

Содержание

№5-6

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.,
Мельников В., Попов В. (США),
Ниязбекова Ш. (Россия),
Сарыбаев А. (Киргизия),
Садвакасова А., Сапарбаев А.,
Степаненко Д. (Белоруссия),
Тасбулатова А., Хубиев К. (Россия),
Хадури Н. (Грузия)

Главный редактор:

Марат Байтоков

Дизайн, верстка номера:

Нурзат Раймкулова

На обложке фото

Н. Раймкуловой

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: 050000, г. Алматы,
ул. Панфилова, 98, БЦ «Old Square»,
блок А, кабинет №518.

Тел. 8(727) 338 56 08, 8(747) 120 19 04

e-mail: bankaz@bk.ru, www.abrk.kz

НАЦИОНАЛЬНЫЙ БАНК РК

- 2 О ситуации на финансовом рынке на 30.05.22
- 6 О повышении базовой ставки до уровня 14%
- 9 Финансовые показатели банков второго уровня по состоянию на 01.05.2022 г.

АГЕНТСТВО РК ПО РЕГУЛИРОВАНИЮ И РАЗВИТИЮ ФИНАНСОВОГО РЫНКА

- 10 Текущее состояние банковского сектора Республики Казахстан

НАЦИОНАЛЬНЫЙ БАНК РК

- 20 Основные тезисы Председателя НБК Г. Пирматова о ситуации на валютном рынке, факторах повышения базовой ставки и ее влияния на кредитование экономики

ИНТЕРВЬЮ

- 23 Технологичность – это не про экономию, а про возможность быть конкурентным \ **Татьяна УШКОВА**
- 26 Советник Председателя Нацбанка **Сабит ХАКИМЖАНОВ:** Ставка ниже инфляции подрывает доверие к валюте кредита, а без доверия нет кредита

НАЦИОНАЛЬНЫЙ БАНК РК

- 31 Центробанк поможет осложнить жизнь мошенникам \ **Вадим УВАРОВ**

ГЛОБАЛЬНЫЕ ВЫЗОВЫ

- 34 БРИКС+: ответ глобального юга на новые вызовы \ **Екатерина АРАПОВА, Ярослав ЛИСОВОЛИК**

НАЦИОНАЛЬНЫЙ БАНК РК

- 39 О ситуации на финансовом рынке на 30.06.22
- 43 Финансовые показатели банков второго уровня по состоянию на 01.06.2022 г.

АГЕНТСТВО РК ПО РЕГУЛИРОВАНИЮ И РАЗВИТИЮ ФИНАНСОВОГО РЫНКА

- 44 Текущее состояние банковского сектора Республики Казахстан

ИССЛЕДОВАНИЯ

- 53 Финансовая грамотность и инфляционные ожидания домашних хозяйств \ **Саида АГАМБАЕВА, Наталья КОНУРБАЕВА**

НАЦИОНАЛЬНЫЙ БАНК РК

- 66 Основные тезисы заместителя Председателя Национального Банка Казахстана Берика Шолпанкулова о перспективах развития цифровой финансовой инфраструктуры и запуске системы мгновенных платежей

ИНТЕРВЬЮ

- 54 Как цифровые инструменты помогают банкам оставаться устойчивыми к внешним вызовам? / **Алексей НАЗАРОВ**
- 58 Валюты развивающихся рынков под давлением рисков замедления мировой экономики / **Алия МОЛДАБЕКОВА**
- 73 Без принятия специального закона эффективное существование исламских финансовых услуг в России под вопросом \ **Мадина КАЛИМУЛЛИНА**

ГЛОБАЛЬНЫЕ ВЫЗОВЫ

- 75 Преобразование мировой экономики: ключевая роль международных финансовых учреждений / **Ярослав ЛИСОВОЛИК**



О ситуации на финансовом рынке

1 Операции Национального Банка в области денежно-кредитной политики

25 апреля 2022 года Национальный Банк повысил базовую ставку на 0,5 п.п., до 14% годовых, с процентным коридором +/- 1,00 п.п. с учетом роста ин-

фляционного давления.

Индикатор TONIA¹, который является таргетируемой (целевой) ставкой при проведении операций денежно-кредитной политики на денежном рынке, в апреле 2022 года формировался внутри процентного коридо-

ра. В апреле 2022 года средневзвешенное значение TONIA составило 13,8% годовых (в марте 2022 года – 14,1%).

Инструменты денежно-кредитной политики. На конец апреля 2022 года отри-

График 1. Динамика базовой ставки и ее процентного коридора



цательное сальдо операций Национального Банка (открытая позиция Национального Банка) на денежном рынке составило 2,3 трлн тенге.

Объем операций по предоставлению ликвидности через операции обратного репо составил 237,8 млрд тенге, объем изъятий через прямое репо – 70,6 млрд тенге.

Объем ликвидности, изымаемый посредством депозитных аукционов, составил 534,3 млрд тенге, посредством банковских

депозитов в Национальном Банке – 257,9 млрд тенге.

Объем краткосрочных нот в обращении на конец апреля 2022 года составил 1 734,9 млрд тенге, увеличившись за месяц на 21,1%.

В апреле 2022 года было проведено 6 аукционов нот Национального Банка на общую сумму 1 362,7 млрд тенге, в том числе 5 аукционов по размещению 1-месячных нот на сумму 1 302,7 млрд тенге (средневзвешенная доходность – 13,54%),

1 аукцион по 3-месячным нотам на сумму 60,0 млрд тенге (доходность – 13,67%).

Объем погашения краткосрочных нот Национального Банка за апрель 2022 года составил 866,9 млрд тенге.

2 Государственные ценные бумаги Министерства финансов Республики Казахстан

В апреле 2022 года Министерство финансов Республики Казахстан осуществило 12 размещений краткосрочных (МЕК-

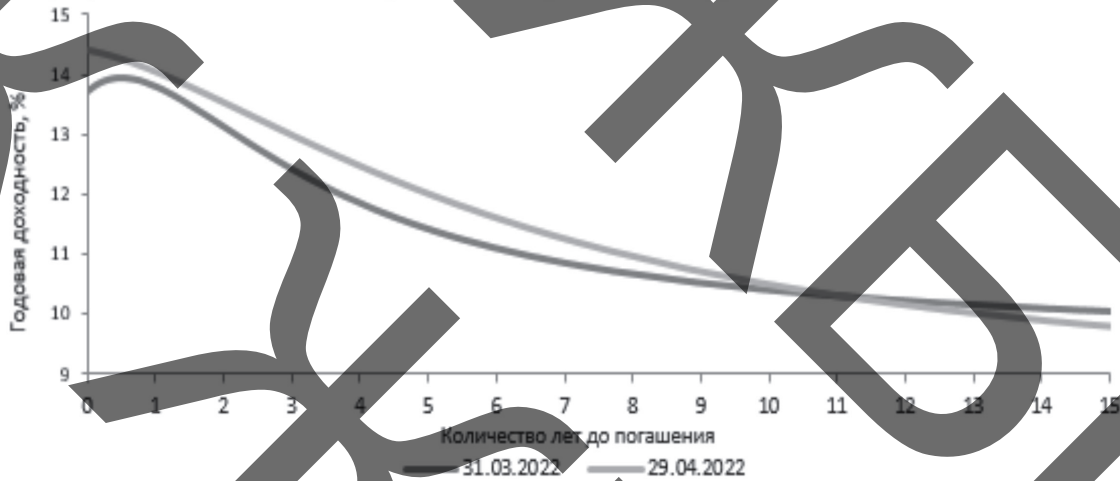
КАМ) и среднесрочных (МЕО-КАМ) государственных ценных бумаг со сроками до погашения от 1 до 5 лет на сумму 256,7 млрд тенге. Средневзвешенная доходность по ним составила от 12,64% до 13,97% годовых.

Объем ценных бумаг Министерства финансов Республики Казахстан в обращении в апреле 2022 года вырос на 2,2%, до 11 398,2 млрд тенге[2].

В конце апреля 2022 года безрисковая кривая доход-

ности[3] выросла вверх относительно конца предыдущего месяца, демонстрируя рост доходности на ГЦБ на кратко- и среднесрочном отрезке, а также снижение доходности в долгосрочном сегменте.

График 2. Изменение безрисковой кривой доходности



Источник: КФБ

3 Валютный рынок

В апреле 2022 года биржевой курс тенге изменялся в диапазоне 443,85 – 472,81 тенге за доллар США. На конец апреля 2022 года биржевой курс тенге к доллару США составил 445,62 тенге за доллар США, укрепившись за месяц на 4,6%.

