Содержание №5-6

Ежемесячный финансовый журнал
Издается с июля 1997 года

Собственник:
ТОО «Журнал «Банки Казахстана»

Редакционная коллегия:
Баишев Б. (председатель),
Абишев А., Абдраев А. (Киргизия),
Айманова Л., Акпеисов Б., Арупов А.,
Арыстанов А., Аханов С.,
Ахмадов В. (Азербайджан),
Байтоков М.,
Мельников В., Попов В. (США),
Ниязбекова Ш. (Россия),
Сарыбаев А. (Киргизия),
Садвакасова А., Сапарбаев А.,
Степаненко Д. (Белоруссия),
Тасбулатова А., Хубиев К. (Россия),
Хадури Н. (Грузия)

Главный редактор:
Марат Байтоков
Дизайн, верстка номера:
Нурзат Раймкулова
На обложке фото
Б. Баишева
Отпечатано в типографии
ТОО ARTICUL.
ул. Каирбекова, 2, Алматы, Казахстан.
Тираж до 1000 экземпляров.

Издание перерегистрировано Министерством культуры, информации и общественного согласия Республики Казахстан 11 августа 1999 года.

Свидетельство № 826-Ж.

Полное или частичное воспроизведение или размножение каким бы то ни было способом материалов, опубликованных в настоящем издании, допускается только с разрешения журнала «Банки Казахстана». Ответственность за содержание рекламы несет рекламодатель. Точка зрения редакции не всегда совпадает с мнением авторов статей, публикуемых в журнале. Цена договорная.

Подписной индекс 75692.
Адрес: 050000, г. Алматы,
ул. Панфилова, 98, БЦ «Old Square»,
блок А, кабинет №518.
Тел. 8(727) 338 56 08, 8(747) 120 19 04
e-mail: bankaz@bk.ru, www.abrk.kz

НАЦИОНАЛЬНЫЙ БАНК РК

2 *Текущее состояние банковского сектора Республики Казахстан по состоянию на 1 апреля 2023 года*

6 *Финансовые показатели банков второго уровня по состоянию на 01.04.2023 г.*

14 *О сохранении базовой ставки на уровне 16,75%*

S&P GLOBAL RATINGS

16 *Оценка страновых и отраслевых рисков банковского сектора (BICRA): Республика Казахстан* / **С. ВОРОНЕНКО, Р. РЫБАЛКИН, Т. КУЛЛИНАН**

НАЦИОНАЛЬНЫЙ БАНК РК

26 *Текущее состояние банковского сектора Республики Казахстан по состоянию на 1 мая 2023 года*

37 *Финансовые показатели банков второго уровня по состоянию на 01.05.2023 г.*

ESG-банкинг

38 *Об утверждении Дорожной карты по внедрению принципов ESG в регулирование финансового рынка Казахстана*

40 *Руководство по раскрытию информации в области экологического, социального и корпоративного управления (Environmental, Social and Corporate Governance, ESG) для банков и других финансовых организаций*

ИНТЕРВЬЮ

56 *Касательно развития рынка ценных бумаг* / **М. АБЫЛКАСЫМОВА**

59 *Денег нет, но их полно* / **А. АГАНБЕГЯН**

63 *Интеграция цифровых валют реально может заменить SWIFT* / ***О. СКОРОБОГАТОВА***

КИБЕРБЕЗОПАСНОСТЬ

68 *Обзор кибербезопасности на финансовом рынке*

АНАЛИТИКА

70 *Центральная Азия и украинский кризис* / **Т. БОРДАЧЁВ, Д. ЧИЖОВА**

Текущее состояние банковского сектора Республики Казахстан

по состоянию на 1 апреля 2023 года

Основные показатели банковского сектора РК на 01.04.2023г. (Изменения с начала 2023 года)

По состоянию на 1 апреля 2023 года в Республике Казахстан функционируют 21 банков, из них 12 банков с иностранным участием, в том числе 8 дочерних банков второго уровня, 2 банка со 100% государственным участием.

Активы и ссудный портфель.

Активы банков второго уровня РК по состоянию на 1 апреля 2023 года составили 45 027,5 млрд. тенге (на начало 2023 года – 44 562,3 млрд. тенге), увеличение с начала 2023 года – 1,0%.

В структуре активов наибольшую долю (52,5% от совокупных активов[1]) занимает **ссудный портфель (основной долг)** в сумме 24 621,8 млрд. тенге (на начало 2023 года – 24 254,7 млрд. тенге), с увеличением с начала 2023 года – 1,5%. Прирост ссудного портфеля к показателю ссудного портфеля от 2020 года – 55,9%.

Займы юридическим лицам составляют 4 295,4 млрд. тенге с долей 17,45% от ссудного портфеля (на начало 2023 года – 4 354,0 млрд. тенге или 18,0% от ссудного портфеля), уменьшившись с начала 2023 года 1,3%.

Займы физическим лицам составляют 13 571,8 млрд. тенге с долей 55,1% от ссудного портфеля (на начало 2023 года – 13 182,5 млрд. тенге или 54,4% от ссудного портфеля), увеличение с начала 2023 года 3,0%.

Потребительские займы составляют 7 936,0 млрд. тенге с долей 32,2% от ссудного портфеля (на начало 2023 года – 7 686,8 млрд. тенге или 31,7% от ссудного портфеля), увеличение с начала 2023 года – 3,2%.

Займы МСБ составляют 6 394,6 млрд. тенге с долей 26,0% от ссудного портфеля (на начало 2023 года 6380,5 млрд. тенге или 27,3% от ссудного портфеля), увеличение с начала 2023 года – 0,2%.

Займы, с просроченной задолженностью составляют 1696,4 млрд. тенге или 6,9% от ссудного портфеля (на начало 2023 года – 1 348,0 млрд. тенге или 5,6% от ссудного портфеля).

NPL - неработающие займы (с просроченной задолженностью свыше 90 дней) составляют 847,4 млрд. тенге или 3,44% от ссудного портфеля (на начало 2023 года – 814,6 млрд. тенге или 3,36% от ссудного портфеля).

Провизии по ссудному портфелю сложились в размере 1 708,0 млрд. тенге или 6,9% от ссудного портфеля (на начало 2023 года – 1 639,2 млрд. тенге или 6,8% от ссудного портфеля).

Обязательства и вклады.

Обязательства банков второго уровня РК составляют 39 345,6 млрд. тенге (на начало 2023 года – 39 334,6 млрд. тенге), увеличение с начала 2023 года – 0,03%. В совокупных обязательствах банков второго уровня наибольшую долю занимают вклады клиентов – 79,7%. Обязательства банков второго уровня РК перед **нерезидентами**[2] РК составили 3 330,2 млрд. тенге или 8,5% от совокупных обязательств.

Вклады клиентов составляют 31 339,9 млрд. тенге или 79,7% от совокупных обязательств (на начало 2023 года 31 598,5 млрд. тенге или 80,3% от совокупных обязательств), уменьшение с начала 2023 года – 0,8%.

Вклады юридических лиц составляют 14 186,6 млрд. тенге или 45,3% от вкладов клиентов (на начало 2023 года 14 677,2 млрд. тенге или 46,4% от вкладов клиентов), уменьшение с начала 2023 года – 3,3%. Доля вкладов юридических лиц в иностранной валюте уменьшилась с 39,9% на начало года до 37,3% на отчетную дату.

[1] без учета резервов (провизий)
[2] с учетом номинальных держателей ценных бумаг, являющихся нерезидентами

Вклады физических лиц составляют 17 153,3 млрд. тенге или 54,7% от вкладов клиентов (на начало 2023 года – 16 921,3 млрд. тенге или 53,6% от вкладов клиентов), увеличение с начала 2023 года – 1,4%. Доля вкладов физических лиц в иностранной валюте снизилась с 34,0% на начала года до 32,3% на отчётную дату.

Достаточность собственного капитала.

Регуляторный капитал сложился в размере 6 322,8 млрд. тенге. Коэффициенты достаточности капитала составили:

к1 – 19,5% ; к1-2 –19,5%; к2 – 22,6%.

Высоколиквидные активы (среднемесячное значение) составили 13 602,9 млрд. тенге или 30,2% от активов (на начало 2023 года – 13 454,9 млрд. тенге), увеличились с начала 2023 года – 1,1%.

Доходность банковского сектора.

Доход банковского сектора составил 509,7 млрд. тенге.

Отношение чистого дохода к совокупным активам (ROA) составило 3,91% (3,81% на аналогичную дату прошлого года);

Отношение чистого дохода к собственному капиталу по балансу (ROE) – 32,08% (31,33% на аналогичную дату прошлого года).

Макроэкономические показатели.

Доля активов банковского сектора в ВВП составляет 37,3%; Доля ссудного портфеля в ВВП – 20,4%;

Доля вкладов клиентов в ВВП – 26,0%.

Концентрация банковского сектора.

Доля 5 крупнейших банков в активах БВУ составила – 66,7%;

Доля 5 крупнейших банков в совокупном ссудном портфеле – 73,9%; Доля 5 крупнейших банков в совокупных вкладах клиентов – 70,7%.

I. СТРУКТУРА БАНКОВСКОГО СЕКТОРА РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН

Таблица 1. Структура банковского сектора Республики Казахстан

Структура банковского сектора	01.01.2023	01.04.2023
Количество банков второго уровня, в т.ч.:	21	21
- банки со 100% участием государства в уставном капитале	2	2
- банки второго уровня с иностранным участием	12	12
- дочерние банки второго уровня	8	8

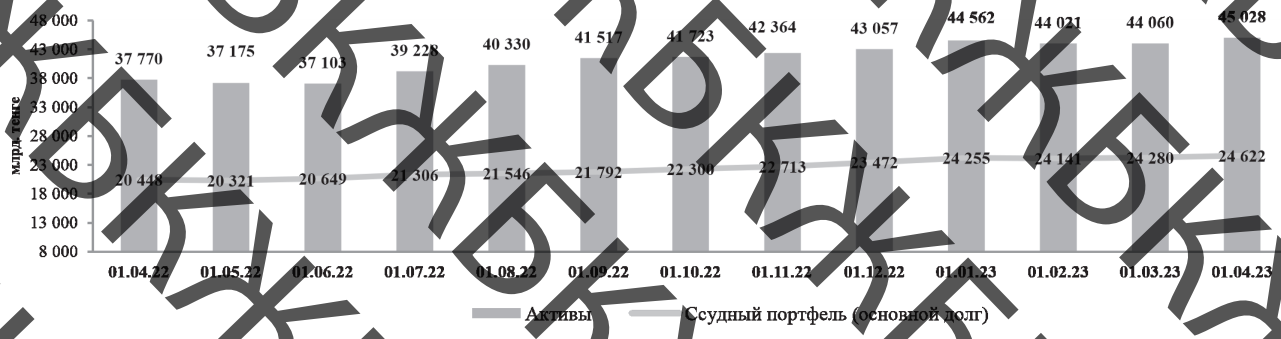
II. АКТИВЫ БАНКОВ ВТОРОГО УРОВНЯ РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН

