

centras

Макроэкономический
обзор РК
за 2 квартал 2024 г.

centras
securities

Содержание

Резюме.....	3
1.1. ВВП и его структура	4
1.2 Промышленный сектор.....	5
1.3 Торговля (внешний и внутренний).....	7
1.4 Рынок труда	9
2. Денежно-кредитный рынок	12
2.1 Инфляция, денежные агрегаты и международные резервы	12
2.2 Банковский сектор.....	14
3. Фискальная политика.....	16

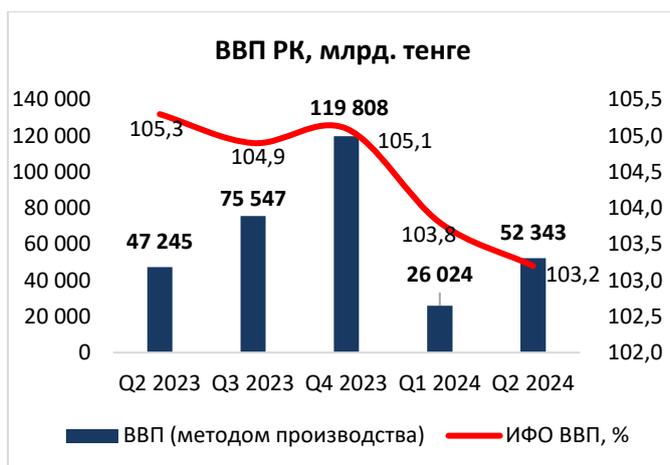
Резюме

- Объем произведенного ВВП за январь-июнь 2024 г. составил 52 343 млрд. тенге. Увеличившись в реальном выражении на 10,8% по сравнению с соответствующим периодом предыдущего года. Объем ВВП на душу населения составил 1 277 тыс. тенге или 5 802 тысяч долл. США. В структуре ВВП РК наибольший рост по сравнению с соответствующим периодом предыдущего года наблюдается в отраслях операций с недвижимым имуществом, государственного управления и обороны и образования.
- Объем производства товаров равен 9 727 млрд тенге и вырос на 6,7%, где наибольший рост зафиксирован в строительстве, который вырос на 7,3% по сравнению с соответствующим периодом предыдущего года зафиксировавшись на уровне 1 519 млрд тенге.
- В структуре ВВП РК промышленность по-прежнему составляет маргинальную долю, на уровне 13,8 (доля во 2 кв. 2023 г.: 15,6%). Наибольшая доля в секторе промышленность приходится на горнодобывающую промышленность и разработку карьеров (доля: 45,7%) и обрабатывающую промышленность (доля: 46,7%). По итогам 6 месяцев 2024 г. объем производства в обрабатывающей промышленности составил 5 845,2 млрд тенге с ИФО – 104,7% (ИФО во 2 кв. 2023 г.: 101,6%).
- Внешнеторговый оборот республики увеличился на 2,1% (г./г.) и составил 35 775,3 млн. долл. США Экспорт составил 20 862,7 млн долларов США, повысившись на 7,0%, а импорт составил 14 912,6 млн долларов США, уменьшившись на 4,1% в номинальном выражении.
- Внутренний товарооборот составил 27 481 млрд. тенге. Рост внутреннего товарооборота обусловлен увеличением как оптовой, так и розничной торговли. В структуре внутреннего товарооборота наибольшая доля приходится на оптовую торговлю – 52,0% или 18 770,5 млрд. тенге, а удельный вес розничной торговли составляет 24,1% или 8 710,5 млрд. тенге.
- Количество экономически активного населения увеличилось за год 0,8%, составив 9 641 тыс. чел. в результате роста занятого населения на 0,8% до 9 190 тыс. чел. Уровень безработицы остался на прежнем уровне в 4,7%. Уровень молодежной безработицы снизился с 3,6% до 3,0%, в то время как уровень долгосрочной безработицы снизился за год с 1,3% до 1,2%.
- Среднемесячная номинальная заработная плата одного работника составила 403 251 тенге. Индекс номинальной заработной платы к соответствующему кварталу 2023 г. равен 110,3%, а реальной – 103,7%.
- Среднедушевые денежные расходы населения во 2 кв. 2024 г. выросли на 8,2% до 282 344 тенге, в структуре которой наблюдается увеличение расходов на продовольственные товары на 7,8% до 145 767 тенге, и непродовольственные товары – на 2,8% до 59 634 тенге и на платные услуги – на 10,2% до 50 853 тенге.
- Денежные доходы населения в среднем на душу составили 282 072 тенге и увеличились на 20,6% по сравнению с показателем аналогичного периода за 2023 г.
- Инвестиции в основной капитал в январе-июне 2024 г. снизились на 3,5% (г./г.) и составили 3 837,9 млрд. тенге.
- В июне 2024 г. средняя цена продажи нового жилья (квартиры в многоквартирных домах) выросла на 0,49 в годовом выражении и составила 486,5 тыс. тенге/кв. м. и средняя стоимость аренды благоустроенного жилья в 2 кв. 2024 г. составила 4 236,7 тенге/кв. м., что на 9,75% ниже показателя годом ранее.
- Во 2 кв. 2024 г. зафиксировано понижение ИПЦ до 8,4% годовых (1 кв. 2023 г.: 14,6% г./г.). Снижение инфляции произошло вследствие понижения цен на продовольственные товары с 16,6% в июне 2023 до 5,4% в июне 2024, на непродовольственные товары с 15,8% до 7,4% в июне в годовом исчислении, несмотря на рост цен на платные услуги с 13,3% в июне 2023 до 13,8% в июне 2024.
- Счет текущих операций сложился с дефицитом и по итогам 1 полугодия 2024 г. составил 0,3 млрд. долл. США против дефицита за аналогичный период 2023 г. в размере 5,0 млрд. долл. США. Профицит торгового баланса составил 11,8 млрд. долл. США, увеличившись на 24,5%, что обусловлено увеличением экспорта товаров и уменьшение импорта товаров.
- По состоянию на 01.07.2024 г. объем кредитования банками экономики вырос на 23,3% (г/г) до 30 097,6 млрд. тенге за счет увеличения выданных кредитов в национальной валюте на 21,4% до 27 567,3 млрд. тенге
- Согласно данным Министерства финансов РК за январь-июнь 2024 г. зафиксирован дефицит государственного бюджета на сумму 966,0 млрд. тенге. Доходы государственного бюджета составили 12 344,4 млрд. тенге и выросли за год на 112,3% благодаря росту неналоговых поступлений на 85,6% до 8 901,6 млрд.
- Расходы государственного бюджета за 6 месяца 2024 г. выросли на 98,2% до 13 133,3 млрд. тенге, преимущественно, в результате роста расходов на обслуживание долга на 31,2% до 1 407,9 млрд. тенге, сельское хозяйство на 25,9% до 460,6 млрд. тенге, транспорт и коммуникации на 19,3% до 740,6 млрд. тенге.
- Внешний долг РК по состоянию на 01.07.2024 г. составил 166,6 млрд. долл. США, что на 2,3% выше показателя годом ранее.

