



АГЕНТСТВО РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН
ПО РЕГУЛИРОВАНИЮ И РАЗВИТИЮ
ФИНАНСОВОГО РЫНКА

ОТЧЕТ AQR 2024

АЛМАТЫ
2025 ГОД

КАРТА ОТЧЕТА



ОГЛАВЛЕНИЕ

<u>Предисловие</u>	4
<u>Об отчете</u>	5
<u>Основные события</u>	6
<u>События после отчетной даты</u>	7
<u>Ключевая информация</u>	8
<u>Стартовая точка AQR 2024</u>	10
<u>Методологические аспекты</u>	11
<u>Качество данных и методологические ошибки</u>	12
▪ <u>Общие результаты AQR 2024</u>	13
▪ <u>Индивидуальная оценка</u>	17
• <u>Дополнительная статистика</u>	22
• <u>Межотраслевой анализ</u>	25
• <u>Оптовая и розничная торговля</u>	32
• <u>Обрабатывающая промышленность</u>	33
• <u>Строительство</u>	34
• <u>Операции с недвижимым имуществом</u>	35
• <u>Транспорт и складирование</u>	36
• <u>Горнодобывающая промышленность и разработка карьеров</u>	37
• <u>Снабжение электроэнергией</u>	38
• <u>Сельское, лесное и рыбное хозяйство</u>	39
• <u>Образование</u>	40
• <u>Анализ гарантов и созаемщиков</u>	41
• <u>Анализ залогового обеспечения</u>	42
▪ <u>Однородные займы</u>	44
• <u>RETCO (Потребительские кредиты и прочие займы физ. лиц)</u>	44
• <u>RETCAR (Автокредиты и прочие обеспеченные займы физ. лиц)</u>	44
• <u>RETEST (Займы физ. лиц, обеспеченные жилой недвижимостью)</u>	45
• <u>RETSML (Займы субъектам малого предпринимательства)</u>	45
• <u>LGD</u>	46
<u>Заключение</u>	47
<u>Сокращения</u>	48
<u>Контактная информация</u>	49

ПРЕДИСЛОВИЕ

Уважаемые читатели,



Представляю вашему вниманию третий отчет Агентства Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка о результатах регулярной оценки качества активов (AQR) банковского сектора. Публикация регулярных отчетов AQR свидетельствует о нашей приверженности принципам прозрачности и международным стандартам банковского надзора, что является важным шагом в укреплении устойчивости финансовой системы.

Отчет подготовлен по итогам 2023 года, в течение которого банковский сектор Казахстана функционировал в условиях сложной макроэкономической обстановки, характеризующейся высокой инфляцией, жесткой монетарной политикой и сохраняющейся геополитической неопределенностью. Несмотря на эти вызовы, результаты AQR продемонстрировали устойчивость и стабильность банковской системы страны.

Оценка охватила 11 крупнейших банков, чьи активы составляют 85% от совокупных активов банковского сектора, что позволило провести глубокий и всесторонний анализ текущего уровня кредитного риска.

Полученные результаты свидетельствуют не только о высокой устойчивости банковского сектора, но и об улучшении качества активов и практик банков по управлению кредитным риском. Уровень достаточности капитала банков значительно превышает регуляторные минимумы, что демонстрирует их способность противостоять потенциальным экономическим шокам.

Анализ включал индивидуальную оценку качества кредитов крупных заемщиков, а также коллективную оценку прочих займов с применением передовых моделей и подходов, соответствующих международным стандартам. Проведение AQR в 2024 году позволило выявить ключевые области для дальнейшего совершенствования управления кредитными рисками и сформировать рекомендации для повышения устойчивости банковского сектора.

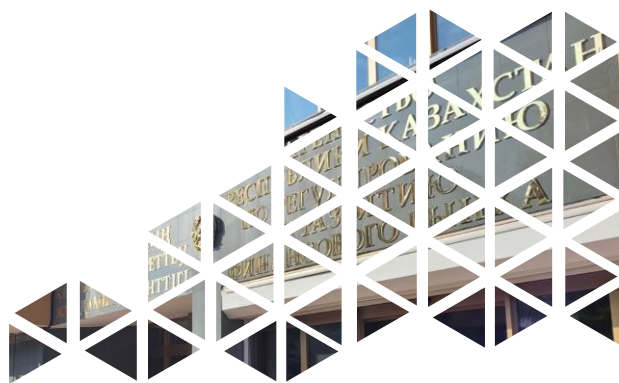
Данный отчет содержит важные выводы и аналитические данные, которые могут быть полезны для банков, инвесторов и рейтинговых агентств. От лица Агентства выражаю благодарность всем участникам банковского сектора за их вклад в успешное проведение AQR, а также команде Агентства за высокий профессионализм. Уверена, что этот отчет станет ценным инструментом для повышения доверия и стабильности в финансовой системе Казахстана.

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 учитываются в размере регуляторной надбавки на капитал банков.

В текущем году Советом по финансовой стабильности при Президенте Республики Казахстан в периметр регулярного AQR были включены 11 банков, которые представляли 85% активов и 86% ссудного портфеля банковского сектора по состоянию на 01.01.2024г. Весь анализ регулярного AQR был произведен также по состоянию на начало 2024 года.

Результаты регулярного AQR за 2024 год отражают влияние ключевых экономических событий, произошедших в Казахстане в 2023 году. Среди них — сохраняющийся высокий уровень инфляции и жесткие условия монетарной политики, которые продолжали оказывать значительное воздействие на финансовую систему страны.

Несмотря на внешние и внутренние вызовы, с которыми банки Казахстана столкнулись в 2023 году, результаты регулярного AQR подтвердили общую устойчивость банковского сектора по состоянию на 01.01.2024г. Уровень достаточности капитала по 11 банкам в периметре регулярного AQR 2024 года существенно превышает регуляторный минимум.

В данном отчете представлены детализированные результаты оценки как на уровне всего банковского сектора, так и по различным сегментам кредитования.

Первая часть отчета содержит общие результаты, включая анализ сегментов, охваченных регулярным AQR, а также динамику изменений по сравнению с данными регулярного AQR 2023 года.

Во второй части представлена углубленная оценка кредитного качества крупных заемщиков, проанализированных на индивидуальной основе.

Третья часть отчета посвящена анализу займов, оцениваемых на коллективной основе. В ней детально описаны использованные подходы и факторы, повлиявшие на ключевые риск-метрики займов.

ОСНОВНЫЕ СОБЫТИЯ 2023 ГОДА

Годовая инфляция:Январь 2024 **9,5%**Январь 2023 **20,7%****Базовая ставка:**Январь 2024 **15,25%**Январь 2023 **16,75%****Кредиты:**экономике **+22,4%**бизнесу **+16,7%**населению **+26,7%****Депозиты:**ФЛ **+20,4%**ЮЛ **+3,5%****NPL90+:**Январь 2024г. **2,9%**Январь 2023г. **3,4%**

БАНКОВСКИЙ СЕКТОР

В 2023 году несмотря на условия сдерживающей монетарной политики и нестабильного геополитического фона, а также волатильности на мировых финансовых рынках банковский сектор стабильно развивался, демонстрируя устойчивость и высокий уровень капитализации. Активы банков за отчетный год выросли на 15,4% до 51,4 трлн тенге. По состоянию на 1 января 2024 года на рынке Казахстана функционировали 21 банк, из них 11 банков с иностранным участием, в том числе 8 дочерних банков второго уровня, 2 банка со 100% государственным участием. Доля активов банковского сектора в ВВП составила 45,2%.

ВАЖНЫЕ СОБЫТИЯ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА

Важным событием 2023 года стало проведение МВФ и Всемирным Банком Программы оценки финансового сектора Казахстана (Financial Sector Assessment Program, FSAP). По итогам FSAP подтверждена устойчивость банковского сектора при возможных шоковых сценариях, отмечен прогресс в развитии риск-ориентированного надзора, даны рекомендации по дальнейшему развитию финансового сектора.

В рамках риск-ориентированного надзора в 2023 году внедрена индивидуальная надзорная надбавка на капитал банков, учитывающая результаты SREP, AQR и надзорного-стресс-тестирования. Кроме того, для повышения устойчивости банков требование к консервационному буферу капитала несистемных банков повысилось с 2,0% до 2,5%, при нарушении которого вводятся ограничения на выплату дивидендов.

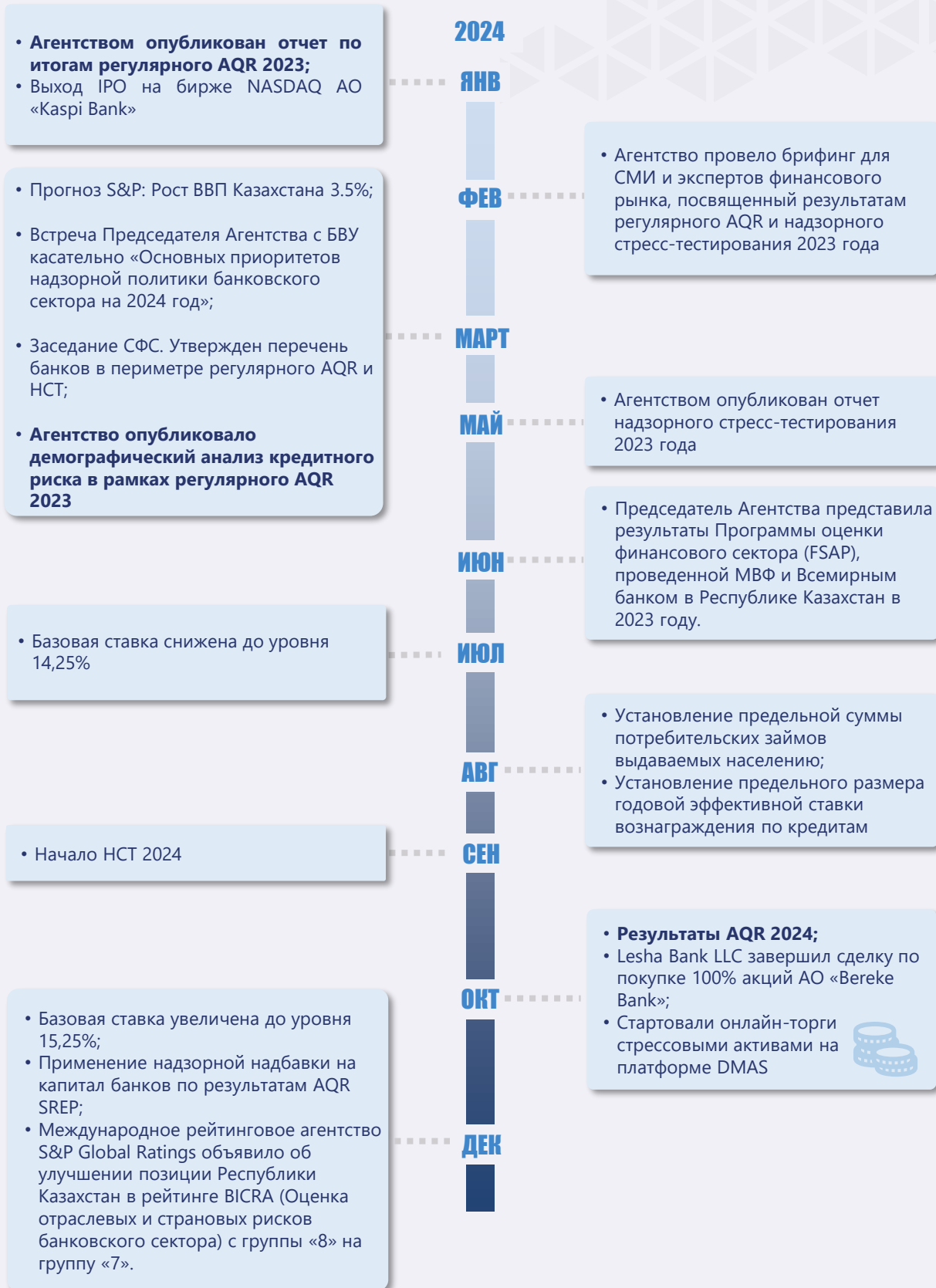
ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНЫЕ УСЛОВИЯ

В течение 2023 года банковский сектор страны продолжил функционировать в условиях жесткой монетарной политики, направленной на борьбу с инфляцией и поддерживающей высокие процентные ставки устоявшиеся в 2022 году. Темп годовой инфляции замедлился с 20,7% в январе 2023 года до 9,5% в январе 2024 года. Симметрично, базовая ставка Национального Банка Казахстана оставалась стабильной в течении года на уровне 16,75% в начале года медленно понижаясь до 15,75% к концу 2023 года.

КРЕДИТНЫЙ РЫНОК

Кредиты экономике в 2023 году выросли на 22,4% до 27,9 трлн тенге. При этом кредиты бизнесу выросли на 16,7% до 11,2 трлн тенге, что является максимальным уровнем за последние 12 лет. Этому способствовали стимулирующие пруденциальные меры, дальнейшая цифровизация процессов оценки кредитоспособности путем интеграции банков с базами данных государственных органов, постепенное снижение темпов инфляции, а также продолжение реализации государственных программ поддержки бизнеса.

СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ



КЛЮЧЕВАЯ ИНФОРМАЦИЯ

11 БАНКОВ	86% ССУДНОГО ПОРТФЕЛЯ	85% АКТИВОВ	1 583 ИНД. ЗАЕМЩИКА
9,8% ДОЛЯ СТАДИИ 3	415,1 млрд. тенге Δ ПРОВИЗИИ	k1 16,3% (↓-1,1 п.п.)	8,1% ПОКРЫТИЕ ПРОВИЗИЯМИ

ПЕРИМЕТР И ОБЪЕМ ДАННЫХ

В 2024 году в периметр регулярного AQR вошли **11** банков, что составляет **85%** активов системы.

Оценка была произведена по состоянию на **01.01.2024г.** Общий размер задолженности* составил **27,4 трлн.** тенге, из них 9,6 трлн. тенге, или 35,2%, было оценено на индивидуальной основе.

Индивидуальные заемщики – 1 583 заемщика и 856 созаемщиков и гарантов – оценивались при помощи Скоринговой модели и рейтинговой модели ARES. Общий объем залогового обеспечения всех индивидуальных заемщиков составил около 39,5 тыс. залогов на общую сумму **45,4 трлн.** тенге.

29,9 млн. займов с общей задолженностью **17,8 трлн.** тенге оценивались на коллективной основе при помощи автоматизированной статистической модели.

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

РЕЗУЛЬТАТЫ AQR 2024

Уровень достаточности собственного капитала 11 банков оценен в размере **16,3%**, что **значительно выше минимального нормативного требования в размере 8,0%.**

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

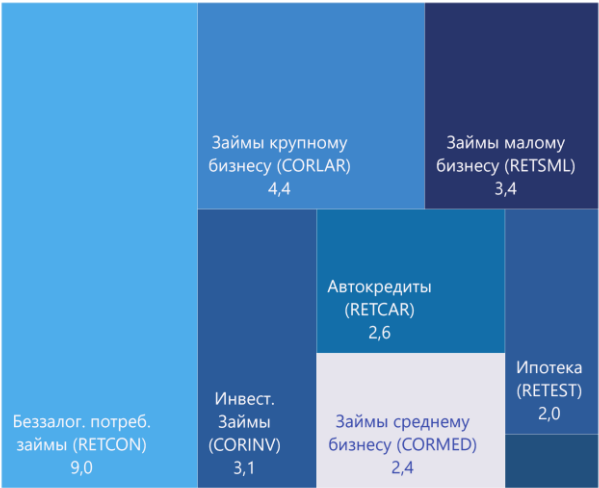
Доля стадии 3 была оценена в размере **9,8%** (8,6% по оценкам банков). Доля стадии 3 снизилась по сравнению с AQR 2023 года на 3,7 п.п., доля стадии 2 снизилась с 3,8% до **3,3%.**

Различие в оценке требуемого размера провизий между банками и оценкой AQR составило **415,1 млрд.** тенге, уменьшившись по сравнению с 2023 годом на 36,1 млрд. тенге. Доля корректировок провизий от EAD составила 1,5%, что показало снижение по сравнению с прошлым годом на 0,7 п.п.

В сравнении с AQR 2023 года наибольшее снижение дополнительных провизий наблюдается по портфелю займов крупному бизнесу (**-69,7 млрд.** тенге). Это связано преимущественно со снижением дополнительных провизий по крупным индивидуально значимым заемщикам. По большинству заемщиков, подлежащих дополнительному провизированию в рамках AQR 2023 года, банками была проведена работа по списанию, погашению, и формированию провизий. В результате, сумма дополнительных провизий по таким заемщикам была сокращена, поскольку необходимость в дополнительных провизиях отсутствовала.

Результаты AQR, проведенного в 2024 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.

КЛЮЧЕВАЯ ИНФОРМАЦИЯ

АНАЛИЗ ИНДИВИДУАЛЬНЫХ ЗАЙМОВ

По сравнению с AQR 2023 года задолженность индивидуальных заемщиков возросла на 1,8 трлн. тенге, или 23,1%. Однако это не привело к существенному увеличению размера дополнительных провизий, которые в 2024 году сложились на уровне **124 млрд. тенге** тенге, против **235,6 млрд. тенге** в 2023 году. Наибольшее снижение дополнительных провизий наблюдается по нескольким крупным заемщикам, отнесенным в 3 стадию. В стадию 2 реклассифицировано 31 индивидуальных заемщиков, в стадию 3 – 44 индивидуальных заемщика. Наибольший объем EAD в 2024 году был сосредоточен в портфелях займов крупному бизнесу (**4,1 трлн. тенге**) и инвестиционных займов (**2,3 трлн. тенге**). Наибольшие реклассификации займов в стадию 3 наблюдались по портфелям инвестиционных займов и займов субъектам малого предпринимательства. При этом наибольшая доля стадии 3 как по оценкам банков, так и по оценке AQR наблюдается в **портфелях** займов субъектам малого предпринимательства и займов выданных на приобретение и строительство недвижимости. В разрезе отраслей экономики наибольший объем реклассификаций наблюдается по отраслям «Операция с недвижимостью» (**40,9 млрд. тенге**) и «Обрабатывающая промышленность» (**36,8 млрд. тенге**).

Учет залогового обеспечения по индивидуальным заемщикам в 2024 году, как и 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, также как и в 2023 году, при оценке PD по крупным портфелям беззалоговых потребительских займов и автокредитов в 2024 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 2023 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	7,4%	50,1%
RETCAR	6,5%	47,8%
RETEST	0,9%	54,1%
RETSML	4,9%	49,9%
CORCOR	6,5%	60,3%

Вследствие общего прироста портфелей, размер дополнительных провизий по однородным займам, в сравнении с AQR 2023 года, увеличился на 75,5 млрд. тенге и составил 291,0 млрд. тенге. Наибольший прирост дополнительных провизий по однородным займам в сравнении с AQR 2023 года наблюдается по портфелям CORLAR (+**28,6 млрд. тенге**) и CORMED (+**23,4 млрд. тенге**).

