

ҚАЗАҚСТАН РЕСПУБЛИКАСЫНЫҢ
ҚАРЖЫ НАРЫҒЫН РЕТТЕУ ЖӘНЕ
ДАМУ АГЕНТТІГІ



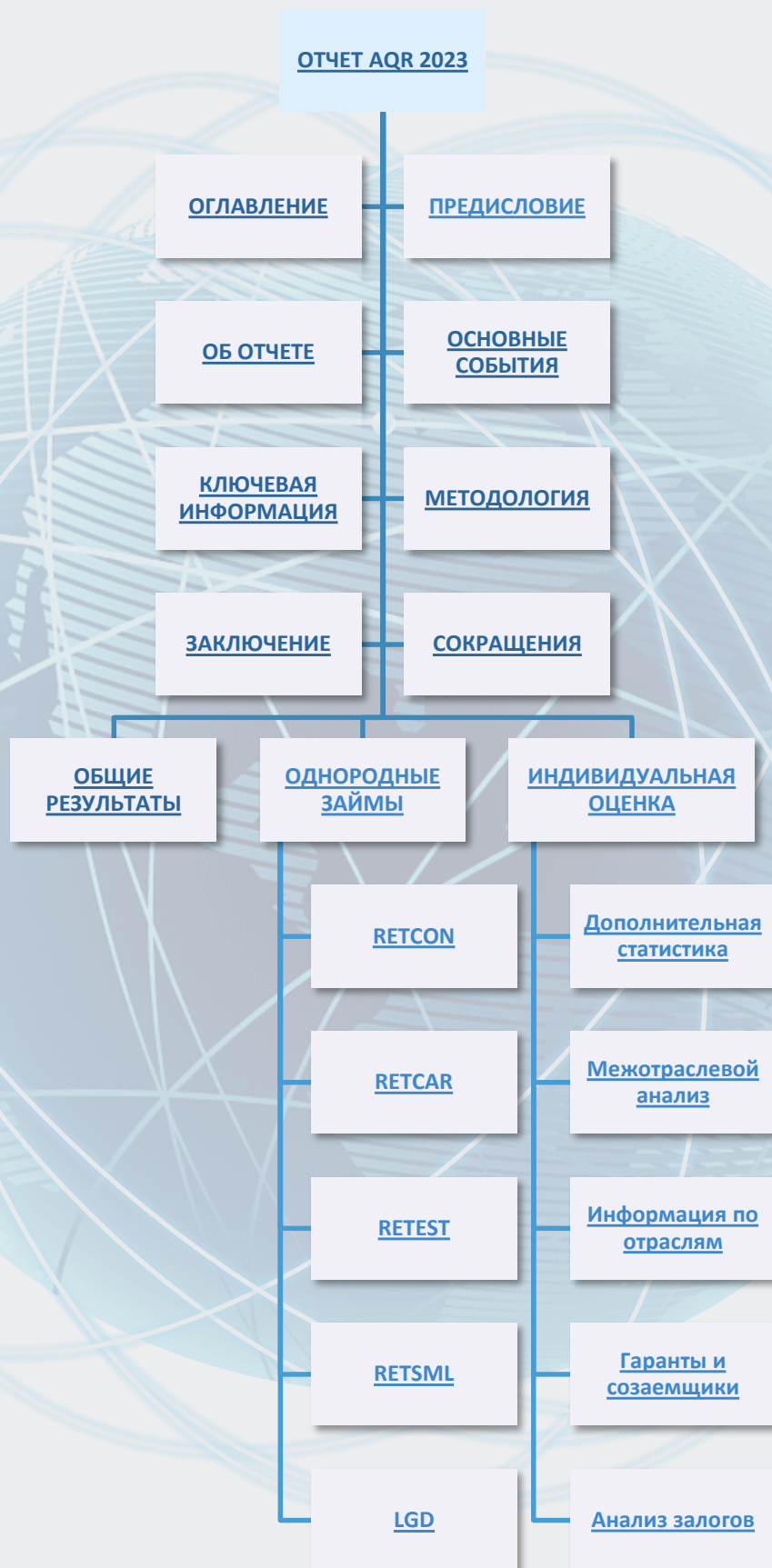
АГЕНТСТВО РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН
ПО РЕГУЛИРОВАНИЮ И РАЗВИТИЮ
ФИНАНСОВОГО РЫНКА

ОТЧЕТ АQR 2023



АЛМАТЫ
2024 ГОД

КАРТА ОТЧЕТА



ОГЛАВЛЕНИЕ

Предисловие	4
Об отчете	5
Команда AQR 2023	6
Основные события	7
События после отчетной даты	8
Ключевая информация	9
Стартовая точка AQR 2023	11
Методологические аспекты	12
Качество данных и методологические ошибки	13
▪ Общие результаты AQR 2023	14
▪ Индивидуальная оценка	18
• Дополнительная статистика	24
• Межотраслевой анализ	27
• Обрабатывающая промышленность	34
• Оптовая и розничная торговля	35
• Строительство	36
• Операции с недвижимым имуществом	37
• Горнодобывающая промышленность и разработка карьеров	38
• Транспорт и складирование	39
• Снабжение электроэнергией	40
• Сельское, лесное и рыбное хозяйство	41
• Информация и связь	42
• Анализ гарантов и созаемщиков	43
• Анализ залогового обеспечения	44
▪ Однородные займы	46
• RETCO (Потребительские кредиты и прочие займы физ. лиц)	46
• RETCAR (Автокредиты и прочие обеспеченные займы физ. лиц)	46
• RETEST (Займы физ. лиц, обеспеченные жилой недвижимостью)	47
• RETSML (Займы субъектам малого предпринимательства)	47
• LGD	48
Заключение	49
Сокращения	50
Контактная информация	51

ПРЕДИСЛОВИЕ



Уважаемые читатели,

С гордостью представляю вам второй отчет Агентства Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка по результатам регулярной оценки качества активов (AQR) банковского сектора. Целью данного отчета является не только повышение прозрачности банковского сектора, но и демонстрация усилий Агентства в применении международных стандартов и лучших практик в оценке кредитного риска.

Отчет содержит детальный анализ текущего уровня кредитного риска в банковском секторе и отражает наше видение и подходы к этой важной задаче.

Стоит особо отметить, что в этом году Агентство сделало значительные шаги в улучшении качества использования цифровых инструментов. Это позволило повысить эффективность анализа данных и точность расчетов, что особенно важно в условиях текущей экономической нестабильности.

В отчете мы впервые представляем сравнительный анализ данных в динамике. Это открывает новые возможности для глубокого понимания тенденций и изменений в банковском секторе, что будет особенно полезно для аналитиков, аудиторов, журналистов, инвесторов и вкладчиков.

В этом году, следуя принципу риск-ориентированного надзора, в периметр оценки было включено 11 крупных банков, чьи активы составляли 84% активов банковского сектора на начало 2023 года.

Отчет составлен по результатам 2022 года, ознаменованного непростой экономической и геополитической ситуацией. Тем не менее, результаты AQR подтвердили общую устойчивость банковского сектора. Это свидетельствует о стабильности и достаточной капитализации банков, что является результатом долгосрочной совместной работы банков и Агентства по укреплению финансового сектора и переходу к риск-ориентированному надзору.

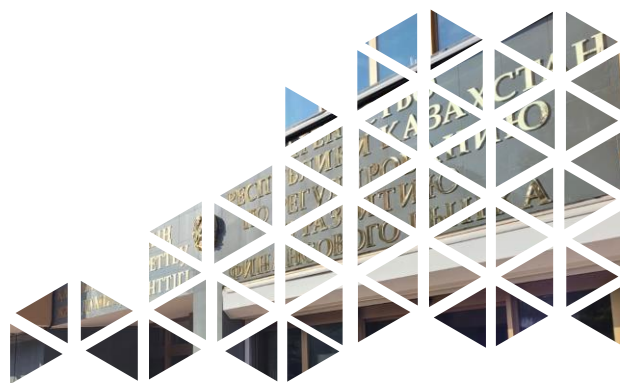
От лица Агентства я выражаю благодарность всем участникам банковского сектора за их вклад в проведение этого AQR и стремление к повышению квалификации в управлении рисками. Также хочу отметить работу команды Агентства, чьи высококвалифицированные специалисты, обладающие глубокими знаниями в области количественного анализа рисков и моделирования, сыграли ключевую роль в успешном проведении AQR.

С уважением,

Мадина Абылкасымова

Председатель Агентства Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка

ОБ ОТЧЕТЕ



Целью публикации данного отчета является повышение прозрачности банковского сектора. Отчет представляет собой детальный анализ текущего уровня кредитного риска в банковском секторе и отражает видение Агентства по применению международных стандартов и лучших практик по оценке кредитного риска.

Агентство Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка (Агентство) осуществляет надзорную функцию в банковском секторе в виде комплексного риск-ориентированного процесса с возможностью принятия Агентством мотивированного суждения. Риск-ориентированный подход нацелен на углубленную оценку банковских рисков на индивидуальной основе и последующую реализацию надзорных мер для обеспечения финансовой устойчивости банков и недопущения увеличения рисков в их деятельности.

В рамках риск-ориентированного надзора производится анализ ключевых рисков банков в рамках надзорной модели SREP с использованием инструментов регулярного AQR и надзорного стресс-тестирования (НСТ). Целью регулярного AQR является оценка уровня кредитного риска банковского сектора и достаточности резервов банков для покрытия данного риска. Методологической основой регулярного AQR являются международные стандарты финансовой отчетности, методология проведения AQR Европейского Центрального Банка, рекомендации Базельского комитета по банковскому надзору и нормативно-правовые акты Национального Банка Казахстана и Агентства.

Для оценки уровня кредитного риска и размера ожидаемых кредитных убытков банков-участников регулярного AQR Агентство применяет внутренние модели оценки кредитного риска. Финансовое состояние заемщиков с крупной задолженностью оценивается индивидуально при помощи Скоринговой модели и модели PD ARES. Прочие займы оцениваются на коллективной основе с применением статистических подходов к определению риск-метрик (EAD, PD, LGD).

В случае расхождений в оценках провизий банка и Агентства оценивается корректировка коэффициентов достаточности капитала, затем скорректированные значения данных коэффици-

ентов сравниваются с минимальными регуляторными требованиями.

Результаты регулярного AQR учитываются в рамках постоянного надзорного процесса и являются стартовой точкой для НСТ. С 2024 года результаты регулярного AQR также будут учитываться в размере регуляторной надбавки на капитал банков.

В 2023 году регулярный AQR был проведен Агентством в третий раз и уже во второй раз по расширенному списку банков. В текущем году Советом по финансовой стабильности при Президенте Республики Казахстан в периметр регулярного AQR были включены 11 банков, которые представляли 84% активов и 85% ссудного портфеля банковского сектора по состоянию на 01.01.2023г. Весь анализ регулярного AQR был произведен также по состоянию на начало 2023 года.

Результаты регулярного AQR 2023 года отражают влияние событий, произошедших в Казахстане в течение 2022 года, включая повышенный инфляционный фон, изменения в структуре банковского сектора, вызванные включением дочерних российских банков в санкционный список SDN, и внутривалютные события января 2022 года.

Несмотря на внешние и внутренние вызовы, с которыми банки Казахстана столкнулись в 2022 году, результаты регулярного AQR подтвердили общую устойчивость банковского сектора по состоянию на 01.01.2023г. **Уровень достаточности капитала по 11 банкам в периметре регулярного AQR 2023 года существенно превышает регуляторный минимум.**

В данном отчете представлены подробные результаты на уровне банковского сектора, а также в разрезе сегментов кредитования.

В первой части Отчета представлены общие результаты в разрезе сегментов регулярного AQR и общий анализ динамики по сравнению с данными регулярного AQR 2022 года.

Во второй части Отчета представлен подробный анализ кредитного качества крупных заемщиков, которые были оценены на индивидуальной основе.

В третьей части Отчета представлен анализ займов, оцениваемых на коллективной основе, с описанием подходов и факторов, повлиявших на результирующие риск-метрики займов.

КОМАНДА AQR 2023



Иван Мойсов

директор департамента



Азат Әлібеков

заместитель директора департамента



Саня Ченваева, CFA

начальник управления
руководитель проекта регулярного AQR



Алима Сатыбалдина, FRM

заместитель начальника управления
ответственный исполнитель по блоку
«Оценка резервирования на основе
коллективной оценки»



Аян Абдыкалик

ответственный исполнитель по блоку
«Оценка резервирования на основе
индивидуальной оценки»



Бауржан Маджиков

исполнитель по блоку «Оценка
резервирования на основе
индивидуальной оценки»



Дидар Алмашев

исполнитель по блоку «Оценка
резервирования на основе
индивидуальной оценки»



Сұлтан Жапаров

исполнитель по блоку «Оценка
резервирования на основе
коллективной оценки»

ОСНОВНЫЕ СОБЫТИЯ 2022 ГОДА

Годовая инфляция:

Январь 2022 **8,5%**

Январь 2023 **20,7%**

Базовая ставка:

Январь 2022 **9,75%**

Январь 2023 **16,75%**

Кредиты:

экономике **+23,3%**

бизнесу **+13,9%**

населению **+31,3%**

Депозиты:

ФЛ **+18%**

ЮЛ **+10,5%**

NPL90+:

Январь 2022г. **3,3%**

Январь 2023г. **3,4%**

ВНЕШНИЕ ВЫЗОВЫ

В 2022 году мировая экономика развивалась на фоне обострения геополитической обстановки. Нарушение цепочек поставок товаров повлияло на ускорение темпов инфляции, заставившее центральные банки ужесточать монетарные условия. Негативные последствия жесткой монетарной политики привели к затуханию деловой активности и замедлению активности на рынке жилья. Введение санкций в отношении России оказало давление на ликвидность дочерних российских банков в Казахстане и в конечном итоге привело к структурным преобразованиям в банковском секторе.

ВНУТРЕННИЕ ВЫЗОВЫ

В результате произошедших внутри-политических событий января 2022 года и введения Чрезвычайного Положения на всей территории страны в начале января 2022 года многие предприниматели и население были вынуждены прекратить коммерческую и трудовую деятельность, что привело к снижению их доходов. В этой связи, для поддержки граждан и субъектов бизнеса Агентством был принят Порядок предоставления отсрочки платежей по займам физических и юридических лиц, пострадавших в результате введения чрезвычайного положения.

СТРУКТУРНЫЕ ПРЕОБРАЗОВАНИЯ 2022 ГОДА

В 2022 году НУХ «Байтерек» приобрел ДБ АО «Сбербанк», включенный в санкционный список SDN OFAC, с последующим переименованием банка в АО «Bereke Bank» и исключением АО «Bereke Bank» из списка SDN.

АО «Банк Центркредит» приобрел 100% акций включенного в список SDN OFAC АО ДБ «Альфа-Банк». АО ДБ «Альфа-Банк» был переименован в АО «Eco Center Bank» и впоследствии исключен из списка SDN OFAC и присоединен к АО «Банк Центркредит».

ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНЫЕ УСЛОВИЯ

В течение 2022 года банковский сектор страны функционировал в условиях ужесточения денежно-кредитной политики, вызванного ускорением темпа инфляции. Темп годовой инфляции возрос с 8,5% в январе 2022 года до 20,7% в январе 2023 года. Базовая ставка Национального Банка Казахстана была повышена 6 раз с 9,75% на начало года до 16,75% на конец 2022 года.

КРЕДИТНЫЙ РЫНОК

Ужесточение монетарной политики привело к росту ставок по кредитам, в большей степени по кредитам юридических лиц. Тем не менее, кредиты экономике выросли за 2022 год на 23,3% с 18,5 трлн. тенге до 22,8 трлн. тенге. Наибольший рост показали кредиты населению – 31,3%, в то время как кредиты бизнесу увеличились на 13,9%.

СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

2023

ЯНВ

- Смена акционера казахстанского Home Credit Bank 
- Прогноз ВБ: 3,5% экономический рост Казахстана

ФЕВ

- 27.02 - Заседание СФС. Утвержден перечень банков в периметре регулярного AQR и НСТ
- Прогноз МВФ: 4,3% экономический рост Казахстана
- **Агентством опубликован отчет по итогам AQR 2022 года**

AQR

МАР

- Новый механизм выплаты банками дивидендов

АПР


- Базовая ставка снова сохранена на уровне 16,75%

МАЙ

- **Агентством опубликованы результаты НСТ**

АВГ

- Результаты AQR 2023
- Начало НСТ 2023

- Принят Закон «О восстановлении платежеспособности и банкротстве граждан РК» 

- S&P изменило рейтинговый прогноз Казахстана с «негативного» на «стабильный»

- Указ Президента о мерах по расширению кредитования реального сектора экономики и снижению закредитованности населения

- Встреча Председателя Агентства с БВУ касательно «Основных приоритетов надзорной политики банковского сектора на 2023 год»

- Начало проведения миссии FSAP

КЛЮЧЕВАЯ ИНФОРМАЦИЯ

11
БАНКОВ

85%
ССУДНОГО
ПОРТФЕЛЯ

84%
АКТИВОВ

> 1 600
ИНД. ЗАЕМЩИКОВ

13,5%
ДОЛЯ СТАДИИ 3

451,2
млрд. тенге
Δ ПРОВИЗИИ

к1 15,1%
(↓ -1,6 п.п.)

10,1%
ПОКРЫТИЕ
ПРОВИЗИЯМИ

ПЕРИМЕТР И ОБЪЕМ ДАННЫХ

По сравнению с 2022 годом Агентство увеличило охват AQR – **11** банков, или **84%** активов системы.

Оценка была произведена по состоянию на **01.01.2023г.** Общий размер задолженности* составил **20 874 млрд.** тенге, из них 7 825 млрд. тенге, или 37,5%, было оценено на индивидуальной основе.

Индивидуальные заемщики – 1 677 заемщиков и 657 созаемщиков и гарантов – оценивались при помощи Скоринговой модели и рейтинговой модели ARES. Общий объем залогового обеспечения всех индивидуальных заемщиков составил около 33 тыс. залогов на общую сумму **20,8 трлн.** тенге.

24 млн. займов с общей задолженностью 13 **трлн.** тенге оценивались на коллективной основе при помощи автоматизированной статистической модели.

Треть задолженности представлена беззалоговыми потребительскими займами (**6,9 трлн.** тенге).

РЕЗУЛЬТАТЫ AQR 2023

Уровень достаточности собственного капитала 11 банков оценен в размере **15,1%**, что **значительно выше минимального нормативного требования в размере 7,5%.**

Снижение общего уровня достаточности капитала в сравнении с оценками банков составило **1,6 п.п.**

Доля стадии 3 была оценена в размере **13,5%** (10,7% по оценкам банков). Доля стадии 3 снизилась по сравнению с AQR 2022 года на 1,3 п.п., доля стадии 2 снизилась с 8,1% до **3,8%.**

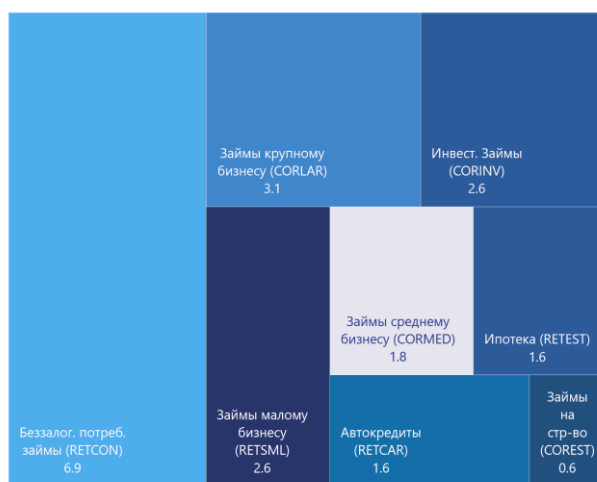
Различие в оценке требуемого размера провизий между банками и оценкой AQR составило **451,2 млрд.** тенге., увеличившись по сравнению с 2022 годом на 145,3 млрд. тенге**.

Изменение состава банков-участников AQR не повлияло на увеличение провизий. Увеличение провизий было обусловлено, в основном, ростом кредитования и уточнением оценочной вероятности дефолта по однородным займам.

В сравнении с AQR 2022 года наибольший прирост дополнительных провизий наблюдается по портфелю займов крупному бизнесу (**+68,6 млрд.** тенге). Это связано преимущественно с крупными индивидуально значимыми заемщиками в стадии 3. Несмотря на существенный прирост портфеля займов, выданных на приобретение и строительство недвижимости, размер корректировок провизий по данному портфелю снизился на 4,0 млрд. тенге, что отражает снижение доли стадии 3.

Результаты AQR, проведенного в 2023 году показали **более высокое качество кредитов**, что отражает эффект общего увеличения размера задолженности и улучшения финансового состояния заемщиков по отдельным портфелям.

Сегментация EAD по портфелям
(трлн. тенге)



*Здесь и далее термины «EAD» и «задолженность» используются как взаимозаменяемые.

**После публикации отчета AQR 2022 года общий размер оценочных корректировок (коллективная оценка и индивидуальная оценка) был пересмотрен с учетом предоставления отдельными банками дополнительной информации и составил 305,9 млрд. тенге.

КЛЮЧЕВАЯ ИНФОРМАЦИЯ

АНАЛИЗ ИНДИВИДУАЛЬНЫХ ЗАЙМОВ

По сравнению с AQR 2022 года задолженность индивидуальных заемщиков выросла на **1,2 трлн. тенге**, или 17,9%. Однако это не привело к существенному увеличению размера дополнительных провизий, которые в 2023 году сложились на уровне **235,6 млрд. тенге**, против **199,9 млрд. тенге** в 2022 году. Наибольший рост дополнительных провизий наблюдался по нескольким крупным заемщикам реклассифицированным в стадию 3.

В стадию 2 реклассифицировано 58 индивидуальных заемщиков, в стадию 3 – 103 индивидуальных заемщика.

Наибольший объем EAD в 2023 году был сосредоточен в портфелях инвестиционных займов (**2,3 трлн. тенге**) и займов крупному бизнесу (**2,85 трлн. тенге**). По этим же портфелям наблюдались наибольшие реклассификации займов в стадию 3. При этом наибольшая доля стадии 3 как по оценкам банков, так и по оценке AQR наблюдается в **портфелях займов среднему и малому бизнесу**.

В разрезе отраслей экономики наибольший объем реклассификаций наблюдается по отраслям «Строительство» (**205 млрд. тенге**) и «Операции с недвижимостью» (**158 млрд. тенге**).

Учет залогового обеспечения по индивидуальным заемщикам в 2023 году осуществлялся по уточненным **коэффициентам ликвидности**, основанных на статистике реализации залогового обеспечения. По наиболее часто встречающимся видам залогов статистика реализации была разделена на подвиды.

АНАЛИЗ КОЛЛЕКТИВНЫХ ЗАЙМОВ

Основными факторами возникновения дополнительных провизий по однородным займам являются:

- реклассификации займов в худшую стадию обесценения;
- применение единого определения дефолта;
- пересчет PD;
- изменение LGD.

Для учета коротких сроков розничных кредитов при оценке PD по крупным портфелям беззалоговых потребительских займов и автокредитов в 2023 году использовались данные о квартальных переходах займов по стадиям обесценения, что позволило повысить точность оценки PD и привело к росту оценок провизий в рамках AQR.

Как и в 2022 году, дополнительные провизии по портфелям однородных залоговых займов во многом объясняются подходом банков к расчету LGD, который учитывает дисконтиро-


ванную стоимость действующего залогового обеспечения, в то время как методология регулярного AQR основывается на подтвержденной статистике возвратов по дефолтным/ списанным займам.

Портфель*	Ср.взв. PD стадии 1	Ср.взв. LGD портфеля
RETCON	6,2%	57,1%
RETCAR	4,2%	52,3%
RETEST	0,8%	53,4%
RETSML	4,9%	49,3%
CORCOR	4,8%	44,2%

Вследствие общего прироста портфелей, а также описанных выше причин, наибольший прирост дополнительных провизий по однородным займам в сравнении с AQR 2022 года наблюдается по портфелям автокредитов (**+35,5 млрд. тенге**) и беззалоговых потребительских займов (**+29,5 млрд. тенге**).

ХАРАКТЕРИСТИКА ЗАЕМЩИКОВ ФЛ

Результаты гендерного и демографического анализа 6,9 млн. заемщиков-физических лиц будут представлены в отчете «AQR 2023: ДЕМОГРАФИЧЕСКИЙ АНАЛИЗ», который содержит подробную информацию как по действующим заемщикам, так и по заемщикам, вышедшим в дефолт за период с 2018г. по 2023г.

