

Содержание

№ 10

Ежемесячный финансовый журнал
Издается с июля 1997 года

Собственник:

ТОО «Журнал «Банки Казахстана»

Редакционная коллегия:

Баишев Б. (председатель),
Абишев. А., Абдраев А. (Киргизия),
Айманова Л., Акпеисов Б., Арупов А.,
Арыстанов А., Аханов С.,
Ахмадов В. (Азербайджан),
Байтоков М., Жуйриков К.,
Мельников В., Попов В. (США),
Ниязбекова Ш. (Россия),
Сарыбаев А. (Киргизия),
Садвакасова А., Сапарбаев А.,
Сатубалдин С., Степаненко Д.
(Белоруссия),
Тасбулатова А., Хубиев К. (Россия),
Хадурин Н. (Грузия)

Главный редактор:

Марат Байтоков

Дизайн, верстка номера:

Нурзат Раймкулова

На обложке фото

Берика Баишева

Отпечатано в типографии
ТОО «Print House Gerona»
г. Алматы, ул. Помяловского, 29 А/1.
Тираж до 1000 экземпляров.

Издание перерегистрировано
Министерством культуры, информации
и общественного согласия Республики
Казахстан 11 августа 1999 года.

Свидетельство № 826-Ж.

Полное или частичное воспроизведение
или размножение каким бы то ни было
способом материалов, опубликованных
в настоящем издании, допускается
только с разрешения журнала «Банки
Казахстана». Ответственность
за содержание рекламы несет
рекламодатель. Точка зрения редакции
не всегда совпадает с мнением авторов
статей, публикуемых в журнале.
Цена договорная.

Подписной индекс 75692.

Адрес: 050022, Казахстан, г. Алматы,
ул. Шевченко, 100, офис 702,
тел.: 8 (727) 267-45-56
факс: 8 (727) 267-45-61
e-mail: bankaz@bk.ru, www.abrk.kz

НАЦИОНАЛЬНЫЙ БАНК РК

- 2 *О ситуации на финансовом рынке*
- 6 *О сохранении базовой ставки на уровне 9,00%*
- 8 *13,2 тысячи мерных слитков приобрели казахстанцы за 9 месяцев*
- 9 *Финансовые показатели банков второго уровня по состоянию на 01.10.2020 г.*

S&P GLOBAL RATINGS

- 10 *Оценка отраслевых и страновых рисков банковского сектора: Республика Казахстан \ **Е. Марушкевич, И. Велиева, М. МакГроу***

МНЕНИЕ

- 26 *Особенности организации региональных финансов в Республике Казахстан*
- 29 *Оценка или попытка провести оценку: несвойственные функции передать профессионалам*

ИНТЕРВЬЮ

- 32 *В ближайшие три года количество банков сократится на сотню \ **М. Сухов***
- 34 *Доверие появляется тогда, когда вы говорите с клиентом на одном языке \ **Ю. Карпова***
- 36 *Доход мошенников — более 75 млн рублей в месяц \ **С. Кузнецов***
- 40 *Когда «гром грянул», мы не метались \ **А. Данилов***
- 44 *Мы подошли к той точке, где можем более детально раскрывать прогнозы \ **А. Заботкин***

АГЕНТСТВО РК ПО РЕГУЛИРОВАНИЮ И РАЗВИТИЮ ФИНАНСОВОГО РЫНКА

- 50 *Обзор банковского сектора Республики Казахстан*



О ситуации на финансовом рынке

1. Инфляция и инфляционные ожидания в сентябре 2020 года

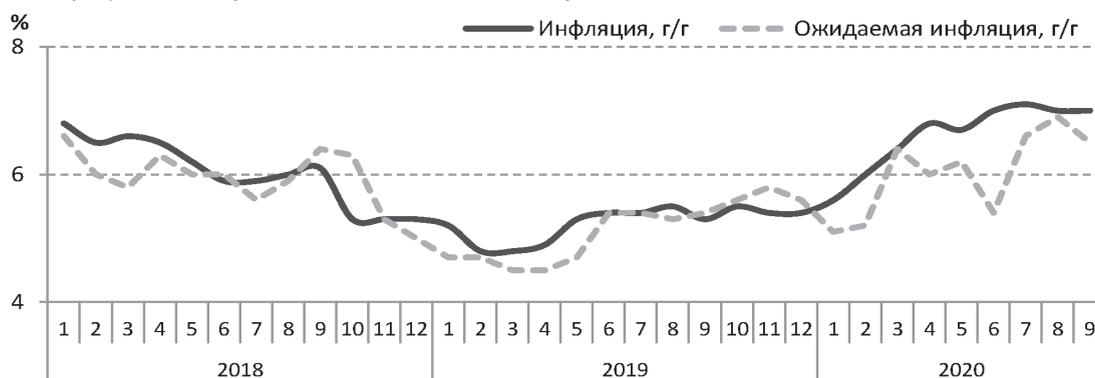
По данным Комитета по статистике Министерства национальной экономики Республики Казахстан в сентябре 2020 года инфляция составила 0,3% (в сентябре 2019 года – 0,3%).

Валовые международные резервы Национального Банка за сентябрь 2020 года, по предварительным данным, снизились на 4,5%, и составили 33,8 млрд долл. США в результате снижения цен на золото. На снижение резервов также повлияло сокращение средств БВУ,

ных депозитов банков второго уровня в Национальном Банке, сжалась на 5,9% (с начала года – на 9,4%) до 4 920,4 млрд тенге.

Денежная масса за сентябрь 2020 года увеличилась на 2,4% (с начала года – на 13,4%) и составила 24 180,1 млрд тенге,

График 1. Инфляция и ожидаемая инфляция



Источник: Комитет по статистике Министерства национальной экономики Республики Казахстан, FusionLab

Годовая инфляция сложилась на уровне 7,0% (в декабре 2019 года – 5,4%). В структуре инфляции цены на продовольственные товары в годовом выражении повысились на 10,8%, непродовольственные товары – на 5,5%, платные услуги – на 3,6%.