Таблица 2. Структура совокупных активов банковского сектора Республики Казахстан

Наименование показателя / дата	01.01.2023		01.04.2023		Прирост,в %
	млрд. тенге	в % к итогу	млрд. тенге	в % к итогу	
Наличные деньги, аффинированные драгметаллы и корреспондентские счета	4 958,5	10,7%	4 213,0	9,0%	-15,0%
Вклады, размещенные в других банках	5 162,5	11,1%	4 333,9	9,2%	-16,0%
Ценные бумаги	9 293,6	20,1%	10 802,7	23,0%	16,2%
Банковские займы и операции «обратное РЕПО»	24 254,7	52,3%	**24 621,8**	52,5%	1,5%
Инвестиции в капитал	682,7	1,5%	683,2	1,5%	0,1%
Прочие активы	1 988,9	4,3%	2 217,5	4,7%	11,5%
Всего активы (без учета резервов (провизий))	**46 340,8**	**100,0%**	**46 872,0**	100,0%	**1,1%**
Резервы (провизии) в соответствии с требованиями международныхстандартов финансовой отчетности, в том числе:	-1 778,4	-3,8%	-1 844,5	-3,9%	3,7%

Резервы (провизии) по корреспондентским счетам и вкладам в других банках	-19,5	-0,04%	-18,3	0,0%	-6,1%
Резервы (провизии) по ценным бумагам	-40,0	-0,1%	-38,5	-0,1%	-3,9%
Резервы (провизии) по банковским займам и операциям Обратное РЕПО	-1 639,2	-3,5%	-1 708,0	-3,6%	4,2%
Резервы (провизии) на покрытие убытков по инвестициям в дочерние и ассоциированные организации	-0,2	0,00%	-0,0	0,0%	-83,0%
Резервы (провизии) по прочей банковской деятельности и подебиторской задолженности	-79,6	-0,2%	-79,7	-0,2%	0,2%
Всего активы	**44 562,3**	**100,0%**	**45 027,5**	100,0%	**1,0%**

График 1. Динамика активов и ссудного портфеля (основной долг) банковского сектора РК



III. ССУДНЫЙ ПОРТФЕЛЬ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН

Таблица 3. Структура ссудного портфеля банковского сектора РК

Наименование показателя / дата	01.01.2023		01.04.2023		Прирост, в %
	Сумма, млрд.тенге	в % к итогу	Сумма, млрд. тенге	в % к итогу	
Балансовая стоимость займов в т.ч.:	**24 541,2**	**100,0%**	**24 924,6**	**100,0%**	**1,6%**
Основной долг	24 254,7	98,8%	24 621,8	98,8%	1,5%
Дисконт, премия	-255,2	-1,0%	-257,2	-1,0%	0,8%
Начисленное вознаграждение	588,8	2,4%	606,3	2,4%	3,0%
Положительная/отрицательная корректировка	-47,1	-0,2%	-46,2	-0,2%	-1,8%
Провизии по МСФО	-1 639,2	-6,7%	-1 708,0	-6,9%	4,2%
Балансовая стоимость займов за вычетом провизий(чистая стоимость займов)	**22 902,0**	**93,3%**	**23 216,6**	**93,1%**	**1,4%**
Ссудный портфель (основной долг), в т.ч.:	**24 254,7**	**100,0%**	**24 621,8**	**100,0%**	**1,5%**
Займы банкам и организациям, осуществляющим отдельные виды банковских операций	109,9	0,5%	113,8	0,5%	3,6%
Займы юридическим лицам	4 354,0	18,0%	4 295,4	17,4%	-1,3%

Займы физическим лицам, в т.ч.	13 182,5	54,4%	13 571,8	55,1%	3,0%
На строительство и покупку жилья в т.ч.	4 802,2	19,8%	4 850,5	19,7%	1,0%
- ипотечные жилищные займы	4 640,3	19,1%	4 718,0	19,2%	1,7%
Потребительские займы	7 686,8	31,7%	7 936,0	32,2%	3,2%
Прочие займы	693,4	2,9%	785,3	3,2%	13,3%
Займы субъектам малого и среднего предпринимательства (резиденты РК)	6 380,5	26,3%	6 394,6	26,0%	0,2%
Операции «Обратное РЕПО»	227,8	0,9%	246,1	1,0%	8,0%

Таблица 4. Качество ссудного портфеля банковского сектора РК

Наименование показателя / дата	01.01.2023		01.04.2023		При-рост, в %
	сумма осн. долга, млрд. тенге	в % к итогу	сумма осн. долга, млрд. тенге	в % к итогу	
Банковские займы, в т.ч.:	**24 254,7**	**100,0%**	**24 621,8**	**100,0%**	**1,5%**
Займы, по которым отсутствует просроченная задолженность поосновному долгу и/или начисленному вознаграждению	**22 906,7**	**94,4%**	22 925,4	93,1%	**0,1%**
Займы с просроченной задолженностью от 1 до 30 дней	343,0	1,4%	575,5	2,3%	**67,8%**
Займы с просроченной задолженностью от 31 до 60 дней	126,7	0,5%	169,9	0,7%	**34,1%**
Займы с просроченной задолженностью от 61 до 90 дней	63,6	0,3%	103,6	0,4%	**62,9%**
Займы с просроченной задолженностью свыше 90 дней	814,6	3,4%	847,4	**3,44%**	**4,0%**
Провизии по МСФО	**-1 639,2**	**-6,8%**	**-1 708,0**	**-6,9%**	**4,2%**
Провизии по займам с просроченной задолженностьюсвыше 90 дней	**626,4**	**2,6%**	**655,1**	**2,7%**	
Коэффициент покрытия займов с просроченной задолженностьюсвыше 90 дней провизиями по ним	**76,9%**		**77,3%**		

График 2. Динамика ссудного портфеля и займов с просроченной задолженностью свыше 90 дней банковского сектора РК

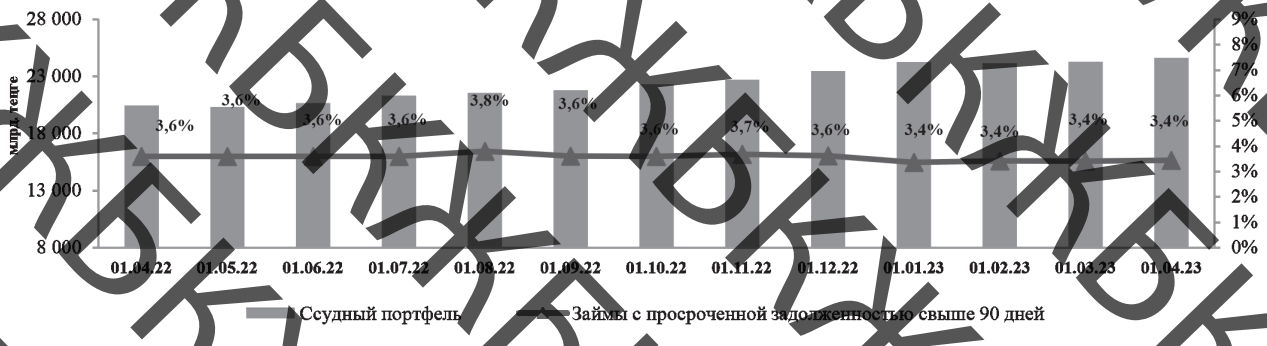


Таблица 5. Качество займов юридических лиц

Наименование показателя / дата	01.01.2023		01.04.2023		
	сумма осн.долга, млрд. тенге	в % к итогу	сумма осн. долга, млрд. тенге	в % к итогу	Прирост, в %
Займы юридических лиц, в т.ч.:	**4 354,0**	**100,0%**	**4 295,4**	**100,0%**	**-1,3%**
Займы, по которым отсутствует просроченная задолженность поосновному долгу и/или начисленному вознаграждению	**4 260,4**	**97,9%**	4 126,0	96,1%	**-3,2%**
Займы с просроченной задолженностью от 1 до 30 дней	3,5	0,1%	73,4	1,7%	**2 006,5%**
Займы с просроченной задолженностью от 31 до 60 дней	17,8	0,41%	14,5	0,34%	**-18,8%**
Займы с просроченной задолженностью от 61 до 90 дней	0,1	0,00%	8,4	0,20%	**6 943,1%**
Займы с просроченной задолженностью свыше 90 дней	72,3	1,7%	73,1	**1,7%**	**1,1%**
Провизии по МСФО	**-216,2**	**-5,0%**	**221,9**	**5,2%**	**2,7%**
Провизии по займам с просроченной задолженностьюсвыше 90 дней	**55,1**	**1,3%**	**59,6**	**1,4%**	
Коэффициент покрытия займов с просроченной задолженностьюсвыше 90 дней провизиями по ним	**76,3%**		**81,6%**		

Таблица 6. Качество займов физических лиц

Наименование показателя / дата	01.01.2023		01.04.2023		
	сумма осн. долга, млрд.тенге	в % к итогу	сумма осн. долга, млрд. тенге	в % к итогу	Прирост, в %
Займы физических лиц, в т.ч.:	**13 182,5**	**100,0%**	**13 571,8**	**100,0%**	**3,0%**
Займы, по которым отсутствует просроченная задолженность поосновному долгу и/или начисленному вознаграждению	**12 299,9**	**93,3%**	12 584,8	92,4%	**1,9%**
Займы с просроченной задолженностью от 1 до 30 дней	258,7	2,0%	334,7	2,5%	**29,4%**
Займы с просроченной задолженностью от 31 до 60 дней	80,4	0,6%	108,3	0,8%	**34,6%**
Займы с просроченной задолженностью от 61 до 90 дней	50,0	0,4%	66,8	0,5%	**33,7%**
Займы с просроченной задолженностью свыше 90 дней	493,5	3,7%	527,2	**3,9%**	**6,8%**
Провизии по МСФО	**-724,0**	**-5,5%**	**778,4**	**5,7%**	**7,6%**
Провизии по займам с просроченной задолженностьюсвыше 90 дней	**360,6**	**2,7%**	**380,0**	**2,8%**	
Коэффициент покрытия займов с просроченной задолженностьюсвыше 90 дней провизиями по ним	**73,0%**		**72,1%**		

Таблица 7. Качество займов МСБ

Наименование показателя / дата	01.01.2023		01.04.2023		Прирост, в %
	сумма осн. долга, млрд. тенге	в % к итогу	сумма осн. долга, млрд. тенге	в % к итогу	
Займы МСБ, в т.ч.:	**6 380,5**	**100,0%**	**6 394,6**	**100,0%**	**0,2%**
Займы, по которым отсутствует просроченная задолженность поосновному долгу и/или начисленному вознаграждению	**6 008,7**	**94,2%**	5 904,7	92,3%	**-1,7%**
Займы с просроченной задолженностью от 1 до 30 дней	80,9	1,3%	167,4	2,6%	**107,0%**
Займы с просроченной задолженностью от 31 до 60 дней	28,5	0,4%	47,2	0,7%	**65,5%**
Займы с просроченной задолженностью от 61 до 90 дней	13,5	0,2%	28,3	0,4%	**109,5%**
Займы с просроченной задолженностью свыше 90 дней	248,9	3,9%	247,1	3,9%	**-0,7%**
Провизии по МСФО	**-698,4**	**-10,9%**	**706,1**	**11,0%**	**1,1%**
Провизии по займам с просроченной задолженностьюсвыше 90 дней	**210,7**	**3,3%**	**215,2**	**3,4%**	
Коэффициент покрытия займов с просроченной задолженностьюсвыше 90 дней провизиями по ним	**84,7%**		**87,1%**		

