

Қазақстан
Республикасының
Қаржы нарығын
реттеу және дамыту
агенттігі



Агентство Республики
Казахстан по
регуливанию и
развитию
финансового рынка

ОТЧЕТ

НАДЗОРНОГО
СТРЕСС-ТЕСТИРОВАНИЯ
БАНКОВ

2023

АББРЕВИАТУРЫ

НБРК	Национальный банк Республики Казахстан
МВФ	Международный валютный фонд
МНЭ	Министерство национальной экономики
ВБ	Всемирный банк
АБР	Азиатский банк развития
ЕАБР	Евразийский банк развития
AQR	Asset quality review (Оценка качества активов)
п. п.	Процентные пункты
б. п	Базисные пункты
PD12m	Вероятность дефолта в течение 12 месяцев
PDLT	Вероятность дефолта в течение срока жизни
EAD	Сумма задолженности в случае дефолта
LGD	Убытки в случае дефолта
CCF	Коэффициент кредитной конверсии
ECL	Ожидаемый кредитный убыток (резервы)
TR	Вероятность перехода из стадии в стадию
KP	Кредитный риск
PP	Рыночный риск
BP	Валютный риск
ЧПД	Чистые процентные доходы
ЧНПД	Чистые непроцентные доходы
ЧКД	Чистые комиссионные доходы
k1	Коэффициент достаточности основного капитала
МСФО 9	Международный стандарт финансовой отчетности 9 (Финансовые инструменты)
ЭПС	Эффективная процентная ставка
МСБ	Малый и средний бизнес
ОУСА	Дочерние организации по управлению сомнительными и безнадежными активами
INDLOANS	Индивидуальные займы

АББРЕВИАТУРЫ

RETCON	Потребительские (беззалоговые) займы, кредитные карты
RETCAR	Автокредиты и прочие обеспеченные (залоговые) займы
RETEST	Ипотечные займы
RETSML	Займы МСБ
RETRET	Займы физическим лицам
CORCOR	Займы юридическим лицам
LA	Ликвидные активы (счета, вклады в НБРК и банках, займы кредитным учреждениям, портфель ценных бумаг)
RETDEP	Вклады физических лиц
CORDEP	Вклады юридических лиц
BONDS & FCI	Выпущенные облигации и средства кредитных учреждений
GOV	Портфель займов, выданных в рамках государственных программ
NTI	Чистые доходы от операций с иностранной валютой
OPEX	Операционные расходы
OTH.INC. & OTH.EXP.	Прочие доходы и расходы

ОГЛАВЛЕНИЕ

<u>Предисловие</u>	5
<u>Команда НСТ 2023</u>	6
<u>Процессы и процедуры НСТ</u>	7
<u>Основные результаты</u>	9
<u>Методологические аспекты</u>	12
<u>Кредитный риск</u>	13
<u>Рыночный риск</u>	14
<u>ЧПД</u>	15
<u>ЧНПД</u>	16
<u>Сценарии НСТ 2023</u>	17
<u>Кредитный риск</u>	21
<u>Обзор стартовой точки</u>	
<u>Результаты по кредитному риску</u>	
<u>Результаты в разрезе кредитных портфелей:</u>	
<u>Индивидуальные займы (INDLOANS)</u>	
<u>Потребительские беззалоговые займы (RETCO)</u>	
<u>Ипотечные займы (RETEST)</u>	
<u>Автокредиты и прочие обеспеченные займы (RETCAR)</u>	
<u>Займы малому и среднему бизнесу (RETSML)</u>	
<u>Займы корпоративного сектора (CORCOR)</u>	
<u>Займы финансовым институтам (FINFIN)</u>	
<u>Рыночный риск</u>	32
<u>Обзор стартовой точки</u>	
<u>Результаты по рыночному риску в разрезе:</u>	
<u>Рыночных шоков</u>	
<u>Облигации</u>	
<u>Инвестиции и недвижимость</u>	
<u>Чистые процентные и непроцентные доходы</u>	36
<u>Обзор стартовой точки ЧПД и результаты НСТ</u>	
<u>Обзор стартовой точки ЧНПД и результаты НСТ</u>	
<u>Заключение</u>	41

ПРЕДИСЛОВИЕ



Уважаемые читатели,

С особой ответственностью представляю Вашему вниманию первый отчет по результатам надзорного стресс-тестирования банковского сектора Казахстана. Этот документ, подготовленный Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка, является значимым шагом в направлении повышения прозрачности и укрепления финансовой стабильности наших банков.

Надзорное стресс-тестирование (НСТ) проводится для того, чтобы оценить, насколько хорошо банки подготовлены к возможным экономическим шокам и кризисным ситуациям. Это ключевой элемент риск-ориентированного надзора, позволяющий не только выявлять потенциальные уязвимости в финансовой системе, но и предпринимать своевременные меры для их устранения. Применение международных стандартов и лучших практик, таких как методология Европейского Центрального Банка, позволяет нам добиваться высокой точности и надежности результатов.

В 2023 году анализ проводился для 11 банков, чьи активы и кредитные портфели составляют 84% и 85% соответственно от общего объема активов и кредитных портфелей банковского сектора страны. Результаты показали, что даже в условиях стрессовых сценариев банки сохраняют достаточный уровень капитализации, значительно превышающий нормативные требования.

Эти результаты подтверждают эффективность реализуемых банками стратегий управления рисками и их способность адаптироваться к меняющимся экономическим условиям. Также они свидетельствуют о прочности и надежности банковской системы Казахстана в целом.

В дополнение к укреплению финансовой устойчивости, надзорное стресс-тестирование способствует формированию более глубокого и всестороннего понимания рисков на уровне отдельных банков и всей банковской системы. Это, в свою очередь, помогает нам совершенствовать надзорные методики и инструменты, обеспечивая более качественное и эффективное регулирование.

Благодарю всех участников банковского сектора за их активное участие и стремление к совершенствованию управления рисками. Отдельная благодарность направлена нашей команде за профессионализм и глубокие знания, которые были ключевыми в успешном проведении этого важного проекта.

С уважением,

Мадина Абылкасымова

Председатель Агентства РК по регулированию и развитию финансового рынка

КОМАНДА НСТ 2023



Иван Мойсов
директор



Тимур Абилкасымов
советник Председателя



Азат Әлібеков
заместитель директора



Шынғыс Шунеев
начальник управления
руководитель блока
разработки
макрофинансовых
сценариев



Нурсултан Абиев
начальник управления
руководитель проекта
НСТ и блока оценки
финансовых рисков



Даулет Черъязданов
заместитель начальника
управления



Мағжан Бимолдан
исполнитель по блоку
«кредитные риски»



Әйгерім Абилова
исполнитель по блоку
«кредитные риски»



Рамазан Зейнула
исполнитель по блоку
«рыночные риски»



Ельжан Сағынбай
исполнитель по блоку
«рыночные риски»



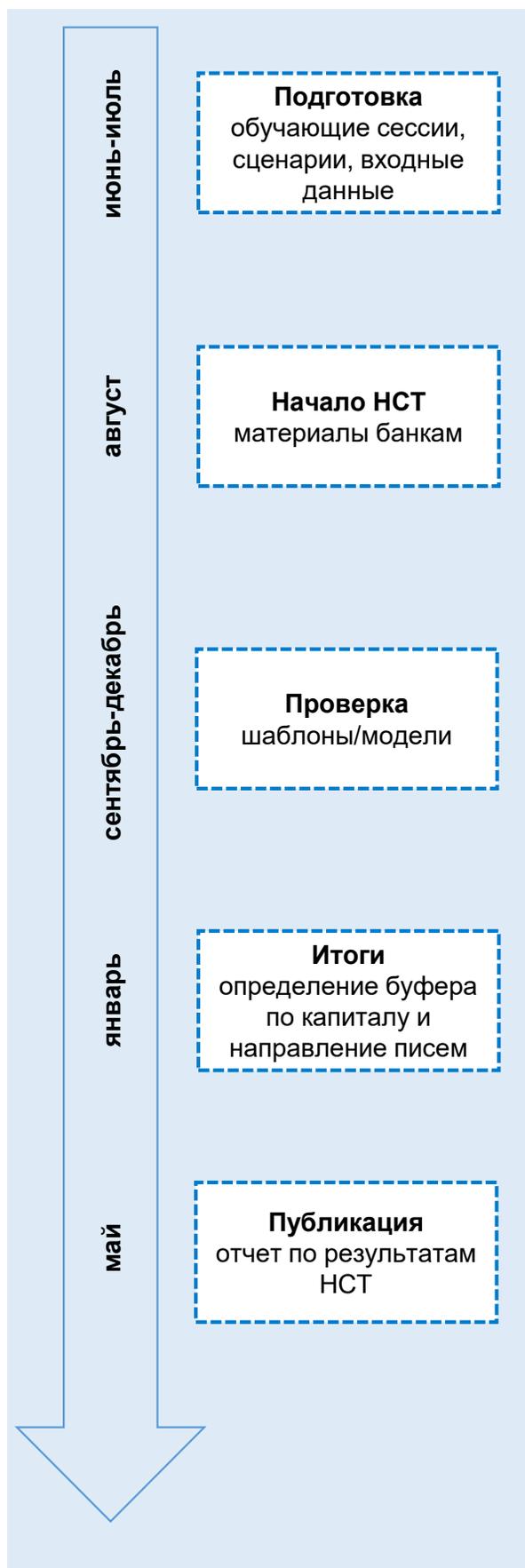
Гулима Каукаева
исполнитель по блоку «ЧПД»
координатор проекта



Гулнора Ниязова
исполнитель по блоку
«валютные риски» и «ЧНПД»

ПРОЦЕССЫ И ПРОЦЕДУРЫ НСТ

□ ПРОЦЕССЫ



Процесс стресс-тестирования в банковском секторе Казахстана следует за регулярной оценкой качества активов (AQR), результаты которой служат основой для дальнейшего анализа участвующих банков. В подготовительной фазе Агентство РК по регулированию и развитию финансового рынка занимается сбором данных, калибровкой проверочных моделей, разработкой сценариев и, по мере необходимости, внесением методологических изменений.

Для обеспечения глубокого понимания процесса стресс-тестирования проводятся обучающие сессии для специалистов банков. Это позволяет участникам ознакомиться с процедурами и методологией. Для получения консультаций по организационным и методологическим аспектам для банков создан канал для вопросов и ответов, который регулярно обновляется.

Проверка и согласование результатов стресс-тестирования проходит в четыре этапа. В течение каждого этапа банки предоставляют Агентству результаты анализа воздействия сценариев по утвержденному шаблону. Агентство анализирует эти результаты и предоставляет банкам обратную связь для доработки. В случае неспособности банка устранить замечания в рамках четырех итераций в качестве окончательных принимаются результаты проверочных моделей Агентства.

С 2024 года в рамках надзорного цикла вводится новый буфер на капитал, основанный на результатах надзорного стресс-тестирования. Это мера направлена на повышение устойчивости банков к экономическим шокам, обеспечивая более высокий уровень финансовой стабильности в условиях возможных неблагоприятных изменений.

ПРОЦЕССЫ И ПРОЦЕДУРЫ НСТ

□ ПРОЦЕДУРЫ

В целях обеспечения сопоставимости результатов между банками на ежегодной основе разрабатываются единые базовый и стрессовый сценарии. Банки с использованием данных сценариев проводят собственную оценку в соответствии с требованиями Методологического руководства НСТ и моделируют подверженность кредитному и рыночному рискам, а также анализируют изменения в чистых процентных и непроцентных доходах.

Для получения корректных итоговых результатов используется модель, предусматривающая подходы Top-down и Bottom-up.

- **Top-down (сверху – вниз)** – расчеты проводятся регулятором с использованием доступной регуляторной информации по единому заданному сценарию.
- **Bottom-up (снизу – вверх)** – расчеты проводятся банками с использованием внутренних данных в соответствии с установленными методологическими требованиями и единым заданным сценарием регулятора.

Схематический обзор НСТ



ОСНОВНЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ

2023

РЕЗУЛЬТАТЫ НСТ 2023

ОБЗОР РЕЗУЛЬТАТОВ

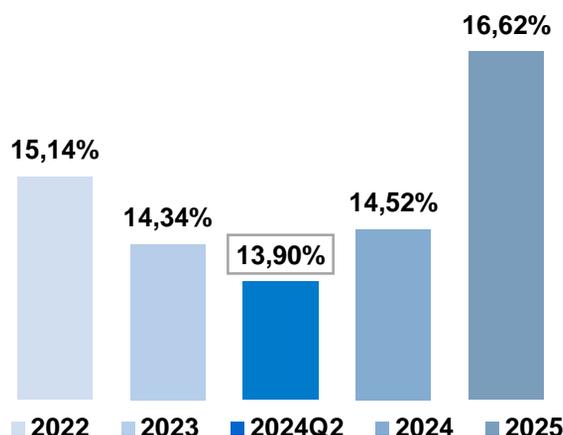
В 2023 году в периметр НСТ вошли 11 банков с 84% долей активов и 85% долей ссудного портфеля банковского сектора по состоянию на 01.01.2023г. (37,4 трлн. тенге и 20,5 трлн. тенге, соответственно).

В соответствии с концепцией НСТ итоговым количественным результатом является минимальная достаточность капитала в течение 12 прогнозных кварталов.

