

Банки Казахстана

ҚАЗАҚСТАН
ҚАРЖЫГЕРЛЕР
ҚАУЫМДАСТЫҒЫ



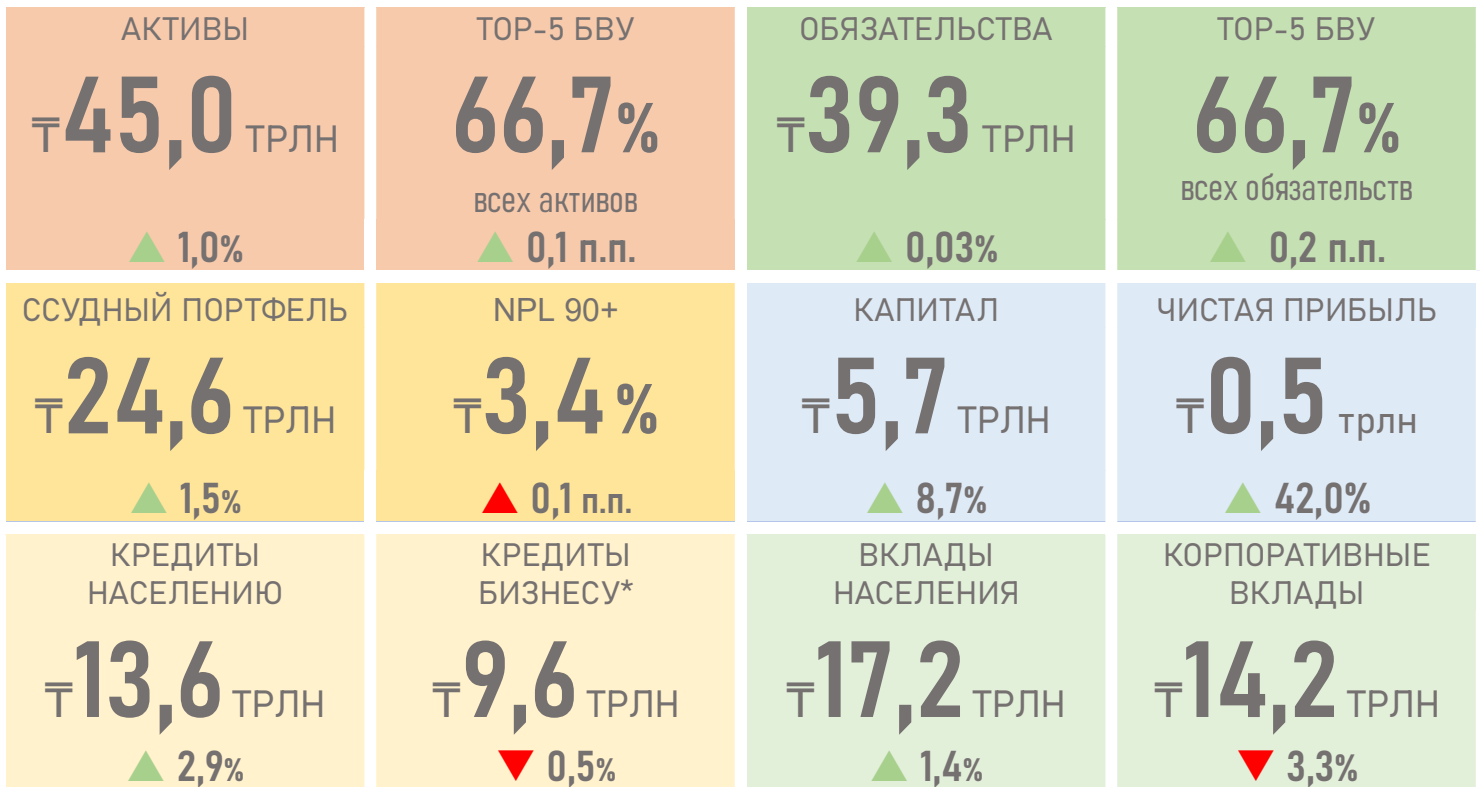
АССОЦИАЦИЯ
ФИНАНСИСТОВ
КАЗАХСТАНА

итоги первого квартала 2023 года

Ключевые тенденции

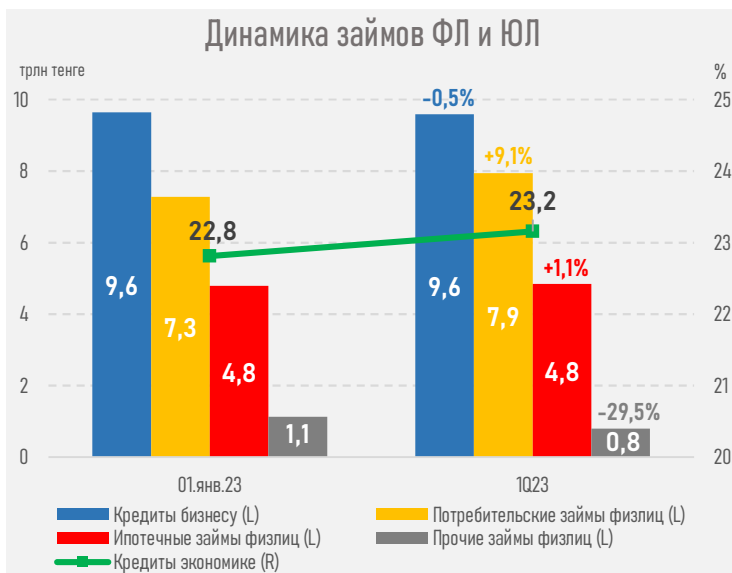
- Ускорение роста экономики до 4,9% в 1 кв. 2023 г. поддержало потребительский и инвестиционный спрос на заёмные ресурсы, который оставался высоким, несмотря на более жёсткие финансовые условия, чем в аналогичном периоде прошлого года. За январь-март т.г. банки выдали новых кредитов на сумму ₸5,6 трлн, из которых не менее 50% — субъектам предпринимательства. В сравнении с аналогичным периодом прошлого года показатель вырос на ₸0,5 трлн или 10%.
- Несмотря на рост выдачи новых займов субъектам предпринимательства (+3,7% г/г) и розницы (+16,9% г/г), их портфели изменились незначительно (см. ниже), что во многом обусловлено коротким характером займов. Например, срок погашения у 71% выданных корпоративным клиентам займов составляет до 1 года.
- Между тем заметного ухудшения показателей кредитного качества не наблюдалось — NPL по балансу вырос всего на ₸50 млрд и составляет ₸847 млрд или 3,4% от ссудного портфеля.
- На этом фоне стоимость кредитного риска (COR) практически не изменилась (см. ниже).

- На фоне неизменной базовой ставки рост ставок по большинству кредитных и депозитных продуктов прекратился. При этом умеренный рост месячной инфляции (менее 1%) и резкое падение годового значения ИПЦ из-за высокой базы прошлого года (опустилась до 16,8%) формируют предпосылки для снижения процентных ставок во втором полугодии.
- Процентная маржа сектора выросла (+25 б.п. — до 6%) ввиду более ускоренного роста доходности активов над стоимостью фондирования, где ключевое влияние имела высокая доля текущих счетов (20%) и неизменные ставки по вкладам в инвалюте (30% от всех депозитов) на стороне пассивов.
- При этом долларизация депозитов упала ниже 30% (32% на начало года), что главным образом обусловлено высоким дифференциалом ставок между тенговыми и валютными вкладами, а также переоценкой из-за укрепления тенге.
- Более высокая маржа и умеренный рост ссудного портфеля при неизменном его качестве способствовали увеличению прибыли сектора (+42%), что, в свою очередь, благотворно сказалось на уровне капитализации (+8,7%).



