

Банки Казахстана

ҚАЗАҚСТАН
ҚАРЖЫГЕРЛЕР
ҚАУЫМДАСТЫҒЫ



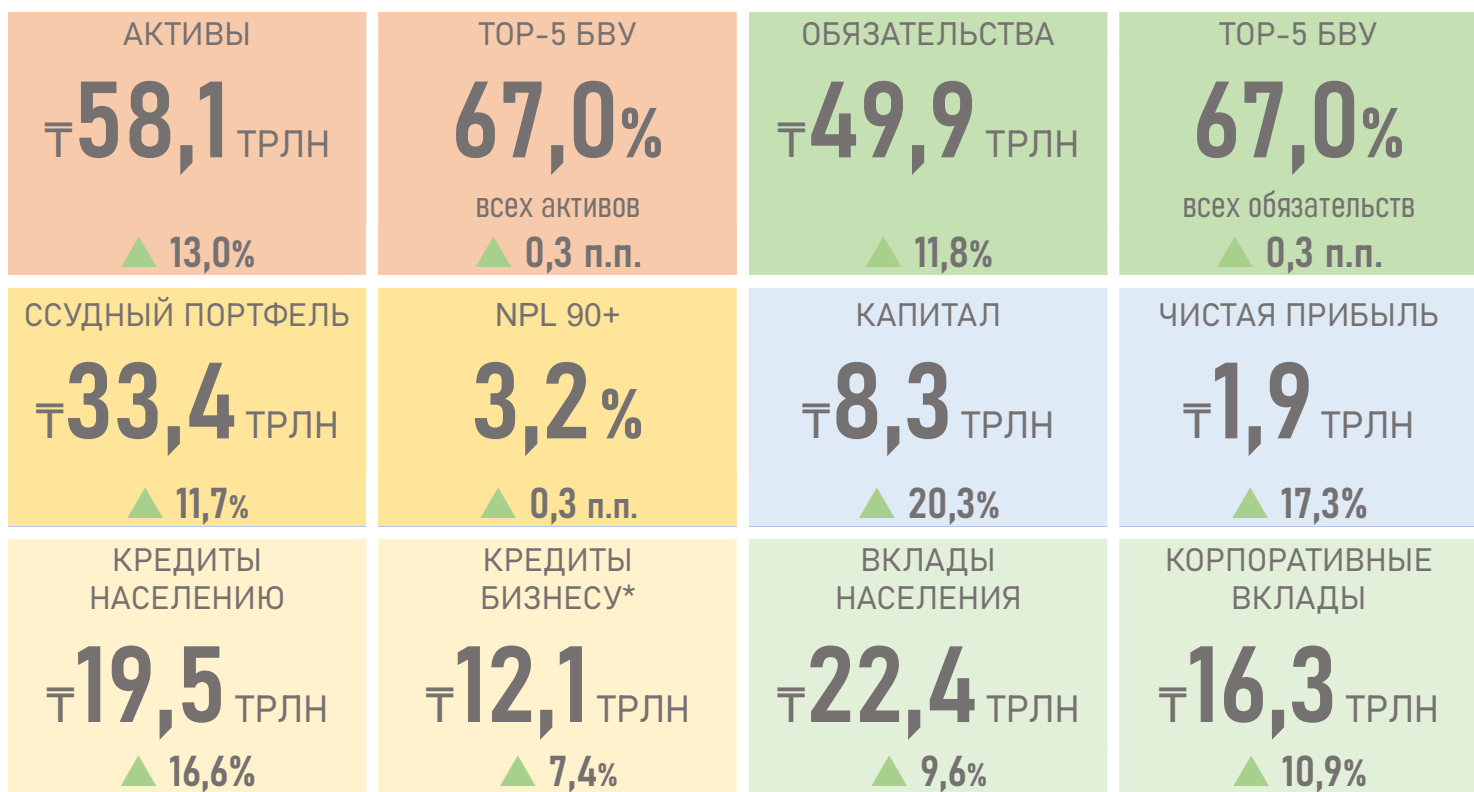
АССОЦИАЦИЯ
ФИНАНСИСТОВ
КАЗАХСТАНА

итоги января-сентября 2024 года

Ключевые тенденции

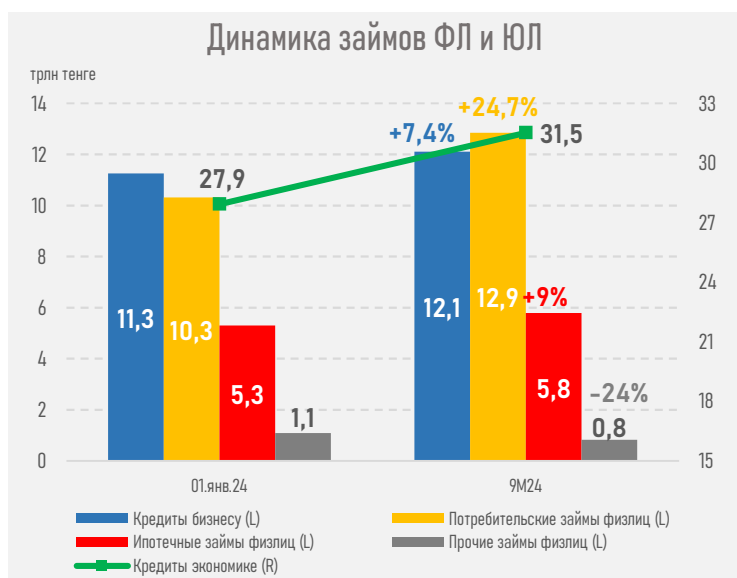
- За январь–сентябрь т.г. банковский сектор выдал новых кредитов субъектам экономики на рекордную сумму ₸26,1 трлн, что составляет 19,4% от ВВП. В сравнении с аналогичным периодом прошлого года (₸21,3 трлн) показатель вырос на ₸4,7 трлн или 22,2%.
- Прирост выдачи свыше 20% показали как розничные (+23,3%), так и корпоративные займы (+21,2%). При этом несколько большую долю в выдаче заняли займы субъектам предпринимательства (50,3%).
- Заметный рост кредитования бизнеса наблюдается во всех его сегментах (в малом +20,5%, в среднем +16,0%, в крупном +23,6%) на фоне смягчения ценовых и неценовых условий по займам, запуска новых онлайн-продуктов на основе скоринга, реализации крупных инвестиционных проектов, повышения эффективности предприятий (объём произведенной продукции, выполненных работ и оказанных услуг вырос на 9,9%, доходы — на 6,1% за 6М24), усиления конкуренции за заемщиков МСБ, а также реализации отложенного за 2023 год спроса (у крупного бизнеса).
- Высокая потребительская активность может быть обусловлена растущими зарплатами (+10,3%), дальнейшим притоком новых клиентов (+241 тыс. за 9М24), широкой популярностью рассрочек, проведением маркетинговых акций, невысокой долей населения, имеющего сбережения (31%, коэффициент сбережений снизился до 4,9% — см. ниже).