IV. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА БАНКОВСКОГО СЕКТОРА РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН

График 3. Динамика обязательств банковского сектора РК

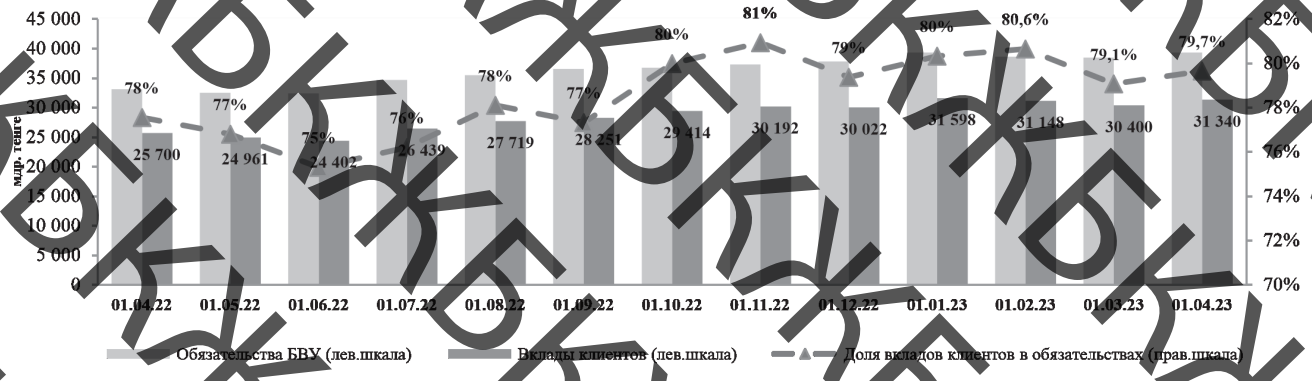


Таблица 8. Структура совокупных обязательств банковского сектора РК

Наименование показателя /дата	01.01.2023		01.04.2023		Прирост, в %
	млрд. тенге	в % к итогу	млрд. тенге	в % к итогу	
Межбанковские вклады	611,6	1,6%	464,9	1,2%	-24,0%
Займы, полученные от других банков и организаций, осуществляющих отдельные виды банковских операций	774,8	2,0%	622,6	1,6%	-19,7%
Займы, полученные от Правительства Республики Казахстан	459,9	1,2%	617,3	1,6%	34,2%

Займы, полученные от международных финансовых организаций	71,9	0,2%	50,8	0,1%	-29,3%
Вклады клиентов	31 598,5	80,3%	31 339,9	79,7%	-0,8%
Выпущенные в обращение ценные бумаги	2 264,0	5,8%	2 129,8	5,4%	-5,9%
Операции «РЕПО» с ценными бумагами	1 281,6	3,3%	1 717,4	4,4%	34,0%
Прочие обязательства	2 272,2	5,8%	2 402,9	6,1%	5,8%
Всего обязательств	**39 334,6**	**100,0%**	**39 345,6**	**100,0%**	**0,03%**

Таблица 9. Вклады клиентов банковского сектора РК, в т.ч. в ин.валюте

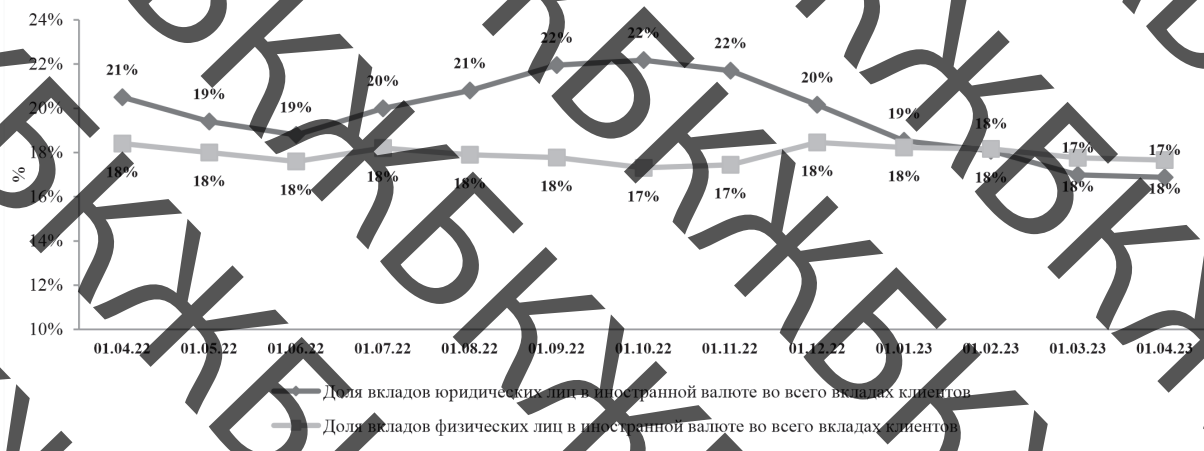
Наименование показателя /дата	01.01.2023			01.04.2023		
	всего	в т.ч. в ин.валюте	доля, в % от всего	всего	в т.ч. в ин.валюте	доля, в %от всего
Всего вкладов клиентов, в т.ч.: *	**31 598,5**	**11 612,0**	**36,7%**	**31 339,9**	**10 821,7**	34,5%
Вклады юридических лиц	14 677,2	5 854,2	39,9%	14 186,6	5 288,9	37,3%
Вклады физических лиц	16 921,3	5 757,8	34,0%	17 153,3	5 532,8	32,3%

Таблица 10. Структура вкладов банковского сектора РК

Наименование показателя /дата	01.01.2023			01.04.2023		
	всего	в т.ч. в ин.валюте	доля, в % от всего	всего	в т.ч. в ин.валюте	доля, в %от всего
Всего вкладов клиентов, в т.ч.: *	**31 598,5**	**11 612,0**	**36,7%**	**31 339,9**	**10 822**	**34,5%**
Текущие счета, в т.ч.:	**9 576,5**	**4 716,6**	**49,3%**	**8 815,1**	**4 403**	**49,9%**
Юридических лиц	6 704,6	3 742,0	55,8%	6 082,1	3 388	55,7%
Физических лиц	2 871,9	974,6	33,9%	2 733,0	1 015	37,1%
До востребования, в т.ч.:	**1 581,7**	**327,2**	**20,7%**	**237,9**	**167**	**70,2%**
Юридических лиц	243,6	174,2	71,5%	182,1	111	60,9%
Физических лиц	1 338,1	152,9	11,4%	55,9	56	100,3%
Срочные, в т.ч.:	**19 017,7**	**6 290,8**	**33,1%**	**20 796,2**	**5 976**	**28,7%**
Юридических лиц	7 406,4	1 697,7	22,9%	7 579,1	1 542	20,3%
Физических лиц	11 611,3	4 593,1	39,6%	13 217,1	4 434	33,6%
Сберегательные, в т.ч.:**	**1 183,2**	**96,7**	**8,2%**	**1 238,4**	**84**	**6,8%**
Юридических лиц	86,7	59,7	68,8%	94,6	57	60,2%
Физических лиц	1 096,4	37,1	3,4%	1 143,8	27	2,4%
Условные, в т.ч.:	**239,4**	**180,7**	**75,5%**	**252,2**	**191**	**75,9%**
Юридических лиц	235,9	180,7	76,6%	248,6	191	77,0%
Физических лиц	3,5	0,02	0,6%	3,6	0,02	0,5%

*без учета счета 2222 «Вклады дочерних организаций специального назначения»
** С 01.07.2020г. введено в действие постановление Правления НБРК от 31.12.19 г. № 267 «О внесении изменений и дополнений в некоторые постановления Правления Национального Банка Республики Казахстан по вопросам ведения бухгалтерского учета», согласно которому Типовой план счетов бухгалтерского учета в банках второго уровня дополняется отдельными балансовыми счетами по отражению сберегательных вкладов юридических и физических лиц

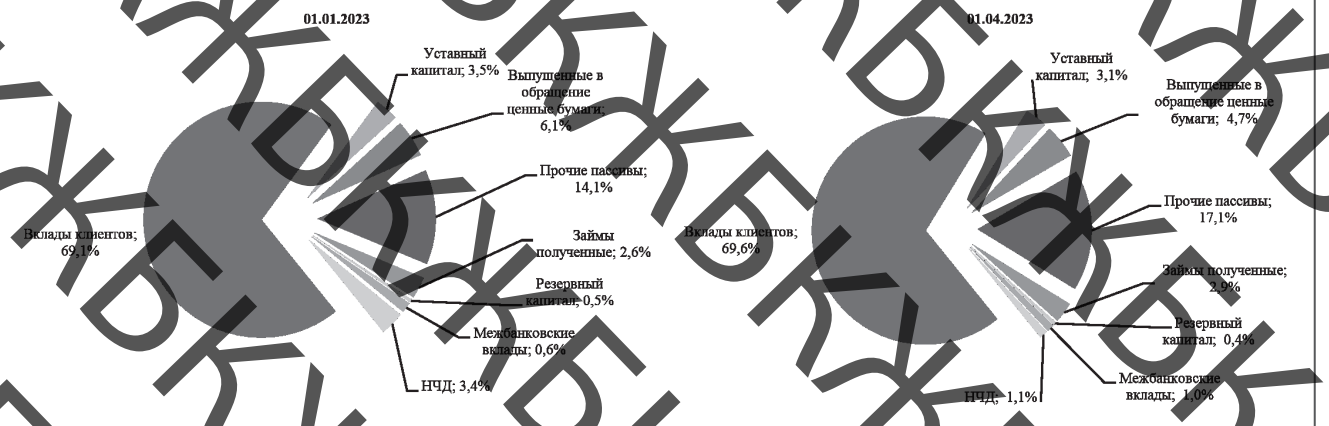
График 4. Динамика вкладов в иностранной валюте банковского сектора РК



V. СТРУКТУРА ФОНДИРОВАНИЯ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН

Наименование показателя /дата	01.01.2023		01.04.2023	
	млрд. тенге	в % к итогу	млрд. тенге	в % к итогу
Межбанковские вклады	611,6	1,4%	464,9	1,0%
Займы полученные	1 306,6	2,9%	1 290,7	2,9%
Вклады клиентов	31 598,5	70,9%	31 339,9	69,6%
Выпущенные в обращение ценные бумаги	2 264,0	5,1%	2 129,8	4,7%
Уставный капитал	1 403,6	3,1%	1 403,6	3,1%
Резервный капитал	172,9	0,4%	172,9	0,4%
Нераспределенная чистая прибыль (непокрытый убыток) текущегогода	1 439,9	3,2%	509,7	1,1%
Прочие пассивы	5 765,2	12,9%	7 716,1	17,1%
Итого пассивы	**44 562,3**	**100,0%**	**45 027,5**	**100,0%**

График 5. Структура совокупных пассивов банковского сектора РК



VI. СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА РК

График 6. Структура собственного капитала по балансу банковского сектора РК

Таблица 12. Достаточность собственного капитала банковского сектора РК

Наименование	01.04.2023	
	млрд. тг	%
Капитал первого уровня, в том числе:	5 516,8	86,7%
Основной капитал	5 512,2	86,6%
Добавочный капитал	4,6	0,1%
Капитал второго уровня	846,4	13,3%
Корректировка собственного капитала[3]		
Всего расчетный собственный капитал	**6 363,2**	**100,0%**
Коэффициент достаточности собственного капитала k1	19,5%	
Коэффициент достаточности собственного капитала k1-2	19,5%	
Коэффициент достаточности собственного капитала k2	22,6%	

VII. ЛИКВИДНОСТЬ БАНКОВ ВТОРОГО УРОВНЯ РК

Таблица 13. Динамика ликвидности банковского сектора РК

Наименование	01.04.2022	01.04.2023
Коэффициент текущей ликвидности k4(min значение 0,3)	1,272	1,367
Коэффициент срочной ликвидности k4-1 (min значение 1)	4,515	4,207
Коэффициент срочной ликвидности k4-2 (min значение 0,9)	3,354	3,209
Коэффициент срочной ликвидности k4-3 (min значение 0,8)	2,364	2,396
Высоколиквидные активы (среднемесячное значение)	**11 175,5**	**13 602,9**
Отношение высоколиквидных активов к совокупным активам (%)	29,3%	30,2%

[3] положительная разница между депозитами физических лиц и балансовым собственным капиталом, умноженным на коэффициент 5,5;положительная разница между провизиями (резервами) по Руководству и провизиями (резервами) по МСФО.