Общий объем операций по валютной паре тенге – доллар США за месяц составил 11,6 млрд долл. США, в том числе объем биржевых торгов на Казахстанской фондовой бирже – 1,9 млрд долл. США, объем операций на внебиржевом валютном рынке – 9,7 млрд долл. США. В общем объеме операций на внебиржевом рынке доля одного дочернего банка составила 70,4%, или 8,2 млрд долл. США (в марте 2022 года – 78,6%, или 5,1 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 апреле 2022 года население купило на нетто-основе наличную иностранную валюту на сумму, эквивалентную 226,1 млрд тенге. По сравнению с предыдущим месяцем данные расходы возросли в 1,6 раза (в марте 2022 года – 140,6 млрд тенге), в сравнении с аналогичным периодом 2021 года (170,7 млрд тенге) объем нетто-покупки увеличился на 32,5%. Основной объем расходов был направлен на покупку долларов США – 83,7%, или 189,2 млрд

тенге, российских рублей – 5,3%, или 11,9 млрд тенге, евро – 10,9%, или 24,6 млрд тенге. В разбивке по видам валют расходы на покупку долларов США за месяц возросли в 2,9 раза (рост в 1,8 раз г/г), на покупку российских рублей снизились в 4,9 раза (снижение в 4,9 раз г/г) и на покупку евро возросли в 1,5 раза (рост в 2,9 раз г/г).

4 Международные резервы и денежные агрегаты

Валовые международные резервы Национального Банка за апрель 2022 года выросли на 0,8%, составив 33,4 млрд долларов США.

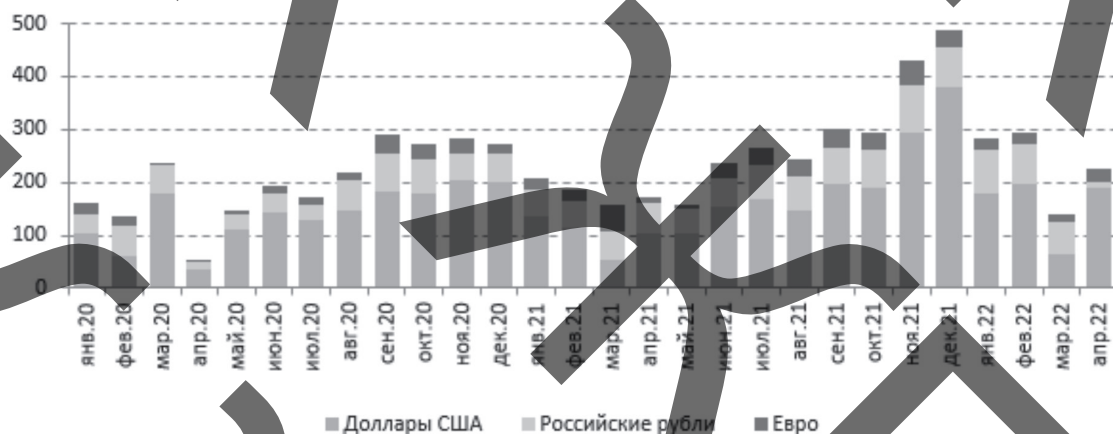
Рост золотовалютных резервов произошел за счет увеличения портфеля золота и поступления средств на счета министерства финансов в На-

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

[2] ГЦБ в обращении в тенге (без учета ГЦБ в иностранной валюте).

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

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



циональном Банке. Портфель золота вырос более чем на 200 млн долларов в связи с покупкой золота в рамках реализации приоритетного права. Влияние позитивных факторов было частично нивелировано оттоком средств с корреспондентских счетов БВУ в Национальном Банке.

Международные резервы страны в целом, включая активы Национального фонда в иностранной валюте (52,5 млрд долларов США), на конец апреля 2022 года составили 85,9 млрд долларов США.

Денежная база в апреле 2022 года сжалась на 7,6% и составила 9 968,0 млрд тенге (с начала года – на 9,0%). Узкая денежная база, т. е. денежная база без учета срочных депозитов банков второго уровня в Национальном Банке, расширилась на 0,4%, до 7 242,4 млрд тенге (с начала года – на 4,3%).

Денежная масса за апрель 2022 года снизилась на 1,8%, составив 28 984,2 млрд тенге (с начала года – на 3,7%), наличные деньги в обращении выросли на 1,6%, до 3 106,6 млрд тенге (с начала года – на 3,6%).

5 Депозитный рынок

Объем депозитов резидентов в депозитных органи-

ях на конец апреля 2022 года составил 25 877,6 млрд тенге, уменьшившись за месяц на 2,2% (в годовом выражении рост составил 8,0%). Депозиты юридических лиц снизились за месяц на 2,2%, до 13 228,7 млрд тенге, депозиты физических лиц снизились на 2,2%, до 12 649,0 млрд тенге.

Объем депозитов в национальной валюте за месяц увеличился на 0,4%, до 16 772,9 млрд тенге, в иностранной валюте сократился на 6,7%, до 9 104,7 млрд тенге. Уровень долларизации на конец апреля 2022 года составил 35,2% (в декабре 2021 года – 36,0%).

Депозиты юридических лиц в национальной валюте в апреле 2022 года выросли на 1,2% до 8 450,0 млрд тенге, в иностранной валюте снизились на 7,6%, до 4 778,7 млрд тенге (36,1% от депозитов юридических лиц).

Депозиты физических лиц в тенге уменьшились на 0,4%, до 8 322,9 млрд тенге, в иностранной валюте снизились на 5,6%, до 4 326,0 млрд тенге (34,2% от депозитов физических лиц).

Объем срочных депозитов составил 17 190,7 млрд тенге, увеличившись за месяц на 1,3%. В их структуре вклады в национальной валюте составили 11 380,9 млрд тенге, в

иностранной валюте – 5 809,8 млрд тенге.

Средневзвешенная ставка вознаграждения по срочным депозитам в национальной валюте небанковских юридических лиц в апреле 2022 года составила 11,6% (в апреле 2021 года – 7,2%), по депозитам физических лиц – 10,6% (9,0%).

6 Кредитный рынок

Объем кредитования банковской экономики на конец апреля 2022 года составил 19 399,5 млрд тенге, увеличившись за месяц на 0,9% (в годовом выражении рост составил 28,5%). Объем кредитов юридическим лицам за месяц снизился на 0,5%, до 8 016,1 млрд тенге, физическим лицам вырос на 1,9%, до 11 383,4 млрд тенге.

Объем кредитов в национальной валюте за месяц увеличился на 1,6%, до 17 637,6 млрд тенге. В их структуре кредиты юридическим лицам выросли на 1,0%, физическим лицам – на 2,0%. Объем кредитов в иностранной валюте уменьшился на 5,6%, до 1 762,0 млрд тенге. В их структуре кредиты юридическим лицам снизились на 5,6%, физическим лицам – на 11,9%. Удельный вес кредитов в тенге на конец апреля 2022 года составил 90,9% (в декабре 2021 года – 89,7%).

Объем долгосрочных кредитов за месяц увеличился на 0,5%, до 16 047,4 млрд тенге, объем краткосрочных кредитов – на 3,0%, до 3 352,2 млрд тенге.

Кредитование субъектов малого предпринимательства за апрель 2022 года снизилось на 10,9%, до 4 039,8 млрд тенге (50,4% от общего объема кредитов корпоративного сектора).

В апреле 2022 года средневзвешенная ставка вознаграждения по кредитам, выданным в национальной валюте небанковским юридическим лицам, составила 15,2% (в апреле 2021 года – 11,6%), физическим лицам – 17,3% (17,3%).

7 Платежные системы

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

За апрель 2022 года через платежные системы Национального Банка (Межбанковскую систему переводов денег и Систему межбанковского клиринга) было проведено 5,5 млн транзакций на сумму 55,7 трлн тенге (по сравнению с мартом 2022 года наблюдается уменьшение по количеству – 1,0%, по сумме – 6,1%). В среднем за день через указанные платежные системы проводилось 261,9 тыс. транзакций на сумму 2,7 трлн тенге.

По состоянию на 1 мая 2022 года выпуск платежных карточек в Республике Казахстан осуществляли 19 банков и АО «Казпочта». Общее количество эмитированных и распространенных платежных карточек составило 58,6 млн единиц. Из них в апреле 2022 года 50,7% платежных карточек (29,8 млн платежных карточек) были использованы для проведения

безналичных операций и (или) операций по снятию наличных денег.

С использованием платежных карточек казахстанских эмитентов за апрель 2022 года проведено 669,9 млн транзакций на сумму 9,3 трлн тенге (по сравнению с мартом 2022 года количество транзакций снизилось на 1,6%, сумма – на 5,7%). Доля безналичных платежных операций по количеству операций с использованием платежных карточек казахстанских эмитентов составила 96,7% (647,5 млн транзакций). Доля объема безналичных операций за этот же период составила 80,2% (7,4 трлн тенге).

В апреле 2022 года общий объем денег, отправленных через международные системы денежных переводов, составил 0,32 млн переводов на сумму 113,1 млрд тенге. Рост объема переводов денег по сравнению с мартом 2022 года составил 21,4%. Из общего объема отправленных переводов за пределы Казахстана направлено 79,1% от общего количества (0,26 млн транзакций) и 91,6% от общей суммы (103,6 млрд тенге) транзакций. По Казахстану через системы денежных переводов проведено 20,9% от общего количества (0,07 млн транзакций) и 8,4% от общей суммы (9,5 млрд тенге). Из-за рубежа через международные системы денежных переводов было получено 0,18 млн транзакций на сумму 52,5 млрд тенге.

8 Пенсионная система

Пенсионные накопления вкладчиков (получателей) по состоянию на 1 мая 2022 года составили 12 939,5 млрд тенге, уменьшившись за апрель 2022 года на 40,0 млрд тенге, или на 0,3%.