ХАРАКТЕРИСТИКА ЗАЕМЩИКОВ ФЛ

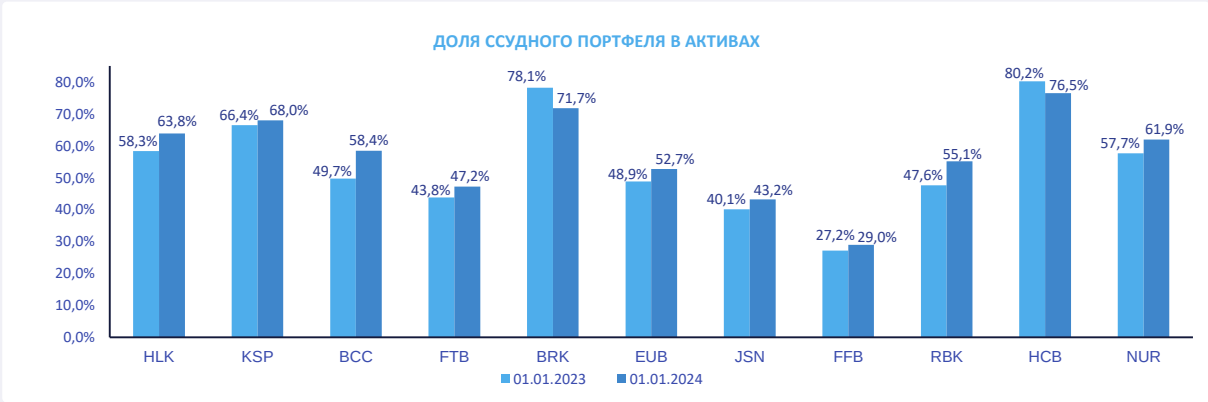
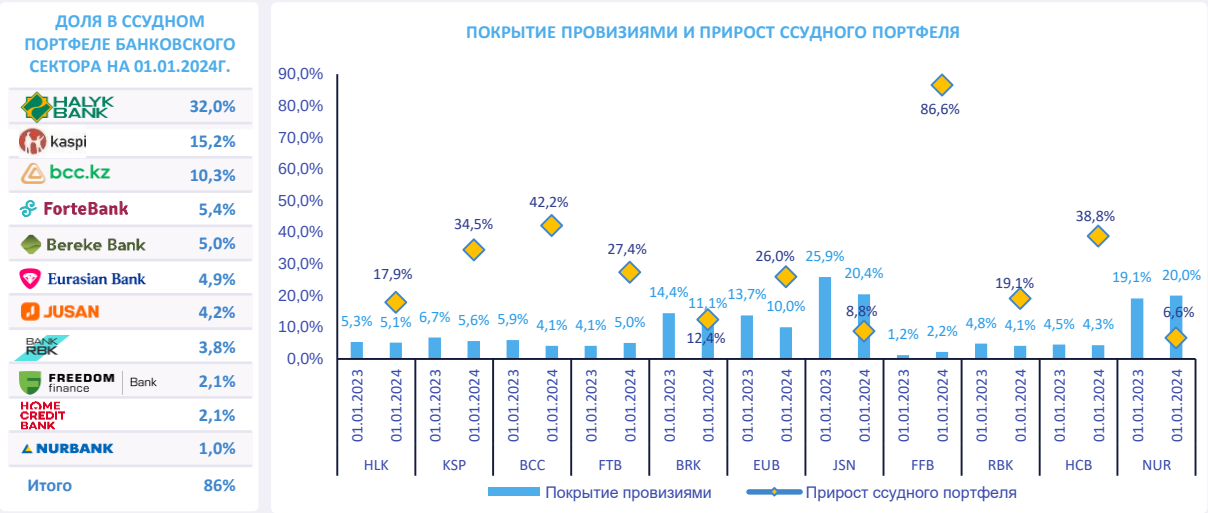
Результаты гендерного и демографического анализа 7,3 млн. заемщиков-физических лиц будут представлены в отчете «AQR 2024: ДЕМОГРАФИЧЕСКИЙ АНАЛИЗ», который содержит подробную информацию как по действующим заемщикам, так и по заемщикам, вышедшим в дефолт за период с 2019г. по 2024г.

ГЕНДЕРНЫЙ АНАЛИЗ: Кредитный портфель	
	
ДОЛЯ ЗАЕМЩИКОВ В ССУДНОМ ПОРТФЕЛЕ	
45,4%	54,6%
СРЕДНИЙ РАЗМЕР ЗАДОЛЖЕННОСТИ	
2,1 МЛН. ТЕНГЕ	1,7 МЛН. ТЕНГЕ
СРЕДНЕЕ ВРЕМЯ НАХОЖДЕНИЯ В ДЕФОЛТЕ	
735 ДНЯ	746 ДНЕЙ
ДОЛЯ EAD В СТАТИСТИКЕ ВОЗВРАТОВ	
57%	43%
ДОЛЯ ЗАЕМЩИКОВ В СТАТИСТИКЕ ВОЗВРАТОВ	
55%	45%
ДОЛЯ ПОГАШЕНИЙ В СТАТИСТИКЕ ВОЗВРАТОВ	
56%	44%

*Описание сегментации приведено на стр. 11

СТАРТОВАЯ ТОЧКА AQR 2024

В 2024 году периметр регулярного AQR вошли **11** банков, что составляет **85%** активов системы. В сравнении с отчетной датой прошлого AQR наблюдается прирост ссудного портфеля по всем банкам вошедшим в периметр AQR. Так например рост ссудного портфеля АО «Банк Фридом Финанс Казахстан» составил +86,6%. Несмотря на это, покрытие провизиями уменьшилось за текущий отчетный период по всем банкам, за исключением АО «ForteBank», АО «Банк Фридом Финанс Казахстан», АО «Нурбанк».



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

43,56

трлн. тенге

85 %

ССУДНЫЙ ПОРТФЕЛЬ

25,63

трлн. тенге

86%

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 2024 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 РАСХОЖДЕНИЯ

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 РСР.

При сравнении информации банков о категориях предпринимательства заемщиков и аналогичных данных РСР было выявлено расхождение в сегментации на общую сумму 4,2 трлн. тенге, что составляет 15,4% от общего EAD.

Наибольшие расхождения были зафиксированы по субъектам, относящимся к малому предпринимательству: 8,7% 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 granularity сегментации, а также возможностям банков по обновлению данных по заемщикам.

ДАННЫХ РСР И ПРОВЕРОЧНАЯ МОДЕЛЬ AQR

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 базируется 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. По итогам AQR 2024 года наблюдается улучшение предоставленных данных, но при этом в ходе отработки качества предоставляемой банками информации Агентство продолжает выявлять 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;

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:** 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 2024 года Агентство, как и в рамках AQR 2023 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.

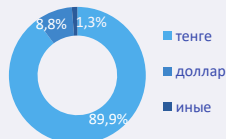
ОБЩИЕ РЕЗУЛЬТАТЫ AQR 2024

EAD

Общая сумма под риском (EAD) составила 27,4 трлн. тенге, что на 6,5 трлн. тенге, или 31,3% больше EAD прошлого года. 56,3% от EAD представлено залоговыми займами (-2,2 п.п. в сравнении с прошлым годом). EAD физических лиц составляет 54,1%. 98,3% EAD приходится на резидентов РК.

В РАЗРЕЗЕ ВАЛЮТ

Структура валют представлена займами, выданными в тенге (89,9%), в долларах США (8,8%) и в иных валютах (1,3%).



ЭФФЕКТ ССФ

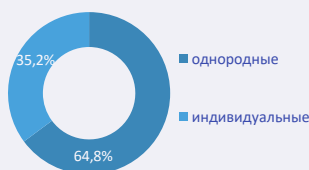
В результате анализа по отдельным продуктам отдельных банков была принята статистика по использованию внебалансовых обязательств, применяемая при расчете ССФ. По остальным случаям, где значения ССФ, используемые банками, не были статистически подтверждены, были использованы значения ССФ в соответствии с методологией регулярного AQR. Средневзвешенный ССФ по результатам AQR составил 43,4%. В результате, увеличение EAD по данным AQR по сравнению с данными банков составило 5,7%.

трлн. тенге

Год	Баланс	Внебаланс	ССФ	EAD
2023	19,4	3,9	38,9%	20,9
2024	24,1	7,5	43,4%	27,4

ПО МЕТОДУ ОЦЕНКИ

9,6 трлн. тенге, или 35,2% от общего EAD, было проанализировано на индивидуальной основе.



В РАЗРЕЗЕ СТАДИЙ

Ниже представлено распределение EAD по стадиям кредитного обесценения при определении стадий, в соответствии с методиками формирования провизий банков (до AQR) и по данным AQR. По периметру AQR доля NPL90+ составляет 4,1%, доля стадии 3 по данным банков – 8,6%, доля стадии 3 по данным AQR – 9,8%.

Распределение задолженности по стадиям



В РАЗРЕЗЕ СТАДИЙ

По оценкам AQR доля стадии 2 возросла на 492,7 млрд. тенге с 1,5% до 3,3%, а доля стадии 3 увеличилась на 327,8 млрд. тенге с 8,6% до 9,8%. Таким образом, по оценкам AQR банками не было признано обесценение по займам в размере 1,2% от общего EAD. Доля стадии 3 снизилась по сравнению с AQR 2023 года на 3,7 п.п., доля стадии 2 снизилась на 0,5 п.п. Наблюдаемое улучшение кредитного качества отражает эффект общего прироста портфеля, улучшение финансового состояния заемщиков по отдельным портфелям, а также работу банков по списанию, погашению и формированию провизий по проблемным заемщикам.

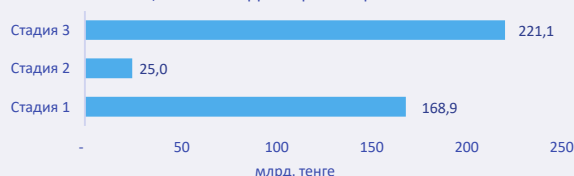
Распределение EAD по стадиям



ОЦЕНКА ПРОВИЗИЙ

По состоянию на 01.01.2024г. банками было сформировано 1,8 трлн. провизий. По оценке AQR размер провизий должен составлять 2,2 трлн. тенге. Таким образом, по результатам AQR расхождение в оценочном и фактическом размере провизий составило 415,1 млрд. тенге, или 22,9%, из них: по 3 стадии 221,1 млрд. тенге, по 2 стадии – 25 млрд. тенге, по 1 стадии – 168,9 млрд. тенге. Из 415,1 млрд. тенге корректировок оценки размера провизий 124 млрд. тенге (29,9%) приходится на индивидуально значимые займы.

Оценочные корректировки провизий



Уменьшение оценочных корректировок провизий по сравнению с AQR 2023 года составило 36,1 млрд. тенге., или же снизившись с 2,2% до 1,5% по отношению к EAD. Уменьшение размера провизий объясняется в первую очередь снижением дополнительных провизий по крупным индивидуально значимым заемщикам.

Оценочные корректировки провизий



ОБЩИЕ РЕЗУЛЬТАТЫ AQR 2024

УРОВЕНЬ ПРОВИЗИРОВАНИЯ

Общий уровень покрытия провизиями до AQR составил 6,6%. По оценке AQR уровень покрытия провизиями должен составлять 8,1%, что меньше результата 2023 года, который был оценен в размере 10,1%. Данные по провизиям предоставлены по всем портфелям исключая CORGOV.

Уровень покрытия провизиями по стадиям



В РАЗРЕЗЕ СЕГМЕНТОВ

Треть EAD сосредоточена в портфеле RETCON (9 трлн. тенге), 16,2% EAD приходится на портфель CORLAR (4,4 трлн. тенге), RETSML (3,4 трлн. тенге) и CORINV (3,1 трлн. тенге). Наименьший объем приходится на портфель COREST (475,9 млрд. тенге). Так как АО «Отбасы банк» не входит в периметр регулярного AQR, EAD портфеля RETEST составляет всего 1,98 трлн. тенге, а средневзвешенное значение ГЭСВ по нему составляет 12,3%. Наибольшие средневзвешенные значения ГЭСВ наблюдаются по портфелям RETCON (28%) и RETCAR (25,4%). Среди портфелей займов, выданных в предпринимательских целях, наибольшее средневзвешенное значение ГЭСВ наблюдается по портфелю RETSML – 22,9%.

Сегментация EAD по портфелям и ГЭСВ



По сравнению с данными AQR 2023 года наибольший прирост EAD наблюдается по портфелям RETCON (+2,1 трлн. тенге) и CORLAR (+1,4 трлн. тенге). В относительном выражении наибольший прирост наблюдается по портфелю RETCAR – в 1,6 раз, CORMED – в 1,4 раз и RETSML – в 1,3 раз.

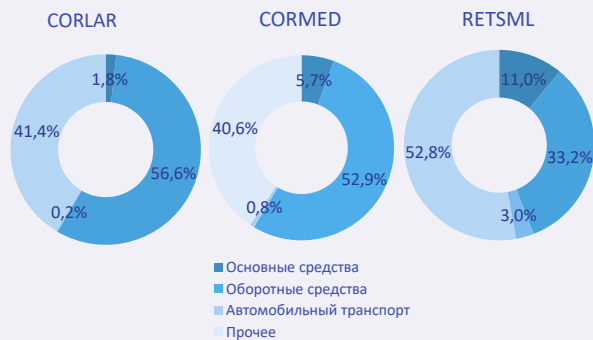
Сегментация EAD по портфелям в сравнении с 2023 годом



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 приобретение основных средств составляют 1,8% от общей задолженности по портфелю CORLAR и 11% по портфелю RETSML. В портфеле CORMED данный вид займов составляет 5,7% от общей задолженности. В портфелях CORLAR и CORMED займы на приобретение автомобильного транспорта представляют незначительную долю от общей задолженности (менее 1%) как и в прошлом году. В портфеле RETSML данный вид займов составляет 3,0% от общей задолженности.

Распределение EAD по объектам кредитования



РЕКЛАССИФИКАЦИИ

Наибольшие реклассификации займов по результатам AQR как в стадию 3 так и в стадию 2 были произведены по портфелям RETCON и CORINV. Наименьшие реклассификации займов были произведены по портфелю COREST.

Реклассификация EAD по стадиям



ОБЩИЕ РЕЗУЛЬТАТЫ AQR 2024

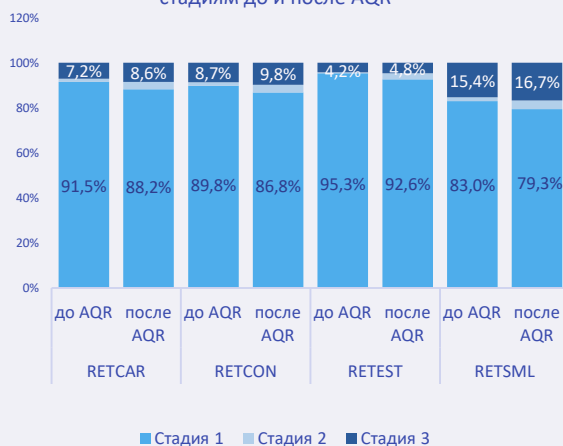
Среди портфелей корпоративных займов наибольшая доля EAD в стадии 3 до и после AQR зафиксирована в портфеле COREST. На втором месте по размеру доли стадии 3 находится портфель CORMED. Наибольший относительный прирост стадии 3 наблюдается по портфелю CORINV (2,3%).

Распределение EAD корпоративных портфелей по стадиям до и после AQR



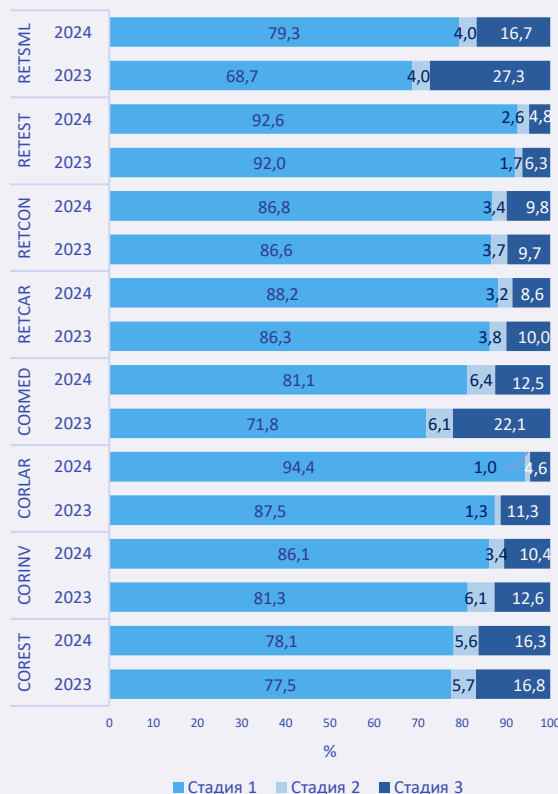
По итогам AQR доля задолженности в стадии 3 не превышает 10% по всем розничным портфелям кроме RETSML, 16,7% EAD которого является кредитно-обесцененной. Таким образом, наибольшая доля доли стадии 3 наблюдается по портфелям COREST и RETSML.

Распределение EAD розничных портфелей по стадиям до и после AQR



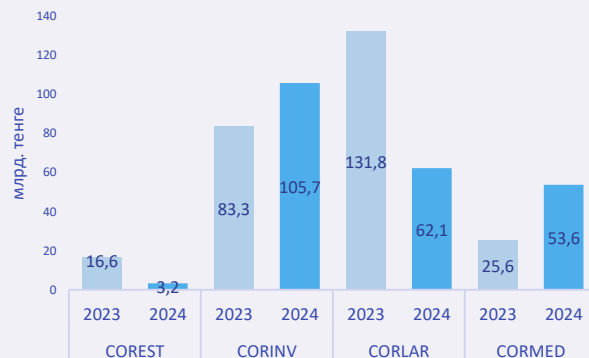
В сравнении с AQR 2023 года наблюдается снижение доли стадии 3 по всем портфелям за исключением RETCON (+0,1 п.п.). По портфелям RETSML (-10,6 п.п.), CORMED (-9,6 п.п.) и CORLAR (-6,7 п.п.) наблюдается существенное снижение доли стадии 3.

Распределение EAD по стадиям в сравнении с результатами 2023 года



Наибольший прирост корректировок провизий наблюдается по портфелю CORMED (+28 млрд. тенге), что преимущественно связано с увеличением провизий по однородным займам. Несмотря на прирост портфеля CORLAR размер корректировок по данному портфелю снизился на 69,7 млрд. тенге, что отражает снижение доли EAD в стадии 3. Снижение корректировок по портфелю COREST связано с общим снижением EAD по данному портфелю.

Корректировки оценок провизий по корпоративным портфелям в сравнении с результатами 2023 года



ОБЩИЕ РЕЗУЛЬТАТЫ AQR 2024

Исторически портфель RETCON имеет существенную долю краткосрочных займов, и вместе с RETCAR характеризуется высокой оборачиваемостью. Расчет миграции за 12 месяцев не учитывает данные характеристики портфелей RETCON и RETCAR и приводит к недооценке PD. Аналогично с AQR 2023, при оценке PD по крупным портфелям RETCON и RETCAR, использовались квартальные миграции займов, что позволило повысить точность оценки PD и привело к росту оценок провизий по данным AQR. Как и в 2023 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. С учетом аналогичного подхода, значительных корректировок оценок провизий в сравнении с 2023 годом не наблюдается.



Уровень покрытия провизиями по оценке AQR уменьшился по сравнению с результатами 2023 года по всем корпоративным портфелям. В результате снижения доли стадии 3 по портфелю CORLAR и CORMED уровень покрытия оценен ниже чем в прошлом году на 3,5 п.п. и 1,9 п.п., соответственно. По остальным корпоративным портфелям изменения не такие существенные.



Требуемый уровень покрытия провизиями по оценке AQR уменьшился по сравнению с результатами 2023 года по всем розничным портфелям. Несмотря на прирост EAD по портфелю RETSML, требуемый уровень покрытия провизиями данного портфеля снизился на 6,3 п.п. С учетом данных по портфелям COREST и RETSML требуется наибольшее относительное покрытие провизиями.



ОТЧЁТ РЕГУЛЯРНОГО
AQR 2024

ИНДИВИДУАЛЬНАЯ ОЦЕНКА

ОСНОВНЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ

9,6
трлн. тенге
EAD

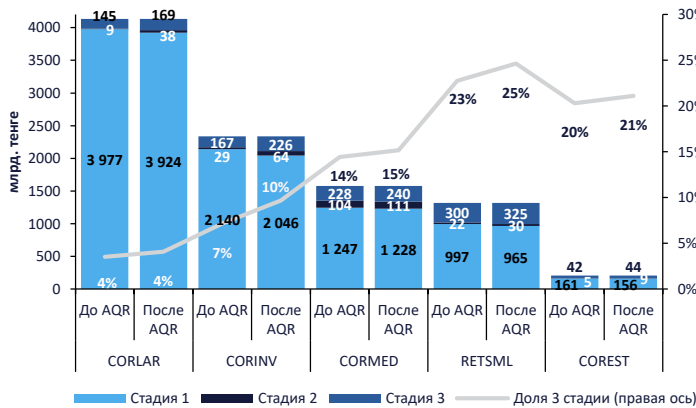
124
млрд. тенге
Δ провизии

1 583
заемщиков

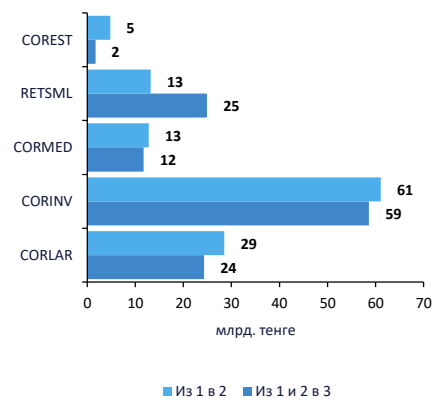
856
созаемщиков
и гарантов

39 532
залогов

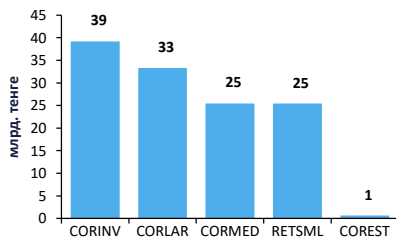
Распределение EAD по стадиям до и после AQR



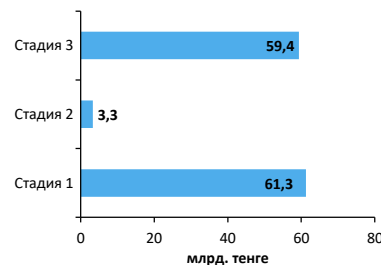
Реклассификации EAD между стадиями обесценения



Распределение расхождений в оценках провизий по портфелям

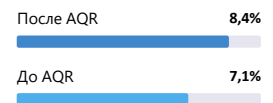


Распределение расхождений в оценках провизий по стадиям



Покрытие провизиями

С учетом корректировки оценки провизий покрытие провизиями индивидуальными займов увеличится на 1,3 п.п.



