

Банки Казахстана

ҚАЗАҚСТАН
ҚАРЖЫГЕРЛЕР
ҚАУЫМДАСТЫҒЫ



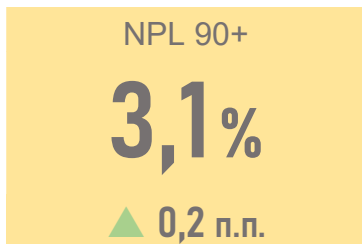
АССОЦИАЦИЯ
ФИНАНСИСТОВ
КАЗАХСТАНА

итоги января-марта 2024 года

Ключевые тенденции

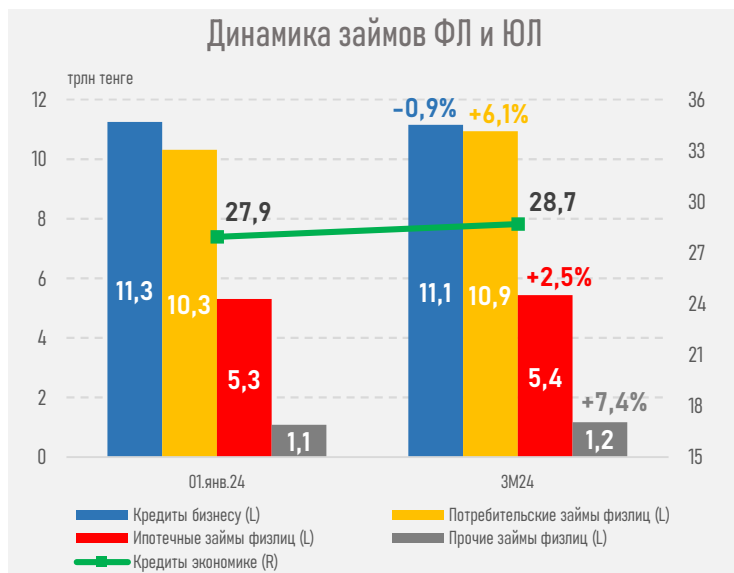
- Кредитный импульс сохранялся положительным в первом квартале текущего года, несмотря на значимое замедление роста экономики страны (до 3,9% с 4,9% в аналогичном периоде прошлого года) и сохранение жестких денежно-кредитных условий.
- За январь-март т.г. банки выдали новых кредитов на сумму ₸7,9 трлн, что на 2,2 трлн или 37% выше аналогичного периода прошлого года (₸5,8 трлн).
- При этом в разрезе субъектов кредитования доли в выдаче сравнялись: 50% от ₸7,9 трлн было выдано субъектам предпринимательства, другая половина — населению.
- Корпоративный кредитный портфель и портфель кредитов населению (остатки) изменились по-разному: кредитование населения растёт на 5,1%, бизнеса — снижается на 0,9%. Такая динамика во многом обусловлена структурой новых займов (у бизнеса 65% приходится на короткие займы до 1 года, у населения — лишь 16%).
- Прирост кредитов бизнесу все еще формируют кредиты на пополнение оборотных средств (70% от всей выдачи займов бизнесу) из-за экономической нецелесообразности брать сейчас длинные займы при ожидании дальнейшего улучшения финансовых условий.

- При этом, ценовые условия по кредитам, выданным БВУ, улучшились для бизнеса (средневз. ставка снизилась до 17,9 с 18,7% на начало года), но немного ухудшились в розничном сегменте (выросла до 20% с 17,9%), главным образом, из-за маркетинговых акций, проводимых в конце года (т. е. из-за низкой базы конца года).
- Кредитное качество портфеля остаётся высоким — NPL по балансу вырос всего на ₸65 млрд и составляет ₸930 млрд или 3,1% от ссудного портфеля.
- На фоне меньших отчислений в резерв (т. е., развитие кредитования идёт за счёт качественных заемщиков) стоимость риска (COR) улучшилась на 18 б.п., с 6,40% до 6,23%.
- Процентная маржа сектора выросла (+31 б.п. — до 6,31%) ввиду ускоренного роста доходности активов над стоимостью фондирования.
- Более высокая маржа (+31 б.п.) и общий рост бизнеса способствовали увеличению прибыли сектора (+11,7%), что, в свою очередь, благотворно сказалось на уровне капитализации (+9,5%).
- На фоне этих позитивных тенденций в деятельности S&P улучшило оценку экономического риска в рамках оценки отраслевых и страновых рисков банковского сектора (Banking Industry Country Risk Assessment, BICRA), пересмотрело тенденцию развития отраслевого риска на позитивную и пересмотрело прогнозы со «стабильного» на «позитивный» по рейтингам пяти БВУ.