В сентябре 2020 года количественная оценка ожидаемой через год инфляции по результатам опроса населения составила 6,

2. Международные резервы и денежные агрегаты по итогам сентября 2020 года

размещенных в Национальном Банке, валютные интервенции и выплата внешнего долга.

Международные резервы страны в целом, включая активы Национального фонда в иностранной валюте (57,3 млрд долл. США), по предварительным данным, на конец сентября 2020 года составили 91,1 млрд долл. США.

Денежная база в сентябре 2020 года сжалась на 1,3% (с начала года расширилась на 30,9%) и составила 9 023,0 млрд тенге. Узкая денежная база, т.е. денежная база без учета сроч-

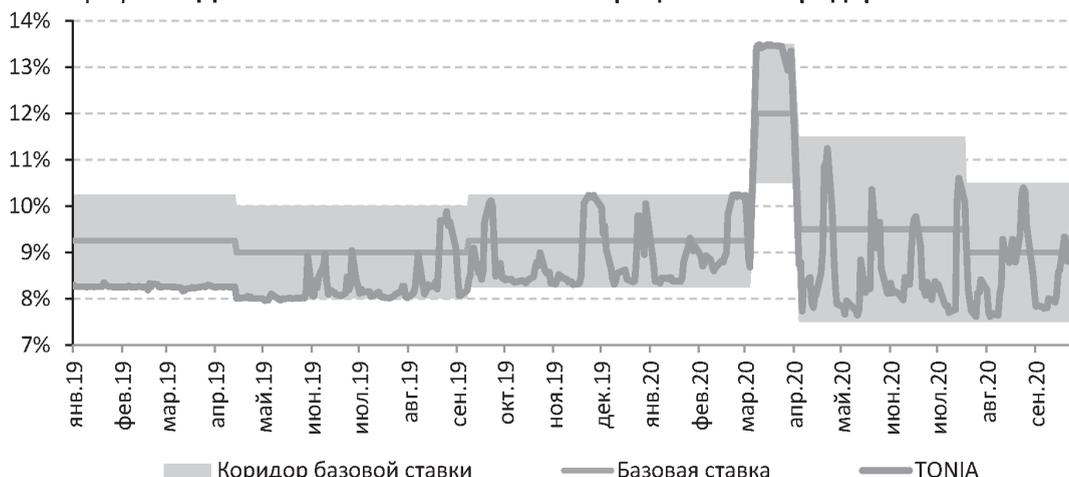
наличные деньги в обращении снизились на 3,9% (с начала года увеличились на 22,1%) до 2 808,9 млрд тенге.

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

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

График 2. Динамика базовой ставки и ее процентного коридора



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 сентябре 2020 года формировался внутри процентного коридора. В сентябре 2020 года средневзвешенное значение TONIA составило 8,59%

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

годовых (в августе 2020 года – 9,18%).

Инструменты денежно-кредитной политики. На конец сентября 2020 года отрицательное сальдо операций Национального Банка (открытая позиция Национального Банка) на денежном рынке составило 4,0 трлн тенге.

Объем открытой позиции Национального Банка по операциям прямое репо составил 50,0 млрд тенге.

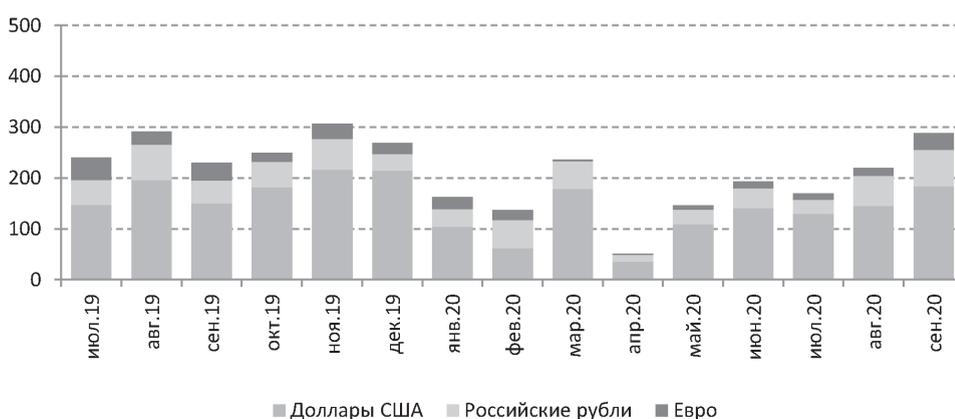
Объем банковских депозитов в Национальном Банке составил 145,2 млрд тенге. Объем ликвидности, изымаемый посредством депозитных аук-

ционов, составил 767,0 млрд тенге.

Объем краткосрочных нот в обращении на конец сентября 2020 года составил 3 173,1 млрд тенге, увеличившись за месяц на 3,8%.

В сентябре 2020 года было проведено 6 аукционов на общую сумму 1 238,4 млрд. тенге, в том числе 4 аукциона по размещению 1-месячных нот на сумму 851,8 млрд тенге (средневзвешенная доходность – 9,04%), 1 аукцион по 3-месячным нотам на сумму 265,7 млрд тенге (доходность – 9,54%), 1 аукцион по полугодовым нотам на сумму 121 млрд тенге (доходность – 9,92%).

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



НАЦИОНАЛЬНЫЙ БАНК РК

Объем погашения краткосрочных нот Национального Банка за сентябрь 2020 года составил 1 228,6 млрд. тенге.

