

# Банки Казахстана

ҚАЗАҚСТАН  
ҚАРЖЫГЕРЛЕР  
ҚАУЫМДАСТЫҒЫ



АССОЦИАЦИЯ  
ФИНАНСИСТОВ  
КАЗАХСТАНА

итоги 2025 года

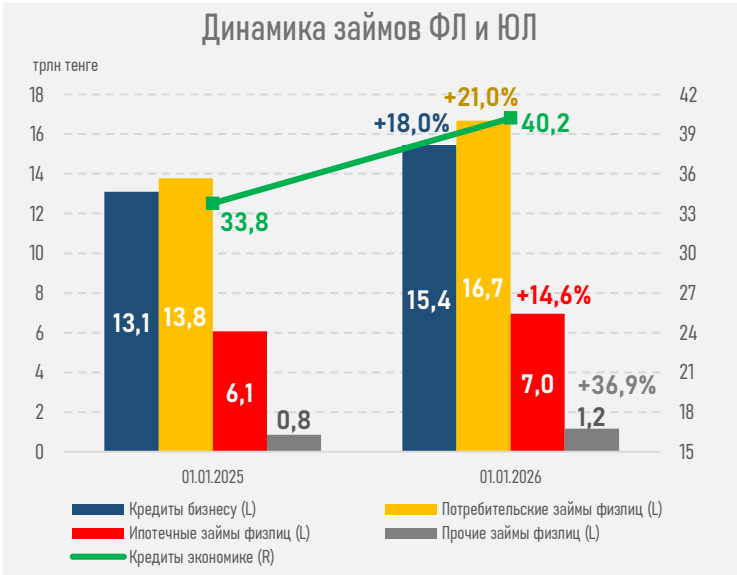
Ключевые тенденции

- В 2025 году банковский сектор функционировал в условиях ужесточения денежно-кредитной политики, регуляторной среды и налогового бремени. В результате темпы расширения балансов замедлились.
- По итогам 2025 года прирост выдачи новых кредитов составил 13,4% в сравнении с увеличением на 20,1% годом ранее. Наиболее выраженное охлаждение пришлось на розничный сегмент — до 8,7% с 21,9%, что отражает одновременное снижение спроса (прежде всего на беззалоговые займы) и ужесточение предложения (повышенные ставки, более строгий скоринг и регуляторные ограничения).
- Корпоративный сегмент также замедлился, но более умеренно — до 17,8% с 18,5% ранее, поскольку инвестиционную активность поддерживали крупные долгосрочные инфраструктурные проекты и льготные госпрограммы, смягчающие влияние высоких рыночных ставок.
- На фоне охлаждения потребительского спроса и ограничений в рознице прирост портфеля населению замедлился (с 23,9% до 19,8%), тогда как корпоративный сегмент продемонстрировал относительно ускорение (с 16,3% до 18%), что во многом отражает адаптацию банков к текущим условиям государственной и регуляторной политики.
- Ценовые условия по банковским продуктам в течение года оставались жёсткими. Рост базовой ставки, повышение МРП и усиление конкуренции за депозиты привели к повышению стоимости ресурсной базы банков.
- Опережающий рост стоимости фондирования по сравнению с доходностью активов привёл к сжатию процентного спреда: по итогам 2025 года показатель снизился до 4,62% с 4,86% годом ранее (-24 б.п.).
- На этом фоне банки усилили фокус на качестве портфеля и более консервативном управлении рисками. Объём NPL оставался низким (3,6%), несмотря на действие запрета на продажу проблемной задолженности и двузначный рост портфеля (эффект от высокого качества новых выдач).
- Стабильное качество портфеля также отразилось на динамике резервирования. На фоне более низкого роста сформированных провизий (+Т61 млрд vs 172 млрд годом ранее) стоимость кредитного риска снизилась — с 6,11% до 5,69%.
- Драйвером роста обязательств системы выступили вклады клиентов (83% от прироста), которые росли под влиянием повышения заработных плат (+10% за 9М25), улучшения финансовых результатов компаний (валовая прибыль предприятий выросла на 24,5% за 9М25) и капитализации процентов.
- Темпы роста чистой прибыли сектора замедлились с 17,0% до 6,7%, а капитализации — с 29,6% до 19,2%, что отражает рост стоимости ресурсов, увеличение налогового бремени и разовые операции по досрочному возврату госпомощи.
- Несмотря на невысокий рост прибыли налоговые отчисления выросли на 51%, с Т451 млрд до Т682 млрд (в т. ч. в результате двойного налогообложения отдельных статей доходов). На этом фоне доля БВУ от всех поступлений по КРН в республиканский бюджет увеличилась с 12,4% до 15,0%.