1 Экономика Казахстана

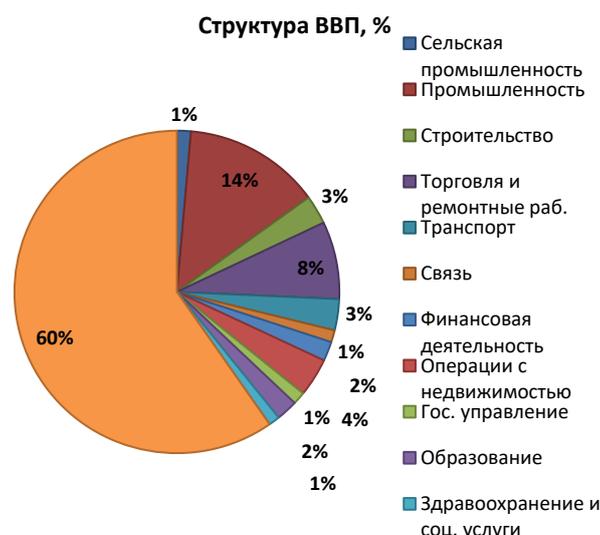
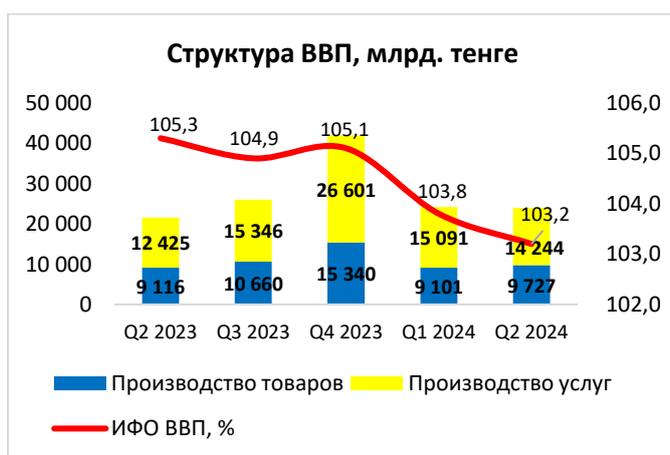
1.1. ВВП и его структура

Согласно предварительным данным Комитета по статистике Бюро национальной статистики Агентства по стратегическому планированию и реформам РК (далее – БНС АСПР РК), объем произведенного Валового внутреннего продукта за январь-июнь 2024 г. составил 52 343 млрд. тенге, увеличившись в реальном выражении на 10,8% по сравнению с соответствующим периодом предыдущего года. Объем ВВП на душу населения составил 2 596 тыс. тенге или 5 802,0 долл. США (в 2 кв.2023 г. - 2 374 тыс. тенге или 2 374 долл. США на человека). В структуре ВВП РК наибольший рост по сравнению с соответствующим периодом предыдущего года наблюдается в отраслях операций с недвижимым имуществом – 26,1%; государственного управления и обороны – 22,3%, образования – 18,6%, транспорта и складирования – 14,8% и оптовой и розничной и оптовой торговли - 13,6%.



Источник: БНС АСПР РК (www.stat.gov.kz)

Доли производства товаров и производства услуг в ВВП за январь-июнь 2024 г. составили 18,6% и 27,2%, соответственно, где основную часть в производстве ВВП составляет промышленность - 13,6%. Объем производства товаров равен 9 727 млрд тенге и вырос на 6,7%, где наибольший рост зафиксирован в секторе строительства, который вырос на 7,3% по сравнению с соответствующим периодом предыдущего года зафиксировавшись на уровне 1 519 млрд тенге.



Источник: БНС АСПР РК (www.stat.gov.kz)



Источник: БНС АСПР РК (www.stat.gov.kz)

1.2 Промышленный сектор

В структуре ВВП РК промышленность по-прежнему составляет значительную долю, на уровне 13,8% (доля во 2 кв. 2023 г.: 15,6%). Наибольшая доля в секторе промышленности приходится на горнодобывающую промышленность и разработку карьеров (доля: 45,7%) и обрабатывающую промышленность (доля: 46,7%). Наименьшая доля приходится на водоснабжение, сбор, обработку и удаление отходов, деятельность по ликвидации загрязнений (доля: 0,2%) и снабжение электроэнергией, газом, паром, горячей водой и кондиционированным воздухом (доля: 6,7%).



Источник: БНС АСПР РК (www.stat.gov.kz)

В региональном разрезе увеличение объемов производства промышленной продукции зафиксировано в 15 административно-территориальных единиц первого уровня, из которых 14 областей и 1 город республиканского значения. Наибольший рост наблюдался в городе Астана (ИПП – 113,1), Карагандинской области (ИПП – 111,8) и Актыубинской области (ИПП – 110,1). Снижение наблюдалось в Жамбылской области (ИПП – 92,6), Костанайской области (ИПП – 96,5), Атырауской области (ИПП – 98,4) и в городах Алматы (ИПП – 95,1) и Шымкент (96,7).



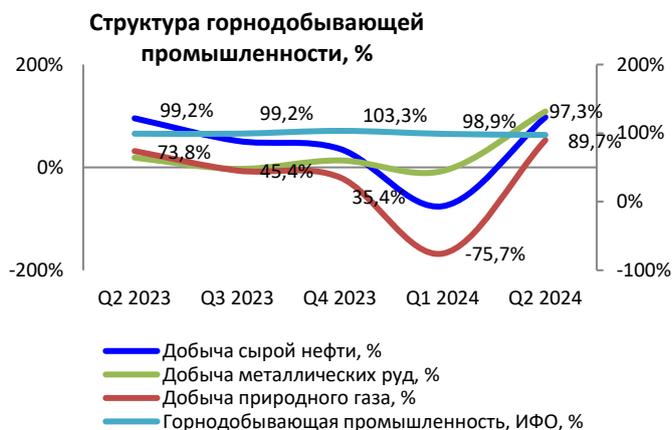
Источник: БНС АСПР РК (www.stat.gov.kz)

По итогам 6 месяцев 2024 г. объем производства в обрабатывающей промышленности составил 5 845,2 млрд тенге с ИФО – 104,7% (ИФО во 2 кв. 2023 г.: 101,6%). Рост отмечен в производстве химической промышленности - на 5,3%, основных фармацевтических продуктов и фармацевтических препаратов – на 14,8%, металлургии – на 8,3%, готовых металлических изделий, кроме машин и оборудования – на 30,3%, машиностроении - на 9,4%, прочих готовых изделий – в 1,8 раза.