ГЕНДЕРНЫЙ АНАЛИЗ: Кредитный портфель	
	
ДОЛЯ ЗАЕМЩИКОВ В ССУДНОМ ПОРТФЕЛЕ	
45,4%	54,6%
СРЕДНИЙ РАЗМЕР ЗАДОЛЖЕННОСТИ	
1,6 МЛН. ТЕНГЕ	1,3 МЛН. ТЕНГЕ
СРЕДНЕЕ ВРЕМЯ НАХОЖДЕНИЯ В ДЕФОЛТЕ	
634 ДНЯ	650 ДНЕЙ
ДОЛЯ EAD В СТАТИСТИКЕ ВОЗВРАТОВ	
59%	41%
ДОЛЯ ЗАЕМЩИКОВ В СТАТИСТИКЕ ВОЗВРАТОВ	
53%	47%
ДОЛЯ ПОГАШЕНИЙ В СТАТИСТИКЕ ВОЗВРАТОВ	
58%	42%

СТАРТОВАЯ ТОЧКА AQR 2023

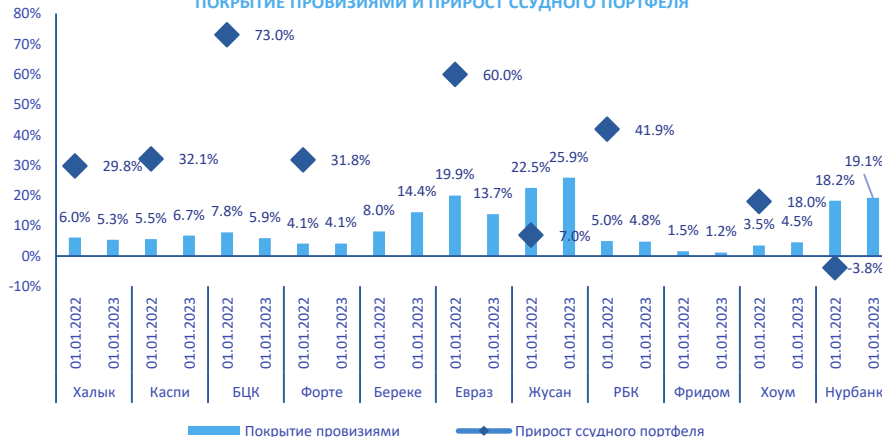
По сравнению с 2022 годом Агентство увеличило охват регулярного AQR и НСТ до 11 банков с 84% активов системы. В соответствии с риск-ориентированным подходом в оценку были включены АО «Bereke Bank» и АО «Банк Фридом Финанс Казахстан» ввиду существенности размеров их активов и исключен АО «Altyn Bank» ввиду незначительности корректировок по результатам AQR 2022 года.

В сравнении с отчетной датой прошлого AQR с ростом ссудных портфелей всех банков в периметре AQR (кроме АО «Bereke Bank» (-49,7%)) наблюдается и увеличение покрытия провизиями. Рост ссудного портфеля АО «Банк Фридом Финанс Казахстан» рост составил (+1 416,8%).

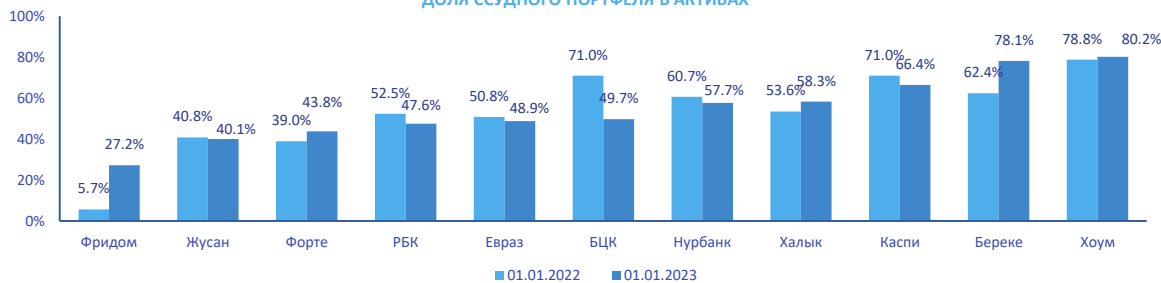
ДОЛЯ В ССУДНОМ ПОРТФЕЛЕ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА НА 01.01.2023Г.

	33,3%
	13,9%
	8,9%
	5,5%
	5,3%
	4,8%
	4,7%
	3,9%
	1,8%
	1,4%
	1,1%
Итого	85%

ПОКРЫТИЕ ПРОВИЗИЯМИ И ПРИРОСТ ССУДНОГО ПОРТФЕЛЯ



ДОЛЯ ССУДНОГО ПОРТФЕЛЯ В АКТИВАХ



Периметр AQR включает как активы, так и условные обязательства.

АКТИВЫ

- займы овердрафт;
- кредитные карточки клиентов;
- краткосрочные займы, предоставленные клиентам;
- долгосрочные займы, предоставленные клиентам.

УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

- финансовые гарантии;
- аккредитивы;
- кредитные линии;
- кредитные карты.

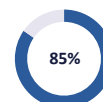
АКТИВЫ

46,6
трлн. тенге



ССУДНЫЙ ПОРТФЕЛЬ

25,9
трлн. тенге



МЕТОДОЛОГИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ

СЕГМЕНТАЦИЯ

Сегментация займов была произведена в целях объединения схожих по степени кредитного риска кредитов в портфели. Займы банков условно были разделены на 8 портфелей. Ввиду низкого уровня кредитного риска и незначительного уровня задолженности портфель займов государственным корпорациям был исключен из периметра анализа 2023 года.

Код	Портфель
CORCOR	Корпоративные займы
COREST	Займы, выданные на приобретение и строительство недвижимости
CORINV	Инвестиционные займы
CORLAR	Прочие займы субъектам крупного предпринимательства
CORMED	Прочие займы субъектам среднего предпринимательства
RETRET	Розничные займы
RETEST	Займы физ. лиц, обеспеченные жилой недвижимостью
RETCAR	Автокредиты и прочие обеспеченные займы физ. лиц
RETCON	Потребительские кредиты, кредитные карты и прочие займы физ. лиц
RETSML	Займы субъектам малого предпринимательства

ИСПОЛЬЗОВАНИЕ ДАННЫХ МНЭ И ПРОВЕРОЧНАЯ МОДЕЛЬ AQR

Согласно единому подходу к сегментации займы разделяются по портфелям в зависимости от степени кредитного риска. Так, среди займов юридическим лицам, не отнесенным к заемщикам из сектора государственных корпораций, в отдельные портфели выделяются инвестиционные займы и займы на строительство и приобретение недвижимости. Прочие займы юридических лиц и ИП разделяются по портфелям в соответствии с категориями предпринимательства согласно данным МНЭ.

При сравнении информации банков о категориях предпринимательства заемщиков и аналогичных данных МНЭ было выявлено расхождение в сегментации на общую сумму 2,7 трлн. тенге, что составляет 25% от общего EAD.

Наибольшие расхождения были зафиксированы по субъектам, относящимся к малому предпринимательству: 8,3% от общего EAD было некорректно классифицировано банками как займы субъектам крупного или среднего предпринимательства. Данные различия объяснимы особенностями подходов банков к классификации заемщиков, удовлетворяющих потребностям банков в определении уровня концентрации кредитного риска (подход к сегментации, основанный на размере задолженности) и требуемому уровню гранулярности сегментации, а также возможностям банков по обновлению данных по заемщикам.

В случае наличия существенных различий между провизиями регулярного AQR и провизиями банка анализируется эффект LGD и PD, включая эффект реклассификации займов.

- Оценка займов на индивидуальной основе:** По индивидуальным заемщикам, задолженность которых превышает 0,2% от собственного капитала банка, анализ резервирования производится в блоке индивидуальной оценки с применением моделей оценки финансового состояния заемщиков: Скоринговой модели и модели PD ARES. По прочим займам анализ производится в блоке коллективного резервирования, который в свою очередь резервируется на расчете вероятности дефолта (PD) и уровня потерь в случае дефолта (LGD).
- Оценка займов на коллективной основе – EAD/CCF:** При расчете EAD был использован подход прогнозирования использования внебалансовых обязательств в соответствии со стандартами Базельского комитета и ПП НБРК № 170.
- Оценка займов на коллективной основе – PD:** Проверочная модель использует матрицы миграции займов для определения PD.
- Оценка займов на коллективной основе – LGD:** Значения LGD рассчитываются по методу цепных лестниц с учетом времени нахождения в дефолте и вероятных сценариев развития событий, предполагая, что ожидаемый уровень потерь увеличивается с увеличением времени нахождения в дефолте.

КАЧЕСТВО ДАННЫХ И МЕТОДОЛОГИЧЕСКИЕ ОШИБКИ

Результаты регулярного AQR критически зависят от качества входных данных, поэтому Агентство осуществляет комплексные проверки качества и полноты данных, получаемых от банков-участников. В ходе отработки качества предоставляемой банками информации Агентство выявило следующие ошибки:

МЕТОДОЛОГИЧЕСКИЕ ОШИБКИ

- отражение списаний сумм по кредиту как погашений;
- отсутствие вынужденных реструктуризаций в событиях дефолта;
- использование различных определений дефолта при расчете PD/ LGD / CCF;
- некорректный учет ПСКО-займов;
- полностью отсутствует либо находится на стадии разработки методология прогнозирования использования внебалансовых обязательств;
- расчет CCF производится на основании статистики по недефолтным кредитным линиям;
- отсутствие разделения кредитных линий на возобновляемые и невозобновляемые при расчете CCF;
- для расчета CCF либо отсутствует статистика, либо используется неполная статистика.
- некорректное заполнение финансовых показателей и данных по залоговому обеспечению;
- осуществление консолидации при отсутствии подтверждения солидарной ответственности консолидируемых субъектов;
- некорректное осуществление консолидации финансовой отчетности заемщиков, гарантов и созаемщиков;
- предоставление статистики по дефолтам в агрегированном виде;

НЕДОСТАТКИ ВНУТРЕННЕГО КОНТРОЛЯ

- в отдельных банках сохраняются неэффективно выстроенные системы контроля качества данных, предоставляемых в рамках регулярного AQR;
- в отдельных банках отсутствует преемственность и взаимозаменяемость сотрудников, ответственных за сбор и предоставление данных в рамках регулярного AQR;
- в отдельных банках отсутствует координация между подразделениями либо между банком и его ОУСА.

ТЕХНИЧЕСКИЕ ОШИБКИ

- **низкий уровень соответствия** данных, предоставляемых в шаблонах, выявленный при сверке с первичными документами, кредитным регистром и проведении межформенных и межвременных контролей;
- **технические ошибки:** наличие дублирующихся данных, неверные единицы измерения числовых значений, включение технических проводок в качестве реального погашения, несоблюдение требуемых форматов данных, отражённых в инструкциях к шаблонам, а также видоизменение шаблонов, непоследовательное заполнение идентификаторов заемщиков в разных шаблонах и пр.;
- **неоднородные/ неполные данные:** отсутствие погашений за определенные месяцы, по определенным продуктам, частичное предоставление либо полное отсутствие документов по заемщикам/ залогам и т.д.;
- **некорректное формирование статистики:** статистики погашений (включение дефолтов, произошедших вне анализируемый временного горизонта, неполнота данных, отсутствие критериев дефолта помимо «90+»; статистики реализации залогового имущества (отражение в шаблонах одних и тех же залогов одновременно и на балансе банка, и в статистике реализации);
- **несоответствие данных в разных итерациях:** сохранение ошибок при повторном предоставлении одного и того же шаблона и появление новых ошибок;
- **отсутствие пояснений** к изменениям в данных.

В рамках AQR 2023 года Агентство, как и в рамках AQR 2022 года, направит в банки-участники письма, содержащие перечень наиболее часто встречающихся ошибок и рекомендации по устранению последних. Выявленные методологические несоответствия будут учтены в рамках постоянного надзорного процесса. Кроме того, Агентство продолжит практику проведения обучающих сессий для банков по заполнению шаблонов данных в рамках регулярного AQR, а также продолжит проводить конференции по темам регулярного AQR и НСТ.

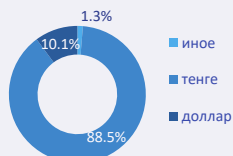
ОБЩИЕ РЕЗУЛЬТАТЫ AQR 2023

EAD

Общая сумма под риском (EAD) составила 20,9 трлн. тенге, что на 5,7 трлн. тенге, или 37,1%, больше EAD прошлого года. 58,5% от EAD представлено залоговыми займами (+9,6 п.п. в сравнении с прошлым годом). EAD физических лиц составляет 53,6%. 97,8% EAD приходится на резидентов РК.

В РАЗРЕЗЕ ВАЛЮТ

Структура валют представлена займами, выданными в тенге (88,5%), в долларах США (10,1%) и в российских рублях (0,8%).



ЭФФЕКТ ССФ

В результате анализа по отдельным продуктам отдельных банков была принята статистика по использованию внебалансовых обязательств, применяемая при расчете ССФ. По остальным случаям, где значения ССФ, используемые банками, не были статистически подтверждены, были использованы значения ССФ в соответствии с методологией регулярного AQR. Средневзвешенный ССФ по результатам AQR составил 38,9%. В результате, увеличение EAD по данным AQR по сравнению с данными банков составило 4,7%.

трлн. тенге

Год	Баланс	Внебаланс	ССФ	EAD
2022	14	3,8	33,5%	15,2
2023	19,4	3,9	38,9%	20,9

ПО МЕТОДУ ОЦЕНКИ

7,8 трлн. тенге, или 37,5% от общего EAD, было проанализировано на индивидуальной основе.



В РАЗРЕЗЕ СТАДИЙ

Ниже представлено распределение EAD по стадиям кредитного обесценения при определении стадий только по дням просрочки, в соответствии с методиками формирования провизий банков (до AQR) и по данным AQR. По периметру AQR доля NPL90+ составляет 5,1%, доля стадии 3 по данным банков – 10,7%, доля стадии 3 по данным AQR – 13,5%.



В РАЗРЕЗЕ СТАДИЙ

По оценкам AQR доля стадии 2 возросла на 324,1 млрд. тенге с 2,2% до 3,8%, а доля стадии 3 увеличилась на 574,5 млрд. тенге с 10,7% до 13,5%. Таким образом, по оценкам AQR банками не было признано обесценение по займам в размере 2,8% от общего EAD. Доля стадии 3 снизилась по сравнению с AQR 2022 года на 1,3 п.п., доля стадии 2 снизилась с 8,1% до 3,8%. Наблюдаемое улучшение кредитного качества отражает эффект общего прироста портфеля и улучшения финансового состояния заемщиков по отдельным портфелям и не связано с изменением состава банков-участников AQR.

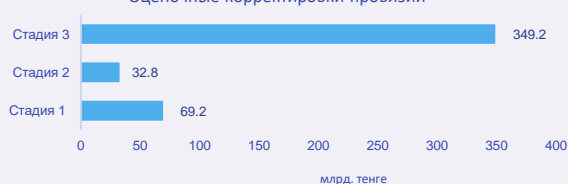
Распределение EAD по стадиям



ОЦЕНКА ПРОВИЗИЙ

По состоянию на 01.01.2023г. банками было сформировано 1,7 трлн. провизий. По оценке AQR размер провизий должен составлять 2,1 трлн. тенге. Таким образом, по результатам AQR расхождение в оценочном и фактическом размере провизий составило 451,2 млрд. тенге, или 27,1%, из них: по 3 стадии 349,2 млрд. тенге, по 2 стадии – 32,8 млрд. тенге, по 1 стадии – 69,2 млрд. тенге. Из 451,2 млрд. тенге корректировок оценки размера провизий 235,6 млрд. тенге (52%) приходится на индивидуально значимые займы.

Оценочные корректировки провизий



Увеличение оценочных корректировок провизий по сравнению с AQR 2022 года составило 145,3 млрд. тенге*. Увеличение размера провизий объясняется в первую очередь приростом EAD и увеличением точности расчета PD по однородным займам и не связан напрямую с изменением состава банков-участников AQR.

Оценочные корректировки провизий



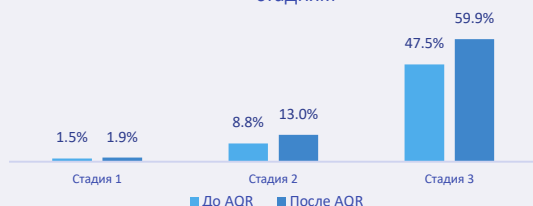
* После публикации отчета AQR 2022 года размер оценочных корректировок был пересмотрен с учетом предоставления отдельными банками дополнительной информации и составил 305,9 млрд. тенге.

ОБЩИЕ РЕЗУЛЬТАТЫ AQR 2023

УРОВЕНЬ ПРОВИЗИРОВАНИЯ

Общий уровень покрытия провизиями до AQR, как и в AQR 2022 года, составил 8,0%. По оценке AQR уровень покрытия провизиями должен составлять 10,1%, что сопоставимо с результатом 2022 года – тогда уровень покрытия провизиями по оценке AQR был оценен в размере 9,9% (10,3% без портфеля CORGOV).

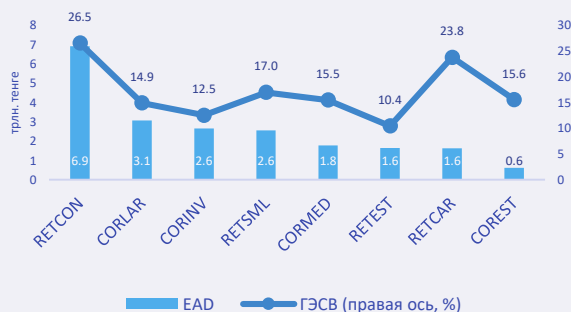
Уровень покрытия провизиями по стадиям



В РАЗРЕЗЕ СЕГМЕНТОВ

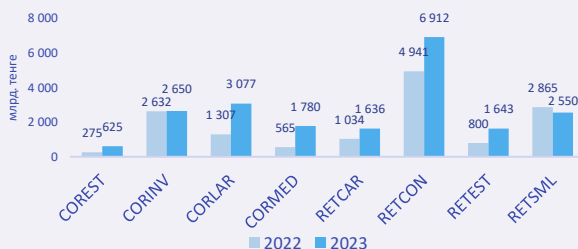
Треть EAD сосредоточена в портфеле RETCON (6,9 трлн. тенге), около 40% EAD приходится на портфели CORLAR (3,1 трлн. тенге), CORINV (2,6 трлн. тенге) и RETSML (2,6 трлн. тенге). Наименьший объем приходится на портфель COREST (624,9 млрд. тенге). Так как АО «Отбасы банк» не входит в периметр регулярного AQR, EAD портфеля RETEST составляет всего 1,6 трлн. тенге, а средневзвешенное значение ГЭСВ по нему составляет 10,4%. Наибольшие средневзвешенные значения ГЭСВ наблюдаются по портфелям RETCON (26,5%) и RETCAR (23,8%). Среди портфелей займов, выданных в предпринимательских целях, наибольшее средневзвешенное значение ГЭСВ наблюдается по портфелю RETSML – 17,0%.

Сегментация EAD по портфелям и ГЭСВ



По сравнению с данными AQR 2022 года наибольший прирост EAD наблюдается по портфелям RETCON (+2,0 трлн. тенге) и CORLAR (+1,8 трлн. тенге). В относительном выражении наибольший прирост наблюдается по портфелям CORMED – в 3,2 раза, COREST – в 2,3 раза и RETEST – в 2,1 раза.

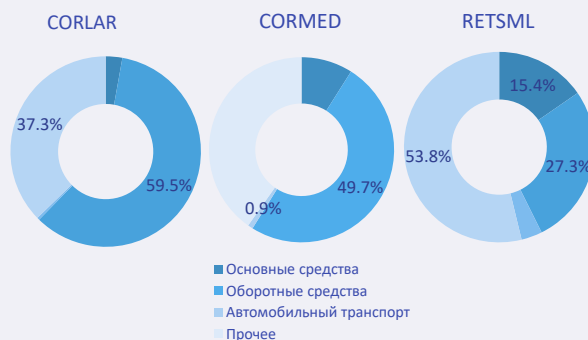
Сегментация EAD по портфелям в сравнении с 2022 годом



В РАЗРЕЗЕ ЦЕЛИ КРЕДИТОВАНИЯ

Анализ по портфелям займов, выданных в предпринимательских целях, показывает, что среди займов, по которым банки указали объект кредитования, преобладают займы на пополнение оборотных средств. Займы на основные средства не превышают 3% от общей задолженности по портфелю CORLAR и 9% по портфелю CORMED. В портфеле RETSML данный вид займов составляет 15,4% от общей задолженности, что практически в 2 раза больше значений прошлого года. В портфелях CORLAR и CORMED займы на приобретение автомобильного транспорта представляют незначительную долю от общей задолженности (менее 1%). В портфеле RETSML данный вид займов составляет немногим более 3,6% от общей задолженности.

Распределение EAD по объектам кредитования



РЕКЛАССИФИКАЦИИ

Наибольшие реклассификации займов в стадию 3 по результатам AQR были произведены по портфелям CORLAR и CORINV. Наибольшие реклассификации из стадии 1 в стадию 2 были произведены по портфелям RETCON и CORINV.

Реклассификация EAD по стадиям



ОБЩИЕ РЕЗУЛЬТАТЫ AQR 2023

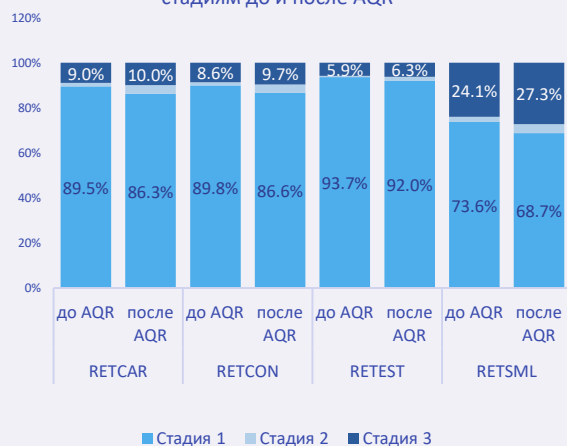
Среди портфелей корпоративных займов наибольшая доля EAD в стадии 3 до и после AQR зафиксирована в портфеле CORMED. На втором месте по размеру доли стадии 3 находится портфель COREST. Наибольший относительный прирост стадии 3 наблюдается по портфелю CORLAR (5,8%).

Распределение EAD корпоративных портфелей по стадиям до и после AQR



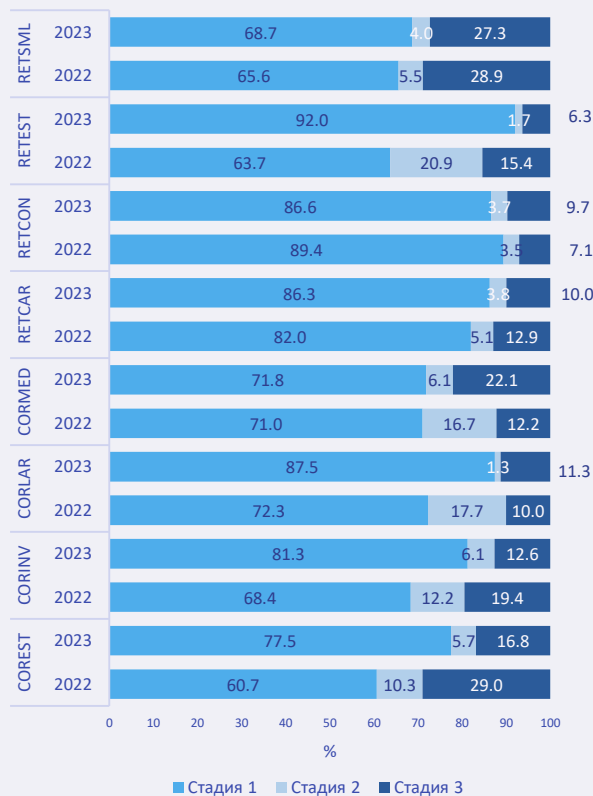
По итогам AQR доля задолженности в стадии 3 не превышает 10% по всем розничным портфелям кроме RETSML, 27,3% EAD которого является кредитно-обесцененной. Таким образом, наибольшая доля накопленных кредитных убытков по-прежнему наблюдается по займам МСБ (CORMED и RETSML).

Распределение EAD розничных портфелей по стадиям до и после AQR



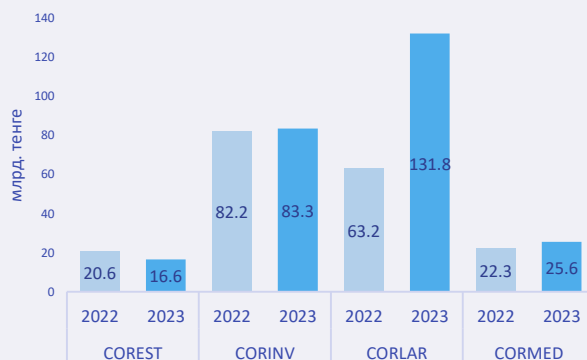
В сравнении с AQR 2022 года существенный прирост доли стадии 3 наблюдается только по портфелю CORMED (+9,9 п.п.), EAD которого увеличился в 3,2 раза, при этом по портфелям COREST (-11,2 п.п.), RETEST (-9,1 п.п.) и CORINV (-6,8 п.п.) наблюдается существенное снижение доли стадии 3.