VIII. ЭФФЕКТИВНОСТЬ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН

Таблица 14. Доходность банковского сектора РК

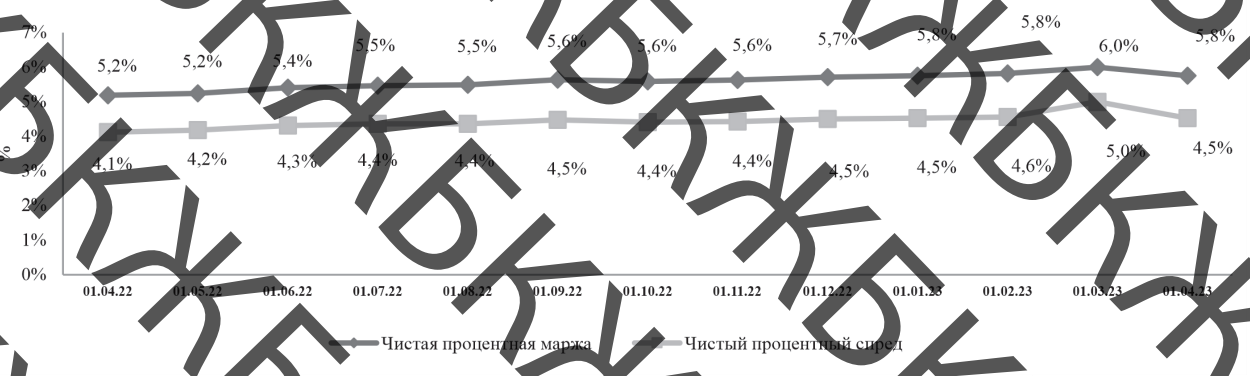
млрд. тенге

Доходы и расходы банковского сектора РК	**01.04.2022**	**01.04.2023**
Доходы, связанные с получением вознаграждения	863,9	1 251,4
Расходы, связанные с выплатой вознаграждения	418,0	633,0
Чистый доход, связанный с получением вознаграждения	**445,9**	**618,4**
Доходы, не связанные с получением вознаграждения	24 940,7	18 589,6
Расходы, не связанные с выплатой вознаграждения	24 968,8	18 626,4
Чистый доход (убыток), не связанный с получением вознаграждения	**-28,1**	**-36,7**
Чистый доход (убыток) до уплаты подоходного налога	**417,8**	**581,7**
Расходы по выплате подоходного налога	58,9	71,9
Чистый доход (убыток) после уплаты подоходного налога	**358,9**	**509,7**

Показатели доходности банковского сектора РК*		
Отношение чистого дохода до уплаты подоходного налога к совокупным активам (ROA)	3,83%	3,91%
Отношение чистого дохода до уплаты подоходного налога к собственному капиталу по балансу (ROE)	31,33%	32,08%
Отношение доходов, связанных с получением вознаграждения (интереса) к совокупным активам	8,90%	10,68%
Отношение доходов, связанных с получением вознаграждения (интереса) по кредитам к совокупному ссудному портфелю	12,92%	14,28%
Отношение расходов, связанных с выплатой вознаграждения (интереса) к совокупным обязательствам	4,86%	5,97%
Чистая процентная маржа	5,19%	5,75%
Чистый процентный спрэд	4,12%	4,53%

*** В расчете показателей включаются среднегодовые значения за последние 12 месяцев**

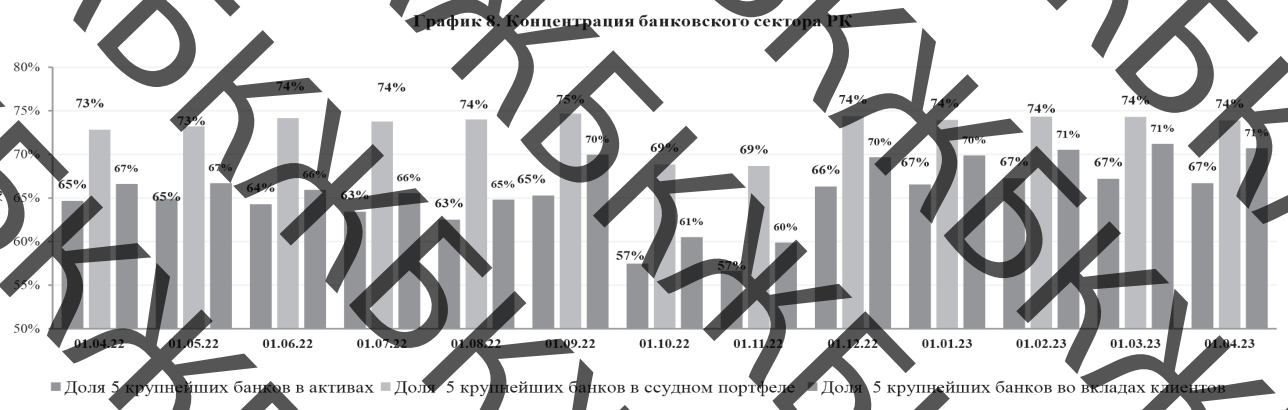
График 7. Доходность банковского сектора РК



IX. КОНЦЕНТРАЦИЯ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН

Таблица 15. Концентрация банковского сектора РК

Наименование показателя / дата	**01.04.2022**	**01.04.2023**
Доля 5 крупнейших банков в совокупных активах банковского сектора РК %	64,7%	66,7%
Доля 5 крупнейших банков в совокупном ссудном портфеле банковского сектора РК %	72,8%	73,9%
Доля 5 крупнейших банков в совокупных вкладах клиентов банковского сектора РК %	66,6%	70,7%

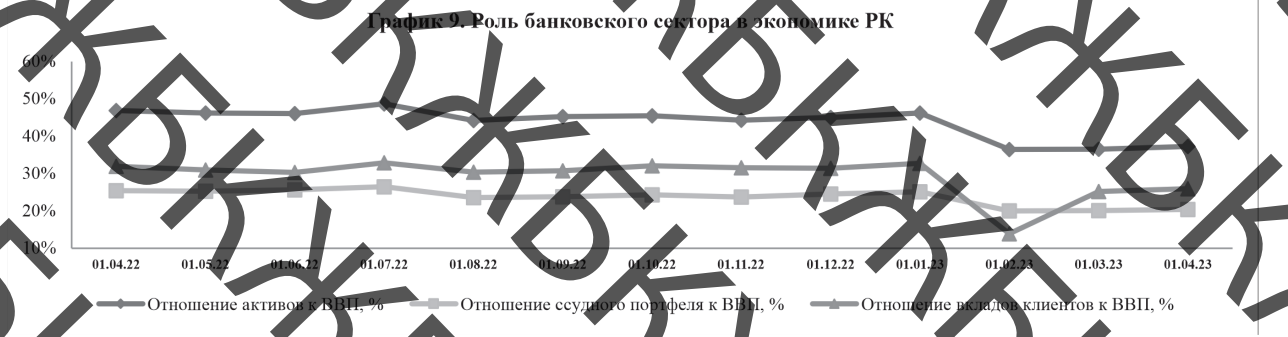


X. РОЛЬ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА В ЭКОНОМИКЕ КАЗАХСТАНА

Таблица 16. Роль банковского сектора в экономике РК

Наименование показателя / дата	01.04.2022	01.04.2023
ВВП млрд. тенге	80 474,3**	120 670,6**
Отношение активов к ВВП, %	46,9%	37,3%
Отношение ссудного портфеля к ВВП, %	25,4%	20,4%
Отношение вкладов клиентов к ВВП, %	31,9%	26,0%

* по данным Комитета по статистике РК Министерства национальной экономики РК[4]
** Прогноз социально-экономического развития Республики Казахстан на 2021 – 2025 годы[5]



[4]https://stat.gov.kz/official/industry/11/statistic/6
[5]https://www.gov.kz/memleket/entities/economy/documents/details/38445?lang=ru

Финансовые показатели банков второго уровня[1] по состоянию на 01.04. 2023 г.