За апрель 2022 года произошло уменьшение чистого дохода от инвестирования пенсионных активов на 170,1 млрд

тенге, до 7 033,2 млрд тенге на 1 мая 2022 года.

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

Сумма пенсионных выплат за апрель 2022 года составила 34,6 млрд тенге.

Основную долю совокупного инвестиционного портфеля ЕНПФ на 1 мая 2022 года занимают государственные ценные бумаги Республики Казахстан и негосударственные ценные бумаги эмитентов Республики Казахстан (41,2% и 22,5% от общего объема пенсионных активов соответственно).

9. Мониторинг предприятий за I квартал 2022 года

По результатам мониторинга предприятий отмечается продолжение положительной динамики экономической активности в реальном секторе, обусловленное увеличением спроса на готовую продукцию. Вместе с тем продолжается рост цен на готовую продукцию, сырье и материалы.

Спрос на готовую продукцию предприятий незначительно увеличился, диффузионный индекс (далее – ДИ) повысился с 52,0 до 53,1. Улучшение показателя отмечено в секторах производства товаров (54,1) и услуг (52,2).

Темп роста цен на готовую продукцию предприятий в целом по экономике ускорился, ДИ составил 65,2. Во II квартале 2022 года предприятия ожидают замедления темпов роста цен на готовую продукцию.

Более подробную информацию можно получить по телефонам:

+7 (7172) 775 210

e-mail: press@nationalbank.kz

www.nationalbank.kz



О повышении базовой ставки до 14%

Комитет по денежно-кредитной политике Национального Банка Республики Казахстан принял решение установить базовую ставку на уровне **14,00%** годовых с процентным коридором $\pm 1,00$ п.п. Соответственно, ставка по операциям постоянного доступа по

решение, составив 14%. При этом отмечаем ускорение всех компонентов индекса потребительских цен. Наибольший вклад в годовую инфляцию продолжает вносить рост цен на продукты питания. На фоне перебоев в логистических цепочках поставок и устойчивого спроса про-

вперед в мае 2022 года составили **11,7%**. В апреле-мае т.г. после резкого роста в марте т.г. инфляционные ожидания на год вперед немного снизились. Респонденты, ожидающие роста цен на горизонте одного года, связывали это с удорожанием продуктов питания. Восприятие инфляции также сохраняется на высоком уровне.

Экономика растет быстрее ожиданий. По итогам января-апреля 2022 года рост ВВП составил **4,4%**. Несмотря на геополитическую обстановку в мире и аварию на нефтепроводе КТК, рост экономики продолжился. На фоне роста мировых цен на сырье и снятия карантинных ограничений высокие темпы роста демонстрируют все основные отрасли экономики.

Показатели потребительского спроса отражают положительную динамику. Так, в апреле т.г. восстановился рост розничного товарооборота после существенного спада из-за январских событий в стране. В частности, восстановился товарооборот продуктов питания, который находился в отрицательной зоне в первом квартале т.г. Сохраняющийся рост потребительского кредитования обусловил быстрое восстановление товарооборота непродовольственных товаров в феврале с дальнейшим ускорением в апреле т.г.

После небольшого замедления в конце 2021 года в первом квартале 2022 года ускорился рост инвестиций в жилищное строительство, что обуславливается высоким спросом на-

предоставлению ликвидности составит 15,00%, а по операциям постоянного доступа по изъятию ликвидности – 13,00%.

Решение принято с учетом текущего баланса рисков инфляции в краткосрочной и среднесрочной перспективе, а также обновленных прогнозов Национального Банка. Данный уровень базовой ставки при отсутствии новых шоков обеспечит плавное снижение инфляции к 2024 году. Нормализация денежно-кредитных условий будет происходить по мере замедления инфляционных процессов в 2023 году.

В мае 2022 года годовая инфляция продолжила уско-

должилась тенденция роста цен на товары с высокой импортной составляющей. Сдерживает инфляцию мораторий на повышение цен на регулируемые коммунальные услуги и ГСМ.

Месячная инфляция хоть и продолжила замедление в мае до **1,4%** (в апреле – 2%), **все еще остается высокой и превышает среднеисторическую норму.** Низкий темп замедления месячной инфляции связан как с устойчивым внутренним спросом при положительном фискальном импульсе, так и с повышенными инфляционными ожиданиями.

Квантифицированные инфляционные ожидания на год



селения на фоне увеличения объема досрочных изъятий пенсионных накоплений на цели улучшения жилищных условий. На этом фоне цены на рынке недвижимости в годовом выражении продолжают сохранять восходящий тренд.

Ожидается более слабый рост мировой экономики, чем предполагалось ранее. В 2022-2023 годах мировая экономика увеличится на **3,6%** (предыдущий прогноз МВФ на 2022 год – 4,4%, на 2023 год – 3,8%). По прогнозам Consensus Ecs. в России в 2022 году ожидается сокращение экономики на 9%, в 2023 году – на 1,4%. Темпы роста экономики Китая замедлятся, составив в 2022 году 4,7%, в 2023 году – 5,1%. В ЕС в 2022 году ожидаются темпы роста экономики на уровне 2,8% и 2,3% в 2023 году.

Инфляция в странах-торговых партнерах продолжает ускоряться. Инфляция в Еврозоне ускорилась в мае 2022 года до **8,1%** на фоне повышения цен на энергоносители, при этом пик инфляции ожидается во втором квартале 2022 года. Инфляция в России в апреле т.г. составила **17,8%** на фоне удорожания продовольственных и непродовольственных товаров. В Китае также прогнозируется дальнейшее ускорение инфляции с текущего уровня **2,1%** в апреле 2022 года, однако более умеренными темпами ввиду слабого роста потребительской активности.

Индекс продовольственных цен ФАО, несмотря на незначительное снижение второй месяц подряд, остается на близких к рекордам уровнях, составив в мае текущего года 157,4 пункта. В мае произошло снижение цен на растительные масла, молочную продукцию и сахар. В то же время подиндексы цен на зерновые и мясо выросли.

На мировом рынке высокие цены на нефть поддержи-

ваются частичным эмбарго ЕС на нефть из России, и временно сдерживаются опасениями повторного карантина в Китае из-за распространения коронавируса. В дальнейшем под давлением высоких цен на энергоносители и сворачивания стимулирующих программ центральными банками ведущих экономик ожидается, что спрос будет несколько ослабевать. К концу 2022 года в связи с ожидаемым ростом добычи нефти в США и в странах ОПЕК+ (из-за прекращения действия соглашения к концу 2022г.) цены, вероятно, будут несколько снижаться. Таким образом, в 2022 году предполагается, что средняя цена на нефть будет находиться около 100 долл. США за баррель, а в 2023 году – вблизи 90 долл. США за баррель. Учитывая прогнозы международных организаций и факторы, влияющие на дальнейшую траекторию нефтяных котировок, цена на нефть марки Brent по базовому сценарию определена на уровне **90 долл. США за баррель до конца прогнозного горизонта.**

По обновленным прогнозам Национального Банка рост экономики в Казахстане в 2022 году сложится на уровне 2,8-3,8%. Динамичные темпы роста ВВП будут связаны с уже сложившимся высоким фактом за январь-апрель 2022 года, а также ожидаемой положительной динамикой во всех основных отраслях экономики до конца года. Однако геополитический кризис, ослабление внешнего спроса и перестройка цепочек поставок будут сдерживать ускорение темпов роста экономики. Риском прогноза ВВП являются возможные проблемы доступа к международным рынкам экспортных поставок Казахстана на фоне геополитической неопределенности, что при его реализации может негативно отразиться на пересмотре прогноза роста ВВП в

сторону более низких темпов.

В 2023 году прогнозируется ускорение темпов роста ВВП до **3,5%-4,5%**. Экономическому росту будут способствовать ожидаемая нормализация экспортных и импортных цепочек поставок вкпе со снижением неопределенности в экономике, значительное наращивание объемов добычи энергоресурсов по сравнению с 2022 годом из-за ослабления ограничений в рамках ОПЕК+ и предполагаемым окончанием сделки нефтедобывающих стран. Поддержку также окажет сохранение положительной динамики внутреннего спроса. В 2024 году прогнозируется продолжение роста экономики на фоне исчерпания негативного влияния шоков и существенного увеличения добычи нефти с учетом реализации крупных нефтегазовых проектов.

С учетом текущего решения по базовой ставке инфляция к концу 2022 года прогнозируется на уровне 13-15%. Наибольший рост цен ожидается по продуктам питания с учетом динамики цен на внешних и внутренних рынках продовольствия. Существуют значительные риски резкого роста цен на регулируемые коммунальные услуги во второй половине 2022 года ввиду окончания действия моратория на их повышение, а также рост цен на рыночные услуги в условиях высоких инфляционных ожиданий. Данный прогноз сформирован с учетом комплекса мер Правительства по контролю и снижению уровня инфляции, успешная реализация которого позволит инфляции снизиться до нижней границы прогноза.

В 2023 году инфляция постепенно замедлится до 7,5-9,5% на фоне ухода из расчетов высокой базы 2022 года, принятого решения по базовой ставке, постепенного снижения внешнего инфляционного давления и планируемого к реализации

контрциклического бюджетного правила. При отсутствии как внешних, так и внутренних новых шоков **в 2024 году** инфляция будет все еще вне таргетируемого коридора, при этом прогнозируется ее **замедление к его верхней границе**.