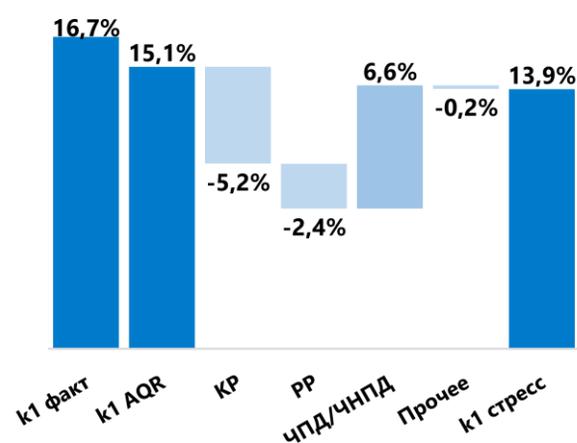
По результатам НСТ совокупная достаточность основного капитала (к1) банков-участников в стрессовом сценарии составила **13,9%** во II квартале 2024 года, что значительно превышает нормативный минимум в **5,5%** без учета буферов.

Основной эффект снижения достаточности основного капитала возникает в результате подверженности кредитному (-5,2 п.п.) и рыночному рискам (-2,4 п.п.). Чистые процентные и непроцентные доходы банков нивелируют эффекты рисков на **6,6 п.п.**

Достаточность капитала (к1)



Влияние рисков на к1 в стрессовом сценарии



Доля от активов банковского сектора (в %) и объем ссудного портфеля (в трлн. тенге)



РЕЗУЛЬТАТЫ НСТ 2023

КРЕДИТНЫЙ РИСК

По результатам AQR 2023 коэффициент достаточности основного капитала (k1) снизился на **1,6 п.п.** и составил **15,1%** за счет увеличения коэффициента покрытия провизиями на **2,2 п.п.**

В соответствии с предпосылками стрессового сценария коэффициент покрытия провизиями по результатам НСТ увеличился на **9,9 п.п.** до **20,1%** на конец прогнозного горизонта.

Факт – 8,0%
AQR – 10,2%
НСТ – 20,1%

Основным драйвером роста коэффициента покрытия провизиями является повышение риск-метрик PD12m, PDLT, LGD, EAD и TR на горизонте НСТ.

РЫНОЧНЫЙ РИСК

Основная подверженность рыночному риску сконцентрирована в портфеле облигаций, оцениваемых по справедливой стоимости.



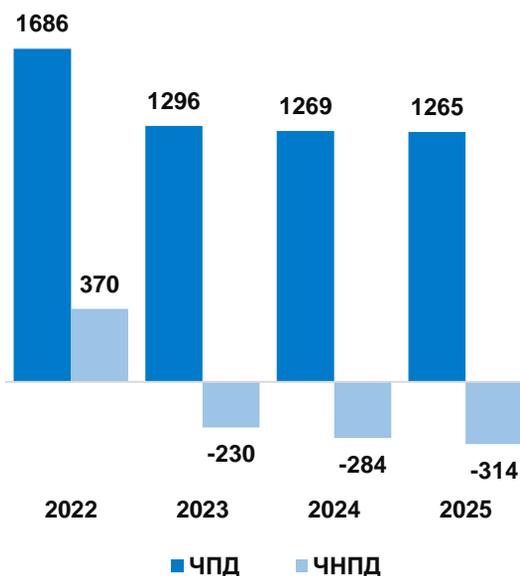
Ввиду мгновенного роста рыночных ставок, предусмотренного в стрессовом сценарии, отрицательная переоценка справедливой стоимости облигаций на балансах банков составила **(-369) млрд. тенге.**

Необходимо отметить, что негативное влияние от отрицательной переоценки активов, а также эффекта валютного курса частично нивелируется текущими стратегиями банков по хеджированию процентного и валютного рисков с использованием ПФИ.

ЧПД и ЧНПД

Снижение ЧПД и ЧНПД в стрессовом сценарии обосновано увеличением расходов по процентным обязательствам банков (рост ставок фондирования), а также снижением доли активов, приносящих процентный и комиссионный доходы (обесценение активов).

Динамика ЧПД, ЧНПД в млрд. тенге.



Несмотря на значительное снижение в ЧПД и ЧНПД в стрессовом сценарии данные виды доходов банков позволяют покрывать убытки, возникающие из-за других видов риска.

МЕТОДОЛОГИЯ НСТ

2023

МЕТОДОЛОГИЯ НСТ

□ КРЕДИТНЫЙ РИСК

Кредитный риск является основным риском, оказывающим существенное влияние на деятельность банков РК. Данный вид риска реализуется из-за неисполнения контрагентом финансовых и иных имущественных обязательств перед банком, в том числе по причине изменений в экономической среде или иных внешних факторов.

В контексте НСТ кредитный портфель рассматривается как актив, подлежащий оценке с учетом квартальных экономических колебаний. Ключевые анализируемые риск-метрики включают PD, LGD, EAD (*с учетом внебалансовых обязательств через CCF*), а также вероятность перехода займов (TR) между стадиями кредитного обеспечения в соответствии с МСФО 9.

Трансляция квартальных шоков

Трансляция макроэкономических шоков на риск-метрики выполняется с использованием статистических моделей для оценки рисков, преимущественно с использованием множественной линейной регрессии. В отдельных случаях банками

используется модель Васичека.

Для целей НСТ банки адаптируют существующие или разрабатывают новые модели для анализа кредитного риска в строгом соответствии с требованиями Методологического руководства.

Процесс применения данных моделей включает в себя несколько ключевых этапов:

- подготовку и сбор необходимых данных;
- адаптацию существующих или разработку новых моделей стресс-тестирования;
- проведение статистических тестов для проверки адекватности моделей и интерпретируемости полученных результатов.

На основании моделей определяется EAD по займам, перешедшим из стадий **1 и 2 в 3** для каждого портфеля, требуемый уровень резервирования, и отражается итоговый эффект на коэффициент достаточности основного капитала банков.

Иллюстративный пример трансляции квартальных шоков на риск-метрики при оценке кредитного риска

К примеру, у Банка А имеется портфель ипотечных займов с $PD_{12m} = 0,56\%$ и $LGD = 8,1\%$. Аналитики Банка А обнаружили корреляцию между историческими рядами PD с ростом реального ВВП (Real GDP) и обменным курсом (XRATE), построив следующую модель множественной регрессии:

$$PD_{12M} = 0,0002 - 1,65 * Real\ GDP + 0,73 * XRATE.$$

Предположительно, в худшем квартале стрессового сценария ожидается снижение реального роста ВВП на 3% и увеличение обменного курса на 5%. Дополнительно прогнозируется снижение стоимости недвижимости, являющейся залоговым обеспечением, на 16,9%.

При использовании построенной модели общий эффект на PD_{12m} увеличится с 0,56% до 8,62%, с повышением LGD до 25% за счет снижения стоимости недвижимости.

В результате корректировки риск-метрик коэффициент резервирования увеличится с 0,05% до 2,16%. Следовательно, Банк А понесет дополнительные убытки за счет создания дополнительных резервов под ожидаемые кредитные убытки с отражением эффектов на достаточности капитала.

Таким образом, в рамках квартальных шоков PD и LGD могут быть пересчитаны на каждый квартал с учетом траекторий движения макроэкономических переменных в модели. Модель при этом должна быть интерпретируемой и соответствовать статистическим требованиям.

МЕТОДОЛОГИЯ НСТ

□ РЫНОЧНЫЙ РИСК

Рыночный риск – является основным риском торговых портфелей банков и характеризуется высокой чувствительностью к изменениям в экономике в связи с мгновенным отражением на достаточности капитала.

В НСТ переоценке подлежат облигации, недвижимость, производные финансовые инструменты, акции и прочие активы, оцениваемые по справедливой стоимости.

В соответствии с Методологическим руководством по каждому типу актива, подверженному рыночному риску, применяется соответствующий шок. Для высоколиквидных активов – мгновенный, для менее ликвидных – квартальный шок.

При применении мгновенного шока изменение параметров финансовых инструментов происходит одновременно в первом квартале НСТ. При квартальном шоке изменения отражаются ежеквартально.

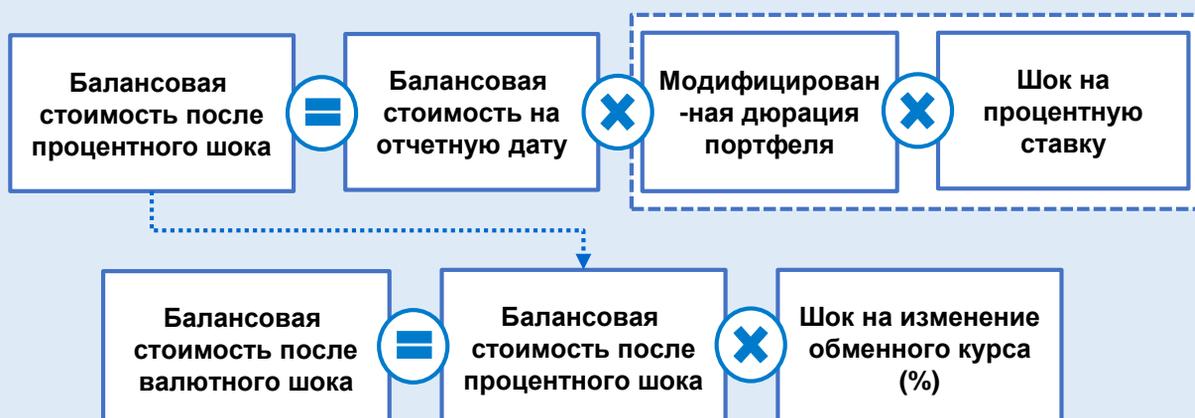
Для переоценки активов, подверженных рыночному риску, банки применяют собственные подходы с соблюдением отдельных методологических ограничений.

Ниже приведены примеры применяемых банками подходов:

- **Облигации:** переоценка балансовой стоимости осуществляется через модифицированную дюрацию, выпуклость облигации или модель дисконтированных денежных потоков;
- **Недвижимость:** переоценка балансовой стоимости проводится пропорционально индексу цен на недвижимость или моделируется статистически;
- **ПФИ:** переоценка на основе чистой приведенной стоимости с корректировкой на стоимость базового актива и процентных ставок;
- **Акции и инвестиции:** переоценка на основе прогнозируемых индексов стоимостей торгуемых компаний.

Для иллюстрации ниже представлен пример трансляции мгновенных шоков для переоценки облигаций в случае роста рыночной процентной ставки (ΔYTM). Экономические кризисы зачастую сопровождаются повышением рыночных ставок, что в свою очередь снижает привлекательность ранее выпущенных облигаций на рынке и приводит к их значительному обесценению.

Трансляция мгновенного шока для переоценки облигаций с помощью модифицированной дюрации



МЕТОДОЛОГИЯ НСТ

□ ЧПД

Чистый процентный доход - нетто разница между процентными доходами и процентными расходами, связанными с активами и обязательствами банков.

Моделирование процентных доходов и процентных расходов банков в НСТ производится на квартальной основе с применением прогнозных значений эффективной процентной ставки (ЭПС).

В рамках НСТ предусмотрены два подхода для расчета изменений ЭПС:

1) с использованием собственных моделей, **не превышая 90%** от ЧПД за год до отчетной даты НСТ в стрессовом сценарии;

2) на основе упрощенного подхода с применением консервативного коэффициента в **размере не более 80%** от ЧПД за год до отчетной даты НСТ.

Факторы изменения ЧПД:

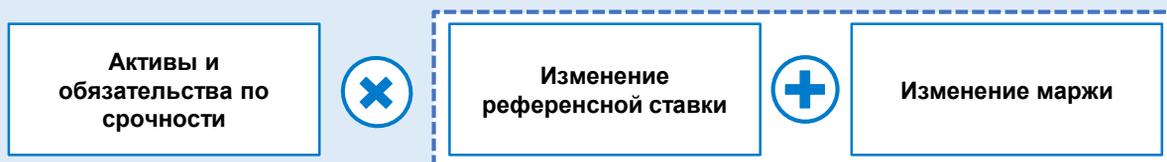
- ✓ изменение референсных ставок в сценарии (к примеру, ставок ГЦБ, TONIA и т.д.)
- ✓ изменение доли и балансовой стоимости активов в стадии 3
- ✓ корректировка обменного курса

Расчет процентного дохода для активов в стадиях 1 и 2 на горизонте НСТ осуществляется без учета провизий и начисленных доходов. При расчете процентного дохода по активам в стадии 3 на горизонте НСТ используется балансовая стоимость активов в соответствии с МСФО.

Объем активов стадий 1 и 2, а также балансовой стоимости активов стадии 3 по каждому портфелю корректируется на результаты AQR.

Трансляция шоков на ЧПД

Шаг 1: Расчет изменения ЧПД за счет шока процентной ставки



Шаг 2: Расчет изменения ЧПД за счет кредитного риска



Шаг 3: Расчет изменения ЧПД за счет валютного риска



МЕТОДОЛОГИЯ НСТ

□ ЧНПД

Чистый непроцентный доход – это нетто разница между непроцентными доходами и непроцентными расходами банка.

Периметр оценки ЧНПД включает следующие виды доходов и расходов:

- комиссионные и дивидендные;
- операционные;
- от переоценки и операций с иностранной валютой;
- от изменений доли участия в уставном капитале организаций;
- по корпоративному подоходному налогу и выплате дивидендов.

В соответствии с Методологическим руководством из прогнозируемых значений производится исключение доходов и расходов, возникших в результате разовых событий.

