

# Банки Казахстана

ҚАЗАҚСТАН  
ҚАРЖЫГЕРЛЕР  
ҚАУЫМДАСТЫҒЫ



АССОЦИАЦИЯ  
ФИНАНСИСТОВ  
КАЗАХСТАНА

итоги первого полугодия 2024 года

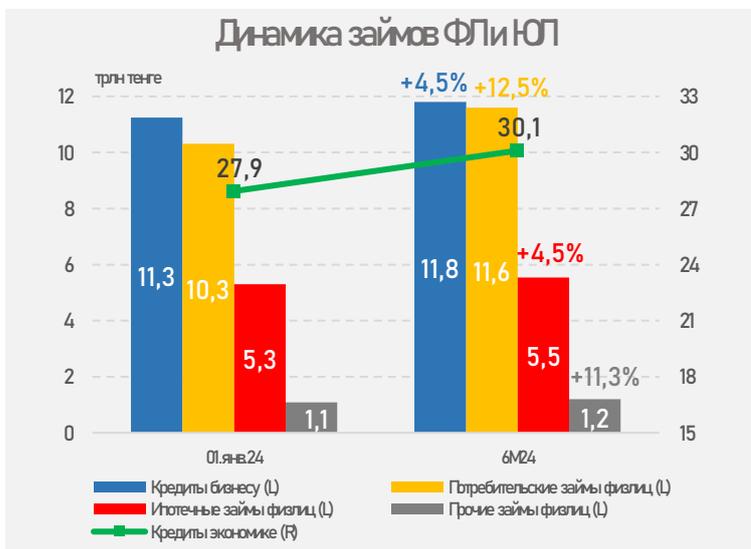
# Ключевые тенденции

- За январь-июнь т.г. БВУ выдали новых кредитов субъектам экономики на сумму ₸16,4 трлн, что на 3,2 трлн или 25% выше аналогичного периода прошлого года (₸13,1 трлн).
- Двухзначный прирост выдачи показали как розничные займы (+28,8%), так и корпоративные (+19,8%). При этом доли в выдаче поделились поровну: 50% от ₸16,4 трлн было выдано субъектам предпринимательства, другая половина – населению.
- В условиях замедления роста экономической активности в стране:
  - а) потребительский спрос на заёмные ресурсы мог стимулироваться растущими заработными платами населения (+12,1%), дальнейшим притоком новых клиентов (+178 тыс. за 6М24), усилением конкуренции между банками через проведение маркетинговых акций и широкой популярностью рассрочек;
  - б) инвестиционный – улучшением финансово-хозяйственной деятельности предприятий (объём произведенной продукции, выполненных работ и оказанных услуг вырос на 7,5%, доходы – 3,0% за 3М24), смягчением ценовых и неценовых условий по займам, низким проникновением кредитования (согласно Опросу НБРК предприятий реального сектора экономики, у 55% предприятий отсутствует долг перед банками), регуляторными мерами по стимулированию кредитования бизнеса, а также увеличением количества зарегистрированных юрлиц в стране (+6,7 тыс. за 6М24).
- На фоне осторожного снижения базовой ставки ценовые условия по кредитам бизнеса постепенно улучшаются, но главным образом, за счёт снижения ставок среднему (-130 б.п.) и крупному бизнесу (-180 б.п.). Согласно Опросу предприятий реального сектора экономики, бизнес также отмечает некоторое улучшение неценовых условий (размера и сроков кредита, требований к финсостоянию и обеспечению).
- В розничном сегменте наблюдается высокая волатильность средневзвешенных ставок из-за проведения маркетинговых акций по выдаче беспроцентных рассрочек.
- Тем не менее на фоне общего снижения ставок в системе доходность активов и стоимость фондирования прекратили рост, наблюдаемый с 2022 года, и может снизиться во втором полугодии (см. ниже).
- Кредитное качество портфеля остаётся высоким: NPL составляет 3,1% от ссудного портфеля.
- Драйвером роста обязательств выступили вклады клиентов (73% от прироста), которые росли на фоне привлекательных высоких ставок, меньших налоговых отчислений и капитализации процентов.
- Общий рост бизнеса, стабильные качество портфеля и процентная маржа (6,4%) способствовали увеличению прибыли сектора (+9,9%), что, в свою очередь, благотворно сказалось на уровне капитализации (+9,2%).