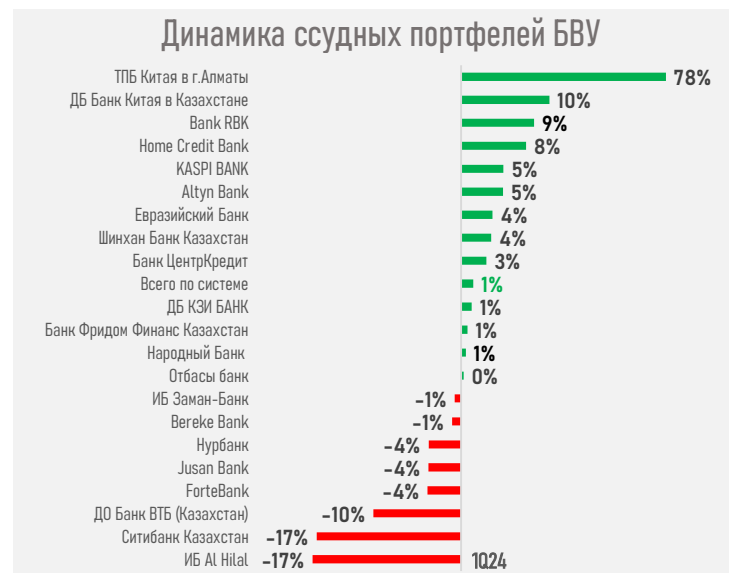


* Включая кредиты ИП на предпринимательскую деятельность

Кредиты банков экономике **



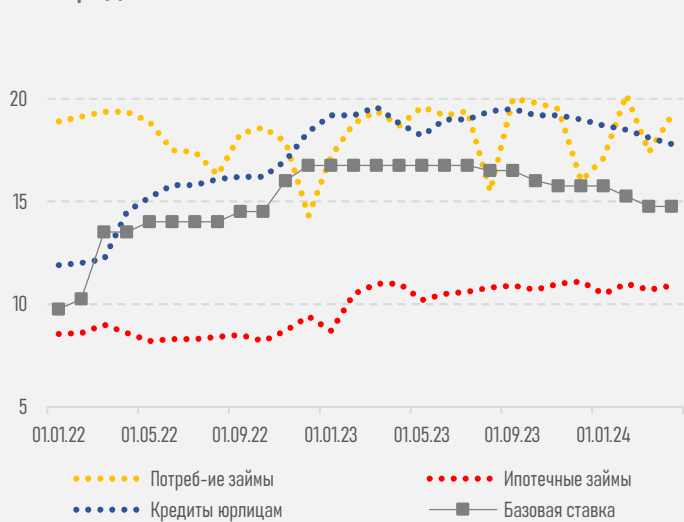
** Источник данных: НБРК



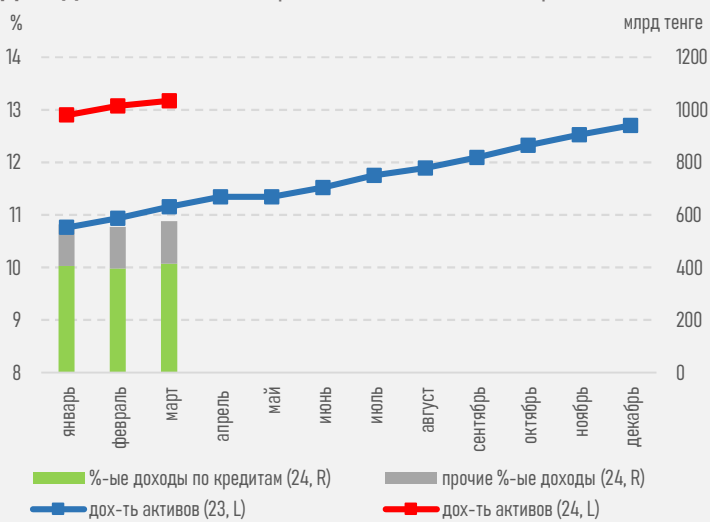
© Ассоциация финансистов Казахстана, 2024