Основные риски ускорения инфляции связаны с неопределенностью на фоне геополитической обстановки в мире, вероятностью оттока капитала с развивающихся рынков в пользу развитых, импортом внешней

инфляции, в частности из России, а также с рисками со стороны факторов предложения и незаякорением инфляционных ожиданий. Также одним из важных рисков прогноза является возможный пересмотр в сторону повышения бюджетных расходов в сравнении с параметрами, предусмотренными Законом о республиканском бюджете на 2022-2024 гг.

Дальнейшие решения по базовой ставке будут приниматься

в зависимости от соответствия фактической динамики инфляции прогнозной траектории и складывающегося баланса рисков во внешней среде и во внутренней экономике.

Очередное плановое решение Комитета по денежно-кредитной политике Национального Банка Республики Казахстан по базовой ставке будет объявлено 25 июля 2022 года в 15:00 по времени Нур-Султана.

ПРЕСС-РЕЛИЗ № 16

07 июня апреля, 2022 года. г. Нур-Султан

О факторах принятия решения по базовой ставке

Комитет по денежно-кредитной политике Национального Банка принял решение **сохранить базовую ставку на уровне 14%** с 7 июня 2022 года. По словам Председателя НБК Г. Пирматова, данное решение основывалось на результатах прогнозного раунда.

«Мы обновили наши ожидания в отношении дальнейшего развития макроэкономической ситуации в Казахстане. По итогам текущего года Нацбанк ожидает **инфляцию на уровне 13-15%**. Наибольший рост цен ожидается по продуктам питания с учетом динамики цен на внешних и внутренних рынках продовольствия», – сказал он.

Как отметил Галымжан Пирматов, прогноз сформирован с учетом реализации комплекса мер Правительства по контролю и снижению уровня инфляции, который фокусируется на сбалансированном развитии потребительских рынков. При успешной реализации данного комплекса мер инфляция может снизиться до нижней границы

прогноза.

«**Риски для инфляции** в большей степени связаны с глобальным ускорением инфляции, неопределенностью на фоне геополитической обстановки в мире и **импортом внешней инфляции**. Возможные внутренние факторы ускорения инфляции в большей степени связаны с сохранением мягкой фискальной политики, высокими инфляционными ожиданиями, а также вероятностью ускорения **инфляции платных услуг** после завершения моратория на рост цен на регулируемые услуги», – подчеркнул Председатель Нацбанка.

Согласно представленным НБК прогнозам, рост экономики в 2022 году составит 2,8-3,8%. Это связано с оценкой сохранения до конца года положительной динамики всех основных отраслей. Однако геополитический кризис, ослабление внешнего спроса и перестройка цепочек поставок будут сдерживать темпы роста экономики.

Галымжан Пирматов подчер-

кнул, что, учитывая отмеченные факторы и баланс рисков инфляции, регулятор считает, что при отсутствии новых шоков **сохранение текущего уровня базовой ставки окажет сдерживающее воздействие на рост цен в среднесрочной перспективе**.

«Национальный Банк продолжит следить за ситуацией на мировых рынках, развитием геополитического кризиса и реализацией проинфляционных рисков. Дальнейшие решения по базовой ставке будут приниматься в зависимости от соответствия **фактической динамики инфляции** прогнозной траектории и складывающегося **баланса рисков** во внешней среде и во внутренней экономике», – заключил Г. Пирматов.

Более подробную информацию можно получить по телефону: +7 (7172) 775 210
e-mail: press@nationalbank.kz
www.nationalbank.kz

Текущее состояние банковского сектора республики казахстан

ПО СОСТОЯНИЮ НА 1 МАЯ 2022 ГОДА

Основные показатели банковского сектора РК на 01.05.2022г. (Изменения с начала 2022 года)

По состоянию на 1 мая 2022 года в Республике Казахстан функционируют 22 банков, из них 14 банков с иностранным участием, в том числе 11 дочерних банков второго уровня, 1 банк со 100%-ным государственным участием.

Активы и ссудный портфель.

Активы банков второго уровня РК по состоянию на 1 мая 2022 года составили 37 175,4 млрд.тенге (на начало 2022 года – 37 622,0 млрд.тенге), уменьшение с начала 2022 года – 1,2%.

В структуре активов наибольшую долю (51,0% от совокупных активов¹) занимает **ссудный портфель (основной долг)** в сумме 20 320,5 млрд.тенге (на начало 2022 года – 20 200,4 млрд.тенге), с увеличением с начала 2022 года – 0,6%.

Займы юридическим лицам составляют 3 911,6 млрд.тенге с долей 19,2% от ссудного портфеля (на начало 2022 года – 3 709,6 млрд.тенге или 18,4% от ссудного портфеля), увеличившись с начала 2022 года – 5,4%.

Займы физическим лицам составляют 10 408,3 млрд.тенге с долей 51,2% от ссудного портфеля (на начало 2022 года – 10 038,7 млрд.тенге или 49,7% от ссудного портфеля), увеличе-

ние с начала 2022 года – 3,7%.

Потребительские займы составляют 6 197,1 млрд.тенге с долей 30,5% от ссудного портфеля (на начало 2022 года – 6 060,9 млрд.тенге или 30,0% от ссудного портфеля), увеличение с начала 2022 года – 2,2%.

Займы МСБ составляют 5 568,6 млрд.тенге с долей 27,4% от ссудного портфеля (на начало 2022 года – 5 487,6 млрд.тенге или 27,2% от ссудного портфеля), увеличение с начала 2022 года – 1,5%.

Займы, с просроченной задолженностью составляют 1 333,2 млрд.тенге или 6,6% от ссудного портфеля (на начало 2022 года – 1 063,8 млрд.тенге или 5,3% от ссудного портфеля).

NPL - неработающие займы (с просроченной задолженностью свыше 90 дней) составляют 738,5 млрд.тенге или 3,6% от ссудного портфеля (на начало 2022 года – 668,8 млрд.тенге или 3,3% от ссудного портфеля).

Провизии по ссудному портфелю сложились в размере 1 505,9 млрд.тенге или 7,4% от ссудного портфеля (на начало 2022 года – 1 406,8 млрд.тенге или 7,0% от ссудного портфеля).

Обязательства и вклады.

Обязательства банков второго уровня РК составляют 32 511,9 млрд.тенге (на начало 2022 года – 33 087,1 млрд.тенге), уменьшение с начала 2022

года – 1,7%. В совокупных обязательствах банков второго уровня наибольшую долю занимают вклады клиентов – 76,8%. Обязательства банков второго уровня РК перед **нерезидентами**² РК составили 2 064,7 млрд.тенге или 6,4% от совокупных обязательств.

Вклады клиентов составляют 24 960,8 млрд.тенге или 76,8% от совокупных обязательств (на начало 2022 года 26 014,8 млрд.тенге или 78,6% от совокупных обязательств), уменьшение с начала 2022 года – 4,1%.

Вклады юридических лиц составляют 12 128,6 млрд.тенге или 48,6% от вкладов клиентов (на начало 2022 года 12 580,8 млрд.тенге или 48,4% от вкладов клиентов), уменьшение с начала 2022 года – 3,6%. Доля вкладов юридических лиц в иностранной валюте увеличились с 39,8% на начало года до 39,9% на отчетную дату.

Вклады физических лиц составляют 12 832,2 млрд.тенге или 51,4% от вкладов клиентов (на начало 2022 года – 13 434,1 млрд.тенге или 51,6% от вкладов клиентов), уменьшение с начала 2022 года – 4,5%. Доля вкладов физических лиц в иностранной валюте увеличилась с 34,8% на начала года до 34,9% на отчетную дату.

¹ без учета резервов (провизий)

² с учетом номинальных держателей ценных бумаг, являющихся нерезидентами

Достаточность собственного капитала.

Регуляторный капитал сложился в размере 5 421,3 млрд. тенге. Коэффициенты достаточности капитала составили:

k1 – 18,1% ; k1-2 –18,1%; k2 – 21,8%.

Высоколиквидные активы (среднемесячное значение) составили 11 043,3 млрд.тенге или 29,7% от активов (на начало 2022 года –11 692,6 млрд. тенге), уменьшились с начала 2022 года – 5,6%.

Доходность банковского сектора.

Доход банковского сектора составил 374,9 млрд.тенге.

Отношение чистого дохода к совокупным активам (ROA) составило – 3,50% (2,85% на аналогичную дату прошлого года);

Отношение чистого дохода к собственному капиталу по балансу (ROE) – 28,68% (22,40% на аналогичную дату прошлого года).

Макроэкономические показатели.

Доля активов банковского сектора в ВВП составляет 46,2%; Доля ссудного портфеля в ВВП – 25,3%;

Доля вкладов клиентов в ВВП – 31,0%.

Концентрация банковского сектора.

Доля 5 крупнейших банков в активах БВУ составила – 64,9%;

Доля 5 крупнейших банков в совокупном ссудном портфеле – 73,2%;

Доля 5 крупнейших банков в совокупных вкладах клиентов – 66,7%.