Прогнозирование ЧКД допускается при использовании одного из двух подходов:

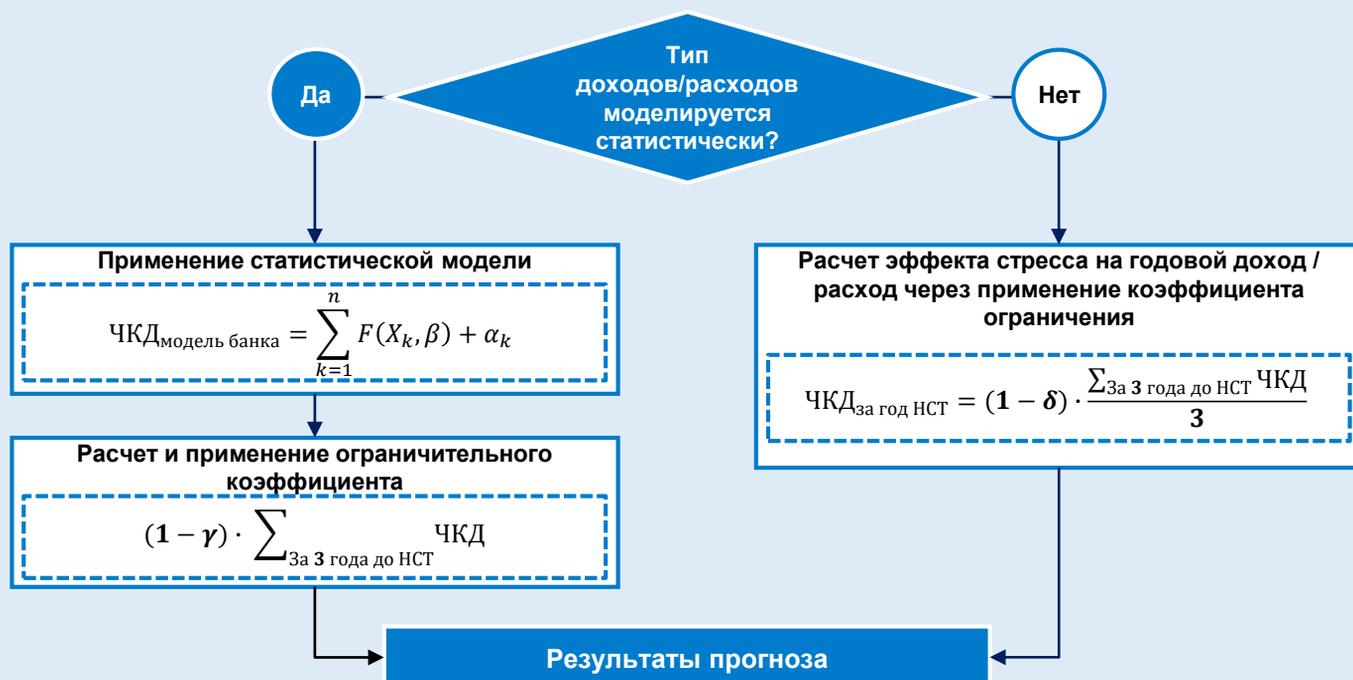
1) с использованием собственных моделей, **не превышая 90%** среднего значения за последние 3 года;

2) на основе упрощенного подхода с применением консервативного в **размере 80%** среднего значения ЧКД за последние 3 года.

Прогноз чистых доходов от валютных операций допускается только в случае исторически подтвержденного дохода от данного вида операций, в ином случае данные доходы приравниваются нулю.

Операционные расходы и прочие доходы и расходы устанавливаются на уровне не менее средних значений за последние 3 года.

Трансляция шоков на ЧКД



СЦЕНАРИИ НСТ

2023

СЦЕНАРИИ НСТ 2023 ГОДА

Для проведения НСТ Агентством совместно с НБРК разрабатываются базовый и стрессовый сценарии развития макроэкономической ситуации в последующие 3 года. Стрессовый сценарий используется исключительно для стресс-тестирования банков второго уровня и не является фактическим ожиданием развития экономической ситуации в Казахстане.

Базовый сценарий - консенсус прогноз на основе прогнозов МНЭ, НБРК, МВФ, ВБ, АБР, ЕАБР и результатов макроэкономического опроса НБРК.

Стрессовый сценарий - гипотетический кризис, оказывающий существенный негативный эффект на экономику Казахстана.

Показатели сценариев включают динамику реального ВВП (в том числе в разрезе отраслей), инфляцию, цены на недвижимость, индекс фондовой биржи Казахстана, обменные курсы, процентные ставки и другие показатели (**всего 59 показателей**), которые сгруппированы по таким разделам как экономическая активность, финансовые условия, процентные ставки, международные переменные.

Моделирование ключевых макроэкономических показателей происходит с учетом оценки влияния основных рисков, которые в свою очередь характеризуются уровнем жесткости и реалистичности их реализации.

Основными критериями оценки реалистичности шока являются: наличие схожих стрессовых ситуаций в мировой и национальной экономической истории, наличие сигналов, предупреждающих о возможной реализации шока, ожидание вероятной реализации шока в макроэкономике или банковском секторе.

При оценке жесткости и реалистичности стрессового сценария учитывается его контрцикличность. Поэтому в период экономического подъема в сценарий заложены более консервативные макропоказатели, а в период экономического спада – менее консервативные.

В соответствии с методологией сценарии охватывают **12 кварталов** с 2023 по 2025 годы. Так как сценарии НСТ разрабатывались во 2-м квартале 2023 года, за 1-й квартал 2023 года использовались фактические данные.

Уровни жесткости и реалистичности рассматриваемых основных рисков		
Риски	Реалистичность	Жесткость
Риск эскалации геополитической напряженности и санкционной войны	Высокая	Средняя
Риск сохранения жестких ценовых и финансовых условий	Высокая	Средняя
Риск снижения добычи и экспорта нефти	Высокая	Средняя
Ценовые риски на сырьевые товары	Высокая	Средняя
Риск сокращения урожайности зерновых	Средняя	Низкая
Риск охлаждения рынка недвижимости	Средняя	Низкая

Высокая

Средняя

Низкая

СЦЕНАРИИ НСТ 2023 ГОДА

□ ПРЕДПОСЫЛКИ СЦЕНАРИЕВ

Базовый сценарий НСТ представляет собой консенсус-прогноз по 4 якорным параметрам (цена на нефть Brent, рост реального ВВП, инфляция, курс USD/KZT) с применением последних актуальных прогнозов МНЭ, НБРК, МВФ, ВБ, АБР, ЕАБР. Якорные параметры являются основными и ключевыми показателями, которые оказывают значительное влияние на экономическую ситуацию и прогнозы. Иные параметры сценария были смоделированы на основе динамики якорных параметров.

Предпосылки **стрессового сценария** в количественном выражении разработаны с учетом основных рисков для макроэкономической и финансовой стабильности, и траектории реального ВВП. В стрессовом сценарии предполагается глубокая и продолжительная рецессия в мировой экономике из-за:

- устойчивого сохранения высокой инфляции и процентных ставок в развитых странах;

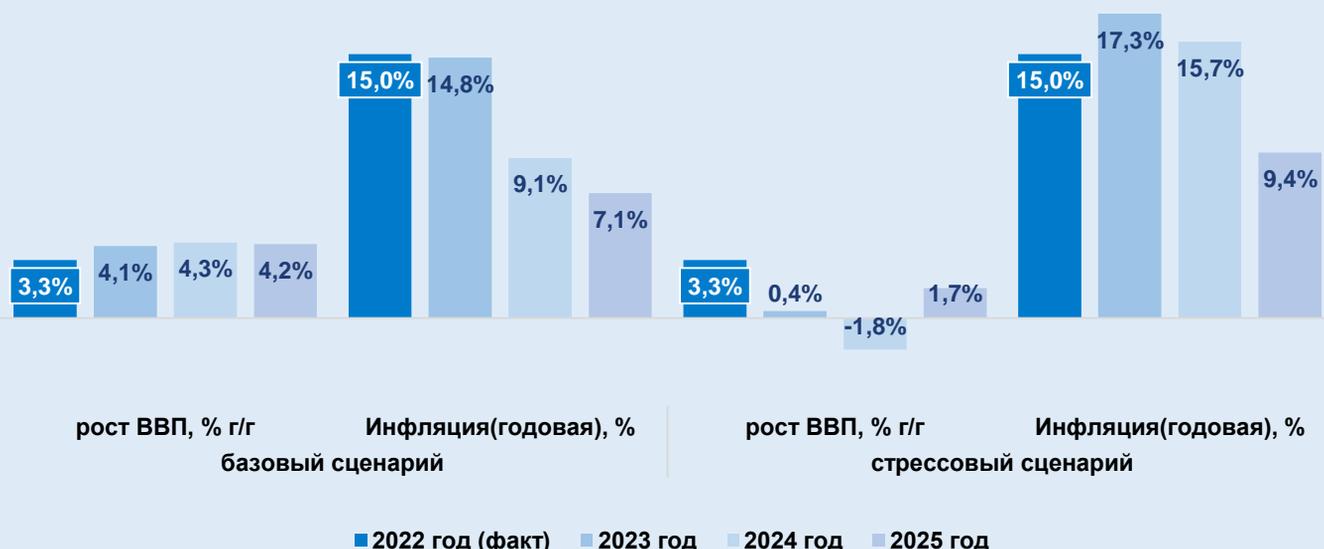
- банковского кризиса в развитых странах и его негативного влияния на реальный сектор экономики;
- фрагментации экономических связей на фоне дальнейшего ужесточения антироссийских санкций и введения вторичных санкций в отношении третьих стран;
- энергетического кризиса в странах Европы.

Реализация указанных рисков может ухудшить экономическую ситуацию, вызвать сбой в цепочках поставок, снизить деловую активность, увеличить волатильность на рынках и подтолкнуть к росту инфляции.

В качестве ответных мер центральные банки ужесточают монетарную политику, что может усилить падение экономической активности.

В результате в стрессовом сценарии предполагается глобальная рецессия в конце 2023 и начале 2024 годов.

Динамика роста реального годового ВВП и среднегодовой инфляции



СЦЕНАРИИ НСТ 2023 ГОДА

□ БАЗОВЫЙ СЦЕНАРИЙ

По базовому сценарию рост экономики страны ускорится с 3,3% в 2022 году до 4,1 - 4,3% в 2023-2025 гг. Среднегодовой рост ВВП в 2023-2025 гг. составит 4,2%. Основной вклад в прирост ВВП будут вносить горнодобывающая промышленность, строительство, торговля и транспорт. Инфляция остается повышенной, однако, начиная со 2-го квартала 2023 года, темпы роста снижаются, что обусловлено эффектом высокой базы 2022 года, снижением цен на продовольствие, укреплением курса тенге.

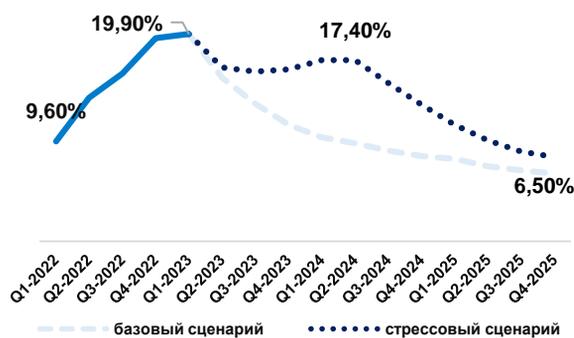
□ СТРЕССОВЫЙ СЦЕНАРИЙ

В стрессовом сценарии рост экономики Казахстана в годовом исчислении находится в интервале от -2,4% до 3,7% г/г. Уровень экономики 1-го квартала 2023 года не будет достигнут до конца 2025 года. Основной вклад в сокращение ВВП вносит спад производства в горнодобывающей промышленности, строительстве, сельском хозяйстве и сфере услуг, происходящий на фоне сокращения внешнего спроса и наложения вторичных санкций в отношении стран – торговых

партнеров.

Также, в рамках сценариев НСТ для оценки рыночного риска, связанного с резким изменением стоимости высоколиквидных активов и сделок с ПФИ, предусмотрены мгновенные шоки на рыночную стоимость таких активов.

Динамика среднеквартальной инфляции, в %



Квартальная динамика реального роста годового ВВП в %



Изменение референсных процентных ставок в %



КРЕДИТНЫЙ РИСК

2023

КРЕДИТНЫЙ РИСК

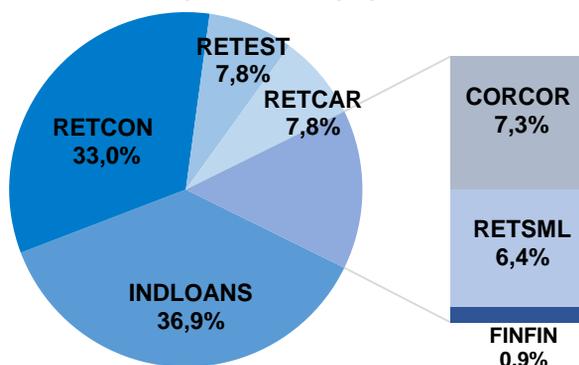
ОБЗОР СТАРТОВОЙ ТОЧКИ

По состоянию на 01.01.2023г. доля ссудных портфелей банков-участников от их активов составляет **55%** с валовой балансовой стоимостью **20,9 трлн. тенге** и общей суммой провизий **2 трлн. тенге**.

В качестве стартовой точки НСТ используются результаты AQR, в том числе объемы EAD в разрезе стадий и необходимые риск-метрики PD, LGD, TR.

