



МАКРОПРУДЕНЦИАЛЬНЫЕ ИНДИКАТОРЫ

2025 год



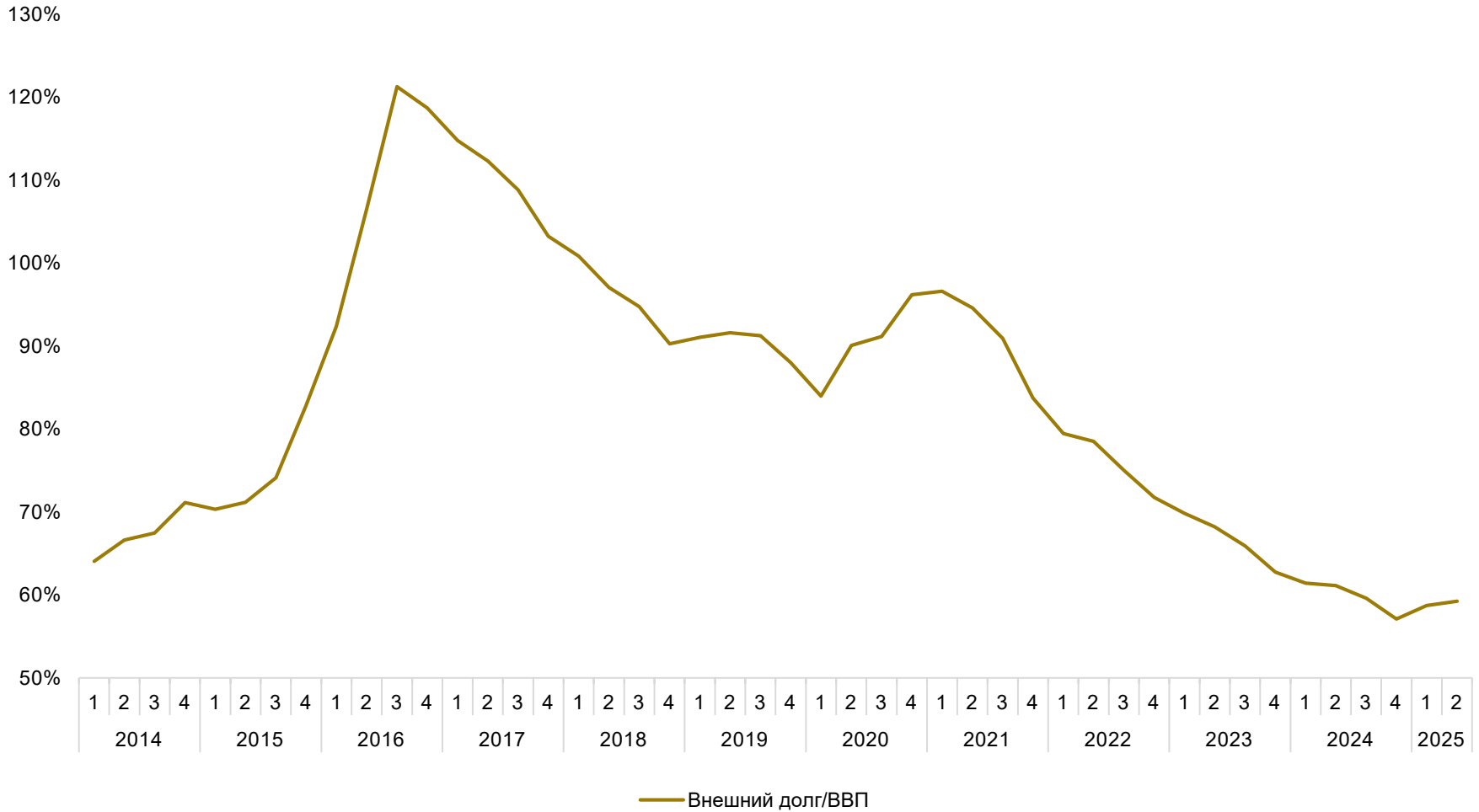
СОДЕРЖАНИЕ

1. Макроэкономические показатели
2. Фискальные показатели
3. Социальные показатели
4. Индикаторы по кредитным рискам банковского сектора
 - 4.1. Индикаторы рисков по кредитам корпоративному сектору
 - 4.2. Индикаторы рисков по кредитам сектору домашних хозяйств
5. Индикаторы рисков ликвидности банковского сектора
6. Индикаторы рисков фондирования банковского сектора
7. Индикаторы рисков долларизации