\* Включая кредиты ИП на предпринимательскую деятельность

Кредиты банков экономике \*\*



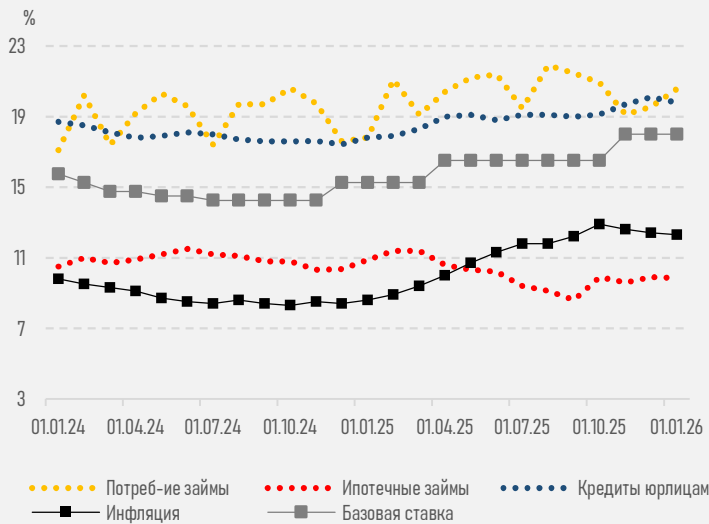
\*KMF Bank и Банк БизнКей добавлены в статистику в 2025 году

\*\* Источник данных: НБРК

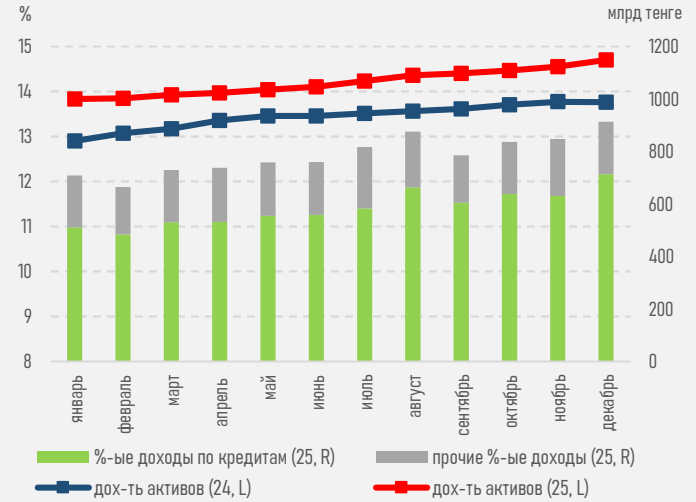
© Ассоциация финансистов Казахстана, 2026

## Кредиты банков экономике \*\*

### Средневзвешенные ставки по займам ФЛ и ЮЛ



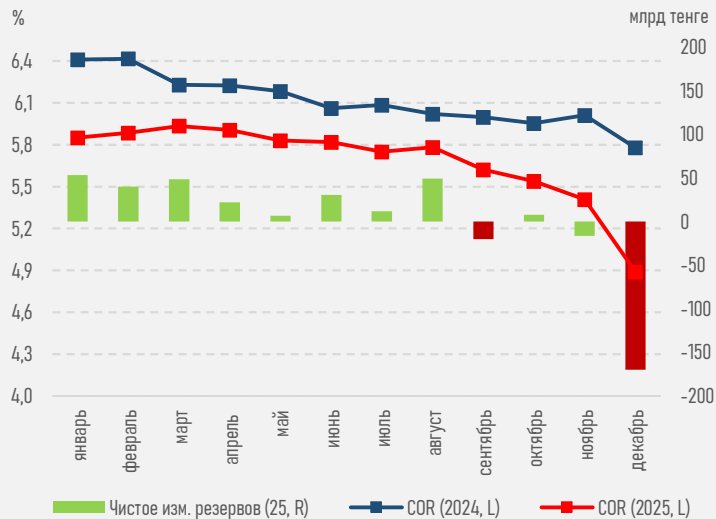
### Доходность активов (процентные доходы/активы, приносящие доход)



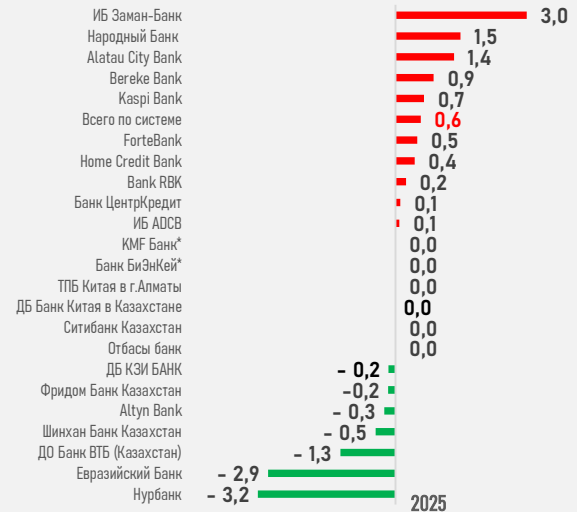
## Неработающие займы \*\*

### Стоимость кредитного риска

(CoR: сформированные провизии / средний ссудный портфель)