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

В 2024 году EAD заемщиков, оцениваемых на индивидуальной основе, составила 9 634,0 млрд. тенге, или 35,2% общего EAD в периметре AQR. Общее количество индивидуальных заемщиков составило 1 583 заемщика и 856 созаемщиков и гарантов.

По сравнению с AQR 2023 года EAD индивидуальных заемщиков возросла на 1,8 трлн. тенге, или 23,1%. Данное увеличение связано с общим ростом кредитных портфелей банков-участников AQR. При этом наблюдается снижение в разнице оценок провизий банков и AQR. Объем расхождений в оценках провизий в 2023 году составил 235,6 млрд. тенге, а в 2024 году – 124 млрд. тенге.

Наибольший объем EAD в 2024 году был сосредоточен в портфелях прочих займов субъектам крупного предпринимательства и инвестиционных займов.

По портфелям инвестиционных займов и прочих займов субъектам малого предпринимательства наблюдаются наибольшие реклассификации в стадию 3.

При этом наибольшая доля задолженности в стадии 3 как по оценкам банков, так и по оценке AQR наблюдается в портфелях прочих займов субъектам малого предпринимательства и займов, выданных на приобретение и строительство недвижимости.

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

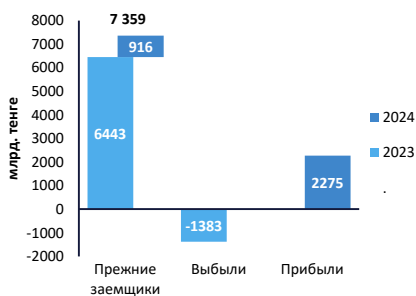
По оценке AQR общее покрытие провизиями займов индивидуальных заемщиков должно быть увеличено на 1,3 п.п. с 7,1% до 8,4%, в частности, по займам в стадии 3 необходимость увеличения покрытия провизиями составляет 5,9 п.п. (с 60,5% до 66,4%).

ИНДИВИДУАЛЬНАЯ ОЦЕНКА

ОСНОВНЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ

В 2024 году на индивидуальной основе было оценено **1 583** заемщика с общей задолженностью **9,6 трлн. тенге**. По сравнению с AQR 2023 года задолженность индивидуальных заемщиков возросла на 1,8 трлн. тенге, или 23,1%. Такой прирост объясняется в первую очередь увеличением задолженности заемщиков, которые входили в периметр индивидуальной оценки AQR как в 2023 году, так и в 2024 году. Общее количество таких заемщиков составило 1 085. EAD этих заемщиков увеличился по сравнению с 2023 годом на 916,3 млрд. тенге, или 14,2%. При этом в периметре AQR появились новые заемщики, а также были заемщики, входившие в периметр AQR 2023 года.

Индивидуальные заемщики AQR 2024 года в сравнении с AQR 2023 года

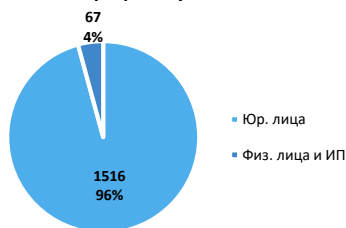
Индивидуальные заемщики AQR
2024 года в сравнении с AQR 2023 года (по EAD)

Данные изменения были вызваны следующими факторами:

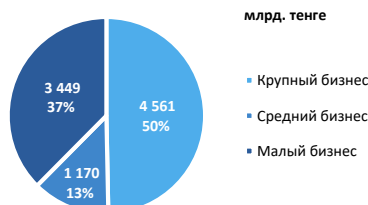
- 1) рост задолженности заемщиков;
- 2) переток заемщиков между банками.

Всего было из периметра индивидуальной оценки AQR 592 заемщика с EAD 1 382,8 млрд. тенге, при этом вновь включено в периметр индивидуальной оценки – 498 заемщиков с EAD 2 275,1 млрд. тенге. Итоговый нетто-отток составил 94 заемщика и нетто-приток 1 808,6 млрд. тенге EAD.

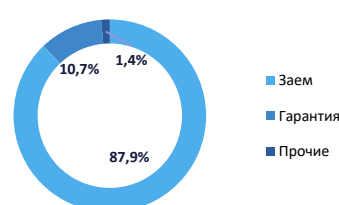
Структура индивидуальных займов в разрезе субъектов



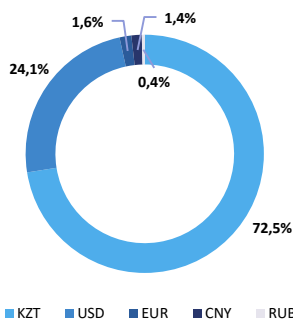
Структура индивидуальных займов в разрезе категорий предпринимательства



Структура индивидуальных займов в разрезе финансовых инструментов



Структура индивидуальных займов в разрезе валют



Как и в 2023 году, в 2024 году большая часть задолженности пришлось на юридические лица: на 67 заемщиков из числа физических лиц (включая ИП) пришлось менее 1% EAD.

В разрезе категорий предпринимательства наибольший удельный вес по EAD приходится на субъектов крупного (50%) и малого (37%) предпринимательства. В сравнении с 2023 годом возросла доля крупного бизнеса (с 45% до 50%) вследствие изменения EAD заемщиков AQR. При этом доля среднего бизнеса снизилась с 16% до 13%, или на 34,4 млрд. тенге.

Основным финансовым инструментом, предоставляемым заемщикам, по-прежнему являются займы, на которые приходится 87,9% EAD индивидуальных заемщиков, доля которых по сравнению с 2023 годом снизилась на 2,1%. По инструменту гарантия доля увеличилась на 1,3% (с 9,4% до 10,7%). К прочим инструментам относятся аккредитивы (0,95%) и факторинг (0,49%).

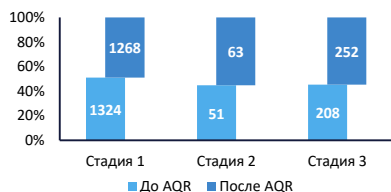
Структура валют представлена займами, выданными в тенге (72,5%), в долларах США (24,1%), в евро (1,6%), в юане (1,4%), а также имеется незначительная доля займов в российских рублях. Уровень долларизации индивидуальных займов снизился с 26% в 2023 году до 24,1% в 2024 году. Средневзвешенная первоначальная эффективная процентная ставка по индивидуальным займам в 2024 году в тенге составила 18,0%, в российских рублях – 12,2%, в долларах США – 7,6%, в евро – 7,0%, а также в юанях – 2,5%.

ИНДИВИДУАЛЬНАЯ ОЦЕНКА

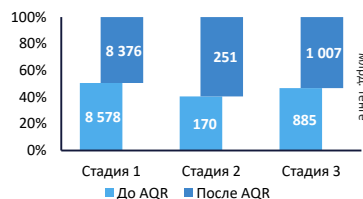
ОЦЕНКА ОБЕСЦЕНЕНИЯ

Количество заемщиков в стадии 1 до AQR составляло 1 324 заемщика, в стадии 2 – 51 заемщик и в стадии 3 – 208 заемщиков. 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 56 заемщиков. Вследствие реклассификации заемщиков стадии 2 в стадию 3 и реклассификации заемщиков стадии 1 в стадию 2 общее количество заемщиков стадии 2 увеличилось на 12 заемщиков. Количество заемщиков стадии 3 увеличилось на 44 заемщика.

Количество заемщиков по стадиям обесценения до и после AQR



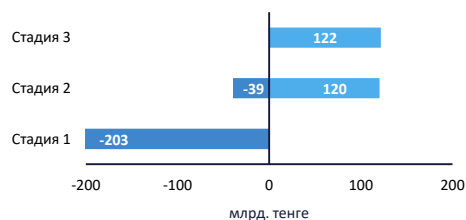
EAD заемщиков по стадиям обесценения до и после AQR



Количество реклассифицированных заемщиков



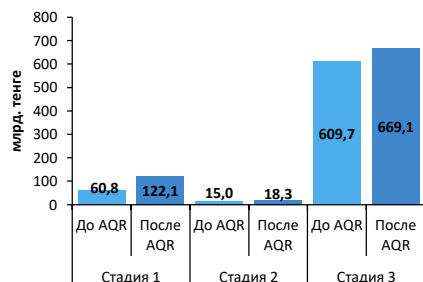
EAD реклассифицированных заемщиков



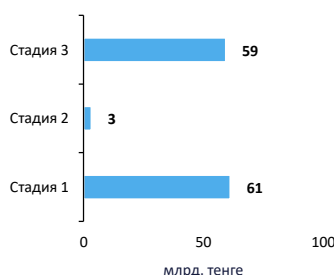
По результатам AQR было реклассифицировано 75 индивидуальных заемщиков. Наибольшее количество реклассификаций было осуществлено из стадии 1 в стадию 2 (31 заемщик) и из стадии 1 в стадию 3 (25 заемщиков). Существенное количество реклассификаций заемщиков свидетельствует о менее консервативном подходе банков в оценке кредитного риска. Общее изменение EAD реклассифицированных заемщиков составило 242,2 млрд. тенге.

По состоянию на 01.01.2024г. банками по индивидуальным заемщикам было сформировано 685,5 млрд. тенге провизий. По результатам AQR оценочный размер провизий составил 809,5 млрд. тенге. Расхождения в оценочном и фактическом размере провизий составили 124,0 млрд. тенге: по стадии 3 – 59,4 млрд. тенге, по стадии 2 – 3,3 млрд. тенге и по стадии 1 – 61,3 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 подтверждающихся статистикой дисконтов от оценочной стоимости, сроков реализации и расходов на реализацию имущества. В результате, оценка уровня покрытия провизиями по результатам AQR существенно увеличилась по стадии 3 и составила 66,4%.

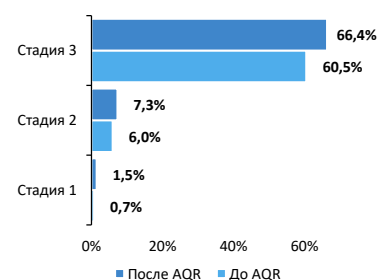
Распределение провизий по стадиям до и после AQR



Корректировки оценок размера провизии по стадиям



Уровень покрытия провизиями по стадиям до и после AQR



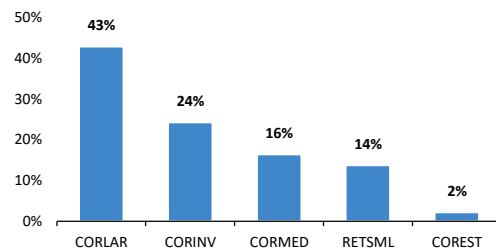
ОТЧЁТ РЕГУЛЯРНОГО
AQR 2024

ИНДИВИДУАЛЬНАЯ ОЦЕНКА

ОЦЕНКА ОБЕСЦЕНЕНИЯ (ПОРТФЕЛИ)

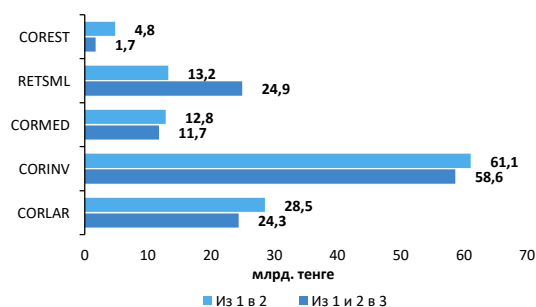
Портфель индивидуальных займов на 43%, или 4 131,4 млрд. тенге, состоит из прочих займов субъектам крупного предпринимательства (CORLAR), 2 335,9 млрд. тенге, или 24%, представлены инвестиционными займами (CORINV), 1 579,1 млрд. тенге, или 16% - прочие займы субъектам среднего предпринимательства (CORMED), 1 320,2 млрд. тенге, или 14% - прочие займы субъектам малого предпринимательства (RETSML), 209,0 млрд. тенге, или 2% - займы, выданные на строительство (COREST), и относительно незначительная часть портфеля в размере 58,5 млрд. тенге, или 0,61%, представлена займами, выданными на иные цели.

Распределение задолженности
индивидуальных заемщиков по портфелям

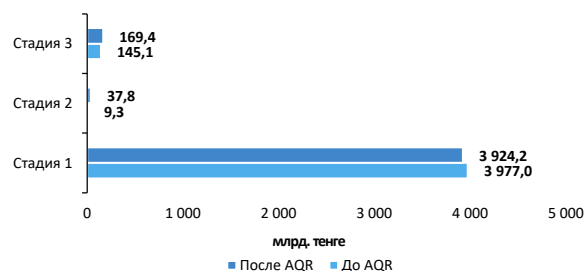


По сумме EAD наибольший объем реклассификаций наблюдается по портфелям CORINV и CORLAR, на них приходится 74,4% реклассификаций из стадии 1 в стадию 2 и 68,1% реклассификаций из стадий 1 и 2 в стадию 3.

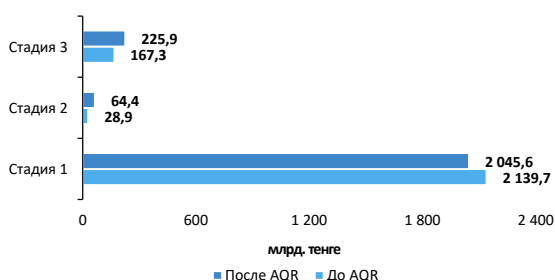
Реклассификации EAD между стадиями обесценения



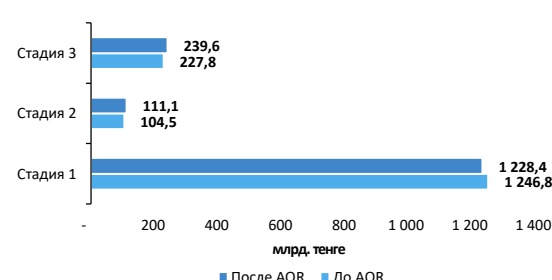
Распределение EAD по портфелю CORLAR
до и после AQR



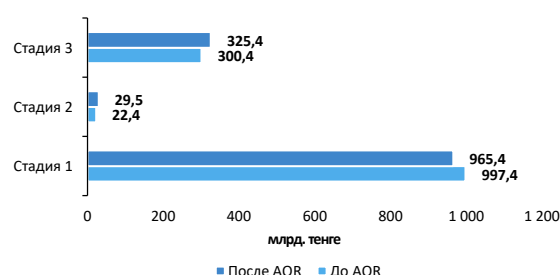
Распределение EAD по портфелю CORINV
до и после AQR



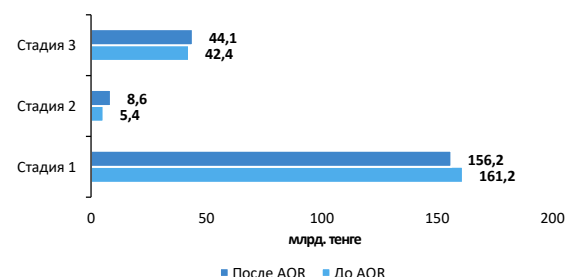
Распределение EAD по портфелю CORMED
до и после AQR



Распределение EAD по портфелю RETSML
до и после AQR



Распределение EAD по портфелю COREST
до и после AQR



ИНДИВИДУАЛЬНАЯ ОЦЕНКА

ОЦЕНКА ОБЕСЦЕНЕНИЯ (ПОРТФЕЛИ)

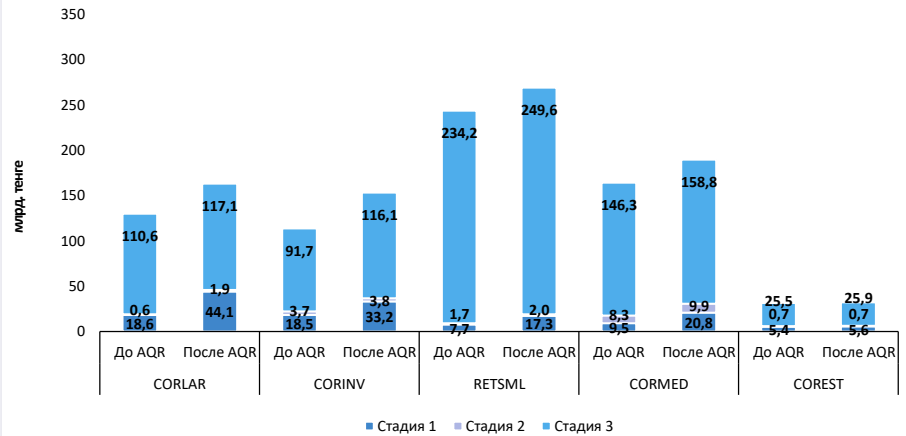
Провизии по оценке AQR превышают провизии банков. Наибольшее расхождение в оценках провизий наблюдается по портфелям CORINV, CORLAR. По остальным портфелям наблюдаются незначительные различия между оценочными и фактическими размерами провизий.

Данные расхождения обусловлены:

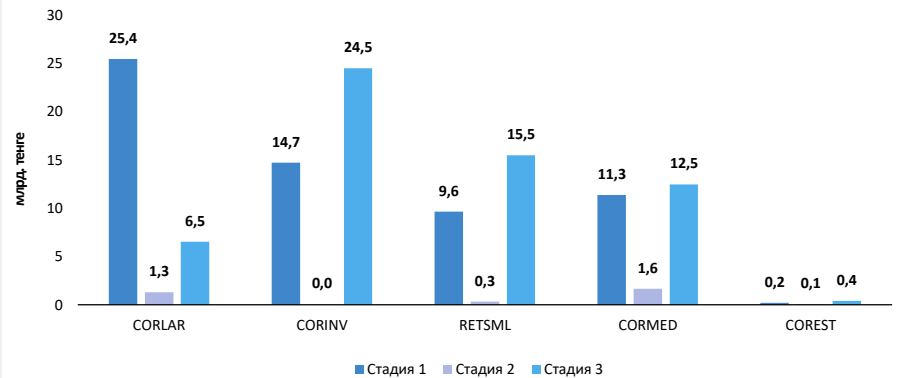
- 1) реклассификациями индивидуальных заемщиков из стадии 1 в стадию 2 обесценения и из стадии 1 и 2 в стадию 3 обесценения;
- 2) увеличением уровня вероятности дефолта;
- 3) переоценкой ожиданий по потокам от реализации залогового имущества и операционным потокам заемщиков.

Ниже представлено покрытие провизиями в разрезе портфелей.