I. СТРУКТУРА БАНКОВОГО СЕКТОРА РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН

Таблица 1. Структура банковского сектора Республики Казахстан

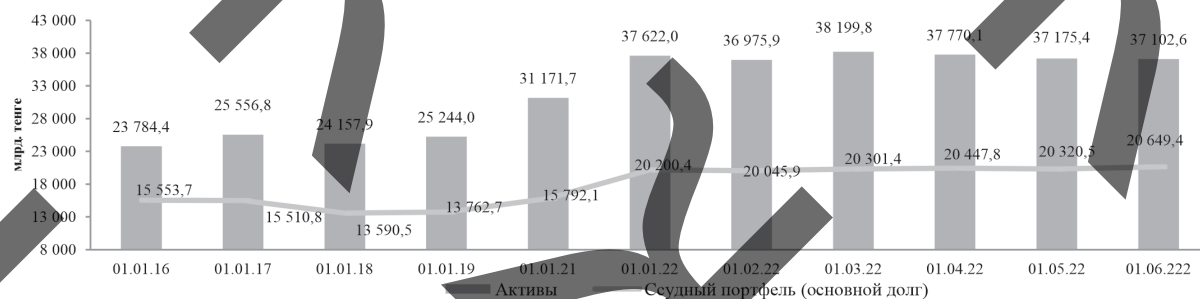
Структура банковского сектора	01.01.2022	01.06.2022
Количество банков второго уровня, в т.ч.:	22	22
-банки со 100% участием государства в уставном капитале	1	1
- банки второго уровня с иностранным участием	14	13
- дочерние банки второго уровня	11	11

II. АКТИВЫ БАНКОВ ВТОРОГО УРОВНЯ РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН

Таблица 2. Структура совокупных активов банковского сектора Республики Казахстан

Наименование показателя / дата	01.01.2022		01.06.2022		Прирост, в %
	млрд. тенге	в % к итогу	млрд. тенге	в % к итогу	
Наличные деньги, аффинированные драгметаллы и корреспондентские счета	3 786,1	9,7%	4 630,1	12,5%	22,3%
Вклады, размещенные в других банках	4 492,9	11,5%	3 250,0	8,8%	-27,7%
Ценные бумаги	7 964,7	20,4%	7 226,8	19,5%	-9,3%
Банковские займы и операции «обратное РЕПО»	20 200,4	51,6%	20 649,4	55,7%	2,2%
Инвестиции в капитал	661,9	1,7%	714,9	1,9%	8,0%
Прочие активы	2 015,2	5,1%	2 242,8	6,0%	11,3%
Всего активы (без учета резервов (провизий))	39 121,1	100,0%	38 713,9	100,0%	-1,0%
Резервы (провизии) в соответствии с требованиями международных стандартов финансовой отчетности, в том числе:	-1 499,1	-3,8%	-1 611,3	-4,3%	7,5%
Резервы (провизии) по корреспондентским счетам и вкладам в других банках	-0,5	0,0%	-1,5	0,0%	186,8%
Резервы (провизии) по ценным бумагам	-27,5	-0,1%	-35,0	-0,1%	27,1%
Резервы (провизии) по банковским займам и операциям Обратное РЕПО	-1 406,8	-3,6%	-1 503,8	-4,1%	6,9%
Резервы (провизии) на покрытие убытков по инвестициям в дочерние и ассоциированные организации	-0,1	0,0%	-0,1	0,0%	11,6%
Резервы (провизии) по прочей банковской деятельности и по дебиторской задолженности	-64,2	-0,2%	-71,0	-0,2%	10,6%
Всего активы	37 622,0	100,0%	37 102,6	100,0%	-1,4%

График 1. Динамика активов и ссудного портфеля (основной долг) банковского сектора РК



III. ССУДНЫЙ ПОРТФЕЛЬ БАНКОВОГО СЕКТОРА РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН

Таблица 3. Структура ссудного портфеля банковского сектора РК

Наименование показателя / дата	01.01.2022		01.06.2022		Прирост, в %
	Сумма, млрд. тенге	в % к итогу	Сумма, млрд. тенге	в % к итогу	
Балансовая стоимость займов в т.ч.:	20 556,5	100,0%	20 801,7	100,0%	1,2%
Основной долг	20 200,4	98,3%	20 649,4	99,3%	2,2%
Дисконт, премия	-213,6	-1,0%	-225,5	-1,1%	5,6%
Начисленное вознаграждение	563,1	2,7%	571,3	2,7%	1,5%
Положительная/отрицательная корректировка	6,7	0,0%	-193,5	-0,9%	-2 987,8%
Провизии по МСФО	-1 406,8	-6,8%	-1 503,8	-7,2%	6,9%
Балансовая стоимость займов за вычетом провизий (чистая стоимость займов)	19 149,7	93,2%	19 297,9	92,8%	0,8%
Ссудный портфель (основной долг), в т.ч.:	20 200,4	100,0%	20 649,4	100,0%	2,2%
Займы банкам и организациям, осуществляющим отдельные виды банковских операций	114,3	0,6%	76,0	0,4%	-33,5%
Займы юридическим лицам	3 709,6	18,4%	3 911,7	45,6%	5,4%
Займы физическим лицам, в т.ч.	10 038,7	49,7%	10 889,5	52,7%	8,5%
На строительство и покупку жилья в т.ч.	3 440,7	17,0%	3 894,1	18,9%	13,2%
- ипотечные жилищные займы	3 270,4	16,2%	3 720,3	18,0%	13,8%
Потребительские займы	6 060,9	30,0%	6 446,1	31,2%	6,4%
Прочие займы	537,1	2,7%	549,4	2,7%	2,3%
Займы субъектам малого и среднего предпринимательства (резиденты РК)	5 487,6	27,2%	5 500,0	26,6%	0,2%
Операции «Обратное РЕПО»	850,2	4,2%	272,2	1,3%	-68,0%

Таблица 4. Качество ссудного портфеля банковского сектора РК

Наименование показателя / дата	01.01.2022		01.06.2022		Прирост, в %
	сумма осн. долга, млрд. тенге	в % к итогу	сумма осн. долга, млрд. тенге	в % к итогу	
Банковские займы, в т.ч.:	20 200,4	100,0%	20 649,4	100,0%	2,2%
Займы, по которым отсутствует просроченная задолженность по основному долгу и/или начисленному вознаграждению	19 136,5	94,7%	19 226,3	93,1%	0,5%
Займы с просроченной задолженностью от 1 до 30 дней	264,8	1,3%	465,8	2,3%	75,9%
Займы с просроченной задолженностью от 31 до 60 дней	82,8	0,4%	129,4	0,6%	56,3%
Займы с просроченной задолженностью от 61 до 90 дней	47,4	0,2%	82,4	0,4%	73,8%

Займы с просроченной задолженностью свыше 90 дней	668,8	3,3%	745,5	3,6%	11,5%
Провизии по МСФО	-1 406,8	-7,0%	-1 503,8	-7,3%	6,9%
Провизии по займам с просроченной задолженностью свыше 90 дней	494,2		558,3		
Коэффициент покрытия займов с просроченной задолженностью свыше 90 дней провизиями по ним	73,9%		74,9%		

График 2. Динамика ссудного портфеля и займов с просроченной задолженностью свыше 90 дней банковского сектора РК

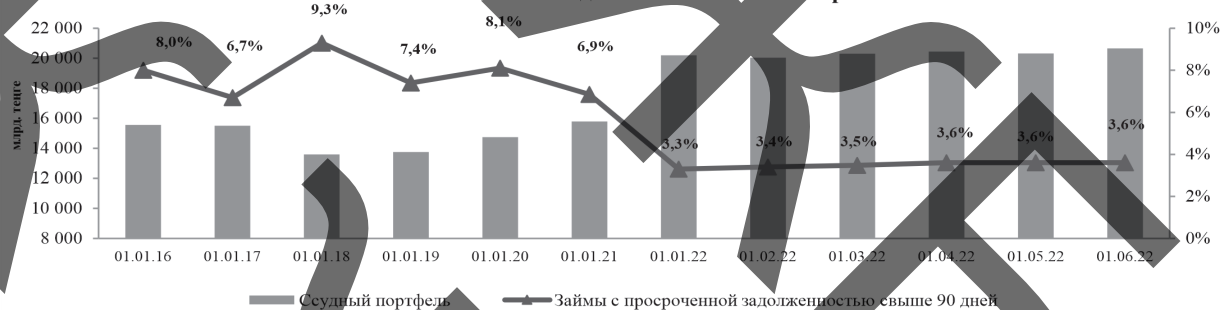


Таблица 5. Качество займов юридических лиц

Наименование показателя / дата	01.01.2022		01.06.2022		Прирост, в %
	сумма осн. долга, млрд. тенге	в % к итогу	сумма осн. долга, млрд. тенге	в % к итогу	
Займы юридических лиц, в т.ч.:	3 709,6	100,0%	3 911,7	100,0%	5,4%
Займы, по которым отсутствует просроченная задолженность по основному долгу и/или начисленному вознаграждению	3 607,5	97,2%	3 817,2	97,6%	5,8%
Займы с просроченной задолженностью от 1 до 30 дней	23,1	0,6%	25,5	0,7%	10,6%
Займы с просроченной задолженностью от 31 до 60 дней	0,0	0,0%	12,2	0,3%	0
Займы с просроченной задолженностью от 61 до 90 дней	4,0	0,1%	0,8	0,0%	-81,0%
Займы с просроченной задолженностью свыше 90 дней	74,9	2,0%	55,9	1,4%	-25,4%
Провизии по МСФО	209,2	5,6%	187,1	4,8%	-10,6%
Провизии по займам с просроченной задолженностью свыше 90 дней	61,9		45,1		
Коэффициент покрытия займов с просроченной задолженностью свыше 90 дней провизиями по ним	82,6%		80,7%		

