

Банки Казахстана

ҚАЗАҚСТАН
ҚАРЖЫГЕРЛЕР
ҚАУЫМДАСТЫҒЫ



АССОЦИАЦИЯ
ФИНАНСИСТОВ
КАЗАХСТАНА

итоги 2024 года

Ключевые тенденции

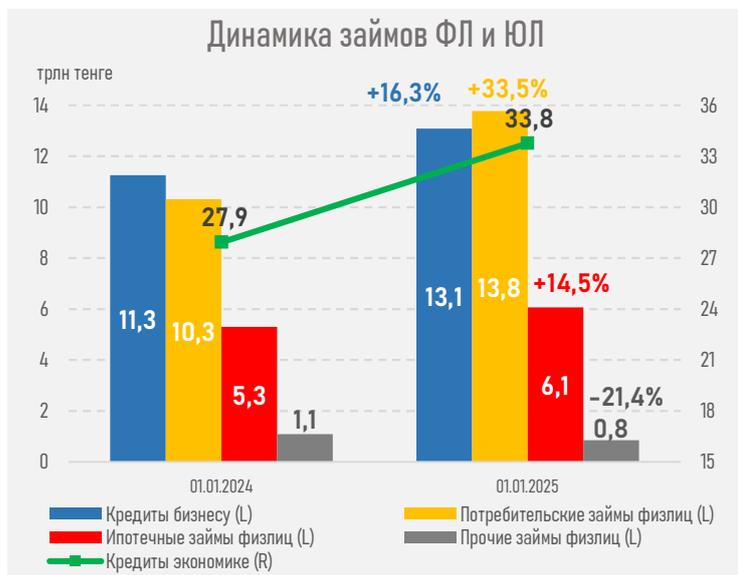
- В 2024 году рост ссудного портфеля БВУ (+20,0%) опережал общее увеличение активов системы (+19,7%). Двухзначный прирост наблюдался как в портфеле займов бизнесу (+16,3%), так и рознице (+23,9%).
- Высокий инвестиционный спрос на займы во многом был обусловлен благоприятной макроэкономической средой (рост ВВП — 4,8%), улучшением финансово-хозяйственной деятельности предприятий (валовая прибыль выросла в среднем на 16,8% за 9М24), смягчением ценовых и неценовых условий по займам, запуском новых онлайн-продуктов на основе скоринга, реализации крупных отраслевых инвестпроектов и отложенного спроса.
- В свою очередь, потребительский спрос на займы сохранялся повышенным, главным образом, на фоне сложившихся устойчивых предпочтений населения приобретать товары и услуги в рассрочку, увеличения льготных госпрограмм (ипотека), растущими зарплатами (+13,1%), а также дальнейшим притоком новых клиентов (+300 тыс. за 2024).
- Ценовые условия по кредитам бизнесу большую часть прошлого года демонстрировали постепенное улучшение (см. ниже), но к концу года развернулись вслед за повышением базовой ставки; в рознице демонстрировали значительные изменения в периоды проведения маркетинговых акций по беспроцентным рассрочкам. Определённого влияния снижения ГЭСВ не прослеживается.

- На фоне общего снижения ставок в системе доходность активов и стоимость фондирования прекратили рост, наблюдаемый с 2022 года, и начали снижаться в четвёртом квартале прошлого года (см. ниже).
- В то же время стоимость риска заметно снизилась (показатель по сектору опустился с 6,4 до 5,8%) на фоне улучшения операционной среды. Об этом можно также судить по относительно низкой доле NPL и её устойчивому удержанию вблизи 3% (3,1%) при двухзначном росте портфеля займов.
- Драйвером роста обязательств системы выступили вклады клиентов (92% от прироста), которые росли на фоне увеличения номинальных доходов казахстанцев и финрезультатов компаний, привлекательных высоких ставок, меньших налоговых отчислений и капитализации процентов.
- Общий рост бизнеса, стабильные качество портфеля и процентная маржа (6,7%) способствовали увеличению прибыли сектора, что, в свою очередь, благотворно сказалось на уровне его капитализации (+29,6%).
- С увеличением прибыли более заметно, в сравнении с капитализацией, выросли расходы по выплате КПН — на 39,2%, с 324,3 млрд до 451,4 млрд тенге. На этом фоне доля БВУ от всех поступлений по КПН в республиканский бюджет увеличилась с 8,3% до 12,4%
- Улучшение финрезультатов и капитализации сектора отразилось и в действиях рейтинговых агентств: в 2024 году они 13 раз повышали рейтинги банков, пересмотрев с улучшением прогнозы у шести из них. К тому же S&P второй год подряд улучшает оценку страновых и отраслевых рисков банковского сектора.