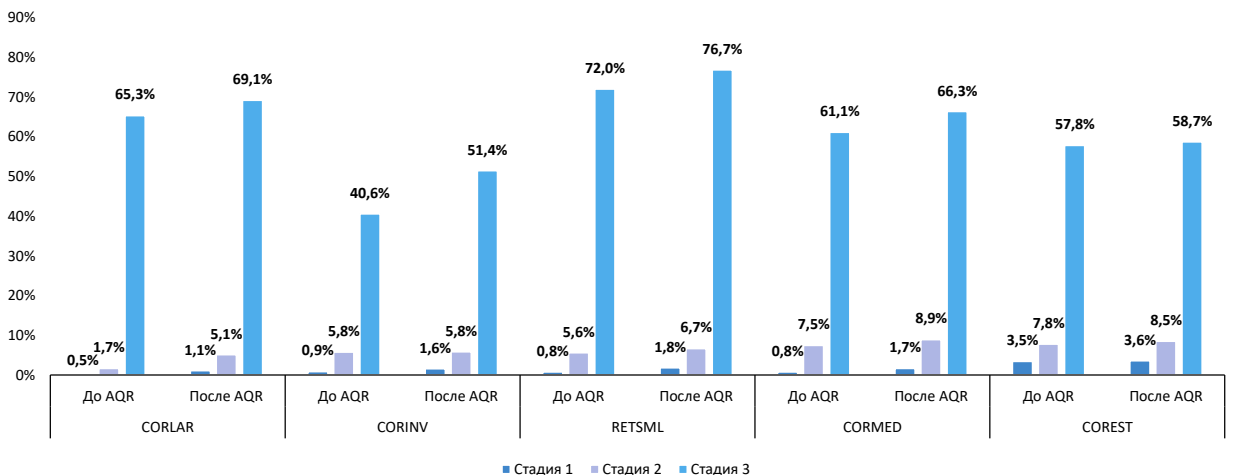
Распределение провизий по стадиям до и после AQR



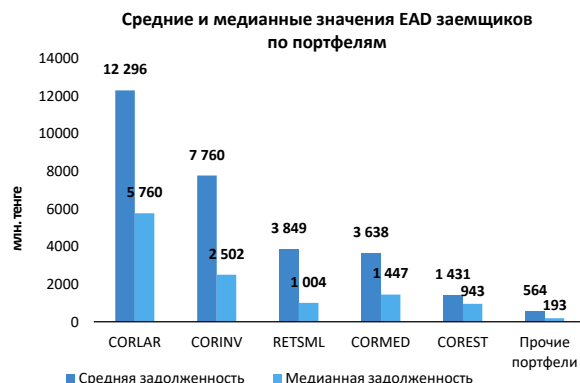
Распределение расхождений в оценках провизий по портфелям



Уровень покрытия провизиями в разрезе портфелей до и после AQR

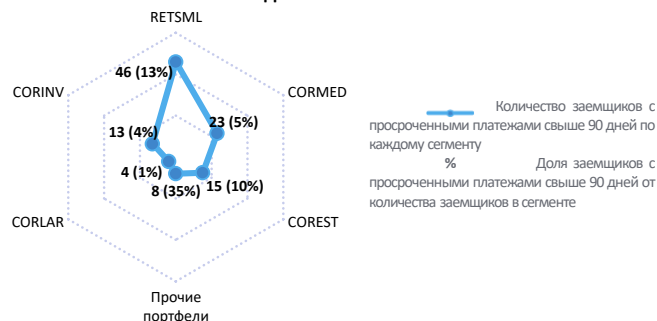


ИНДИВИДУАЛЬНАЯ ОЦЕНКА

ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ СТАТИСТИКА ПО ИНДИВИДУАЛЬНЫМ
ЗАЕМЩИКАМ

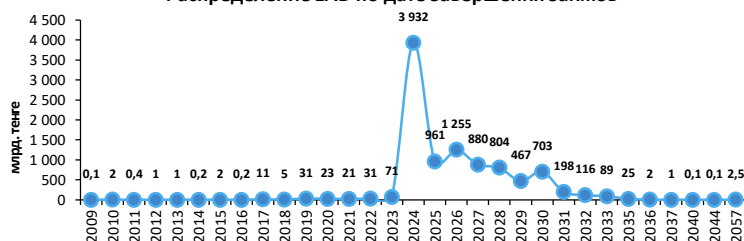
Средний EAD по индивидуальным заемщикам составляет 6,1 млрд. тенге (медианный – 1,6 млрд. тенге). Наибольший средний EAD наблюдается среди представителей крупного бизнеса (CORLAR) – 12,3 млрд. тенге (медианный 5,8 млрд. тенге) и заемщиков, которым были предоставлены инвестиционные займы (CORINV) – 7,8 млрд. тенге (медианный 2,5 млрд. тенге). Далее на одном уровне средний EAD находится по сегментам RETSML – 3,8 млрд. тенге (медианный – 1 млрд. тенге), CORMED – 3,6 млрд. тенге (медианный – 1,4 млрд. тенге) и COREST – 1,4 млрд. тенге (медианный – 0,9 млрд. тенге). По иным сегментам средний EAD составляет 0,6 млрд. тенге (медианный – 0,2 млрд. тенге).

Наиболее высокая первоначальная средневзвешенная эффективная процентная ставка наблюдается по портфелям COREST (18%) и прочим сегментам (21%), наиболее низкая – по портфелю RETSML (11%). 109 индивидуальных заемщиков, или 6,9% 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 – 46 заемщиков, это 2,9% от общего количества заемщиков и 18,3% от заемщиков 3 стадии обесценения.

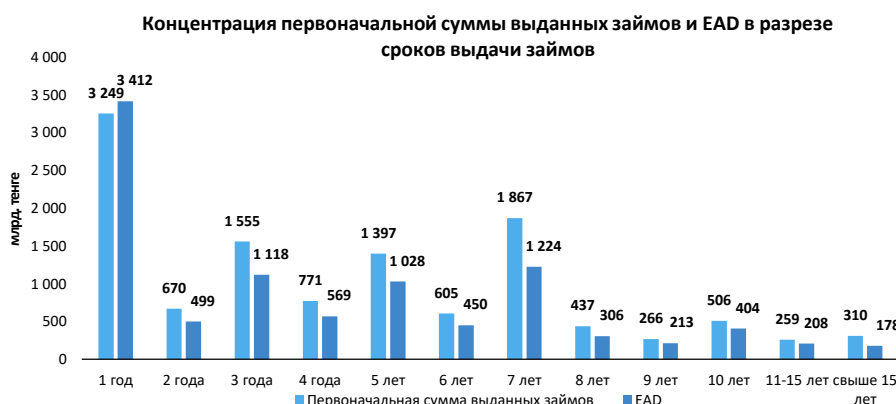
Количество заемщиков с просроченными
платежами свыше 90 дней

Портфель	Средневзвешенная эффективная процентная ставка по портфелям
Прочие портфели	21%
COREST	18%
CORLAR	17%
CORMED	16%
CORINV	13%
RETSML	11%

Распределение EAD по дате завершения займов



Сроком погашения наибольшего объема займов по сумме EAD является 2024 год. Займы, со сроком погашения до 2024 года представляют собой просроченные обязательства, срок которых завершился до 01.01.2024г.



Согласно первоначальным суммам выданных индивидуальных займов наблюдается преобладание краткосрочных и среднесрочных займов. Займы до 1 года (включительно) составляют 27%, от 2 лет до 5 лет (включительно) – 37%, от 6 лет до 10 лет (включительно) – 31%, и свыше 10 лет – 5%.

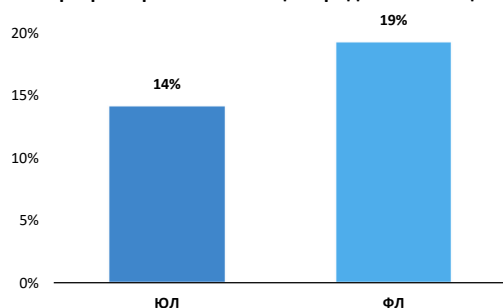
ИНДИВИДУАЛЬНАЯ ОЦЕНКА

ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ СТАТИСТИКА ПО ИНДИВИДУАЛЬНЫМ
ЗАЕМЩИКАМ

Объекты кредитования



38% займов направлены на пополнение оборотных средств, 5% – на приобретение основных средств, 3% – на коммерческие недвижимости и 52% – на прочие цели. Остальные 2% направлены на приобретение земельных участков, автомобильных транспортов, ценных бумаг и т.д.

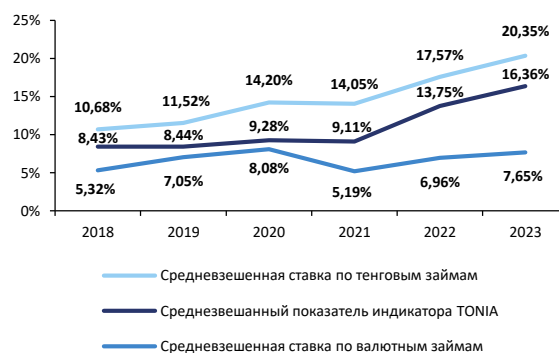
Средние эффективные процентные ставки в
разрезе физических лиц и юридических лиц

Средняя эффективная ставка по займам юридических лиц (ЮЛ) составляет 14%, по займам физических лиц (ФЛ) – 19%.

Доля обязательств в банках



38% заемщиков имеют финансовые обязательства только в одном банке, 62% 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 течение 2022 года, средневзвешенная ставка составляла 17,6%, то по займам, выданным в течение 2023 года, она сложилась на уровне 20,4%.

ИНДИВИДУАЛЬНАЯ ОЦЕНКА

ПРОЦЕСС ОЦЕНКИ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ИНДИВИДУАЛЬНЫХ ЗАЕМЩИКОВ

В рамках AQR 2024 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 отчётности по итогам 2023 года. В целях анализа финансового состояния на основании ключевых показателей финансовой отчётности 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	1,9	1,8	0,3
	Темп роста EBITDA	1,9	1,2	0,5
	Темп роста СК	2,3	1,2	0,2
Ликвидность	Текущая ликвидность	3,0	2,7	1,2
	Быстрая ликвидность	1,5	1,0	0,3
	Срочная ликвидность	0,7	0,5	0,1
Платежеспособность	Долг к активам	0,3	0,4	0,3
	Долг к капиталу	1,6	2,2	2,8
	Финансовый леверидж	3,4	5,0	4,4
	EBITDA на долг	1,8	0,4	0,1
	Покрытие процентов (ОПиУ)	3,7	0,7	0,1
Коэффициенты покрытия	Покрытие процентов (ОДДС)	6,8	2,0	1,3
	Покрытие долга операционными потоками (ОДДС)	0,8	-0,1	0,1
Рентабельность	ROA	0,1	0,0	0,0
	ROE	0,4	0,2	0,2
	Маржа чистой прибыли	0,2	-4,7	0,2
	Маржа валовой прибыли	0,3	-0,2	-0,1
	Маржа операционной прибыли	0,1	-3,3	-0,2
Оборачиваемость	Оборачиваемость дебиторской задолженности	18,5	22,9	4,8
	Оборачиваемость запасов	9,4	9,1	3,8
	Оборачиваемость кредиторской задолженности	13,4	14,3	-1,3
	Оборачиваемость активов	1,5	1,0	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.

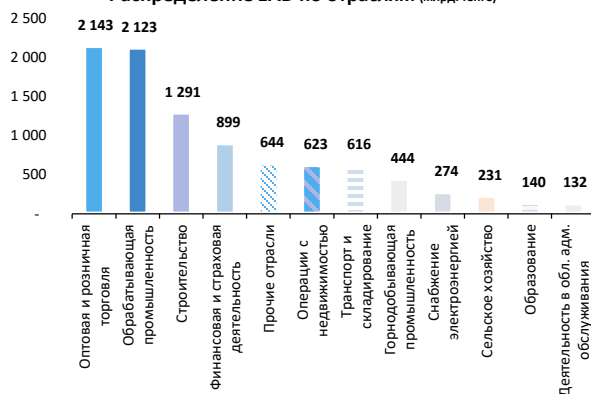
При определении средних значений коэффициентов были исключены отрицательные значения по некоторым коэффициентам, которые приводят к противоречащим экономической логике результатам. Например, по заемщикам с отрицательным собственным капиталом финансовый леверидж был существенно ниже, чем по заемщикам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

ИНДИВИДУАЛЬНАЯ ОЦЕНКА

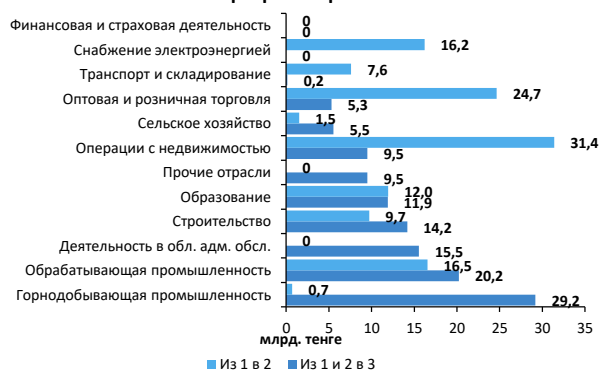
МЕЖОТРАСЛЕВОЙ АНАЛИЗ – ОСНОВНЫЕ ВЫВОДЫ

По итогам 2023 года рост ВВП Казахстана составил 5,1%. Основную долю в ВВП страны формируют следующие отрасли: «Оптовая и розничная торговля, ремонт автомобилей и мотоциклов» (18,2%); «Горнодобывающая промышленность и разработка карьеров» (12,9%); «Обрабатывающая промышленность» (12,2%); «Операции с недвижимым имуществом» (7,5%) и «Строительство» (5,6%). В рамках коллективной и индивидуальной оценки по 388,9 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», 46%, 38% и 30%, соответственно. Последующий межотраслевой анализ был проведен по заемщикам, по которым оценка была проведена на индивидуальной основе.

Распределение EAD по отраслям (млрд. тенге)



Реклассификации EAD между стадиями обесценения в разрезе отраслей



Отрасль	PD	
	1	2*
Операции с недвижимым имуществом	7,3%	85,2%
Снабжение электроэнергией, газом, паром, горячей водой и кондиционированным воздухом	14,9%	79,5%
Горнодобывающая промышленность и разработка карьеров	4,8%	78,9%
Деятельность в области административного и вспомогательного обслуживания	4,9%	70,8%
Сельское, лесное и рыбное хозяйство	4,9%	54,7%
Образование	8,9%	49,1%
Транспорт и складирование	6,1%	46,6%
Строительство	2,6%	31,4%
Оптовая и розничная торговля; ремонт автомобилей и мотоциклов	2,5%	29,7%
Обрабатывающая промышленность	3,1%	26,1%
Прочие отрасли	4,6%	22,3%
Финансовая и страховая деятельность	4,1%	-

*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 12 отраслей, из них самыми крупными по EAD являются следующие: «Оптовая и розничная торговля» (2 143 млрд. тенге), «Обрабатывающая промышленность» (2 123 млрд. тенге) и «Строительство» (1 291 млрд. тенге).

Наименьшее средневзвешенное значение PD AQR 2024 года в стадии 1 наблюдается по отрасли «Оптовая и розничная торговля» (2,5%), наибольшее – по отрасли «Снабжение электроэнергией, газом, паром, горячей водой и кондиционированным воздухом» (14,9%). Наименьшее средневзвешенное значение PD в стадии 2 наблюдается по отрасли «Прочие отрасли» (22,3%), наибольшее – по отрасли «Операции с недвижимым имуществом» (85,2%).

Наибольший объем реклассификаций в абсолютном выражении наблюдается по отраслям «Операции с недвижимым имуществом» (40,9 млрд. тенге) и «Обрабатывающая промышленность» (36,8 млрд. тенге).

Наименьший объем реклассификаций наблюдается по отрасли «Сельское, лесное и рыбное хозяйство» (7,1 млрд. тенге). По отрасли «Финансовая и страховая деятельность» отсутствует расхождение по стадиям обесценения до и после AQR.

Наибольшая доля стадии 3 наблюдается по отраслям «Операция с недвижимым имуществом» (36%) и «Сельское, лесное и рыбное хозяйство» (23%), а наименьшее – по отраслям «Финансовая и страховая деятельность» (0,03%) и «Транспорт и складирование» (2%).

Среди заемщиков стадии 1 по показателям динамики высокие значения демонстрируют отрасли «Строительство» и «Оптовая и розничная торговля; ремонт автомобилей и мотоциклов». Наиболее низкие показатели динамики наблюдаются в отрасли «Горнодобывающая промышленность и разработка карьеров» и в отрасли «Операции с недвижимым имуществом».

ОТЧЕТ РЕГУЛЯРНОГО
AQR 2024

ИНДИВИДУАЛЬНАЯ ОЦЕНКА

МЕЖОТРАСЛЕВОЙ АНАЛИЗ

Основную долю EAD индивидуальных заемщиков составляют отрасли «Оптовая и розничная торговля; ремонт автомобилей и мотоциклов» (22,4%), «Обрабатывающая промышленность» (22,2%) и «Строительство» (13,5%). Наименьшая доля EAD приходится на отрасль «Деятельность в области административного и вспомогательного обслуживания» (1,4%).

Распределение EAD по отраслям



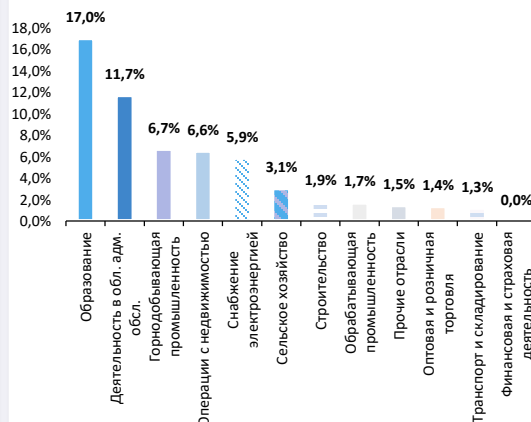
Общий объем реклассификаций составил 242,2 млрд. тенге, что составляет 2,5% всего EAD индивидуальных заемщиков.

Наибольший объем реклассификаций в абсолютном выражении наблюдается в отраслях «Операции с недвижимым имуществом» – 40,9 млрд. тенге и «Обрабатывающая промышленность» – 36,8 млрд. тенге.

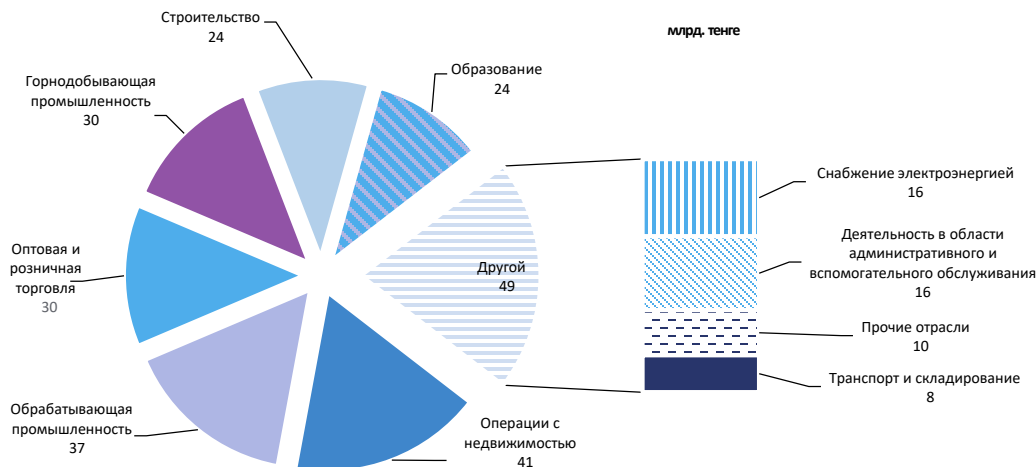
Наименьший объем реклассификаций в абсолютном выражении наблюдается в отраслях «Транспорт и складирование», а также «Сельское, рыбное и лесное хозяйство» – 7,8 млрд. тенге и 7,1 млрд. тенге, соответственно.

В процентном соотношении от EAD своей отрасли наибольшие объемы реклассификаций наблюдаются в отраслях «Образование» (17%), «Деятельность в области административного и вспомогательного обслуживания» (11,7%), а наименьшие наблюдается в отраслях «Оптовая и розничная торговля; ремонт автомобилей и мотоциклов» (1,4%), а также «Транспорт и складирование» (1,3%).

Доля реклассификаций от EAD своей отрасли



Объем реклассификаций по отраслям

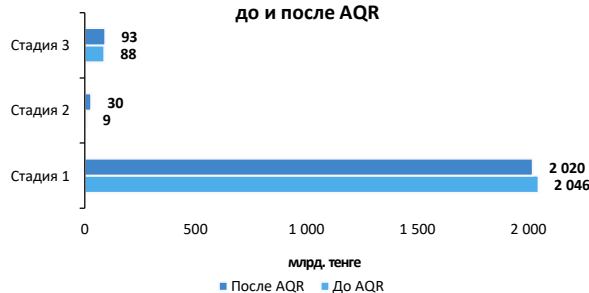


ИНДИВИДУАЛЬНАЯ ОЦЕНКА

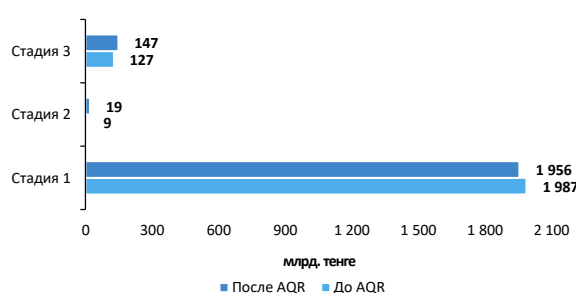
МЕЖОТРАСЛЕВОЙ АНАЛИЗ

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.