Таблица 6. Качество займов физических лиц

Наименование показателя / дата	01.01.2022		01.06.2022		Прирост, в %
	сумма осн. долга, млрд. тенге	в % к итогу	сумма осн. долга, млрд. тенге	в % к итогу	
Займы физических лиц, в т.ч.:	10 038,7	100,0%	10 889,5	100,0%	8,5%
Займы, по которым отсутствует просроченная задолженность по основному долгу и/или начисленному вознаграждению	9 430,2	93,9%	10 051,8	92,3%	6,6%
Займы с просроченной задолженностью от 1 до 30 дней	175,1	1,7%	296,4	2,7%	69,2%
Займы с просроченной задолженностью от 31 до 60 дней	49,8	0,5%	78,6	0,7%	57,8%
Займы с просроченной задолженностью от 61 до 90 дней	31,0	0,3%	54,5	0,5%	75,6%
Займы с просроченной задолженностью свыше 90 дней	352,6	3,5%	408,4	3,8%	15,8%
Провизии по МСФО	515,5	5,1%	602,1	5,5%	16,8%
Провизии по займам с просроченной задолженностью свыше 90 дней	244,5		278,9		
Коэффициент покрытия займов с просроченной задолженностью свыше 90 дней провизиями по ним	69,3%		68,3%		

Таблица 7. Качество займов МСБ

Наименование показателя / дата	01.01.2022		01.06.2022		Прирост, в %
	сумма осн. долга, млрд. тенге	в % к итогу	сумма осн. долга, млрд. тенге	в % к итогу	
Займы МСБ, в т.ч.:	5 487,6	100,0%	5 500,0	100,0%	0,2%
Займы, по которым отсутствует просроченная задолженность по основному долгу и/или начисленному вознаграждению	5 134,3	93,6%	5 009,1	91,1%	-2,4%
Займы с просроченной задолженностью от 1 до 30 дней	66,5	1,2%	143,9	2,6%	116,4%
Займы с просроченной задолженностью от 31 до 60 дней	33,0	0,6%	38,6	0,7%	16,9%
Займы с просроченной задолженностью от 61 до 90 дней	12,5	0,2%	27,2	0,5%	117,5%
Займы с просроченной задолженностью свыше 90 дней	241,3	4,4%	281,2	5,1%	16,5%
Провизии по МСФО	681,4	12,4%	714,0	13,0%	4,8%
Провизии по займам с просроченной задолженностью свыше 90 дней	187,9		234,1		
Коэффициент покрытия займов с просроченной задолженностью свыше 90 дней провизиями по ним	77,9%		83,2%		

IV. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА БАНКОВСКОГО СЕКТОРА РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН

График 3. Динамика обязательств банковского сектора РК

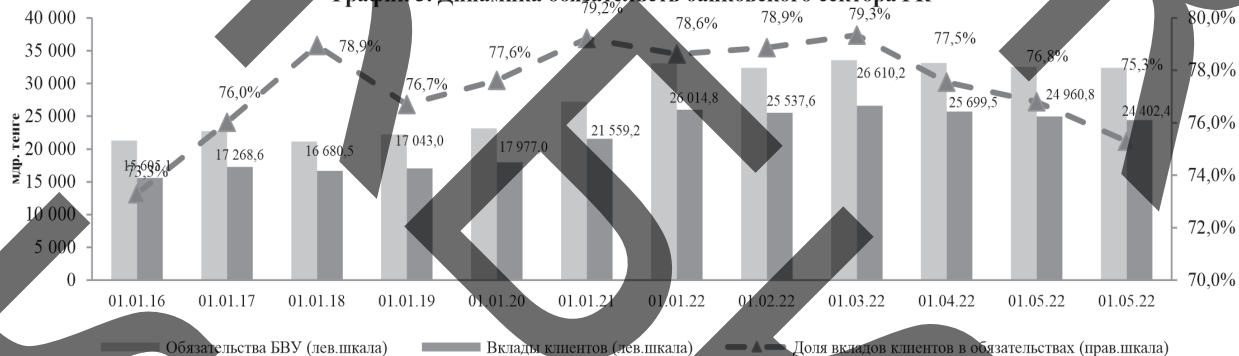


Таблица 8. Структура совокупных обязательств банковского сектора РК

Наименование показателя / дата	01.01.2022		01.06.2022		Прирост, в %
	млрд. тенге	в % к итогу	млрд. тенге	в % к итогу	
Межбанковские вклады	214,0	0,6%	212,9	0,7%	-0,5%
Займы, полученные от других банков и организаций, осуществляющих отдельные виды банковских операций	555,2	1,7%	1 565,0	4,8%	181,9%
Займы, полученные от Правительства Республики Казахстан	367,0	1,1%	425,4	1,3%	15,9%
Займы, полученные от международных финансовых организаций	63,3	0,2%	87,5	0,3%	38,2%
Вклады клиентов	26 014,8	78,6%	24 402,4	75,3%	-6,2%
Выпущенные в обращение ценные бумаги	2 306,1	7,0%	2 192,5	6,8%	-4,9%
Операции «РЕПО» с ценными бумагами	1 819,3	5,5%	1 383,0	4,3%	-24,0%
Прочие обязательства	1 746,8	5,3%	2 124,0	6,6%	21,6%
Всего обязательств	33 087,1	100,0%	32 392,6	100,0%	-2,1%

Таблица 9. Вклады клиентов банковского сектора РК, в т.ч. в ин.валюте

Наименование показателя /дата	01.01.2022			01.06.2022		
	всего	в т.ч. в ин.валюте	доля, в % от всего	всего	в т.ч. в ин.валюте	доля, в % от всего
Всего вкладов клиентов, в т.ч.:	26 014,8	9 678,0	37,2%	24 402,4	8 894,2	36,4%
Вклады юридических лиц	12 580,8	5 003,8	39,8%	11 690,9	4 588,5	39,2%
Вклады физических лиц	13 434,1	4 674,2	34,8%	12 711,5	4 305,7	33,9%

Таблица 10. Структура вкладов банковского сектора РК

Наименование показателя /дата	01.01.2022			01.06.2022		
	всего	в т.ч. в ин.валюте	доля, в % от всего	всего	в т.ч. в ин.валюте	доля, в % от всего
Всего вкладов клиентов, в т.ч.:	26 014,8	9 647,4	37,1%	24 402,4	8 894,2	36,4%
Текущие счета, в т.ч.:	8 148,4	3 275,6	40,2%	7 699,7	3 478,7	45,2%
Юридических лиц	5 792,3	2 823,1	48,7%	5 657,0	2 897,6	51,2%
Физических лиц	2 356,1	452,5	19,2%	2 042,7	581,1	28,4%
До востребования, в т.ч.:	1 028,3	167,6	16,3%	1 175,4	210,1	17,9%
Юридических лиц	134,8	71,4	53,0%	141,6	93,3	65,9%
Физических лиц	893,6	96,2	10,8%	1 033,8	116,8	11,3%
Срочные, в т.ч.:	15 382,8	5 887,6	38,3%	14 220,2	4 937,8	34,7%
Юридических лиц	6 268,4	1 853,9	29,6%	5 594,6	1 379,0	24,6%
Физических лиц	9 114,4	4 033,7	44,3%	8 625,6	3 558,7	41,5%
Сберегательные**, в т.ч.:	1 248,4	172,6	13,8%	1 106,3	126,7	11,5%
Юридических лиц	182,8	110,0	60,2%	100,9	77,7	77,0%
Физических лиц	1 065,6	62,5	5,9%	1 005,4	49,0	4,9%
Условные, в т.ч.:	207,0	144,0	69,6%	200,8	140,8	70,1%
Юридических лиц	202,5	144,0	71,1%	196,8	140,8	71,6%
Физических лиц	4,5	0,0	0,4%	4,1	0,0	0,5%

* без учета счета 2222 "Вклады дочерних организаций специального назначения".