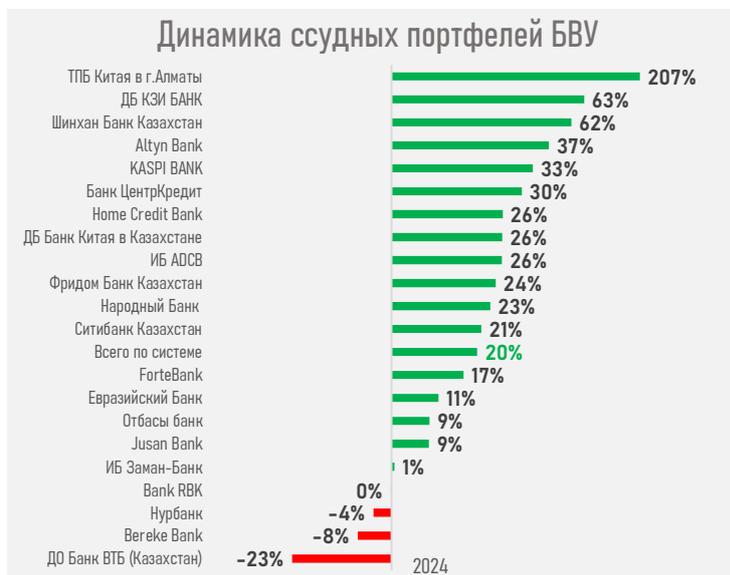


* Включая кредиты ИП на предпринимательскую деятельность

Кредиты банков экономике **



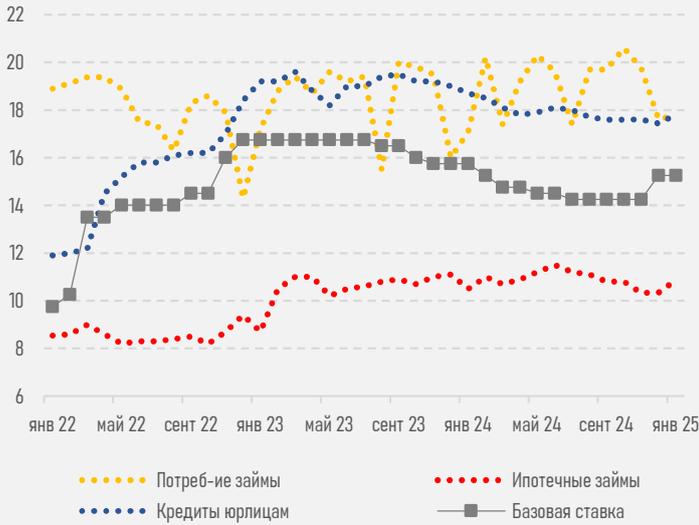
** Источник данных: НБРК



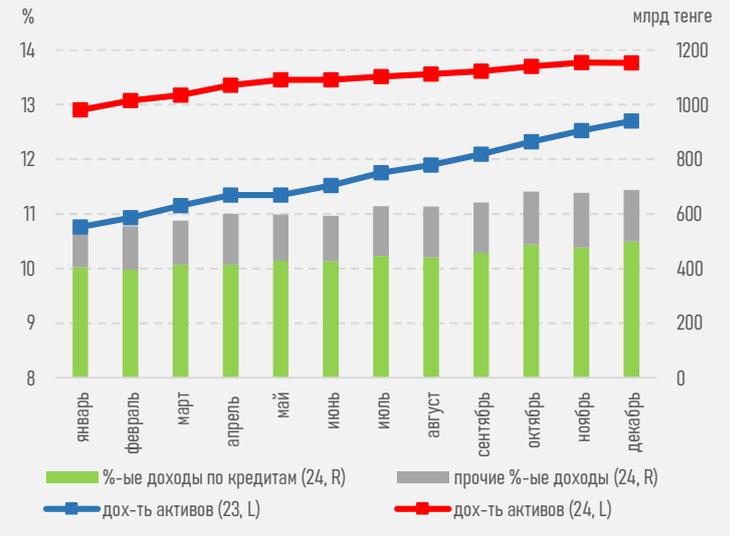
© Ассоциация финансистов Казахстана, 2025