Распределение EAD по стадиям в сравнении с результатами 2022 года



Наибольший прирост корректировок оценок провизий наблюдается по портфелю CORLAR (+68,6 млрд. тенге). Это связано преимущественно с крупными индивидуально значимыми заемщиками в стадии 3. Несмотря на существенный прирост портфеля COREST размер корректировок провизий по данному портфелю снизился на 4,0 млрд. тенге, что отражает снижение доли EAD в стадии 3.

Корректировки оценок провизий по корпоративным портфелям в сравнении с результатами 2022 года



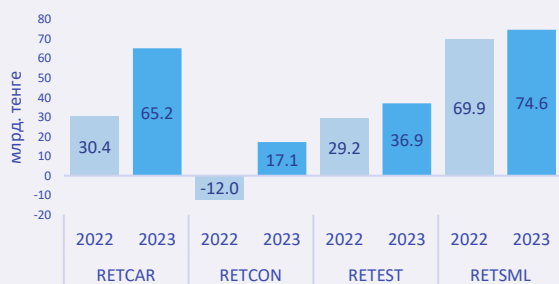
ОБЩИЕ РЕЗУЛЬТАТЫ AQR 2023

Как было описано в Отчете AQR 2022 года, портфель RETCON имеет существенную долю краткосрочных займов, кроме того, портфели RETCON и RETCAR характеризуются высокой оборачиваемостью. Расчет миграции за 12 месяцев не учитывает данные характеристики портфелей RETCON и RETCAR и приводит к недооценке PD. При оценке PD по крупным портфелям RETCON и RETCAR в 2023 году использовались данные о квартальных миграциях займов, что позволило повысить точность оценки PD и привело к росту оценок провизий по данным AQR.

Как и в 2022 году, разница в оценках провизий по портфелям однородных залоговых займов объясняется подходом банков к расчету LGD, который учитывает дисконтированную стоимость действующего залогового обеспечения, в то время как методология регулярного AQR основывается на исторической подтвержденной статистике возвратов по дефолтным/ списанным займам.

Вследствие описанных выше причин, а также общего прироста портфелей, наибольший прирост корректировок оценок провизий в сравнении с 2022 годом наблюдается по портфелям RETCAR (+34,8 млрд. тенге) и RETCON (+29,1 млрд. тенге).

Корректировки оценок провизий по розничным портфелям в сравнении с результатами 2022 года



Уровень покрытия провизиями по оценке AQR увеличился по сравнению с результатами 2022 года только по портфелю CORMED. В результате снижения доли стадии 3 по портфелю COREST уровень покрытия оценен на 5,7 п.п. ниже, чем в прошлом году. По остальным корпоративным портфелям изменения не такие существенные.

Покрытие корпоративных портфелей провизиями с учетом результатов AQR



Требуемый уровень покрытия провизиями по оценке AQR увеличился по сравнению с результатами 2022 года по портфелю RESTML на 2,3 п.п, по портфелю RETCON – на 2,1 п.п. С учетом данных по портфелю CORMED по займам МСБ требуется наибольшее относительное покрытие провизиями.

Покрытие розничных портфелей провизиями с учетом результатов AQR



ОТЧЁТ РЕГУЛЯРНОГО
AQR 2023

ИНДИВИДУАЛЬНАЯ ОЦЕНКА

ОСНОВНЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ

7,8
трлн. тенге

EAD

235,6
млрд. тенге

Δ провизии

1 677

заемщиков

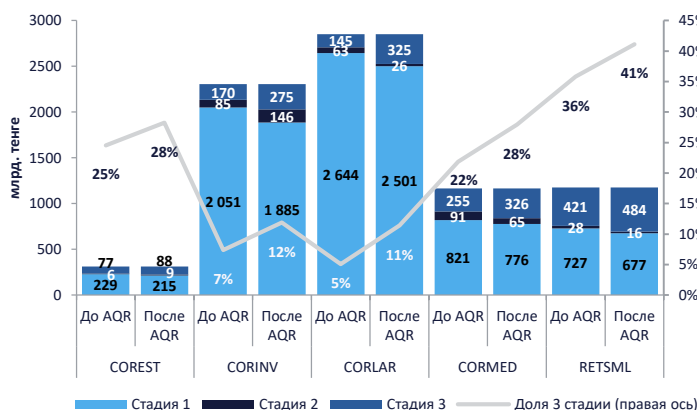
657

созаемщиков
и гарантов

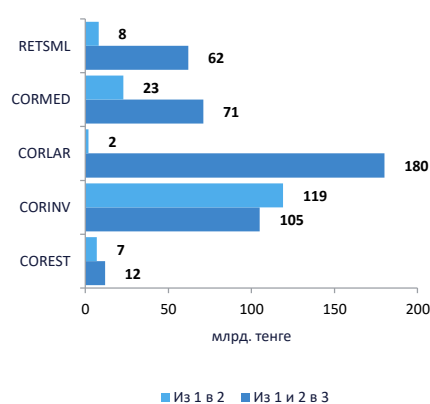
32 839

залогов

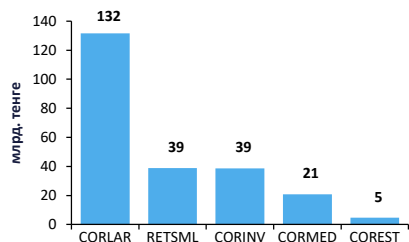
Распределение EAD по стадиям до и после AQR



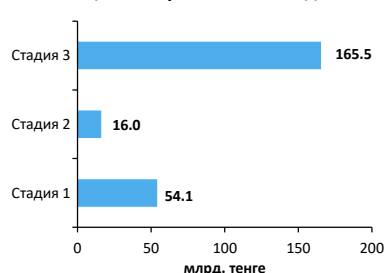
Реклассификации EAD между стадиями обесценения



Распределение расхождений в оценках провизий по портфелям

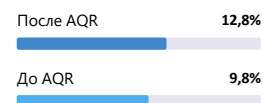


Распределение расхождений в оценках провизий по стадиям



Покрытие провизиями

С учетом корректировки оценки провизий покрытие провизиями индивидуальных займов увеличится на 3,0 п.п.



В рамках регулярного AQR на индивидуальной основе оцениваются заемщики, EAD которых превышает 0,2% собственного капитала банка по данным финансовой отчетности.

В 2023 году EAD заемщиков, оцениваемых на индивидуальной основе, составила 7 825,4 млрд. тенге, или 37,5% общего EAD в периметре AQR. Общее количество индивидуальных заемщиков составило 1 677 заемщиков и 657 созаемщиков и гарантов.

По сравнению с AQR 2022 года EAD индивидуальных заемщиков возросла на 1,2 трлн. тенге, или 17,9%. Данное увеличение связано как с изменением периметра AQR, так и с общим ростом кредитных портфелей банков-участников AQR, в частности, связанных со структурными преобразованиями в банковском секторе. При этом не наблюдается существенного увеличения в разнице оценок провизий банков и AQR. Объем расхождений в оценках провизий в 2023 году составил 235,6 млрд. тенге, а в 2022 году – 199,9 млрд. тенге.

Наибольший объем EAD в 2023 году был сосредоточен в портфелях инвестиционных займов и займов крупным субъектам бизнеса. По этим же портфелям наблюдались наибольшие реклассификации займов в стадию 3.

При этом наибольшая доля задолженности в стадии 3 как по оценкам банков, так и по оценке AQR наблюдается в портфелях займов среднему и малому бизнесу.

Наибольшие расхождения в провизиях между оценками банков и оценкой AQR наблюдаются по займам стадии 3 портфеля CORLAR и приходятся на небольшое количество крупных заемщиков.

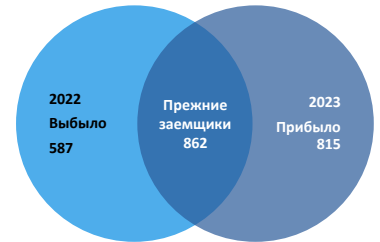
По оценке AQR общее покрытие провизиями займов индивидуальных заемщиков должно быть увеличено на 3 п.п. с 9,8% до 12,8%, в частности, по займам в стадии 3 необходимость увеличения покрытия провизиями составляет 11 п.п. (с 47,3% до 58,3%).

ИНДИВИДУАЛЬНАЯ ОЦЕНКА

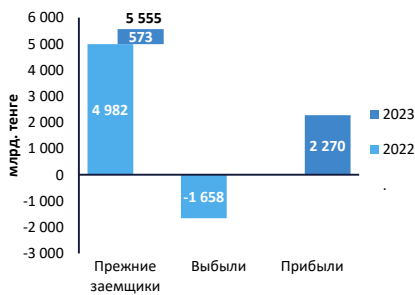
ОСНОВНЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ

В 2023 году на индивидуальной основе было оценено **1 677** заемщиков с общей задолженностью **7 825,4 млрд.** тенге. По сравнению с AQR 2022 года задолженность индивидуальных заемщиков возросла на 1,2 трлн. тенге, или 17,9%. Такой прирост объясняется в первую очередь увеличением задолженности заемщиков, которые входили в периметр индивидуальной оценки AQR как в 2022 году, так и в 2023 году. Общее количество таких заемщиков составило 862. EAD этих заемщиков увеличился по сравнению с 2022 годом на 573,3 млрд. тенге, или 11,5%. При этом в периметре AQR появились новые заемщики, а также выбыли заемщики, входившие в периметр AQR 2022 года.

Индивидуальные заемщики AQR 2023 года в сравнении с AQR 2022 года



Индивидуальные заемщики AQR 2023 года в сравнении с AQR 2022 года (по EAD)

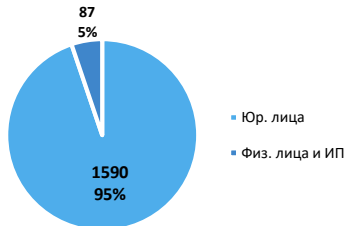


Данные изменения были вызваны следующими факторами:

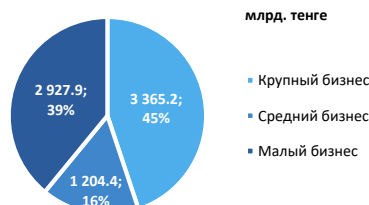
- 1) рост задолженности заемщиков;
- 2) изменение перечня банков-участников AQR;
- 3) переток заемщиков между банками вследствие структурных преобразований банковского сектора;
- 4) изменение размера собственного капитала банков вследствие структурных преобразований банковского сектора.

Всего выбыло из периметра индивидуальной оценки AQR 587 заемщиков с EAD 1 657,7 млрд. тенге, при этом вновь включено в периметр индивидуальной оценки – 815 заемщиков с EAD 2 270,5 млрд. тенге. Итоговый нетто-приток составил 228 заемщиков и 1 186,1 млрд. тенге EAD.

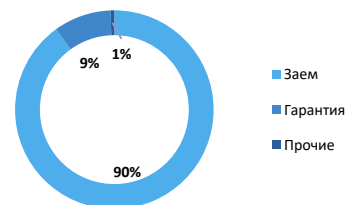
Структура индивидуальных займов в разрезе субъектов



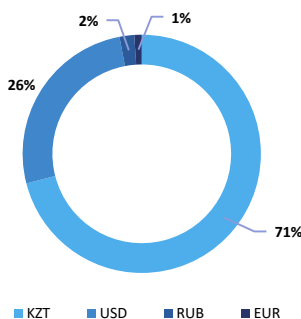
Структура индивидуальных займов в разрезе категорий предпринимательства



Структура индивидуальных займов в разрезе финансовых инструментов



Структура индивидуальных займов в разрезе валют



Как и в 2022 году, в 2023 году большая часть задолженности пришлось на юридические лица: на 87 заемщиков из числа физических лиц (включая ИП) пришлось всего 0,35% EAD.

В разрезе категорий предпринимательства наибольший удельный вес по EAD приходится на субъектов крупного (45%) и малого (39%) предпринимательства. В сравнении с 2022 годом возросла доля среднего бизнеса (с 12% до 16%) вследствие изменения периметра AQR и изменения структуры кредитных портфелей банков-участников AQR. При этом доля крупного бизнеса снизилась с 51% до 45%, или на 46 млрд. тенге.

Основным финансовым инструментом, предоставляемым заемщикам, по-прежнему являются займы, на которые приходится 90% EAD индивидуальных заемщиков. К прочим инструментам относятся гарантии (9,4%), факторинг (0,5%) и аккредитивы (0,2%).

Структура валют представлена займами, выданными в тенге (71%), в долларах США (26%), в российских рублях (2%), а также имеется незначительная доля займов в евро. Уровень долларизации индивидуальных займов снизился с 30% в 2022 году до 26% в 2023 году. Средневзвешенная первоначальная эффективная процентная ставка по индивидуальным займам в 2023 году в тенге составила 15,8%, в долларах США – 6%, в российских рублях – 12,8%, а также в евро – 6,7%.

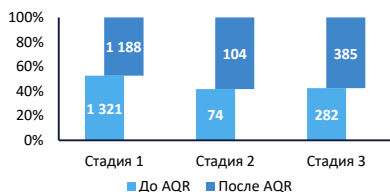
О Т Ч Е Т Р Е Г У Л Я Р Н О Г О
А Q R 2 0 2 3

ИНДИВИДУАЛЬНАЯ ОЦЕНКА

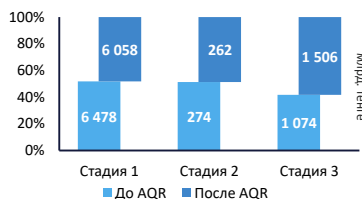
ОЦЕНКА ОБЕСЦЕНЕНИЯ

Количество заемщиков в стадии 1 до AQR составляло 1 321 заемщика, в стадии 2 – 74 заемщика и в стадии 3 – 282 заемщика. По результатам AQR на основании оценки финансового состояния заемщиков при помощи Скоринговой модели и модели PD ARES, а также с учетом триггеров, выявленных на основе коллективной оценки, были осуществлены реклассификации заемщиков между стадиями кредитного обесценения. Вследствие реклассификации заемщиков в стадии 2 и 3 количество заемщиков в стадии 1 снизилось на 133 заемщика. Вследствие реклассификации заемщиков стадии 2 в стадию 3 и реклассификации заемщиков стадии 1 в стадию 2 общее количество заемщиков стадии 2 увеличилось на 30 заемщиков. Количество заемщиков стадии 3 увеличилось на 103 заемщика.

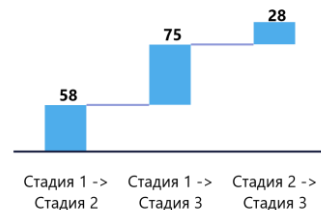
Количество заемщиков по стадиям обесценения до и после AQR



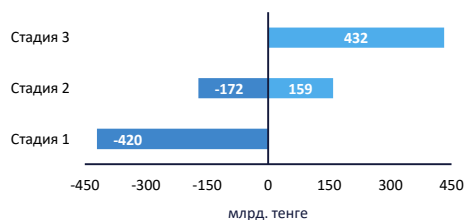
EAD заемщиков по стадиям обесценения до и после AQR



Количество реклассифицированных заемщиков



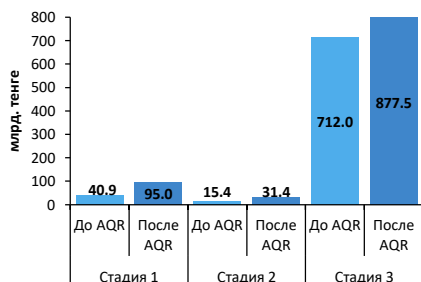
EAD реклассифицированных заемщиков



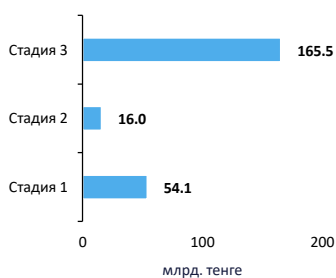
По результатам AQR был реклассифицирован 161 индивидуальный заемщик. Наибольшее количество реклассификаций было осуществлено из стадии 1 в стадию 2 (58 заемщиков) и из стадии 1 в стадию 3 (75 заемщиков). Существенное количество реклассификаций заемщиков свидетельствует о менее консервативном подходе банков в оценке кредитного риска. Общее изменение EAD реклассифицированных заемщиков составило 591,6 млрд. тенге.

По состоянию на 01.01.2023г. банками по индивидуальным заемщикам было сформировано 768,3 млрд. тенге провизий. По результатам AQR оценочный размер провизий составил 1 003,9 млрд. тенге. Расхождения в оценочном и фактическом размере провизий составили 235,6 млрд. тенге: по стадии 3 – 165,5 млрд. тенге, по стадии 2 – 16 млрд. тенге и по стадии 1 – 54,1 млрд. тенге. При этом по отдельным банкам данные расхождения были несущественными. Наличие корректировок оценок провизий преимущественно объясняется реклассификацией заемщиков из стадии 1 в стадию 2 обесценения и из стадий 1 и 2 в стадию 3 обесценения, недостаточно консервативными подходами при оценке залогового имущества, применением не подтверждающих статистику дисконтов от оценочной стоимости, сроков реализации и расходов на реализацию имущества. В результате, наиболее существенно оценка уровня покрытия провизиями по результатам AQR увеличилась по стадии 3 и составила 58,3%.

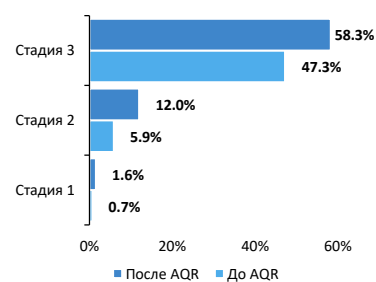
Распределение провизий по стадиям до и после AQR



Корректировки оценок размера провизии по стадиям



Уровень покрытия провизиями по стадиям до и после AQR



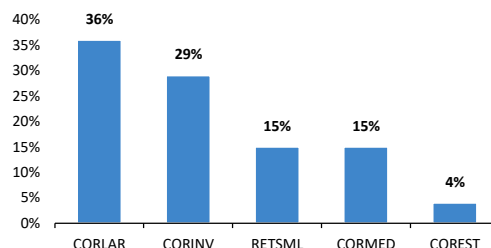
ОТЧЁТ РЕГУЛЯРНОГО
A Q R 2 0 2 3

ИНДИВИДУАЛЬНАЯ ОЦЕНКА

ОЦЕНКА ОБЕСЦЕНЕНИЯ (ПОРТФЕЛИ)

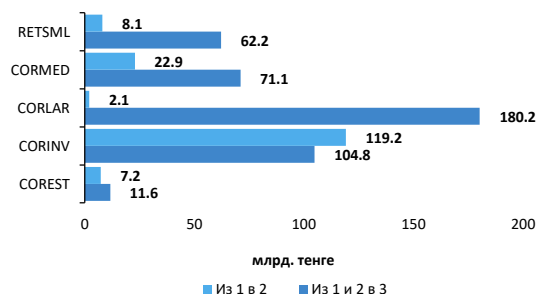
Портфель индивидуальных займов на 36%, или 2 852,3 млрд. тенге, состоит из прочих займов субъектам крупного предпринимательства (CORLAR), 2 305,3 млрд. тенге, или 29%, представлены инвестиционными займами (CORINV), 1 176,7 млрд. тенге, или 15% - прочие займы субъектам малого предпринимательства (RETSML), 1 167,2 млрд. тенге, или 15% - прочие займы субъектам среднего предпринимательства (CORMED), 312,2 млрд. тенге, или 4% - займы, выданные на строительство (COREST), и относительно незначительная часть портфеля в размере 11,8 млрд. тенге, или 0,15%, представлена займами, выданными на иные цели.

Распределение задолженности индивидуальных заемщиков по портфелям

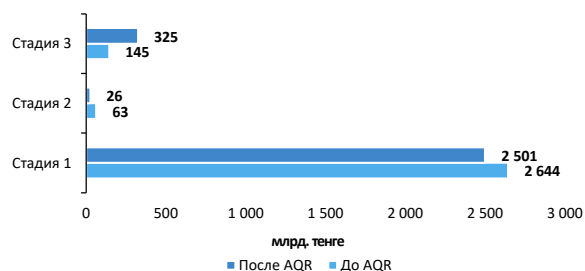


По сумме EAD наибольший объем реклассификаций наблюдается по портфелям CORLAR и CORINV, на них приходится 75% реклассификаций из стадии 1 в стадию 2 и 66% реклассификаций из стадий 1 и 2 в стадию 3.

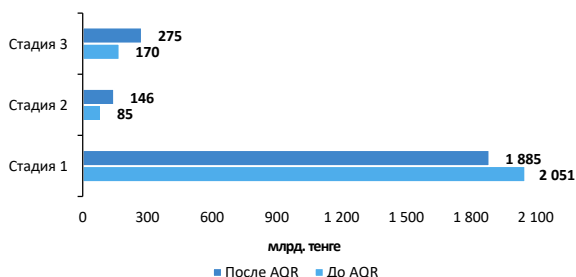
Реклассификации EAD между стадиями обесценения



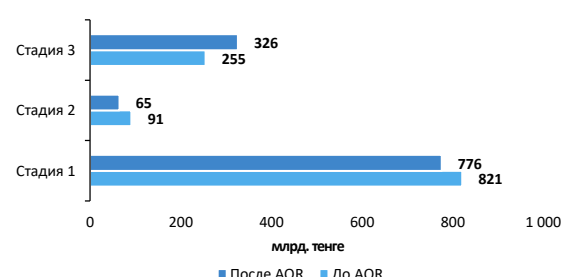
Распределение EAD по портфелю CORLAR до и после AQR



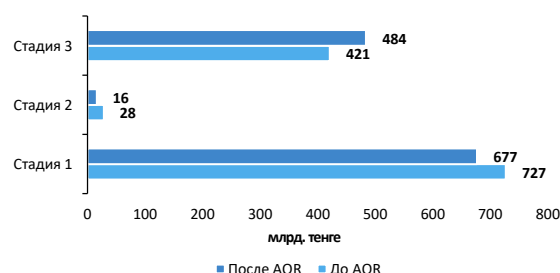
Распределение EAD по портфелю CORINV до и после AQR



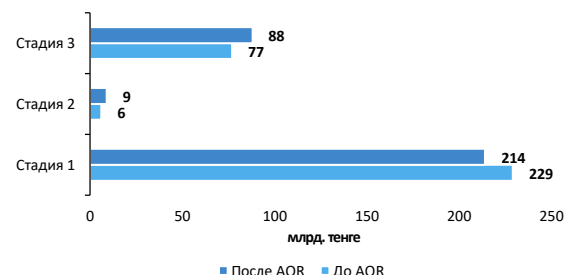
Распределение EAD по портфелю CORMED до и после AQR



Распределение EAD по портфелю RETSML до и после AQR



Распределение EAD по портфелю COREST до и после AQR



ОТЧЁТ РЕГУЛЯРНОГО
А Q R 2 0 2 3

ИНДИВИДУАЛЬНАЯ ОЦЕНКА

ОЦЕНКА ОБЕСЦЕНЕНИЯ (ПОРТФЕЛИ)

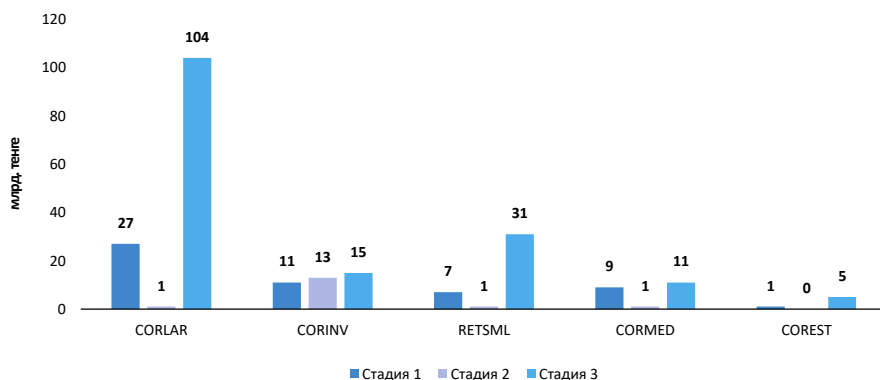
Провизии по оценке AQR превышают провизии банков. Наибольшее расхождение в оценках провизий наблюдается по портфелям CORLAR, CORINV и RETSML. По остальным портфелям наблюдаются незначительные различия между оценочными и фактическими размерами провизий.