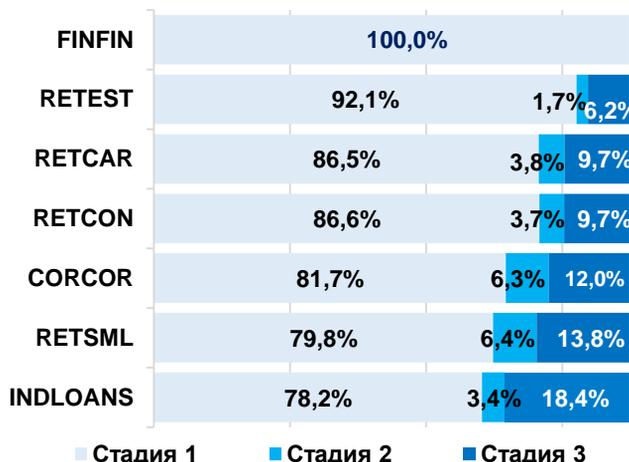
Периметр оценки НСТ расширен портфелями, не вошедшими в периметр AQR. В дополнение портфель индивидуальных займов сегментируется* отдельно для моделирования зависимости риск-метрик от макропараметров, в связи с чем доля корпоративных займов (CORCOR) составляет всего **7,3%**.

Доля кредитных портфелей в EAD



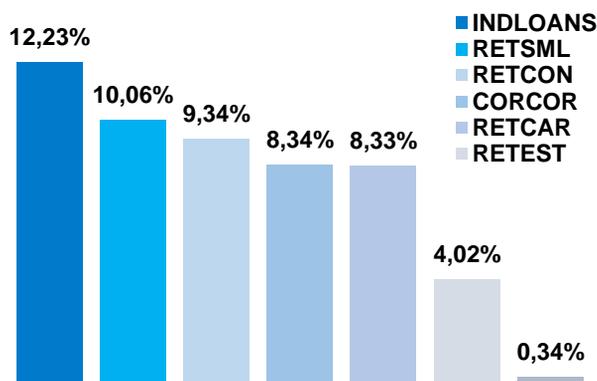
Высокая доля EAD наблюдается в портфелях индивидуальных займов и необеспеченных розничных займов с долями **36,9%** и **33%**, соответственно. Иные портфели не превышают **8%** доли в структуре ссудного портфеля банков-участников.

EAD кредитных портфелей в разрезе стадий кредитного обесценения



Доля стадии 3 в портфелях индивидуальных, корпоративных и займов МСБ превышает **12%**, а в портфелях беззалоговых потребительских займов и автокредитов составляет **9,7%** от EAD портфелей. Данные сегменты имеют более высокую подверженность кредитному риску, что также отражается в риск-метриках и, соответственно, в объеме провизий, необходимых для покрытия ожидаемых кредитных убытков.

Уровень покрытия провизиями кредитных портфелей (CR)



Риск-метрики кредитного риска на 01.01.2023г.

PD			LGD			EAD (трлн. тенге)			ECL (трлн. тенге)		
4,4%	32,3%	100%	44,7%	40,3%	59,7%	17,4	0,79	2,72	0,32	0,10	1,62
									● Стадия 1 ● Стадия 2 ● Стадия 3		

* с учетом указанных особенностей сегментации в НСТ показатели на стартовую точку в данном отчете могут незначительно отличаться от показателей, отраженных в опубликованном на сайте Агентства отчете по результатам AQR 2023.

КРЕДИТНЫЙ РИСК

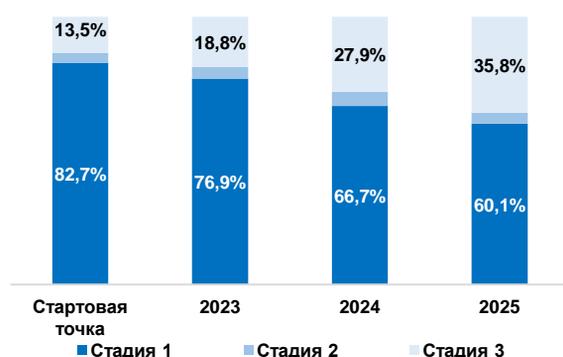
РЕЗУЛЬТАТЫ НСТ

Задолженность (EAD)

В стрессовом сценарии по итогам 12 кварталов НСТ:

- сумма EAD стадии 1 снизилась на **4,95 трлн. тенге** до **12,5 трлн. тенге** за счет увеличения доли стадии 2 и 3;
- сумма EAD стадии 3 увеличилась с **2,72 до 7,25 трлн. тенге**, или на **4,53 трлн. тенге**.

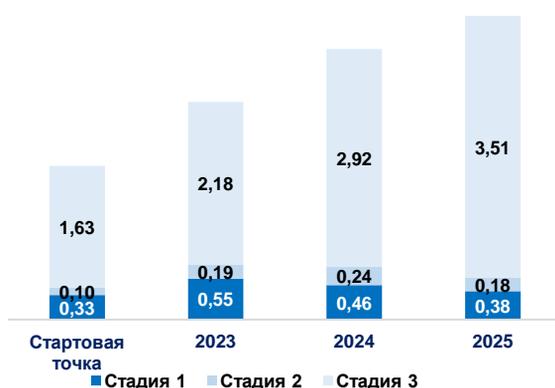
EAD в разрезе стадии в стрессовом сценарии



Провизии (Prov.)

Сумма провизий по итогам 12 кварталов НСТ в стрессовом сценарии увеличилась с **2,06 трлн. тенге** до **4,06 трлн. тенге** в стрессовом сценарии. При этом сумма резервов стадии 3 увеличилась с **1,63 трлн. тенге** до **3,51 трлн. тенге** за счет увеличения вероятностей перехода займов со стадий 1 и 2 в 3.

Изменение провизий в разрезе стадий в стрессовом сценарии в трлн. тенге.

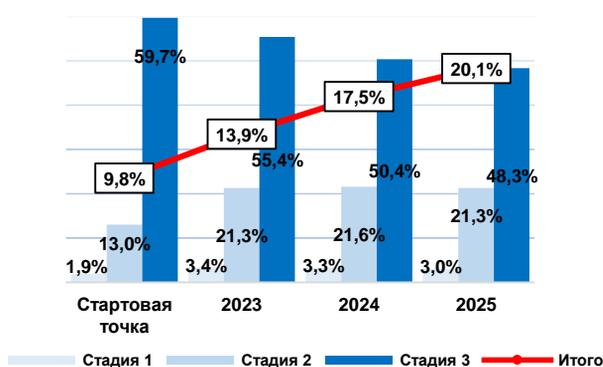


Уровень покрытия провизиями (CR)

За счет превышающих темпов роста EAD третьей стадии над увеличением уровня риск-метрик коэффициент покрытия провизиями по итогам 12 кварталов снизился с **59,7%** до **48,3%** в стрессовых сценариях. Данное обусловлено тем, что все перешедшие суммы задолженностей в стадию 3 остаются в данной стадии до конца горизонта НСТ с фиксированным уровнем провизий.

При этом коэффициент покрытия провизиями займов второй стадии увеличится за счет быстрого роста провизий и медленного сокращения займов второй стадии, поднимаясь с 13% до 21,3% в стрессовом сценарии.

Коэффициент покрытия провизиями (CR = Prov./EAD)



Годовая вероятность дефолта (PD 12m)

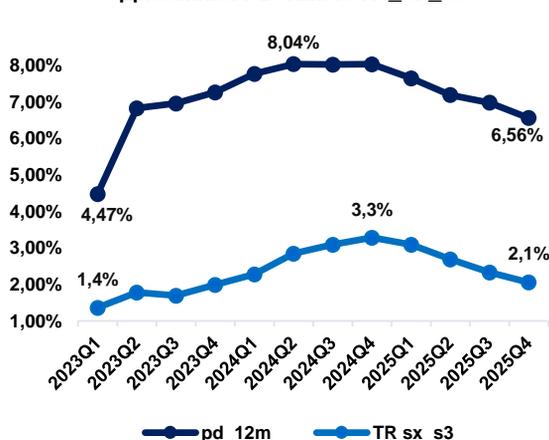
Совокупное стартовое значение PD12m на 01.01.2023 по всем портфелям составило **4,47%**. Максимальное увеличение данной риск-метрики наблюдается во 2-ом квартале 2024 года в размере **8,04%**, что соответствует периоду экономического спада (реальный ВВП = -2,4%). При последующем восстановлении роста ВВП PD12m снижается к концу горизонта до **6,56%**

КРЕДИТНЫЙ РИСК

Квартальная вероятность перехода в стадию 3 (TR_sx_s3)

Квартальная вероятность перехода займов стадий 1 и 2 в стадию 3 на стартовую точку составила **1,4%**. Максимальное значение риск-метрики TR_sx_s3 приходится на 4-й квартал 2024 года и составило **3,3%** с двухквартальным лагом относительно PD12m.

Динамика PD 12M и TR_sx_s3



LGD (потери при дефолте)

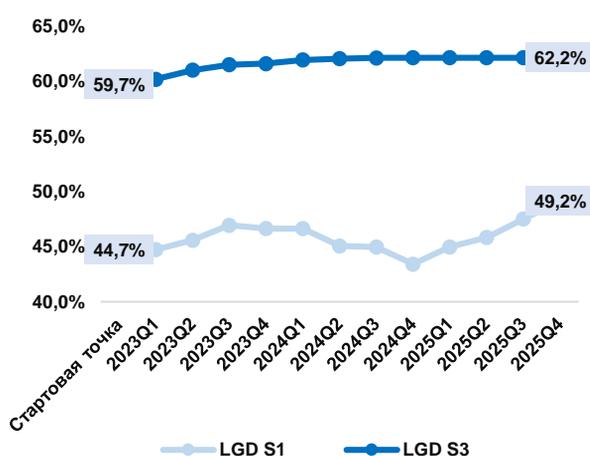
По состоянию на стартовую точку средневзвешенный показатель LGD по всем портфелям по 11 банкам равен **48,2%**.

На горизонте НСТ показатель LGD займов стадий 1 и 3 умеренно увеличился с **44,7%** и **59,7%** до **49,2%** и **62,2%** на горизонте 12 кварталов НСТ.

LGD стадии 2 варьировался в коридоре между **34,7%** и **40,3%**.

Данное наблюдение обосновывается тем, что EAD и провизии второй стадии исторически демонстрируют высокую волатильность в связи с большими объемами переходов в стадии 1 и 3.

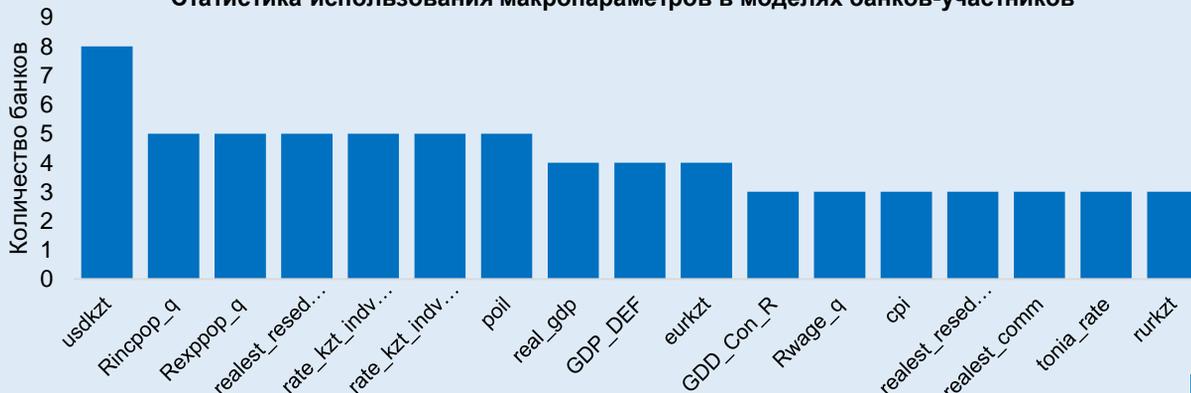
Динамика LGD в разрезе стадий



Основные макропоказатели, использованные банками в моделях оценки кредитного риска

В качестве независимых переменных банками зачастую были использованы следующие макроэкономические переменные: обменный курс доллара США к тенге, реальные среднемесячные денежные доходы населения, реальные среднемесячные денежные расходы населения, индекс цен на жилую недвижимость на первичном рынке, средневзвешенная ставка по необеспеченным кредитам физическим лицам, цена на нефть марки Brent и реальный рост ВВП.

Статистика использования макропараметров в моделях банков-участников



КРЕДИТНЫЙ РИСК

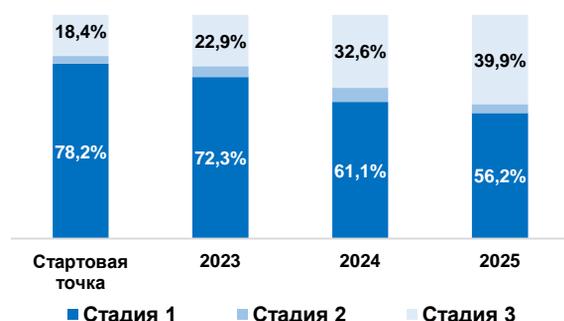
INDLOANS

Задолженность (EAD)

Портфель INDLOANS составляет **36,9%** выданных займов 11 банками-участниками НСТ.

По результатам НСТ доля займов стадии 3 увеличилась с **18,4%** до **39,9%**, а доля займов стадии 1 снизилась с **78,2%** до **56,2%** в течение 12 кварталов НСТ. Доля займов стадии 2 незначительно увеличилась с **3,4%** до **3,9%**.

EAD в разрезе стадий в стрессовом сценарии



Провизии (Prov.)

В стрессовом сценарии сумма провизий по портфелю INDLOANS увеличилась с **0,95 трлн. тенге** до **1,36 трлн. тенге (+409,2 млрд. тенге)**.

Провизии стадии 3 увеличились на **354,5 млрд. тенге**, стадии 2 на **9,1 млрд. тенге**, а стадии 1 на **45,4 млрд. тенге** в течение 12 кварталов НСТ.