* Включая кредиты ИП на предпринимательскую деятельность

Кредиты банков экономике **



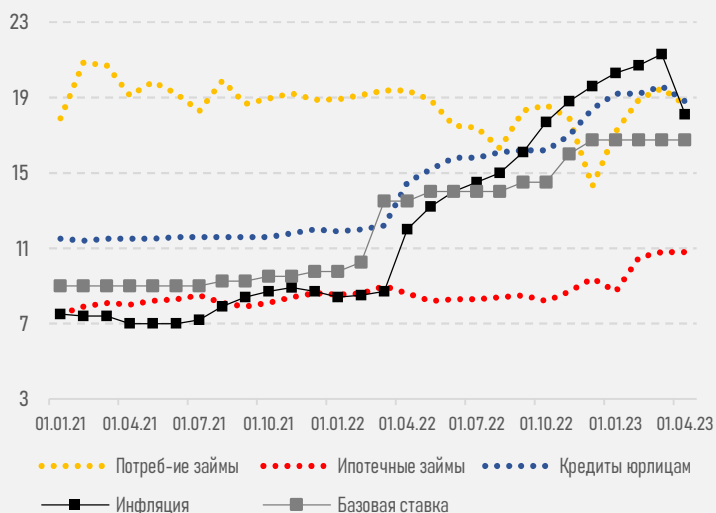
** Источник данных: НБРК



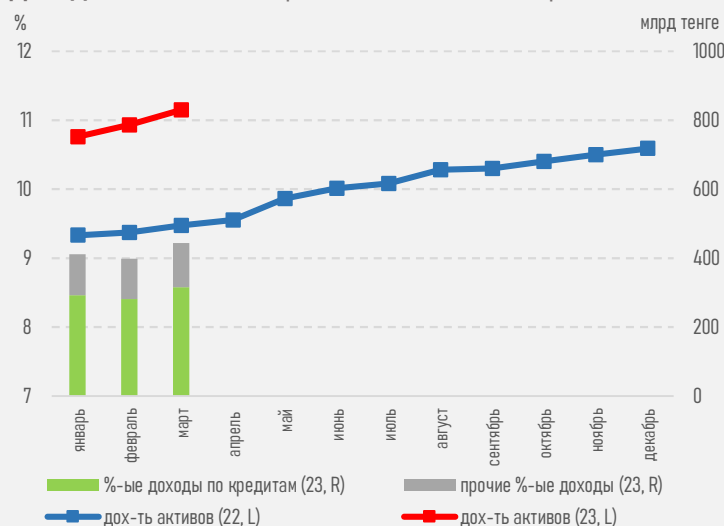
© Ассоциация финансистов Казахстана, 2023

Кредиты банков экономике*

Средневзвешенные ставки по займам ФЛ и ЮЛ

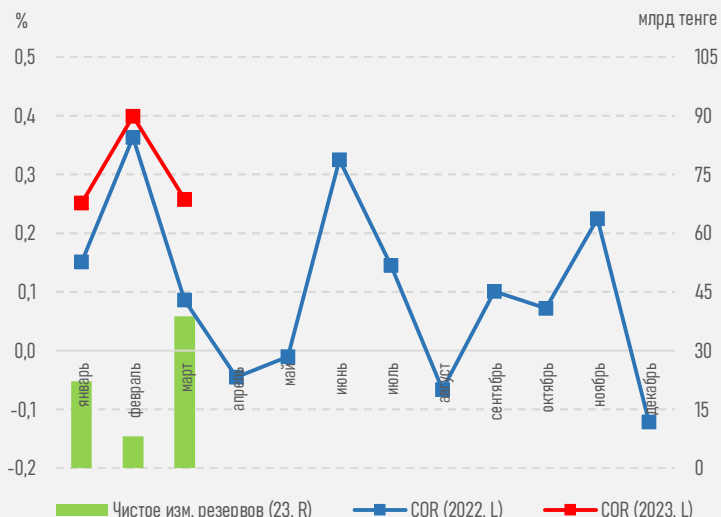


Доходность активов (процентные доходы/активы, приносящие доход)

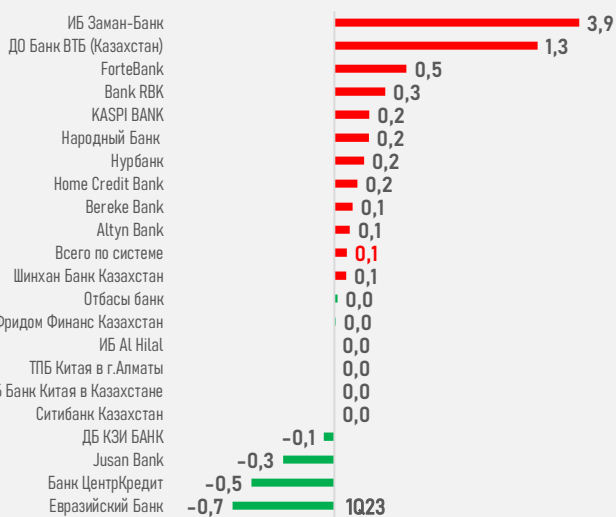


Неработающие займы*

Стоимость кредитного риска (CoR)