В сентябре 2020 года Министерство финансов Республики Казахстан осуществило размещение долгосрочных (МЕУКАМ) государственных ценных бумаг на сумму 221,9 млрд тенге. В целом было проведено 6 аукционов, на которых были размещены государственные ценные бумаги со сроками до погашения от 13 до 25 лет. Средневзвешенная доходность по ним составила от 10,50% до 10,52% годовых.

Объем ценных бумаг Министерства финансов Республики Казахстан в обращении в сентябре 2020 года увеличился на 1,7% и составил 10 157,3 млрд тенге.

4. Валютный рынок в сентябре 2020 года

В сентябре 2020 года биржевой обменный курс тенге изменялся в диапазоне 418,29 – 431,81 тенге за доллар США. На конец сентября 2020 года биржевой курс тенге к доллару США составил 431,81 тенге за доллар США, ослабнув за месяц на 2,8%.

Общий объем операций по валютной паре тенге – доллар США за месяц составил 11,7 млрд долл. США, в том числе объем биржевых торгов на Казахстанской фондовой бирже – 2,6 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 80,5% или 7,3 млрд долл. США (в августе 2020 года – 78,6% или 6,7 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 сентябре 2020 года население купило на нетто-основе наличную иностранную валюту на сумму, эквивалентную 289,3 млрд тенге. По сравнению с предыдущим месяцем данные расходы увеличились на 31,2% (в августе 2020 года – 220,6 млрд тенге), в сравнении с аналогичным периодом 2019 года (231,4 млрд тенге) объем нетто-покупок увеличился на 25%. Основной объем расходов был направлен на покупку долларов США – 63,6% или 184,1 млрд тенге, российских рублей – 24,9% или 72,0 млрд тенге, евро – 11,2%, или 32,5 млрд тенге. В разбивке по видам валют расходы на покупку долларов США за месяц выросли на 26,8% (относительно аналогичного периода 2019 года - на 22%), на покупку российских рублей – на 20,5% (в 1,6 раз) и на покупку евро – в 2,2 раза (снизились на 8%).

5. Депозитный рынок по итогам сентября 2020 года

Объем депозитов резидентов в депозитных организациях на конец сентября 2020 года составил 21 371,2 млрд тенге, увеличившись за месяц на 3,3%. Депозиты юридических лиц выросли за месяц на 4,5% до 11 141,0 млрд тенге, депозиты физических лиц - на 2,1% до 10 230,2 млрд тенге.

Объем депозитов в национальной валюте за месяц увеличился на 2,2% до 12 631,1 млрд тенге, в иностранной валюте - на 5,1% до 8 740,1 млрд тенге. Уровень долларизации на конец сентября 2020 года составил 40,9% (в декабре 2019 года – 43,1%).

Депозиты юридических лиц в национальной валюте в сентябре 2020 года увеличились на 3,5% до 6 624,1 млрд тенге, в иностранной валюте увеличились на 6,1% до 4 516,9 млрд тенге (40,5% от депозитов юридических лиц).

Депозиты физических лиц в тенге увеличились на 0,8% до 6 007,0 млрд тенге, в иностранной валюте - на 4,0% до 4 223,2 млрд тенге (41,3% от депозитов физических лиц).

Объем срочных депозитов составил 14 540,7 млрд тенге, увеличившись за месяц на 3,1%. В их структуре вклады в национальной валюте составили 8 739,6 млрд тенге, в иностранной валюте – 5 801,1 млрд тенге.

Средневзвешенная ставка вознаграждения по срочным депозитам в национальной валюте небанковских юридических лиц в сентябре 2020 года составила 7,2% (в сентябре 2019 года – 7,2%), по депозитам физических лиц – 9,8% (9,3%).

6. Кредитный рынок по итогам сентября 2020 года

Объем кредитования банками экономики на конец сентября 2020 года составил 14 345,5 млрд тенге, увеличившись за месяц на 1,1%. Объем кредитов юридическим лицам увеличился на 0,2% до 7 302,8 млрд тенге, физическим лицам – на 2,0% до 7 042,7 млрд тенге.

Объем кредитов в национальной валюте за месяц увеличился на 1,4% до 12 158,1 млрд тенге. В их структуре кредиты юридическим лицам увеличились на 0,6%, физическим лицам – на 2,1%. Объем кредитов в иностранной валюте уменьшился на 0,9% до 2 187,4 млрд тенге. В их структуре

кредиты юридическим лицам уменьшились на 0,8%, физическим лицам на 2,5%. Удельный вес кредитов в тенге на конец сентября 2020 года составил 84,8% (в декабре 2019 года – 83,4%).

Объем долгосрочных кредитов за месяц увеличился на 1,3% до 12 352,7 млрд тенге, объем краткосрочных кредитов уменьшился на 0,2% до 1 992,8 млрд тенге.

Кредитование субъектов малого предпринимательства за сентябрь 2020 года увеличилось на 0,1% до 2 232,8 млрд тенге (15,6% от общего объема кредитов экономике).

В отраслевой разбивке наиболее значительная сумма кредитов банков экономике приходится на такие отрасли, как промышленность (доля в общем объеме – 14,0%), торговля (11,5%), строительство (4,9%) и транспорт (3,4%).

В сентябре 2020 года средневзвешенная ставка вознаграждения по кредитам, выданным в национальной валюте небанковским юридическим лицам, составила 12,1% (в сентябре 2019 года – 11,7%), физическим лицам – 17,3% (18,4%).

7. Платежные системы по итогам сентября 2020 года

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

За сентябрь 2020 года через платежные системы Национального Банка (Межбанковскую систему переводов денег и Систему межбанковского клиринга) было проведено 4,6 млн транзакций на сумму 40,4 трлн тенге (по сравнению с августом

2020 года увеличение по количеству составило 2,5%, а сумма уменьшилась на 14,4%). В среднем за день через указанные платежные системы проводилось 211,3 тыс. транзакций на сумму 1,8 трлн тенге.