Кредиты банков экономике*

Средневзвешенные ставки по займам ФЛ и ЮЛ



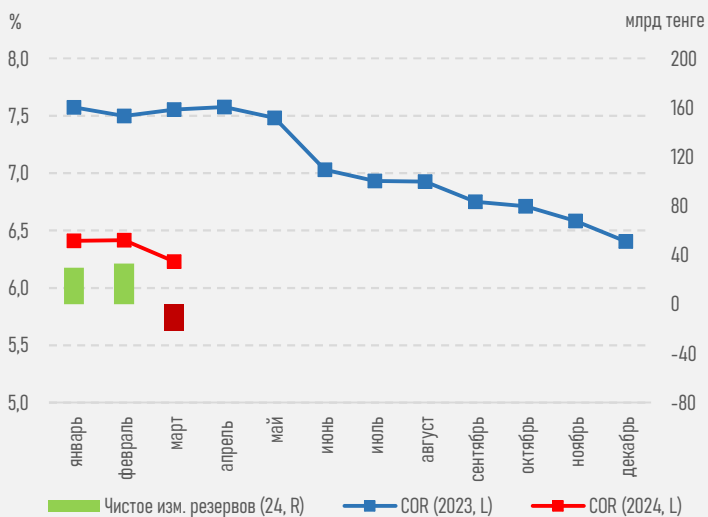
Доходность активов (процентные доходы/активы, приносящие доход)



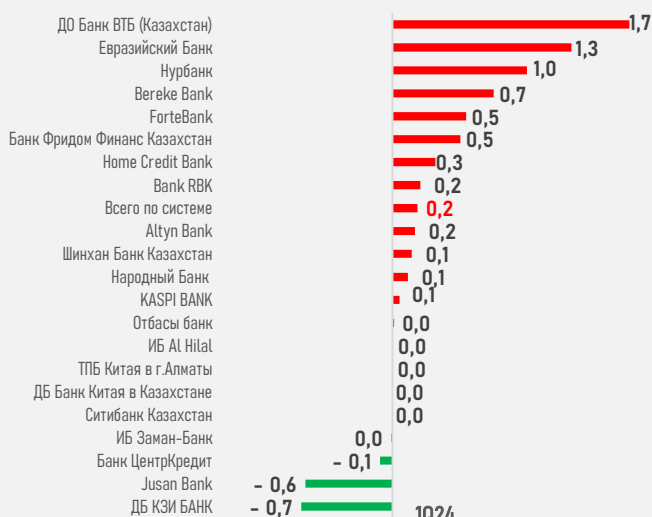
Неработающие займы*

Стоимость кредитного риска

(CoR: сформированные провизии/ средний ссудный портфель)

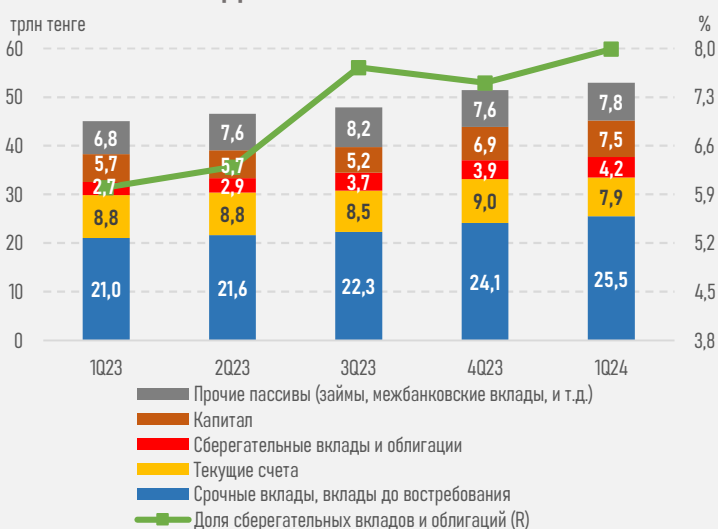


Изменение NPL 90+, п.п.