Источник: БНС АСПР РК (www.stat.gov.kz)

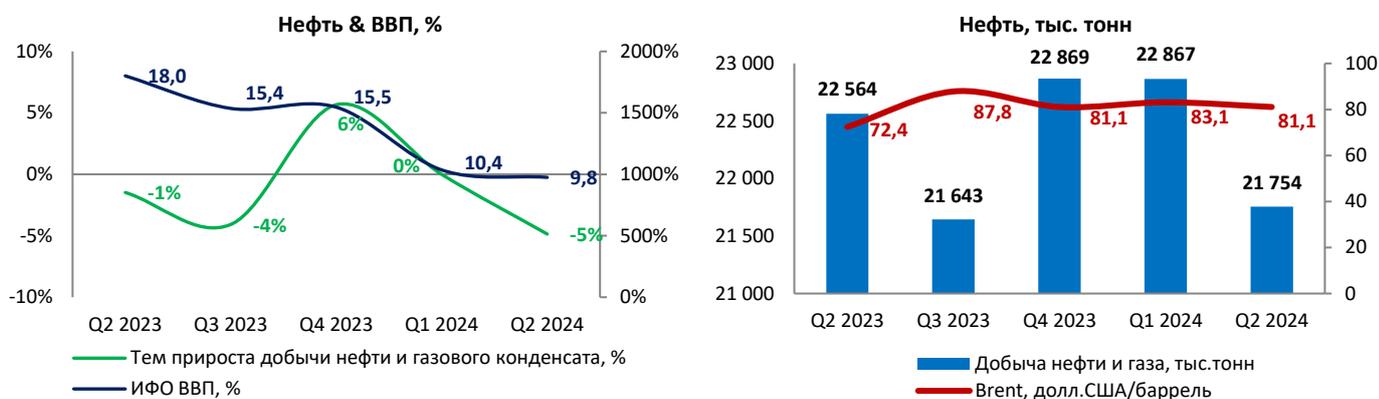
В январе-июне 2024 года ИПП в горнодобывающей промышленности и разработке карьеров составил 100,3%, что обусловлено ростом добычи природного газа (103,8%) металлических руд (105,8%) и услуг в горнодобывающей промышленности (108,4%).



Источник: БНС АСПР РК (www.stat.gov.kz)

В январе-июне 2024 года ИПП в снабжении электроэнергией, газом, паром, горячей водой и кондиционированным воздухом составил 106,1% за счет увеличения объемов по производству, передаче и распределению электроэнергии на 7,1%, производству и распределению газообразного топлива по трубопроводам – на 7,7%.

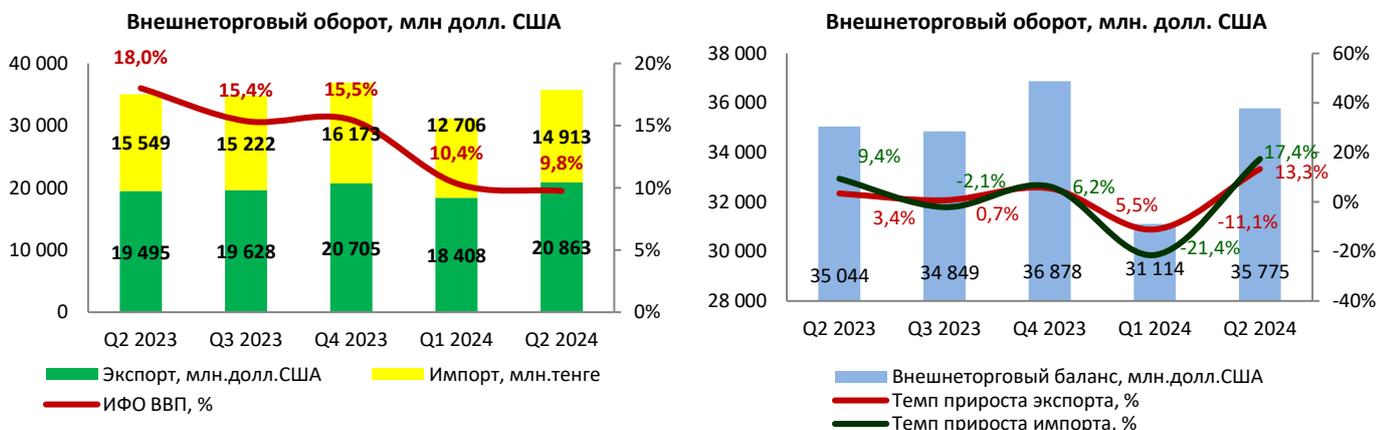
В водоснабжении, водоотведении; сборе, обработке и удалении отходов, деятельности по ликвидации загрязнений ИПП в январе-июне 2024 года составил 99,3%. Снизились объемы по забору, обработке и распределению воды на 1,3%, сбору, обработке и удалению отходов; утилизации (восстановлению) материалов - на 1,8%.



Источник: БНС АСПР РК (www.stat.gov.kz)

1.3 Торговля (внешний и внутренний)

Внешнеторговый оборот Казахстана в январе-июне 2024 года составил 35 775,3 млн долларов США, что на 2,1% больше значения аналогичного периода 2023 года в номинальном выражении. Экспорт составил 20 862,7 млн долларов США, повысившись на 7,0%, а импорт составил 14 912,6 млн долларов США, уменьшившись на 4,1% в номинальном выражении.



Источник: БНС АСПР РК (www.stat.gov.kz)

В структуре импорта 42,7% приходится на машины, оборудования, транспортные средства, приборы и аппараты, 16,8% – на продукцию химической и связанных с ней отраслей промышленности, 9,9% – на металлы и изделия из них, 4,5% – на минеральные продукты.

В структуре экспорта 66,1% приходится на минеральные продукты, 13,3% – на металлы и изделия из них, 5,2% – на машины, оборудование, транспортные средства, приборы и аппараты.

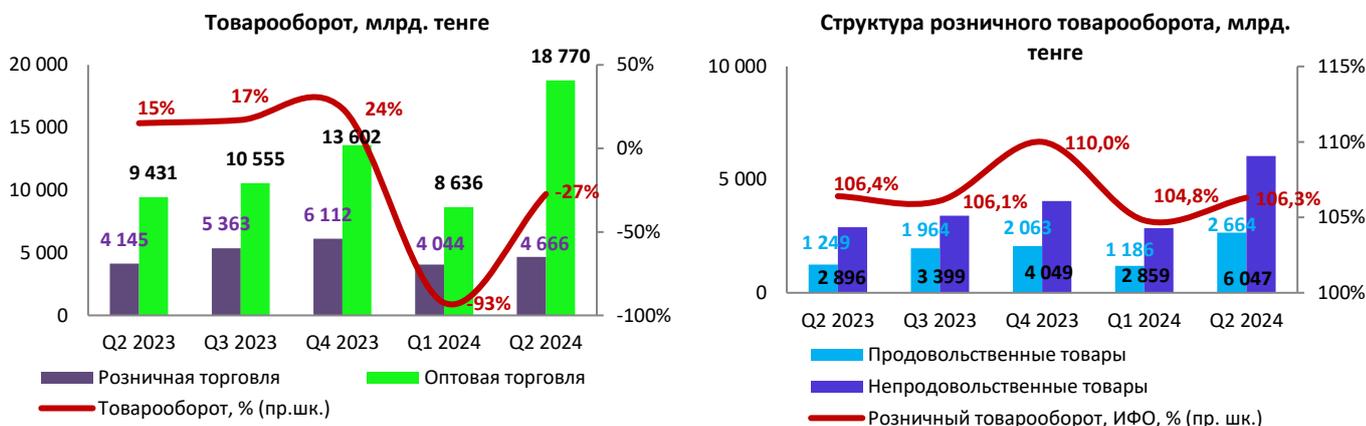


Источник: БНС АСПР РК (www.stat.gov.kz)

За январь-июнь 2024 г. внутренний товарооборот составил 27 481 млрд. тенге. Рост внутреннего товарооборота обусловлен увеличением как оптовой, так и розничной торговли. В структуре внутреннего товарооборота наибольшая доля приходится на оптовую торговлю – 52,0% или 18 770,5 млрд. тенге, а удельный вес розничной торговли составляет 24,1% или 8 710,5 млрд. тенге.