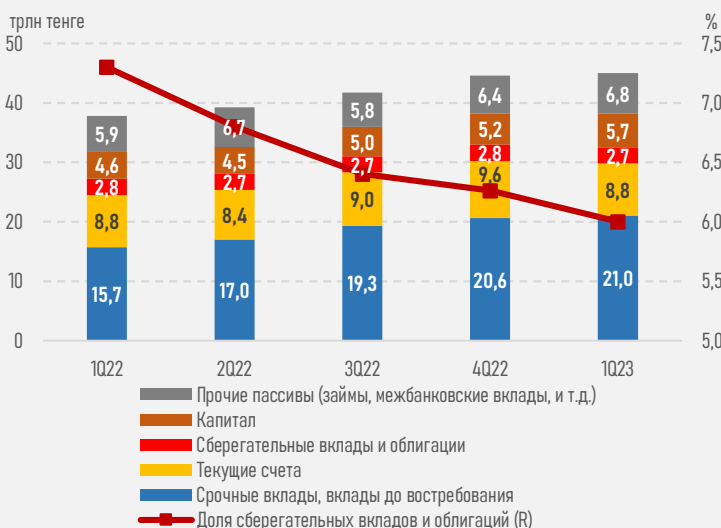


Изменение NPL 90+, п.п.

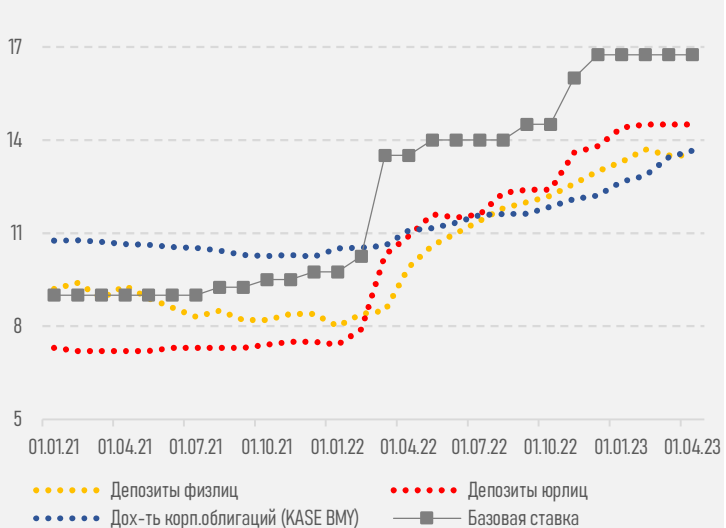


Пассивы банковской системы*

Динамика пассивов



Средневзвешенные ставки по депозитам ФЛ и ЮЛ

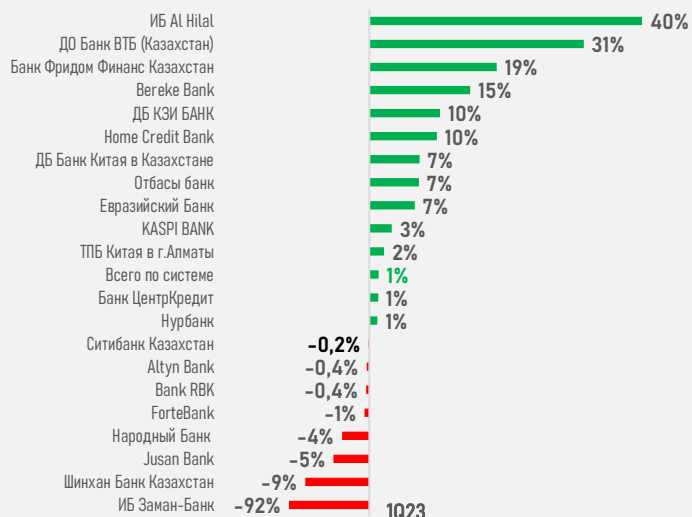


* Источник данных: НБРК

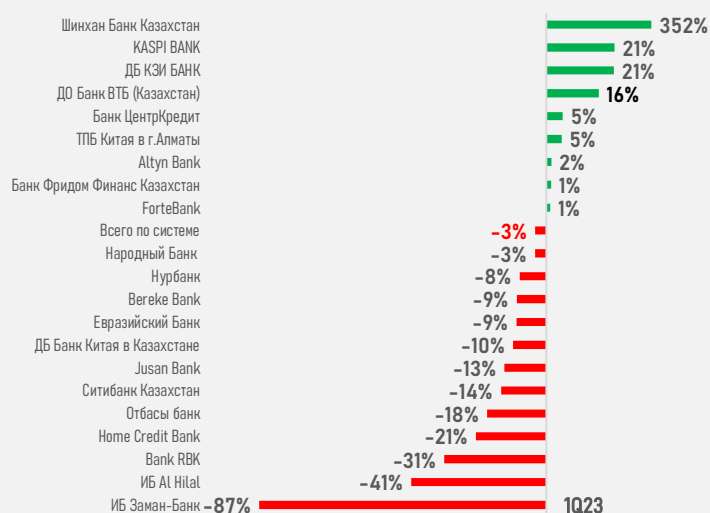
© Ассоциация финансистов Казахстана, 2023