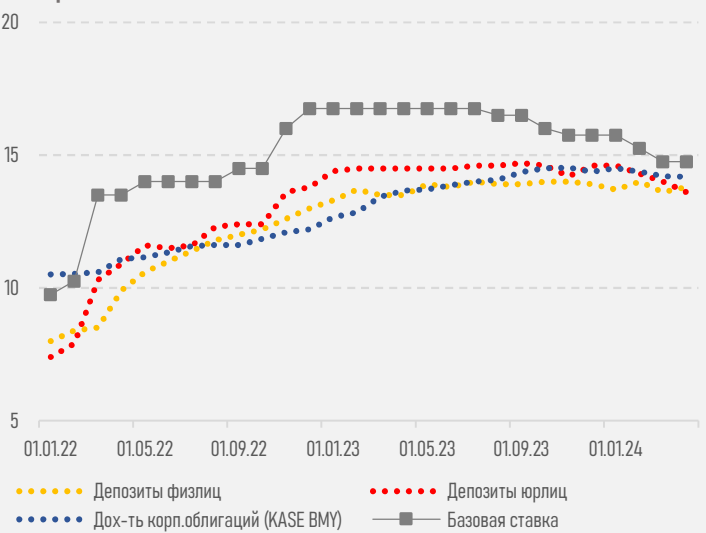


Пассивы банковской системы*

Динамика пассивов



Средневзвешенные ставки по депозитам ФЛ и ЮЛ

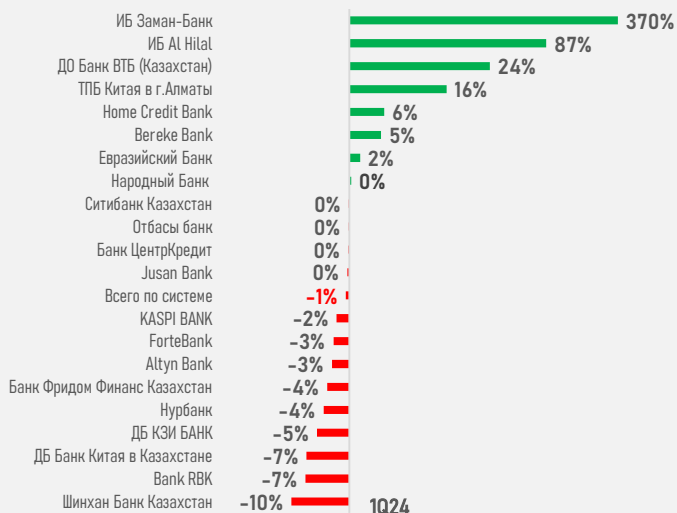


* Источник данных: НБРК

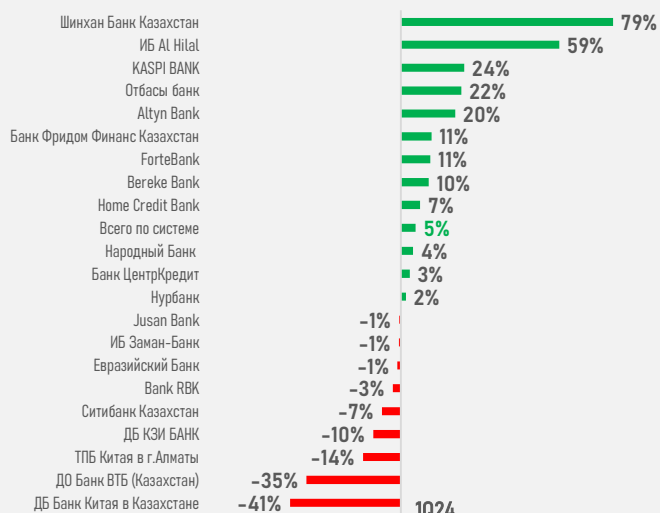
© Ассоциация финансистов Казахстана, 2024