На 1 октября 2020 года выпуск платежных карточек в Республике Казахстан осуществляли 22 банка и АО «Казпочта», общее количество эмитированных и распространенных платежных карточек составило 44,3 млн единиц. Из них в сентябре текущего года 55,9% платежных карточек были использованы держателями при проведении безналичных операций и (или) операций по снятию денег.

С использованием платежных карточек казахстанских эмитентов за сентябрь 2020 года проведено 322,2 млн транзакций на сумму 5,2 трлн тенге (по сравнению с августом 2020 года количество транзакций увеличилось на 4,7%, сумма – на 8,1%). Доля безналичных платежей в общей структуре операций с использованием платежных карточек казахстанских эмитентов выросла по количеству до 92,4% (в августе 2020 года – 91,9%), по объему – до 70,8% (69,9%).

В сентябре 2020 года общий объем отправленных через международные системы денежных переводов денег составил 0,3 млн переводов на сумму 98,2 млрд тенге. Рост объема переводов денег по сравнению с августом 2020 года составил 19,3%. Из общего объема отправленных переводов за пределы Казахстана направлено 82,6% от общего количества (0,3 млн транзакций) и 95,0% от общей суммы (93,3 млрд тенге) транзакций. По Казахстану через системы

денежных переводов проведено 17,4% от общего количества (0,1 млн транзакций) и 5,0% от общей суммы (4,9 млрд тенге). Из-за рубежа через международные системы денежных переводов было получено 0,1 млн транзакций на сумму 27,1 млрд тенге.

8. Пенсионная система по итогам сентября 2020 года

Пенсионные накопления вкладчиков (получателей) по состоянию на 1 октября 2020 года составили 12 519,4 млрд тенге, увеличившись за январь-сентябрь 2020 года на 1 718,9 млрд тенге или на 15,9%.

За январь-сентябрь 2020 года произошло увеличение «чистого» дохода от инвестирования пенсионных активов на 1 080,5 млрд тенге до 5 414,2 млрд тенге на 1 октября 2020 года.

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

Сумма пенсионных выплат за январь-сентябрь 2020 года составила 138,5 млрд тенге.

Основную долю совокупного инвестиционного портфеля ЕНПФ на 1 октября 2020 года занимают государственные ценные бумаги Республики Казахстан и негосударственные ценные бумаги эмитентов Республики Казахстан (44,7% и 25,6% от общего объема пенсионных активов, соответственно).

Более подробную информацию представители СМИ могут получить по телефону:

+7 (7172) 775 205

e-mail: press@nationalbank.kz
www.nationalbank.kz



О сохранении базовой ставки на уровне 9,00%

Национальный Банк Республики Казахстан принял решение сохранить базовую ставку на уровне **9,0%** годовых с сохранением процентного коридора **+/- 1,5 п.п.** Соответственно, ставка по операциям постоянного доступа по предоставлению ликвидности составит 10,50% и по операциям постоянного доступа по изъятию ликвидности – 7,50%.

Восстановление экономической активности в мире происходит умеренно и носит неустойчивый характер на фоне второй волны COVID-19. В результате нового всплеска заболеваемости в мире регистрируется рекордное количество заразившихся, что вынуждает правительства вводить новые ограничения во многих странах, включая крупнейших торговых партнеров Казахстана – страны ЕС и Российскую Федерацию. На рынке нефти наблюдается повышенная волатильность, связанная с неопределенностью по восстановлению мирового спроса. Возрастают геополитические риски. Сохранение неопределенности и повышение вероятности реализации внешних рисков ограничивают потенциал снижения базовой ставки.

Второй месяц подряд наблюдается стабилизация инфляции. Дезинфляционные факторы продолжают преобладать и выражаются в подавленном совокупном спросе, снижающихся реальных доходах населения и медленном восстановлении деловой активности. Присутствуют и проинфляционные факторы на кратко- и среднесрочном горизонте. К

среднесрочным можно отнести возможное ускорение инфляции из-за отложенного спроса, ожидаемое ухудшение текущего счета платежного баланса и отложенную консолидацию государственного бюджета. К факторам краткосрочного характера относятся ухудшение эпидемиологической ситуации (массовый падеж птицы в результате распространения птичьего гриппа), рост цен на бензин из-за замедления роста производства, активизации экспорта, рост тарифов на электроэнергию и ускорение роста цен на сахар в Российской Федерации.

По итогам сентября 2020 года годовая инфляция складывается ниже ожиданий Национального Банка на уровне 7,0% (в августе 7,0%). Продовольственная и непродовольственная компоненты инфляции стабилизировались, составив **10,8%** (в августе

10,9%) и **5,5%** (в августе 5,5%), соответственно. Инфляция платных услуг сформировалась на уровне **3,6%**. Национальный Банк следит за динамикой составляющих инфляции. В структуре **продовольственной инфляции** наблюдалось замедление годовых темпов роста цен на рынках мясной и хлебобулочной продукции. Отмечается рост цен на группы товаров со значимой импортной составляющей. Годовой рост цен на хлебобулочные изделия и крупы составил 13,4%, мясо и мясопродукты – 10,3%, на масла и жиры – 9,8%, чай и кофе – 9,4%, алкогольные напитки – 7,7%. Динамика **непродовольственной инфляции** остается

относительно стабильной на фоне подавленного потребительского спроса, вызванного падением реальных денежных доходов населения, а также соблюдением карантинных мер и ограничениями на работу торговых объектов. По мере смягчения карантинных мер и возобновления деятельности предприятий реального сектора в сентябре 2020 года отмечается ускорение годовых темпов роста цен на бензин до 2,7%. Основным фактором ускорения **инфляции платных услуг** стало удорожание регулируемых коммунальных услуг на 0,7%, в частности электроэнергии на 6,6%. Общему росту цен на услуги способствует и удорожание услуг образования и связи на 3,3% и 2,1%, соответственно.