** С 01.07.2020г. введено в действие постановление Правления НБРК от 31.12.19 г. № 267 "О внесении изменений и дополнений в некоторые постановления Правления Национального Банка Республики Казахстан по вопросам ведения бухгалтерского учета" согласно которому Типовой план счетов бухгалтерского учета в банках второго уровня дополняется отдельными балансовыми счетами по отражению сберегательных вкладов юридических и физических лиц

График 4. Динамика вкладов в иностранной валюте банковского сектора РК

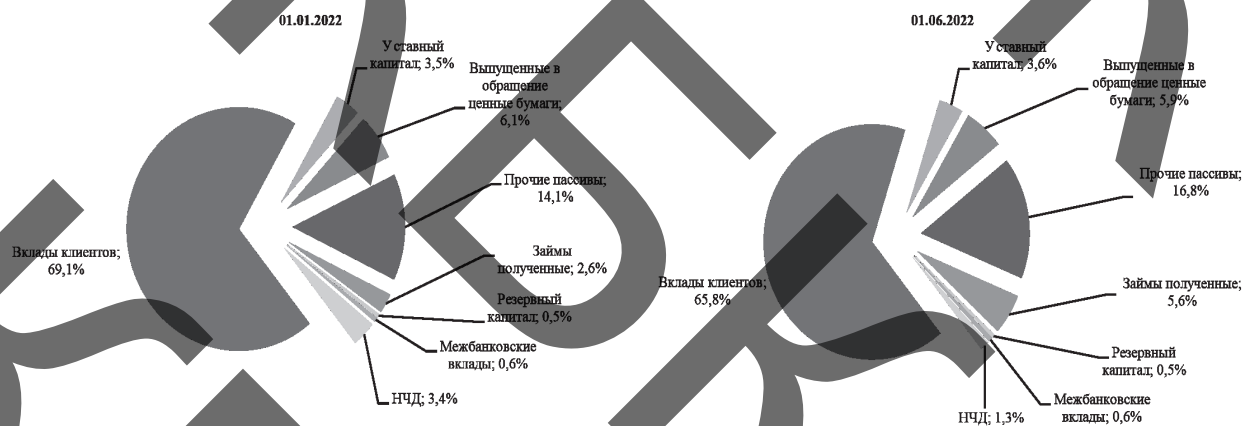


V. СТРУКТУРА ФОНДИРОВАНИЯ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН

Таблица 11. Структура фондирования банковского сектора РК

Наименование показателя / дата	01.01.2022		01.06.2022	
	млрд. тенге	в % к итогу	млрд. тенге	в % к итогу
Межбанковские вклады	214,0	0,6%	212,9	0,6%
Займы полученные	986,0	2,6%	2 077,9	5,6%
Вклады клиентов	26 014,8	69,1%	24 402,4	65,8%
Выпущенные в обращение ценные бумаги	2 306,1	6,1%	2 192,5	5,9%
Уставный капитал	1 331,8	3,5%	1 338,8	3,6%
Резервный капитал	172,9	0,5%	172,9	0,5%
Нераспределенная чистая прибыль (непокрытый убыток) текущего года	1 289,3	3,4%	478,4	1,3%
Прочие пассивы	5 307,0	14,1%	6 226,8	16,8%
Итого пассивы	37 622,0	100,0%	37 102,6	100,0%

График 5. Структура совокупных пассивов банковского сектора РК



VI. СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА РК

График 6. Структура собственного капитала по балансу банковского сектора РК

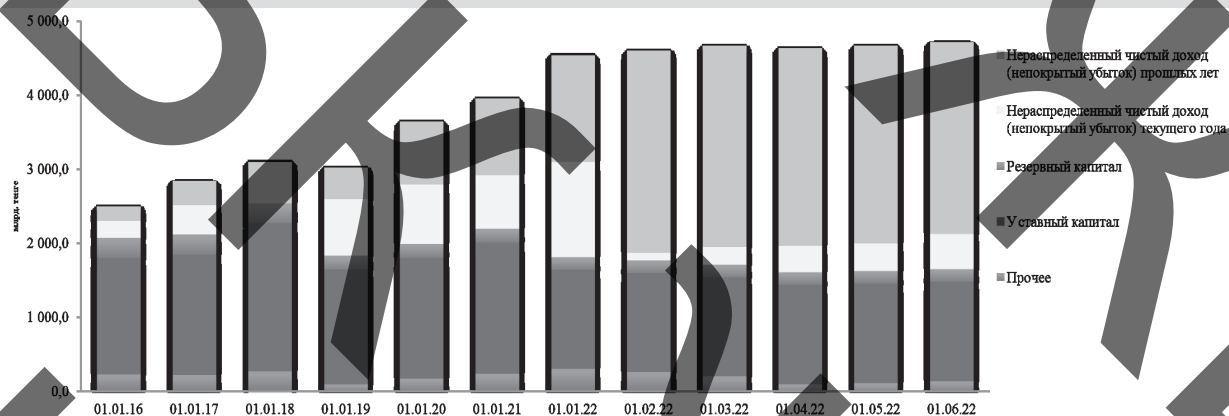


Таблица 12. Достаточность собственного капитала банковского сектора РК

Наименование	01.06.2022	
	млрд. тг	%
Капитал первого уровня, в том числе:	4 548,2	83,3%
Основной капитал	4 543,6	83,2%
Добавочный капитал	4,6	0,1%
Капитал второго уровня	914,3	16,7%
Корректировка собственного капитала ³	20,9	0,4%
Всего расчетный собственный капитал	5 462,5	100,0%
Коэффициент достаточности собственного капитала k1		17,9%
Коэффициент достаточности собственного капитала k1-2		18,0%
Коэффициент достаточности собственного капитала k2		21,6%

VII. ЛИКВИДНОСТЬ БАНКОВ ВТОРОГО УРОВНЯ РК

Таблица 13. Динамика ликвидности банковского сектора РК

Наименование	01.01.2022	01.06.2022
Коэффициент текущей ликвидности k4 (min значение 0,3)	1,335	1,270
Коэффициент срочной ликвидности k4-1 (min значение 1)	4,337	3,931
Коэффициент срочной ликвидности k4-2 (min значение 0,9)	3,335	3,020
Коэффициент срочной ликвидности k4-3 (min значение 0,8)	2,594	2,661
Высоколиквидные активы (среднемесячное значение)	11 692,6	11 020,2
Отношение высоколиквидных активов к совокупным активам (%)	31,1%	29,7%

VIII. ЭФФЕКТИВНОСТЬ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ БАНКОВОГО СЕКТОРА РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН

Таблица 14. Доходность банковского сектора РК

	млрд. тенге	
Доходы и расходы банковского сектора РК	01.06.2021	01.06.2022
Доходы, связанные с получением вознаграждения	1 157,8	1 549,3
Расходы, связанные с выплатой вознаграждения	564,1	739,5
Чистый доход, связанный с получением вознаграждения	593,7	809,9
Доходы, не связанные с получением вознаграждения	11 133,8	51 751,4
Расходы, не связанные с выплатой вознаграждения	11 124,1	51 968,4
Чистый доход (убыток), не связанный с получением вознаграждения	9,7	-216,9
Чистый доход (убыток) до уплаты подоходного налога	603,4	592,9
Расходы по выплате подоходного налога	57,6	89,2

³ положительная разница между депозитами физических лиц и балансовым собственным капиталом, умноженным на коэффициент 5,5; положительная разница между провизиями (резервами) по Руководству и провизиями (резервами) по МСФО.

Чистый доход (убыток) после уплаты подоходного налога	545,8	503,8
Показатели доходности банковского сектора РК*		
Отношение чистого дохода до уплаты подоходного налога к совокупным активам (ROA)	3,16%	3,44%
Отношение чистого дохода до уплаты подоходного налога к собственному капиталу по балансу (ROE)	24,99%	27,93%
Отношение доходов, связанных с получением вознаграждения (интереса) к совокупным активам	8,55%	9,25%
Отношение доходов, связанных с получением вознаграждения (интереса) по кредитам к совокупному ссудному портфелю	12,11%	13,24%
Отношение расходов, связанных с выплатой вознаграждения (интереса) к совокупным обязательствам	4,91%	5,03%
Чистая процентная маржа	4,70%	5,41%
Чистый процентный спрэд	3,51%	4,31%

* В расчете показателей включаются среднегодовые значения за последние 12 месяцев



IX. КОНЦЕНТРАЦИЯ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН

Таблица 15. Концентрация банковского сектора РК

Наименование показателя / дата	01.01.2022	01.06.2022
Доля 5 крупнейших банков в совокупных активах банковского сектора РК %	66,1%	64,3%
Доля 5 крупнейших банков в совокупном ссудном портфеле банковского сектора РК %	73,1%	74,2%
Доля 5 крупнейших банков в совокупных вкладах клиентов банковского сектора РК %	67,3%	65,9%



Х. РОЛЬ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА В ЭКОНОМИКЕ КАЗАХСТАНА