Данные расхождения обусловлены:

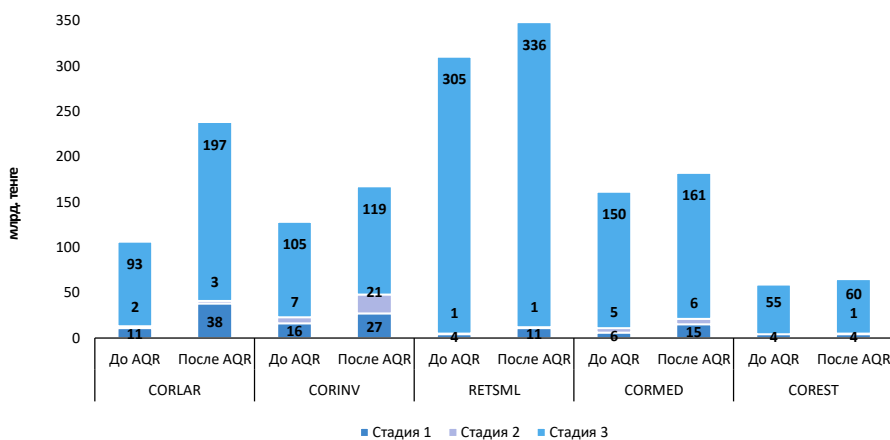
- 1) реклассификациями индивидуальных заемщиков из стадии 1 в стадию 2 обесценения и из стадии 1 и 2 в стадию 3 обесценения;
- 2) увеличением уровня вероятности дефолта;
- 3) переоценкой ожиданий по потокам от реализации залогового имущества и операционным потокам заемщиков.

Ниже представлено покрытие провизиями в разрезе портфелей.

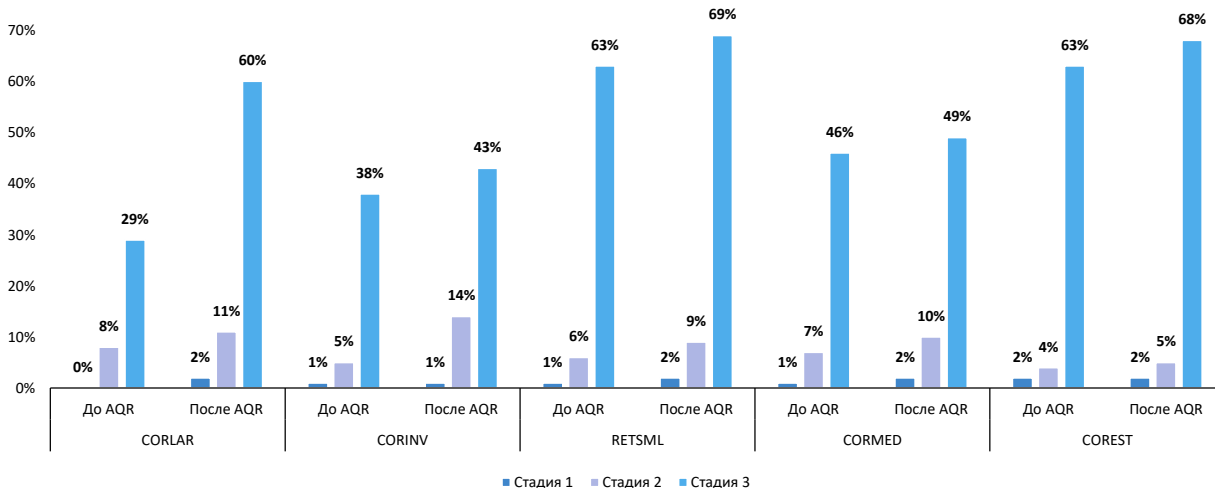
Распределение расхождений в оценках провизий по портфелям



Распределение провизий по стадиям до и после AQR

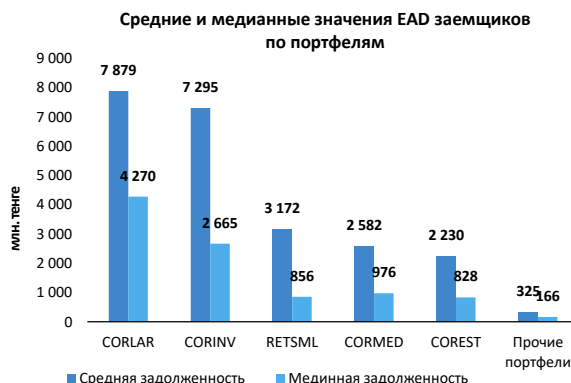


Уровень покрытия провизиями в разрезе портфелей до и после AQR



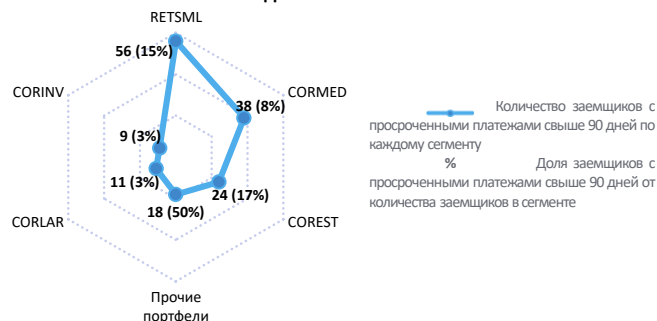
ОТЧЁТ РЕГУЛЯРНОГО
A Q R 2 0 2 3

ИНДИВИДУАЛЬНАЯ ОЦЕНКА

ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ СТАТИСТИКА ПО ИНДИВИДУАЛЬНЫМ
ЗАЕМЩИКАМ

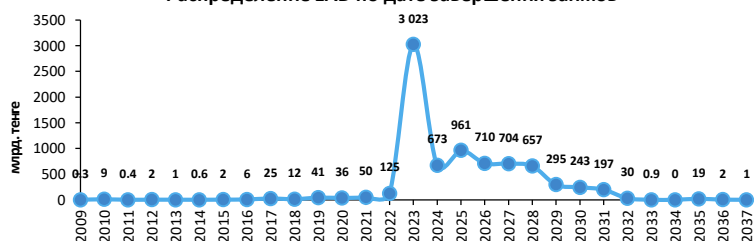
Средний EAD по индивидуальным заемщикам составляет 4,7 млрд. тенге (медианный – 1,4 млрд. тенге). Наибольший средний EAD наблюдается среди представителей крупного бизнеса (CORLAR) – 7,8 млрд. тенге (медианный 4,3 млрд. тенге) и заемщиков, которым были предоставлены инвестиционные займы (CORINV) – 7,3 млрд. тенге (медианный 2,7 млрд. тенге). Далее на одном уровне средний EAD находится по сегментам RETSML – 3,2 млрд. тенге (медианный – 0,86 млрд. тенге), CORMED – 2,6 млрд. тенге (медианный – 0,98 млрд. тенге) и COREST – 2,2 млрд. тенге (медианный – 0,83 млрд. тенге). По иным сегментам средний EAD составляет 0,33 млрд. тенге (медианный – 0,17 млрд. тенге).

Наиболее высокая первоначальная средневзвешенная эффективная процентная ставка наблюдается по портфелям CORLAR (15%) и прочим сегментам (15%), наиболее низкая - по портфелю RETSML (10%). 156 индивидуальных заемщиков, или 9,3% от общего количества заемщиков, имеют просрочку платежей по основному долгу и (или) вознаграждению свыше 90 дней. В разрезе портфелей наибольшее количество заемщиков с просрочкой свыше 90 дней наблюдается по портфелю RETSML – 56 заемщиков, это 3,4% от общего количества заемщиков и 14,5% от заемщиков 3 стадии обесценения.

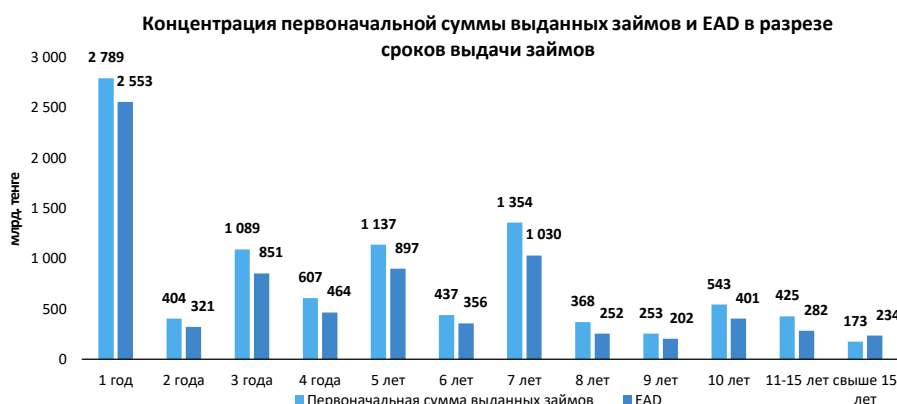
Количество заемщиков с просроченными
платежами свыше 90 дней

Портфель	Средневзвешенная эффективная процентная ставка по портфелям
Прочие портфели	15%
CORLAR	15%
CORMED	14%
COREST	13%
CORINV	12%
RETSML	10%

Распределение EAD по дате завершения займов



Сроком погашения наибольшего объема займов по сумме EAD является 2023 год. Займы, со сроком погашения до 2023 года представляют собой просроченные обязательства, срок которых завершился до 01.01.2023г.



Согласно первоначальным суммам выданных индивидуальных займов наблюдается преобладание краткосрочных и среднесрочных займов. Займы до 1 года (включительно) составляют 29%, от 2 лет до 5 лет (включительно) – 34%, от 6 лет до 10 лет (включительно) – 31%, и свыше 10 лет – 6%.

ОТЧЁТ РЕГУЛЯРНОГО
А Q R 2 0 2 3

ИНДИВИДУАЛЬНАЯ ОЦЕНКА

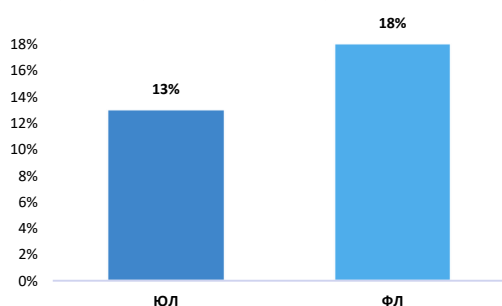
ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ СТАТИСТИКА ПО ИНДИВИДУАЛЬНЫМ
ЗАЕМЩИКАМ

Объекты кредитования



Краткосрочная природа займов объясняется целевым назначением займов. 37% займов направлены на пополнение оборотных средств, 7% – на приобретение основных средств, 52% – на прочие цели.

Средние эффективные процентные ставки в разрезе физических лиц и юридических лиц



Средняя эффективная ставка по займам юридических лиц (ЮЛ) составляет 13%, по займам физических лиц (ФЛ) – 18%.

Доля обязательств в банках



36% заемщиков имеют финансовые обязательства только в одном банке, 64% заемщиков – в двух и более.

Средневзвешенные процентные ставки по индивидуальным займам в разрезе годов выдачи



Средневзвешенные первоначальные эффективные ставки по займам в тенге в разрезе годов выдачи коррелируют с изменением базовой ставки, аппроксимированной на графике ставкой TONIA. Если по займам в тенге, выданным в течении 2021 года, средневзвешенная ставка составляла 13,5%, то по займам, выданным в течении 2022 года, она сложилась на уровне 17,7%.

О Т Ч Е Т Р Е Г У Л Я Р Н О Г О
А Q R 2 0 2 3

ИНДИВИДУАЛЬНАЯ ОЦЕНКА

ПРОЦЕСС ОЦЕНКИ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ
ИНДИВИДУАЛЬНЫХ ЗАЕМЩИКОВ

В рамках AQR 2023 года оценка финансового состояния заемщиков осуществлялась при помощи Скоринговой модели и модели PD ARES с учетом триггеров коллективной оценки.

Оценка осуществлялась на основании годовых данных финансовой отчетности по итогам 2022 года. В целях анализа финансового состояния на основании ключевых показателей финансовой отчетности осуществлялся расчёт финансовых коэффициентов динамики, ликвидности, платежеспособности, покрытия, рентабельности, оборачиваемости.

Средние значения финансовых коэффициентов в разрезе стадий обесценения представлены в следующей таблице.

Группа показателей	Коэффициенты	Стадия обесценения		
		1	2	3
Показатели динамики	Темп роста выручки	1,6	1,2	0,4
	Темп роста EBITDA	1,8	1,1	0,3
	Темп роста СК	1,7	1,6	0,2
Ликвидность	Текущая ликвидность	2,6	4,0*	0,9
	Быстрая ликвидность	1,2	2,2*	0,3
	Срочная ликвидность	0,6	1,4*	0,1
Платежеспособность	Долг к активам	0,3	0,3	0,2
	Долг к капиталу	2,2	7,2	7,6
	Финансовый леверидж	6,0	11,8	12,6
	EBITDA на долг	2,3	0,9	0,1
	Покрытие процентов (ОПиУ)	10,7	3,7	0,3
Коэффициенты покрытия	Покрытие процентов (ОДДС)	6,6	5,2	0,3
	Покрытие долга операционными потоками (ОДДС)	0,2	0,2	0,1
Рентабельность	ROA	0,1	0,1	0,0
	ROE	0,5	0,3	0,0
	Маржа чистой прибыли	0,1	-0,2	-0,7
	Маржа валовой прибыли	0,3	0,3	-0,1
	Маржа операционной прибыли	0,1	0,0	-0,5
Оборачиваемость	Оборачиваемость дебиторской задолженности	16,8	15,3	4,8
	Оборачиваемость запасов	11,4	13,5	3,9
	Оборачиваемость кредиторской задолженности	14,4	15,8	1,4
	Оборачиваемость активов	1,7	2,1	0,2

Данные коэффициенты рассчитаны на основании финансовых показателей заемщиков, вошедших в портфели RETSML, CORLAR, CORMED, COREST и портфель прочих займов. Портфель CORINV исключен из коэффициентного анализа, так как данный портфель представлен займами, находящимися в инвестиционной фазе. Определение стадий обесценения и финансового состояния заемщиков в данном портфеле основывалось на индивидуальной оценке инвестиционных проектов, включая оценку бизнес-планов, прогнозных денежных потоков и отклонений от прогнозных значений, наличия форс-мажорных обстоятельств, наличия заключенных контрактов, дополнительно индивидуально оценивалось финансовое состояние их гарантов и созаемщиков в целях целостного анализа кредитного риска в случае нереализации проектов.

Из коэффициентного анализа также были исключены заемщики из сферы финансовой и лизинговой деятельности. По физическим лицам анализ производился на основании триггеров обесценения в соответствии с ПП НБРК №269, а также на основании отчетных данных Первого кредитного бюро и Единого накопительного пенсионного фонда.

При определении средних значений коэффициентов были исключены отрицательные значения по некоторым коэффициентам, которые приводят к противоречащим экономической логике результатам. Например, по заемщикам с отрицательным собственным капиталом финансовый леверидж был существенно ниже, чем по заемщикам с устойчивым финансовым состоянием.

*По коэффициентам ликвидности средние значения заемщиков в стадии 2 показывают значения выше, чем по заемщикам в стадии 1, что связано с реклассификацией заёмщиков стадии 1 в стадию 2 на основании триггеров, выявленных в блоке коллективной оценки.

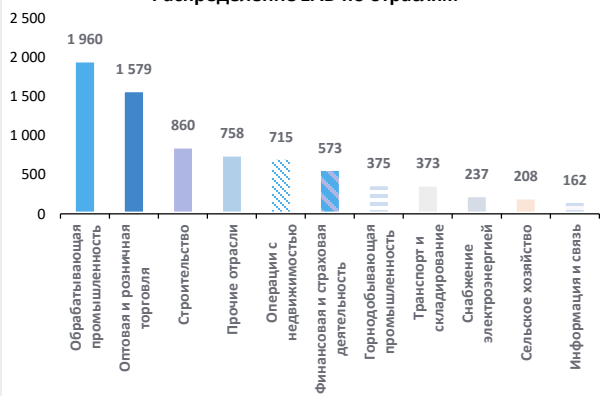
О Т Ч Е Т Р Е Г У Л Я Р Н О Г О
А Q R 2 0 2 3

ИНДИВИДУАЛЬНАЯ ОЦЕНКА

МЕЖОТРАСЛЕВОЙ АНАЛИЗ – ОСНОВНЫЕ ВЫВОДЫ

По итогам 2022 года рост ВВП Казахстана составил 3,2%. Основную долю в ВВП страны формируют следующие отрасли: «Оптовая и розничная торговля, ремонт автомобилей и мотоциклов» (16,4%); «Горнодобывающая промышленность и разработка карьеров» (14,5%); «Обрабатывающая промышленность» (13,4%); «Операции с недвижимым имуществом» (6,5%) и «Строительство» (5,3%). В рамках коллективной и индивидуальной оценки по 208,5 тысячам заемщиков банками были предоставлены данные по ОКЭД. По этим данным была оценена потенциальная кредитоемкость отраслей экономики. Наибольшее проникновение кредита наблюдается по отраслям «Снабжение электроэнергией, газом, паром, горячей водой и кондиционированным воздухом», «Горнодобывающая промышленность и разработка карьеров» и «Обрабатывающая промышленность», 31%, 31% и 24%, соответственно. Последующий межотраслевой анализ был проведен по заемщикам, по которым оценка была проведена на индивидуальной основе.

Распределение EAD по отраслям



Реклассификации EAD между стадиями обесценения в разрезе отраслей



Отрасль	PD	
	1	2*
Горнодобывающая промышленность	2,3%	-
Информация и связь	2,9%	68,4%
Транспорт и складирование	3,1%	63,9%
Обрабатывающая промышленность	3,2%	46,5%
Оптовая и розничная торговля	3,5%	16,6%
Прочие отрасли	3,6%	28,9%
Строительство	3,9%	32,3%
Сельское хозяйство	5,6%	44,8%
Операции с недвижимым имуществом	6,1%	87,3%
Финансовая и страховая деятельность	6,2%	-
Снабжение электроэнергией	6,8%	32,5%

*PD стадии 2 рассчитывается с учетом срока до погашения по финансовым инструментам

Доля заемщиков 3 стадии в разрезе отраслей



На основании общих классификаторов экономической деятельности EAD индивидуальных заемщиков был разделен на 11 отраслей: «Обрабатывающая промышленность» (1 960 млрд. тенге), «Оптовая и розничная торговля» (1 579 млрд. тенге) и «Строительство» (860 млрд. тенге).

Наименьшее средневзвешенное значение PD AQR 2023 года в стадии 1 наблюдается по отрасли «Горнодобывающая промышленность и разработка карьеров» (2,3%), наибольшее – по отрасли «Снабжение электроэнергией, газом, паром, горячей водой и кондиционированным воздухом» (6,8%). Наименьшее средневзвешенное значение PD в стадии 2 наблюдается по отрасли «Оптовая и розничная торговля» (16,6%), наибольшее – по отрасли «Операции с недвижимым имуществом» (87,3%). Наибольший объем реклассификаций в абсолютном выражении наблюдается по отраслям «Строительство» (205 млрд. тенге) и «Операции с недвижимостью» (158 млрд. тенге).

Наименьший объем реклассификаций наблюдается по отрасли «Транспорт и складирование» (1,2 млрд. тенге). По отрасли «Финансовая и страховая деятельность» отсутствуют расхождения по стадиям обесценения до и после AQR.

Наибольшая доля стадии 3 наблюдается по отраслям «Операция с недвижимым имуществом» (55%) и «Строительство» (46%), а наименьшее – по отраслям «Транспорт и складирование» (8%) и «Обрабатывающая промышленность» (8%).

Среди заемщиков стадии 1 по показателям динамики высокие значения демонстрируют отрасли «Строительство» и «Транспорт и складирование». По последней заметен значительный рост, что вероятно связано с восстановлением экономической активности, так как данная отрасль существенно пострадала от введения ограничений на передвижения в период пандемии.

Наиболее низкие показатели динамики в AQR 2022 года и в AQR 2023 года наблюдаются по отраслям «Сельское, лесное и рыбное хозяйство» и «Горнодобывающая промышленность и разработка карьеров».

ОТЧЁТ РЕГУЛЯРНОГО
A Q R 2023

ИНДИВИДУАЛЬНАЯ ОЦЕНКА

МЕЖОТРАСЛЕВОЙ АНАЛИЗ

Основную долю EAD индивидуальных заемщиков составляют отрасли «Обрабатывающая промышленность» (25,1%), «Оптовая и розничная торговля» (20,3%) и «Строительство» (11%). Наименьшая доля EAD приходится на отрасль «Информация и связь» (2%).

Распределение EAD по отраслям



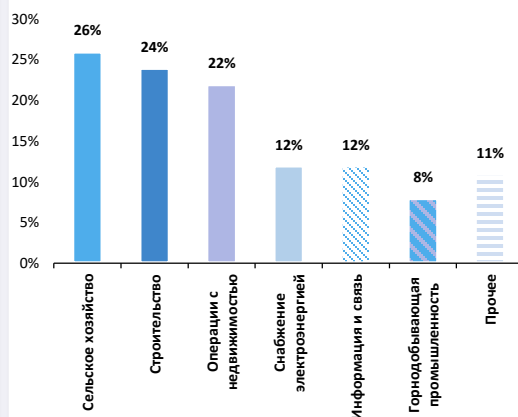
Общий объем реклассификаций составил 591,6 млрд. тенге, что составляет 8% всего EAD индивидуальных заемщиков.

Наибольший объем реклассификаций в абсолютном выражении наблюдается в отраслях «Строительство» – 204,8 млрд. тенге и «Операции с недвижимым имуществом» – 158,3 млрд. тенге.

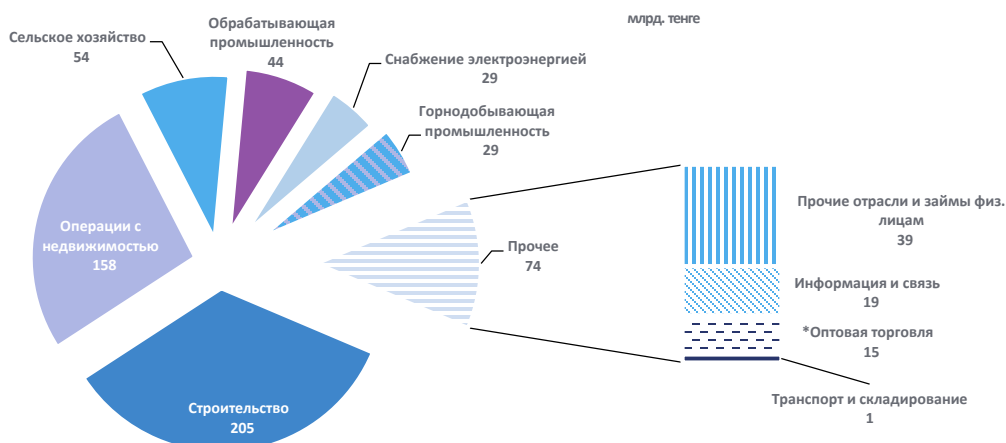
Наименьший объем реклассификаций в абсолютном выражении наблюдается в отраслях «Оптовая и розничная торговля», а также «Транспорт и складирование» – 14,9 млрд. тенге и 1,2 млрд. тенге, соответственно.

В процентном соотношении от EAD своей отрасли наибольшие объемы реклассификации наблюдаются в отраслях «Сельское, лесное и рыбное хозяйство» (25,9%), «Строительство» (23,8%) и «Операции с недвижимым имуществом» (22,1%), а наименьшие наблюдается в отраслях «Оптовая и розничная торговля» (0,9%), а также «Транспорт и складирование» (0,3%).

Доля реклассификации от EAD своей отрасли



Объем реклассификаций по отраслям

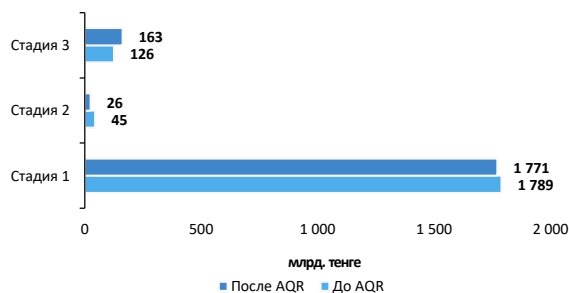


ИНДИВИДУАЛЬНАЯ ОЦЕНКА

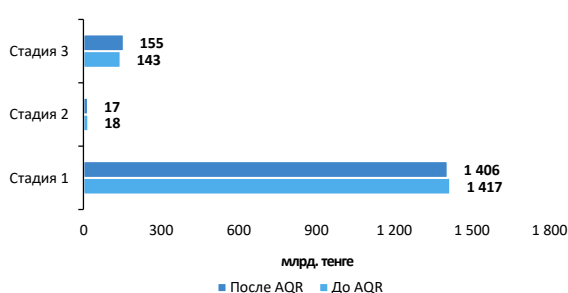
МЕЖОТРАСЛЕВОЙ АНАЛИЗ

В нижеуказанных графиках представлено распределение EAD по стадиям до и после AQR по отраслям, представляющим существенную долю в общем EAD индивидуальных заемщиков, кроме отрасли «Финансовая и страховая деятельность», по которой отсутствуют расхождения по стадиям обесценения до и после AQR.