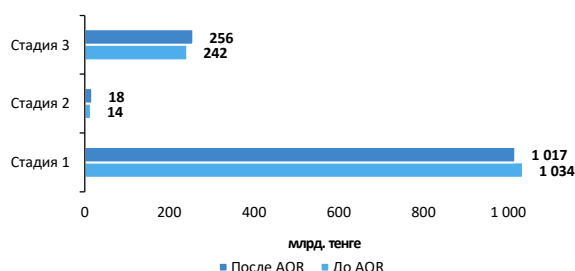
Распределение EAD по отрасли «Оптовая и розничная торговля; ремонт автомобилей и мотоциклов» до и после AQR



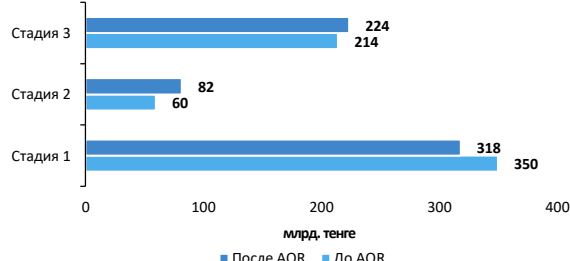
Распределение EAD по отрасли «Обрабатывающая промышленность» до и после AQR



Распределение EAD по отрасли «Строительство» до и после AQR



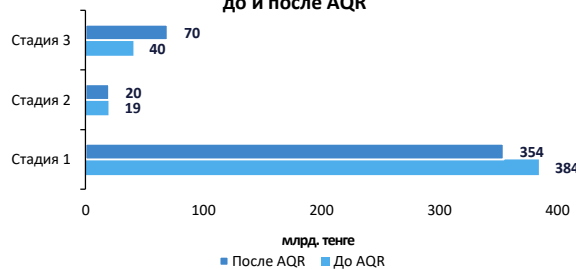
Распределение EAD по отрасли «Операция с недвижимым имуществом» до и после AQR



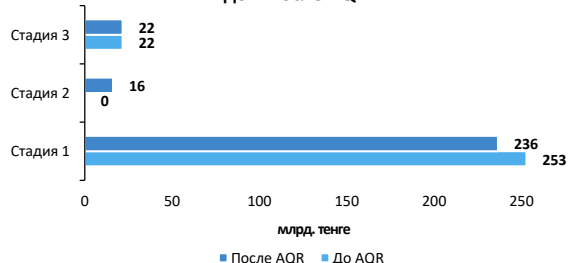
Распределение EAD по отрасли «Транспорт и складирование» до и после AQR



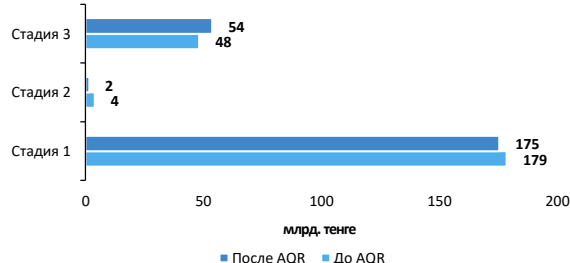
Распределение EAD по отрасли «Горнодобывающая промышленность и разработка карьеров» до и после AQR



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



ИНДИВИДУАЛЬНАЯ ОЦЕНКА

МЕЖОТРАСЛЕВОЙ АНАЛИЗ

В следующей таблице представлены средневзвешенные PD по каждой отрасли в разрезе стадий обесценения в сравнении с средневзвешенными PD AQR 2023 года. Наименьший показатель PD стадии 1 в AQR 2023 года наблюдался по отрасли «Горнодобывающая промышленность и разработка карьеров», в AQR 2024 года – по отрасли «Оптовая и розничная торговля; ремонт автомобилей и мотоциклов». Наибольший показатель PD стадии 1 в AQR 2023 года был зафиксирован по отрасли «Снабжение электроэнергией, газом, паром, горячей водой и кондиционированным воздухом», что наблюдается и в AQR 2024 года.

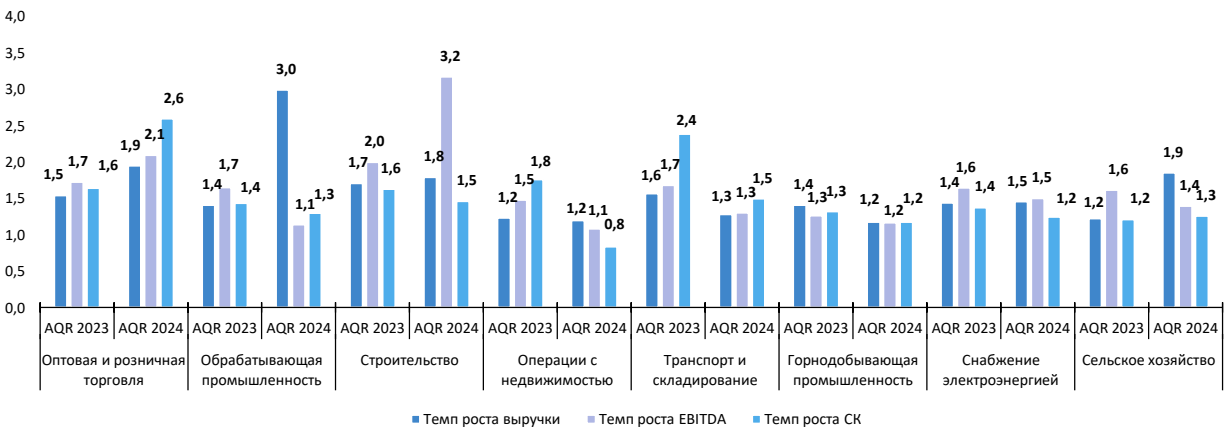
Наименьший показатель PD стадии 2 в AQR 2023 года был зафиксирован по отрасли «Оптовая и розничная торговля; ремонт автомобилей и мотоциклов», в AQR 2024 года – по прочим отраслям. Наибольший показатель PD стадии 2 в AQR 2023 года наблюдался по отрасли «Образование», в AQR 2024 – по отрасли «Операции с недвижимым имуществом».

Отрасль	PD стадия 1		PD стадия 2*	
	AQR 2023	AQR 2024	AQR 2023	AQR 2024
Операции с недвижимым имуществом	6,1%	7,3%	87,3%	85,2%
Снабжение электроэнергией, газом, паром, горячей водой и кондиционированным воздухом	6,8%	14,9%	32,5%	79,5%
Горнодобывающая промышленность и разработка карьеров	2,3%	4,8%	-	78,9%
Деятельность в области административного и вспомогательного обслуживания	3,5%	4,9%	-	70,8%
Сельское, лесное и рыбное хозяйство	5,6%	4,9%	44,8%	54,7%
Образование	5,9%	8,9%	90,6%	49,1%
Транспорт и складирование	3,1%	6,1%	63,9%	46,6%
Строительство	3,9%	2,6%	32,3%	31,4%
Оптовая и розничная торговля; ремонт автомобилей и мотоциклов	3,5%	2,5%	16,6%	29,7%
Обрабатывающая промышленность	3,2%	3,1%	46,5%	26,1%
Прочие отрасли	3,6%	4,6%	28,9%	22,3%
Финансовая и страховая деятельность	6,2%	4,1%	-	-

*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 2024 года сегмент CORGOV был исключен из периметра AQR, в связи с этим коэффициенты AQR 2023 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 2023 года наиболее высокие показатели динамики наблюдаются по отраслям «Транспорт и складирование» и «Строительство». В AQR 2024 года наиболее высокие показатели динамики наблюдаются по отрасли «Строительство» и по отрасли «Оптовая и розничная торговля; ремонт автомобилей и мотоциклов». По отрасли «Строительство» заметен значительный рост, что вероятно связано с увеличением экономической активности. Наиболее низкие показатели динамики в AQR 2023 года «Сельское, лесное и рыбное хозяйство» и «Горнодобывающая промышленность и разработка карьеров». В AQR 2024 года наиболее низкие показатели динамики также наблюдаются в отрасли «Горнодобывающая промышленность и разработка карьеров» и в отрасли «Операции с недвижимым имуществом». Сильное снижение показателей по отрасли «Операции с недвижимым имуществом», вероятно связано со снижением количества сделок с жилой недвижимостью.

ИНДИВИДУАЛЬНАЯ ОЦЕНКА

МЕЖОТРАСЛЕВОЙ АНАЛИЗ



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

И в AQR 2023 года, и в AQR 2024 года наиболее высокие показатели ликвидности зафиксированы по отраслям «Сельское, лесное и рыбное хозяйство» и «Операции с недвижимым имуществом». Также отмечен рост показателя текущей ликвидности по отрасли «Обрабатывающая промышленность». Наиболее низкие показатели ликвидности в AQR 2023 года наблюдаются по отрасли «Оптовая и розничная торговля; ремонт автомобилей и мотоциклов», а в AQR 2024 года – по отраслям «Оптовая и розничная торговля; ремонт автомобилей и мотоциклов» и «Снабжение электроэнергией, газом, паром, горячей водой и кондиционированным воздухом».



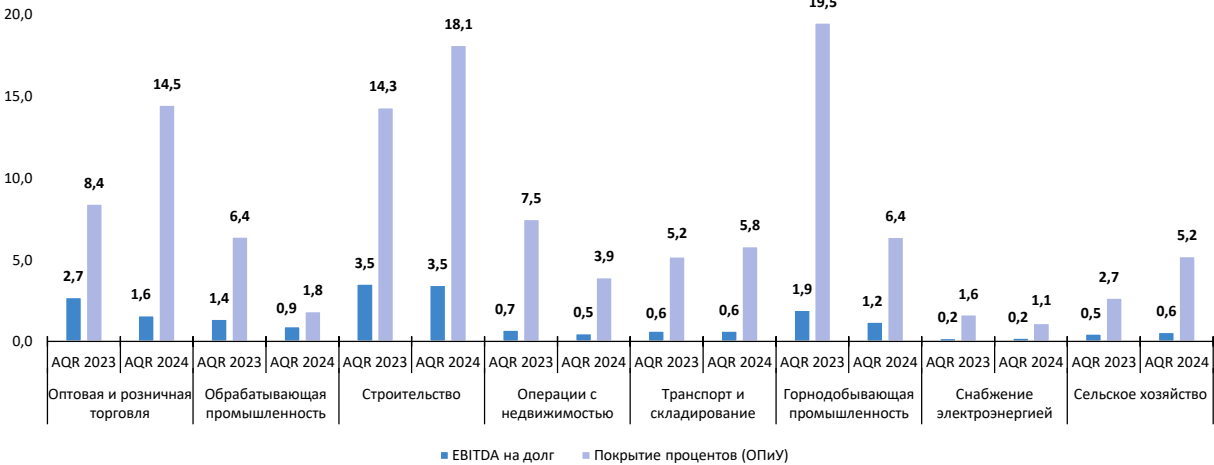
В первую часть группы коэффициентов платежеспособности входят показатели: долг к активам, долг к капиталу, финансовый леверидж.

В AQR 2023 года наиболее устойчивые показатели по первой части показателей платежеспособности наблюдались по отрасли «Горнодобывающая промышленность и разработка карьеров», а в AQR 2024 года – по отрасли «Транспорт и складирование». В AQR 2024 года 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 «Операции с недвижимым имуществом», у которой показатель долг к капиталу принимает самое наибольшее значение.

ИНДИВИДУАЛЬНАЯ ОЦЕНКА

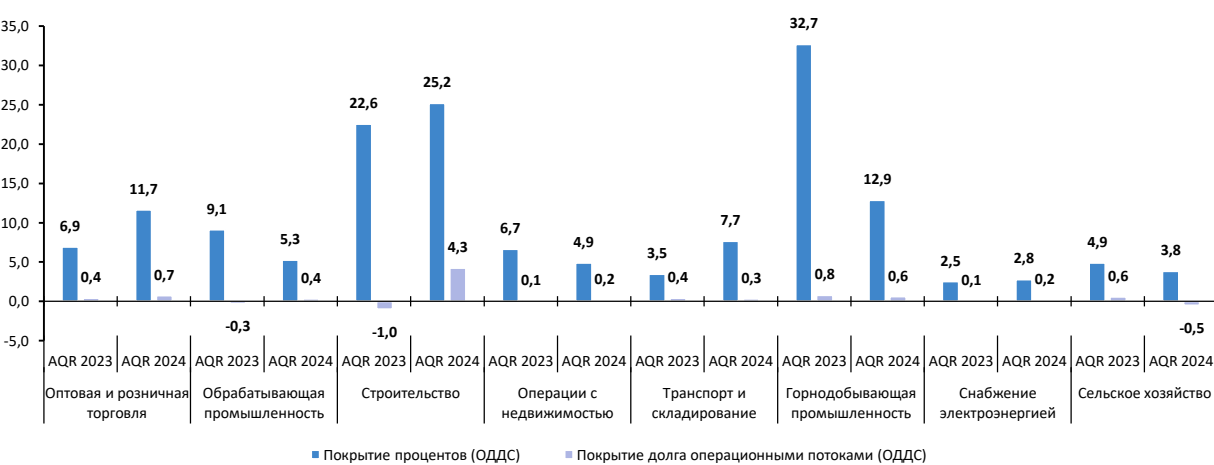
МЕЖОТРАСЛЕВОЙ АНАЛИЗ

Средневзвешенные показатели платежеспособности (2 часть)



Во вторую часть группы коэффициентов платежеспособности входят показатели: EBITDA на долг, покрытие процентов (ОПиУ). В AQR 2023 года наиболее высокие показатели платежеспособности наблюдались по отрасли «Горнодобывающая промышленность и разработка карьеров» и «Строительство», а в AQR 2024 года – по отрасли «Строительство» и «Оптовая и розничная торговля; ремонт автомобилей и мотоциклов». Наиболее низкие показатели по второй части показателей платежеспособности наблюдались по отрасли «Снабжение электроэнергией, газом, паром, горячей водой и кондиционированным воздухом».

Средневзвешенные коэффициенты покрытия

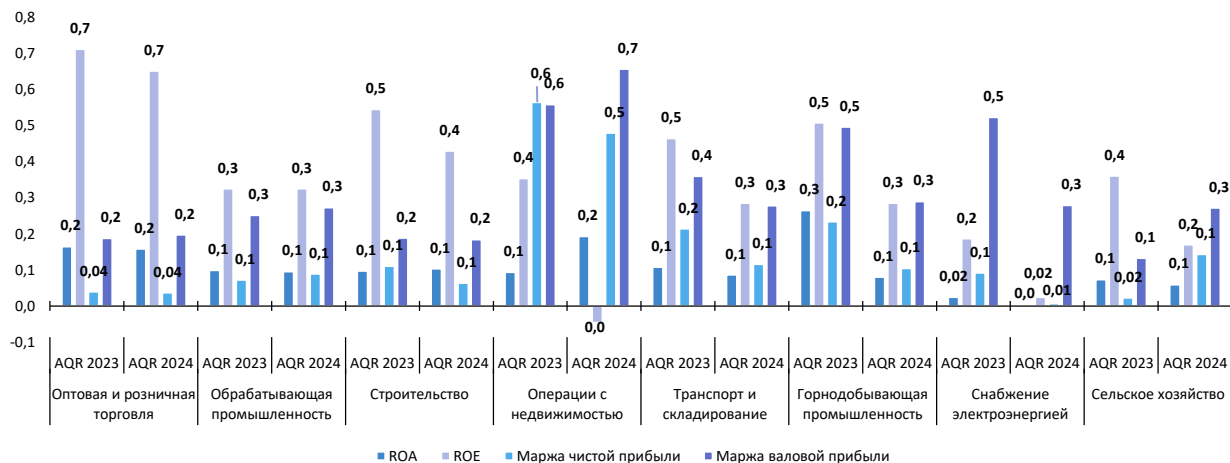


В группу коэффициентов покрытия входят показатели: покрытие процентов (ОДДС), покрытие долга операционными потоками (ОДДС). Наиболее высокий показатель покрытия процентов (ОДДС) в AQR 2023 года наблюдался по отрасли «Горнодобывающая промышленность и разработка карьеров», а в AQR 2024 года – по отрасли «Строительство». Наиболее низкий: и в AQR 2023 года и в AQR 2024 года – по отрасли «Снабжение электроэнергией, газом, паром, горячей водой и кондиционированным воздухом».

ИНДИВИДУАЛЬНАЯ ОЦЕНКА

МЕЖОТРАСЛЕВОЙ АНАЛИЗ

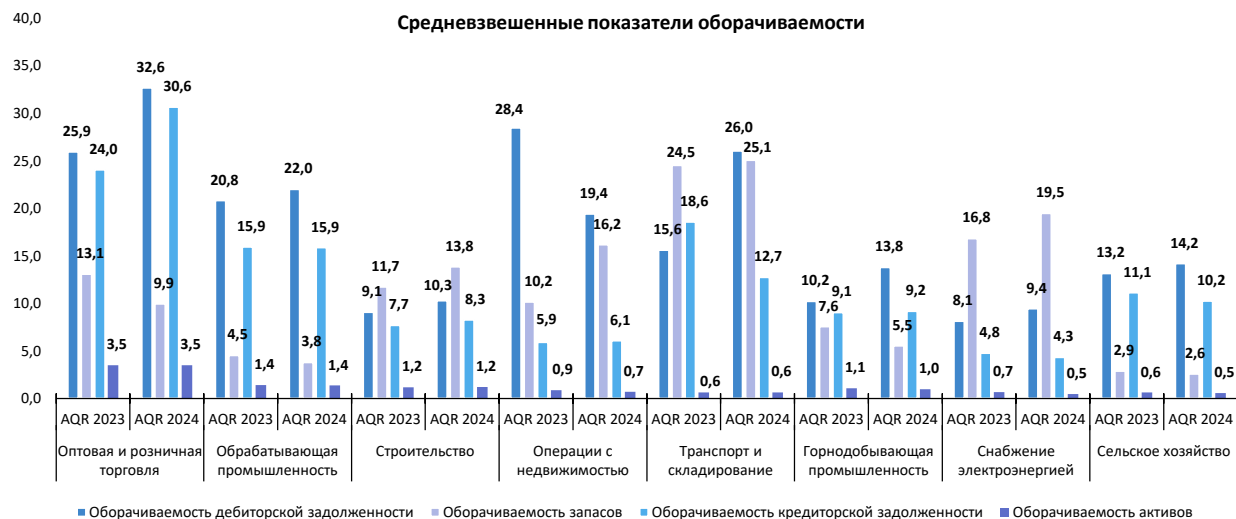
Средневзвешенные показатели рентабельности



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

В AQR 2023 года наиболее высокие показатели рентабельности наблюдались по отраслям «Горнодобывающая промышленность и разработка карьеров», «Операции с недвижимым имуществом» и «Транспорт и складирование», в AQR 2024 года – по отрасли «Операции с недвижимым имуществом» и «Оптовая и розничная торговля; ремонт автомобилей и мотоциклов». По отдельным показателям, таким как показатель ROE, высокие значения демонстрирует отрасль «Оптовая и розничная торговля; ремонт автомобилей и мотоциклов». По показателю «Маржа валовой прибыли» высокие значения наблюдаются по отрасли «Операции с недвижимым имуществом», однако по 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 2023 / AQR 2024 наиболее высокие показатели по оборачиваемости ввиду специфики деятельности демонстрируют следующие отрасли:

- «Оптовая и розничная торговля; ремонт автомобилей и мотоциклов»;
- «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»;
- «Строительство».

ОТЧЁТ РЕГУЛЯРНОГО
AQR 2024

ИНДИВИДУАЛЬНАЯ ОЦЕНКА

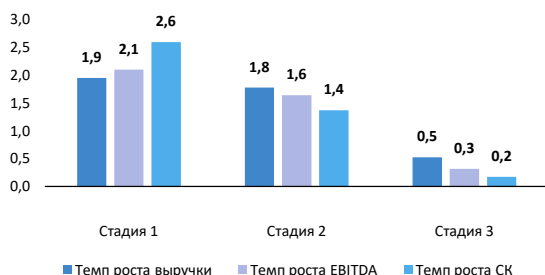
ОПТОВАЯ И РОЗНИЧНАЯ ТОРГОВЛЯ; РЕМОНТ АВТОМОБИЛЕЙ И МОТОЦИКЛОВ

Количество индивидуальных заемщиков в данной отрасли составляет 328 с общей суммой обязательств в размере 2,14 трлн. тенге.

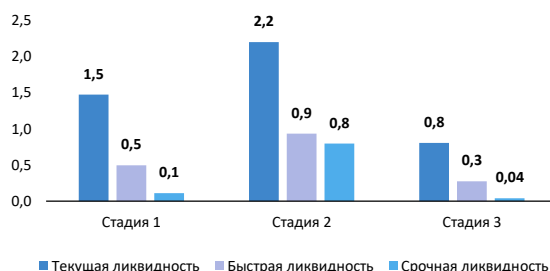
EAD реклассифицированных заемщиков составило 30 млрд. тенге (реклассификации в стадию 2 – 25 млрд. тенге, в стадию 3 – 5 млрд. тенге). Средневзвешенное значение PD по заемщикам в стадии 1 в данной отрасли составляет 2,5%, в стадии 2 – 29,7%.