- На фоне осторожного снижения базовой ставки ценовые условия по кредитам для бизнеса постепенно улучшаются, но, главным образом, за счёт снижения ставок среднему (-130 б.п.) и крупному бизнесу (-190 б.п.). Для малого бизнеса ставки по кредитам выросли (+180 б.п.), но их конечная стоимость может значительно снижаться за счет субсидий и гарантий ФРП «Даму» в качестве обеспечения.
- В розничном сегменте более весомое влияние на средневзвешенные ставки имеет проведение маркетинговых акций по беспроцентным рассрочкам. Эффект от снижения ГЭСВ пока не заметен (новелла внедрена в конце августа т.г.).
- Тем не менее на фоне общего снижения ставок в системе доходность активов и стоимость фондирования прекратили рост, наблюдаемый с 2022 года, и могут снизиться в четвертом квартале (см. ниже).
- Драйвером роста обязательств системы выступили вклады клиентов (67% от прироста), которые росли на фоне увеличения номинальных доходов казахстанцев и финансовых результатов компаний, привлекательных высоких ставок, меньших налоговых отчислений и капитализации процентов.
- Общий рост бизнеса, стабильное качество портфеля и процентная маржа (6,5%) способствовали увеличению прибыли сектора, что, в свою очередь, благотворно сказалось на уровне капитализации сектора (см. ниже).



