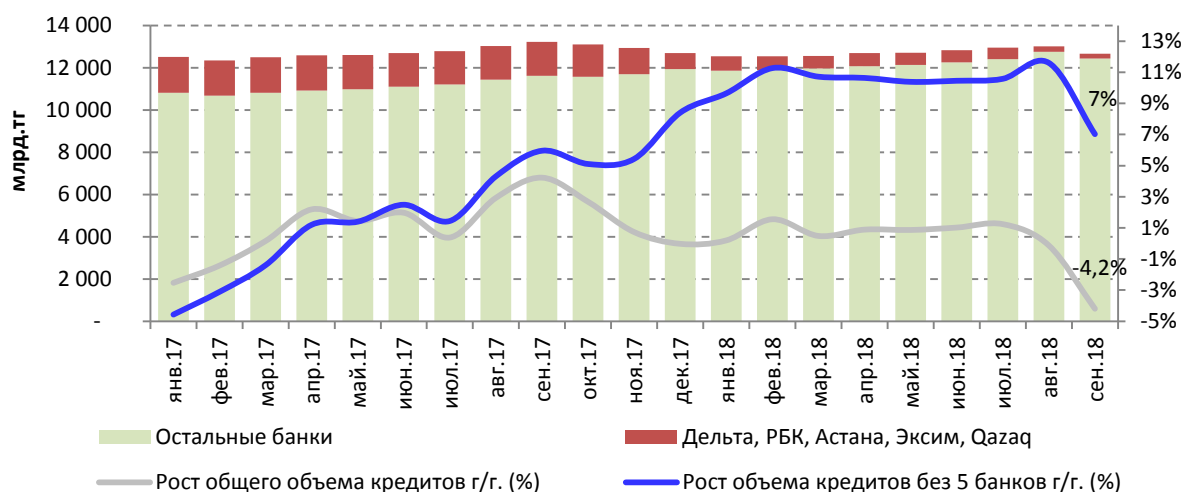
Средневзвешенная ставка вознаграждения по срочным депозитам в национальной валюте небанковских юридических лиц составила 6,8% (в декабре 2017 года – 8%), по депозитам физических лиц – 10,8% (11,7%).

### 7. Кредитный рынок по состоянию на конец сентября 2018 года

Объем кредитования банками экономики на конец сентября 2018 года составил 12 667,5 млрд. тенге (уменьшение за месяц на 2,7%). Объем кредитов юридических лиц уменьшился на 5,3% до 7 571,5 млрд. тенге, физических лиц увеличился на 1,4% до 5 096,1 млрд. тенге (график 6).

Без учета кредитного портфеля банков, проходящих реструктуризацию и лишенных лицензии, годовой рост кредитования экономики составляет 7% или 816,2 млрд. тенге.

График 5. Динамика объема кредитования экономики



Объем кредитов в национальной валюте уменьшился за месяц на 1,4% до 9 753,8 млрд. тенге. В их структуре кредиты юридическим лицам уменьшились на 4,5%, тогда как физическим лицам увеличилась на 1,9%. Объем кредитов в иностранной валюте уменьшился на 6,9% до 2 913,8 млрд. тенге, в том числе кредиты физическим лицам – на 9,9%, юридическим лицам на 6,7%. Удельный вес кредитов в тенге на конец сентября 2018 года составил 77% (в августе 2018 года – 76%).

Объем долгосрочных кредитов за месяц уменьшился на 3,4% до 10 827,7 млрд. тенге, тогда как объем краткосрочных кредитов увеличился на 1,8% до 1 839,8 млрд. тенге.

Кредитование субъектов малого предпринимательства уменьшилось на 13,2% до 2 504 млрд. тенге (19,8% от общего объема кредитов экономике).

В отраслевой разбивке наиболее значительная сумма кредитов банков экономике приходится на такие отрасли, как промышленность (доля в общем объеме – 15%), торговля (13,7%), строительство (6,3%), сельское хозяйство (3,9%) и транспорт (4,6%).