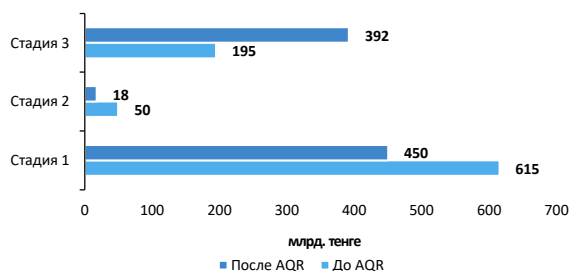
Распределение EAD по отрасли
«Обрабатывающая промышленность»
до и после AQR



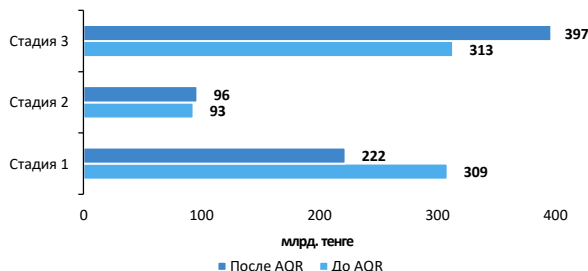
Распределение EAD по отрасли «Оптовая и розничная торговля» до и после AQR



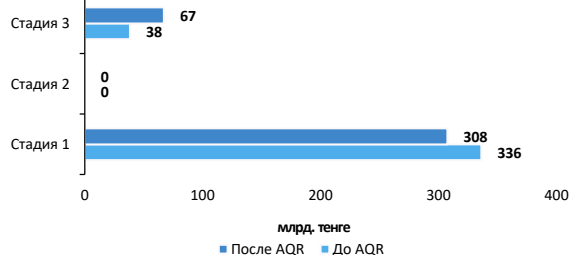
Распределение EAD по отрасли «Строительство» до и после AQR



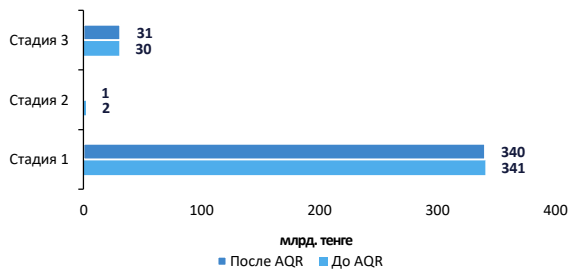
Распределение EAD по отрасли «Операция с недвижимым имуществом» до и после AQR



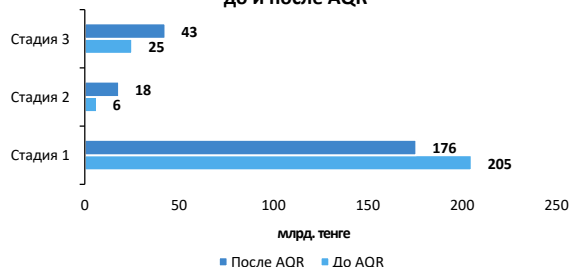
Распределение EAD по отрасли «Горнодобывающая промышленность и разработка карьеров» до и после AQR



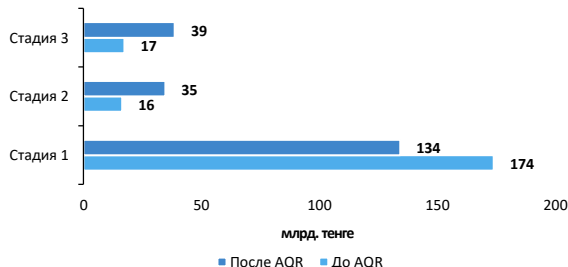
Распределение EAD по отрасли «Транспорт и складирование» до и после AQR



Распределение EAD по отрасли «Снабжение электроэнергией, газом, паром, горячей водой и кондиционированным воздухом» до и после AQR



Распределение EAD по отрасли «Сельское, лесное и рыбное хозяйство» до и после AQR



О Т Ч Е Т Р Е Г У Л Я Р Н О Г О
А Q R 2 0 2 3

ИНДИВИДУАЛЬНАЯ ОЦЕНКА

МЕЖОТРАСЛЕВОЙ АНАЛИЗ

В следующей таблице представлены средневзвешенные PD по каждой отрасли в разрезе стадий обесценения в сравнении с средневзвешенными PD AQR 2022 года. Наименьший показатель PD стадии 1 в AQR 2022 года наблюдался по отрасли «Информация и связь», в AQR 2023 года – по отрасли «Горнодобывающая промышленность и разработка карьеров». Наибольший показатель PD стадии 1 в AQR 2022 года был зафиксирован по отрасли «Операции с недвижимым имуществом», в AQR 2023 года – по отрасли «Снабжение электроэнергией, газом, паром, горячей водой и кондиционированным воздухом».

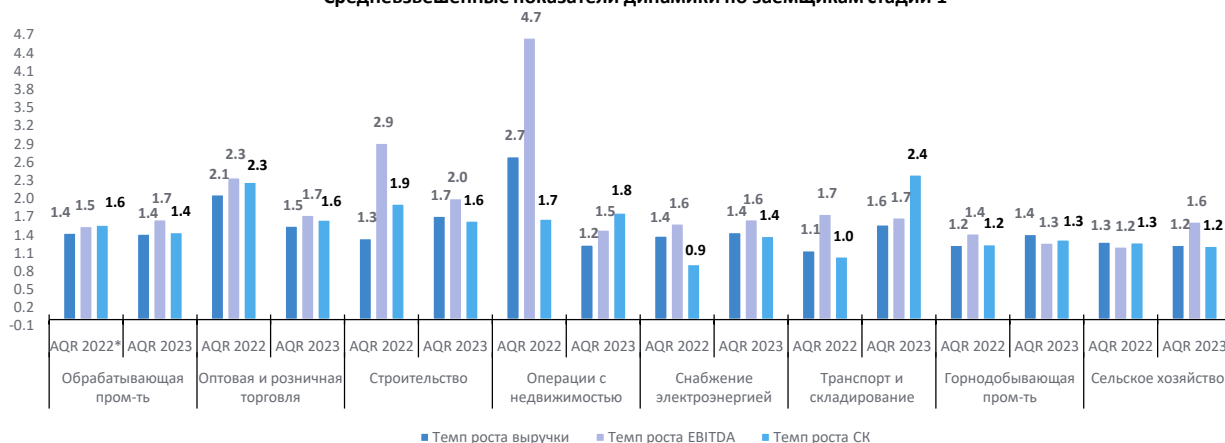
Наименьший показатель PD стадии 2 в AQR 2022 года был зафиксирован по отрасли «Сельское, лесное и рыбное хозяйство», в AQR 2023 года – по отрасли «Оптовая и розничная торговля; ремонт автомобилей и мотоциклов». Наибольший показатель PD стадии 2 в AQR 2022 года и AQR 2023 года наблюдался по отрасли «Операции с недвижимым имуществом».

Отрасль	PD стадия 1		PD стадия 2*	
	AQR 2022	AQR 2023	AQR 2022	AQR 2023
Горнодобывающая промышленность и разработка карьеров	2,5%	2,3%	36,8%	-
Информация и связь	1,6%	2,9%	69,8%	68,4%
Транспорт и складирование	3,7%	3,1%	20,3%	63,9%
Обрабатывающая промышленность	4,0%	3,2%	38,6%	46,5%
Оптовая и розничная торговля; ремонт автомобилей и мотоциклов	4,6%	3,5%	27,7%	16,6%
Прочие отрасли	3,9%	3,6%	23,5%	28,9%
Строительство	4,5%	3,9%	33,5%	32,3%
Сельское, лесное и рыбное хозяйство	5,2%	5,6%	13,6%	44,8%
Операции с недвижимым имуществом	5,5%	6,1%	84,4%	87,3%
Финансовая и страховая деятельность	3,2%	6,2%	-	-
Снабжение электроэнергией, газом, паром, горячей водой и кондиционированным воздухом	3,9%	6,8%	16,1%	32,5%

*PD стадии 2 рассчитывается с учетом срока до погашения по финансовым инструментам

Далее представлены финансовые показатели для стадии 1 по шести основным группам в рамках отраслей, представляющих существенную долю в общем EAD индивидуальных заемщиков. В AQR 2023 года сегмент CORGOV был исключен из периметра AQR, в связи с этим коэффициенты AQR 2022 года были пересчитаны с учетом исключения заемщиков сегмента CORGOV для сохранения последовательности расчета коэффициентов.

Средневзвешенные показатели динамики по заемщикам стадии 1



В первую группу входят финансовые показатели динамики: темп роста выручки, EBITDA и собственного капитала.

В AQR 2022 года наиболее высокие показатели динамики наблюдаются по отраслям «Операции с недвижимым имуществом» и «Оптовая и розничная торговля; ремонт автомобилей и мотоциклов». В AQR 2023 года наиболее высокие показатели динамики наблюдаются по отрасли «Строительство» и по отрасли «Транспорт и складирование». По последней заметен значительный рост, что вероятно связано с восстановлением экономической активности, так как данная отрасль существенно пострадала от введения ограничений на передвижения в период пандемии. Наиболее низкие показатели динамики в AQR 2022 года и в AQR 2023 года наблюдаются по отраслям «Сельское, лесное и рыбное хозяйство» и «Горнодобывающая промышленность и разработка карьеров». Также отмечено сильное снижение показателей по отрасли «Операции с недвижимым имуществом», что вероятно связано со снижением количества сделок с жилой недвижимостью (в 2022 году данный показатель снизился по сравнению с 2021 годом на 23,1%, отрицательная динамика отмечена во всех регионах Казахстана), связанным в том числе с эффектом высокой базы 2021 года.

* Коэффициенты в отчете AQR 2022 года были рассчитаны с учетом средневзвешивания всех стадий обесценения.

О Т Ч Е Т Р Е Г У Л Я Р Н О Г О
А Q R 2 0 2 3

ИНДИВИДУАЛЬНАЯ ОЦЕНКА

МЕЖОТРАСЛЕВОЙ АНАЛИЗ



В группу показателей ликвидности входят коэффициенты: текущей, быстрой и срочной ликвидности.

И в AQR 2022 года, и в AQR 2023 года наиболее высокие показатели ликвидности зафиксированы по отраслям «Операции с недвижимостью» и «Сельское, лесное и рыбное хозяйство». Также отмечен рост показателя текущей ликвидности по отрасли «Снабжение электроэнергией, газом, паром, горячей водой и кондиционированным воздухом». Наиболее низкие показатели ликвидности в AQR 2022 года наблюдаются по отрасли «Снабжение электроэнергией, газом, паром, горячей водой и кондиционированным воздухом», а в AQR 2023 года – по отрасли «Оптовая и розничная торговля; ремонт автомобилей и мотоциклов».



В первую часть группы коэффициентов платежеспособности входят показатели: долг к активам, долг к капиталу, финансовый леверидж.

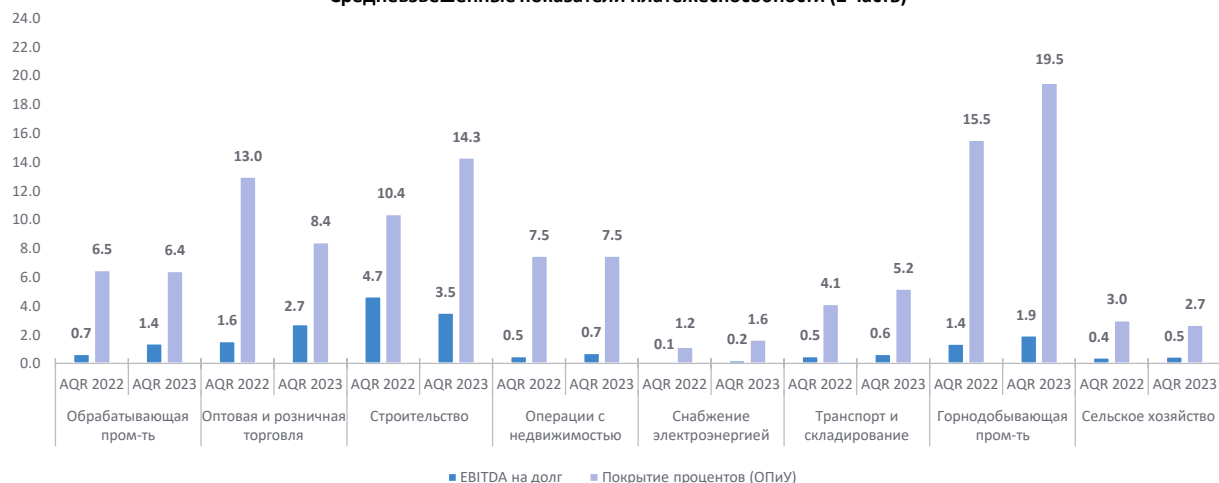
В AQR 2022 года и в AQR 2023 года наиболее устойчивые показатели по первой части показателей платежеспособности наблюдались по отрасли «Горнодобывающая промышленность и разработка карьеров». Также следует отметить отрасль «Строительство», по которой устойчивые показатели «Долг к активам» и «Долг к капиталу», но неудовлетворительные показатели коэффициента «Финансовый леверидж». Менее устойчивые показатели наблюдаются по отрасли «Снабжение электроэнергией, газом, паром, горячей водой и кондиционированным воздухом».

ОТЧЁТ РЕГУЛЯРНОГО
AQR 2023

ИНДИВИДУАЛЬНАЯ ОЦЕНКА

МЕЖОТРАСЛЕВОЙ АНАЛИЗ

Средневзвешенные показатели платежеспособности (2 часть)



Во вторую часть группы коэффициентов платежеспособности входят показатели: EBITDA на долг, покрытие процентов (ОПиУ). В AQR 2022 года и в AQR 2023 года наиболее высокие показатели платежеспособности наблюдались по отрасли «Горнодобывающая промышленность и разработка карьеров» и «Строительство». Наиболее низкие показатели по второй части показателей платежеспособности наблюдались по отрасли «Снабжение электроэнергией, газом, паром, горячей водой и кондиционированным воздухом».

Средневзвешенные коэффициенты покрытия



В группу коэффициентов покрытия входят показатели: покрытие процентов (ОДДС), покрытие долга операционными потоками (ОДДС).

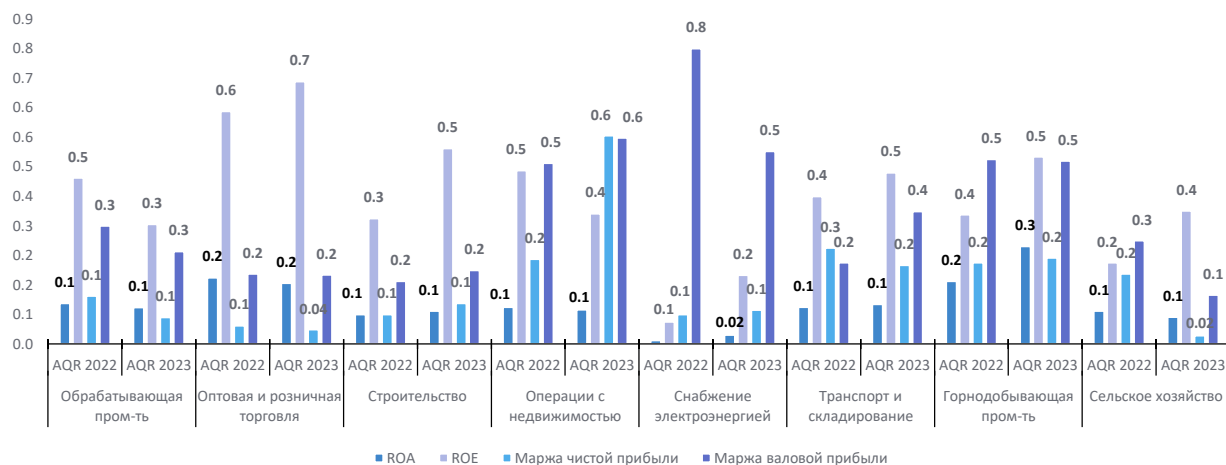
Наиболее высокий показатель покрытия процентов (ОДДС) и в AQR 2022 года, и в AQR 2023 года наблюдался по отрасли «Горнодобывающая промышленность и разработка карьеров». Наиболее низкий: в AQR 2022 года – по отрасли «Сельское, лесное и рыбное хозяйство»; в AQR 2023 года – по отрасли «Снабжение электроэнергией, газом, паром, горячей водой и кондиционированным воздухом».

О Т Ч Е Т Р Е Г У Л Я Р Н О Г О
А Q R 2 0 2 3

ИНДИВИДУАЛЬНАЯ ОЦЕНКА

МЕЖОТРАСЛЕВОЙ АНАЛИЗ

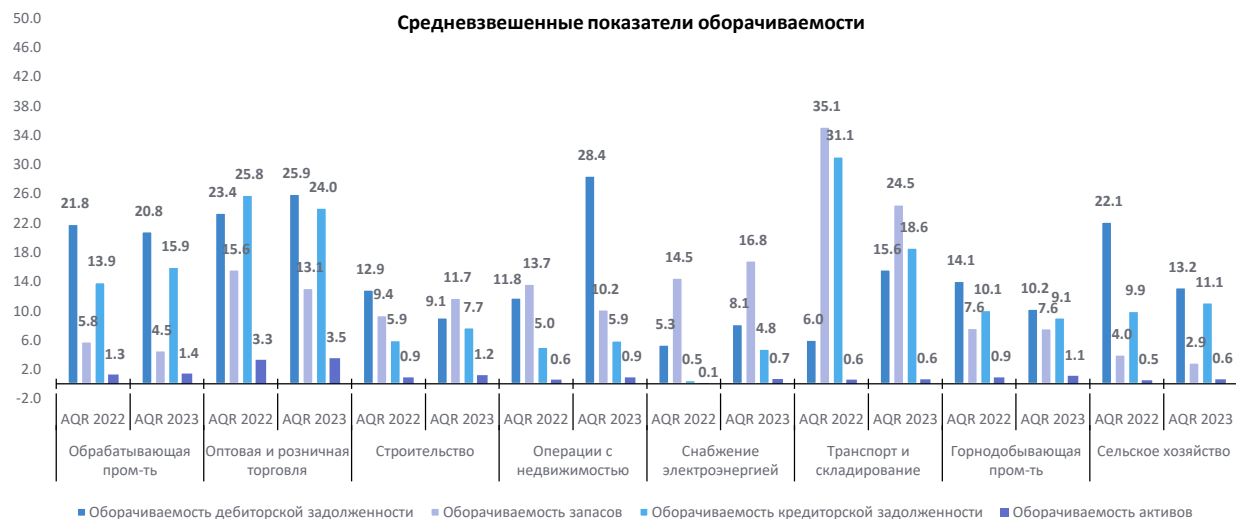
Средневзвешенные показатели рентабельности



В группу коэффициентов рентабельности входят показатели: ROA, ROE, маржа чистой прибыли, маржа валовой прибыли.

В AQR 2022 года и AQR 2023 года наиболее высокие показатели рентабельности наблюдались по отраслям «Горнодобывающая промышленность и разработка карьеров», «Операции с недвижимым имуществом» и «Транспорт и складирование». По отдельным показателям, таким как показатель ROE, высокие значения демонстрирует отрасль «Оптовая и розничная торговля». По показателю «Маржа валовой прибыли» высокие значения наблюдаются по отрасли «Снабжение электроэнергией, газом, паром, горячей водой и кондиционированным воздухом», однако по другим показателям рентабельности по данной отрасли наблюдаются низкие значения.

Средневзвешенные показатели оборачиваемости



В группу коэффициентов оборачиваемости входят показатели: оборачиваемость дебиторской задолженности, оборачиваемость запасов, оборачиваемость кредиторской задолженности, оборачиваемость активов.

В AQR 2022 / AQR 2023 наиболее высокие показатели по оборачиваемости ввиду специфики деятельности демонстрируют следующие отрасли:

- «Оптовая и розничная торговля»;
- «Транспорт и складирование».

Наиболее низкие показатели по оборачиваемости наблюдаются по следующим отраслям:

- «Снабжение электроэнергией, газом, паром, горячей водой и кондиционированным воздухом»;
- «Сельское, лесное и рыбное хозяйство»;
- «Операции с недвижимым имуществом».

ОТЧЁТ РЕГУЛЯРНОГО
A Q R 2 0 2 3

ИНДИВИДУАЛЬНАЯ ОЦЕНКА

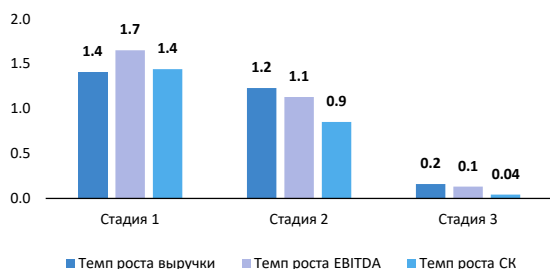
ОБРАБАТЫВАЮЩАЯ ПРОМЫШЛЕННОСТЬ

Количество индивидуальных заемщиков в данной отрасли составляет 329 с общей суммой обязательств в размере 1,9 трлн. тенге. Данная отрасль преимущественно представлена производственными компаниями различного направления.

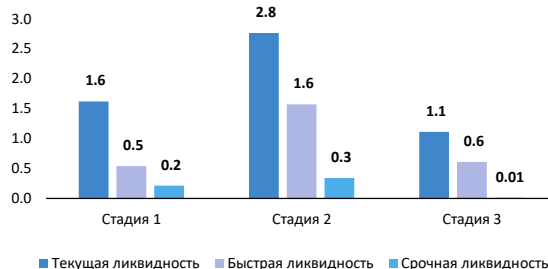
EAD реклассифицированных заемщиков составил 44 млрд. тенге (реклассификации в стадию 2 – 7 млрд. тенге, в стадию 3 – 37 млрд. тенге). Средневзвешенное значение PD по заемщикам в стадии 1 в данной отрасли составляет 3,2%, в стадии 2 – 46,5%.

СРЕДНЕВЗВЕШЕННЫЕ ЗНАЧЕНИЯ ФИНАНСОВЫХ КОЭФФИЦИЕНТОВ ПО СТАДИЯМ ОБЕСЦЕНЕНИЯ

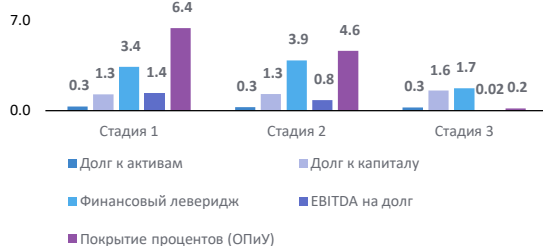
Показатели динамики



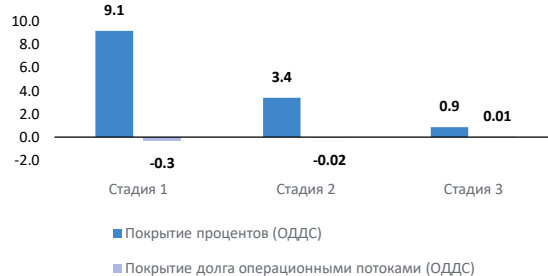
Ликвидность



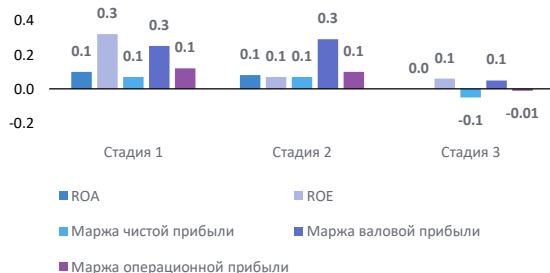
Платежеспособность



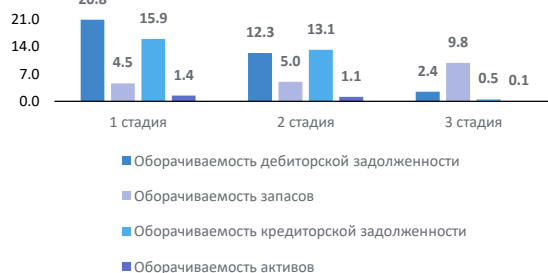
Коэффициенты покрытия



Рентабельность



Оборачиваемость



Данная отрасль расположена на 1 месте по EAD (1,9 трлн. тенге) и на 4 месте по объёму реклассификаций в абсолютном выражении (44 млрд. тенге). В процентном выражении по объёму реклассификаций от EAD своей отрасли занимает 8 место (2,2%).