Инфляционные ожидания в сентябре 2020 года снизились. По сравнению с предыдущей оценкой меньше респондентов отметили рост цен на продукты питания, больше – на непродовольственные товары и услуги. В сентябре 2020 года количественная оценка инфляции на год вперед составила 6,5%. Доля респондентов, ожидающих сохранения текущего либо более быстрого роста цен в течение следующих 12 месяцев, снизилась до 49% в сентябре 2020 года (в августе 2020 года 55%). Несмотря на позитивные изменения оценки респондентов остаются в значительной степени переменчивыми.

Показатели базовой инфляции стабилизировались. Базовая инфляция (без фрук-

тов и овощей, коммунальных услуг (регулируемых), железнодорожного транспорта, связи, бензина, дизельного топлива и угля) составила 7,4% в сентябре (7,4% в августе), отклонение от фактической инфляции сократилось до 0,4 п.п. (в декабре 2019 года – разрыв 1,9 п.п.). Базовая инфляция – trimmed mean (общая инфляция за исключением 8% максимальных и минимальных изменений цен) и медианная инфляция в сентябре 2020 года демонстрирует более умеренную динамику – 6,1% (6,2% в августе) и 4,6% (4,5% в августе), соответственно.

С начала года реальный сектор демонстрирует ожидаемый спад, при этом восстановление продолжается. По итогам 9 месяцев 2020 года ВВП сократился в соответствии с прогнозами на **2,8%**. Негативное влияние пандемии COVID-19 на экономику Казахстана сохраняется, однако в отдельных секторах наблюдается улучшение, обусловленное смягчением карантинных мер и государственной поддержкой. **В сентябре положительный вклад** внесли отрасли обрабатывающей промышленности (2,9%), сельского хозяйства (5,1%), строительства (24,2%), информации и связи (7,3%). В торговле впервые с марта зафиксирован рост на 2,7%. Основной **отрицательный вклад** в динамику ВВП внесли отрасли горнодобывающей промышленности (-7,7%) и транспорта (-23,1%). Итоги опроса предприятий указывают на небольшое улучшение настроений в реальном секторе. В сентябре 2020 года **индекс деловой активности** (ИДА) поднялся на 2,2 пункта и составил **47,6** (июль – 44,7, август – 45,4). При этом уровень ИДА сохраняется ниже 50 пунктов, что все еще говорит о подавленной экономической активности и преобладании дезинфляционных факторов. **Индекс бизнес климата** после

шести месяцев нахождения в отрицательной зоне, в сентябре перешел в положительную, составив **2,0** пункта.

Инвестиции в основной капитал в январе-сентябре 2020 года снизились на 4,9%, отражая эффект шока, вызванного пандемией коронавируса. Восстановление инвестиционной активности происходит в транспорте и профессиональной, научно-технической деятельности (с начала года рост на 5,7% и 57,1%, г/г, соответственно). Негативная динамика инвестиций сохраняется в горнодобывающей отрасли, где спад по итогам января-сентября углубился по сравнению с предыдущими месяцами (спад на 23%, г/г в январе-сентябре 2020 года). Снижение инвестиций отмечается также в торговле, строительстве и финансовой деятельности. Все остальные отрасли реального и государственного секторов демонстрируют рост инвестиций в основной капитал.

Реальные денежные доходы населения в августе 2020 года продолжили сокращаться при замедлении роста реальных заработных плат. Годовое снижение реальных денежных доходов составило **2,5%**. В январе-августе 2020 года в структуре номинальных доходов населения отмечалось снижение доли доходов от самостоятельной занятости и рост доли доходов от работы по найму и доходов в виде трансфертов. Это сопровождается продолжением роста расходов республиканского бюджета на социальную помощь и социальное обеспечение (в январе-августе 2020 года рост на 17,6%). В августе рост реальной заработной платы (без учета малых предприятий) составил 3,5%, в сентябре – 3,0%.

Ситуация во внешнем секторе остается неопределенной в отношении скорости восстановления мировой

экономики. МВФ в октябре улучшил прогноз развития мировой экономики на 2020 год с -4,9% до **-4,4%**, однако скорректировал ожидания по 2021 году в сторону снижения с 5,4% до **5,2%**. Неопределенность по темпам восстановления мировой экономики из-за ситуации с коронавирусом сохраняется. При этом результаты президентских выборов в США и размер пакета стимулирующих мер со стороны США остаются одними из существенных факторов для внешних рынков.

Оценки МВФ по росту **экономики стран – основных торговых партнеров** по итогам 2020 года улучшились. По экономике **ЕС** прогноз на 2020 год улучшен с -10,2% до **-8,3%**. На 2021 год снижен с 6,0% до **5,2%**. Перспективы восстановления связаны с неопределенностью на фоне роста числа заразившихся коронавирусом, а также отсутствием договоренности с Великобританией относительно будущих торговых отношений. Прогноз по экономике **Китая** в

2020 году улучшен до **1,9%** (предыдущая оценка – 1,0%). В 2021 году оценка не изменилась – **8,2%**. Несмотря на ожидаемое восстановление, сохраняются опасения относительно распространения коронавируса во многих ключевых городах и более медленного восстановления после прошедших наводнений. Кроме того, падение импорта в июле-августе 2020 года говорит о слабом внутреннем потреблении. Прогноз динамики экономики **России** на 2020 год также улучшен с -6,6% до **-4,1%**, при этом по 2021 году значительно ухудшен с 4,1% до **2,8%**. Ухудшение связано с увеличением налога на добычу полезных ископаемых, усилением санкционных и геополитических рисков и рисков, связанных с нестабильностью мирового рынка нефти.