\* Включая кредиты ИП на предпринимательскую деятельность

## Кредиты банков экономике \*\*



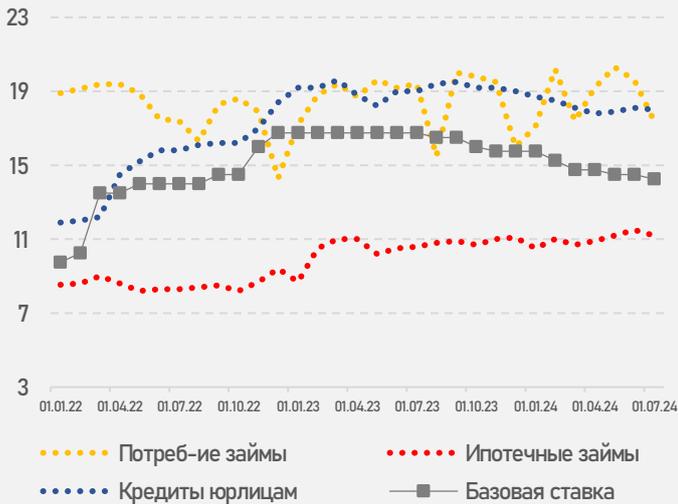
\*\* Источник данных НБРК



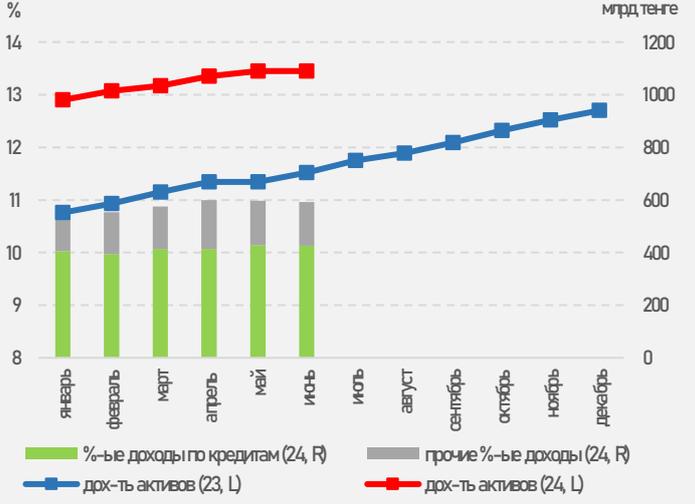
© Ассоциация финансистов Казахстана, 2024

# Кредиты банков экономике\*

## Средневзвешенные ставки по займам ФЛи ЮЛ



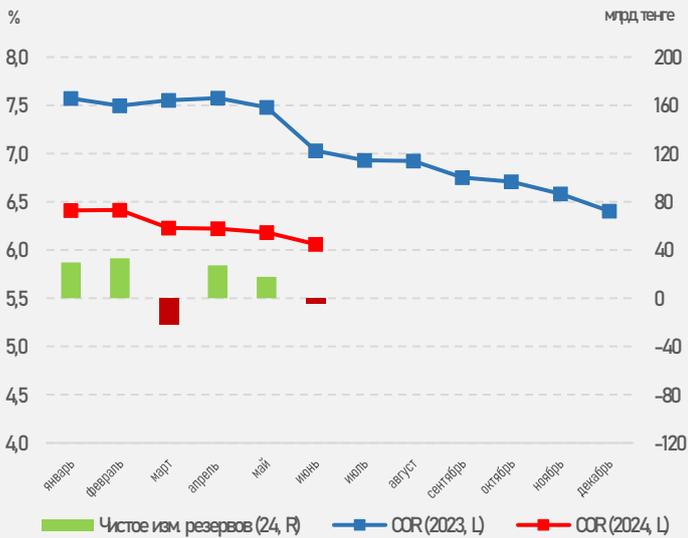
## Доходность активов (процентные доходы/активы, приносящие доход)



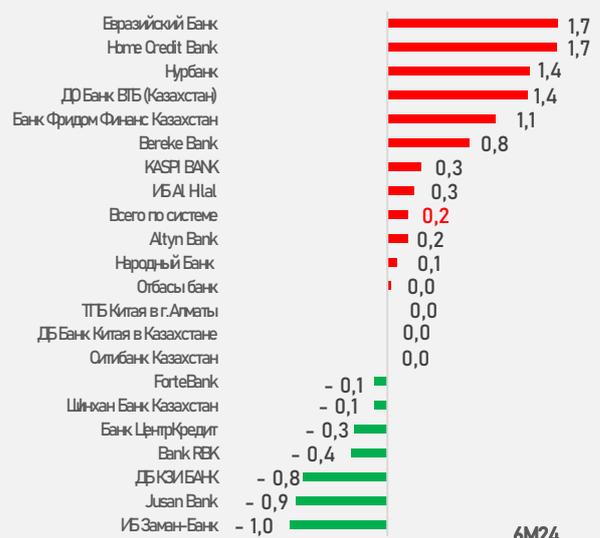
# Неработающие займы\*

## Стоимость кредитного риска

(CoR сформированные провизии / средний ссудный портфель)