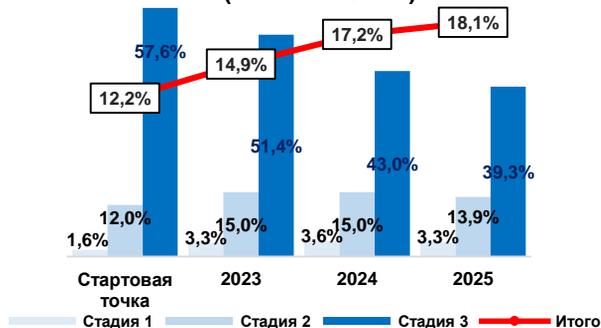
Изменение провизий в разрезе стадий в стрессовом сценарии в трлн. тенге



Уровень покрытия провизиями (CR)

Общий уровень покрытия провизиями увеличился с **12,2%** до **18,1%**, прибавив **5,9 п.п.** Уровень покрытия провизиями займов стадии 1 увеличился с **1,6%** до **3,3%**, займов стадии 2 с **12%** до **13,9%**. Ввиду превышающих темпов перехода займов в стадию 3 в сравнении с ростом риск-метрики LGD стадии 1 и 2 уровень покрытия провизиями стадии 3 уменьшается с **57,6%** до **39,3%** на конец горизонта НСТ.

Коэффициент покрытия провизиями (CR = Prov./EAD)

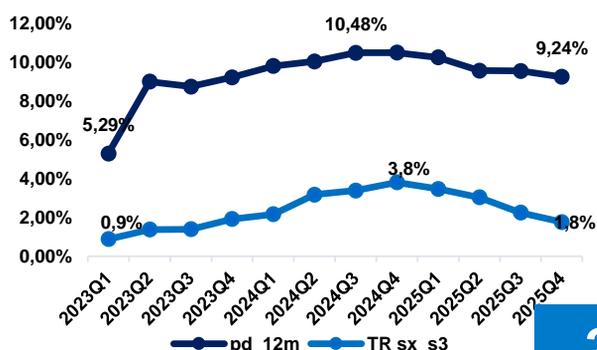


Годовая вероятность дефолта (PD 12m) и квартальная вероятность перехода в стадию 3 (TR_sx_s3)

Максимальный уровень PD12m для индивидуальных займов на горизонте стрессового сценария НСТ составил **10,48%** и приходится на 4 кв. 2024 года. В конце горизонта НСТ данный показатель равняется **9,24%**.

Максимальная квартальная вероятность перехода стадии 1 и 2 в 3 в стрессовом сценарии составила **3,8%** и снижается до **1,8%** к концу горизонта НСТ.

Динамика PD12m и TR_sx_s3



КРЕДИТНЫЙ РИСК

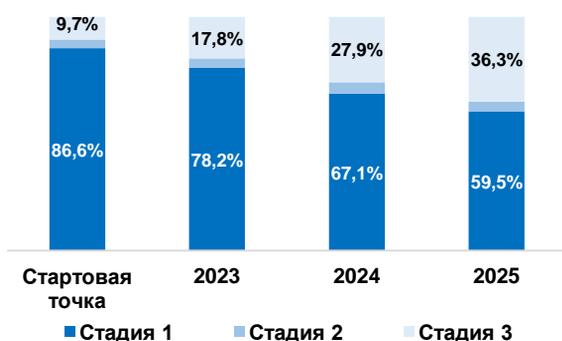
RETCON

Задолженность (EAD)

Портфель RETCON составляет **33,0%** выданных займов 11 банками-участниками НСТ.

По результатам НСТ доля займов стадии 3 увеличилась с **9,7%** до **36,3%**, а доля займов стадии 1 снизилась с **86,6%** до **59,5%** в течение 12 кварталов НСТ. Доля займов стадии 2 незначительно увеличилась с **3,7%** до **4,2%**.

EAD в разрезе стадий в стрессовом сценарии



Провизии (Prov.)

В стрессовом сценарии сумма провизий по портфелю RETCON увеличилась с **645,6 млрд. тенге** до **1,62 трлн. тенге (+975,0 млрд. тенге)**.

Провизии стадии 3 увеличились на **953,5 млрд. тенге**, стадии 2 на **41,3 млрд. тенге**, а в стадии 1 наблюдается уменьшение на **19,7 млрд. тенге** в течение 12 кварталов НСТ за счет большого перетока займов стадии 1 в 3.

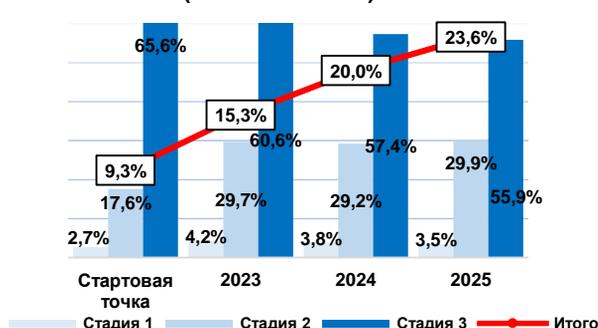
Изменение провизий в разрезе стадий в стрессовом сценарии в трлн. тенге



Уровень покрытия провизиями (CR)

Общий уровень покрытия провизиями увеличился с **9,3%** до **23,6%**, или на **14,3 п.п.** Уровень покрытия провизиями займов стадии 1 увеличился с **2,7%** до **3,5%**, займов стадии 2 с **17,6%** до **29,9%**. Ввиду превышающих темпов перехода займов в стадию 3 в сравнении с ростом риск-метрики LGD стадий 1 и 2 уровень покрытия провизиями стадии 3 уменьшается с **65,6%** до **55,9%** на конец горизонта НСТ.

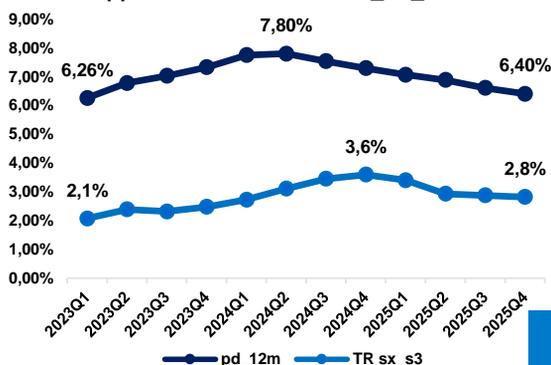
Коэффициент покрытия провизиями (CR = Prov./EAD)



Годовая вероятность дефолта (PD 12m) и квартальная вероятность перехода в стадию 3 (TR_sx_s3)

Максимальный уровень PD12m для RETCON на горизонте стрессового сценария НСТ составил **7,8%** и приходится на 2 кв. 2024 года. В конце горизонта НСТ данный показатель равняется **6,4%**. Максимальная квартальная вероятность перехода стадий 1 и 2 в 3 в стрессовом сценарии составила **3,6%** и снижается до **2,8%** к концу горизонта НСТ.

Динамика PD12m и TR_sx_s3



КРЕДИТНЫЙ РИСК

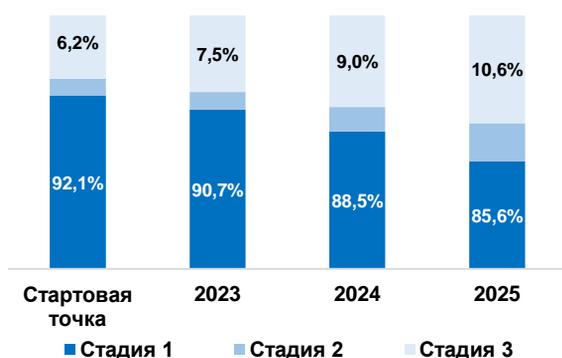
RETEST

Задолженность (EAD)

Портфель RETEST составляет **7,8%** выданных займов 11 банками-участниками НСТ.

По результатам НСТ доля займов стадии 3 увеличилась с **6,2%** до **10,6%**, а доля займов стадии 1 снизилась с **92,1%** до **85,6%** в течение 12 кварталов НСТ. Доля займов стадии 2 незначительно увеличилась с **1,7%** до **3,8%**.

EAD в разрезе стадий в стрессовом сценарии



Провизии (Prov.)

В стрессовом сценарии сумма провизий по портфелю RETEST увеличилась с **65,8 млрд. тенге** до **130,58 млрд. тенге (+64,7 млрд. тенге)**.

Провизии стадии 3 увеличились на **53,8 млрд. тенге**, стадии 2 – на **7,16 млрд. тенге**, а стадии 1 – на **3,75 млрд. тенге** в течение 12 кварталов НСТ.

Изменение провизий в разрезе стадий в стрессовом сценарии в трлн.тг.



Уровень покрытия провизиями (CR)

Общий уровень покрытия провизиями увеличился с **4,0%** до **8,0%**, или на **4,0 п.п.** Уровень покрытия провизиями займов стадии 1 увеличился с **0,4%** до **0,7%**, займов стадии 2 с **8,0%** до **15,2%**, а стадии 3 с **56,7%** до **64,2%**.

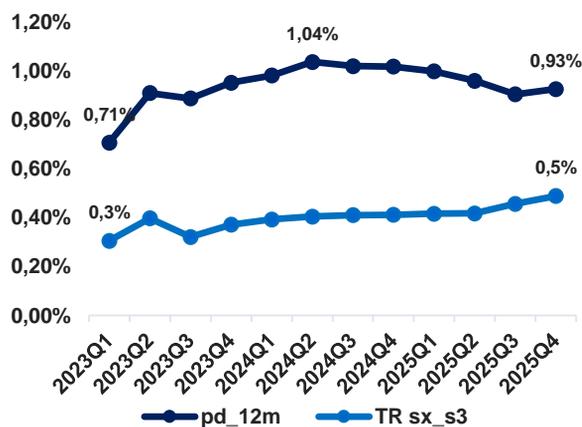
Коэффициент покрытия провизиями (CR = Prov./EAD)



Годовая вероятность дефолта (PD 12m) и квартальная вероятность перехода в стадию 3 (TR_sx_s3)

Максимальный уровень PD12m для RETEST на горизонте стрессового сценария НСТ составил **1,04%** и приходится на 2 кв. 2024 года. В конце горизонта НСТ данный показатель равняется **0,93%**. Максимальная квартальная вероятность перехода в стадию 1 и 2 в 3 в стрессовом сценарии составила **0,5%** к концу горизонта НСТ.

Динамика PD 12M и TR_sx_s3



КРЕДИТНЫЙ РИСК

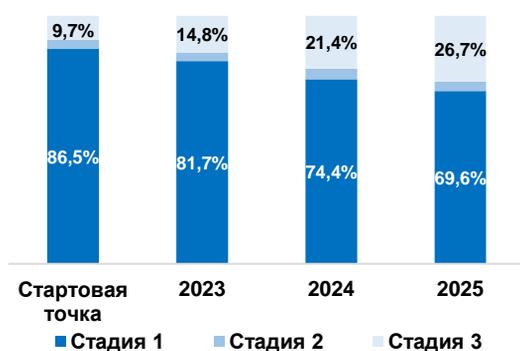
RETICAR

Задолженность (EAD)

Портфель RETICAR составляет **7,8%** выданных займов 11 банками-участниками НСТ.

По результатам НСТ доля займов стадии 3 увеличилась с **9,7%** до **26,7%**, а доля займов стадии 1 снизилась с **86,5%** до **69,6%** в течение 12 кварталов НСТ. Доля займов стадии 2 незначительно снизилась с **3,8%** до **3,6%**.

EAD в разрезе стадии в стрессовом сценарий



Провизии (Prov.)

В стрессовом сценарии сумма провизий по портфелю RETICAR увеличилась с **135,4 млрд. тенге** до **296,3 млрд. тенге (+160,9 млрд. тенге)**.

Провизии стадии 3 увеличились на **146,4 млрд. тенге**, стадии 2 – на **10,6 млрд. тенге**, а в стадии 1 – на **3,8 млрд. тенге** в течение 12 кварталов НСТ за счет большого перетока займов стадии 1 в 3.

Изменение провизий в разрезе стадий в стрессовом сценарий в трлн. тенге



Уровень покрытия провизиями (CR)

Общий уровень покрытия провизиями увеличился с **8,3%** до **18,2%**, или на **9,9 п.п.** Уровень покрытия провизиями займов стадии 1 увеличился с **1,6%** до **2,3%**, займов стадии 2 - с **9,5%** до **28,0%**. Ввиду превышающих темпов перехода займов в стадию 3 в сравнении с ростом риск-метрики LGD стадий 1 и 2 уровень покрытия провизиями стадии 3 уменьшается с **68,5%** до **58,5%** на конец горизонта НСТ.

Коэффициент покрытия провизиями (CR = Provision/EAD)



Годовая вероятность дефолта (PD 12m) и квартальная вероятность перехода в стадию 3 (TR_sx_s3)

Максимальный уровень PD12m для RETICAR на горизонте стрессового сценария НСТ составил **4,94%** и приходится на 2 кв. 2024 года. В конце горизонта НСТ данный показатель равняется **4,4%**. Максимальная квартальная вероятность перехода стадий 1 и 2 в 3 в стрессовом сценарии составила **2,3%** и снижается до **1,5%** к концу горизонта НСТ.