Макроэкономические показатели

Внешний долг к ВВП



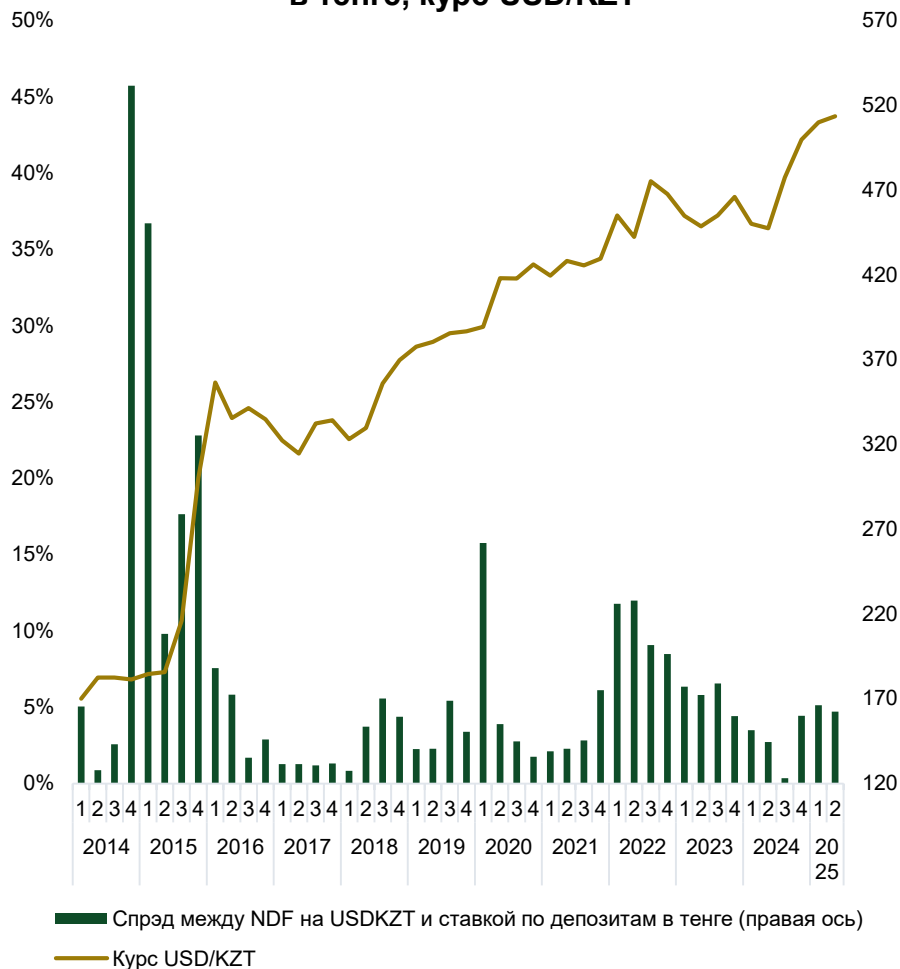
Примечание: Для своевременного размещения данных может использоваться предварительный ВВП методом производства и по мере выхода актуальных данных показатель может пересчитываться