В отрасли «Обрабатывающая промышленность» наблюдается ухудшение финансовых показателей в зависимости от стадии обесценения практически по всем коэффициентам.

ОТЧЁТ РЕГУЛЯРНОГО
A Q R 2 0 2 3

ИНДИВИДУАЛЬНАЯ ОЦЕНКА

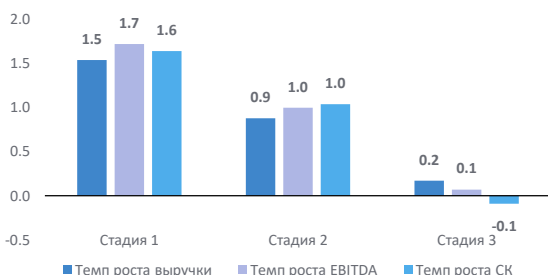
ОПТОВАЯ И РОЗНИЧНАЯ ТОРГОВЛЯ

Количество индивидуальных заемщиков в данной отрасли составляет 368 с общей суммой обязательств в размере 1,6 трлн. тенге.

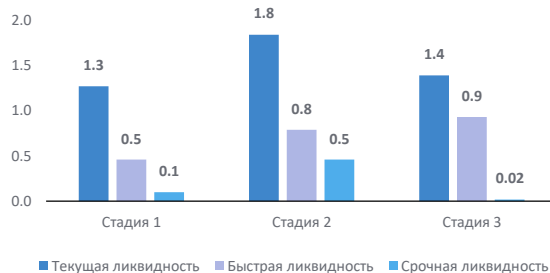
EAD реклассифицированных заемщиков составило 15 млрд. тенге (реклассификации в стадию 2 – 3 млрд. тенге, в стадию 3 – 12 млрд. тенге). Средневзвешенное значение PD по заемщикам в стадии 1 в данной отрасли составляет 3,5%, в стадии 2 – 16,6%.

СРЕДНЕВЗВЕШЕННЫЕ ЗНАЧЕНИЯ ФИНАНСОВЫХ КОЭФФИЦИЕНТОВ ПО СТАДИЯМ ОБЕСЦЕНЕНИЯ

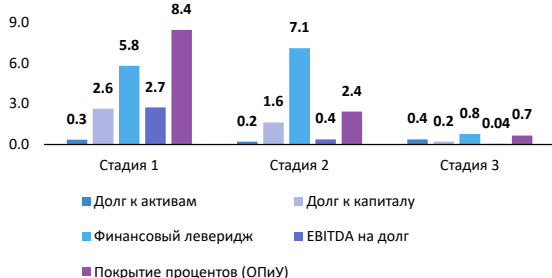
Показатели динамики



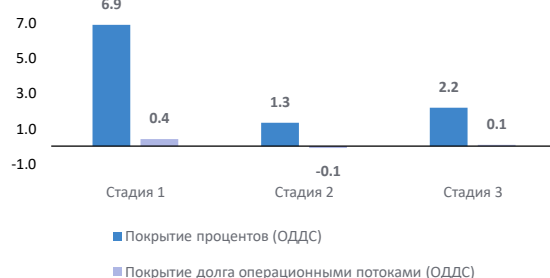
Ликвидность



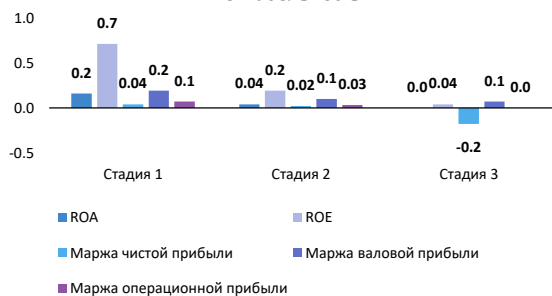
Платежеспособность



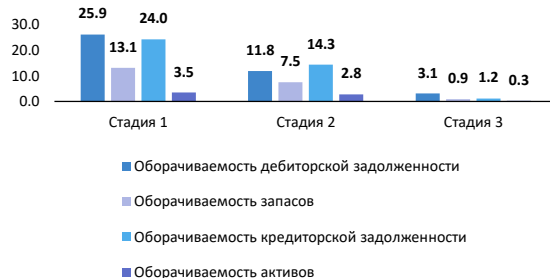
Коэффициенты покрытия



Рентабельность



Оборачиваемость



Данная отрасль расположена на 2 месте по EAD (1,6 трлн. тенге) и на 9 месте по объёму реклассификаций в абсолютном выражении (15 млрд. тенге). В процентном выражении по объёму реклассификаций от EAD своей отрасли занимает 9 место (1%).

Финансовые коэффициенты данной отрасли также демонстрируют логичную динамику снижения по мере ухудшения стадии обесценения, кроме показателей ликвидности. Данная отрасль демонстрирует высокие показатели оборачиваемости относительно других отраслей, что является естественным для данной отрасли.

ОТЧЁТ РЕГУЛЯРНОГО
А Q R 2 0 2 3

СТРОИТЕЛЬСТВО

ПОВЫШЕННЫЙ УРОВЕНЬ КРЕДИТНОГО РИСКА СОХРАНЯЕТСЯ

Рост ВВП отрасли:

2022 **10,2%**

2021 **8,3%**

Доля в ВВП страны:

2022 **5,3%**

2021 **5,7%**

EAD:

1,1

трлн. тенге

Доля стадии 3:

01.01.2023г. **37,0%**

01.01.2022г. **32,2%**

СТАТИСТИКА ОТРАСЛИ

Согласно данным Бюро национальной статистики АСПИР ВВП строительной отрасли в 2022 году увеличился на 10,2%, продемонстрировав положительную динамику в сравнении с приростом 2021 года (8,3%). При этом доля строительной отрасли в ВВП страны составила 5,3% (в 2022 году – 5,7%).

Несмотря на рост ВВП 2022 год для строительной отрасли охарактеризовался снижением общей площади введенных в эксплуатацию жилых зданий – индекс физического объема (ИФО) в 2022 году составил 92,6%. В последний раз такое снижение наблюдалось в 2009 году, тогда ИФО составил 93,5%. При этом наихудшие значения по данному показателю сложились в городах-лидерах по общей площади введенных в эксплуатацию жилых зданий – Астане и Алматы, 76,6% и 72,7%, соответственно.

Рост инвестиций в жилищное строительство в 2022 году составил 12,7% и является самым низким значением с 2019 года. Важными факторами, внесшими вклад в динамику показателей данной отрасли являются замедление активности в период пандемии 2020 года, повышение спроса на жилье в связи высвобождением пенсионных накоплений, превышающих пороговые значения, постепенный выход Национального Банка Казахстана из государственных программ, а также рост спроса на арендное жилье в связи с изменениями в геополитической ситуации, что привело к увеличению числа нерезидентов.

ДАННЫЕ AQR

По состоянию на 01.01.2023г. общий EAD заемщиков (индивидуальная оценка + коллективная оценка) из строительной отрасли составил 1,1 трлн. тенге, что составляет 20,9% ВВП строительной отрасли за 2022 год (22,9% на 01.01.2022г.). Заемщики данной отрасли характеризуются высокой долей накопленных кредитных убытков - доля кредитно-обесцененной задолженности в данной отрасли составила 37,0% (32,2% на 01.01.2022г.). Средневзвешенная вероятность дефолта для первой стадии на 01.01.2023г. составила 5,3% (3,7% на 01.01.2022г.).

EAD заемщиков, занимающихся строительством жилых зданий, составляет 31,9% от общего EAD отрасли (на 01.01.2022г. – 37,4%). Доля стадии 3 по ним составляет 48,3% (53,9% на 01.01.2022г.), PD стадии 1 составляет 3,5% (на 01.01.2022г. – 4,7%). Среднее значение EAD по данным заемщикам составляет 320,5 млн. тенге, медианное – 8,5 млн. тенге. При этом 56,1% EAD приходится на топ-10 заемщиков, пятеро из которых находятся в стадии 3, из них четверо находятся длительное время в дефолте и являются проблемными заемщиками.



О Т Ч Е Т Р Е Г У Л Я Р Н О Г О
А Q R 2 0 2 3

ИНДИВИДУАЛЬНАЯ ОЦЕНКА

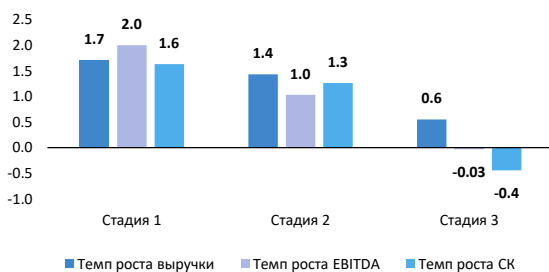
СТРОИТЕЛЬСТВО

Количество индивидуальных заемщиков в данной отрасли составляет 211 с общей суммой обязательств в размере 0,9 трлн. тенге. В данную отрасль входят компании, занимающиеся строительством нежилых и жилых зданий, дорог, трубопроводов, и др.

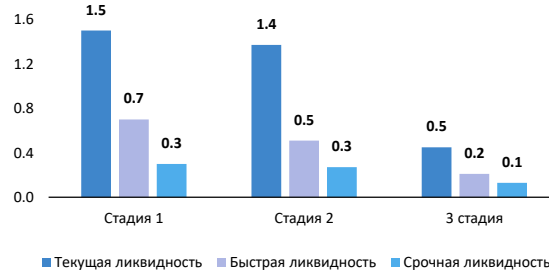
EAD реклассифицированных заемщиков составило 205 млрд. тенге (реклассификации в стадию 2 – 8 млрд. тенге, в стадию 3 – 197 млрд. тенге). Средневзвешенное значение PD по заемщикам в стадии 1 в данной отрасли составляет 3,9%, в стадии 2 – 32,3%.

СРЕДНЕВЗВЕШЕННЫЕ ЗНАЧЕНИЯ ФИНАНСОВЫХ КОЭФФИЦИЕНТОВ ПО СТАДИЯМ ОБЕСЦЕНЕНИЯ

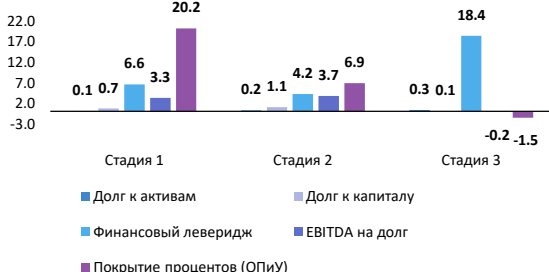
Показатели динамики



Ликвидность



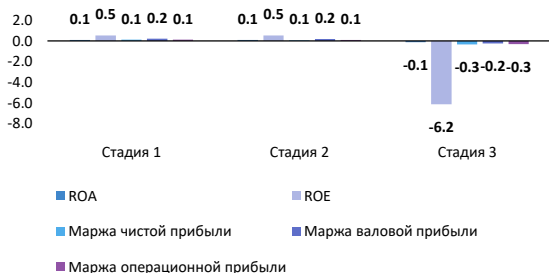
Платежеспособность



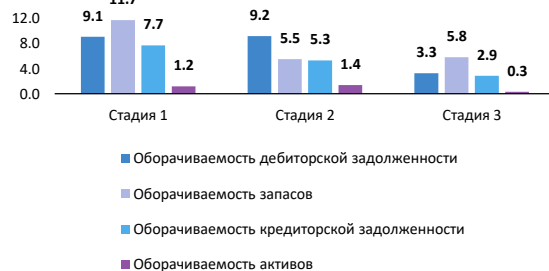
Коэффициенты покрытия



Рентабельность



Оборачиваемость



Данная отрасль расположена на 3 месте по EAD (0,9 трлн. тенге) и на 1 месте по объёму реклассификаций в абсолютном выражении (205 млрд. тенге). В процентном выражении по объёму реклассификаций от EAD своей отрасли занимает 2 место (23,8%).

Данная отрасль также демонстрирует ухудшение финансовых показателей в зависимости от стадии обесценения по всем коэффициентам. В сравнении с предыдущими отраслями наблюдаются более низкие показатели рентабельности и оборачиваемости.

ОТЧЁТ РЕГУЛЯРНОГО
AQR 2023

ИНДИВИДУАЛЬНАЯ ОЦЕНКА

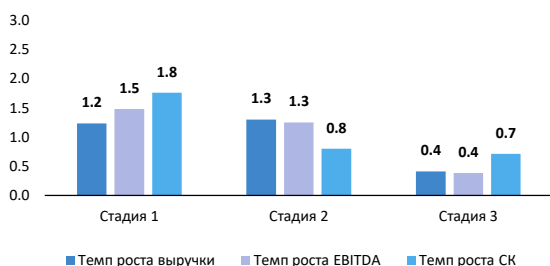
ОПЕРАЦИИ С НЕДВИЖИМЫМ ИМУЩЕСТВОМ

Количество индивидуальных заемщиков в данной отрасли составляет 150 с общей суммой обязательств в размере 0,7 трлн. тенге. В данную отрасль входят компании, занимающиеся арендой и управлением недвижимостью, реализацией объектов недвижимости, и др.

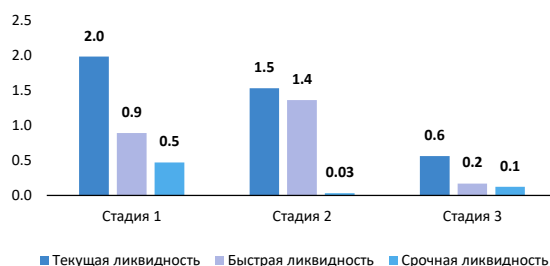
EAD реклассифицированных заемщиков составило 158 млрд. тенге (реклассификации в стадию 2 – 75 млрд. тенге, в стадию 3 – 83 млрд. тенге). Средневзвешенное значение PD по заемщикам в стадии 1 в данной отрасли составляет 6,1%, в стадии 2 – 87,3%.

СРЕДНЕВЗВЕШЕННЫЕ ЗНАЧЕНИЯ ФИНАНСОВЫХ КОЭФФИЦИЕНТОВ ПО СТАДИЯМ ОБЕСЦЕНЕНИЯ

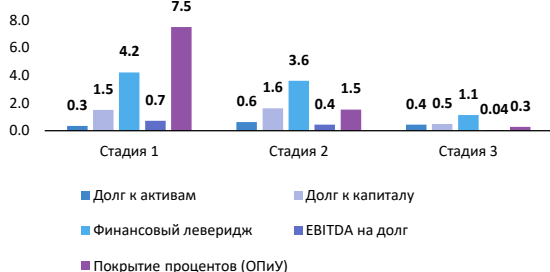
Показатели динамики



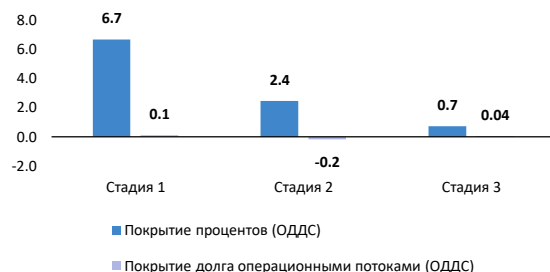
Ликвидность



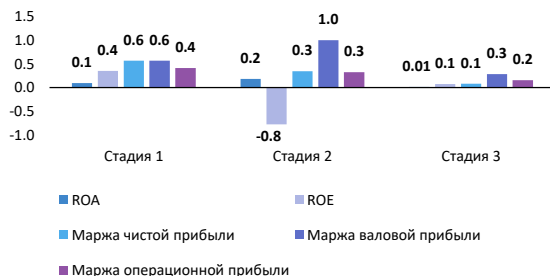
Платежеспособность



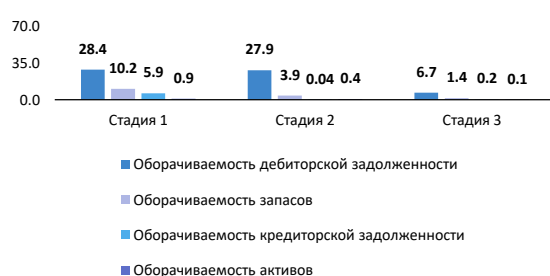
Коэффициенты покрытия



Рентабельность



Оборачиваемость



Данная отрасль расположена на 5 месте по EAD (0,7 трлн. тенге) и на 2 месте по объёму реклассификаций в абсолютном выражении (158 млрд. тенге). В процентном выражении по объёму реклассификаций от EAD своей отрасли занимает 3 место (22,1%).

Отрасль «Операции с недвижимым имуществом» наряду с отраслью «Строительство» демонстрирует наибольший объём реклассификаций. Показатели данной отрасли демонстрируют снижение в сравнении с показателями AQR 2022 года. В 2021 году в связи с низкой базой в период пандемии 2020 года и высвобождением пенсионных накоплений, превышающих пороговые значения, количество сделок с жилой недвижимостью увеличилось на 96,8% по сравнению с 2020 годом. В декабре 2021 года было зарегистрировано рекордное количество сделок за год – 94 988 единиц. В 2022 году данный показатель снизился по сравнению с 2021 годом на 23,1%, отрицательная динамика отмечена во всех регионах Казахстана.

О Т Ч Ё Т Р Е Г У Л Я Р Н О Г О
А Q R 2 0 2 3

ИНДИВИДУАЛЬНАЯ ОЦЕНКА

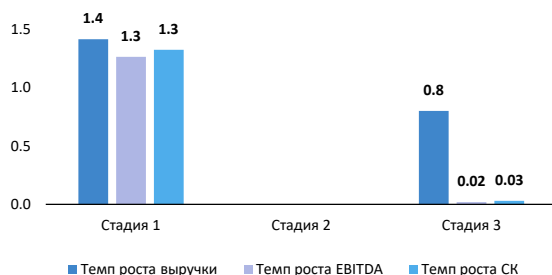
ГОРНОДОБЫВАЮЩАЯ ПРОМЫШЛЕННОСТЬ И РАЗРАБОТКА КАРЬЕРОВ

Количество индивидуальных заемщиков в данной отрасли составляет 41, с общей суммой обязательств в размере 0,38 трлн. тенге.

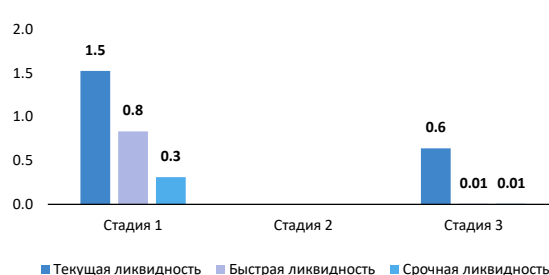
EAD реклассифицированных заемщиков составило 29 млрд. тенге (реклассификации в стадию 3 – 29 млрд. тенге). Средневзвешенное значение PD по заемщикам в стадии 1 в данной отрасли составляет 2,3%. В данной отрасли отсутствуют заемщики стадии 2.

СРЕДНЕВЗВЕШЕННЫЕ ЗНАЧЕНИЯ ФИНАНСОВЫХ КОЭФФИЦИЕНТОВ ПО СТАДИЯМ ОБЕСЦЕНЕНИЯ

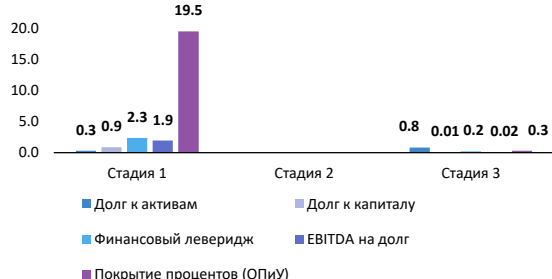
Показатели динамики



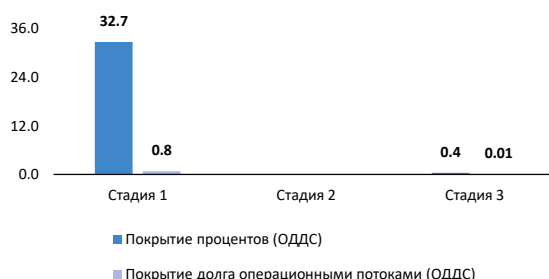
Ликвидность



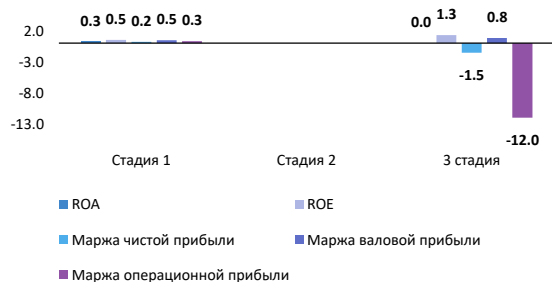
Платежеспособность



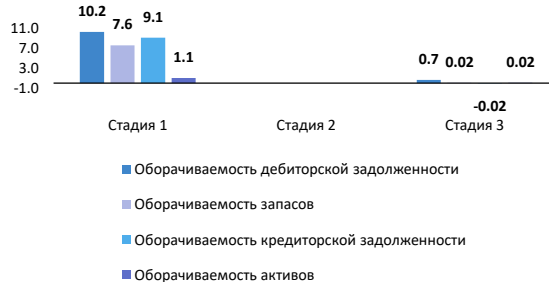
Коэффициенты покрытия



Рентабельность



Оборачиваемость



Данная отрасль расположена на 7 месте по EAD (0,38 трлн. тенге) и на 7 месте по объёму реклассификаций в абсолютном выражении (29 млрд. тенге). В процентном выражении по объёму реклассификаций от EAD своей отрасли занимает 6 место (7,7%).

В отрасли «Горнодобывающая промышленность и разработка карьеров» наблюдается ухудшение финансовых показателей в зависимости от стадии обесценения по всем шести группам коэффициентов. Характерным отличием отрасли «Горнодобывающая промышленность и разработка карьеров» является наличие высокого уровня покрытия процентов, что подразумевает высокие показатели EBIT относительно процентных обязательств.

ОТЧЁТ РЕГУЛЯРНОГО
A Q R 2 0 2 3

ИНДИВИДУАЛЬНАЯ ОЦЕНКА

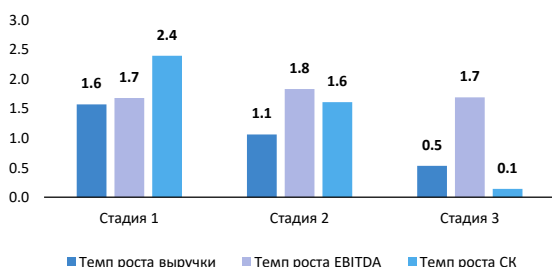
ТРАНСПОРТ И СКЛАДИРОВАНИЕ

Количество индивидуальных заемщиков в данной отрасли составляет 85 с общей суммой обязательств в размере 0,37 трлн. тенге. К данной отрасли относятся деятельность воздушного транспорта, морского и прибрежного грузового транспорта, железнодорожного транспорта, автомобильного транспорта, складирование различных товаров, и др.

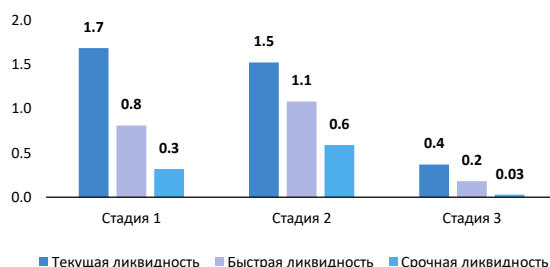
EAD реклассифицированных заемщиков составило 1,2 млрд. тенге (в стадию 2 – 0,2 млрд. тенге, в стадию 3 – 1 млрд. тенге). Средневзвешенное значение PD по заемщикам в стадии 1 в данной отрасли составляет 3,1%, в стадии 2 – 63,9%.