Во 2 кв. 2024 г. объем оптовой торговли составил 18 770,5 млрд. тенге, что в 2 раза больше показателя годом ранее. Рост оптовой торговли связан с увеличением реализации непродовольственных товаров и товаров производственно-технического назначения на 2,7% до 14 939,7 млрд. тенге и продовольственных товаров – на 24,7% до 3 830,8 млрд. тенге. Так, за январь-июнь 2024 г. доля продовольственных и непродовольственных товаров в структуре оптовой торговли составили 20,4% и 79,6%, соответственно.

В региональном разрезе наибольший объем оптовой торговли зафиксирован в городе Алматы – 37,6% или 7 058,5 млрд. тенге, Атырауской области – 15,8% или 2 967,4 млрд. тенге и в городе Астана – 15,7% или 2 944,7 млрд. тенге. Наименьший объем оптовой торговли зафиксирован в Улытауской области – 0,3% или 48,4 млрд. тенге, Туркестанской области – 0,3% или 65,4 млрд. тенге и в Абайской области – 0,7% или 132,2 млрд. тенге.



Источник: БНС АСПР РК (www.stat.gov.kz)

Объем розничной торговли в январе-июне 2024г. составил 8 710,5 млрд. тенге, что на 5,6% больше уровня соответствующего периода 2023г. Розничная реализация товаров торгующими предприятиями увеличилась на 7,1%, индивидуальными предпринимателями, в том числе торгующих на рынках, увеличилась на 1,7% по сравнению с январем-июнем 2023г. Доля продовольственных товаров в общем объеме розничной торговли составляет 30,6%, непродовольственных товаров – 69,4%. Объем реализации продовольственных товаров по сравнению с январем-июнем 2023г. увеличился на 9,6%, непродовольственных товаров увеличился – на 4%.

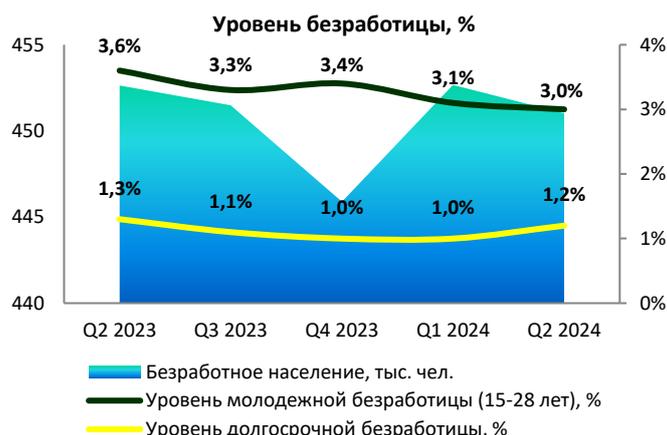
Наибольшая доля розничной торговли в стране зафиксирована в г. Алматы (31,6%), г. Астана (12,8%), а также в Карагандинской (7,5%) и Восточно-Казахстанской (6,1%) областях.



Источник: БНС АСПР РК (www.stat.gov.kz)

1.4 Рынок труда

Согласно данным БНС АСПР РК за январь-июнь 2024 г. количество экономически активного населения увеличилось на 0,8%, составив 9 641 тыс. чел. в результате роста занятого населения на 0,8% до 9 190 тыс. чел. Уровень занятости для населения в возрасте 15 лет и старше составил 64,9%. Наибольшая доля занятых наблюдалась в сфере торговли (16,8%), образования (13%), промышленности (12,6%) и сельского хозяйства (11,5%).

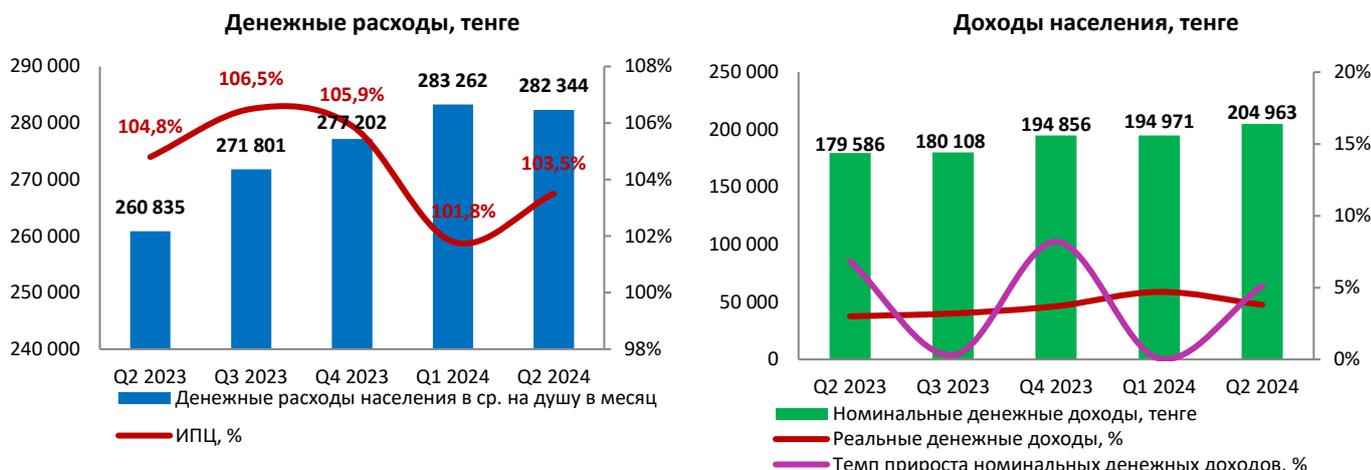


Источник: БНС АСПР РК (www.stat.gov.kz)

Уровень безработицы остался на прежнем уровне в 4,7%, по сравнению с соответствующим периодом прошедшего года. Уровень молодежной безработицы снизился с 3,6% до 3,0%, в то время как уровень долгосрочной безработицы снизился за год с 1,3% до 1,2%.