Источник: Статистика внешнего сектора (НБРК), БНС АСПиР РК



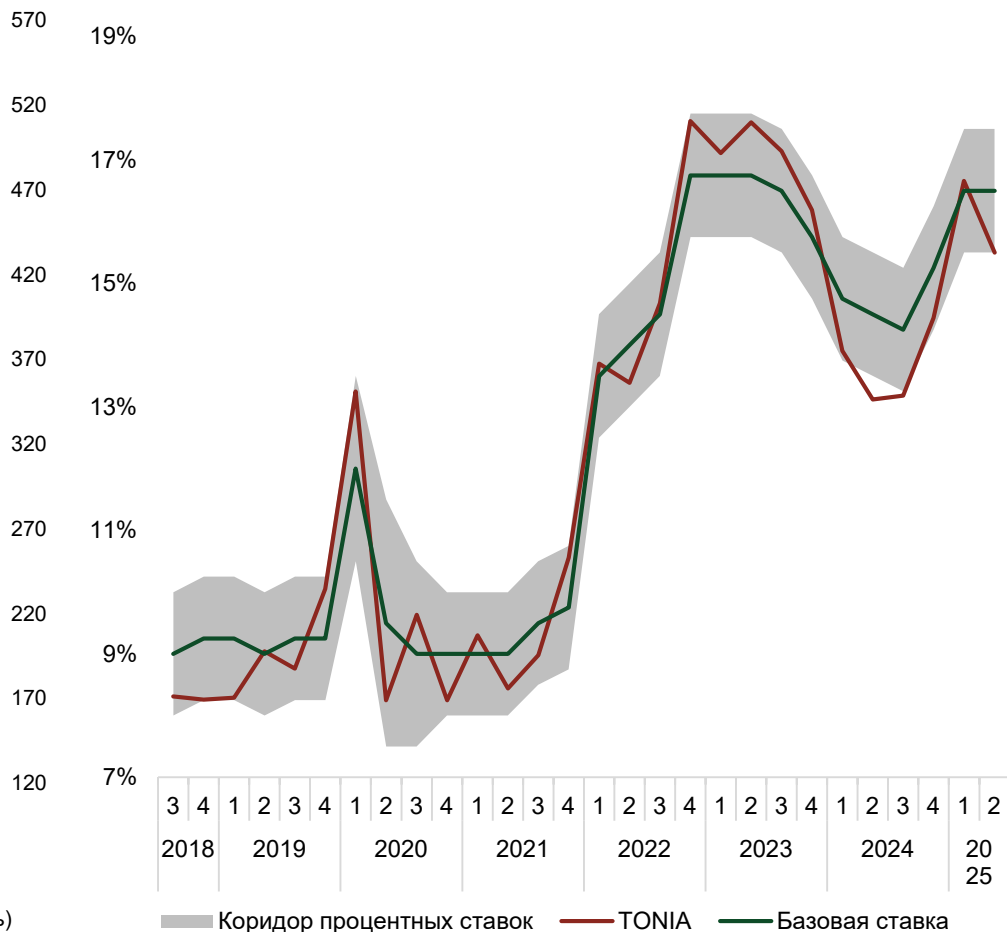
Макроэкономические показатели

Спрэд между NDF на USDKZT и ставкой по депозитам в тенге, курс USD/KZT



Источник: Bloomberg, Статистика курсов валют (НБРК), отчетность БВУ

Коридор процентных ставок и TONIA

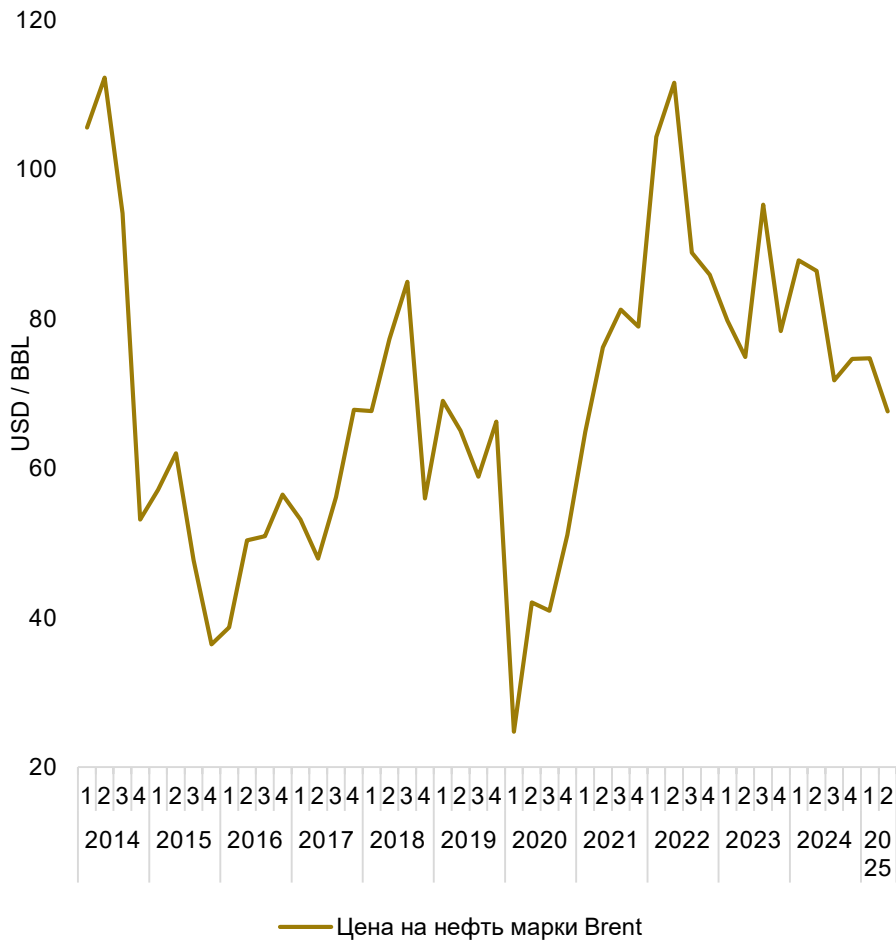


Источник: График принятия решений по базовой ставке (НБРК), Казахстанская фондовая биржа