№	Наименование банка	Активы	Ссудный портфель[2]		из него Кредиты с просрочкой платежей[3]						Сумма просроченной задолженности по кредитам, включая просроченное вознаграждение[4]	Провизии, сформированные по ссудному портфелю в соответствии с требованиями МСФО	Обязательства	из них вклады		Собственный капитал по балансу	Превышение текущих доходов (расходов) над текущими расходами (доходами) после уплаты подоходного налога
			всего	в том числе	свыше 7 дней		свыше 30 дней		свыше 90 дней					физических лиц	юридических лиц		
				операции "Обратное РЕПО"	сумма	доля в ссудном портфеле	сумма	доля в ссудном портфеле	сумма	доля в ссудном портфеле							
1	АО "Народный банк Казахстана"	13 612 718 932	8 253 065 444		354 584 356	4,30%	309 004 246	3,74%	191 576 647	2,30%	186 896 838	450 679 322	11 484 069 620	4 910 210 114	5 047 435 197	2 128 649 312	231 411 896
2	АО "KASPI BANK"	5 369 571 011	3 529 122 994	33 388 398	290 222 323	8,22%	250 981 032	7,11%	193 913 262	5,49%	221 726 972	242 090 953	4 756 599 443	3 960 470 643	481 494 980	612 971 569	140 488 407
3	АО "Банк ЦентрКредит"	4 140 678 146	3 350 739 799	12 503 840	114 635 83[illegible]	4,8[illegible]%	81 655 807	3,4[illegible]%	48 319 197	2,06%	75 619 930	132 488 80[illegible]	4 124 513 809	1 864 086 274	1 379 299 666	316 061 249	35 216 457
4	АО "Отбасы банк"	3 648 843 509	3 009 696 963	16 263 654	29 566 478	0,98%	12 930 004	0,43%	2 514 640	0,08%	1 776 339	3 862 989	3 136 702 770	2 310 600 381	95 367 844	511 640 739	47 383 322
5	АО "ForteBank"	2 861 128 814	1 332 436 990	50 826 393	87 002 011	6,53%	76 723 763	5,76%	64 906 628	4,87%	41 312 590	68 550 822	2 490 045 095	752 383 303	1 203 742 248	371 083 718	30 474 766
6	АО "First Heartland Jusan Bank"	2 591 407 183	1 217 783 162		200 142 226	16,45%	191 924 627	15,76%	130 199 225	10,69%	209 588 305	298 556 649	2 020 169 541	608 415 787	666 171 715	571 237 642	40 009 856
7	АО "Евразийский Банк"	2 726 760 614	1 295 934 023		128 645 803	9,93%	98 653 352	7,64%	75 220 842	5,80%	91 352 755	168 435 819	2 468 820 506	930 745 106	925 332 712	257 940 108	44 163 157
8	АО "Банк "Bank RBK"	1 703 623 158	896 086 539	18 433 391	41 301 828	4,61%	36 008 943	4,02%	30 626 399	3,42%	38 428 908	52 646 365	1 564 373 275	447 473 301	548 309 035	139 249 883	15 028 286
9	АО "Bereke Bank"	1 679 548 097	1 351 160 826	35 893 992	161 550 293	11,96%	119 205 910	8,86%	108 477 579	8,03%	101 136 628	207 138 678	1 538 209 043	219 915 671	800 411 573	141 339 053	10 762 481
10	АО "Ситибанк Казахстан"	1 067 759 723	122 465 106									206 711	911 077 963	3 130	844 468 536	156 681 760	39 161 419
11	АО "Банк Фридом Финанс Казахстан"	1 533 095 885	1 430 663 334	29 379 586	4 344 322	1,01%	1 618 504	0,38%	158 022	0,04%	314 407	6 379 943	1 449 114 872	398 666 778	237 520 678	83 971 013	14 509 868
12	АО "Altyn Bank" (ДБ China Citic Bank corporation Ltd)	933 712 318	341 061 062		5 263 838	1,54%	3 886 687	1,14%	2 650 888	0,78%	3 451 986	11 550 269	888 442 839	327 994 019	437 305 860	95 269 490	11 933 830
13	АО "Home Credit Bank"	590 585 913	478 752 800		39 915 098	8,33%	31 897 545	6,66%	22 752 022	4,78%	18 621 357	21 573 255	533 674 628	247 305 750	24 738 501	136 911 293	6 701 941
14	АО ДБ "Банк Китая в Казахстане"	374 401 909	23 901 637									8 582	287 358 741	3 056 907	268 315 088	87 043 168	7 469 923
15	АО "Нурбанк"	455 316 305	267 755 394	15 004 012	28 405 877	10,61%	19 313 810	7,21%	15 411 559	5,76%	24 788 398	53 889 332	401 456 419	151 866 629	158 212 399	53 859 885	2 455 402
16	АО "Торгово-промышленный банк Китая г.г. Алматы"	359 105 606	16 161 781									143 415	304 789 593	7 137 175	178 800 147	54 316 013	5 153 070
17	ДО АО Банк ВТБ (Казахстан)	179 287 573	99 890 071		12 894 867	12,91%	11 416 898	11,43%	9 835 732	9,85%	11 818 091	12 351 989	131 944 985	26 118 471	35 971 448	47 342 589	2 417 688
18	АО "ДБ "Казахстан-Зираат Интернешнл Банк"	191 182 106	73 217 379		1 535 886	2,10%	1 527 613	2,09%	1 491 777	2,04%	947 300	7 280 403	127 134 868	22 412 848	35 778 823	64 047 241	3 398 149
19	АО "Шинхан Банк Казахстан"	392 982 902	39 444 103		777 300	1,97%	556 200	1,41%	244 030	0,62%	358 561	186 855	368 761 299	20 234 980	344 985 172	24 221 603	3 916 252
20	АО "Исламский банк "Al Hilal"	59 275 556	24 065 940								95	32 321	36 944 144	3 251 494	11 168 574	22 331 412	1 323 617
21	АО "Исламский банк "Заман-Банк"	32 758 103	18 162 325		1 410 893	7,77%	1 410 893	7,77%	957 621	5,27%	1 108 810	4 633 581	10 208 131	16 151	2 864 210	12 544 972	-807 449
	Итого:	**44 843 135 363**	**25 169 168 163**	**211 694 028**	############	**5,97%**	############	**4,96%**	**889 256 263**	**3,53%**	**1 029 540 331**	**1 743 902 489**	**38 954 421 604**	**17 232 390 913**	**13 783 604 492**	**5 888 713 699**	**697 628 242**

[1] Информация подготовлена на основании неконсолидированной отчетности, представленной банками второго уровня. Начиная с данных по состоянию на 1 ноября 2021 года показатели формируются в соответствии с ППНБРК от 26.04.2021г. №48 "О внесении изменений в постановление Правления Национального Банка Республики Казахстан от 21.04.2020г. №54 «Об утверждении перечня, форм, сроков представления отчетности банками второго уровня и Правил ее представления» и ППКБРК от 28.12.2018г. №313 "Об утверждении перечня, форм, сроков и Правил представления отчетности по займам и условным обязательствам банками второго уровня, филиалами банков-нерезидентов Республики Казахстан, акционерным обществом «Банк Развития Казахстана» и организациями, осуществляющими отдельные виды банковских операций"

[2] Кредиты включают счета по группе счетов 1300 "Займы, предоставленные другим банкам", 1400 "Требования к клиентам", 1460 "Операции "РЕПО" с ценными бумагами", без учета счетов корректировок (счета 1310, 1311, 1430, 1431), счетов дисконтов и премий (счета 1312, 1313, 1432, 1433, 1434, 1435) и счетов провизий (счета 1319, 1428, 1463).

[3] Кредиты, по которым имеется просроченная задолженность по основному долгу и(или) начисленному вознаграждению. Начиная с данных на 1 января 2023 года, имеющаяся просроченная задолженность представлена в трех диапазонах: свыше 7 дней, свыше 30 дней и свыше 90 дней.

[4] Сумма просроченной задолженности по кредитам (включая просроченное вознаграждение), отраженная на соответствующих балансовых счетах (1306,1309,1409,1421,1423,1424,1427,1462,1731,1741)

НАЦИОНАЛЬНЫЙ БАНК РК

ПРЕСС–РЕЛИЗ

26 мая, 2023 года. г. Астана

О сохранении базовой ставки на уровне 16,75%

*Комитет по денежно-кредитной политике Национального Банка Республики Казахстан принял решение сохранить базовую ставку на уровне **16,75%** годовых с коридором +/- 1 п.п. Решение принято на основе обновленных прогнозов Национального Банка, анализа данных и оценки баланса рисков инфляции.*

Проинфляционное давление со стороны внешней среды ослабевает. Инфляция в мире, в частности, в странах-торговых партнерах демонстрирует ожидаемое замедление в результате снижения мировых цен на энергоносители и продовольствие. Более медленный рост внешних цен на фоне стабильного реального обменного курса создает благоприятные условия для замедления инфляции в стране.

В Казахстане сохраняется проинфляционное давление со стороны продолжающегося фискального стимулирования, устойчивого внутреннего спроса, высоких и нестабильных инфляционных ожиданий, а также роста цен на горюче-смазочные материалы (ГСМ) и ожидаемого повышения тарифов на жилищно-коммунальные услуги (ЖКУ).

В результате на текущий момент совокупный баланс рисков за счет ослабления давления со стороны внешней инфляции незначительно сместился в сторону дезинфляционных факторов. Вкупе с наблюдаемым с сентября 2022 года замедлением показателей устойчивой части инфляции может возникнуть пространство для постепенного и медленного снижения базовой ставки во втором полугодии текущего года.

Годовая инфляция в апреле 2023 года продолжила замедляться и составила **16,8%**. В структуре инфляции более быстрыми темпами замедляется продовольственная компонента. При этом снижение годовой инфляции сдерживалось ростом цен на непродовольственные товары, который незначительно ускорился вследствие роста стоимости ГСМ.

Месячная инфляция сохранилась на уровне **0,9%**, продолжая формироваться выше среднеисторических значений. Однако с сентября 2022 года показатели базовой и сезонно-очищенной инфляции снижаются, что демонстрирует постепенное ослабление устойчивой части инфляции и проинфляционного давления.

Инфляционные ожидания остаются волатильными и чувствительными к кратковременным шокам. В апреле ожидаемая инфляция на год вперед составила **16,7%** (в марте – 16,5%). При этом респонденты факторами роста цен отмечают подорожание ЖКУ, повышение цен на ГСМ и лекарства. Планируемое повышение тарифов на ЖКУ и фактическое повышение цен на ГСМ уже частично отразились на ожиданиях населения.

Глобальная инфляция продолжает ожидаемое замедление, но все еще оценивается как устойчиво высокая. На этом фоне регуляторы продолжили ужесточать монетарные условия. Замедление роста мировых цен на продовольствие и инфляции в странах-торговых партнерах создают благоприятные условия для дальнейшего замедления потребительских цен в стране. Рост цен на зерновые замедляется более быстрыми темпами, чем ожидалось. На фоне реализации зерновой сделки и высокого уровня предложения ожидается дальнейшее снижение цен на зерновые, что поспособствует дальнейшему замедлению продовольственной инфляции в мире.

Рынок нефти по ожиданиям будет развиваться умеренно на фоне более медленного восстановления экономики Китая, высокой мировой инфляции и сдерживающей политики центральных банков. С учетом данных факторов в базовом сценарии средняя цена на нефть пересмотрена в сторону понижения в 2023 и 2024 гг. до **82 и 80 долл. США за баррель**, соответственно.

С учетом планируемого повышения предельных цен по тарифам на ЖКУ и фактического роста цен на ГСМ, а также более высокого фискального импульса – условия, которые не учитывались в предыдущих прогнозах Национального Банка, **прогноз инфляции был обновлен.** Так, в базовом сценарии в текущем году годовая инфляция прогнозируется в пределах **11-14%**, в 2024 году – **9-11%**, в 2025 году – **5,5-7,5%**. Косвенный вклад повышения

цен на ГСМ и ЖКУ в индекс потребительских цен в 2023-2024 гг. оценивается Национальным Банком в пределах 1-2,5 п.п. Тем не менее понижательная динамика инфляции продолжится, и этому будут способствовать снижение мировых цен на продовольствие и денежно-кредитные условия, которые по мере снижения годовой инфляции начинают приобретать сдерживающий характер. Также ожидается продолжение замедления внешней инфляции и инфляционных ожиданий, при планируемой консолидации бюджета и возвращении к соблюдению бюджетных правил в 2024-2025 гг.

Прогноз по росту экономики Казахстана на 2023 год улучшен. В текущем году рост ВВП ожидается на уровне **4,2-5,2%,** прогнозы на 2024-2025 гг. сохраняются на уровне **3,5-4,5%.** Повышению прогноза на текущий год способствовали увеличение государственных расходов и ожидания более высокого внешнего и внутреннего спроса. При этом положительная динамика импорта на фоне фискального стимулирования, а также сдерживающие денежно-кредитные условия будут стабилизировать рост ВВП. Риски прогноза ВВП связаны с более низким спросом на экспортируемую казахстанскую продукцию на фоне риска мировой рецессии, давлением на рынке нефти и возможными проблемами доступа казахстанского экспорта к международным рынкам.

К рискам прогноза инфляции можно отнести усиление фискального стимулирования, более сильные вторичные эффекты от повышения цен на ГСМ и ЖКУ, продолжительное влияние перестройки логистических и производственных цепочек на ценообразование, а также вероятность закрепления инфляционных ожиданий на высоких значениях.