По итогам 6 месяцев 2024 г. среднемесячная номинальная заработная плата одного работника составила 403 251 тенге. Индекс номинальной заработной платы к соответствующему кварталу 2023 г. равен 110,3%, а реальной – 103,7%. Наиболее высокий размер среднемесячной номинальной заработной платы труда по-прежнему зафиксирован в финансовой и страховой деятельности – 878 739 тенге и в горнодобывающей промышленности и разработке карьеров – 797 618 тенге. Минимальная среднемесячная номинальная заработная плата труда наблюдается в сельском, лесном и рыбном хозяйстве – 251 301 тенге; в сфере искусства, развлечения и отдыха – 260 949 тенге, а также в сфере водоснабжения; сбора, обработке и удалении отходов, деятельности по ликвидации загрязнений – 270 118 тенге. Максимальный рост среднемесячной номинальной заработной платы одного работника в годовом выражении наблюдается в водоснабжении, водоотведении, сборе, обработке и удалении отходов, деятельности по ликвидации загрязнений (+24,6% г./г.); финансовой и страховой деятельности (+23,3% г./г.), а также в сфере снабжения электроэнергией, паром, горячей водой и кондиционированным воздухом (+23,1% г./г.). Минимальный рост среднемесячной номинальной заработной платы труда выявлен в сфере государственного управления и обороны (+5,2% г./г.) и в сфере здравоохранения и социального обеспечения (+5,6% г./г.). Стоит отметить и снижение среднемесячной номинальной заработной платы одного работника в годовом выражении в сфере административного и вспомогательного обслуживания (-0,9% г./г.).

Минимальная заработная плата выросла на 21,4% (г./г.) и составила 85 000 тенге, а величина прожиточного минимума повысилась на 4,3% (г./г.) и составила 49 961 тенге.



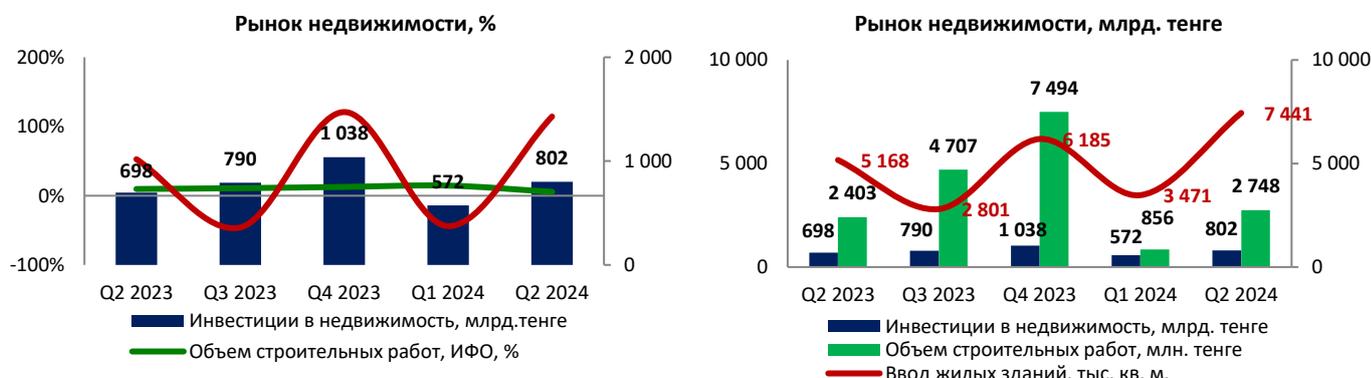
Источник: БНС АСПР РК (www.stat.gov.kz)

Среднедушевые денежные расходы населения во 2 квартале 2024 г. выросли на 8,2% до 282 344 тенге, по сравнению с соответствующим кварталом предыдущего года, в структуре которых наблюдается увеличение расходов на продовольственные товары на 7,8% до 145 767 тенге, на непродовольственные товары – на 2,8% до 59 634 тенге и на платные услуги – на 10,2% до 50 853 тенге. Кроме того, в среднем расходы в виде материальной помощи родственникам и знакомым, алиментов, повысились на 27,6% до 6 207 тенге и расходы, связанные с погашением кредита и долга, увеличились на 20,6% до 19 424 тенге.

В отчетном периоде денежные доходы населения в среднем на душу населения составили 282 072 тенге и увеличились за год на 5,7%. Отметим, что показатель в г. Астана превысил среднереспубликанский уровень в 1,5 раза. Регионом с самым низким доходом остается Туркестанская область, величина доходов населения в которой составляет 70% от республиканского уровня. Соотношение между максимальным и минимальным значениями среднедушевых номинальных денежных доходов населения среди регионов во 2 кв. 2024 г. составило 2,2 раза.

1.5. Рынок недвижимости и инвестиционной деятельности

Инвестиции в основной капитал в январе-июне 2024 г. уменьшились на 3,5% (г./г.) и составили 3 837,9 млрд. тенге на фоне увеличения инвестиций в операции с недвижимым имуществом на 4,5% до 1 433 727 млн. тенге, в транспорт и складирование на 33,7% до 1 071 510 млн. тенге, в обрабатывающую промышленность на 9,4% до 658 521 млн. тенге. Наибольшая доля в структуре инвестиций в основной капитал приходится на промышленность – 41,6% или 2 771 076 млн. тенге. Наибольшие темпы роста наблюдаются в сферах: строительства (90,0% г./г.), финансовой и страховой деятельности (122,1% г./г.), транспорта и складирования (133,7%), а также в сфере информации и связи (243,0% г./г.).



Источник: БНС АСПР РК (www.stat.gov.kz)

Объем строительных работ (услуг) в январе-июне 2024 г. увеличился на 8,6% (г./г.) до 2 748,2 млрд. тенге, ввод жилых зданий составил 8 468,8 тыс. кв. м.



В июне 2024 г. средняя цена продажи нового жилья (квартиры в многоквартирных домах) выросла на 0,49% в годовом выражении и составила 486,5 тыс. тенге/кв. м. (2 кв. 2023 г.: 486,4 тыс. тенге/кв. м.). Наиболее высокие цены на продажу нового жилья были зарегистрированы в городах Астана – 579,6 тыс. тенге/кв. м., Алматы – 567,4 тыс. тенге/кв. м и Шымкент – 418,8 тыс. тенге/кв. м. Наиболее низкие цены на продажу нового жилья наблюдаются в городах Актөбе – 280,5 тыс. тенге/кв. м., Уральск – 287,8 тыс. тенге/кв. м. и Кокшетау – 303,9 тыс. тенге/кв. м..

Источник: БНС АСПР РК (www.stat.gov.kz)

В июне 2024 г. цены на вторичном рынке жилья снизились за год на 1,3% до 509,5 тыс. тенге/кв. м. Высокие цены на благоустроенное жилье отмечаются в городах Астана (637,7 тыс. тенге/кв. м.), Алматы (591,5 тыс. тенге/кв. м.) и Шымкент (410,8 тыс. тенге/кв. м.). Наименьшие цены наблюдаются в городах Ақтобе (288,4 тыс. тенге/кв. м.), Түркістан (308,2 тыс. тенге/кв. м.) и Кокшетау (308,4 тыс. тенге/кв. м.).