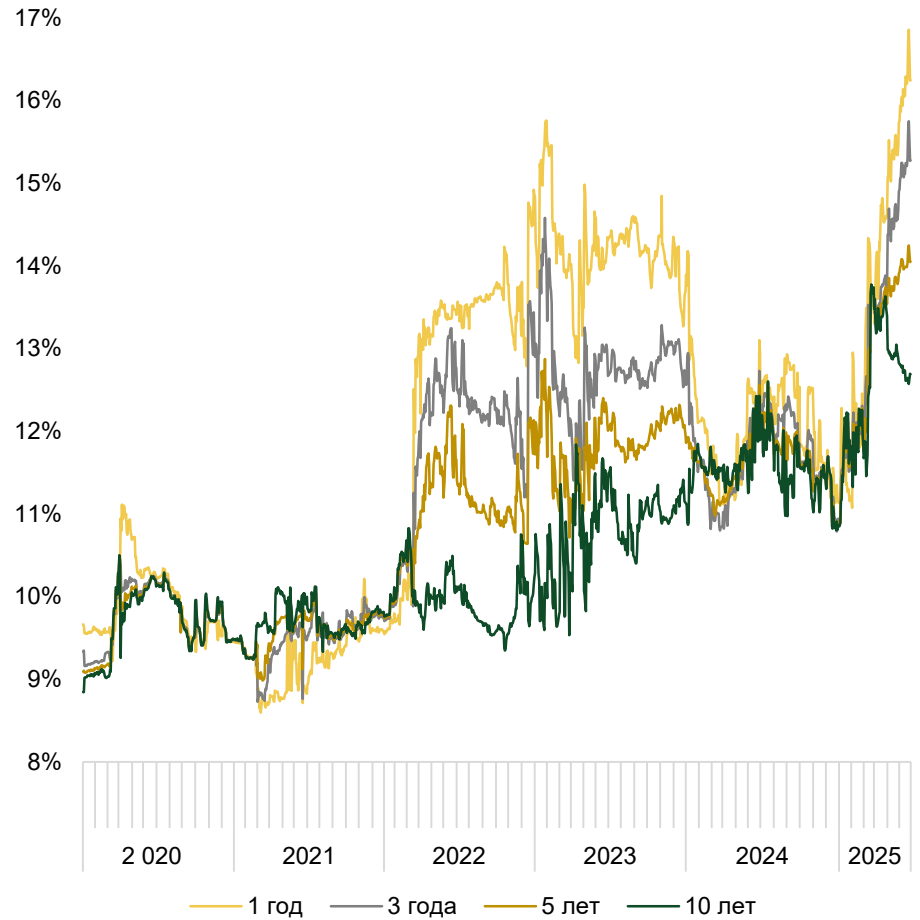
Макроэкономические показатели

Динамика цены на нефть марки Brent



Источник: Bloomberg

Доходность государственных ценных бумаг (ГЦБ) к погашению (срез по срокам до погашения)