Кредиты банков экономике*

Средневзвешенные ставки по займам ФЛ и ЮЛ



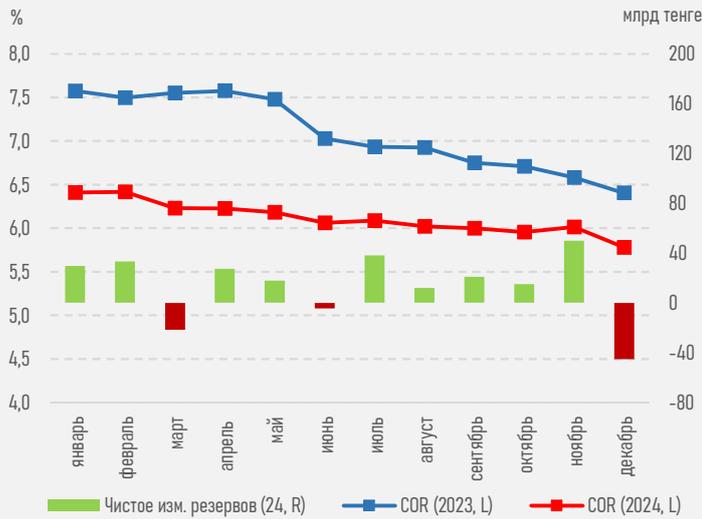
Доходность активов (процентные доходы/активы, приносящие доход)



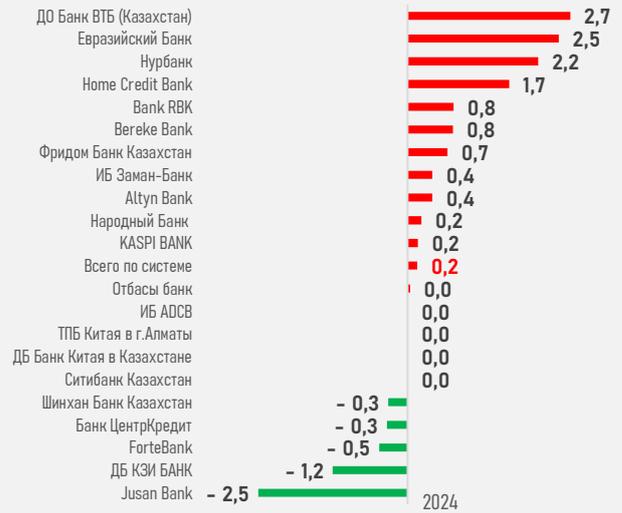
Неработающие займы*

Стоимость кредитного риска

(CoR: сформированные провизии / средний ссудный портфель)

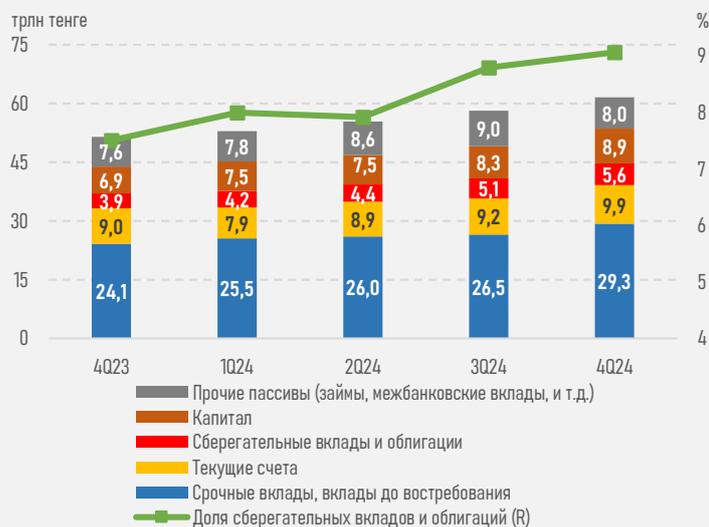


Изменение NPL 90+, п.п.