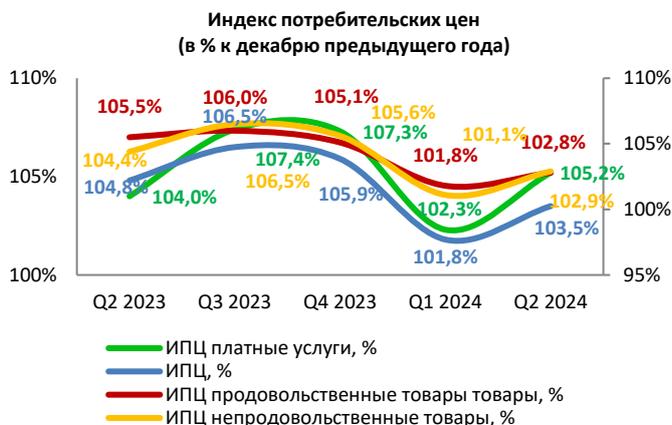


Источник: БНС АСПР РК (www.stat.gov.kz)

Средняя стоимость аренды благоустроенного жилья составила 4 236,7 тенге/кв. м., показав снижение за год на 9,75%. Высокая стоимость аренды благоустроенного жилья наблюдается в городах Алматы (5 144 тенге/кв. м.), Астана (4 351 тенге/кв. м.) и Караганда (3 942 тенге/кв. м.). Низкая стоимость аренды наблюдается в городах Тараз (2 061 тенге/кв. м.), Түркістан (2 399 тенге/кв. м.) и Қызылорда (2 406 тенге/кв. м.).

2. Денежно-кредитный рынок

2.1 Инфляция, денежные агрегаты и международные резервы



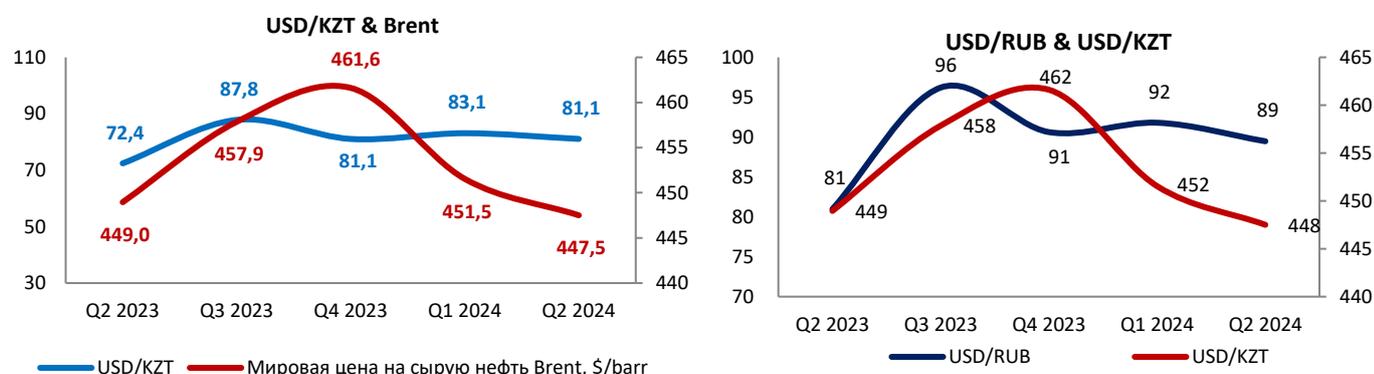
Источник: БНС АСПР РК (www.stat.gov.kz)

Годовой темп роста цен в июне 2024 г. на продовольственные товары составил 5,4%, цены на непродовольственные товары увеличились на 7,4% и на платные услуги – на 13,8%.

Среди продовольственных товаров наибольшее удорожание зафиксировано на минеральную и питьевую воду (+16,3% г./г.), фрукты свежие в (+15,7% г./г.), рис (+12,5% г./г.), алкогольные напитки и табачные изделия (+12,3% г./г.)

Среди непродовольственных товаров отметим рост цен на легковые автомобили отечественной сборки новые (+21,7% г./г.), фармацевтическую продукцию (+11,1% г./г.) и одежду и обувь (+11,1% г./г.)

В годовом исчислении тарифы на водоотведение повысились на 43,5%, холодную воду на 36,7%, отопление центральное – на 33%, электроэнергию – на 31,7%, вывоз мусора – на 30,7% и горячую воду – на 30,4%. Также, отметим рост услуг парикмахерских и заведений личного обслуживания (+13,6% г./г.), в области отдыха и спортивных мероприятий (+13,3% г./г.), здравоохранения (+12,7% г./г.).

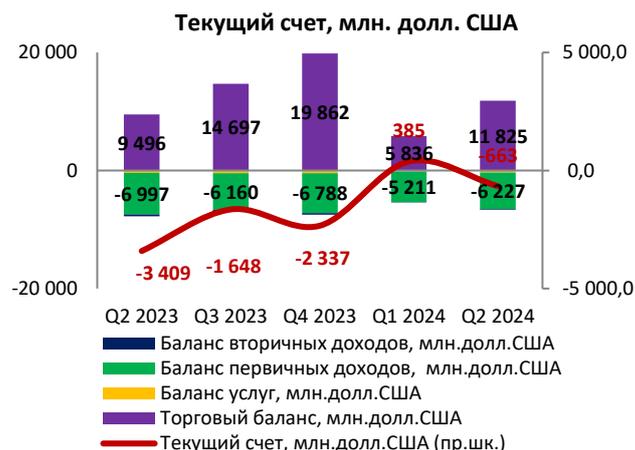


Источник: БНС АСПР РК (www.stat.gov.kz), НБРК, Bloomberg

Счет текущих операций сложился с дефицитом и по итогам 1 полугодия 2024 г. составил 0,3 млрд. долл. США против дефицита за аналогичный период 2023 г. в размере 5,0 млрд. долл. США. Профицит торгового баланса составил 11,8 млрд. долл. США, увеличившись на 24,5%, что обусловлено увеличением экспорта товаров и уменьшением импорта товаров. Так, экспорт товаров увеличился на 2,2% до 39,9 млрд. долл. США, в то время как импорт товаров снизился на 5,0% и составил 28,1 млрд. долл. США.

В среднем за 3 месяца 2024 г. цена нефти сорта Brent составила 82,1 долл. за баррель, что выше значения 2 квартала 2023 года на 5,7%.

Отрицательный баланс услуг снизился на 40,0% (г./г.) до 0,49 млрд. долл. США из-за увеличения экспорта услуг на 12,4% до 5,4 млрд. долл. США. Импорт услуг сократился на 4,8% (г./г.) до 5,9 млрд. долл. США.



Источник: БНС АСПР РК (www.stat.gov.kz), НБРК



Денежная база (резервные деньги) во втором квартале 2024 г. выросла на 27,2% до 13 276,0 млрд. тенге в годовом выражении. Денежная масса (M3) выросла на 14,2% до 39 657,7 млрд. тенге по сравнению с аналогичным периодом за 2023 г. Также отмечен рост объема наличных средств и вкладов до востребования (M1) на 9,3% до 10 657,0 млрд. тенге, а также рост наличных денег (M0) в обращении на 12,1% до 3 917,3 млрд. тенге.