КРЕДИТНЫЙ РИСК

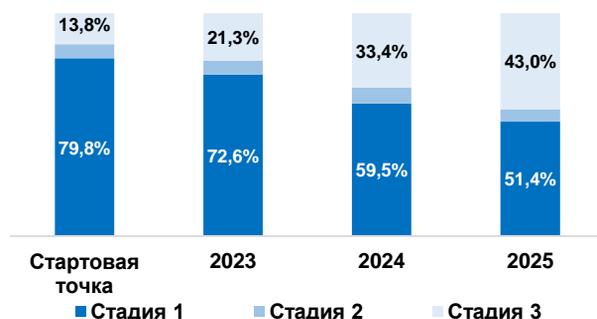
RETSML

Задолженность (EAD)

Портфель RETSML составляет **6,4%** выданных займов 11 банками-участниками НСТ.

По результатам НСТ доля займов стадии 3 увеличилась с **13,8%** до **43,0%**, а доля займов стадии 1 снизилась с **79,8%** до **51,4%** в течение 12 кварталов НСТ. Доля займов стадии 2 незначительно снизилась с **6,4%** до **5,6%**.

EAD в разрезе стадии в стрессовом сценарий



Провизии (Пров.)

В стрессовом сценарии сумма провизий по портфелю RETSML увеличилась с **134,9 млрд. тенге** до **327,8 млрд. тенге (+192,9 млрд. тенге)**.

Провизии стадии 3 увеличились на **175,6 млрд. тенге**, стадии 2 – на **6,6 млрд. тенге**, а в стадии 1 – на **10,73 млрд. тенге** в течение 12 кварталов НСТ за счет большого перетока займов стадии 1 в 3.

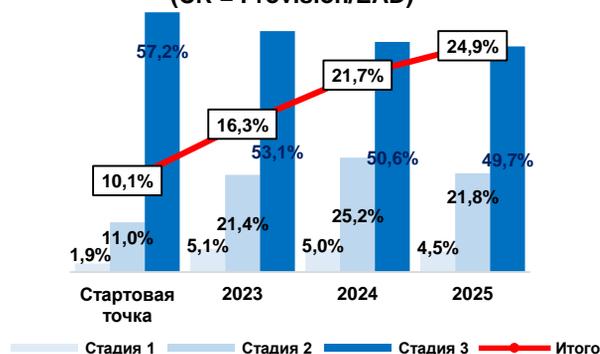
Изменение провизий в разрезе стадий в стрессовом сценарий в трлн.тг.



Уровень покрытия провизиями (CR)

Общий уровень покрытия провизиями увеличился с **10,1%** до **24,9%**, или на **14,8 п.п.** Уровень покрытия провизиями займов стадии 1 увеличился с **1,9%** до **4,5%**, займов стадии 2 с **11,0%** до **21,8%**. Ввиду превышающих темпов перехода займов в стадию 3 в сравнении с ростом риск-метрики LGD стадий 1 и 2 уровень покрытия провизиями стадии 3 уменьшается с **57,2%** до **49,7%** на конец горизонта НСТ.

Коэффициент покрытия провизиями (CR = Provision/EAD)



Годовая вероятность дефолта (PD 12m) и квартальная вероятность перехода в стадию 3 (TR_sx_s3)

Максимальный уровень PD12m для RETSML на горизонте стрессового сценария НСТ составил **11,46%** и приходится на 3 кв. 2024 года. В конце горизонта НСТ данный показатель равняется **9,66%**. Максимальная квартальная вероятность перехода стадий 1 и 2 в 3 в стрессовом сценарии составила **4,4%** и снижается до **3,1%** к концу горизонта НСТ.



КРЕДИТНЫЙ РИСК

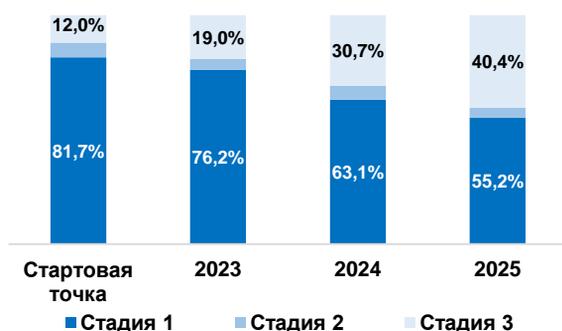
□ CORCOR

Задолженность (EAD)

Портфель CORCOR составляет **7,3%** выданных займов 11 банками-участниками НСТ.

По результатам НСТ доля займов стадии 3 увеличилась с **12,0%** до **40,4%**, а доля займов стадии 1 снизилась с **81,7%** до **55,2%** в течение 12 кварталов НСТ. Доля займов стадии 2 снизилась с **6,3%** до **4,5%**.

EAD в разрезе стадии в стрессовом сценарий

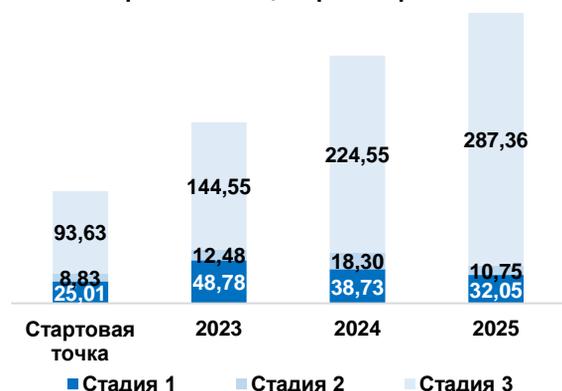


Провизии (Prov.)

В стрессовом сценарии сумма провизий по портфелю CORCOR увеличилась с **127,4 млрд. тенге** до **330,2 млрд. тенге (+202,8 млрд. тенге)**.

Провизии стадии 3 увеличились на **193,7 млрд. тенге**, стадии 2 – на **1,9 млрд. тенге**, а в стадии 1 – на **7,04 млрд. тенге** в течение 12 кварталов НСТ за счет большого перетока займов стадии 1 в 3.

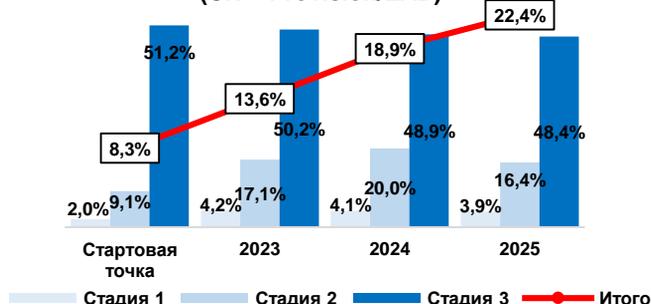
Изменение провизий в разрезе стадий в стрессовом сценарий в трлн.тг.



Уровень покрытия провизиями (CR)

Общий уровень покрытия провизиями увеличился с **8,3%** до **22,4%**, или на **14,1 п.п.** Уровень покрытия провизиями займов стадии 1 увеличился с **2,0%** до **3,9%**, займов стадии 2 – с **9,1%** до **16,4%**. Ввиду превышающих темпов перехода займов в стадию 3 в сравнении с ростом риск-метрики LGD стадии 1 и 2 уровень покрытия провизиями стадии 3 уменьшается с **51,2%** до **48,4%** на конец горизонта НСТ.

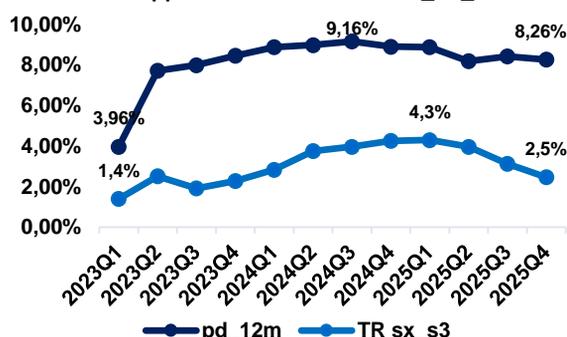
Коэффициент покрытия провизиями (CR = Provision/EAD)



Годовая вероятность дефолта (PD 12m) и квартальная вероятность перехода в стадию 3 (TR_sx_s3)

Максимальный уровень PD12m для CORCOR на горизонте стрессового сценария НСТ составил **9,16%** и приходится на 3 кв. 2024 года. В конце горизонта НСТ данный показатель равняется **8,26%**. Максимальная квартальная вероятность перехода стадий 1 и 2 в 3 в стрессовом сценарии составила **4,3%** и снижается до **2,5%** к концу горизонта НСТ.

Динамика PD 12M и TR_sx_s3



КРЕДИТНЫЙ РИСК

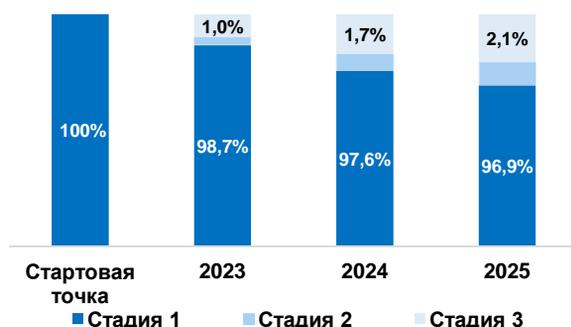
FINFIN

Задолженность (EAD)

Портфель FINFIN составляет **0,9%** выданных займов 11 банками-участниками НСТ.

По результатам НСТ доля займов стадии 3 увеличилась с **0%** до **2,1%**, а доля займов стадии 1 снизилась с **100%** до **96,9%** в течение 12 кварталов НСТ. Доля займов стадии 2 незначительно увеличилась с **0%** до **1%**.

EAD в разрезе стадии в стрессовом сценарий



Провизии (Prov.)

В стрессовом сценарии сумма провизий по портфелю FINFIN увеличилась с **607,5 млн. тенге** до **2,64 млрд. тенге (+2,03 млрд. тенге)**.

Провизии стадии 3 увеличились на **1,6 млрд. тенге**, стадии 2 – на **209,3 млн. тенге**, а в стадии 1 – на **215 млн. тенге** в течение 12 кварталов НСТ за счет большого перетока займов стадии 1 в 3.

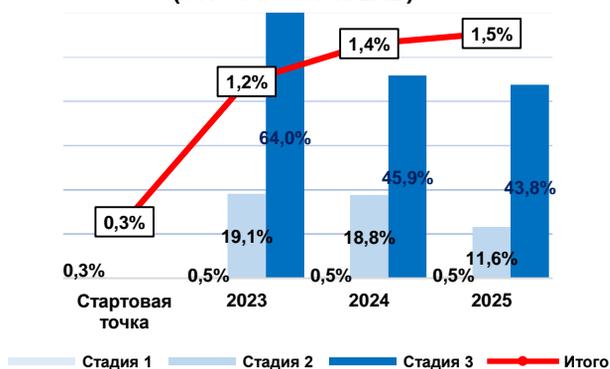
Изменение провизий в разрезе стадий в стрессовом сценарий в млрд.тг.



Уровень покрытия провизиями (CR)

Общий уровень покрытия провизиями увеличился с **0,3%** до **1,5%**, или на **1,2 п.п.** Уровень покрытия провизиями займов стадии 1 увеличился с **0,3%** до **0,5%**, займов стадии 2 – с **0%** до **11,6%**, а займов стадии 3 – с **0%** до **43,8%** на конец горизонта НСТ.

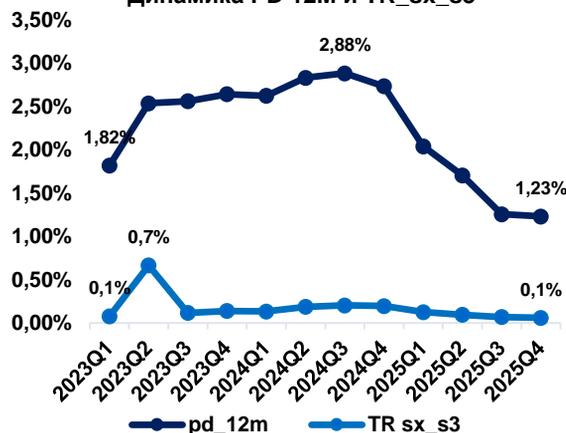
Коэффициент покрытия провизиями (CR = Provision/EAD)



Годовая вероятность дефолта (PD 12m) и квартальная вероятность перехода в стадию 3 (TR_sx_s3)

Максимальный уровень PD12m для FINFIN на горизонте стрессового сценария НСТ составил **2,88%** и приходится на 3 кв. 2024 года. В конце горизонта НСТ данный показатель равняется **1,23%**. Максимальная квартальная вероятность перехода стадий 1 и 2 в 3 в стрессовом сценарии составила **0,7%** и снижается до **0,1%** к концу горизонта НСТ.

Динамика PD 12M и TR_sx_s3



РЫНОЧНЫЙ РИСК

2023

РЫНОЧНЫЙ РИСК

ОБЗОР СТАРТОВОЙ ТОЧКИ

На стартовую точку НСТ валовая балансовая стоимость активов, подверженных рыночному риску, по 11 банкам составила **7,63 трлн. тенге**, или **17%** от общей суммы активов данных банков.

Вид актива	Сумма в млрд. тенге
Облигации	6 364,9
Недвижимость	577,5
Инвестиции, в неторгуемые организации	480,4
Акции	57,4
Инвестиции, в торгуемые организации	21,2
Иные	128,1
Итого	7 629,5

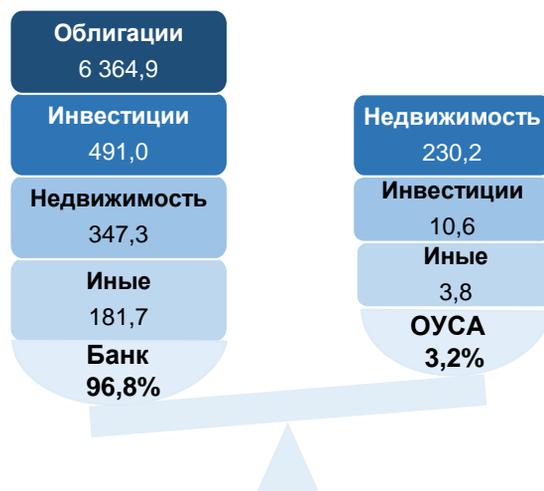
В периметре оценки НСТ также учитываются потери по активам ОУСА, являющимися специализированными дочерними организациями банков, занимающимися управлением проблемными активами.