СРЕДНЕВЗВЕШЕННЫЕ ЗНАЧЕНИЯ ФИНАНСОВЫХ КОЭФФИЦИЕНТОВ ПО СТАДИЯМ ОБЕСЦЕНЕНИЯ

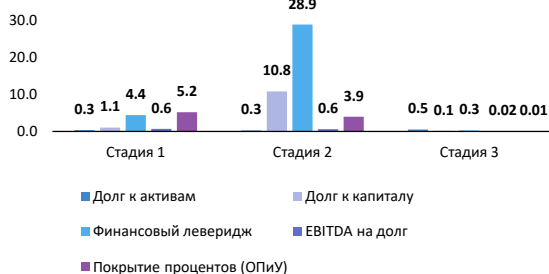
Показатели динамики



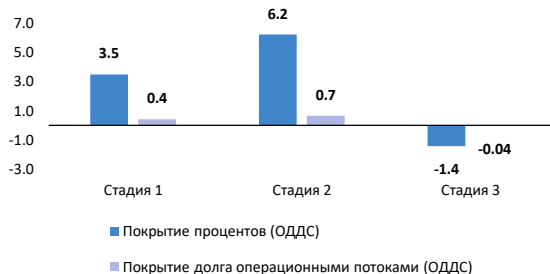
Ликвидность



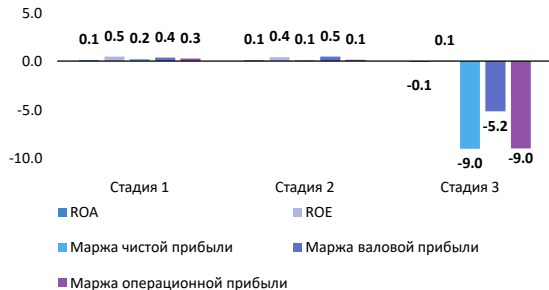
Платежеспособность



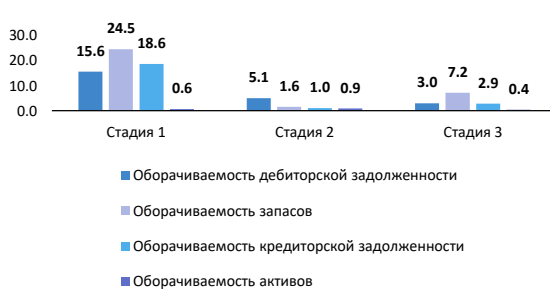
Коэффициенты покрытия



Рентабельность



Оборачиваемость



Данная отрасль расположена на 8 месте по EAD (0,37 трлн. тенге) и на 10 месте по объёму реклассификаций в абсолютном выражении (1,2 млрд. тенге). В процентном выражении по объёму реклассификаций от EAD своей отрасли занимает 10 место (0,3%).

На ряду с отраслью «Строительство», данная отрасль демонстрирует высокие показатели динамики, также по данной отрасли наблюдаются предсказуемо высокие показатели рентабельности и оборачиваемости.

О Т Ч Ё Т Р Е Г У Л Я Р Н О Г О
А Q R 2 0 2 3

ИНДИВИДУАЛЬНАЯ ОЦЕНКА

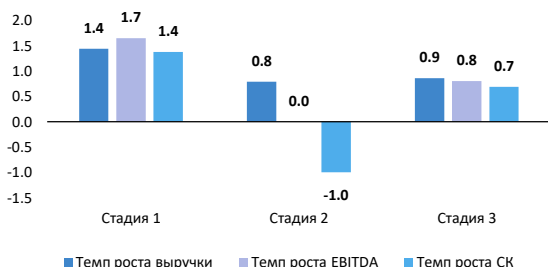
СНАБЖЕНИЕ ЭЛЕКТРОЭНЕРГИЕЙ, ГАЗОМ, ПАРОМ, ГОРЯЧЕЙ ВОДОЙ И
КОНДИЦИОНИРОВАННЫМ ВОЗДУХОМ

Количество индивидуальных заемщиков в данной отрасли составляет 34 с общей суммой обязательств в размере 0,24 трлн. тенге. В данную отрасль входят компании, занимающиеся производством электроэнергии ветровыми, тепловыми, гидроэлектростанциями, продажей и/или распределением электроэнергии, и др.

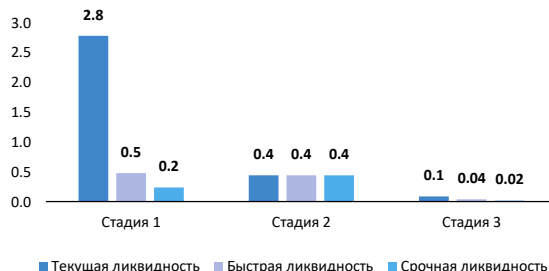
EAD реклассифицированных заемщиков составило 29 млрд. тенге (реклассификации в стадию 2 – 11 млрд. тенге, в стадию 3 – 18 млрд. тенге). Средневзвешенное значение PD по заемщикам в стадии 1 в данной отрасли составляет 6,8%, в стадии 2 – 32,5%.

СРЕДНЕВЗВЕШЕННЫЕ ЗНАЧЕНИЯ ФИНАНСОВЫХ КОЭФФИЦИЕНТОВ ПО СТАДИЯМ ОБЕСЦЕНЕНИЯ

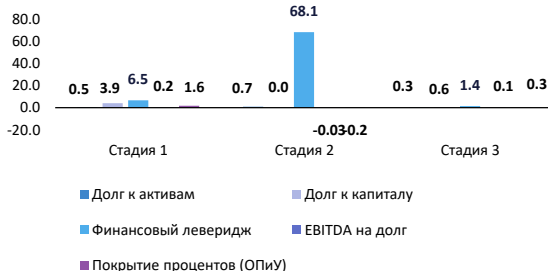
Показатели динамики



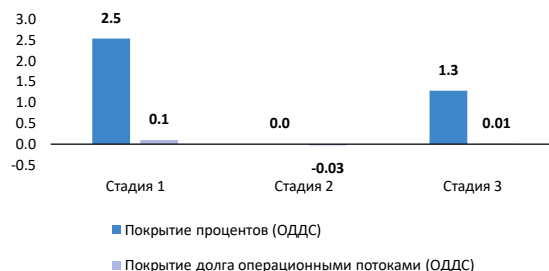
Ликвидность



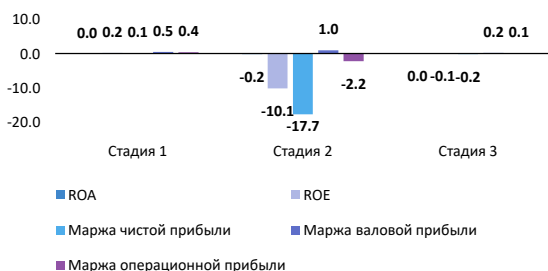
Платежеспособность



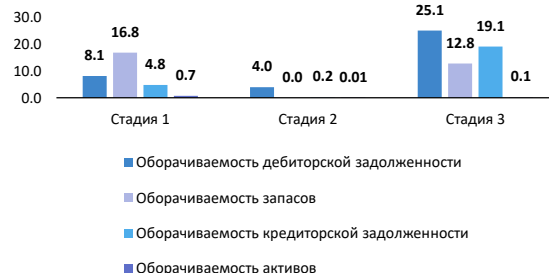
Коэффициенты покрытия



Рентабельность



Оборачиваемость



Данная отрасль расположена на 9 месте по EAD (0,2 трлн. тенге) и на 6 месте по объёму реклассификаций в абсолютном выражении (29 млрд. тенге). В процентном выражении по объёму реклассификаций от EAD своей отрасли занимает 4 место (12,4%).

В сравнении с другими отраслями данная отрасль демонстрирует низкие показатели платежеспособности, коэффициентов покрытия и оборачиваемости.

ОТЧЁТ РЕГУЛЯРНОГО
A Q R 2 0 2 3

ИНДИВИДУАЛЬНАЯ ОЦЕНКА

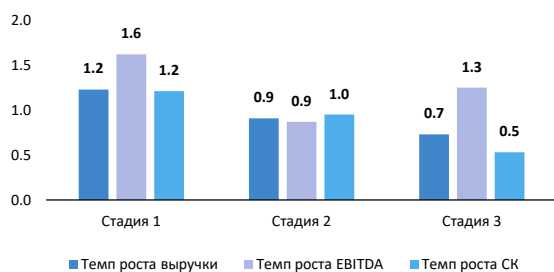
СЕЛЬСКОЕ, ЛЕСНОЕ И РЫБНОЕ ХОЗЯЙСТВО

Количество индивидуальных заемщиков в данной отрасли составляет 76, с общей суммой обязательств в размере 0,2 трлн. тенге.

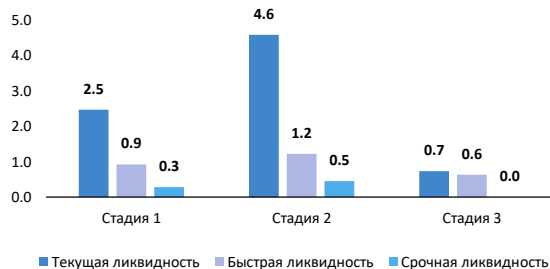
EAD реклассифицированных заемщиков составило 53,7 млрд. тенге (реклассификации в стадию 2 – 32,3 млрд. тенге, в стадию 3 – 21,4 млрд. тенге). Средневзвешенное значение PD по заемщикам в стадии 1 в данной отрасли составляет 5,6%, в стадии 2 – 44,8%.

СРЕДНЕВЗВЕШЕННЫЕ ЗНАЧЕНИЯ ФИНАНСОВЫХ КОЭФФИЦИЕНТОВ ПО СТАДИЯМ ОБЕСЦЕНЕНИЯ

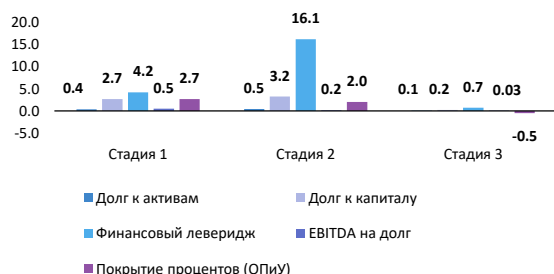
Показатели динамики



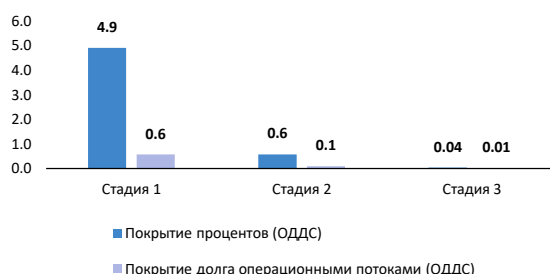
Ликвидность



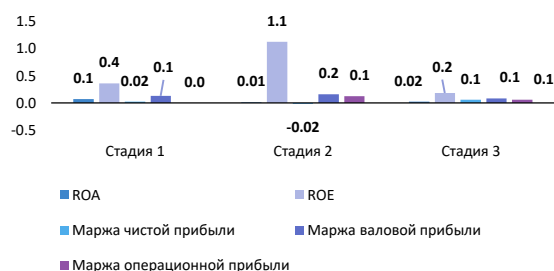
Платежеспособность



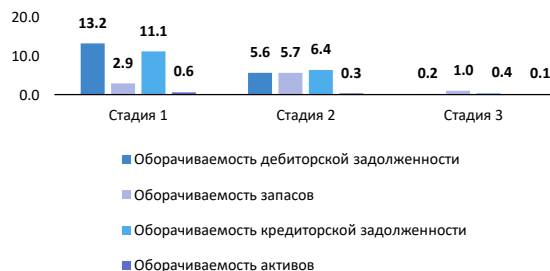
Коэффициенты покрытия



Рентабельность



Оборачиваемость



Данная отрасль расположена на 10 месте по EAD (0,2 трлн. тенге) и на 3 месте по объёму реклассификаций в абсолютном выражении (53,7 млрд. тенге). В процентном выражении по объёму реклассификаций от EAD своей отрасли занимает 1 место (25,9%).

В сравнении с другими отраслями данная отрасль демонстрирует низкие показатели динамики и оборачиваемости.

ОТЧЁТ РЕГУЛЯРНОГО
A Q R 2 0 2 3

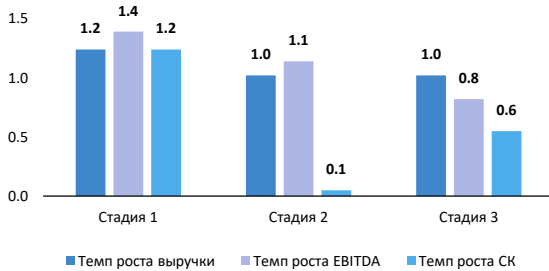
ИНДИВИДУАЛЬНАЯ ОЦЕНКА

ИНФОРМАЦИЯ И СВЯЗЬ

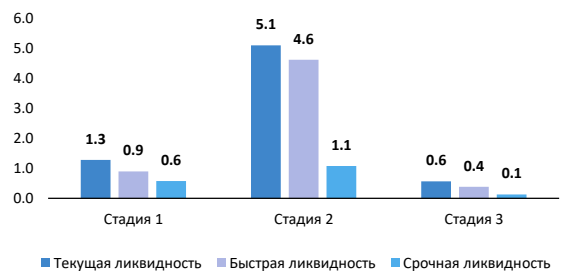
Количество индивидуальных заемщиков в данной отрасли составляет 28, с общей суммой обязательств в размере 0,16 трлн. тенге. EAD реклассифицированных заемщиков составило 19 млрд. тенге (реклассификации в стадию 2 – 18 млрд. тенге, в стадию 3 – 1 млрд. тенге). Средневзвешенное значение PD по заемщикам в стадии 1 в данной отрасли составляет 3%, в стадии 2 – 68%.

СРЕДНЕВЗВЕШЕННЫЕ ЗНАЧЕНИЯ ФИНАНСОВЫХ КОЭФФИЦИЕНТОВ ПО СТАДИЯМ ОБЕСЦЕНЕНИЯ

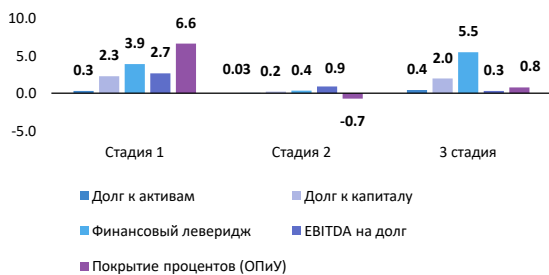
Показатели динамики



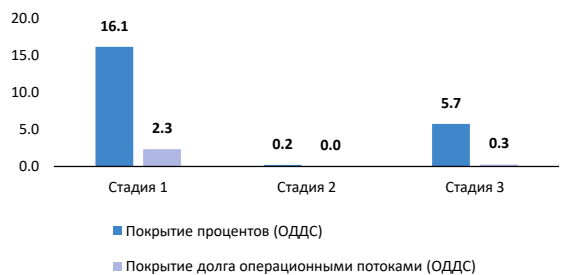
Ликвидность



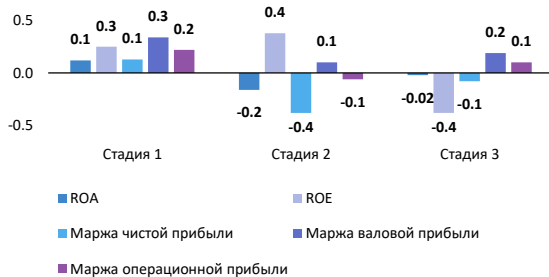
Платежеспособность



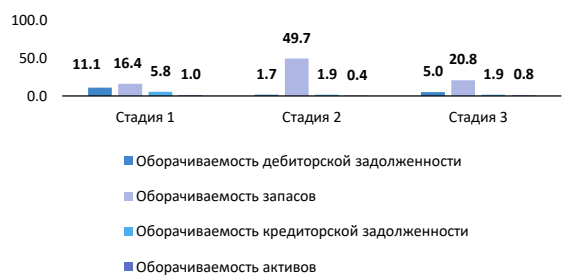
Коэффициенты покрытия



Рентабельность



Оборачиваемость



Данная отрасль расположена на 11 месте по EAD (0,16 трлн. тенге) и на 8 месте по объёму реклассификаций в абсолютном выражении (19 млрд. тенге). В процентном выражении по объёму реклассификаций от EAD своей отрасли занимает 5 место (11,7%).

ОТЧЁТ РЕГУЛЯРНОГО
AQR 2023

ИНДИВИДУАЛЬНАЯ ОЦЕНКА

АНАЛИЗ ГАРАНТОВ И СОЗАЕМЩИКОВ

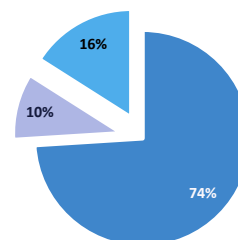
В рамках оценки индивидуальных заемщиков осуществлён анализ финансового состояния их гарантов и созаемщиков.

Анализ был произведен в целях определения конечной стадии обесценения заемщиков, а также оценки операционных потоков гарантов и созаемщиков, доступных для погашения обязательств заемщиков.

В первую очередь было проверено наличие договорных обязательств гарантов и созаемщиков по погашению задолженности в случае наступления неплатежеспособности заемщика.

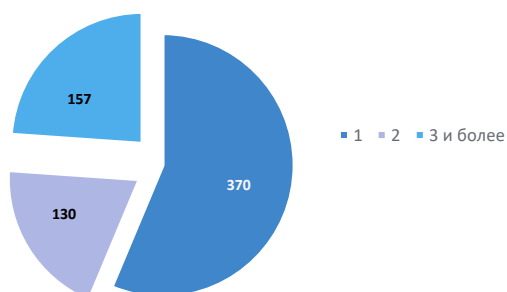
Во вторую очередь был проведен анализ финансового состояния гарантов и созаемщиков осуществлен посредством Скоринговой модели и модели PD ARES. Общее количество проанализированных гарантов и созаемщиков составило 657 компаний. Из общего количества гарантов и созаемщиков 74% отнесены в стадию 1, 10% – в стадию 2, 16% – в стадию 3. Созаемщики и гаранты, отнесенные в стадии 2 и 3, не были приняты в учет при определении стадий заемщиков, а также при оценке операционных потоков, доступных для погашения обязательств заемщиков.

Доля (от количества) стадий обесценения гарантов и созаемщиков



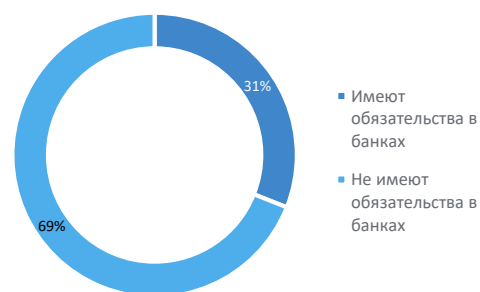
■ Стадия 1 ■ Стадия 2 ■ Стадия 3

Доля гарантов и созаемщиков относительно заемщиков



■ 1 ■ 2 ■ 3 и более

Доля гарантов и созаемщиков, имеющих обязательства в банках



■ Имеют обязательства в банках
■ Не имеют обязательства в банках

370 компаний являются гарантами/ созаемщиками одного заемщика, 130 компаний – двух заемщиков, 157 компаний являются гарантом/ созаемщиком трех и более заемщиков.

Из общего количества гарантов и созаемщиков 205 также являлись заемщиками в одном из банков в периметре AQR.

ОТЧЁТ РЕГУЛЯРНОГО
A Q R 2 0 2 3

ИНДИВИДУАЛЬНАЯ ОЦЕНКА

АНАЛИЗ ЗАЛОГОВОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ

32 839
залогов

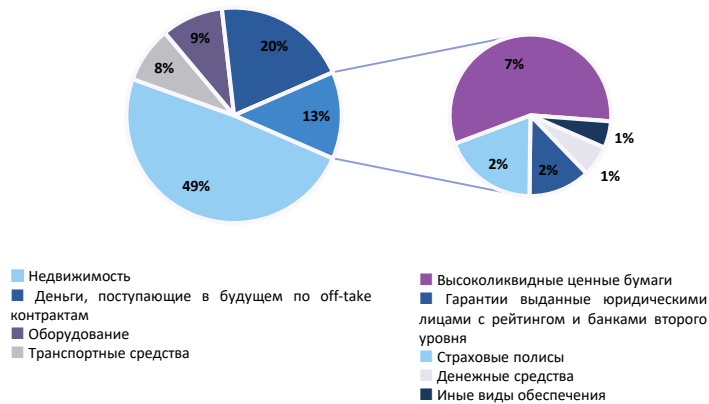
25 708
уникальных
залогов

20,8
трлн. тенге
стоимости

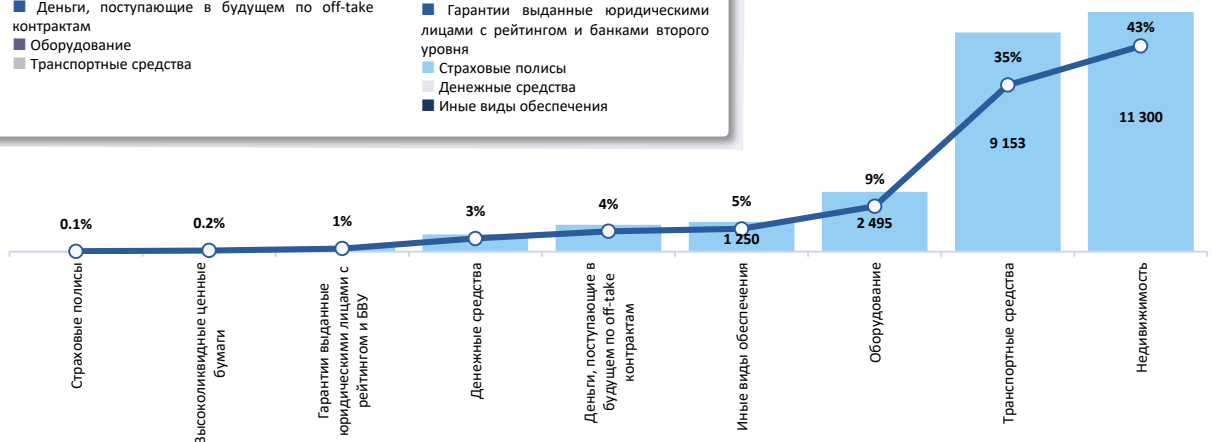
1 596
заемщиков,
имеющих
залогов

200
млрд. тенге
в аресте

Доля твердых залогов по рыночной стоимости

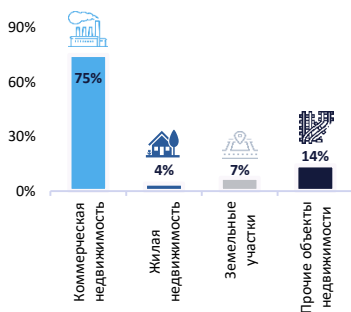


Банками были предоставлены данные по твердым и нетвердым видам обеспечения (товарно- материальные ценности, гарантии юридических лиц без рейтинга и физических лиц, и т.д.). Среди твердых залогов наибольшую долю по рыночной стоимости составляют недвижимость (49%), деньги, поступающие в будущем по off-take контрактам (20%), оборудование (9%) и транспортные средства (8%).

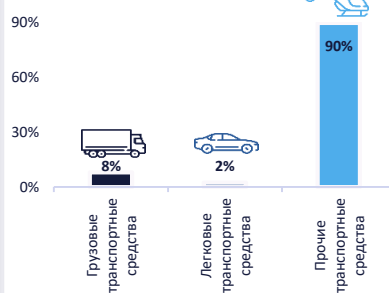


По количеству наибольшую часть твердых залогов составляет залоговое обеспечение в виде недвижимости (43%), транспортных средств (35%) и оборудования (9%).

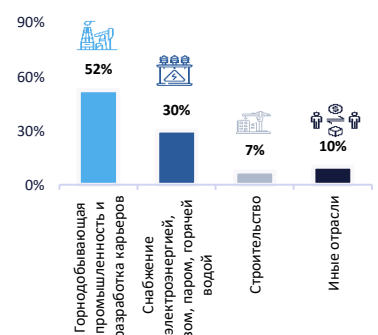
Распределение по подвидам недвижимости



Распределение по подвидам транспортных средств



Распределение заемщиков с залогом в виде off-take контрактов по отраслям



Наибольшую часть по рыночной стоимости среди объектов недвижимости составляет коммерческая недвижимость (72%), среди транспортных средств прочие виды транспортных средств (89%). Преобладающей отраслью среди заемщиков с залогом в виде off-take контрактов является «Горнодобывающая промышленность и разработка карьеров» (52%).

ИНДИВИДУАЛЬНАЯ ОЦЕНКА

АНАЛИЗ ЗАЛОГОВОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ

В процессе анализа залогового обеспечения осуществлялась оценка статистик реализации залогов за период не менее трех лет по всем банкам, участвующим в AQR. Наибольшая часть имущества в статистике реализованных залогов приходится на недвижимость (92%), из них 38% приходится на коммерческую недвижимость, 26% – на земельные участки и 25% – на жилую недвижимость. Залоги в виде товарно-материальных ценностей, готовой продукции, ценных бумаг и долей в уставном капитале отсутствуют в статистике реализованных залогов.

В AQR 2022 года при анализе статистики реализации залоговое обеспечение было разделено на виды. В AQR 2023 года анализ реализаций по некоторым видам

залогов проводился более детализировано и учитывал подвиды залогового обеспечения для более точного расчета.