Монетарные условия в странах-торговых партнерах на фоне снижения деловой ак-

тивности по всему миру остаются мягкими. **Инфляция в странах-торговых партнерах** остается ниже целевых значений. На фоне ослабления спроса инфляция в сентябре 2020 года в ЕС (0,2%) и Китае (1,7%) продолжила снижаться. В России инфляция на фоне роста цен на непродовольственные товары в сентябре ускорилась до 3,7%.

Ситуация на мировом рынке нефти складывается в рамках базового сценария 40\$ за баррель. В сентябре 2020 года цены на нефть марки Brent опускались ниже 40\$ за баррель с последующим восстановлением, что было связано с повторными вспышками коронавируса в мире, а также ростом предложения нефти на мировых рынках. По оценкам международных организаций, до конца 2020 года и в 2021 году спрос на нефть продолжит восстанавливаться. Рост предложения будет сдержанным и

обеспечиваться, в основном странами вне ОПЕК. При этом основные риски на рынке нефти сохраняются: неопределенность в отношении пандемии COVID-19, восстановление добычи нефти в Ливии и в США, низкая дисциплина среди стран ОПЕК+.

По итогам 9 месяцев 2020 года ожидается переход текущего счета платежного баланса в отрицательную зону. Ухудшение условий торговли в марте-апреле из-за снижения цен на нефть и объемов ее добычи отразится на показателях платежного баланса в 3 квартале. Отрицательный текущий счет платежного баланса будет обусловлен первым за последние 20 лет дефицитом торгового баланса, вызванным опережающим темпом сокращения экспорта над импортом.

Следующее решение по базовой ставке будет принято по результатам предстоящего про-

гнозного раунда «ноябрь-декабрь» и будет основано на обновленных прогнозах по инфляции и других макроэкономических показателей в зависимости от складывающейся динамики и продолжения пандемии коронавируса, что позволит проанализировать соответствие монетарных условий ожидаемой и фактически складывающейся ситуации в экономике, а также оценить потенциальное наличие пространства для снижения ставки, с учетом достижения цели по инфляции в 2021 году.

Очередное плановое решение Национального Банка Республики Казахстан по базовой ставке будет объявлено 14 декабря 2020 года в 15:00 по времени г. Нур-Султан.

Более подробную информацию представители СМИ могут получить по телефону:
+7 (7172) 775 205
e-mail: press@nationalbank.kz www.nationalbank.kz

13,2 тысячи мерных слитков приобрели казахстанцы за 9 месяцев

Всего за период с января по сентябрь 2020 года жители страны приобрели у банков второго уровня и небанковских обменных пунктов 13 208 мерных слитков общим весом 566,3 кг. В сентябре продано 1 480 мерных слитков общим весом 65,2 кг.

Золотые слитки представлены в пяти разновидностях: 5, 10, 20, 50 и 100 г. Наибольшей популярностью среди покупателей пользуется слиток весом 10 г. Его доля от общего объема продаж составляет 25% – 8 701 шт. Далее следуют 20-граммовые – 7 649 шт (22%) и 100-граммовые – 7 648 шт (22%), 5-граммовые – 6 414 шт (19%), 50-граммовые – 4 276 штук (12%).

Лидером среди регионов по покупке слитков является город Алматы (55% от общего количества реализованных слитков), далее следуют Атырау (14%), Нур-Султан (10%) и другие регионы (21%).

На обратный выкуп с момента запуска Программы принято 119 мерных слитков общей массой 3,2 кг. Это связано с тем, что золотые слитки являются долгосрочным инструментом инвестирования и накопления сбережений.

Золотые слитки могут выступать в качестве надежного инструмента инвестирования. Главный фактор обеспечения ликвидности рынка золотых слитков – это возможность обратного выкупа слитков банками и небанковскими обменными пунктами с выплатой денег клиенту «день в день».

Напоминаем, что каждый слиток выпускается с защитными элементами (зеркальная поверхность слитков, микротекст и рельефный гурт) и в специальной упаковке, которая защищает слитки от механических повреждений и позволяет легко проверить вскрылась упаковка или нет. Защитная упаковка также является сертификатом качества слитка. В связи с этим, его рекомендуется хранить бережно и не вскрывать упаковку.

Программа по продаже и выкупу мерных слитков аффинированного золота для населения была запущена Национальным Банком Республики Казахстан в 2017 году. Всего с начала старта Проекта продано 34 688 золотых слитков общим весом 1,25 т.

В настоящее время купить и обратно продать золотые слитки можно в HalykBank, Евразийский Банк, JysanBank, Банк ЦентрКредит, а также в небанковских обменных пунктах.



Финансовые показатели банков второго уровня¹ по состоянию на 01.10.2020 г.