При дальнейшем снижении годовой инфляции в соответствии с прогнозом, умеренности косвенных эффектов от повышения цен на ГСМ и ЖКУ, сопровождаемых устойчивым снижением базовой инфляции, соблюдении бюджетного правила при формировании бюджета на 2024-2025 гг. Национальный Банк будет оценивать целесообразность осмотрительного и плавного снижения базовой ставки во втором полугодии 2023 года.

Ключевые параметры прогноза приведены в приложении к пресс-релизу. Более полная информация о факторах принятого решения и прогноза будет представлена в Докладе о денежно-кредитной политике на официальном интернет-ресурсе Национального Банка[1] 5 июня 2023 года.

Очередное плановое решение Комитета по денежно-кредитной политике Национального Банка Республики Казахстан по базовой ставке будет объявлено 5 июля 2023 года в 12:00 по времени Астаны.

Приложение

Ключевые параметры прогноза Национального Банка Республики Казахстан по базовому сценарию

Посмотреть таблицу

	2023	2024	2025
Условия прогноза			
Цена на нефть марки Brent, долл. США за баррель в среднем за год	**82** (88)	**80** (85)	**77** (77)
Прогноз			
ВВП %, г/г	**4,2-5,2** (3,5-4,5)	**3,5-4,5** (3,5-4,5)	**3,5-4,5** (3,5-4,5)
ИПЦ %, дек. к дек. пред. года	**11-14** (9-12)	**9-11** (6-8)	**5,5-7,5** (4-6)
Текущий счет, в % ВВП	**-2,4**	**-2,1**	**-1,3**

[1] https://www.nationalbank.kz/ru/page/obzor-inflyacii-dkp

Более подробную информацию представители СМИ могут получить по телефону:
+7 (7172) 775 210
e-mail: press@nationalbank.kz

S&P GLOBAL RATINGS

Оценка страновых и отраслевых рисков банковского сектора (BICRA): Республика Казахстан

Ведущий кредитный аналитик:
Сергей ВОРОНЕНКО
Второй кредитный аналитик:
Роман РЫБАЛКИН
Суверенный аналитик:
Тревор КУЛЛИНАН

Компоненты оценки отраслевых и страновых рисков банковского сектора Казахстана (BICRA)

C:\Working\Bicra Kaz\ BICRA_S_2.svg	Chart bicra_s	PREDEFINED CHART 6/8/2023 12:31:14

Компоненты оценки отраслевых и страновых рисков банковского сектора Казахстана (BICRA)

Группа по классификации BICRA			6
6 Экономический риск		8 Отраслевой риск	
Экономическая устойчивость	Высокий риск	Институциональная среда	Чрезвычайно высокий риск
Экономические дисбалансы	Высокий риск	Динамика конкуренции	Высокий риск
Кредитный риск в экономике	Чрезвычайно высокий риск	Фондирование в масштабах экономики	Высокий риск

Поддержка со стороны правительства:
Готовность оказывать поддержку

В соответствии с классификацией BICRA банковские системы с точки зрения их подверженности рискам подразделяются на 10 групп, к группе 1 относятся страны с наименее высокими рисками, к группе 10 — страны с наиболее высокими рисками.

Основные факторы, определяющие риски банковского сектора Республики Казахстан

Table CH	Table CH
Резюме	
Основные позитивные факторы	**Основные негативные факторы**
Сильные бюджетные показатели Республики Казахстан и ее положение как внешнего нетто-кредитора, позволяющие правительству оказывать поддержку банковскому сектору страны в случае необходимости.	Неопределенность условий ведения операционной деятельности казахстанских банков из-за повышенных геополитических и макроэкономических рисков в регионе.
Структурно ликвидный баланс у казахстанских банков, преимущественно поддерживаемый фондированием за счет депозитов клиентов, что способствует снижению зависимости от внешнего финансирования.	Недостаточно эффективный, хотя и улучшающийся режим регулирования и надзора.
Относительно невысокий уровень задолженности домохозяйств в международном контексте.	Меньшая диверсификация и глубина финансового рынка, чем в странах с развитой экономикой.

S&P Global Ratings ожидает, что рост реального ВВП Казахстана составит примерно 4% в 2023 г.

Мы ожидаем, что в ближайшие три года экономический рост в Казахстане будет составлять в среднем чуть менее 4% в год благодаря расширению Тенгизского нефтяного месторождения (см. статью «Прогноз по суверенному кредитному рейтингу Республики Казахстан пересмотрен с «Негативного» на «Стабильный» в связи с управляемыми внешними рисками; рейтинги подтверждены на уровне «BBB-/A-3»», опубликованную 3 марта 2023 г.).

Банковский сектор Казахстана демонстрирует признаки восстановления после затяжной фазы коррекции с высокими кредитными убытками.

Восстановление сектора поддерживается факторами, стимулирующими спрос на кредиты, в том числе благоприятными ценами на сырьевые товары и увеличением государственных расходов. Это обусловливает существенное улучшение качества активов казахстанского банковского сектора (см. статью «Рейтинги семи казахстанских финансовых организаций подтверждены ввиду повышения устойчивости банковской системы; прогнозы — «Стабильные»», 20 марта 2023 г.). Показатели прибыли банковского сектора должны оставаться в целом стабильными в 2023 г. по сравнению с 2022 г., доходность среднего собственного капитала (return on average equity — ROAE) составит 25-30%, а чистая процентная маржа — немногим более 5%. В отчетности за 2022 г. банковский сектор отразил чистую прибыль в размере 1,5 трлн тенге (3,2 млрд долл. США), что на 14% больше, чем в 2021 г.

Общий объем проблемных кредитов, определяемых как кредиты с характеристиками Стадии 3 в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), вероятно, составит около 9% в 2023 г. по сравнению с примерно 18% в 2020 г.

Мы ожидаем, что в 2023-2024 гг. расходы на формирование резервов на возможные потери по кредитам составят 1,5–1,7% среднего кредитного портфеля, что существенно ниже среднего исторического значения. Проблемные кредиты, выданные в прошлые годы, в значительной степени обеспечены резервами. По состоянию на конец 2022 г. задолженность домохозяйств и корпоративных заемщиков составляла 13% ВВП у каждой категории заемщиков, что является умеренным уровнем в сравнении с показателями стран в той же группе BICRA. Мы ожидаем, что объем банковского кредитования возрастет примерно на 15-17% в 2023 г. за счет сохранения спроса на потребительские кредиты.

Риски, способные привести к ухудшению нашего базового сценария, включают более слабый, чем ожидалось, экономический рост в регионе, возможно, вследствие неблагоприятных глобальных экономических

перспектив или резкого усиления геополитических рисков.

Продолжающийся быстрый рост кредитования в сегментах с ограниченной платежеспособностью заемщиков может оказать давление на качество активов банковского сектора (см. статью «Прогноз по банковскому сектору на 2023 г.: Страны Центральной Азии и Кавказа демонстрируют устойчивые показатели», опубликованную 9 февраля 2023 г.). Мы полагаем, что структурные недостатки и риски, характерные для казахстанской банковской системы, по-прежнему учитываются в нашей оценке BICRA и после перехода в группу «8» (в соответствии с градацией BICRA страны подразделяются на группы в зависимости от уровня рисков их банковских секторов — от группы 1 (страны с наименьшими рисками) до группы 10 (страны с наибольшими рисками)).

экономики страны рискам, связанным с волатильностью цен на нефть

Мы ожидаем, что в течение 2023-2025 гг. рост реального ВВП будет составлять чуть менее 4% в год, поддерживаемый расширением Тенгизского нефтяного месторождения.

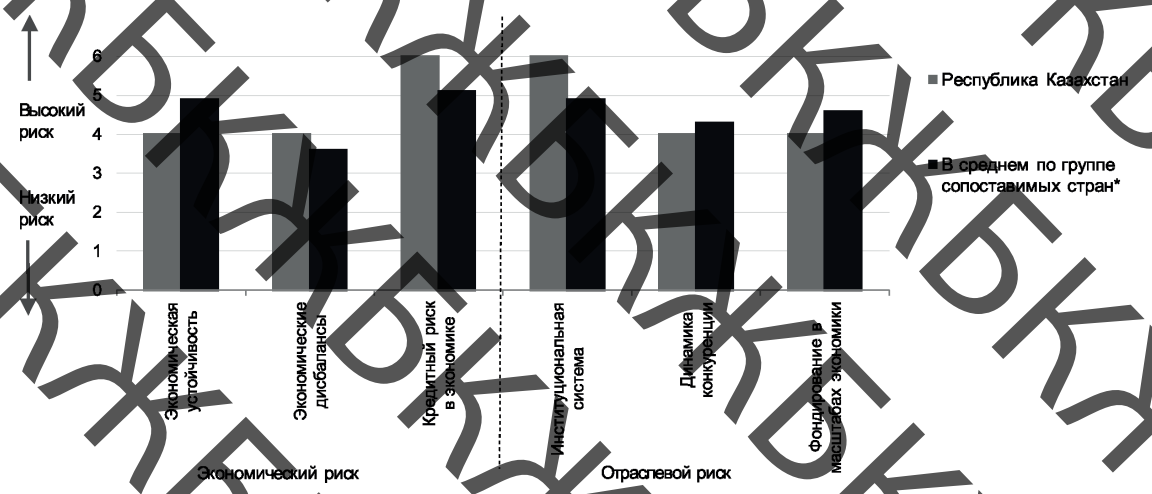
Доходы нефтяного сектора остаются ключевым фактором экономического роста в Казахстане: на этот сектор приходится примерно 15% ВВП, более половины объема экспорта и более 30% доходов расширенного правительства. По нашим прогнозам, цена на нефть марки Brent будет составлять в среднем около 85 долл/барр. в 2023 г. и в последующие годы (см. статью «S&P Global Ratings понижает допущения в отношении цен на углеводороды ввиду умеренного спроса», опубликованную 22 июня 2023 г.). В отсутствие сбоев в цепочке экспорта казахстанской нефти мы ожидаем, что объем добычи нефти может достичь более 100 млн т в год к 2025 г. по сравнению с 85,9 млн т в 2021 г.

Темпы роста экономики Казахстана составили примерно 3,2% в годовом выражении в 2022 г., поддерживаемые ростом в секторе строительства, коммуникаций, торговли, транспорта, обрабатывающей промышленности и ИТ-секторе. В то же время повышение среднегодовой инфляции примерно на 15% привело к тому, что Национальный банк Республики Казахстан (НБРК) повысил базовую ставку на 700 базисных пунктов (б.п.) до 16,75%. На последнем заседании по вопросам денежно-кредитной политики в мае 2023 г. НБРК оставил учетную ставку без изменений и заявил о намерении поддерживать ее на текущем уровне в течение длительного периода. Мы полагаем, что темпы инфляции в среднем составят 12% в 2023 г. и замедлятся до 5% к 2025 г. благодаря более эффективному таргетированию инфляции, повышению базовой ставки и более медленному ожидаемому снижению курса национальной валюты.

Уровень доходов населения

Диаграмма 1

Оценки BICRA Республики Казахстан в сравнении с оценками сопоставимых стран



*В группу сопоставимых стран входят Азербайджан, Египет, Монголия, Кипр, Парагвай, Грузия и Узбекистан. Источник: S&P Global Rat

Copyright © 2023 by Standard & Poor's Financial Services LLC. All rights reserved.