СРЕДНЕВЗВЕШЕННЫЕ ЗНАЧЕНИЯ ФИНАНСОВЫХ КОЭФФИЦИЕНТОВ ПО СТАДИЯМ ОБЕСЦЕНЕНИЯ

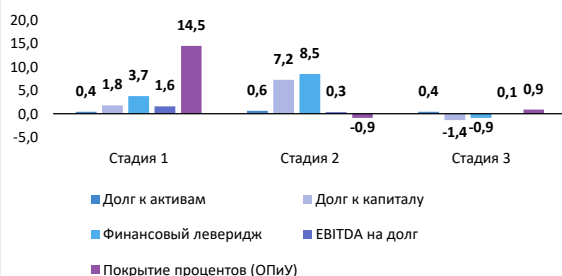
Показатели динамики



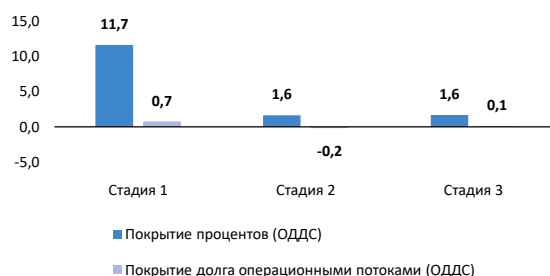
Ликвидность



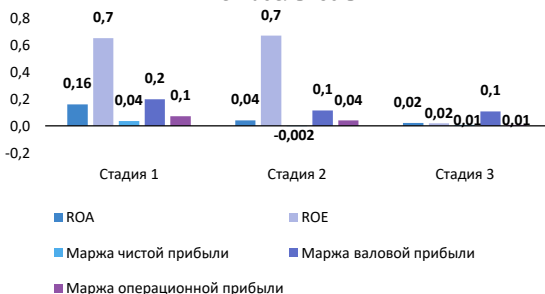
Платежеспособность



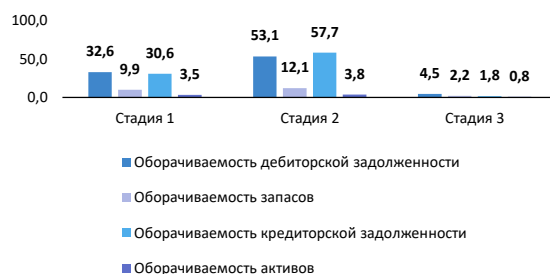
Коэффициенты покрытия



Рентабельность



Оборачиваемость



Данная отрасль расположена на 1 месте по EAD (2,14 трлн. тенге) и на 3 месте по объёму реклассификаций в абсолютном выражении (30 млрд. тенге). В процентном выражении по объёму реклассификаций от EAD своей отрасли занимает 9 место (1,4%).

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

ОТЧЁТ РЕГУЛЯРНОГО
AQR 2024

ИНДИВИДУАЛЬНАЯ ОЦЕНКА

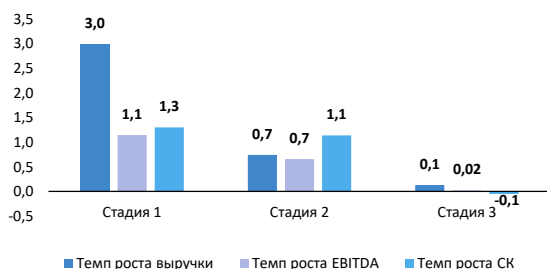
ОБРАБАТЫВАЮЩАЯ ПРОМЫШЛЕННОСТЬ

Количество индивидуальных заемщиков в данной отрасли составляет 319 с общей суммой обязательств в размере 2,12 трлн. тенге. Данная отрасль преимущественно представлена производственными компаниями различного направления.

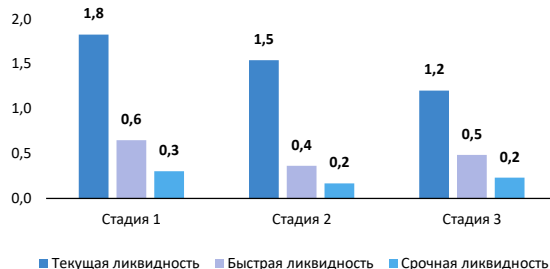
EAD реклассифицированных заемщиков составил 37 млрд. тенге (реклассификации в стадию 2 – 17 млрд. тенге, в стадию 3 – 20 млрд. тенге). Средневзвешенное значение PD по заемщикам в стадии 1 в данной отрасли составляет 3,1%, в стадии 2 – 26,1%.

СРЕДНЕВЗВЕШЕННЫЕ ЗНАЧЕНИЯ ФИНАНСОВЫХ КОЭФФИЦИЕНТОВ ПО СТАДИЯМ ОБЕСЦЕНЕНИЯ

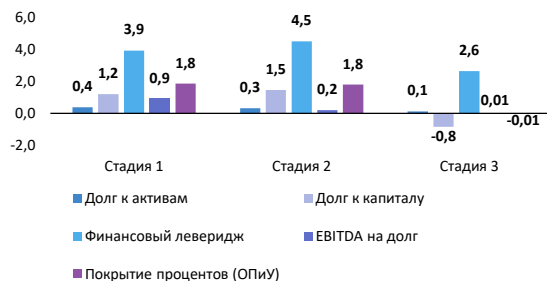
Показатели динамики



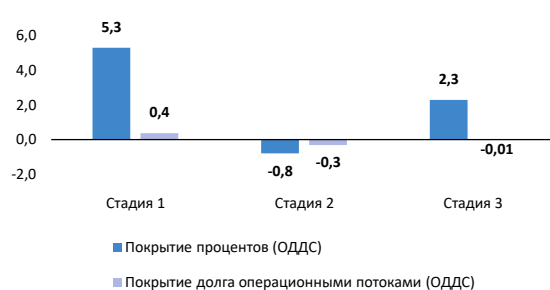
Ликвидность



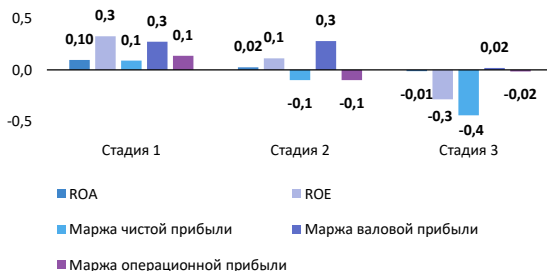
Платежеспособность



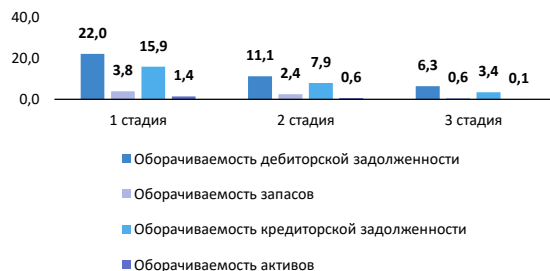
Коэффициенты покрытия



Рентабельность



Оборачиваемость



Данная отрасль расположена на 2 месте по EAD (2,12 трлн. тенге) и на 2 месте по объёму реклассификаций в абсолютном выражении (37 млрд. тенге). В процентном выражении по объёму реклассификаций от EAD своей отрасли занимает 8 место (1,7%).

В обрабатывающей промышленности наблюдается отрицательная динамика финансовых показателей по большинству коэффициентов по мере ухудшения стадии обесценения. Отрасль «Обрабатывающая промышленность» наряду с отраслью «Операции с недвижимым имуществом» демонстрирует наибольший объем реклассификаций.

ОТЧЁТ РЕГУЛЯРНОГО
А Q R 2024

ИНДИВИДУАЛЬНАЯ ОЦЕНКА

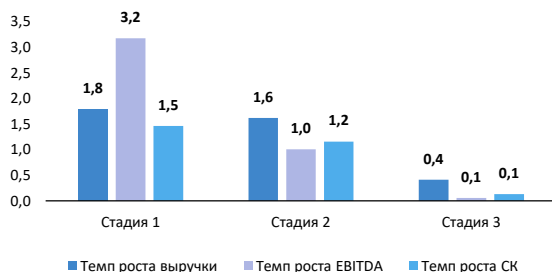
СТРОИТЕЛЬСТВО

Количество индивидуальных заемщиков в данной отрасли составляет 194 с общей суммой обязательств в размере 1,3 трлн. тенге. В данную отрасль входят компании, занимающиеся строительством нежилых и жилых зданий, дорог, трубопроводов, и др.

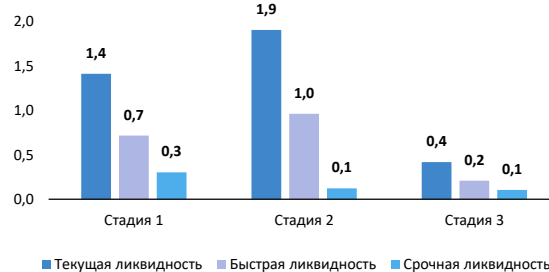
EAD реклассифицированных заемщиков составило 24 млрд. тенге (реклассификации в стадию 2 – 10 млрд. тенге, в стадию 3 – 14 млрд. тенге). Средневзвешенное значение PD по заемщикам в стадии 1 в данной отрасли составляет 2,6%, в стадии 2 – 31,4%.

СРЕДНЕВЗВЕШЕННЫЕ ЗНАЧЕНИЯ ФИНАНСОВЫХ КОЭФФИЦИЕНТОВ ПО СТАДИЯМ ОБЕСЦЕНЕНИЯ

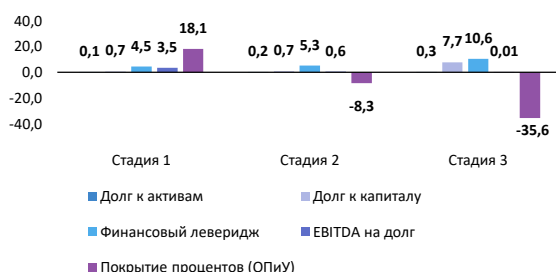
Показатели динамики



Ликвидность



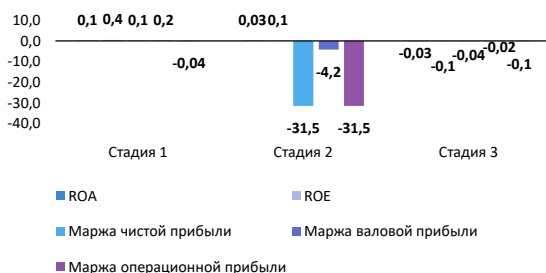
Платежеспособность



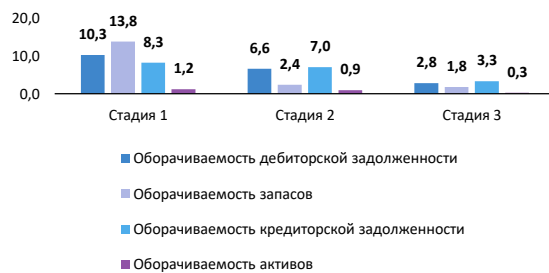
Коэффициенты покрытия



Рентабельность



Оборачиваемость



Данная отрасль расположена на 3 месте по EAD (1,3, трлн. тенге) и на 5 месте по объёму реклассификаций в абсолютном выражении (24 млрд. тенге). В процентном выражении по объёму реклассификаций от EAD своей отрасли занимает 7 место (1,9 %).

Данная отрасль также демонстрирует ухудшение финансовых показателей в зависимости от стадии обесценения по всем коэффициентам, кроме показателей ликвидности. В сравнении с предыдущими отраслями наблюдаются более низкие показатели рентабельности и оборачиваемости. Характерным отличием отрасли «Строительство» является наличие высокого уровня покрытия процентов, что подразумевает высокие показатели EBIT относительно процентных обязательств.

ОТЧЁТ РЕГУЛЯРНОГО
AQR 2024

ИНДИВИДУАЛЬНАЯ ОЦЕНКА

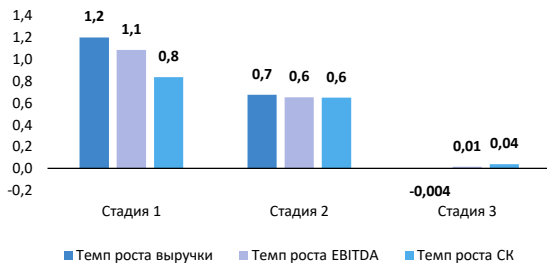
ОПЕРАЦИИ С НЕДВИЖИМЫМ ИМУЩЕСТВОМ

Количество индивидуальных заемщиков в данной отрасли составляет 131 с общей суммой обязательств в размере 0,6 трлн. тенге. В данную отрасль входят компании, занимающиеся арендой и управлением недвижимостью, реализацией объектов недвижимости, и др.

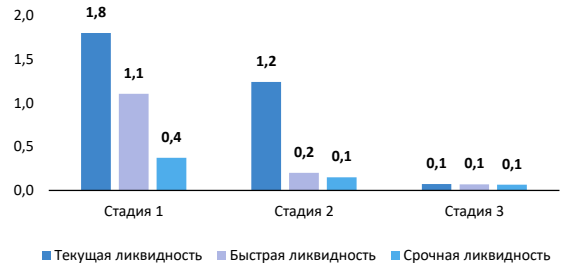
EAD реклассифицированных заемщиков составило 41 млрд. тенге (реклассификации в стадию 2 – 31 млрд. тенге, в стадию 3 – 10 млрд. тенге). Средневзвешенное значение PD по заемщикам в стадии 1 в данной отрасли составляет 7,3%, в стадии 2 – 85,2%.

СРЕДНЕВЗВЕШЕННЫЕ ЗНАЧЕНИЯ ФИНАНСОВЫХ КОЭФФИЦИЕНТОВ ПО СТАДИЯМ ОБЕСЦЕНЕНИЯ

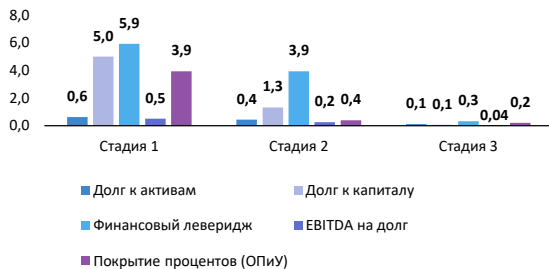
Показатели динамики



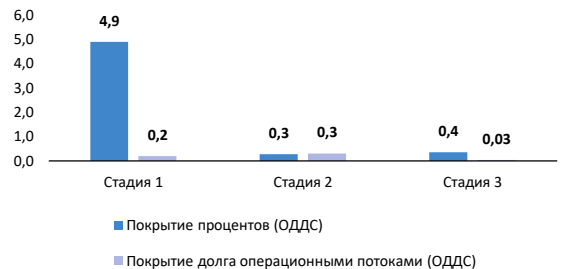
Ликвидность



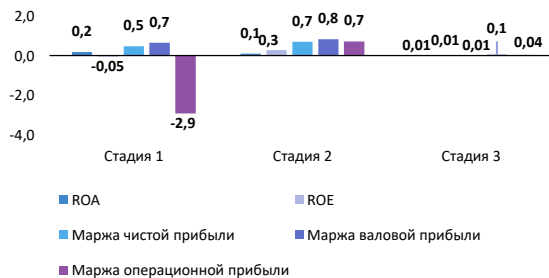
Платежеспособность



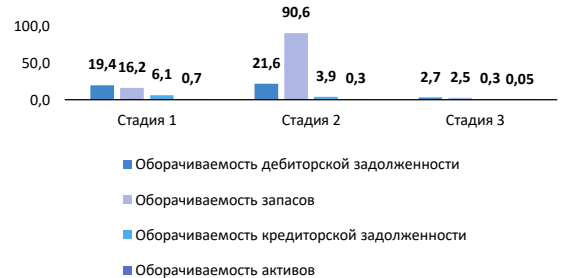
Коэффициенты покрытия



Рентабельность



Оборачиваемость



Данная отрасль расположена на 6 месте по EAD (0,6 трлн. тенге) и на 1 месте по объёму реклассификаций в абсолютном выражении (41 млрд. тенге). В процентном выражении по объёму реклассификаций от EAD своей отрасли занимает 4 место (6,6%).

Отрасль «Операции с недвижимым имуществом» демонстрирует наибольший объём реклассификаций. Данная отрасль также демонстрирует ухудшение финансовых показателей на различных стадиях обесценения по всем коэффициентам, за исключением показателей рентабельности и оборачиваемости.

ОТЧЁТ РЕГУЛЯРНОГО
AQR 2024

ИНДИВИДУАЛЬНАЯ ОЦЕНКА

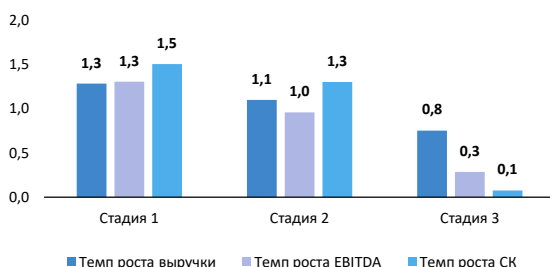
ТРАНСПОРТ И СКЛАДИРОВАНИЕ

Количество индивидуальных заемщиков в данной отрасли составляет 95 с общей суммой обязательств в размере 0,62 трлн. тенге. К данной отрасли относятся деятельность воздушного транспорта, морского и прибрежного грузового транспорта, железнодорожного транспорта, автомобильного транспорта, складирование различных товаров, и др.

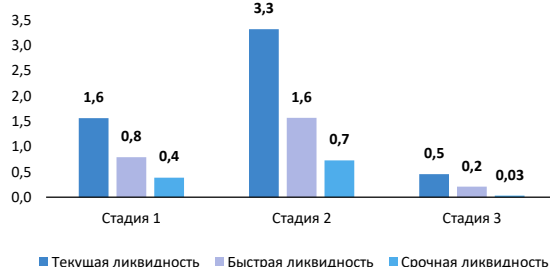
EAD реклассифицированных заемщиков составило 7,8 млрд. тенге (реклассификации в стадию 2 – 7,6 млрд. тенге, в стадию 3 – 0,2 млрд. тенге). Средневзвешенное значение PD по заемщикам в стадии 1 в данной отрасли составляет 6,1%, в стадии 2 – 46,6%.

СРЕДНЕВЗВЕШЕННЫЕ ЗНАЧЕНИЯ ФИНАНСОВЫХ КОЭФФИЦИЕНТОВ ПО СТАДИЯМ ОБЕСЦЕНЕНИЯ

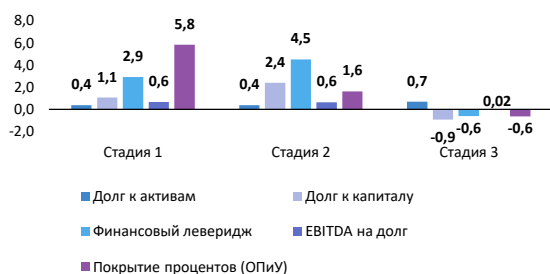
Показатели динамики



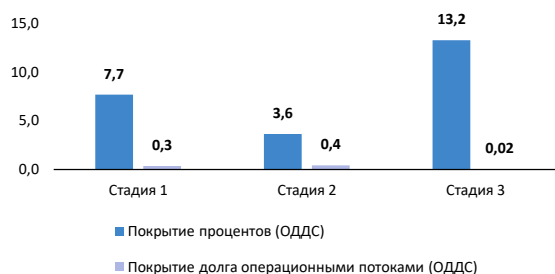
Ликвидность



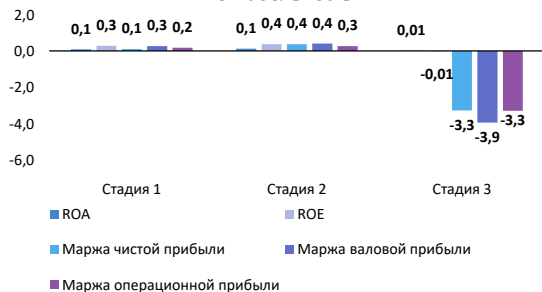
Платежеспособность



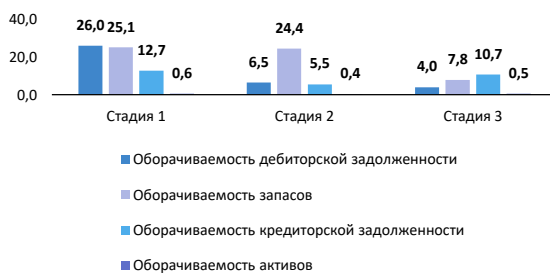
Коэффициенты покрытия



Рентабельность



Оборачиваемость



Данная отрасль расположена на 7 месте по EAD (0,62 трлн. тенге) и на 10 месте по объёму реклассификаций в абсолютном выражении (7,8 млрд. тенге). В процентном выражении по объёму реклассификаций от EAD своей отрасли занимает 11 место (1,3%).