Источник: НБРК

Валовые международные резервы РК во 2 квартале 2024, г. составили 39 933,0 млн. долл. США и выросли на 15,9% по сравнению с показателем за 2 квартал 2023 г. Активы СКВ в первом полугодии 2024 года выросли на 15,1% до 17,6 млрд. долл. США по сравнению 1 полугодие 2023 года. Между тем зафиксирован рост резервов золота на 16,5% до 22,4 млрд. тенге. Активы Национального Фонда РК в годовом выражении выросли на 2,8% до 61 490 млн. долл. США и чистые международные резервы выросли на 17,8% до 37,9 млрд. долл. США.



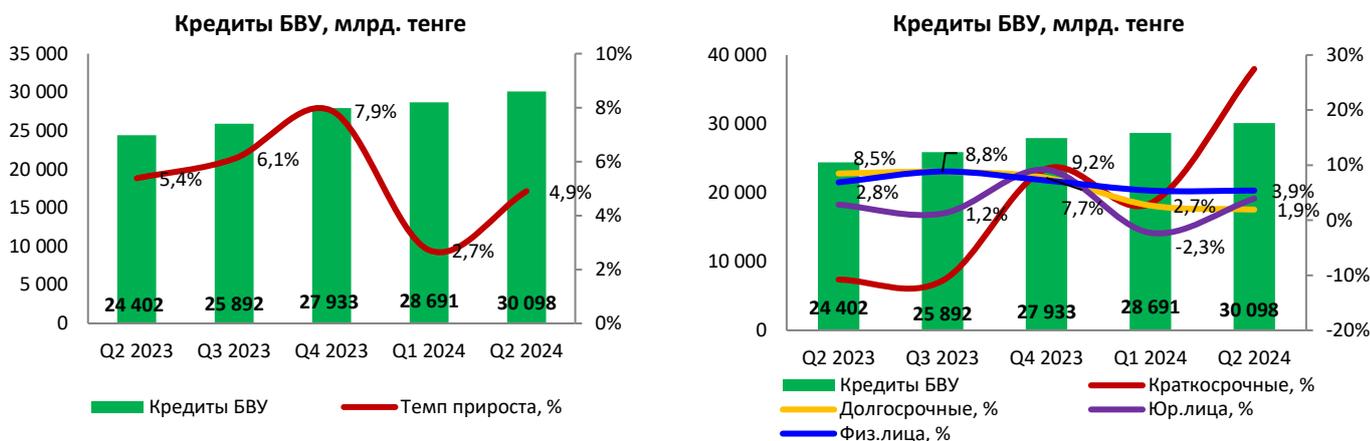
Источник: НБРК

2.2 Банковский сектор

По состоянию на 01.07.2023 г. банковский сектор РК представлен 21 банком второго уровня, из них 11 банков с иностранным участием, в том числе 8 дочерних банков.

Согласно данным НБРК, по состоянию на 01.07.2024 г. объем кредитования банками экономики вырос на 23,3% (г/г) до 30 097,6 млрд. тенге за счет увеличения выданных кредитов в национальной валюте на 21,4% до 27 567,3 млрд. тенге. Объем выданных кредитов в иностранной валюте вырос на 49,5% до 2 530,3 млрд. тенге. Доли кредитов в национальной и иностранной валютах в структуре ссудного портфеля составили 91,6% и 8,4%, соответственно.

В классификации субъектов кредитования: кредиты, предоставленные юридическим лицам, за год увеличились на 12,2% до 9 834,0 млрд. тенге, а кредиты, выданные физическим лицам, выросли на 29,6% до 20 263,5 млрд. тенге. По срокам оплаты: краткосрочные ссуды уменьшились на 27,8% до 4 252,8 млрд. тенге и долгосрочные ссуды выросли на 22,6% до 25 844,7 млрд. тенге. Доли кредитов, предоставленные юридическим и физическим лицам в структуре ссудного портфеля, составили 32,7% и 67,3%, соответственно



Источник НБРК

По состоянию на 01.07.2024 г. объем депозитов БВУ увеличился на 14,5% (г/г) до 35 740,5 млрд. тенге за счет увеличения депозитов в национальной валюте на 20,9% до 27 758,9 млрд. тенге, а в иностранной валюте снизились на 3,3% до 7 981,6 млрд. тенге. Объем депозитов небанковских юридических лиц увеличился на 7,3% до 15 861,3 млрд. тенге и депозиты физических лиц выросли на 20,9% до 19 897,2 млрд. тенге.

Вклады населения составили 21 664,8 млрд. тенге, увеличившись на 20,5% в годовом выражении. В структуре вкладов населения наблюдается рост срочных вкладов на 28,1% до 11 936,2 млрд. тенге и вкладов до востребования на 12,6% до 2 262,8 млрд. тенге.



Источник НБРК

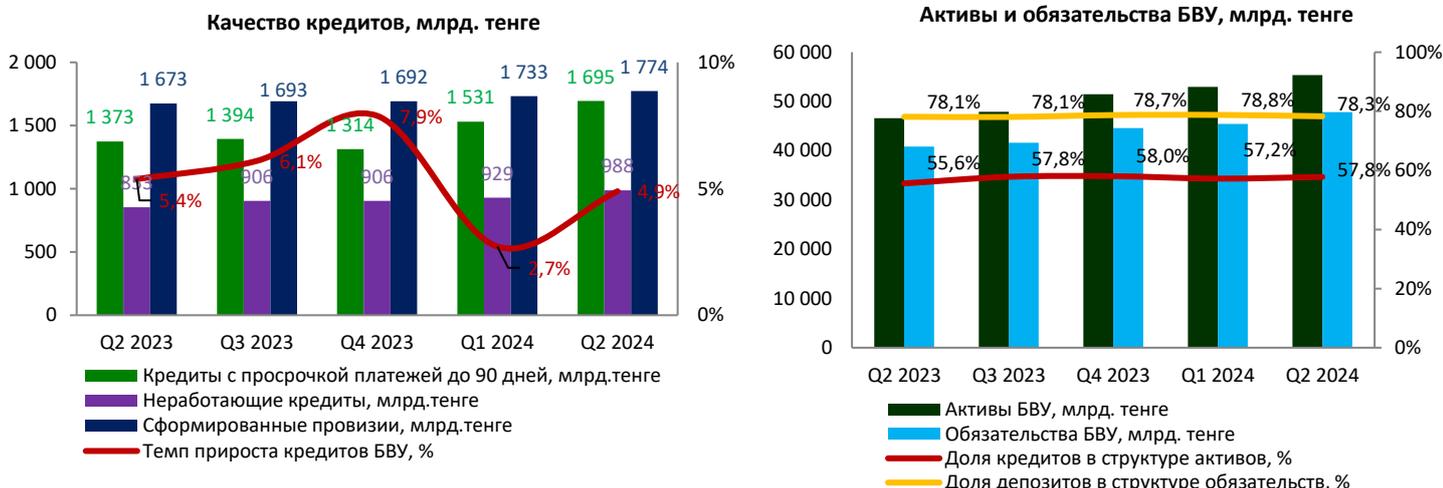
Средние процентные ставки по кредитам не изменилось в годовом выражении и составила 12,1%. В частности, средняя ставка для физических лиц не изменилась и составила 11,3%, а для юридических лиц повысилась с 12,9% (2 кв. 2023 г.) до 13,0% (2 кв. 2024 г.).