Экономический риск: 8

Экономическая устойчивость: высокий риск вследствие низкого уровня благосостояния и подверженности

в Казахстане является относительно низким в международном контексте. Вместе с тем прогнозируемый показатель ВВП на душу населения Казахстана на уровне около 13 тыс. долл. США в 2023 г. сравним с показателями сопоставимых стран региона.

влияние на банковский сектор как минимум до конца 2023 г.

Казахстан имеет сильные бюджетные и внешнеэкономические показатели. По нашим оценкам, чистый долг правительства составит примерно 0,5% ВВП в 2023–2026

На наш взгляд, более свободно плавающий обменный курс (введенный после резкого обесценения тенге в 2015 г.) позволил экономике Казахстана адаптироваться к давлению со стороны внешних факторов. В 2022 г. высокие цены на нефть привели к профициту СТО

Таблица 1

Республика Казахстан: экономическая устойчивость

За финансовый год, завершившийся 31 декабря

	2019	2020	2021	2022	2023п	2024п
Номинальный ВВП, млрд долл.	181,7	171,1	197,1	218,4	255,0	281,9
ВВП на душу населения, тыс. долл.	9,8	9,1	10,3	11,3	13,0	14,2

За финансовый год, завершившийся 31 декабря

	2019	2020	2021	2022	2023п	2024п
Прирост реального ВВП, %	4,5	(2,5)	4,3	3,2	4,1	3,9
Уровень инфляции (на основе индекса потребительских цен), %	5,4	6,8	8,4	14,9	12,0	8,0
Чистый долг расширенного правительства, % ВВП	(10,7)	(6,4)	(2,0)	(1,6)	0,4	0,5
п - прогноз.						

Экономические дисбалансы: высокий риск, несмотря на наблюдаемое восстановление банковского сектора

Усиление геополитических рисков и экономических проблем могут повлиять на устойчивое до настоящего времени улучшение показателей кредитного риска и склонность к принятию риска банками в Казахстане, при этом эффективность изменений в области банковского регулирования еще предстоит протестировать по мере активного наращивания банками своих кредитных портфелей.

Вместе с тем мы считаем, что банковский сектор Казахстана демонстрирует признаки восстановления после затянувшейся коррекции на фоне благоприятных цен на сырьевые товары, стимулирующих спрос на кредиты наряду с существенным улучшением качества активов. Мы ожидаем продолжения восстановления, что будет оказывать значительное

гг., при этом государственные ликвидные активы составляют в среднем около 26% ВВП. Мы ожидаем, что совокупные потребности во внешнем финансировании будут оставаться ниже 100% поступлений по СТО и золотовалютных резервов. Объем резервных активов НБРК немного увеличился с 34 млрд долл. в 2021 г. до около 35 млрд долл. в 2022 г. Золото составляет около 55% резервов Казахстана.

впервые с 2014 г. Мы ожидаем, что в период до конца 2026 г. давление на тенге будут оказывать ожидаемое сокращение профицита СТО примерно до нулевых значений в 2024-2025 гг. и планируемое правительством сокращение трансфертов из Национального фонда Республики Казахстан (НФРК), являющегося основным покупателем национальной валюты на внутреннем рынке.

Таблица 2

Республика Казахстан: экономические дисбалансы

За финансовый год, завершившийся 31 декабря

	2019	2020	2021	2022	2023п	2024п
Годовое изменение требований финансовых институтов страны к частному сектору, % ВВП	(1,6)	0,7	1,2	0,1	(1,2)	(0,1)
Баланс счета текущих операций, % ВВП	(3,9)	(6,4)	(1,3)	3,9	3,2	3,9
Чистый внешний долг, % ВВП	(32,0)	(31,4)	(25,4)	(27,0)	(26,7)	(28,2)
п - прогноз.						

Кредитный риск в экономике: чрезвычайно высокий риск в условиях сложной операционной среды

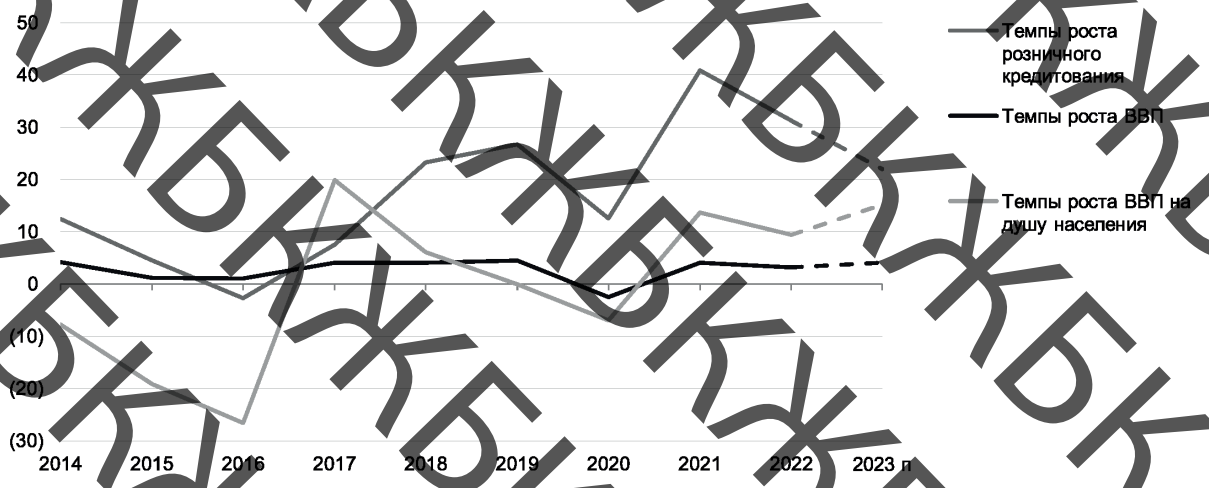
Способность некоторых корпораций, малых и средних предприятий (МСП) и индивидуальных заемщиков обслуживать долг снизилась на фоне сложной экономической ситуации, при этом геополитические риски оказывают дополнительное давление. Тем не менее это снижение было гораздо более умеренным, чем мы ожидали в начале 2022 г.

Уровень задолженности юридических и физических лиц в Казахстане является низким. Мы ожидаем роста корпоративного кредитования, выражающегося однозначным числом, в 2023 г. Отношение «чистый долг домохозяйств / ВВП» немного повысилось в 2022 г. и составило около 13%, главным образом вследствие увеличения объема ипотечных и необеспеченных розничных кредитов, что обусловлено отложенным спросом на фоне пандемии. Доля ипотечных кредитов постепенно росла и в настоящее время составляет примерно 36% розничного кредитного портфеля (27% в 2019 г.).

Мы ожидаем, что темпы роста розничного кредитования составят около 20-23% в номинальном выражении в 2023 г., в основном за счет выдачи субсидируемых государством ипотечных кредитов. Регулятор продемонстрировал готовность контролировать быстрорастущий сегмент розничного кредитования, что, вероятно, приведет к постепенному снижению спроса на рынке жилья. Мы считаем, что розничное кредитование приближается к точке насыщения, что будет способствовать замедлению цикла розничного кредитования. Качество активов в розничных портфелях казахстанских банков в значительной степени поддерживается высокой долей ипотечных кредитов (в этом сегменте доля проблемных кредитов составляет всего около 1,3%).

Диаграмма 2

В последние годы темпы роста розничного кредитования в Казахстане значительно превышали темпы роста ВВП



п - прогноз. Источник: S&P Global Ratings.

Copyright © 2023 by Standard & Poor's Financial Services LLC. All rights reserved.

Таблица 3

Республика Казахстан: кредитный риск в экономике
За финансовый год, завершившийся 31 декабря

	2019	2020	2021	2022	2023п	2024п
Требования финансовых институтов страны к частному сектору, % ВВП	23,8	24,8	26,6	26,7	26,1	26,5
Долг домохозяйств, % ВВП	9,2	10,9	12,0	13,1	12,9	13,2
Долг корпоративного сектора, % ВВП	11,6	11,4	12,1	11,0	10,1	9,7
Кредитование в иностранной валюте, % общего объема внутреннего кредитования	18,1	12,0	10,4	7,6	7,0	6,7

Внутренние проблемные кредиты* на конец года, % общего объема внутреннего кредитования	8,1	6,9	3,3	3,4	3,2	3,0

п - прогноз. *Проблемными кредитами согласно национальным стандартам бухгалтерского учета считаются кредиты, выплаты по которым просрочены более, чем на 90 дней.

Отраслевой риск: 8

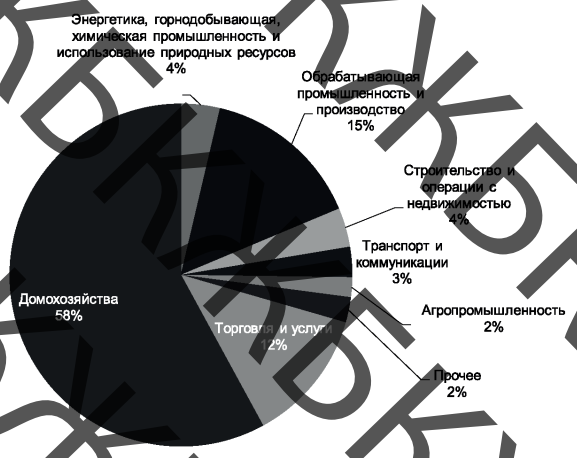
Институциональная система: чрезвычайно высокий риск отчасти из-за слабого регулирования и надзора, о чем свидетельствуют дефолты нескольких банков в прошлом

Мы отмечаем более низкое качество банковского регулирования и надзора в Казахстане, чем у сопоставимых стран. Органы регулирования банковского сектора приняли несколько мер по повышению качества банковского надзора, в том числе провели оценку качества активов банковской системы, осуществляют переход к новой практике надзора и оценки финансовых рисков и принимают меры по ограничению склонности банков к принятию рисков.

Мы считаем, что регулятор неоднократно демонстрировал неспособность превентивно решать проблемы банковского сектора, и это привело в ряду дефолтов банков в Казахстане (в том числе системно значимых). Кроме того, орган регулирования банковского сектора Казахстана недостаточно независим, и мы допускаем возможность политического вмешательства в его деятельность со стороны правительства, госкомпаний и собственников банков, имеющих хорошие политические связи. В большинстве случаев качество корпоративного управления в небольших банках и банках среднего размера является низким по международным стандартам.

Диаграмма 3

Структура кредитного портфеля казахстанских банков в разбивке по отраслям
По данным на конец 2022 г.



Источник: Национальный банк Республики Казахстан
Copyright © 2023 by Standard & Poor's Financial Services LLC. All rights reserved.

Динамика конкуренции: высокий риск и более высокая концентрация после ухода российских банков

Конкурентная среда не способствует или же совсем в небольшой степени обеспечивает способность банков покрывать стоимость капитала и выплачивать вознаграждения акционерам.

Склонность казахстанских банков к принятию риска является адекватной. Мы ожидаем, что в 2023 г. совокупный рост нового кредитования составит около 15-17% благодаря продолжающемуся росту розничного кредитования (преимущественно ипотечного). Этот рост не выглядит агрессивным с учетом инфляции. Казахстанские банки продемонстрировали в целом стабильные показатели ROE в среднем на уровне 25% в 2018-2022 гг.