В сентябре 2018 года средневзвешенная ставка вознаграждения по кредитам, выданным в национальной валюте небанковским юридическим лицам, составила 12,2% (в декабре 2017 года – 13,2%), физическим лицам – 17,6% (19,2%).

## **8. Платежные системы за январь-сентябрь 2018 года**

По состоянию на 1 октября 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-сентябрь 2018 года через платежные системы Национального Банка (Межбанковскую систему переводов денег и Систему межбанковского клиринга) было проведено 31,5 млн. транзакций на сумму 594,9 трлн. тенге (по сравнению с аналогичным периодом 2017 года количество платежей увеличилось на 19,2%, сумма платежей уменьшилась на 7,5%). В среднем за день через указанные платежные системы проводилось 172,2 тыс. транзакций на сумму 3,3 трлн. тенге.

За январь-сентябрь 2018 года объем произведенных операций с использованием платежных карточек казахстанских эмитентов составил 550,4 млн. транзакций на сумму 13,9 трлн. тенге (по сравнению с аналогичным периодом 2017 года количество транзакций увеличилось на 70,7%, сумма выросла на 45,5%). Доля количества безналичных платежей в общей структуре операций с использованием платежных карточек казахстанских эмитентов выросла до 63,3% (в январе-сентябре 2017 года – 47,1%), доля объема безналичных платежей увеличилась до 30,2% (20,4%).

Выпуск платежных карточек в Республике Казахстан по состоянию на 1 октября 2018 года осуществляли 22 банка и АО «Казпочта», общее количество эмитированных и распространенных платежных карточек составило 21,3 млн. единиц. Сеть обслуживания платежных карточек по состоянию на 1 октября 2018 года представлена следующим образом: 10,0 тыс. банкоматов, 131,9 тыс. POS-терминалов. На 1 октября 2018 года в Казахстане действовали 77,2 тыс. принимающих к оплате платежные карточки торговых предприятий, что на 3,7% превысило их количество на 1 октября 2017 года.

За январь-сентябрь 2018 года общий объем отправленных через международные системы денежных переводов денег составил 2,2 млн. переводов на сумму 494,8 млрд. тенге. Рост объемов переводов денег по сравнению с аналогичным периодом 2017 года составил 33,9%. Из общего объема отправленных переводов за пределы Казахстана направлено 90,1% от общего количества (2,0 млн. транзакций) и 88,4% от общей суммы (437,6 млрд. тенге) транзакций. По Казахстану через системы денежных переводов проведено 10,5% от общего количества (0,2 млн. транзакций) и 11,6% от общей суммы (57,2 млрд. тенге).

Из-за рубежа за этот период через международные системы денежных переводов было получено 1,1 млн. транзакций на сумму 255,5 млрд. тенге.

## **9. Банковский сектор в сентябре 2018 года**

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

В соответствии с постановлением Правления Национального Банка от 18 сентября 2018 года было принято решение о лишении АО «Банк Астаны» лицензии на проведение банковских и иных операций. Также в соответствии с приказом Заместителя Председателя Национального Банка от 28 сентября 2018 года прекращено действие лицензии, выданной АО «Казкоммерцбанк» на проведение банковских и иных операций и деятельности на рынке ценных бумаг, в связи с добровольным возвратом.

Совокупные активы банковского сектора на 1 октября 2018 года составили 24 538,9 млрд. тенге (увеличение с начала года на 1,6%). В структуре активов преимущественную долю занимают кредиты – 49,7%, портфель ценных бумаг – 18,6%, наличные деньги, аффинированные драгоценные металлы и корреспондентские счета – 16,1%.

Кредиты, по которым имеется просроченная задолженность более 90 дней (NPL), составили 1 123,7 млрд. тенге или 8,52% от ссудного портфеля.

Провизии по ссудному портфелю сформированы в размере 1 889,4 млрд. тенге или 14,3% от ссудного портфеля (на начало 2018 года – 2 126,4 млрд. тенге или 15,6%).