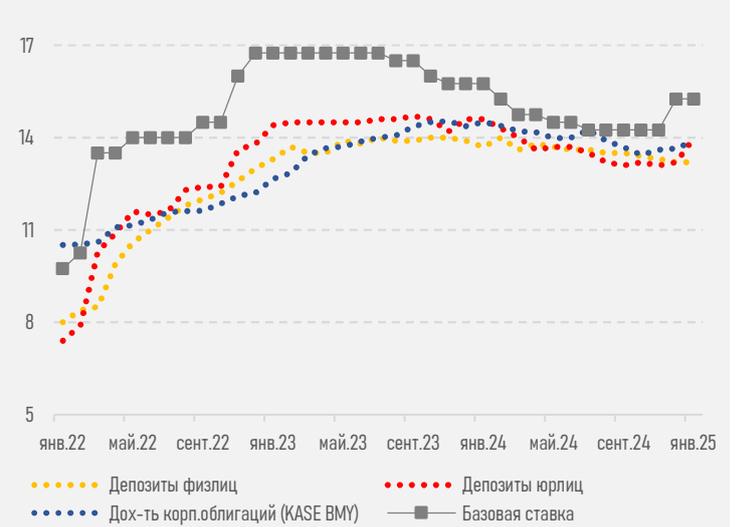


Пассивы банковской системы*

Динамика пассивов



Средневзвешенные ставки по депозитам ФЛ и ЮЛ

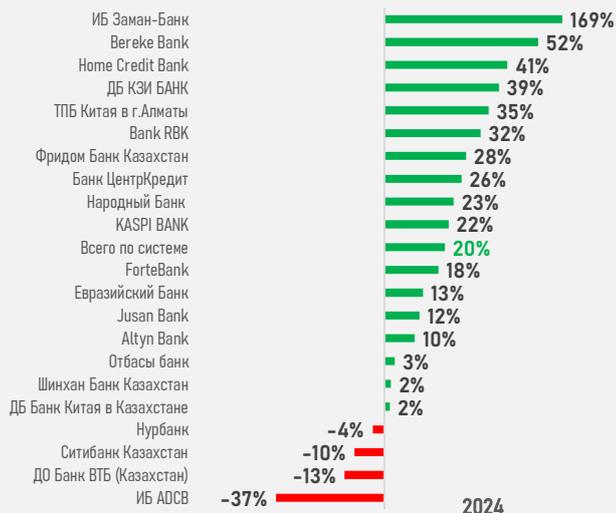


* Источник данных: НБРК

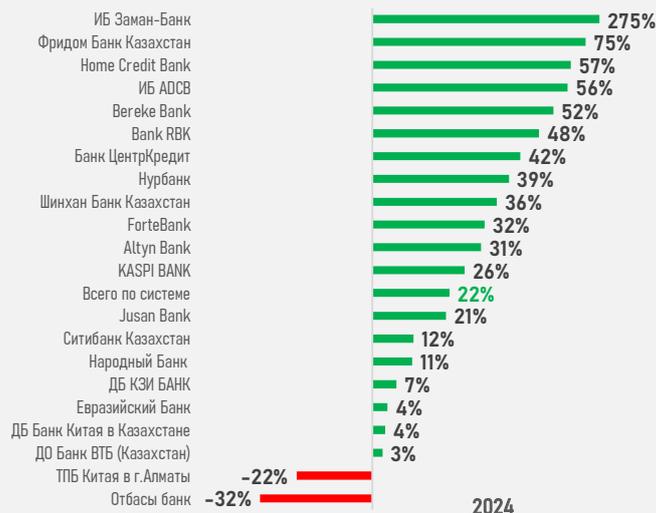
© Ассоциация финансистов Казахстана, 2025