* Включая кредиты ИП на предпринимательскую деятельность

Кредиты банков экономике **



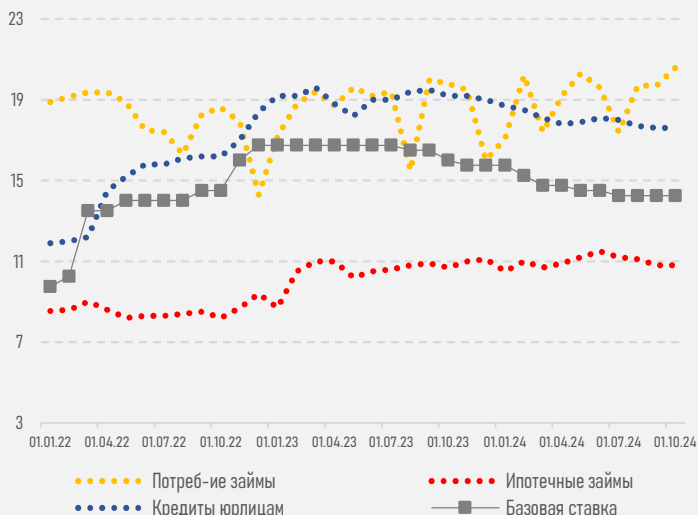
** Источник данных: НБРК



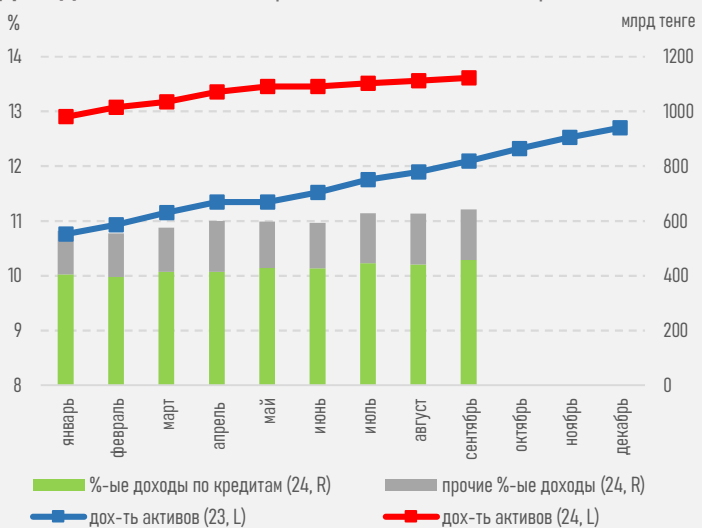
© Ассоциация финансистов Казахстана, 2024