На основании статистических данных реализации залогового имущества были рассчитаны коэффициенты ликвидности, которые состоят из двух составляющих: дисконта от оценочной стоимости и срока реализации залога. Рассчитанные значения применялись к действующему залоговому обеспечению индивидуальных заемщиков в соответствии с видом и подвидом залога. В случае недостаточности собственной статистики банка к залогам применялись значения, рассчитанные на основании общей статистики банков участников AQR. Из статистики исключались случаи реализации залогов банками в ОУСА, реализации в рассрочку с большим сроком незавершенной рассрочки и т.д.

Доля реализованных залогов в разрезе видов залогов



Дисконт от оценочной стоимости - коэффициент, определяющий разницу между фактической суммой денежных средств, полученных от реализации залога и последней оценкой рыночной стоимости.

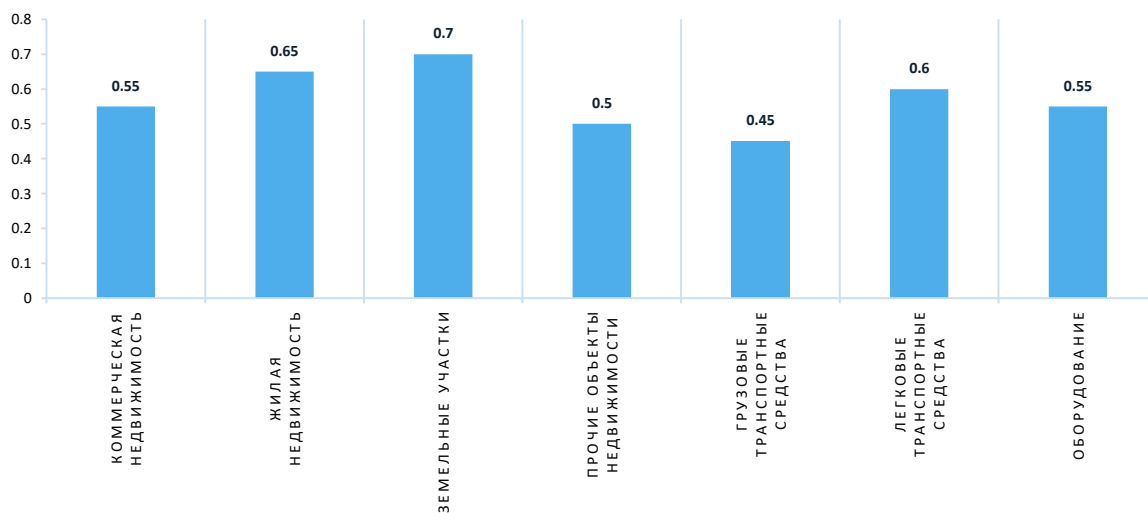
Срок реализации залога - показатель, отражающий период с даты дефолта, за который осуществляется реализация того или иного вида обеспечения.

Итоговый коэффициент ликвидности рассчитывается по формуле:

$$\text{Коэффициент ликвидности} = \frac{\text{Дисконт от оценочной стоимости}}{(1 + \text{ПЭСВ})^{\text{Срок реализации (в годах)}}$$

Ниже представлены средневзвешенные коэффициенты ликвидности:

КОЭФФИЦИЕНТ ЛИКВИДНОСТИ



ОДНОРОДНЫЕ ЗАЙМЫ: RETCON

6,9

трлн. тенге
EAD

6,2%

Ср.взв. PD
стадии 1

56,0%

Ср.взв. LGD
стадии 1

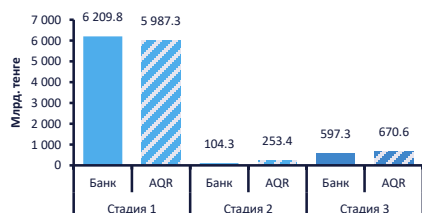
17,1

Млрд. тенге
Δ провизии

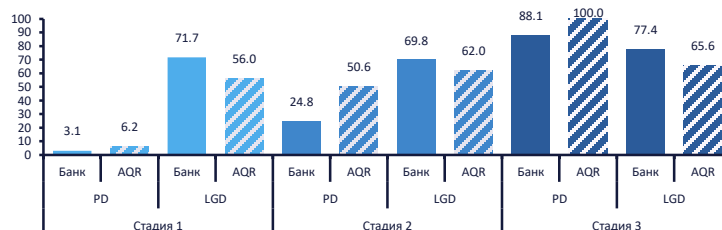
9,3%

Уровень покрытия
провизиями

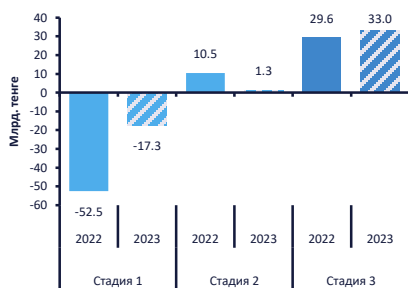
Распределение EAD портфеля RETCON по стадиям до и после AQR



Риск-метрики PD и LGD по однородным займам RETCON по стадиям обесценения



Распределение корректировок оценок провизий по стадиям



Основной причиной реклассификации займов в стадию 3 стало применение единого определения дефолта при расчете всех риск-метрик. Например, отдельные банки применяют расширенное определение дефолта, включающее вынужденные реструктуризации, а также дефолты в других банках и пр., при расчете LGD и определении стадий обесценения займов, однако используют только количество дней просрочки при определении PD. Двукратное увеличение PD стадии 1 по сравнению с данными 2022 года произошло вследствие уточнения расчета PD с использованием данных по квартальным миграциям займов.

Превышение средневзвешенного LGD по данным банков над LGD по данным AQR объясняется консервативным подходом отдельных банков к определению LGD в размере 100%.

ОДНОРОДНЫЕ ЗАЙМЫ: RETCAR

1,6

трлн. тенге
EAD

4,2%

Ср.взв. PD
стадии 1

50,6%

Ср.взв. LGD
стадии 1

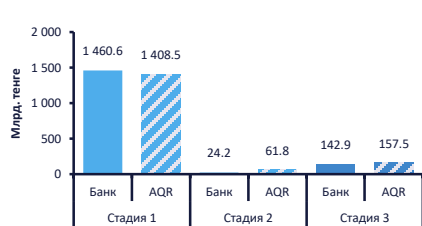
64,5

Млрд. тенге
Δ провизии

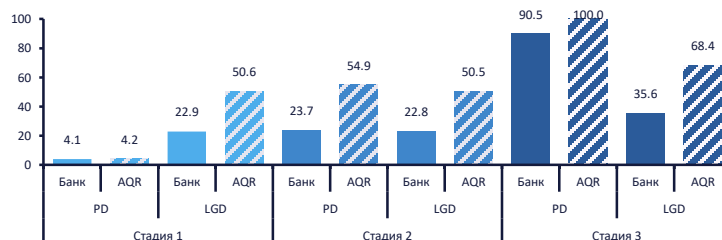
8,3%

Уровень покрытия
провизиями

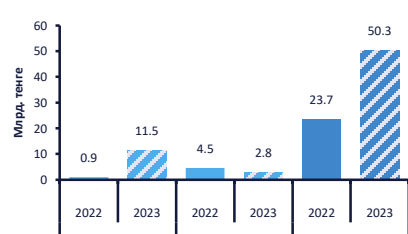
Распределение EAD портфеля RETCAR по стадиям до и после AQR



Риск-метрики PD и LGD по однородным займам RETCAR по стадиям обесценения



Распределение корректировок оценок провизий по стадиям

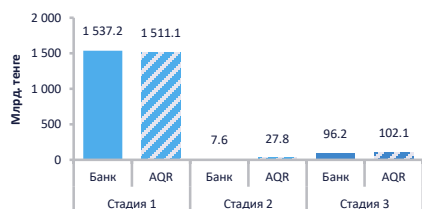


Основной причиной реклассификации займов в стадию 3 стало применение единого определения дефолта при расчете всех риск-метрик. Согласно методологии AQR LGD рассчитывается только на основании фактических денежных возвратов, которые включают денежные погашения, в т.ч. рефинансирования в других банках, возвраты от продажи залогового имущества и пр., в то время как банки учитывают вместо возвратов от продажи залогового имущества дисконтированную стоимость действующего залогового обеспечения. Вследствие такого учета действующей залоговой базы, занижающего фактический уровень LGD, возникает различия в оценках провизий, которые наиболее существенны по стадии 3, где PD = 100%.

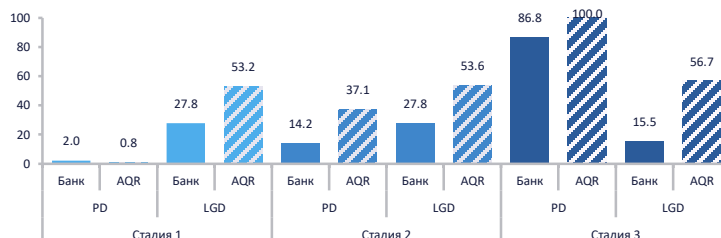
ОДНОРОДНЫЕ ЗАЙМЫ: RETEST

1,6
трлн. тенге
EAD0,8%
Ср.взв. PD
стадии 153,2%
Ср.взв. LGD
стадии 136,7
Млрд. тенге
Δ провизии4,0%
Уровень покрытия
провизиями

Распределение EAD портфеля RETEST по стадиям до и после AQR



Риск-метрики PD и LGD по однородным займам RETEST по стадиям обесценения



Распределение корректировок оценок провизий по стадиям



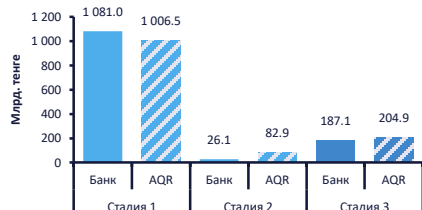
Снижение PD стадии 1 объясняется тем, что в качестве стартовой точки для расчета PD по банкам, участвовавшим в AQR 2022 года, используются стадии AQR, т.е. фиксация события обесценения в AQR произошла раньше, чем это нашло отражение в данных банка, таким образом, часть займов, отраженных банками как дефолт 2022 года, была отражена как миграция из стадии 3 в стадию 3 в расчетах AQR 2023 года и не повлияла на PD.

Различия в оценках LGD, как и по портфелю RETCAR, возникают из-за учета банками действующих залогов, что не соответствует фактическим историческим возвратам.

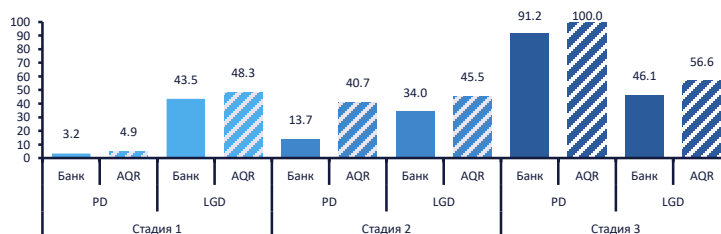
ОДНОРОДНЫЕ ЗАЙМЫ: RETSML

1,3
трлн. тенге
EAD4,9%
Ср.взв. PD
стадии 148,3%
Ср.взв. LGD
стадии 135,7
Млрд. тенге
Δ провизии10,7%
Уровень покрытия
провизиями

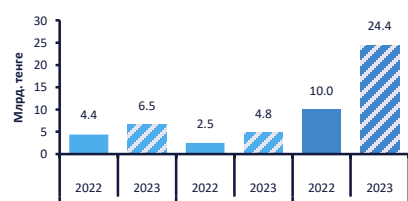
Распределение EAD портфеля RETSML по стадиям до и после AQR



Риск-метрики PD и LGD по однородным займам RETSML по стадиям обесценения



Распределение корректировок оценок провизий по стадиям



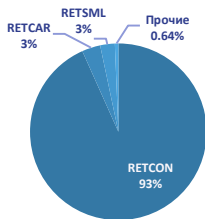
Основной причиной реклассификации займов в стадию 3 стало применение единого определения дефолта при расчете всех риск-метрик.

Различия в оценках LGD, как и по портфелю RETCAR, возникают из-за учета банками действующих залогов, что не соответствует фактическим историческим возвратам.

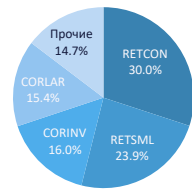
ОДНОРОДНЫЕ ЗАЙМЫ: LGD

Расчет LGD для однородных займов производился на основании статистики возвратов по дефолтным/ списанным/ модифицированным займам за период с 01.01.2018г. по 01.01.2023г. Сегментация статистики LGD производилась аналогично сегментации, примененной к портфелю действующих займов.

Структура статистики (по количеству займов)



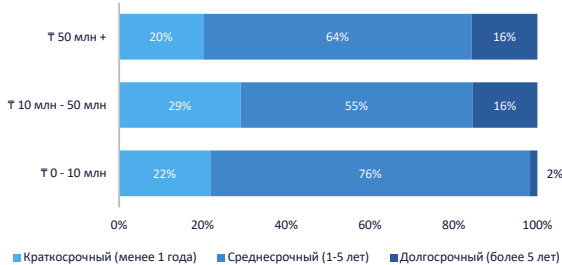
Структура статистики (по DEFAULT EAD)



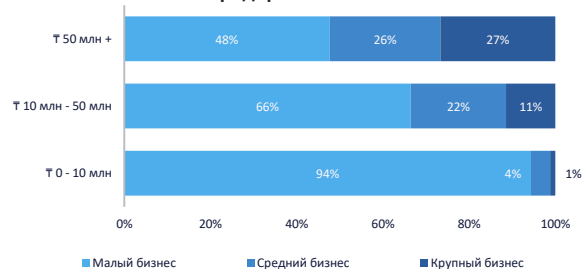
Большая часть займов из статистики LGD приходится на портфель RETCON (93%), однако по сумме EAD на момент дефолта (DEFAULT EAD) на RETCON приходится 30,0%, оставшаяся часть DEFAULT EAD распределена между портфелями RETSML – 23,9%, CORINNV – 16,0%, CORLAR – 15,4% и прочими портфелями – 14,7%.

В 2022 году 41% приведенных возвратов приходился на портфель RETSML, в 2023 году данный показатель составил 24% для портфеля RETSML, при этом 30% приведенных возвратов приходятся на портфель RETCON.

Распределение займов по сумме DEFAULT EAD и контрактному сроку



Распределение займов по сумме DEFAULT EAD и категории предпринимательства



Распределение DEFAULT EAD по объекту кредитования



Распределение займов по объекту кредитования

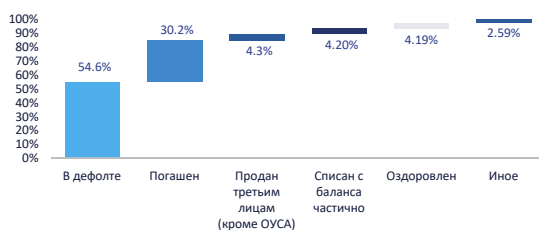


Большая часть DEFAULT EAD приходится на займы, выданные на пополнение оборотных средств (24,2%) и на потребительские товары и услуги (20,8%). При этом по количеству займов 75,0% приходится на потребительские цели.

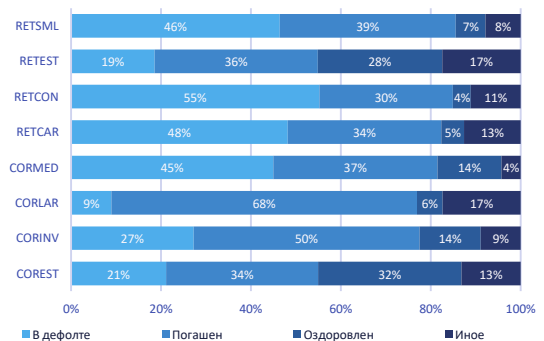
Большая часть займов (54,6%) из статистики находятся в дефолте, а 30,2% – полностью погашены. Наибольшие доли займов в дефолте наблюдаются по портфелям RETCON, RETCAR, RETSML и CORMED.

Наибольшая доля погашенных займов наблюдается в портфелях CORLAR и CORINNV, а наибольшая доля оздоровленных займов – в портфелях RETCAR и RETEST.

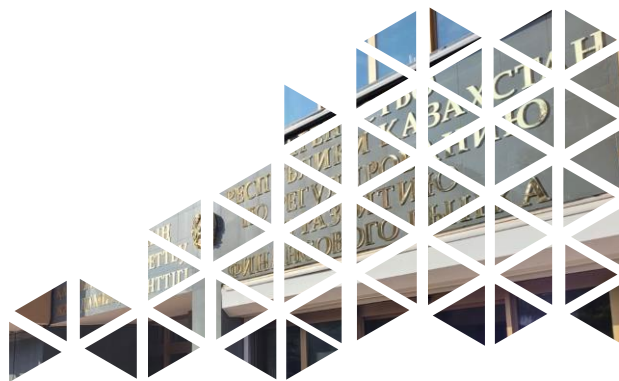
Распределение займов по текущему статусу



Распределение займов по портфелям и текущему статусу



ЗАКЛЮЧЕНИЕ



Регулярный AQR 2023 года охватил 11 банков с 84% активов банковского сектора. Совокупный EAD составил 20,9 трлн. тенге, увеличившись по сравнению с AQR 2022 года на 37,1%.

Регулярный AQR 2023 года показал, что общая достаточность капитала по 11 банкам-участникам существенно превышает регуляторный минимум и составляет 15,1%. В сравнении с оценкой 2022 года отмечается снижение доли стадии 3 на 1,3 п.п. Несмотря на увеличение различий между банковскими оценками требуемого размера провизий и оценкой AQR уровень покрытия провизиями по оценке AQR 2023 года практически не изменился в сравнении с оценкой 2022 года.

Наибольшая доля накопленных кредитных убытков наблюдается по портфелям займов малому и среднему бизнесу. При этом по портфелям инвестиционных займов, займов, выданных на строительство и приобретение недвижимости, и ипотечных займов отмечено заметное снижение доли стадии 3.

В 2023 году периметр индивидуальной оценки был расширен и охватил 1 677 заемщиков. Наибольший объем реклассификаций в стадию 3, а также наибольший EAD индивидуальных заемщиков в стадии 3 наблюдается по отраслям «Строительство» и «Операции с недвижимостью». При этом заемщики стадии 1 отрасли «Строительство» демонстрируют высокие значения по показателям динамики.

В рамках регулярного AQR Агентство стремится к постоянному совершенствованию применяемых подходов, так, в 2023 году были детализированы расчеты коэффициентов ликвидности, применяемых к наиболее распространенным видам залогового обеспечения – недвижимости и транспорту. При этом следует отметить, что в рамках анализа статистик реализации залогового обеспечения не были статистически подтверждены случаи реализации залогов в виде товарно-материальных ценностей и продукции, готовой к реализации.

Помимо коэффициентов ликвидности улучшения затронули также расчет PD по однородным портфелям беззалоговых потребительских и прочих обеспеченных займов физических лиц. Данное уточнение расчета было вызвано необходимостью учета краткосрочной природы и высокой оборачиваемости данных портфелей, которая не может быть в полной мере учтена при использовании только годовых матриц миграции.

Как и в 2022 году, различия в оценках провизий между банками и AQR по однородным залоговым займам во многом обусловлены подходом банков к расчету LGD, который учитывает приведенные стоимости залогового обеспечения, в то время как расчет AQR основывается на подтвержденной статистике возвратов по дефолтным/ списанным займам.

Несмотря на большой объем работ, который Агентство производит на своей стороне для снижения нагрузки на банки-участники, основополагающим элементом результатов AQR остается качество предоставляемых банками данных. Хотя одни банки успешно прошли этап отработки качества данных, другие банки по-прежнему испытывают необходимость в улучшении процессов сбора и предоставления данных.

В рамках AQR 2023 года Агентство, как и в рамках AQR 2022 года, направит в банки-участники письма, содержащие перечень наиболее часто встречающихся ошибок и рекомендации по устранению последних. Кроме того, Агентство продолжит практику проведения обучающих сессий для банков по заполнению шаблонов данных в рамках регулярного AQR, а также продолжит проводить конференции по темам регулярного AQR и НСТ.

Регулярный AQR 2023 года стал второй по счету оценкой, проведенной в дистанционном формате по расширенному списку банков, и третьей с учетом пилотного AQR 2021 года. Данный опыт не только позволил Агентству получать уточненные данные по качеству активов и достаточности капитала банков и оптимизировать применяемые модели и инструменты, но и повысил готовность банковского сектора к внедрению с 2024 года надзорной надбавки на капитал, которая будет стимулировать банки оперативно устранять выявленные в их деятельности недостатки и риски.

Внедрение регулярного AQR и НСТ в постоянный надзорный цикл было положительно оценено миссией FSAP, а результаты регулярного AQR и НСТ принимаются во внимание при оценке стабильности финансового сектора Казахстана международными экспертами. Руководствуясь целью повышения прозрачности финансового рынка и повышения доверия участников рынка к банковскому сектору, Агентство продолжит ежегодно раскрывать результаты регулярного AQR для широкого круга читателей.

СОКРАЩЕНИЯ

Агентство	Агентство РК по регулированию и развитию финансового рынка
АО	акционерное общество
БВУ	банк второго уровня
БНС АСПИР	Бюро национальной статистики Агентства по стратегическому планированию и реформам РК
ВБ	Всемирный Банк
ВВП	валовой внутренний продукт
ГЭСВ	годовая эффективная ставка вознаграждения
ИП	индивидуальный предприниматель
КБ	крупный бизнес
МБ	малый бизнес
МНЭ	Министерство национальной экономики РК
МВФ	Международный Валютный Фонд
МСБ	малый и средний бизнес
МСФО	международные стандарты финансовой отчетности
НБРК	Национальный Банк Республики Казахстан
НСТ	надзорное стресс-тестирование
ОДДС	отчет о движении денежных средств
ОКЭД	общий классификатор видов экономической деятельности
ОПИУ	отчет о прибылях и убытках
ОУСА	организации по управлению стрессовыми активами
ПП НБРК № 269	Постановление Правления Национального Банка Республики Казахстан от 22 декабря 2017 года № 269 «Об утверждении Правил создания провизий (резервов) в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности и требованиями законодательства Республики Казахстан о бухгалтерском учете и финансовой отчетности»
ПП НБРК № 170	Постановление Правления Национального Банка Республики Казахстан от 13 сентября 2017 года № 170 «Об установлении нормативных значений и методик расчетов пруденциальных нормативов и иных обязательных к соблюдению норм и лимитов, размера капитала банка и Правил расчета и лимитов открытой валютной позиции»
ПСКО (РОСИ)	приобретенные или созданные кредитно-обесцененные финансовые активы (purchased or originated credit impaired financial assets)
ПЭСВ	первоначальная эффективная ставка вознаграждения
РК	Республика Казахстан
СБ	средний бизнес
СК	собственный капитал
СФС	Совет по финансовой стабильности РК
ФЛ	физическое лицо /физические лица
ЮЛ	юридическое лицо/ юридические лица
AQR	оценка качества активов банков (Asset Quality Review)
ARES	Agency's Rating Estimation System PD Model
CCF	коэффициент кредитной конверсии (credit conversion factor)
EAD	требования в случае дефолта (exposure at default)
EBA	European Banking Authority
EBIT	прибыль до начисления процентов по кредитам и налога на прибыль (earnings before interest, taxes)
EBITDA	прибыль до начисления процентов по кредитам и налога на прибыль, износа и амортизационных отчислений (earnings before interest, taxes, depreciation and amortization)
FSAP	Программа оценки финансового сектора (Financial Sector Assessment Program)
LGD	уровень потерь в случае дефолта (loss given default)
NPL 90+	займы, по которым имеется просроченная задолженность по основному долгу и/или по начисленному вознаграждению более 90 дней (non-performing loan)
PD	вероятность дефолта (probability of default)
ROA	рентабельность активов (return on assets)
ROE	рентабельность собственного капитала (return on equity)
RWA	активы, взвешенные по степени риска (risk weighted assets)
SDN OFAC	список особо обозначенных граждан и заблокированных лиц (specially designated nationals / Office of Foreign Assets Control)
TONIA	индикатор TONIA (Tenge OverNight Index Average)
п.п.	процентный пункт
тыс.	тысяча
млн.	миллион
млрд.	миллиард
трлн.	триллион
чел.	человек

Контактная информация:



- г. Алматы, микрорайон Коктем-3, 21
Тел: +7 (727) 37 11 11
Факс канцелярии: +7 (727) 244 02 82
E-mail: info@finreg.kz
<https://www.gov.kz/memleket/entities/ardfm?lang=kk>



Комментарии и предложения по содержанию Отчета для последующих публикаций отчета AQR просим направлять по адресам:

saniya.chenvayeva@finreg.kz
alima.satybaldina@finreg.kz



По вопросам деятельности Агентства обращаться:

- **Управление внешних коммуникаций**
Тел: +7 (727) 237 10 89
E-mail: press@finreg.kz