№	Наименование банка	Активы			Судный портфель ²				из них:				из них: выплаты		Собственный капитал по балансу
		всего	в том числе		Кредиты с просрочкой платежей ³		в том числе		Сумма просроченной задолженности по кредитам, включая просроченное вознаграждение ⁵	Провизии, сформированные по судному портфелю в соответствии с требованиями МСФО	Обязательства	физических лиц	юридических лиц		
			операции "Обратное РЕПО"	сумма	доля в кредитах	сумма	доля в кредитах	Кредиты с просрочкой платежей свыше 90 дней ⁴						сумма	
1	АО "Народный Банк Казахстана"	9 594 240 195	4 632 527 676	38 392 296	398 175 839	8,00%	297 756 633	6,43%	297 196 426	530 428 311	8 309 738 160	3 462 135 103	3 577 591 843	1 284 502 035	
2	ДБ АО "Сбербанк"	2 824 081 618	1 616 529 473	4 000 912	177 028 902	10,95%	88 030 398	5,45%	76 344 724	195 593 941	2 539 518 497	866 945 091	1 090 646 708	284 563 121	
3	АО "ФортБанк"	2 179 335 337	773 636 911	48 464 614	117 004 740	15,12%	60 356 408	7,80%	57 591 715	75 670 020	1 941 358 856	557 423 618	922 615 236	237 976 481	
4	АО "KASPI BANK"	2 545 141 969	1 396 354 740	11 148 839	177 205 937	12,69%	93 602 284	6,70%	108 389 950	134 644 299	2 307 934 212	1 871 491 148	139 115 730	237 207 757	
5	АО "Банк ЦентрКредит"	1 748 739 381	1 142 961 864	32 725 650	125 755 941	11,00%	72 669 705	6,36%	65 632 135	118 012 039	1 622 427 800	611 626 684	494 576 657	126 311 581	
6	АО "АТФБанк"	1 372 007 084	872 871 248	1 121 172 699	188 602 995	21,61%	56 864 007	6,51%	83 405 221	153 032 633	1 252 923 629	347 503 461	523 594 234	119 083 455	
7	АО "Жилстройсбербанк Казахстана"	1 606 027 175	6 151 817	88 729 619	28 724 099	2,37%	2 549 223	0,21%	1 689 683	4 541 310	1 337 028 475	926 828 659	47 735 030	268 998 700	
8	АО "Jusan Bank"	1 517 319 732	874 555 211	88 729 619	430 234 189	49,19%	387 396 064	44,30%	409 926 081	434 402 286	1 282 439 870	479 820 126	361 019 027	234 879 862	
9	АО "Евразийский Банк"	1 235 616 457	622 191 923	132 392 797	21,28%	59 493 519	9,56%	95 008 036	114 906 505	1 124 147 189	431 040 749	412 278 843	111 469 268		
10	АО "Ситибанк Казахстан"	1 041 242 829	79 240 645	79 240 645	55 192 417	10,39%	38 382 892	7,22%	55 510 034	40 788 953	719 722 436	209 424 669	273 844 329	95 641 155	
11	АО "Банк "Bank RBK"	815 363 591	307 348 332	307 348 332	17 445 061	5,68%	9 158 325	2,98%	9 298 420	12 510 074	639 120 630	144 139 736	341 764 347	100 118 014	
12	АО "ДБ "Альфа-Банк"	739 238 644	236 102 446	7 002 803	5 896 569	2,50%	1 919 906	0,81%	1 130 364	5 237 040	538 090 315	136 045 732	300 543 079	66 904 783	
13	АО "Алтын Банк" (ДБ China Citic Bank Corporation Ltd)	396 441 658	293 605 186	217 620 913	31 858 421	10,85%	12 217 278	4,16%	13 581 885	14 904 394	311 592 561	113 875 898	42 885 935	84 849 097	
14	ДБ АО "Банк Хуви Кредит"	428 831 946	295 583 106	295 583 106	27 708 452	12,73%	19 526 264	8,97%	35 172 494	40 484 020	380 184 439	85 175 474	181 257 516	48 647 507	
15	АО "Нурбанк"	295 583 106	295 583 106	295 583 106	647 978	2,20%	647 978	2,20%	809 846	746 861	244 082 525	3 239 700	234 325 473	51 500 581	
16	АО ДБ "БАНК КИТАЙ В КАЗАХСТАНЕ"	292 022 865	142 382 261	142 382 261	14 705 495	10,33%	8 332 089	5,85%	12 131 551	10 322 227	266 569 500	31 113 744	169 885 615	25 453 365	
17	АО АО Банк ВТБ (Казахстан)	173 865 526	67 689 667	67 689 667	14 539 426	24,51%	7 307 306	12,32%	4 857 598	67 166	144 368 497	3 299 287	124 774 633	29 497 029	
18	АО "ТПБ КИТАЙ в Алматы"	114 794 678	59 321 037	59 321 037	14 705 495	10,33%	8 332 089	5,85%	12 131 551	3 887 528	95 968 992	29 047 535	54 017 266	18 925 686	
19	АО "Банк Kassa Nova" (ДБ АО "ФортБанк")	114 778 328	64 874 213	64 874 213	1 910 946	2,95%	1 349 502	2,08%	477 705	4 641 782	80 583 222	8 999 876	60 796 076	34 195 106	
20	АО "ДБ "КСИ БАНК"	63 514 466	46 967 201	46 967 201	46 389 554	98,77%	42 057 614	89,55%	39 249 188	12 591 076	44 367 238	2 181 419	22 704 497	19 147 228	
21	АО "Сарпал Банк Kazakhstan"	57 070 045	35 914 449	35 914 449	25 830 499	71,92%	17 214 583	47,93%	10 652 829	6 780 526	42 232 169	19 776 740	4 336 222	15 337 876	
22	АО "AsiaCredit Bank (ЛинкКредит Банк)"	64 771 585	14 389 576	14 389 576	259 257	1,80%	84 707	0,59%	64 344	71 070	49 630 640	6 071 702	34 691 706	15 140 945	
23	АО "Шиняк Банк Казахстан"	49 965 512	19 355 526	19 355 526	3 140 921	21,73%	426 536	2,95%	562 061	307 605	32 427 234	1 983 561	17 538 278	13 881 038	
24	АО "Исламский Банк "АлИпал"	22 406 638	4 788 474	4 788 474	861 521	23,97%	861 521	23,97%	1 055 271	2 087 423	8 484 761	8 274	2 211 384	13 921 877	
25	АО ДБ "НБ Пакистан" в Казахстане	3 593 552	3 593 552	3 593 552	861 521	23,97%	861 521	23,97%	1 055 271	175 259	490 928	67 576	302 166	4 297 546	
26	АО ДБ "НБ Пакистан" в Казахстане	4 788 474	4 788 474	4 788 474	861 521	23,97%	861 521	23,97%	1 055 271	175 259	490 928	67 576	302 166	4 297 546	
Итого:		29 902 683 937	15 306 324 920	290 312 673	2 021 509 956	13,21%	1 278 204 742	8,35%	1 379 737 561	1 916 946 244	26 208 228 504	10 355 404 013	10 284 171 273	3 694 455 433	