Кредиты банков экономике*

Средневзвешенные ставки по займам ФЛ и ЮЛ



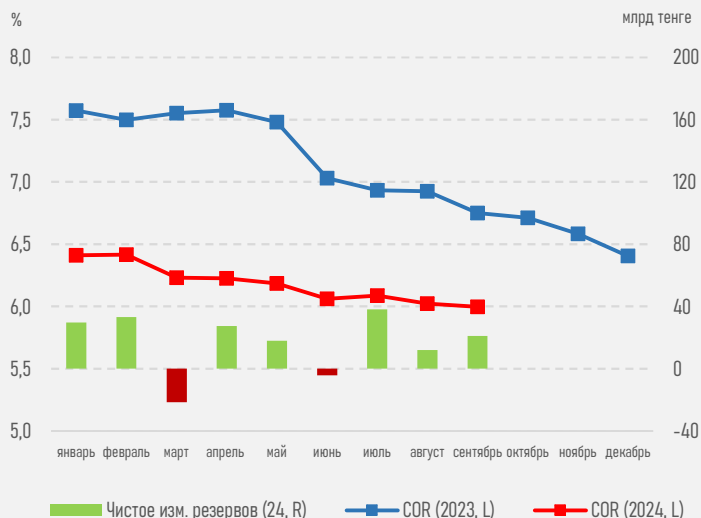
Доходность активов (процентные доходы/активы, приносящие доход)



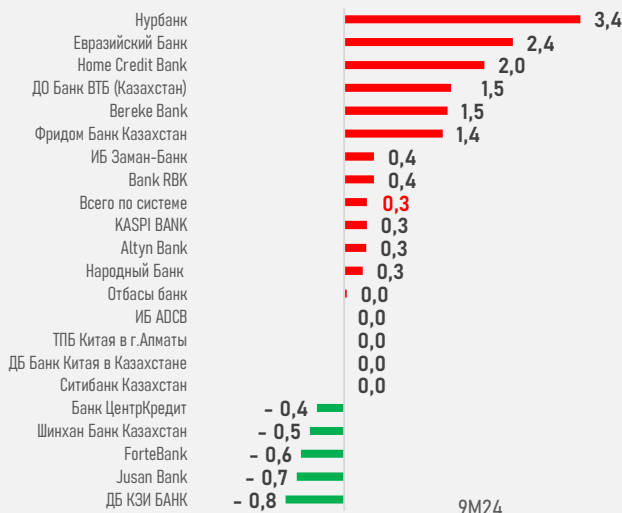
Неработающие займы*

Стоимость кредитного риска

(CoR: сформированные провизии / средний ссудный портфель)

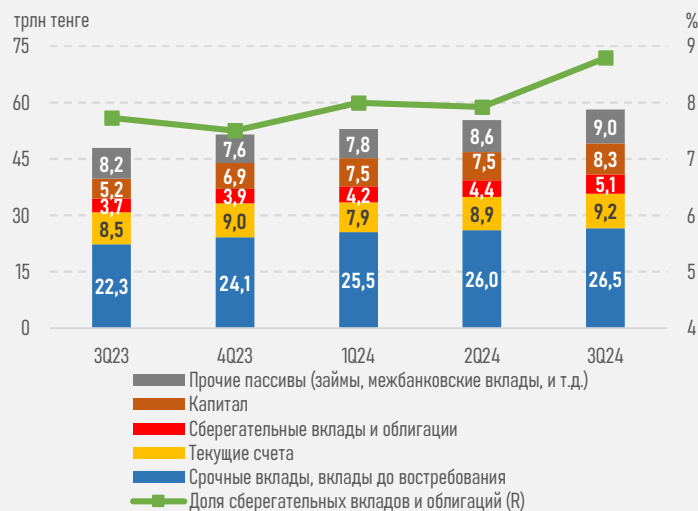


Изменение NPL 90+, п.п.