Размер средней ставки по депозитам снизилась с 7,8% (2 кв. 2023 г.) до 7,6% (2 кв. 2024 г.). В частности, средняя ставка депозитов для физических лиц понизилась с 7,5% (2 кв. 2023 г.) до 7,3% (2 кв. 2024 г.) и для юридических лиц уменьшилась с 8,2% (2 кв. 2023 г.) до 8,0% (2 кв. 2024 г.). Стоит отметить, что средняя ставка для физических лиц по депозитам в национальной валюте уменьшилась с 14,0% (2 кв. 2023 г.) до 13,6% (2 кв. 2024 г.) и средняя ставка по кредитам для физических лиц в национальной валюте сократилась с 19,8% (2 кв. 2023 г.) до 18,6% (2 кв. 2024 г.).

По данным НБРК кредиты с просрочкой платежей увеличились на 23,4% (г/г) до 1 694,8 млрд. тенге. В структуре общей суммы ссудного портфеля БВУ доля кредитов с просрочкой платежей осталась неизменной на уровне – 5,6 %.

Кредиты с просрочкой платежей свыше 90 дней достигли 987,7 млрд. тенге, объем которых в годовом выражении вырос на 9,6%. В структуре общей суммы ссудного портфеля БВУ доля кредитов с просрочкой платежей свыше 90 выросла с 3,7% (2 кв. 2023 г.) до 4,3% (2 кв. 2024 г.). Объем сформированных провизий увеличился на 6,0% до 1 774,0 млрд. тенге и доля в структуре ссудного портфеля составила 5,9% (2 кв. 2023 г.: 6,9%).

По состоянию на 01.07.2023 г. наибольшая доля кредитов с просрочкой платежей зафиксирована у АО «ИБ Заман-Банк» (22,08%), ДО АО Банк ВТБ (Казахстан) (14,72%) и АО «Нурбанк» (13,43%). Наименьшая доля просроченных кредитов в структуре кредитного портфеля отмечена у АО «Исламский Банк Al Hilal» (0,26%), АО «Шинхан Банк Казахстан» (1,11%) и АО «Отбасы Банк» (1,42%).



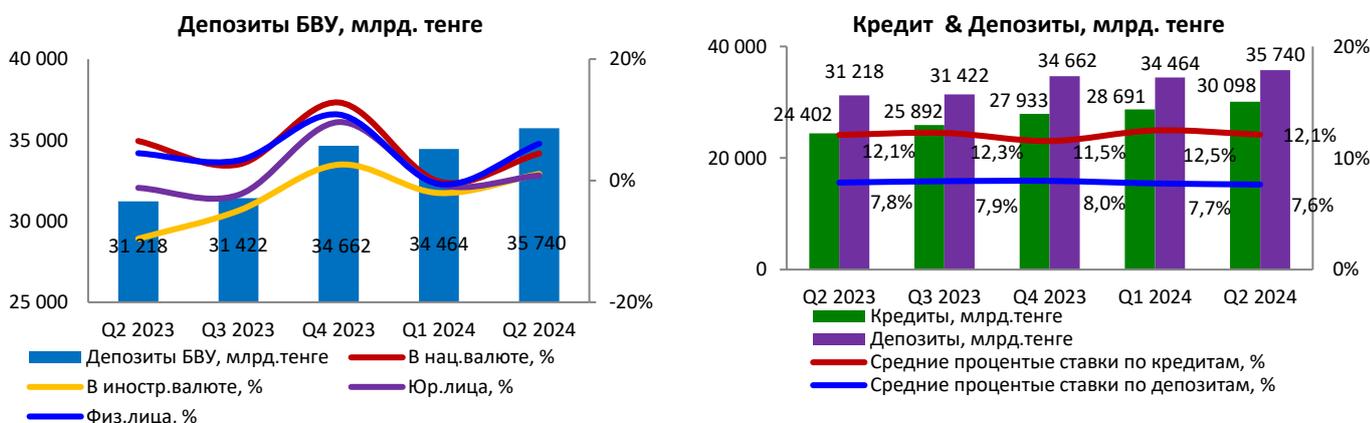
Источник: НБРК

По состоянию 01.07.2024 г. активы банковского сектора увеличились на 18,8% до 55 323,0 млрд. тенге. Крупнейшими банками по активам по-прежнему остаются АО «Народный сберегательный банк Казахстана» (16 266,7 млрд. тенге), АО «Kaspi Bank» (7 025,1 млрд. тенге) и АО «Банк ЦентрКредит» (5 827,5 млрд. тенге).

Обязательства банковского сектора выросли на 17,1% до 47 832,5 млрд. тенге в годовом выражении. Крупнейшими банками по обязательствам по состоянию 01.07.2024 г. являются АО «Народный сберегательный банк Казахстана» (13 717,8 млрд. тенге), АО «Kaspi Bank» (6 163,8 млрд. тенге) и АО «Банк ЦентрКредит» (5 329,9 млрд. тенге).

Собственный капитал БВУ за год вырос на 30,8% и составил 7 490,5 млрд. тенге. Крупнейшими банками по собственному капиталу являются АО «Народный сберегательный банк Казахстана» (2 549,0 млрд. тенге), АО «Kaspi Bank» (861,3 млрд. тенге) и АО «Отбасы Банк» (614,4 млрд. тенге).

Объем вкладов клиентов увеличился на 14,5% и составил 35 740,5 млрд. тенге. В структуре вкладов клиентов 56% доли приходится на вклады физических лиц и 43% – на вклады юридических лиц.



Источник: НБРК

АО «Сентрас Секьюритиз»

Республика Казахстан, г. Алматы, 050008, ул. Манаса, 32А

Телефон: 8 (727) 259 88 77

Email: info@centras.kz

Website: www.cesec.kz

Заместитель Председателя Правления

Маржан Меланич

Телефон: 8 (727) 259 88 77 вн. 722

Email: MMelanich@centras.kz

Младший аналитик

Сарсембаева Аяулым

Телефон: 8 (727) 259 88 77 вн. 719

Email: asarsembayeva@centras.kz

Младший аналитик

Токкожа Томирис

Телефон: 8 (727) 259 88 77 вн. 723

Email: ttokkozha@centras.kz

Настоящая публикация носит исключительно информационный характер и не является предложением Centras Securities купить, продать или вступить в какую-либо сделку в отношении каких-либо финансовых инструментов, на которые в настоящей публикации может содержаться ссылка. Настоящий документ содержит информацию, полученную из источников (Bloomberg, KASE), которые Centras Securities рассматривает в качестве достоверных. Однако Centras Securities, его руководство и сотрудники не могут гарантировать абсолютную точность, полноту и достоверность такой информации и не несут ответственности за возможные потери клиента в связи с ее использованием. Оценки и мнения, представленные в настоящем документе, основаны исключительно на заключениях аналитиков Компании. Вознаграждение аналитиков не связано и не зависит от содержания аналитических обзоров, которые они готовят, или от существа даваемых ими рекомендаций. Настоящая информация не предназначена для публичного распространения и не может быть воспроизведена, передана или опубликована, целиком или по частям, без предварительного письменного разрешения Centras Securities.