Депозиты населения и корпоративных организаций*

Динамика депозитов физлиц

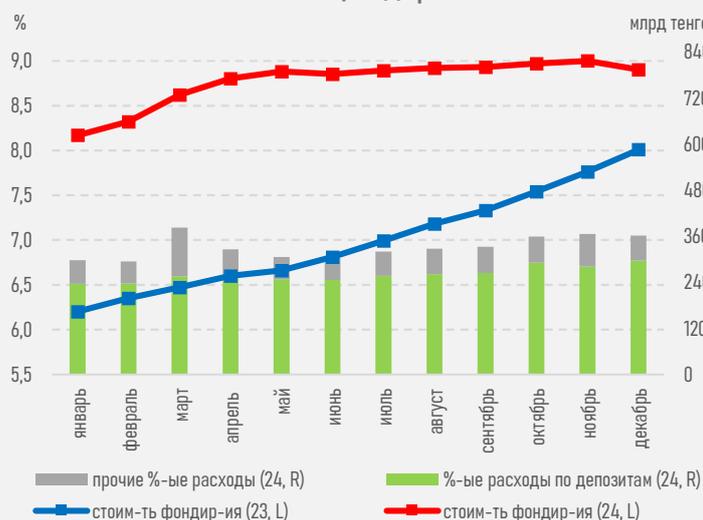


Динамика депозитов юрлиц

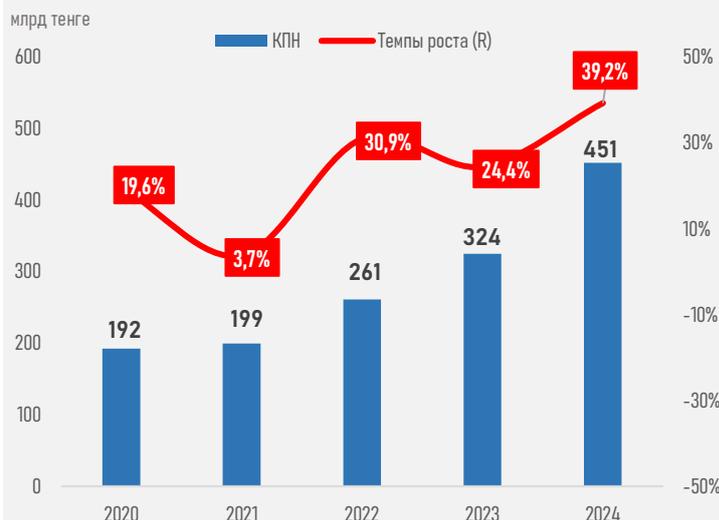


Фондирование и налоги*

Стоимость фондирования¹



Отчисления по КПП от БВУ



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

Резюме

Субъекты экономики предъявляли достаточно высокий спрос на заемные средства в 2024 году на фоне устойчивого экономического роста, улучшения доходов казахстанцев и финансовых результатов компаний, увеличения инвестиционной потребности бизнеса, укрепившейся склонности населения приобретать товары и услуги в рассрочку, увеличения льготного финансирования по ипотечным программам.

В то же время значительный запас ликвидности и капитала у банков позволил им удовлетворять этот спрос и поддерживать довольно высокие двузначные темпы кредитования. При этом более высокими темпами рос основной бизнес в сравнении с общими активами системы, т. е., свободная ликвидность больше направлялась на удовлетворение запросов субъектов экономики в финансировании. Сохраняющаяся высокая ликвидность в системе (доля высоколиквидных активов 29,6% от активов) позволит продолжать удовлетворять кредитоспособный спрос в экономике в текущем году.

Среди позитивных тенденций в пассивах отметим рост доли «длинных денег» с 7,5 до 9,1% (от всех пассивов): сберегательные вклады выросли на 1,3 трлн, облигации — на 1385 млрд, что будет благотворно влиять на возможности выдавать долгосрочные кредиты субъектам экономики в текущем году.

Однако ценовые условия по кредитам могут ухудшиться вследствие усиления инфляционного давления и повышения базовой ставки. Неблагоприятно может повлиять применение механизма минимальных резервных требований, поскольку он напрямую затрагивает ликвидность БВУ и их способность выдавать кредиты, значительно осложняя достижение поставленной цели по росту кредитования бизнеса в «не менее 20%». Отметим, что наибольшая доля предприятий, намеревавшихся взять кредит, отмечена в обрабатывающей промышленности, торговле и сельском хозяйстве (согласно *Опросу НБРК предприятий реального сектора*), т. е., в одних из наиболее капиталоемких и чувствительных к стоимости финансирования отраслях, где заемные средства играют ключевую роль в обеспечении текущей деятельности и стратегического роста.