В банковском секторе Казахстана отсутствуют значительные искажения рыночной конкуренции. Конкуренция со стороны небанковских игроков ограничена, а доля государственных банков на рынке составляет менее 10%. Влияние государства в основном выражается распределением депозитов государственных предприятий в коммерческих банках и предоставлением долгосрочных кредитов банкам в поддержку программ субсидирования розничного кредитования.

Казахстан смог решить проблемы, связанные с недавним прерыванием деятельности российских банков, с помощью рыночных решений и при поддержке со стороны регулирующих органов. Сокращение присутствия дочерних структур российских банков привело к повышению концентрации бан-

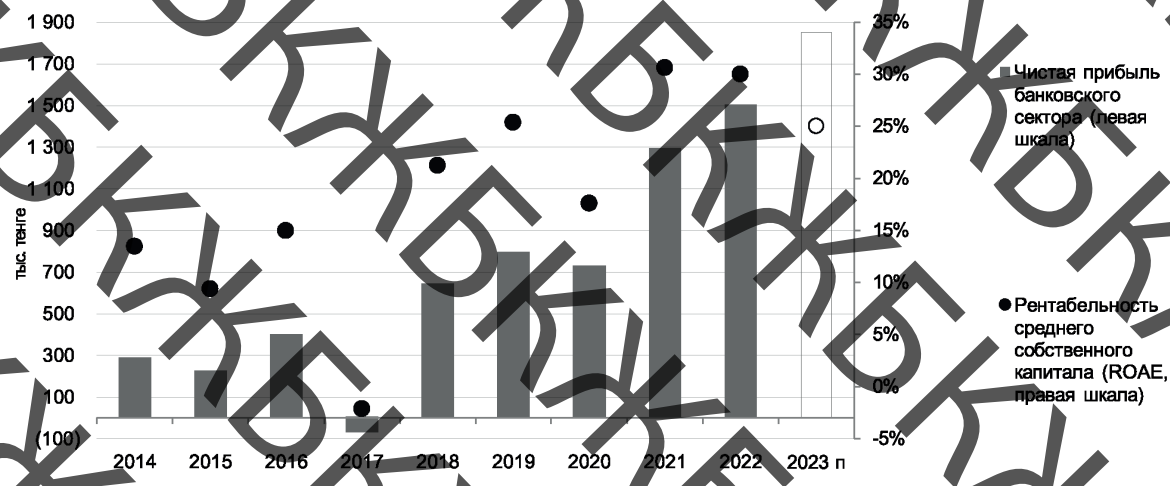
ковского сектора. Это, вероятно, обусловит усиление давления на небольшие кредитные организации, которые уступают крупным банкам по объему инвестиций в технологии и не так быстро подстраиваются к новым потребительским тенденциям, и может заставить их перейти в менее привлекательные сегменты рынка.

Внутренние базовые депозиты клиентов представляют существенную часть базы фондирования банков. Позитивное влияние на показатели фондирования казахстанского банковского сектора оказывает относительно высокая и стабильная доля базовых депозитов клиентов, особенно розничных депозитов. Это поддерживает диверсификацию ресурсной базы банков. Депозиты юридических и физических лиц в настоящее время составляют около 37% и 39% совокупных обязательств банков соответственно. В 2022 г. совокупный объем розничных депозитов вырос примерно на 16% (корпоративных депозитов — на 22%). Рост депозитов частично поддержал увеличение кредитных портфелей банков.

Чистый внешний долг банков как доля внутренних кредитов остается отрицательным, а совокупный внешний долг продолжает снижаться и составляет менее 5% совокупных кредитов в 2022 г. Мы ожидаем, что чистый внешний долг казахстанской банковской системы по-прежнему будет отрицательным в 2023-2024 гг. Неглубокие и узкие внутренние долговые рынки Казахстана не являются достаточным источником бан-

Диаграмма 4

Банки в Казахстане демонстрируют устойчивую способность генерировать прибыль



Источник: Национальный банк Республики Казахстан, п - прогноз S&P Global Rating.

Copyright © 2023 by Standard & Poor's Financial Services LLC. All rights reserved.

Таблица 4

Республика Казахстан: динамика конкуренции
За финансовый год, завершившийся 31 декабря

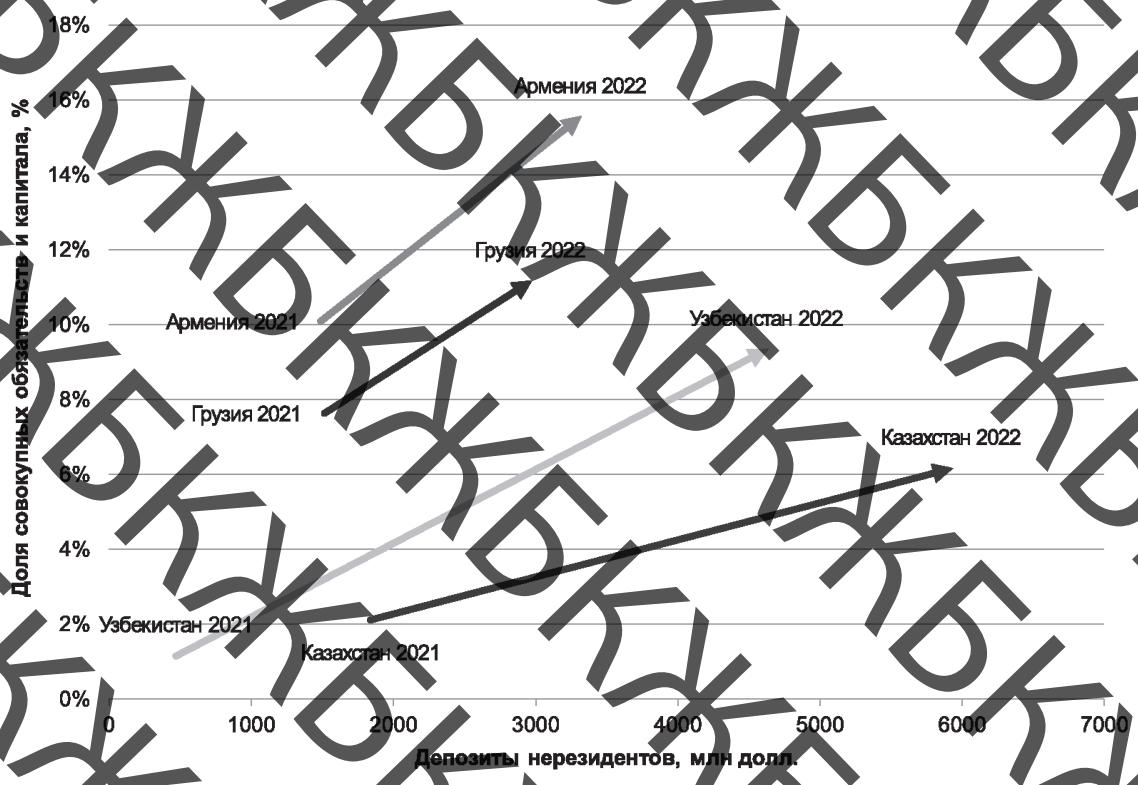
	2019	2020	2021	2022	2023п	2024п
Рентабельность собственного капитала банков Казахстана, %	25,4	17,6	30,6	30,0	25,0	25,0
Рентабельность средних активов по банковской системе, %	3,2	3,4	2,6	3,7	3,0	3,0
Рыночная доля трех крупнейших банков, %	56,6	51,2	51,8	52,3	53,0	53,0
Рыночная доля государственных и некоммерческих банков, %	5,0	6,0	7,9	7,7	8,0	8,0
п - прогноз.						

Фондирование банковской системы: высокий риск, связанный с тем, что основным источником фондирования банков являются депозиты клиентов, которые обычно волатильны в периоды нестабильности

Диаграмма 5

Казахстан в меньшей степени зависит от депозитов нерезидентов как источника фондирования в сравнении с другими странами региона

Изменение объема депозитов нерезидентов в ряде стран в 2022 г.



Источник: S&P Global Ratings.

Copyright © 2023 by Standard & Poor's Financial Services LLC. All rights reserved.

ковского финансирования: внутренние долговые обязательства частного сектора составили менее 2% ВВП по данным на конец 2021 г.

Регулятор поддерживает стабильность банковского сектора с помощью различных мер, включая использование деривативов, которые предоставляются банкам для целей хеджирования несовпадения валютных активов и обязательств по срокам востребования и погашения, а также механизм страхования вкладов.

Таблица 5

Республика Казахстан: фондирование в масштабах экономики (продолжение)

За финансовый год, завершившийся 31 декабря

	2019	2020	2021	2022	2023п	2024п
Внутренние кредиты по банковской системе / совокупный объем активов банковской системы, %	55,0	50,7	55,0	54,4	55,0	55,0
Совокупные активы финансовых институтов, % ВВП	38,4	44,1	43,7	44,3	45,5	45,7
п - прогноз.						

Оценки BICRA группы сопоставимых государств

Таблица 6. Оценки BICRA группы сопоставимых государств

	Казахстан	Азербайджан	Египет	Иордания	Кипр	Парагвай	Грузия	Узбекистан
Группа BICRA	8	9	9	8	8	8	7	8
Экономический риск	8	8	9	8	7	8	7	7
Тенденция развития экономического риска	Стабильная	Стабильная	Стабильная	Стабильная	Стабильная	Стабильная	Стабильная	Стабильная
Отраслевой риск	8	9	8	7	8	8	7	9
Тенденция развития отраслевого риска	Стабильная	Стабильная	Стабильная	Стабильная	Позитивная	Стабильная	Стабильная	Стабильная
Классификация	Готовность	Неопределенная	Неопределенная	Неопределенная	Неопределенная	Неопределенная	Неопределенная	Готовность

готовности	оказать	готовность	готовность	готовность	готовность	готовность	готовность	оказать
государства	поддержку	оказать	оказать	оказать	оказать	оказать	оказать	поддержку
оказывать		поддержку	поддержку	поддержку	поддержку	поддержку	поддержку	
поддержку								
финансовым								
организациям								

Государственная поддержка

Мы относим Казахстан к государствам, готовым оказать поддержку банковской системе. По нашему мнению, правительство страны имеет возможность и готовность оказывать поддержку банкам, имеющим «высокую» и «умеренную» системную значимость. Мы также отмечаем, что в прошлые годы правительство страны предоставляло значительную поддержку банкам, имеющим «высокую» и «умеренную» системную значимость.

Таблица 7

Пять крупнейших финансовых институтов Казахстана по размеру активов

Наименование	Совокупный объем активов на 31 декабря 2022 г., млн тенге*	Доля банка в совокупных активах банковской системы, %	Системная значимость (по классификации S&P Global Ratings)
АО «Народный банк Казахстана» (Халык Банк)	13 862 790	31,1%	Высокая
Kasp .kz (АО «Kasp Bank»)	5 086 784	11,4%	Высокая
АО «Банк ЦентрКредит»	4 346 623	9,8%	Умеренная
АО «Отбасы банк»	3 440 105	7,7%	Н/П
АО «Forte-Bank»	2 914 127	6,5%	Умеренная

*По национальным стандартам бухгалтерского учета. Н/П - не применимо. Источник: S&P Global Ratings.