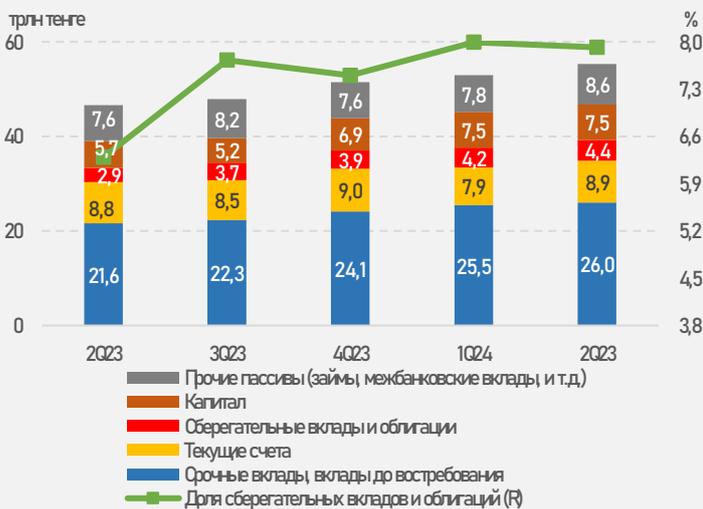


## Изменение NPL 90+, п.п.

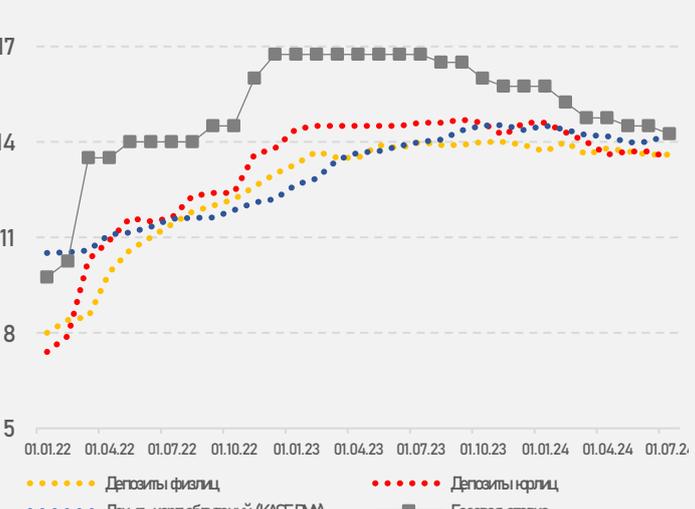


# Пассивы банковской системы\*

## Динамика пассивов



## Средневзвешенные ставки по депозитам ФЛи ЮЛ

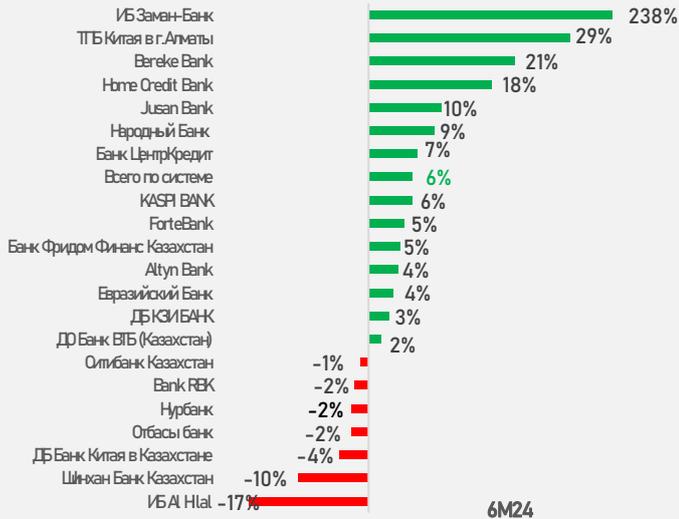


\*Источник данных: НБРК

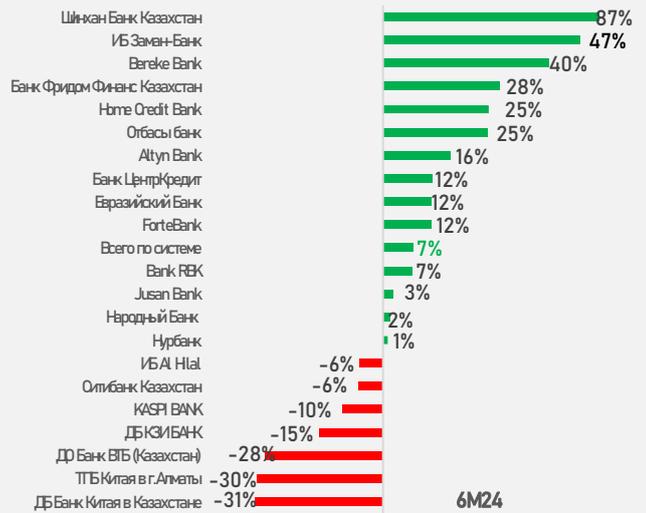
© Ассоциация финансистов Казахстана, 2024