Размер совокупных обязательств банковского сектора по состоянию на 1 октября 2018 года составил 21 628,0 млрд. тенге (увеличение с начала года на 2,4%). В структуре обязательств банков наиболее высокую долю занимают вклады клиентов – 76,9%, выпущенные в обращение ценные бумаги – 6,6%, 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 5,77% (до 1 189,0 млрд. тенге).

Совокупный собственный капитал банковского сектора по состоянию на 1 октября 2018 года составил 2 910,8 млрд. тенге, уменьшившись за январь-сентябрь 2018 года на 3,9%.

Чистая прибыль (превышение текущих доходов над текущими расходами) составила 506,1 млрд. тенге.

Чистая процентная маржа и процентный спрэд банков второго уровня по состоянию на 1 октября 2018 года составили 5,11% и 4,04%, соответственно.

#### **10. Страховой сектор в сентябре 2018 года**

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

В соответствии с приказом Заместителя Председателя Национального Банка от 5 сентября 2018 года прекращено действие лицензии АО «ДО АО «Нурбанк» СК «Нурполис» на осуществление страховой (перестраховочной) деятельности по отрасли «общее страхование», в связи с реорганизацией Общества путем его присоединения к АО «СК «Виктория». Также в связи с присоединением АО «СК «Казкоммерц-Полис» к АО «Дочерняя страховая компания Народного Банка Казахстана «Халык-Казахинстрах» Правлением Национального Банка приняты постановления от 30 июля 2018 года «О выдаче АО «СК «Казкоммерц-Полис» и АО «Дочерняя страховая компания Народного Банка Казахстана «Халык-Казахинстрах» разрешения на проведение добровольной реорганизации».

Совокупный объем активов страховых (перестраховочных) организаций на 1 октября 2018 года составил 988,1 млрд. тенге (рост с начала года на 6,8%).

Обязательства страховых (перестраховочных) организаций увеличились с начала года на 2,5% до 526,7 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 2,0% до 470,0 млрд. тенге.

Собственный капитал составил 461,4 млрд. тенге (рост с начала года на 12,1%).

Страховые премии по состоянию на 1 октября 2018 года уменьшились на 0,8% по сравнению с аналогичным показателем 2017 года до 286,8 млрд. тенге, из них объем страховых премий, принятых по прямым договорам страхования – 256,4 млрд. тенге.

По итогам девяти месяцев 2018 года страховые премии по отрасли «страхование жизни» увеличились на 17,6% по сравнению с аналогичным периодом 2017 года до 56,9 млрд. тенге. Доля страховых премий, собранных по отрасли «страхование жизни», в совокупных страховых премиях составила 19,8%, на 1 октября 2017 года – 16,7%.



Объем страховых премий, переданных на перестрахование, составил 68,9 млрд. тенге или 24,0% от совокупного объема страховых премий. На перестрахование нерезидентам Республики Казахстан передано 79,2% 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 51,1 млрд. тенге, что на 7,4% меньше, чем за аналогичный период 2017 года.

#### **11. Пенсионная система за январь-сентябрь 2018 года**

Пенсионные накопления вкладчиков (получателей) по состоянию на 1 октября 2018 года составили 8 891,5 млрд. тенге, увеличившись за январь-сентябрь 2018 года на 1 110,7 млрд. тенге (14,3%).

За январь-сентябрь 2018 года произошло увеличение «чистого» дохода от инвестирования пенсионных активов на 623,6 млрд. тенге, который на 1 октября 2018 года составил 3 398,5 млрд. тенге.

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

Сумма пенсионных выплат за январь-сентябрь 2018 года составила 130,9 млрд. тенге.

Основную долю совокупного инвестиционного портфеля ЕНПФ на 1 октября 2018 года, по-прежнему, занимают государственные ценные бумаги РК и корпоративные ценные бумаги эмитентов РК (48,0% и 24,0%, соответственно, от общего объема пенсионных активов).

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>