На балансе банков, общий объем активов, подверженных рыночному риску, на стартовую точку составил **7,39 трлн. тенге**, на балансе ОУСА – **244,6 млрд. тенге**.

Основная доля активов, подверженных рыночному риску, приходится на облигации - **83,4%**, недвижимость – **7,6%** и инвестиции в неторгуемые дочерние и ассоциированные компании - **6,3%**.

Активы ОУСА, подверженные рыночному риску, в основном представлены недвижимым имуществом, ранее выступавшим в качестве залогового обеспечения по выданным займам.

Активы на балансе банков и ОУСА, в млрд. тенге



В соответствии с Методологическим руководством НСТ к активам, подверженным рыночному риску, применяются мгновенные и квартальные шоки. Общая балансовая стоимость активов, подверженных **мгновенному шоку**, составила **6,5 трлн. тенге**, **квартальному** – **1,1 трлн. тенге**.

РЕЗУЛЬТАТЫ ПО ВИДАМ ШОКОВ

Основная доля активов, подверженных **мгновенному шоку**, приходится на облигации, часть которых номинированы в иностранных валютах: доллар США, евро и российский рубль.

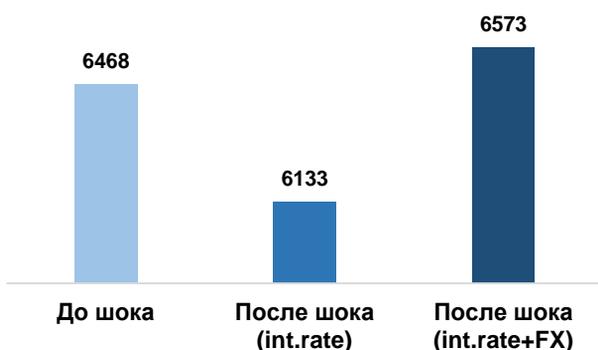
При применении **мгновенного шока** балансовая стоимость активов до влияния валютного риска снижается с **6,5 трлн. тенге** до **6,1 трлн. тенге**. Основным фактором является увеличение референсных ставок в виде доходности государственных ценных бумаг, ставки TONIA и прочих, предусмотренных в стрессовом сценарии.

В дополнение к изменению рыночных процентных ставок предусмотрено обесценение национальной валюты, влекущее увеличение балансовой стоимости активов в тенговом эквиваленте.

РЫНОЧНЫЙ РИСК

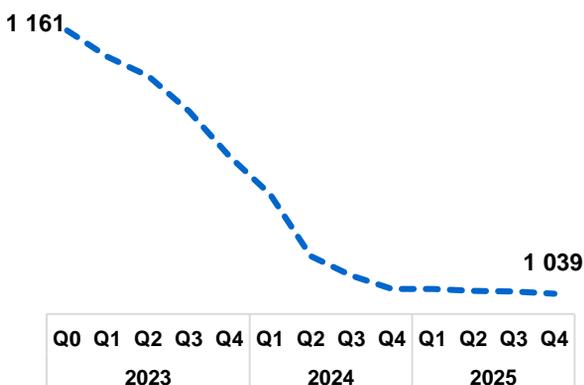
В связи с чем, наблюдается последующее увеличение балансовой стоимости активов под конец горизонта НСТ.

Активы, подверженные мгновенному шоку, в стрессовом сценарии, в млрд. тенге



Активы, подверженные квартальным шокам, демонстрируют снижение в динамике. В стрессовом сценарии общий эффект от снижения стоимости недвижимости, а также акций и инвестиций в неторгуемые компании, составил **-122 млрд. тенге**.

Активы, подверженные квартальному шоку, в стрессовом сценарии, в млрд. тенге



РЕЗУЛЬТАТЫ ПО ВИДАМ АКТИВОВ: ОБЛИГАЦИИ

На стартовую точку НСТ балансовая стоимость облигаций составила **6,36 трлн. тенге**. В разрезе валют преобладают облигации, выпущенные в национальной валюте, – **70,4%** и долларах США – **26,4%**.

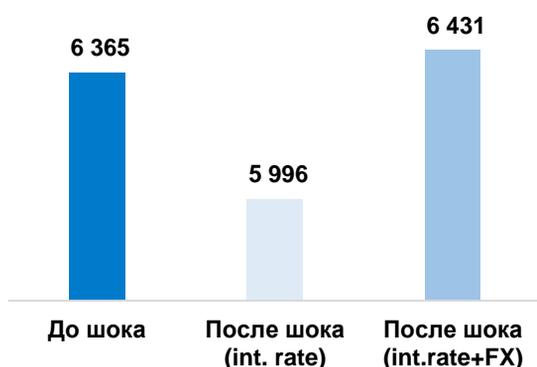
Облигации в разрезе валют, в млрд. тенге



В результате применения мгновенного шока в стрессовом сценарии балансовая стоимость облигаций до учета валютного риска снизилась с **6,37 трлн. тенге** до **6 трлн. тенге**.

При валютной переоценке на конец горизонта НСТ наблюдалось увеличение балансовой стоимости до **6,43 трлн. тенге**.

Облигации в стрессе, в млрд. тенге



Наибольшие изменения балансовой стоимости в стрессовом сценарии наблюдаются у купонных облигаций с фиксированной ставкой. Доля облигаций с плавающей ставкой в портфелях банков незначительна.

Балансовая стоимость облигаций с фиксированной ставкой, в млрд. тенге

Валюта	До шока	После шока
₮	14,2	13,8
€	190,5	189,2
\$	1 680,4	1 631,4
₸	4 346,4	4 029,8

При оценке изменения стоимости облигаций в НСТ одним из ключевых факторов является дюрация, которая

РЫНОЧНЫЙ РИСК

определяет отношение между процентной ставкой и ценой облигации.

Долгосрочные облигации, номинированные в национальной валюте, более чувствительны к изменениям процентных ставок в сравнении с краткосрочными.

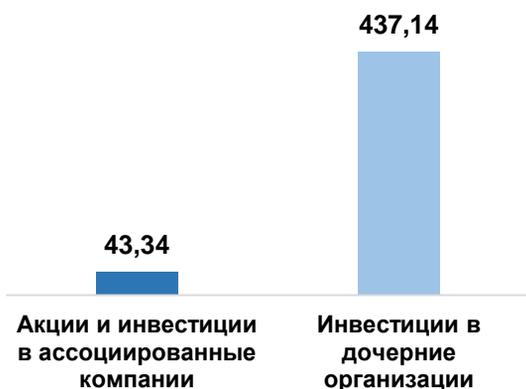
Облигации, номинированные в долларах США, имеют умеренную чувствительность в связи с несущественным ростом референсных ставок в стрессовом сценарии.

РЕЗУЛЬТАТЫ ПО ВИДАМ АКТИВОВ: ИНВЕСТИЦИИ И НЕДВИЖИМОСТЬ

Иные виды активов, подверженных рыночному риску, за исключением облигаций, оценивались с применением квартального шока.

Общая сумма активов в виде акций и инвестиций в неторгуемые компании составила **480 млрд.** тенге, которые на **91%**, или **437,1 млрд.** тенге являются инвестициями в дочерние организации, 9% - акциями и инвестициями в ассоциированные компании.

Балансовая стоимость акций и инвестиции в неторгуемые компании, млрд. тенге



По результатам НСТ балансовая стоимость инвестиций в неторгуемые организации в результате предполагаемого стрессового сценария

умеренно снизилась с **480 млрд.** тенге до **387 млрд.** тенге на конец прогнозного горизонта.

В рамках индустриальной структуры, основные инвестиции банков сосредоточены в финансовом и страховом секторе (87% от инвестиций в дочерние организации).

Структура инвестиций в неторгуемые организации, в млрд. тенге



Балансовая стоимость недвижимости на балансе банков и ОУСА на стартовую точку составила **577,5 млрд.** тенге. Основные средства банков в основном отражены на балансе банков, инвестиционная недвижимость и отчужденные залоги - на балансе ОУСА.

На горизонте НСТ балансовая стоимость недвижимости банков и ОУСА снизилась до **545 млрд.** тенге в худшем квартале с последующим восстановлением до **563 млрд.** тенге в соответствии с предпосылками стрессового сценария.

Динамика балансовой стоимости недвижимости, в млрд тенге



ЧПД и ЧНПД

2023

ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД

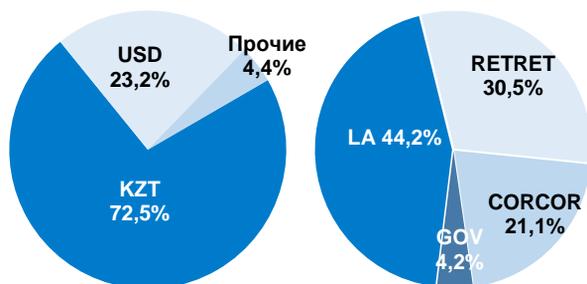
ОБЗОР СТАРТОВОЙ ТОЧКИ

Активы

В НСТ предусмотрена двухуровневая сегментация активов, приносящих процентный доход.

При агрегации результатов для итогового анализа используется следующая верхне – уровневая сегментация активов: ликвидные активы (счета, вклады в НБРК и банках, займы кредитным учреждениям, портфель ценных бумаг), ссудный портфель в разрезе физических и юридических лиц, а также прочие активы, не входящие в указанные сегменты. Портфель займов, выданных в рамках государственных программ выделяется в отдельный сегмент.

Объем активов в разрезе валют и сегментов в %

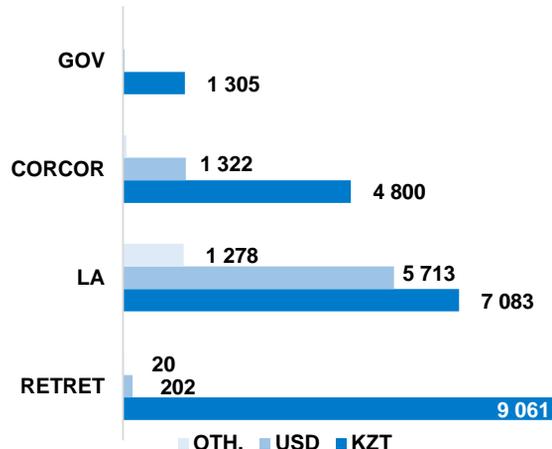


Объем активов, приносящих процентный доход, по 11 банкам в соответствии с сегментацией НСТ составил **31,9 трлн.** тенге с **72,5%** долей активов в национальной валюте, **23,5%** - в долларах США, **4,4%** - в прочих валютах.

Наибольший объем в структуре активов, приносящих процентный доход, представлен высоколиквидными активами в размере **14 трлн.** тенге, ссудным портфелем, в том числе займами, выданными в рамках государственных программ – **17,8 трлн.** тенге и прочими активами – **62,8 млрд.** тенге.

Начисление процентного дохода в НСТ производится в соответствии с требованиями международных стандартов финансовой отчетности в зависимости от стадии обесценения. По состоянию на стартовую точку НСТ доля активов в стадиях 1 и 2 составила **96,9%**, а в стадии 3 – **3,1%**.

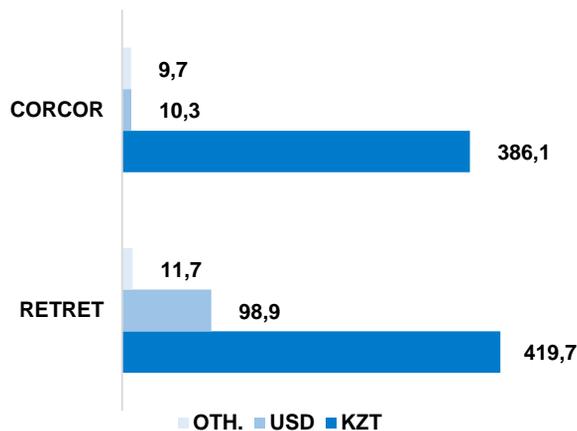
Активы в стадии 1 и 2 в разрезе валют в млрд. тенге.



Структура активов, приносящих процентный доход, в стадиях 1 и 2 в основном сконцентрирована в национальной валюте. За исключением ликвидных активов, на **40,6%** размещенных в иностранной валюте.

Доля активов стадии 3 в тенге составила **85%**, в долларах США - **13%**, в прочих валютах - **2%**.

Активы в стадии 3 в разрезе валют в млрд.тенге

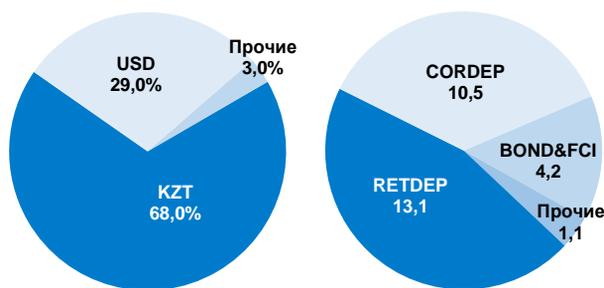


ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД

Обязательства

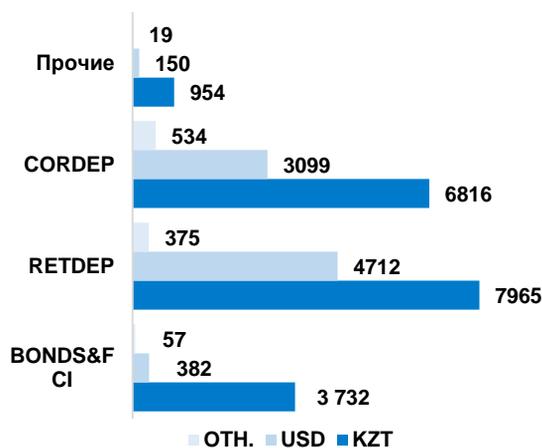
При агрегации результатов для итогового анализа процентных расходов применяется следующая верхне-уровневая сегментация обязательств: обязательства по текущим счетам и депозитам физических и юридических лиц, выпущенные облигации и средства, полученные от кредитных учреждений, в том числе правительства и НБРК, а также прочие обязательства.