Депозиты населения и корпоративных организаций*

Динамика депозитов физлиц

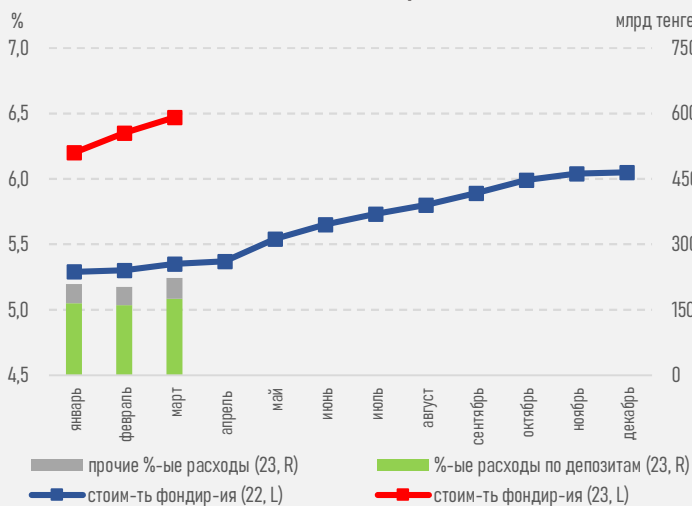


Динамика депозитов юрлиц

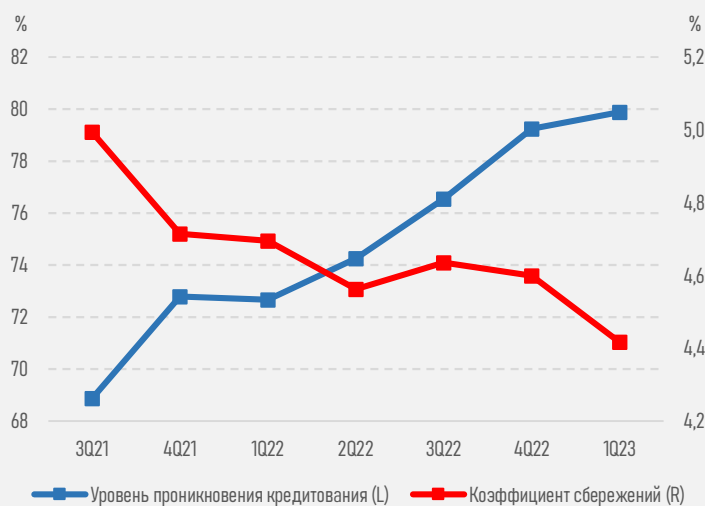


Стоимость фондирования и коэффициент сбережений*

Стоимость фондирования¹



Уровень проникновения кредитования² и коэфф. сбережений³



¹ Стоимость фондирования — процентные расходы / обязательства, связанные с выплатой вознаграждения.

² Уровень проникновения кредитования — соотношение уникального числа заемщиков к количеству занятого населения.

³ Коэффициент сбережений — соотношение вкладов домохозяйств к валовому доходу населения.

* Источник данных: НБРК, БНС АСПР, ПКБ

Резюме

Объемы выдачи новых займов в 1 кв. 2023 г. сохранили двухзначный прирост (+10% г/г) в условиях ускорения экономической активности, сопровождающейся падением годовой инфляции в стране. При этом портфели займов бизнеса и населения продемонстрировали околонулевое изменение ввиду превалирования коротких кредитов (до 1 года).

Между тем в розничном кредитовании сменился драйвер роста — если ранее в его роли выступала ипотека (выдача упала на 28%), то теперь — потребительские займы (+39%). В корпоративном кредитовании распределение новых кредитов примерно одинаково между МСБ (52%) и субъектами крупного предпринимательства (48%).

Финансирование этой кредитной активности происходило за счет роста собственного капитала БВУ (прирост практически равен прибыли), тогда как обязательства сектора не изменились (+0,03%).

В структуре депозитной базы изменения разнонаправленные. Отток корпоративных средств (-491 млрд) превысил приток депозитов населения (+232 млрд). Снижение первого показателя могло происходить из-за перечисления в бюджет налогов предприятий за 2022 год (основное падение пришлось на налоговый период — февраль), тогда как рост розничного портфеля поддерживался начислением дополнительных 10% в рамках Программы защиты тенговых вкладов (307 млрд тенге).