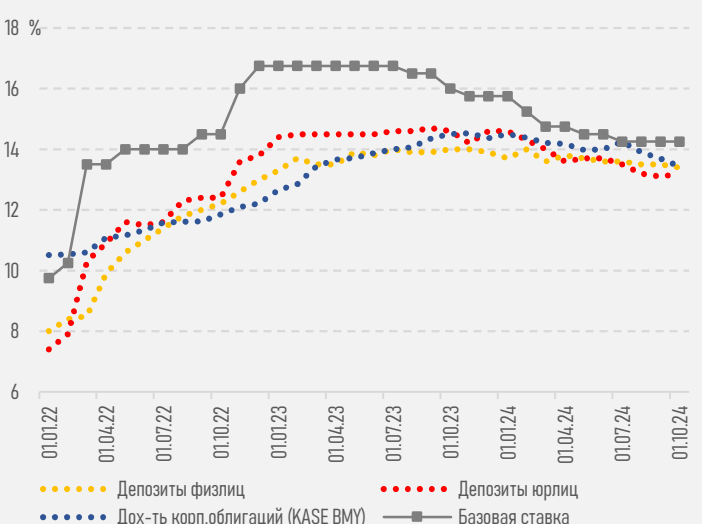


Пассивы банковской системы*

Динамика пассивов



Средневзвешенные ставки по депозитам ФЛ и ЮЛ

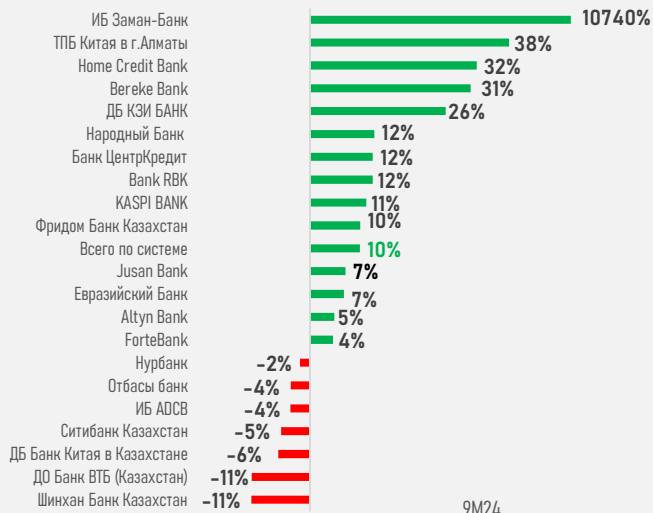


* Источник данных: НБРК

© Ассоциация финансистов Казахстана, 2024

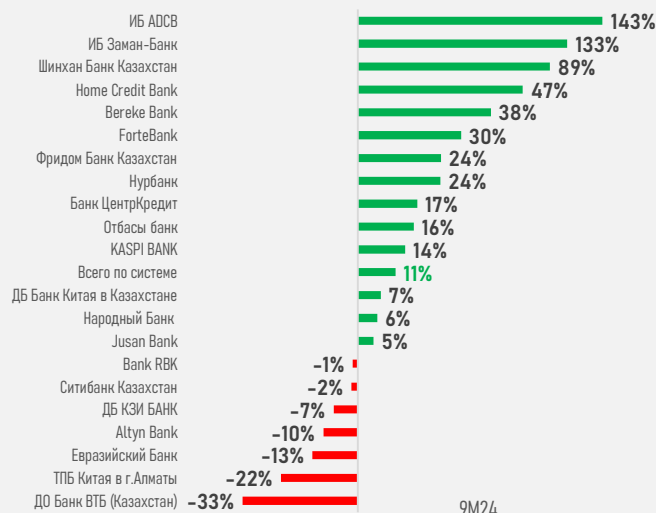
Депозиты населения и корпоративных организаций*