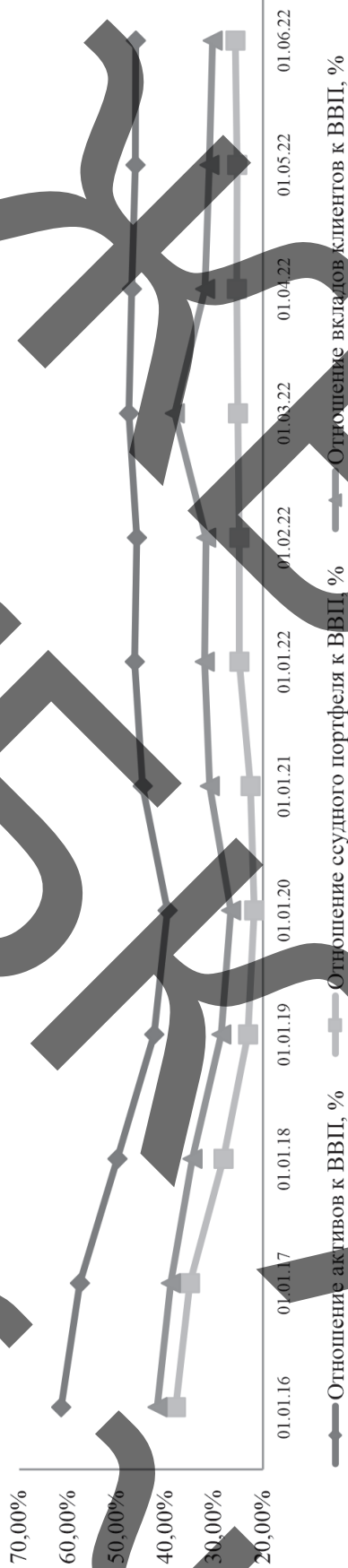
Таблица 16. Роль банковского сектора в экономике РК

Наименование показателя / Дата	01.01.2022	01.06.2022
ВВП млрд.тенге	81 269,2*	80 474,3**
Отношение активов к ВВП, %	46,3%	46,1%
Отношение ссудного портфеля к ВВП, %	24,9%	25,7%
Отношение вкладов клиентов к ВВП, %	32,0%	30,3%

* по данным Комитета по статистике РК Министерства национальной экономики РК⁴

** Прогноз социально-экономического развития Республики Казахстан на 2021 – 2025 годы⁵

График 9. Роль банковского сектора в экономике РК



Основные тезисы Председателя НБК Г. Пирматова о ситуации на валютном рынке, факторах повышения базовой ставки и ее влияния на кредитование экономики



О причинах и факторах, повлиявших на повышение Нацбанком базовой ставки

Текущее решение принято на основе результатов прогнозного раунда, проведенного в мае-июне текущего года. Наши прогнозы по инфляции повысились и формируются на уровне 13-15% к концу года.

Также следует учитывать, что с марта 2022 года инфляция в Казахстане ускорилась на фоне обострения геополитической ситуации и возросшего давления на финансовый рынок Казахстана. Усугубление проблем глобальных цепочек поставок из-за введенных против РФ санкций приводит к удорожанию стоимости производ-

ства в мире. При принятии решения мы учитываем все эти факторы.

Таким образом с учетом комплекса условий прогноза и замедления инфляции на среднесрочном периоде мы сохранили базовую ставку на уровне 14%.

Мы прогнозируем, что базовая ставка в сочетании с контрциклической бюджет-

ной политикой и ослаблением внешнего инфляционного давления обусловит замедление инфляции до 7,5-9,5% в 2023 году.

Об особенностях и отличиях денежно-кредитной политики России и Казахстана

Действительно, некоторые эксперты сравнивают базовые ставки центральных банков Казахстана и России. Банк России после более двукратного повышения ключевой ставки с 9,5% до 20% в феврале т.г. для обеспечения финансовой стабильности, затем снизил ее до 9,5% с учетом происходящих дефляционных процессов из-за падения экономики. Также, уже несколько недель подряд в России наблюдается дефляция. Сезонно скорректированная инфляция в последнее время у них значительно ниже цели, что и позволяет снижать ставку.

В отличие от предпосылок в России, в Казахстане не ожидается рецессия. Напротив, ожидается дальнейшее нарастание инфляционного давления на фоне дополнительных фискальных стимулов в условиях положительных темпов деловой активности, спроса и экономики в целом. В этой связи сравнение базовых ставок в России и Казахстане является некорректным.

О влиянии базовой ставки на инфляцию

Национальный Банк проводит денежно-кредитную

политику в режиме инфляционного таргетирования. При этом, регулятор не ставит задачу неперемного достижения цели по инфляции в краткосрочный период. Надо понимать, что в макроэкономике решения не дают сиюминутного результата. Текущее решение Национального Банка призвано достичь цели по инфляции не сейчас, а в среднесрочной перспективе.

Нацбанк принимает все необходимые меры для сокращения разрыва между прогнозируемой инфляцией и среднесрочными целевыми ориентирами. В этом и заключается суть инфляционного таргетирования.

Пока мы не видим возможностей для снижения ставки. Ставка будет снижаться в случае снижения уровня инфляции в соответствии с таргетируемым диапазоном в конце 2024 года.

О роли базовой ставки в кредитовании экономики

Вопросы кредитования экономики находятся в компетенции Агентства по регулированию и развитию финансового рынка. Национальный Банк приступил к циклу ужесточения ДКП с июля 2021 года. Если смотреть на выдачу новых кредитов, то их потоки, особенно бизнесу, внушительные. Это стимулирует деловую активность в экономике. К примеру, за прошлый год выдача новых кредитов бизнесу выросла на 20,3% до 11,1 трлн тенге. Общий объ-

ем кредитов экономике вырос на 24,8%, до 19,5 трлн тенге.

То есть кредитование не уменьшилось. Наша общая цель - повысить качество, а не количество выдаваемых кредитов. Напомним, что около двух десятков лет назад экономика страны стремительно росла, а кредитование населения ускорилося. Но это не привело к качественным результатам.

Национальный Банк, принимая решение по базовой ставке, выбрал более гибкий сценарий по снижению инфляции с учетом баланса между борьбой с инфляцией и ростом экономики.

Об идее законодательного закрепления двойного мандата за Нацбанком

Центральный банк не располагает инструментами, которые оказывают непосредственное влияние на экономический рост или служат для него прямым стимулом.

В мировой практике действительно существует опыт применения двойных мандатов центральными банками. Однако это характерно лишь для развитых стран с исторически низкими и устойчивыми темпами инфляции. При этом, в большинстве случаев для таких центральных банков ценовая стабильность является приоритетной целью, а реализация мандата экономического роста является вторичной.

В условиях нынешней высокой инфляции крайне важ-

но сохранить роль Национального Банка как стабилизатора денежно-кредитной политики.

О динамике и причинах укрепления курса рубля

Национальный Банк в валютной политике остается приверженным принципам свободного плавления обменного курса и не «держит» курс рубля.

В течение июня произошло значительное укрепление рубля ко всем валютам, в первую очередь к доллару США. Такое значительное укрепление происходило на фоне введенных в РФ мер контроля движения капитала, высоких цен на основные экспортные товары и энергоресурсы, вкуче с сокращением импорта. Несмотря на значительное смягчение введенных ранее валютных ограничений, российский рубль продолжил укрепление на фоне высоких цен на нефть и газ и низких объемов импорта.

Здесь важно понимать, что обменный курс тенге по отношению к российскому рублю не формируется напрямую, а полностью зависит от того, как ведут себя индивидуально тенге и рубль по отношению к доллару США. Рынок тенге/рубль недостаточно глубокий и ликвидный для самостоятельного формирования. Это связано с торговым дисбалансом между РФ и РК, а также с тем, что казахстанские экспортеры не продают свою продукцию в Российскую Федерацию за тенге. В отличие от россий-

ских экспортеров, которые большинство своего экспорта в Казахстан продают за российские рубли. Соответственно это приводит к низкому спросу на тенге в РФ.

Следование политике плавающего обменного курса исключает накопление дисбалансов и одновременно позволяет сохранить золотовалютные резервы страны. Поэтому какие-либо манипуляции с курсом национальной валюты в целях воздействия на паритет с рублем или любой другой валютой исключены.

О факторах, влияющих на волатильность курса тенге

Национальный Банк в конце каждого месяца раскрывает информацию о валютных интервенциях и всех операциях, проведенных на валютном рынке. Кроме того, мы на постоянной основе разъясняем причины колебаний курса тенге.

При этом с целью недопущения угрозы финансовой стабильности, Национальный Банк оставляет за собой право вмешательства на валютных торгах при чрезмерной волатильности курса.

Как ранее указывалось в официальных сообщениях НБК, в краткосрочной перспективе волатильность тенге будет зависеть от изменения геополитической обстановки, ожиданий внутренних участников и ситуации на мировых рынках.

О геополитических рисках и обеспечении ста-

бильности финансовой системы

Да, мы сталкиваемся с непростыми вызовами, но финансовая система выдерживает и успешно преодолевает их. В частности, принятые нами меры позволили сохранить финансовую стабильность во время событий, которые потрясли весь мир в феврале.

Понятно, что никто не может сказать, что нас ждет в будущем, но сейчас ситуация стабилизировалась. Все мы видим трудности и риски. Наши финансовые институты стабильно работают. Я бы не стал особо беспокоиться о том, что сейчас происходит в нашей финансовой системе. Да, есть много испытаний, рисков. Но мы готовы к ним.

Мы постоянно наблюдаем за ситуацией, анализируем новые санкции, влияние решений в других странах на нашу экономику и финансовую систему. В Национальном Банке работают профессионалы очень высокого уровня, и все они преданы своему делу. Есть все инструменты и ресурсы принимать адекватные меры для обеспечения финансовой и ценовой стабильности.

Мы продолжим вести открытую коммуникационную политику, будем раскрывать оперативно логику наших решений, чтобы у профессиональных участников рынка было понимание того, что мы предпринимаем и как мы пытаемся это обеспечить. Мне кажется, в текущей ситуации – это очень важно.