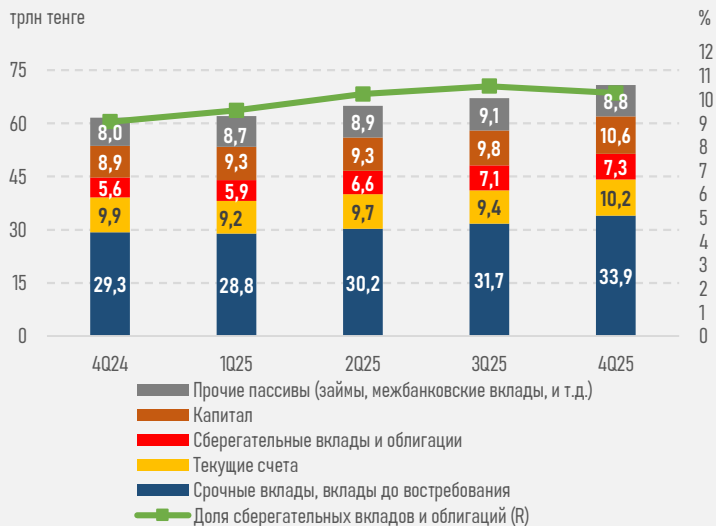


### Изменение NPL 90+, п.п.

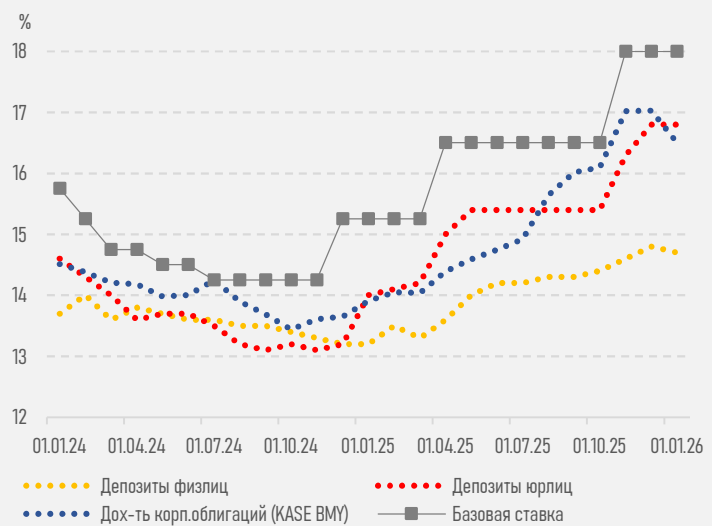


## Пассивы банковской системы\*\*

### Динамика пассивов



### Средневзвешенные ставки по депозитам ФЛ и ЮЛ



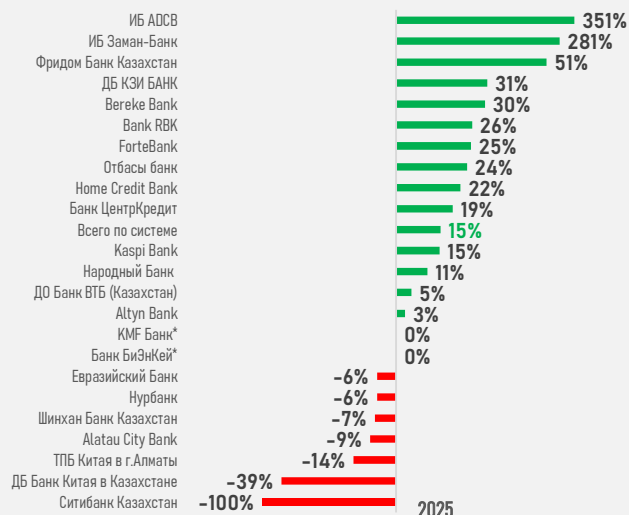
\*\*Источник данных: НБРК

© Ассоциация финансистов Казахстана, 2026

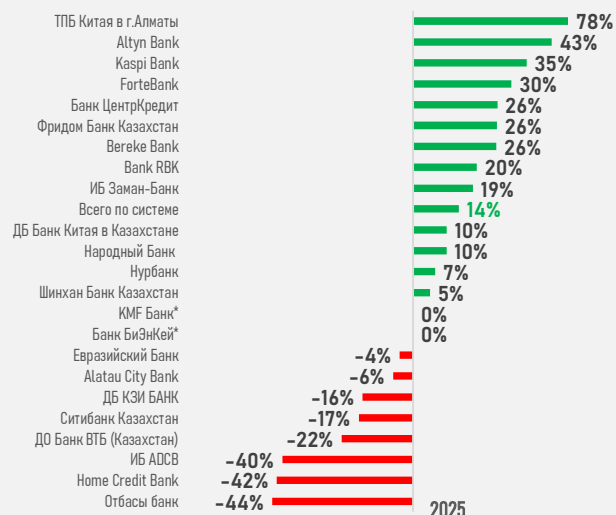


# Депозиты населения и корпоративных организаций\*\*

## Динамика депозитов физлиц

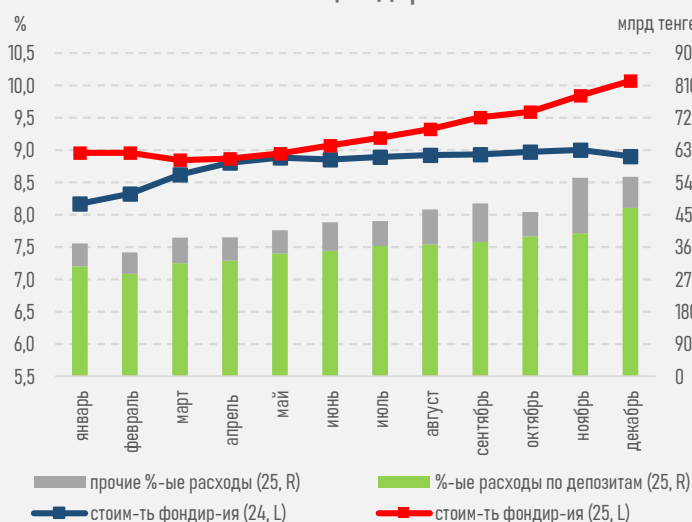


## Динамика депозитов юрлиц

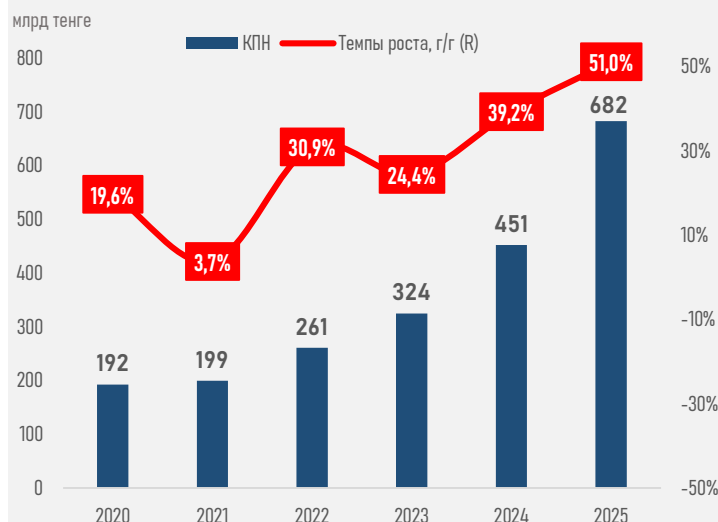


# Фондирование и налоги\*\*

## Стоимость фондирования<sup>1</sup>



## Отчисления по КПП от БВУ



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

\*\*Источник данных: НБРК, БНС АСПР, ПКБ

## Резюме

Сочетание жёстких монетарных условий, повышенных регуляторных требований и роста фискальной нагрузки сформировало более сдержанную операционную среду, в которой расширение балансов банковского сектора замедлилось, а фокус на качестве портфеля и консервативном управлении рисками усилился.

Более строгий отбор заёмщиков позволил банкам сохранить контролируемый низкий уровень проблемной задолженности и снизить потребность в резервировании. В результате сформировался более устойчивый риск-профиль, который частично компенсировал давление на финансовые результаты даже при замедлении кредитной активности, сжатия процентного спреда и роста налоговой нагрузки. Это нашло отражение во внешней оценке банковского сектора.

S&P пересмотрело оценку тенденции отраслевого риска банковской системы РК со стабильной на позитивную, что указывает на улучшение восприятия системных рисков и высокого качества активов сектора. Дополнительно в течение года были повышены рейтинги отдельных банков и улучшены прогнозы по ряду фининститутов, что подтверждает укрепление кредитного профиля сектора в целом.

Также среди позитивных тенденций в пассивах — рост доли «длинных денег» с 9,1 до 10,3% от всех пассивов: сберегательные вклады выросли на 1,2 трлн, облигации — на 1486 млрд, что будет благотворно влиять на возможности банков выдавать долгосрочные кредиты субъектам экономики в текущем году.

Однако при сохраняющихся жёстких монетарных и регуляторных условиях кредитная активность может остаться сдержанной, а динамика прибыли и капитала сектора — близкой к однозначным значениям.