Депозиты населения и корпоративных организаций*

Динамика депозитов физлиц

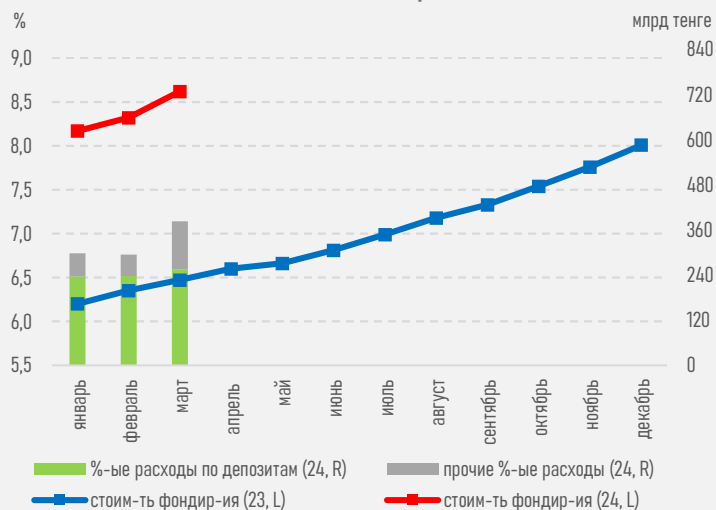


Динамика депозитов юрлиц

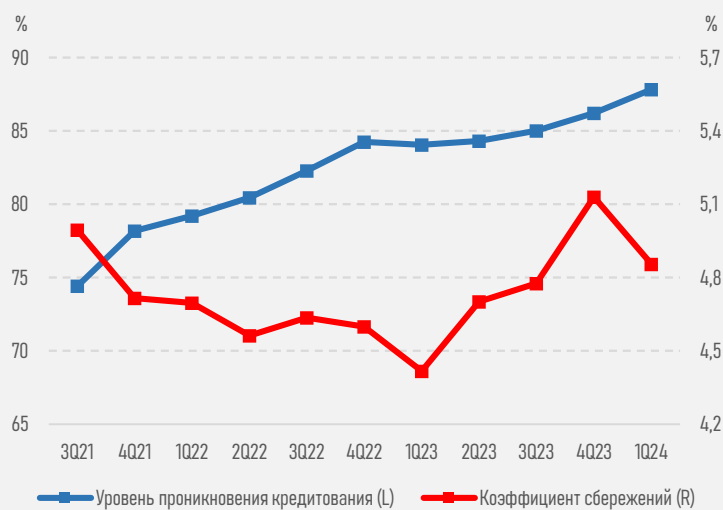


Стоимость фондирования и коэффициент сбережений*

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. 2024 г. сохранили прирост, несмотря на жесткие финансовые условия, снижение инвестиций в основной капитал (-0,8%) и общее замедление роста экономики. При этом портфели займов бизнесу и населению продемонстрировали разнонаправленные изменения ввиду: 1) превалирования выдачи коротких кредитов бизнесу (до 1 года) на пополнение оборотных средств; 2) более длинных займов населению (84% всех выданных займов имели срок выше 1 года) и экономической привлекательности рассрочек.

По сравнению с 1 кварталом 2023 года за первые 3 месяца т.г. в розничном кредитовании сменился драйвер роста: если ранее в его роли выступали потребительские займы, то теперь — ипотека (+55%). В корпоративном кредитовании темп роста выдачи новых кредитов распределился следующим образом (ранее лидером был МСБ): субъектам малого предпринимательства (+37%), среднего (+21%), крупного (+33%), т.е. произошел двухзначный рост по всем направлениям.

Финансирование кредитной активности происходило за счет роста собственного капитала БВУ и притока корпоративных депозитов (примерно равен общему увеличению обязательств), тогда как розничные депозиты несколько снизились. Снижение розничных депозитов может объясняться повышением расходов населения на потребление (ИФО розничной торговли +4,9% за 3М24). На этом фоне в целом наблюдается снижение коэффициента сбережений (см. выше).

Между тем сильные финансовые результаты и операционная эффективность способствовали улучшению оценки S&P экономического риска в рамках оценки отраслевых и страновых рисков банковского сектора (BICRA) и пересмотру прогнозов по рейтингам 5 БВУ, которые могут быть повышены в следующих действиях рейтингового агентства.