¹ Информация подготовлена на основании консолидированной отчетности представленных банков второго уровня.
² Форматы включены в список: 1300 "Даны, представляющие другие банки", 1400 "Требования к клиентам", 1460 "Операции "Обратное РЕПО" с клиентами-бухгалтерами", 1465 "Операции "Обратное РЕПО" с клиентами-бухгалтерами", 1465 "Операции "Обратное РЕПО" с клиентами-бухгалтерами".
³ Кредиты, по которым имеется просроченная задолженность по основному долгу и/или вспомогательному вознаграждению.
⁴ Кредиты, по которым имеется просроченная задолженность свыше 90 дней по основному долгу и/или вспомогательному вознаграждению.
⁵ Просроченная задолженность по кредитам, включая просроченное вознаграждение по кредитам, согласно данным на соответствующий балансовый счет.

Оценка отраслевых и страновых рисков банковского сектора: Республика Казахстан

Екатерина МАРУШКЕВИЧ, ведущий кредитный аналитик, Москва

Ирина ВЕЛИЕВА, второй кредитный аналитик, Москва

Макс МАКГРОУ, суверенный аналитик, Дубай

Основные факторы, определяющие риски банковского сектора Республики Казахстан

Позитивные:

- сильные внешнеэкономические показатели Республики Казахстан, позволяющие правительству оказывать поддержку банковскому сектору страны;
- фондирование преимущественно за счет депозитов клиентов и невысокая зависимость от внешнего долга.

Негативные:

- чрезвычайно высокий кредитный риск вследствие сохранения агрессивных стандартов кредитования и андеррайтинга;
- слабые банковское регули-

рование и банковский надзор в связи с тем, что регулирующий орган не принимает жестких мер;

- длительная фаза коррекции экономики после кризиса 2008 г., что обусловлено неэффективной «расчисткой» балансов банков и недостаточным уровнем прозрачности в прошлые годы, а также отмечавшимся в последнее время давлением на экономику страны вследствие пандемии COVID-19 и снижения цен на нефть;

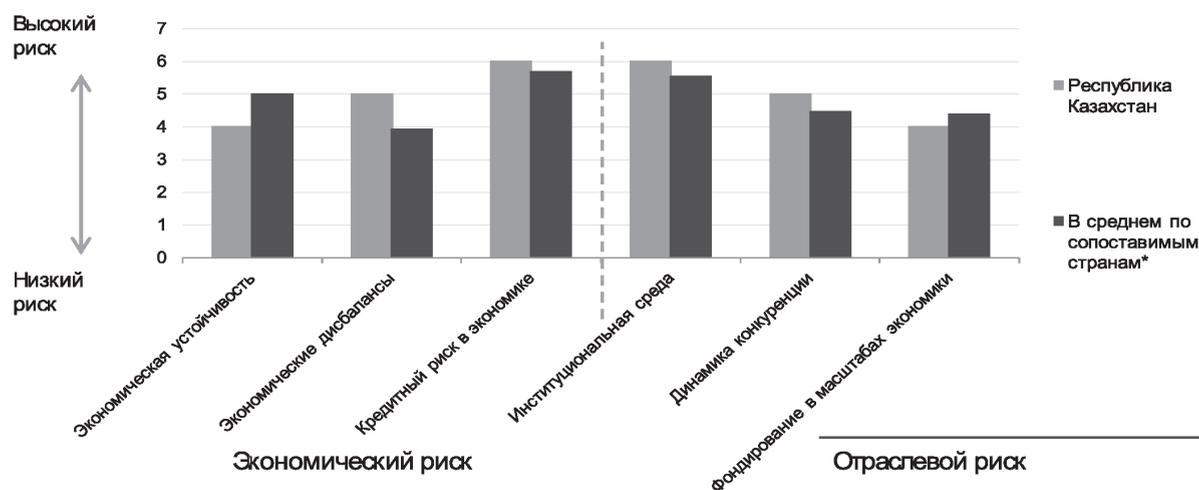
- сохраняющееся избыточное число банков, что обуславливает умеренную нестабильность банковского сектора; ожидается, что более слабые банки небольшого и среднего размера уйдут с рынка или будут уча-

ствовать в сделках по слиянию и поглощению активов в ближайшие два года.

Обоснование

Мы относим банковский сектор Республики Казахстан (BBB-/Стабильный/A-3) к группе 9 по уровню отраслевых и страновых рисков (Banking Industry Country Risk Assessment — BICRA). К группе 9 также относятся банковские системы Аргентины, Турции, Кении, Вьетнама, Папуа — Новой Гвинеи, Азербайджана, Бангладеш, Камбоджи, Египта и Монголии. Кроме того, мы сопоставляем Казахстан с Россией и Арменией, которые относятся к группе 8 (см. диаграмму 1).

Диаграмма 1 - Оценки BICRA Республики Казахстан и сопоставимых стран*



Источник: S&P Global Ratings. * В группу сопоставимых стран входят Аргентина, Турция, Кения, Вьетнам, Папуа — Новая Гвинея, Азербайджан, Бангладеш, Камбоджа, Египет, Монголия, Россия и Армения.

Copyright © 2020 by Standard & Poor's Financial Services LLC. All rights reserved.