# Депозиты населения и корпоративных организаций\*

## Динамика депозитов физлиц

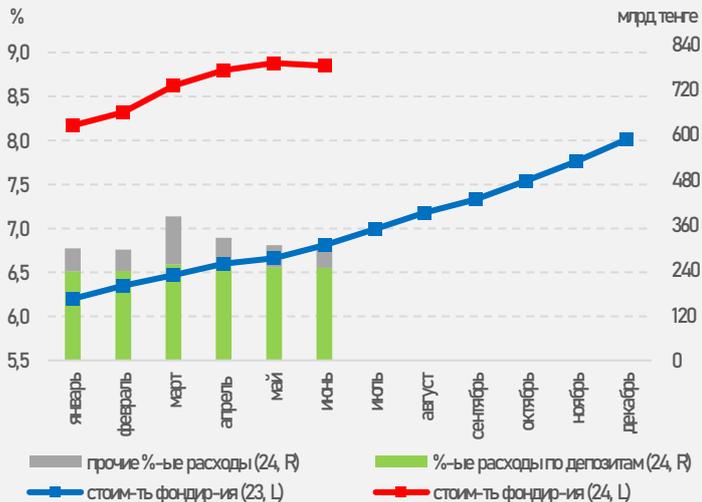


## Динамика депозитов юрлиц

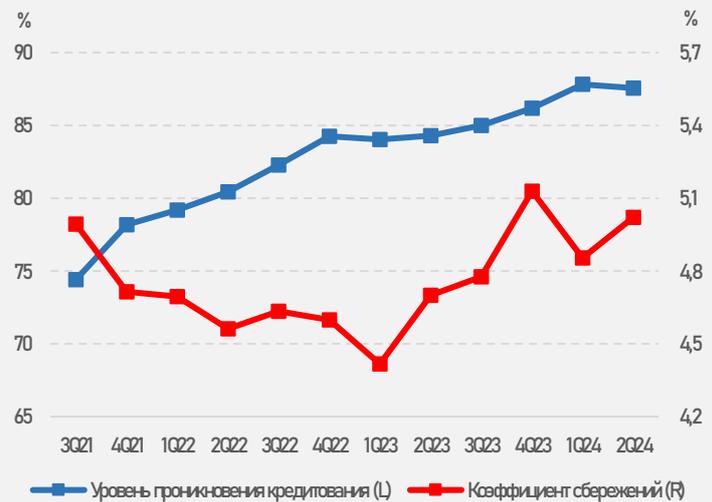


# Стоимость фондирования и коэффициент сбережений\*

## Стоимость фондирования<sup>1</sup>



## Уровень проникновения кредитования<sup>2</sup> и коэфф. сбережений<sup>3</sup>



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

<sup>2</sup> Уровень проникновения кредитования — соотношение уникального числа заемщиков к количеству занятого населения.

<sup>3</sup> Коэффициент сбережений — соотношение вкладов домохозяйств к валовому доходу населения.

\*Источник данных: НБҚ, БНСАӨТР, ПҚБ

## Резюме

Рост заработных плат казахстанцев и улучшение финансово-хозяйственной деятельности предприятий позитивно отразились на возможностях субъектов экономики предъявлять качественный спрос на заёмные ресурсы, а значительный запас ликвидности и капитала у банков — встречать этот спрос и наращивать высокие темпы кредитования.

Отметим, что на фоне двухзначного прироста выдачи новых займов наблюдается более быстрый рост портфелей кредитов бизнесу (+4,5%) и населению (+9,9%) в сравнении с аналогичным периодом прошлого года (рост на 4,0% и 9,1% соответственно).

Таким образом, банковское кредитование в первом полугодии поддержало деловую активность и помогло увеличить потребительский и инвестиционный спрос в экономике в условиях значительного снижения темпа роста ВВП (др 3,3% с 5,3% за 6М23) из-за замедления в горнодобывающем секторе и торговле.

Качество ссудного портфеля, расходы на провизию, стоимость риска и процентная маржа оставались устойчивыми, позитивно отразившись на финрезультате и капитализации сектора. Такие тенденции в показателях деятельности БВУ отразились в оценках международных рейтинговых агентств (с начала года были улучшены прогнозы у шести БВУ и повышены рейтинги у двух), а также стимулировали спрос на акции представителей банковского сектора на локальных биржах.

Вместе с тем макроэкономические условия в стране (ИЦ, бюджетная устойчивость, монетарная, регуляторная и налоговая политики) будут играть определяющую роль, с одной стороны, на объёме спроса на займы и его качестве, а с другой, доступности, условий предоставления займов и риск-аппетите БВУ во втором полугодии, что подчёркивает важность дальнейшего их улучшения для устойчивого роста кредитования.