Динамика депозитов физлиц



9М24

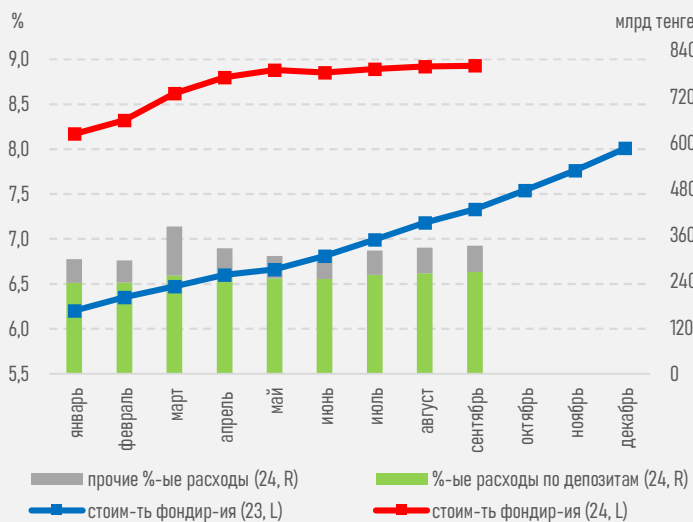
Динамика депозитов юрлиц



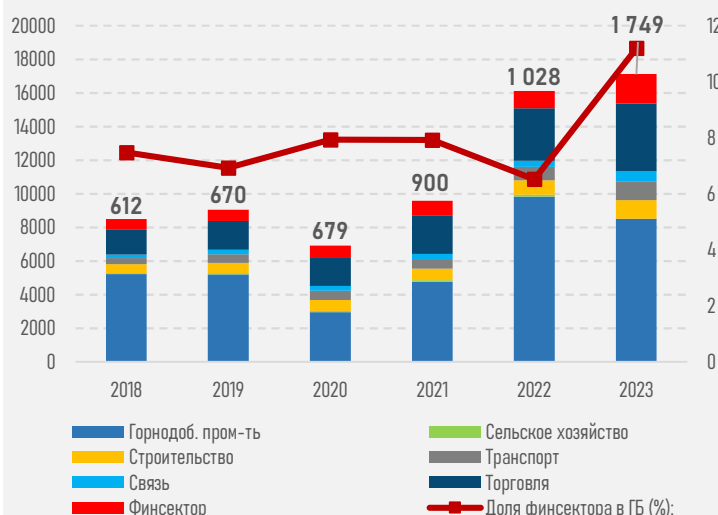
9М24

Фондирование и налоги*

Стоимость фондирования¹



Поступления в консолидированный бюджет (ГБ+НФ) в разрезе отраслей экономики (2018-2023)



¹ Стоимость фондирования — процентные расходы / обязательства, связанные с выплатой вознаграждения. Источники данных: НБРК, БНС АСПР, ПКБ

Резюме

Банковское кредитование в 2024 г. сохраняется высоким и устойчивым, вопреки общему замедлению экономического роста (до 4% с показателя 4,9% за аналогичный период 2023г.) и всё ещё высоким процентным ставкам в системе (базовая была снижена с 15,75% до 14,25%). Это во многом является результатом значительного запаса ликвидности (30% от активов) и капитала у банков (собственный капитал — Т 8,3 трлн), что позволяет им удовлетворять спрос на заёмные ресурсы и наращивать высокие темпы кредитования, а также отвечать по своим обязательствам перед вкладчиками и покрывать потенциальные риски. Отметим, что на фоне двузначного прироста выдачи новых займов наблюдается ускорение роста портфеля кредитов бизнесу (до 7,4% с 6,6% годом ранее), но замедление портфеля займов населению (до 16,6% с 18,5% ранее), что больше поддерживало инвестиционный нежели потребительский спрос в экономике.

Устойчивый рост бизнеса, улучшение финансовых результатов и капитализации сектора отразились и в действиях рейтинговых агентств: с начала года они 8 раз повышали рейтинги БВУ; пересмотрели с улучшением прогнозы у 6 БВУ. При этом «позитивные» прогнозы сохраняются ещё у 8 БВУ, что может свидетельствовать о сохранении потенциала дальнейшего роста рейтингов.

Вместе с тем сектор помимо основной функции эффективного перераспределения накоплений и инвестиций продолжил оставаться драйвером инноваций в стране, играя важную роль в налоговых поступлениях госбюджета (доля 11,2% за 2023г.), занятости (работают более 200 тыс. людей) и её качестве (только 5% от работающих людей приходится на самозанятых) при умеренной доле в ВВП (2,9%).