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

ОТЧЁТ РЕГУЛЯРНОГО
AQR 2024

ИНДИВИДУАЛЬНАЯ ОЦЕНКА

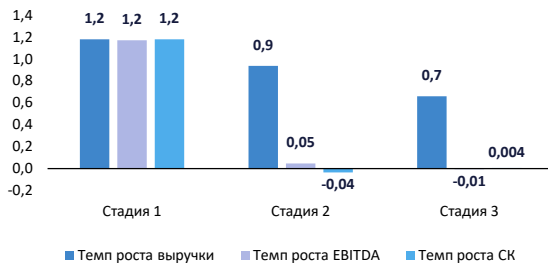
ГОРНОДОБЫВАЮЩАЯ ПРОМЫШЛЕННОСТЬ И РАЗРАБОТКА КАРЬЕРОВ

Количество индивидуальных заемщиков в данной отрасли составляет 46, с общей суммой обязательств в размере 0,44 трлн. тенге.

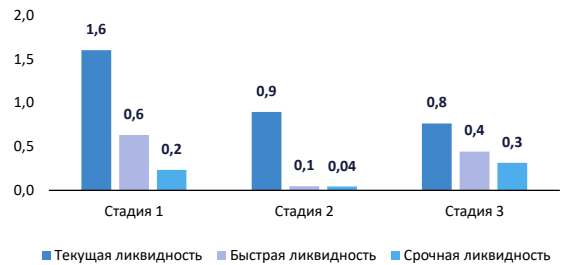
EAD реклассифицированных заемщиков составило 30 млрд. тенге (реклассификации в стадию 2 – 1 млрд. тенге, в стадию 3 – 29 млрд. тенге). Средневзвешенное значение PD по заемщикам в стадии 1 в данной отрасли составляет 4,8%, в стадии 2 – 78,9%.

СРЕДНЕВЗВЕШЕННЫЕ ЗНАЧЕНИЯ ФИНАНСОВЫХ КОЭФФИЦИЕНТОВ ПО СТАДИЯМ ОБЕСЦЕНЕНИЯ

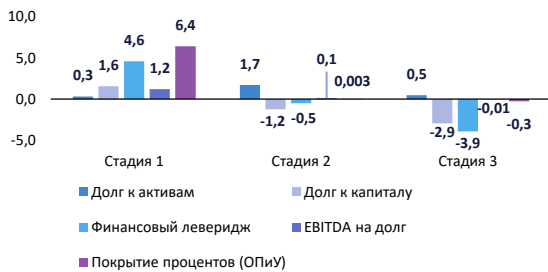
Показатели динамики



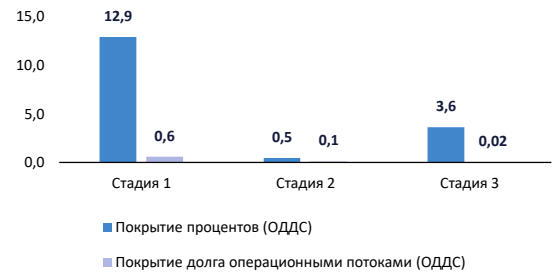
Ликвидность



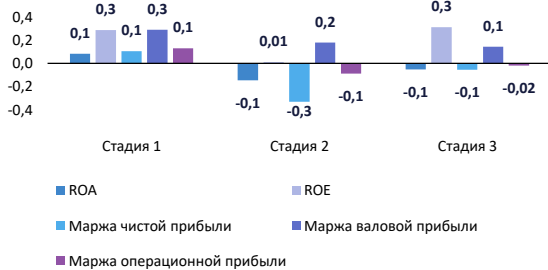
Платежеспособность



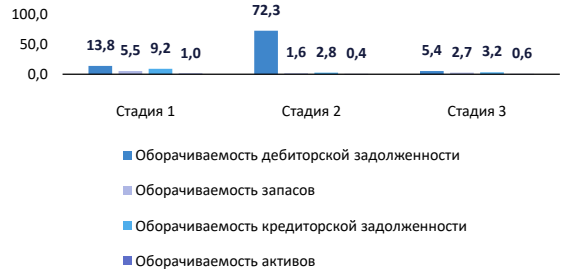
Коэффициенты покрытия



Рентабельность



Оборачиваемость



Данная отрасль расположена на 8 месте по EAD (0,44 трлн. тенге) и на 4 месте по объёму реклассификаций в абсолютном выражении (30 млрд. тенге). В процентном выражении по объёму реклассификаций от EAD своей отрасли занимает 3 место (6,7%).

В отрасли «Горнодобывающая промышленность и разработка карьеров» наблюдается ухудшение финансовых показателей в зависимости от стадии обесценения по всем шести группам коэффициентов.

ОТЧЁТ РЕГУЛЯРНОГО
AQR 2024

ИНДИВИДУАЛЬНАЯ ОЦЕНКА

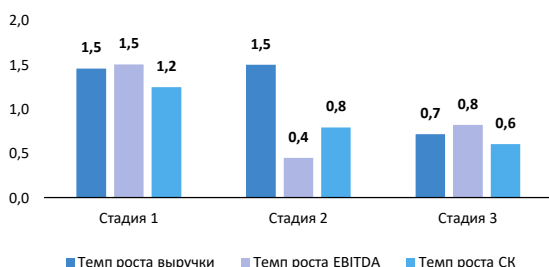
СНАБЖЕНИЕ ЭЛЕКТРОЭНЕРГИЕЙ, ГАЗОМ, ПАРОМ, ГОРЯЧЕЙ ВОДОЙ И
КОНДИЦИОНИРОВАННЫМ ВОЗДУХОМ

Количество индивидуальных заемщиков в данной отрасли составляет 32 с общей суммой обязательств в размере 0,27 трлн. тенге. В данную отрасль входят компании, занимающиеся производством электроэнергии ветровыми, тепловыми, гидроэлектростанциями, продажей и/или распределением электроэнергии, и др.

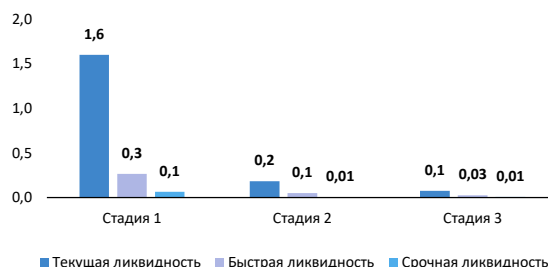
EAD реклассифицированных заемщиков составило 16 млрд. тенге (реклассификации в стадию 2 – 16 млрд. тенге). Средневзвешенное значение PD по заемщикам в стадии 1 в данной отрасли составляет 14,9%, в стадии 2 – 79,5%.

СРЕДНЕВЗВЕШЕННЫЕ ЗНАЧЕНИЯ ФИНАНСОВЫХ КОЭФФИЦИЕНТОВ ПО СТАДИЯМ ОБЕСЦЕНЕНИЯ

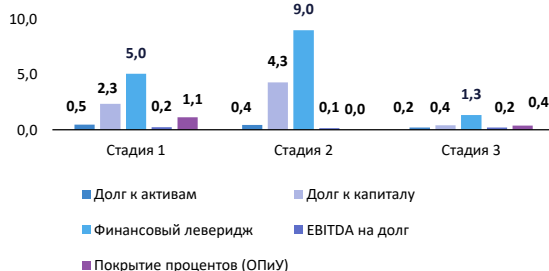
Показатели динамики



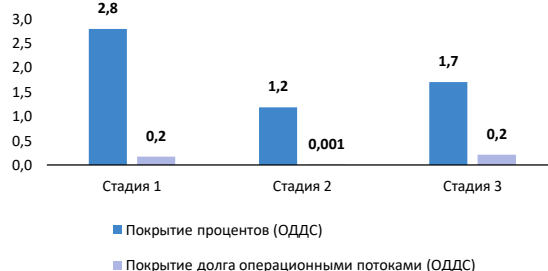
Ликвидность



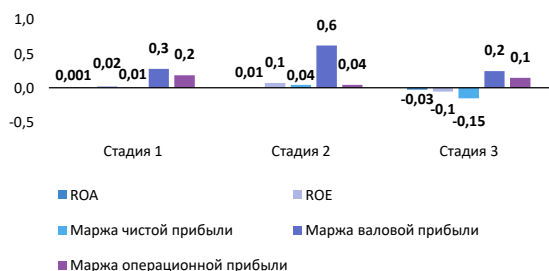
Платежеспособность



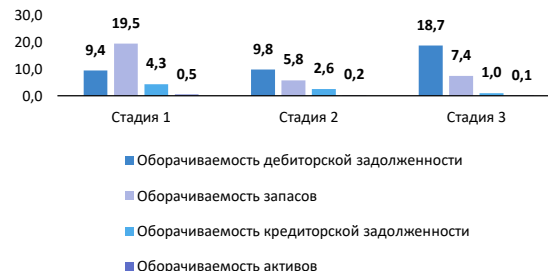
Коэффициенты покрытия



Рентабельность



Оборачиваемость



Данная отрасль расположена на 9 месте по EAD (0,27 трлн. тенге) и на 7 месте по объёму реклассификаций в абсолютном выражении (16 млрд. тенге). В процентном выражении по объёму реклассификаций от EAD своей отрасли занимает 5 место (5,9%).

В сравнении с другими отраслями данная отрасль демонстрирует низкие показатели коэффициентов покрытия.

ОТЧЁТ РЕГУЛЯРНОГО
AQR 2024

ИНДИВИДУАЛЬНАЯ ОЦЕНКА

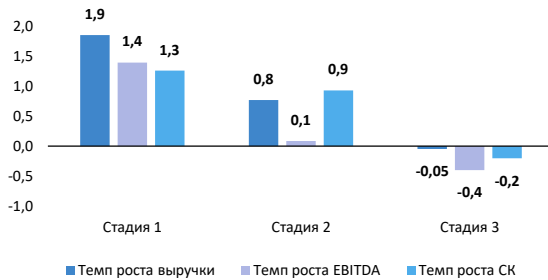
СЕЛЬСКОЕ, ЛЕСНОЕ И РЫБНОЕ ХОЗЯЙСТВО

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

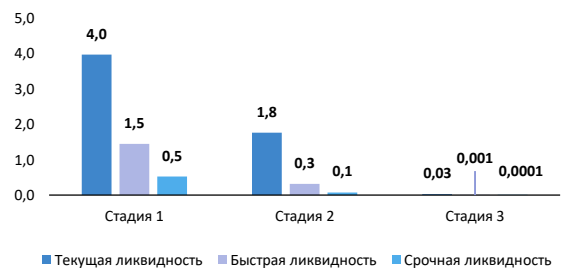
EAD реклассифицированных заемщиков составило 7 млрд. тенге (реклассификации в стадию 2 – 1,5 млрд. тенге, в стадию 3 – 5,5 млрд. тенге). Средневзвешенное значение PD по заемщикам в стадии 1 в данной отрасли составляет 4,9%, в стадии 2 – 54,7%.

СРЕДНЕВЗВЕШЕННЫЕ ЗНАЧЕНИЯ ФИНАНСОВЫХ КОЭФФИЦИЕНТОВ ПО СТАДИЯМ ОБЕСЦЕНЕНИЯ

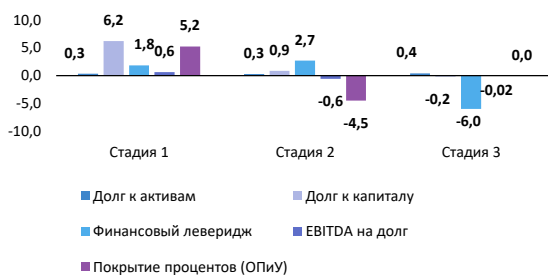
Показатели динамики



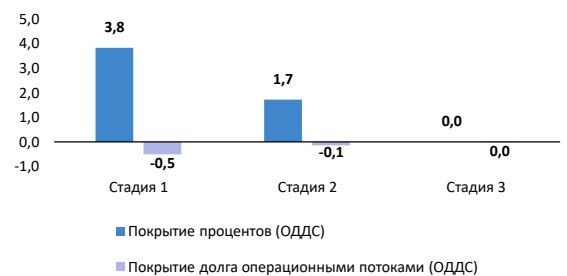
Ликвидность



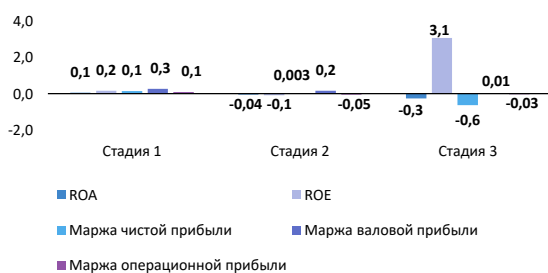
Платежеспособность



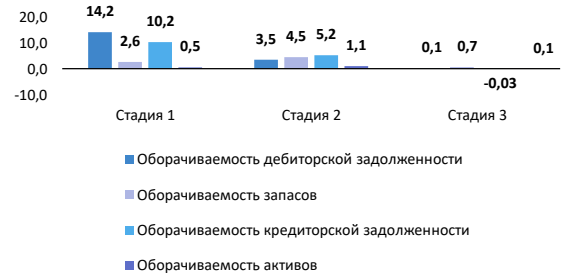
Коэффициенты покрытия



Рентабельность



Оборачиваемость



Данная отрасль расположена на 10 месте по EAD (0,2 трлн. тенге) и на 11 месте по объёму реклассификаций в абсолютном выражении (7 млрд. тенге). В процентном выражении по объёму реклассификаций от EAD своей отрасли занимает 6 место (3,1%).

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

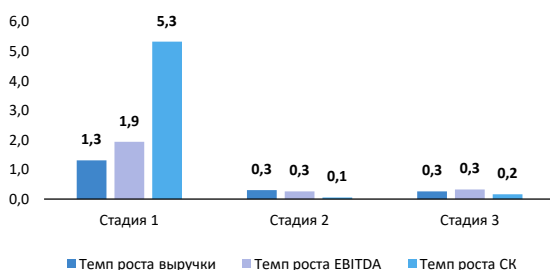
ИНДИВИДУАЛЬНАЯ ОЦЕНКА

ОБРАЗОВАНИЕ

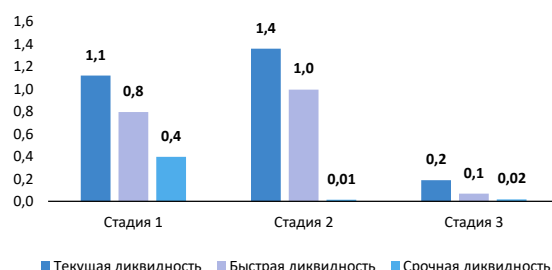
Количество индивидуальных заемщиков в данной отрасли составляет 51, с общей суммой обязательств в размере 0,14 трлн. тенге. EAD реклассифицированных заемщиков составило 24 млрд. тенге (реклассификации в стадию 2 – 12 млрд. тенге, в стадию 3 – 12 млрд. тенге). Средневзвешенное значение PD по заемщикам в стадии 1 в данной отрасли составляет 8,9%, в стадии 2 – 49,1%.

СРЕДНЕВЗВЕШЕННЫЕ ЗНАЧЕНИЯ ФИНАНСОВЫХ КОЭФФИЦИЕНТОВ ПО СТАДИЯМ ОБЕСЦЕНЕНИЯ

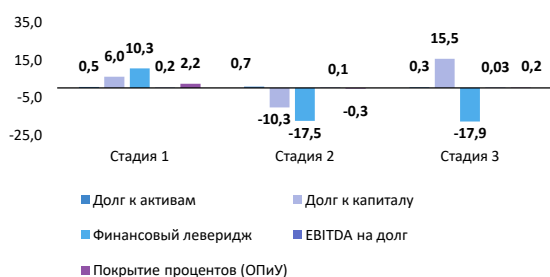
Показатели динамики



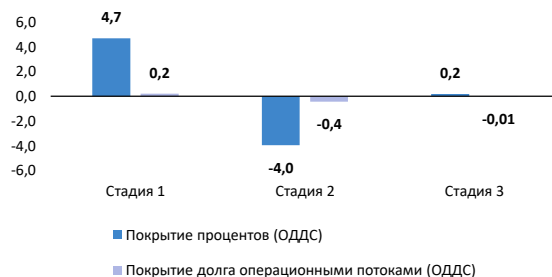
Ликвидность



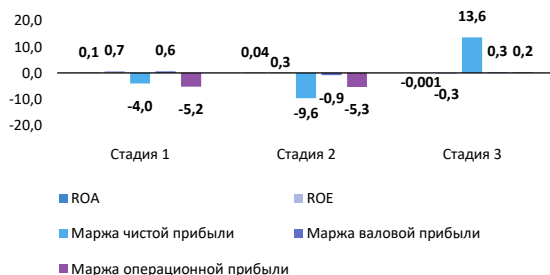
Платежеспособность



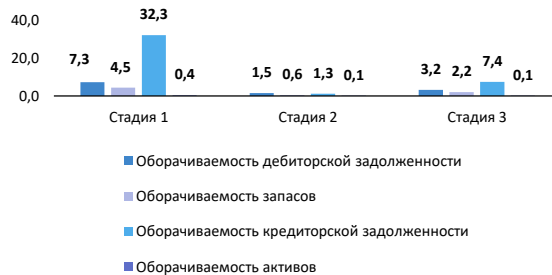
Коэффициенты покрытия



Рентабельность



Оборачиваемость



Данная отрасль расположена на 11 месте по EAD (0,14 трлн. тенге) и на 6 месте по объёму реклассификаций в абсолютном выражении (24 млрд. тенге). В процентном выражении по объёму реклассификаций от EAD своей отрасли занимает 1 место (17,0%).

ИНДИВИДУАЛЬНАЯ ОЦЕНКА

АНАЛИЗ ГАРАНТОВ И СОЗАЕМЩИКОВ

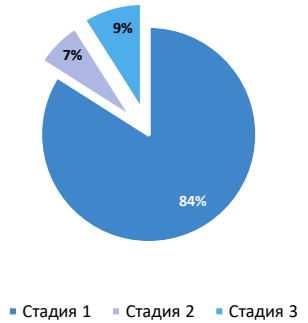
В рамках оценки индивидуальных заемщиков осуществлён анализ финансового состояния их гарантов и созаемщиков.

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

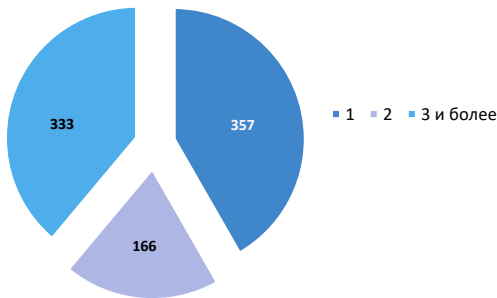
В первую очередь было проверено наличие договорных обязательств гарантов и созаемщиков по погашению задолженности в случае наступления неплатежеспособности заемщика.

Во вторую очередь был проведен анализ финансового состояния гарантов и созаемщиков. Анализ финансового состояния гарантов и созаемщиков осуществлен посредством Скоринговой модели и модели PD ARES. Общее количество проанализированных гарантов и созаемщиков составило 856 компаний. Из общего количества гарантов и созаемщиков 84% отнесены в стадию 1, 7% – в стадию 2, 9% – 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



Количество гарантов и созаемщиков относительно заемщиков



357 компаний являются гарантами/созаемщиками одного заемщика, 166 компаний – двух заемщиков, 333 компаний являются гарантом/созаемщиком трех и более заемщиков.

Доля гарантов и созаемщиков, имеющих обязательства в банках



Из общего количества гарантов и созаемщиков 312 также являлись заемщиками в одном из банков в периметре AQR.