Объем обязательств в разрезе валют в % и сегментов в трлн. тенге



Объем обязательств, предусматривающих возникновение процентных расходов, в соответствии с сегментацией НСТ по 11 банкам участникам по состоянию на стартовую точку НСТ составил **28,8 трлн. тенге** и на **68%** представлен обязательствами в национальной валюте, **29%** - в долларах США и на **3%** в прочих валютах.

Структура обязательств в разрезе валют в млрд. тенге



Основными источниками фондирования 11 банков – участников в соответствии с сегментацией НСТ являются текущие счета и депозиты физических и юридических лиц на **13,1 трлн. тенге** и **10,5 трлн. тенге**, соответственно.

РЕЗУЛЬТАТЫ ЧПД

Эффективная процентная ставка

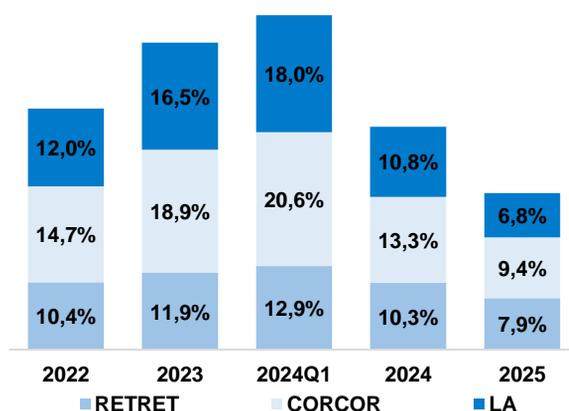
С целью оптимизации в настоящем разделе результаты анализа представлены по активам и обязательствам со сроком погашения до 3-х месяцев ввиду аналогичной динамики поведения по иным срочностям.

Максимальный прирост ЭПС по активам и обязательствам приходится на 1-й квартал 2024 года в соответствии с ростом референсных ставок в стрессовом сценарии.

По активам, приносящим процентный доход, ЭПС в худшем квартале представлена следующим образом: по займам физическим лицам в размере **12,9%**, по займам юридическим лицам - **20,6%**, по ликвидным активам - **18%**.

В последующие кварталы наблюдается умеренное снижение ЭПС в соответствии с предпосылками о восстановлении роста экономики.

Прогнозные значения ЭПС активов с сроком до погашения до 3-х месяцев

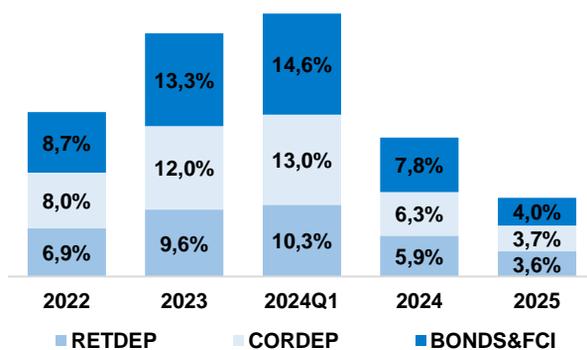


ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД

В худшем квартале ЭПС по средствам, полученным от физических лиц, составила **10,3%**, по средствам, полученным от юридических лиц - **13%**, по выпущенным ценным бумагам и средствам кредитных учреждений - **14,6%**.

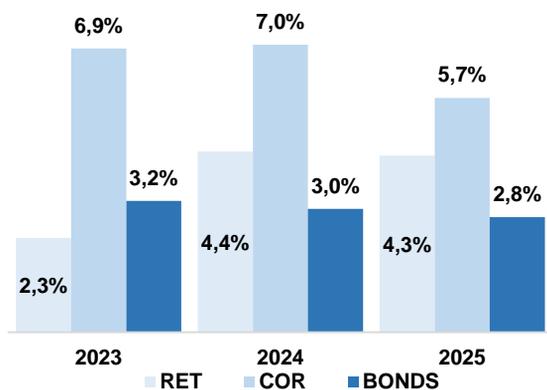
В последующие кварталы наблюдается умеренное снижение ЭПС в соответствии с предпосылками о восстановлении роста экономики.

Прогнозные значения ЭПС обязательств с сроком до погашения до 3-х месяцев



Процентная маржа 11 банков – участников НСТ по активам и обязательствам со сроком погашения до 3-х месяцев на конец каждого года в прогнозном горизонте варьируется в интервале **2%-7%** в зависимости от видов активов и обязательств. Наибольшая маржа наблюдается по портфелю займов, выданных юридическим лицам, и фондированию, полученному от юридических лиц.

Общая маржа в разрезе портфелей активов и обязательств со срочностью до 3-х месяцев

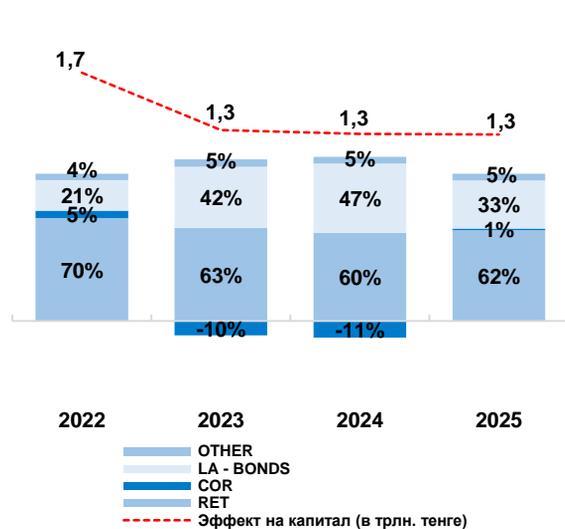


ЧПД

На стартовую точку НСТ чистый процентный доход 11 банков за 2022 год составил **1,7 трлн. тенге**.

В соответствии с Методологическим руководством, с учетом применения корректирующего коэффициента в размере **80%** ввиду превышения прогнозных значения над фактическими значениями за 2022 год, чистый процентный доход банков в стрессовом сценарии составил **1,3 трлн. тенге** для каждого прогнозного года.

Структура ЧПД в разрезе видов активов и обязательств по сегментации НСТ



Несмотря на отрицательное значение чистого процентного дохода по средствам, выданным и полученным от юридических лиц, при росте референсных ставок в стрессовом сценарии, превышающий объем активов, приносящих процентный доход, над объемом обязательств, а также структура в виде высокой доли быстрооборачиваемых ликвидных активов и краткосрочных займов, выданных физическим лицам, позволяют обеспечить высокий уровень прогнозного чистого процентного дохода 11 банков для частичного покрытия эффектов иных видов риска.

ЧИСТЫЙ НЕПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД

ОБЗОР СТАРТОВОЙ ТОЧКИ

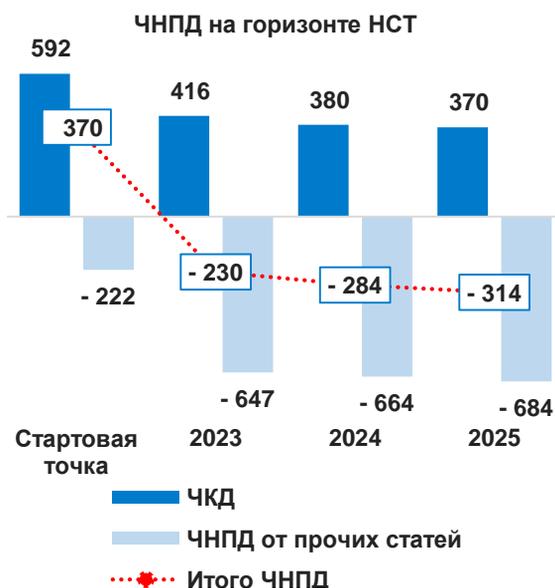
При агрегации результатов для итогового анализа чистых непроцентных доходов применена следующая верхне-уровневая сегментация: чистый комиссионный доход, чистый дивидендный доход, чистые доходы от операций с иностранной валютой, операционные расходы, а также чистые прочие доходы.

По состоянию на стартовую точку НСТ чистые непроцентные доходы 11 банков составили **370 млрд. тенге**.

Положительный чистый непроцентный доход банков сформировался за счет чистых комиссионных доходов в размере **592 млрд. тенге** и чистых доходов от операций с иностранной валютой – **443 млрд. тенге**. Операционные расходы банков составили **673 млрд. тенге** за 2022 год.

РЕЗУЛЬТАТЫ ЧНПД

В стрессовом сценарии на горизонте НСТ чистый непроцентный доход банков снизился до убытка в размере - **314 млрд. тенге** в связи с существенным снижением чистых комиссионных доходов на **222 млрд. тенге** и увеличением операционных расходов.



Существенное падение чистых комиссионных доходов обусловлено применением банками упрощенного подхода в соответствии с Методологическим руководством НСТ, предусматривающего применение корректирующего коэффициента в размере **80%** от средних показателей за последние три года.



Несмотря на высокий уровень операционных расходов в 2022 году - **673 млрд. тенге**, среднее значение данного показателя за 2020-2022 годы составило **565,5 млрд. тенге**. При прогнозировании операционных расходов на горизонте НСТ банками приняты консервативные допущения о росте данных видов расходов на **7-12%** в сравнении со средним значением за последние три года.

В дополнение в соответствии с Методологическим руководством НСТ в связи с отсутствием исторически подтвержденных доходов от операций с иностранной валютой за последние три года данный вид доходов по большинству банков был приравнен к нулю в прогнозном горизонте.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Отчет по результатам надзорного стресс-тестирования банковского сектора Агентство публикует впервые. Этот документ будет очень полезен всем его пользователям, поскольку не только отражает основные результаты стресс – тестирования, но также подробно описывает весь процесс и применяемую методологию, что делает его особенно значимым для понимания устойчивости банковского сектора Казахстана.

Процесс стресс-тестирования был начат в сентябре 2023 года вслед за регулярной оценкой качества активов (AQR) и включал в себя сбор данных, калибровку моделей, разработку сценариев и адаптацию методологии.

В течение всего 2023 года Агентство осуществляло обучение специалистов банков и обеспечивало регулярное обновление канала для вопросов и ответов, что гарантировало глубокое понимание и сопоставимость процесса стресс-тестирования среди всех участников. В течение четырехэтапной проверки и согласования результатов Агентством были проанализированы представленные банками данные и была предоставлена обратная связь для корректировки, что обеспечило точность и систематичность подхода.

Процесс надзорного стресс-тестирования банковского сектора за 2023 год был завершен в феврале этого года. НСТ был проведен в соответствии с разработанными совместно с НБРК базовыми и стрессовыми сценариями. Стрессовый сценарий предполагал изменения в экономической ситуации, включая возможное снижение ВВП до **-2,4%** на фоне мировых экономических потрясений и спада в ключевых отраслях.

В рамках стресс – тестирования 11 крупнейших банков, охватывающих **84%** активов и **85%** кредитного портфеля отрасли, было подтверждено, что уровень основного капитала (k1) составил **13,9%** к II кварталу 2024 года, что значительно выше минимального требуемого уровня в **5,5%** без учета буферов и свидетельствует о высокой капитализации и устойчивости банков к потенциальным экономическим шокам.

Кредитный риск оказал наибольшее влияние на капитал, вызвав его снижение на **5,2** процентных пункта. Рыночный риск, включая воздействие изменений процентных ставок и цен на финансовые инструменты, дополнительно снизили капитал на **2,4** процентных пункта. Несмотря на это, чистые процентные и непроцентные доходы помогли компенсировать эти эффекты на **6,6** процентных пункта, подтверждая важность диверсификации доходов банков.

Особенно важным аспектом является введение нового буфера капитала с 2024 года, который будет учитывать результаты надзорного стресс-тестирования. Эта мера направлена на дальнейшее повышение устойчивости банков к неблагоприятным экономическим изменениям и способствует укреплению финансовой стабильности банковского сектора.

Таким образом, стресс-тестирование показало не только текущую устойчивость банковского сектора, но и выявило области, в которых необходимо дальнейшее совершенствование, как в методологии проведения тестов, так и в механизмах управления рисками на уровне отдельных банков. Эти усилия будут продолжены для обеспечения прочности финансовой системы Казахстана в долгосрочной перспективе.

Контактная информация:

Адрес: г. Алматы, микрорайон Коктем-3, 21

Тел: +7 (727) 37 11 11

Факс канцелярии: +7 (727) 244 02 82

E-mail: info@finreg.kz

Сайт: <https://www.gov.kz/memleket/entities/ardfm>

Комментарии и предложения по содержанию Отчета для последующих публикаций отчета НСТ просим направлять по адресу:

Gulyma.Kaukayeva@finreg.kz

По вопросам деятельности Агентства обращаться:

Управление внешних коммуникаций

Тел: +7 (727) 237 10 89

E-mail: press@finreg.kz