ОТЧЁТ РЕГУЛЯРНОГО
A Q R 2024

ИНДИВИДУАЛЬНАЯ ОЦЕНКА

АНАЛИЗ ЗАЛОГОВОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ

39 532
залогов

29 370
уникальных
залогов

45,4
трлн. тенге
стоимости

1 519
заемщиков,
имеющих
залог

28
млрд. тенге
в аресте

Доля твердых залогов по рыночной стоимости

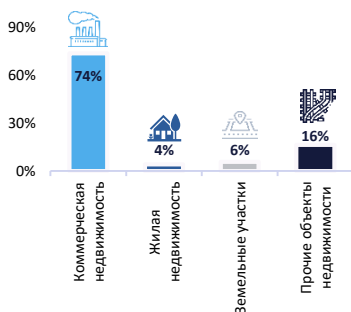


Банками были предоставлены данные по твердым и нетвердым видам обеспечения (товарно- материальные ценности, гарантии юридических лиц без рейтинга и физических лиц, и т.д.). Среди твердых залогов наибольшую долю по рыночной стоимости составляют недвижимость (49%), деньги, поступающие в будущем по off-take контрактам (17%), оборудование (10%) и транспортные средства (9%).

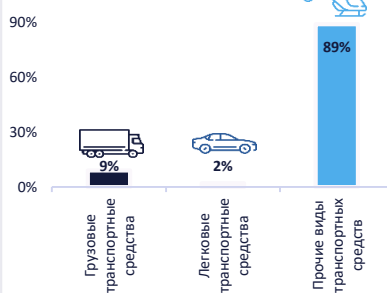


По количеству наибольшую часть твердых залогов составляет залоговое обеспечение в виде недвижимости (44%), транспортных средств (41%) и оборудования (9%).

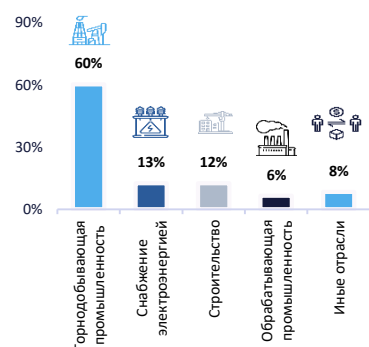
Распределение по подвидам недвижимости



Распределение по подвидам транспортных средств



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



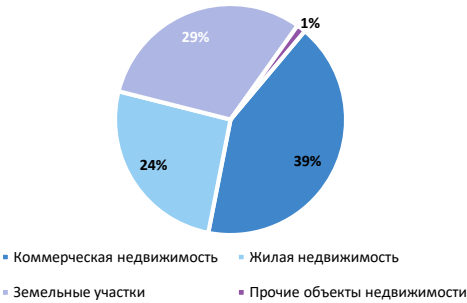
Наибольшую часть по рыночной стоимости среди объектов недвижимости составляет коммерческая недвижимость (74%), среди транспортных средств прочие виды транспортных средств (89%). Преобладающей отраслью среди заемщиков с залогом в виде off-take контрактов является «Горнодобывающая промышленность и разработка карьеров» (60%).

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 (93%), из них 39% приходится на коммерческую недвижимость, 29% – на земельные участки и 24% – на жилую недвижимость. Залоги в виде товарно-материальных ценностей, готовой продукции, ценных бумаг и долей в уставном капитале отсутствуют в статистике реализованных залогов. Начиная с AQR 2023 года анализ реализаций по некоторым видам залогов проводился более детализировано и учитывал подвиды залогового обеспечения для более точного расчета. Соответственно в AQR 2024 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

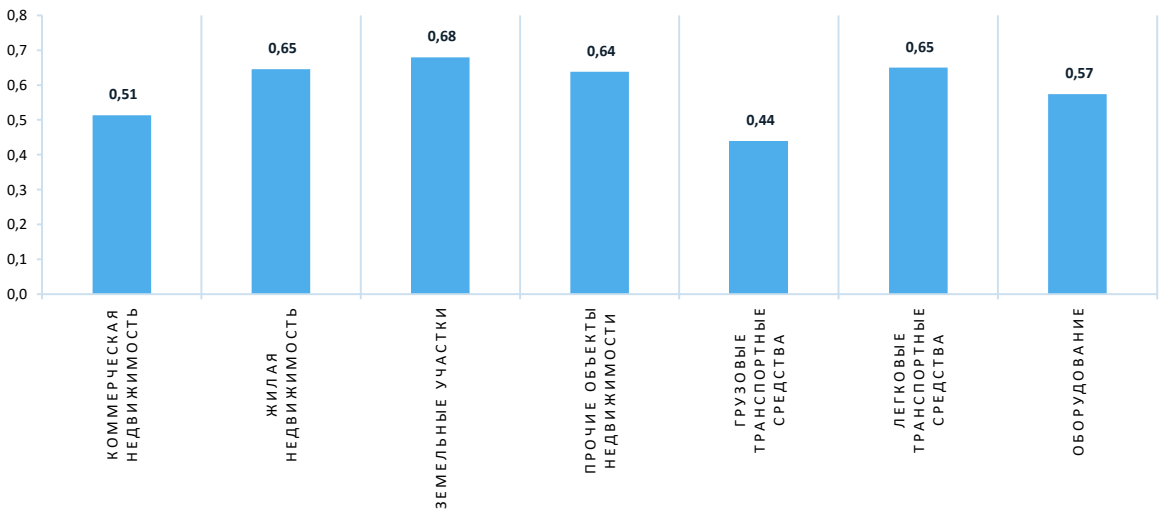


Дисконт от оценочной стоимости - коэффициент, определяющий разницу между фактической суммой денежных средств, полученных от реализации залога и последней оценкой рыночной стоимости.
Срок реализации залога - показатель, отражающий период с даты дефолта, за который осуществляется реализация того или иного вида обеспечения.
Итоговый коэффициент ликвидности рассчитывается по формуле:

$$\text{Коэффициент ликвидности} = \frac{\text{Рыночная стоимость} * (1 - \text{Дисконт от оценочной стоимости})}{(1 + \text{ПЭСВ}) \cdot \text{Срок реализации (в годах)}}$$

Ниже представлены средневзвешенные коэффициенты ликвидности:

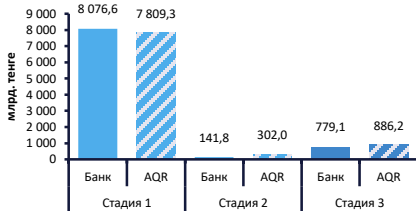
КОЭФФИЦИЕНТ ЛИКВИДНОСТИ



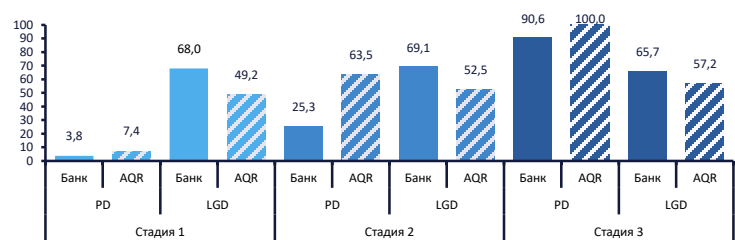
ОДНОРОДНЫЕ ЗАЙМЫ: RETCON

9,0
трлн. тенге
EAD7,4%
Ср.взв. PD
стадии 149,2%
Ср.взв. LGD
стадии 118,8
млрд. тенге
Δ провизии8,6%
Уровень покрытия
провизиями

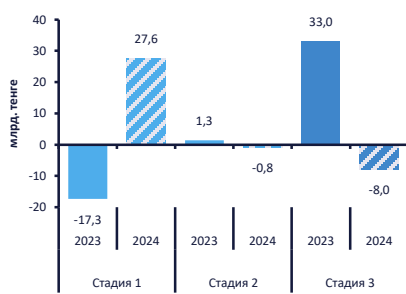
Распределение EAD портфеля RETCON по стадиям до и после AQR



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



Распределение корректировок оценок провизий по стадиям



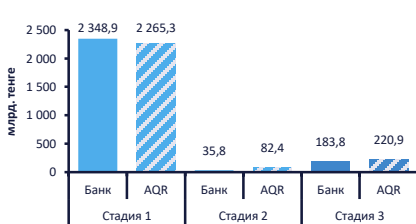
Основной причиной реклассификации займов в стадию 3 стало применение единого определения дефолта при расчете всех риск-метрик. Например, отдельные банки применяют расширенное определение дефолта, включающее вынужденные реструктуризации, а также дефолты в других банках и пр., при расчете LGD и определении стадий обесценения займов, однако используют только количество дней просрочки при определении PD.

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

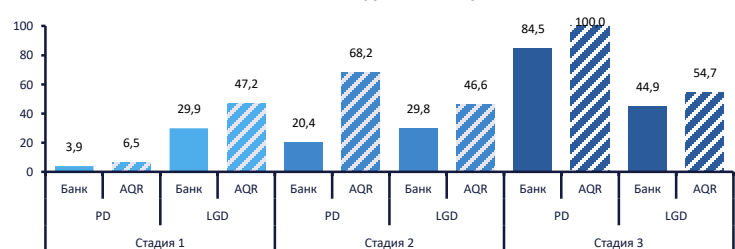
ОДНОРОДНЫЕ ЗАЙМЫ: RETCAR

2,6
трлн. тенге
EAD6,5%
Ср.взв. PD
стадии 147,2%
Ср.взв. LGD
стадии 159,7
млрд. тенге
Δ провизии7,0%
Уровень покрытия
провизиями

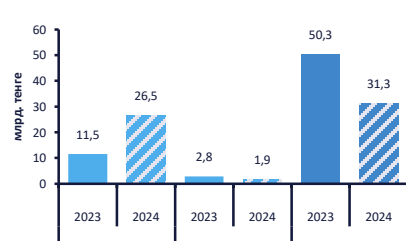
Распределение EAD портфеля RETCAR по стадиям до и после AQR



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 заложенного имущества и пр., в то время как банки учитывают вместо возвратов от продажи заложенного имущества дисконтированную стоимость действующего заложенного обеспечения. Вследствие учета действующей залоговой базы, занижающей фактический уровень LGD, возникают различия в оценках провизий, которые наиболее существенны по стадии 3, где PD = 100%.

ОТЧЁТ РЕГУЛЯРНОГО AQR 2024

ОДНОРОДНЫЕ ЗАЙМЫ: RETEST

2,0
трлн. тенге
EAD

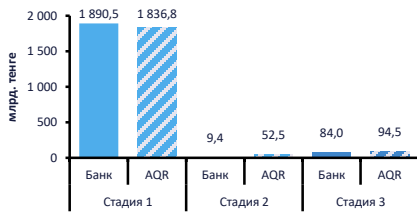
0,9%
Ср.взв. PD
стадии 1

54,2%
Ср.взв. LGD
стадии 1

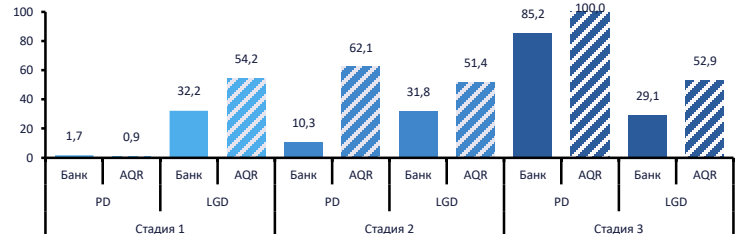
31,3
млрд. тенге
Δ провизии

3.3%
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 2023 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 2023 года, была отражена как миграция из стадии 3 в стадию 3 в расчетах AQR 2024 года и не повлияла на PD.

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

ОДНОРОДНЫЕ ЗАЙМЫ: RETSML

2,1
трлн. тенге
EAD

4,9%
Ср.взв. PD
стадии 1

48,8%
Ср.взв. LGD
стадии 1

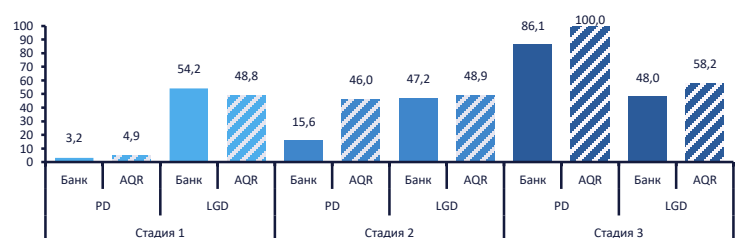
80,5
млрд. тенге
Δ провизии

13,4%
Уровень покрытия
провизиями

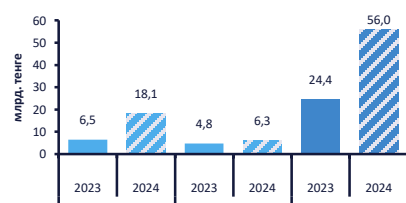
Распределение EAD портфеля RETSML по стадиям до и после AQR



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



Распределение корректировок оценок провизий по стадиям



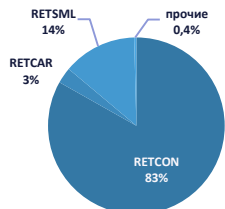
Основной причиной реклассификации займов в стадию 3 стало применение единого определения дефолта при расчете всех риск-метрик.

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

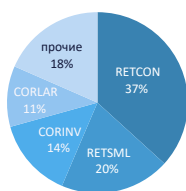
ОДНОРОДНЫЕ ЗАЙМЫ: LGD

Расчет LGD для однородных займов производился на основании статистики возвратов по дефолтным/ списанным/ модифицированным займам за период с 01.01.2019г. по 01.01.2024г. Сегментация статистики LGD производилась аналогично сегментации, примененной к портфелю действующих займов.

Структура статистики
(по количеству займов)

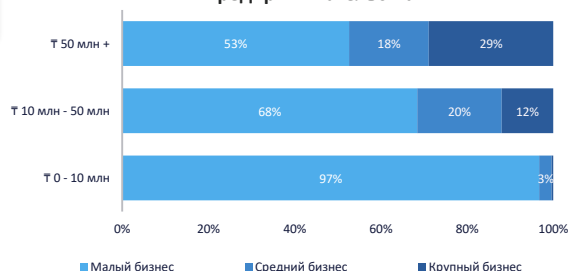


Структура статистики
(по DEFAULT EAD)

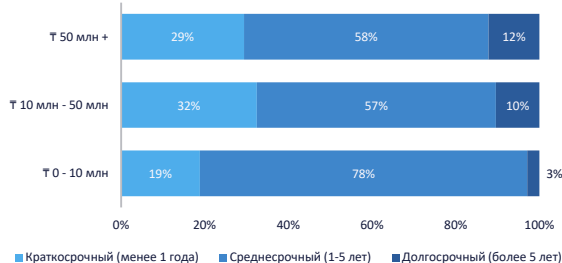


Большая часть займов из статистики LGD приходится на портфель RETCON (83%), однако по сумме EAD на момент дефолта (DEFAULT EAD) на RETCON приходится 37%, оставшаяся часть DEFAULT EAD распределена между портфелями RETSML – 20%, CORINV – 14%, CORLAR – 11% и прочими портфелями – 18%.

Распределение займов по сумме
DEFAULT EAD и категории
предпринимательства



Распределение займов по сумме
DEFAULT EAD и контрактному сроку



Распределение займов
по объекту кредитования



Большая часть DEFAULT EAD приходится на займы, выданные на пополнение оборотных средств (14,2%) и на потребительские товары и услуги (20,6%). При этом по количеству займов 69,0% приходится на потребительские цели.

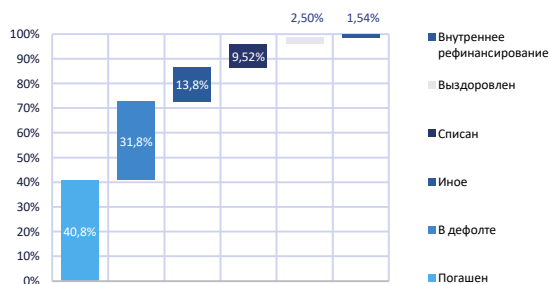
Распределение DEFAULT EAD по объекту кредитования



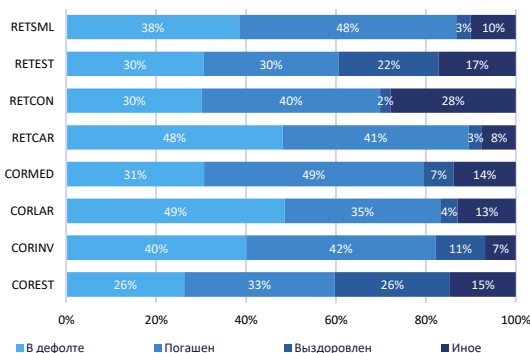
Большая часть займов полностью погашены (40,8%), а 31,8% займов из статистики находятся в дефолте. Наибольшие доли займов в дефолте наблюдаются по портфелям RETCON, RETCAR, RETSML, CORLAR, CORINV.

Наибольшая доля погашенных займов наблюдается в портфелях CORMED и RETSML, а наибольшая доля оздоровленных займов – в портфелях COREST и RETEST.

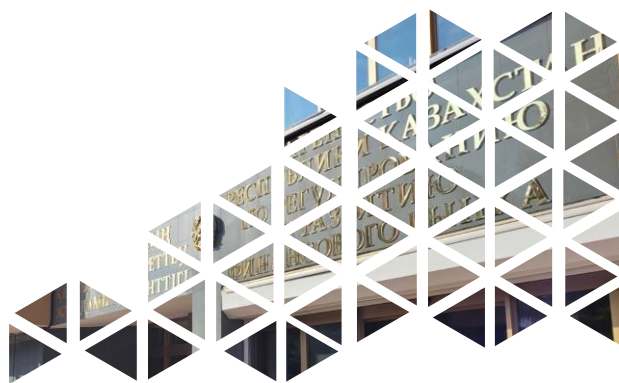
Распределение займов по текущему статусу



Распределение займов по портфелям
и текущему статусу



ЗАКЛЮЧЕНИЕ



В рамках регулярного AQR 2024 года были проанализированы 11 банков, на долю которых приходится 85% активов банковского сектора. Совокупный EAD составил 27,4 трлн. тенге, увеличившись по сравнению с AQR 2023 года на 31,3%.

Результаты оценки показали, что общий уровень достаточности капитала банков-участников существенно превышает регуляторный минимум и составляет 16,3%. При этом наблюдается снижение доли кредитов в стадии 3 на 3,7 процентных пункта по сравнению с 2023 годом. Несмотря на увеличение различий между банковскими оценками требуемого размера провизий и оценкой AQR уровень покрытия провизиями по оценке AQR 2024 года снизился в сравнении с оценкой 2023 года.

Наибольшая доля стадии 3 зафиксирована по портфелям займов, выданных на приобретение и строительство недвижимости, а также субъектам малого предпринимательства.

В то же время в сравнении с AQR 2023 отмечается снижение доли стадии 3 по портфелям займов субъектам малого и среднего предпринимательства, а также крупным предприятиям.

В 2024 году периметром индивидуальной оценки было охвачено 1 583 заемщика. Наибольший объем реклассификаций в стадию 3, наблюдается по отраслям «Горнодобывающая промышленность» и «Обрабатывающая промышленность». Наибольший EAD индивидуальных заемщиков в стадии 3 наблюдается по отраслям «Строительство» и «Операции с недвижимостью».

Как и в 2023 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.

Хотя Агентство предпринимает значительные усилия для минимизации нагрузки на банки-участники, качество предоставляемых данных остается ключевым элементом успешного проведения AQR. Некоторые банки добились существенного прогресса в улучшении качества данных, тогда как другим еще предстоит оптимизировать процессы их сбора и предоставления.

В рамках AQR 2024 года Агентство, как и в рамках AQR 2023 года, направит в банки-участники письма, содержащие перечень наиболее часто встречающихся ошибок и рекомендаций 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 2024 года стал третьей по счету оценкой, проведенной в дистанционном формате по расширенному списку банков, и четвертой с учетом пилотного AQR 2021 года. Данный опыт позволил Агентству получать уточненные данные по качеству активов и достаточности капитала банков и оптимизировать применяемые модели и инструменты.

По итогам AQR 2024 года будет применена надзорная надбавка на капитал, которая будет стимулировать банки оперативно устранять выявленные в их деятельности недостатки и риски.

В декабре 2024 года международное рейтинговое агентство S&P Global Ratings объявило об улучшении позиции Республики Казахстан в рейтинге BICRA (Оценка отраслевых и страновых рисков банковского сектора) с группы «8» на группу «7». Значительным фактором в пересмотре рейтинга стало укрепление надзорной деятельности Агентства. Одним из ключевых достижений была названа регулярная оценка качества активов (AQR). Результаты регулярного AQR 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
МВФ	Международный Валютный Фонд
МСБ	малый и средний бизнес
МСФО	международные стандарты финансовой отчетности
НБРК	Национальный Банк Республики Казахстан
НСТ	надзорное стресс-тестирование
РСП	реестр субъектов предпринимательства
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 (POCI)	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) 237 10 00
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 адресу:

Ayan.Abdykalikov@finreg.kz

По вопросам деятельности Агентства обращаться:



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