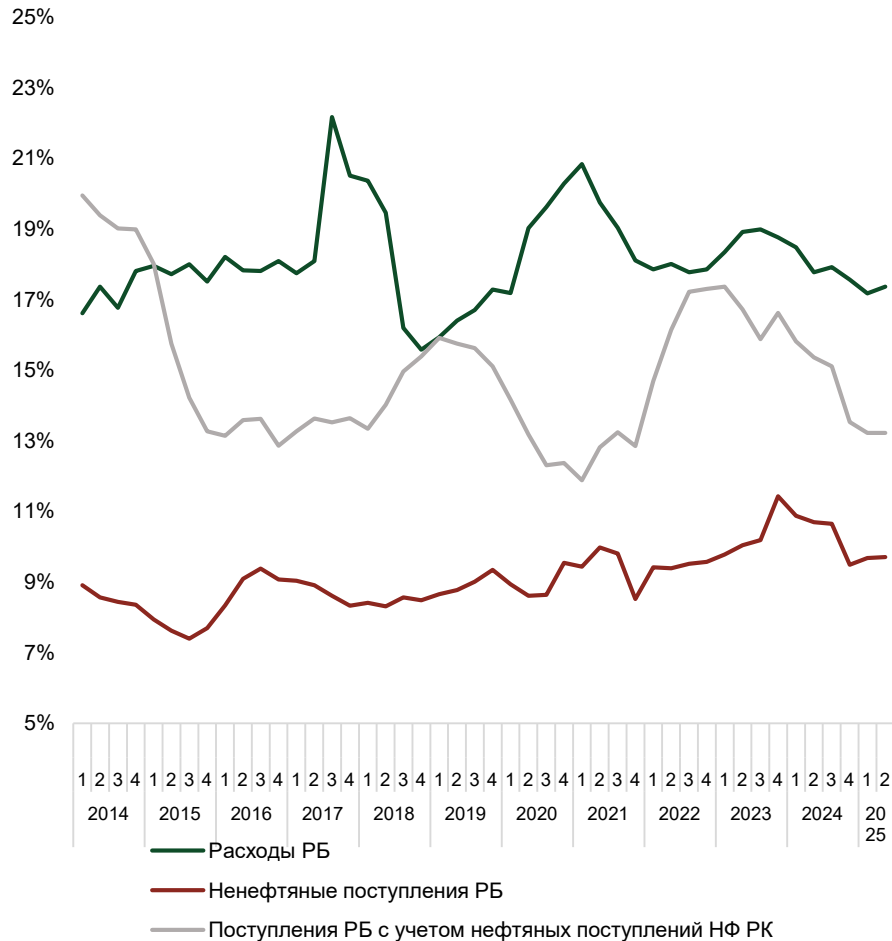


Источник: Казахстанская фондовая биржа



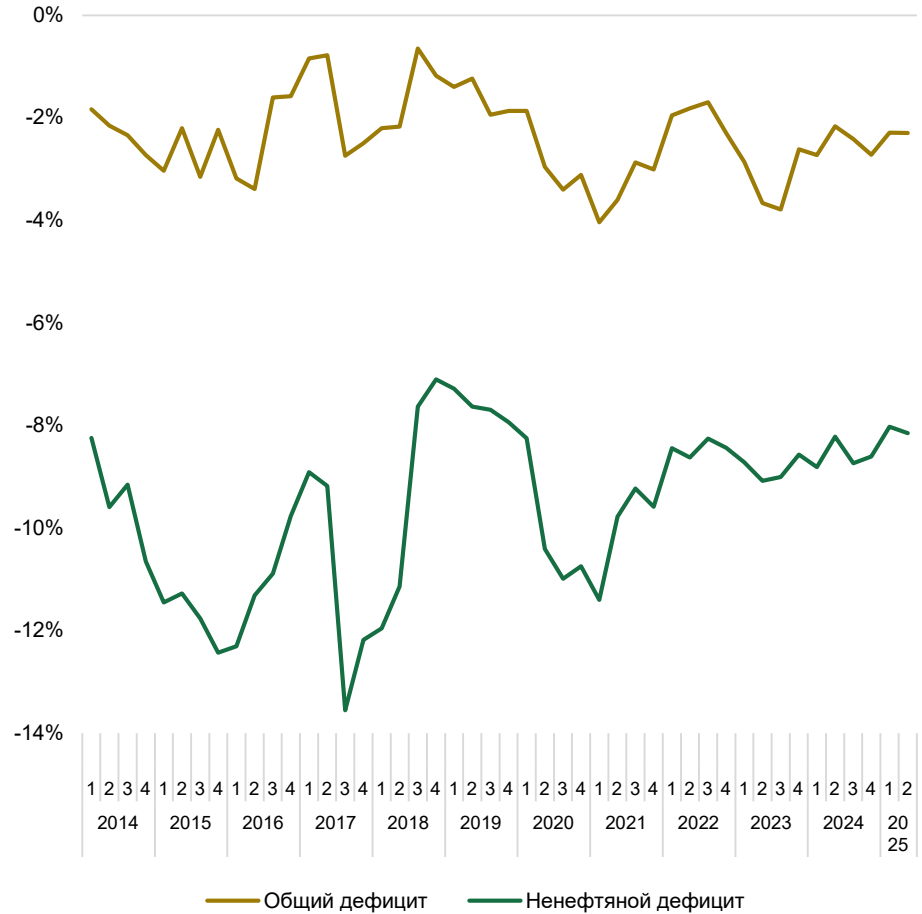
Фискальные показатели

Поступления и расходы республиканского бюджета в % к ВВП



Примечание: Для своевременного размещения данных используется предварительный ВВП методом производства. По мере выхода актуальных данных
Источник: МФ РК, БНС АСПиР РК, расчеты Национального Банка

Дефицит республиканского бюджета в % к ВВП

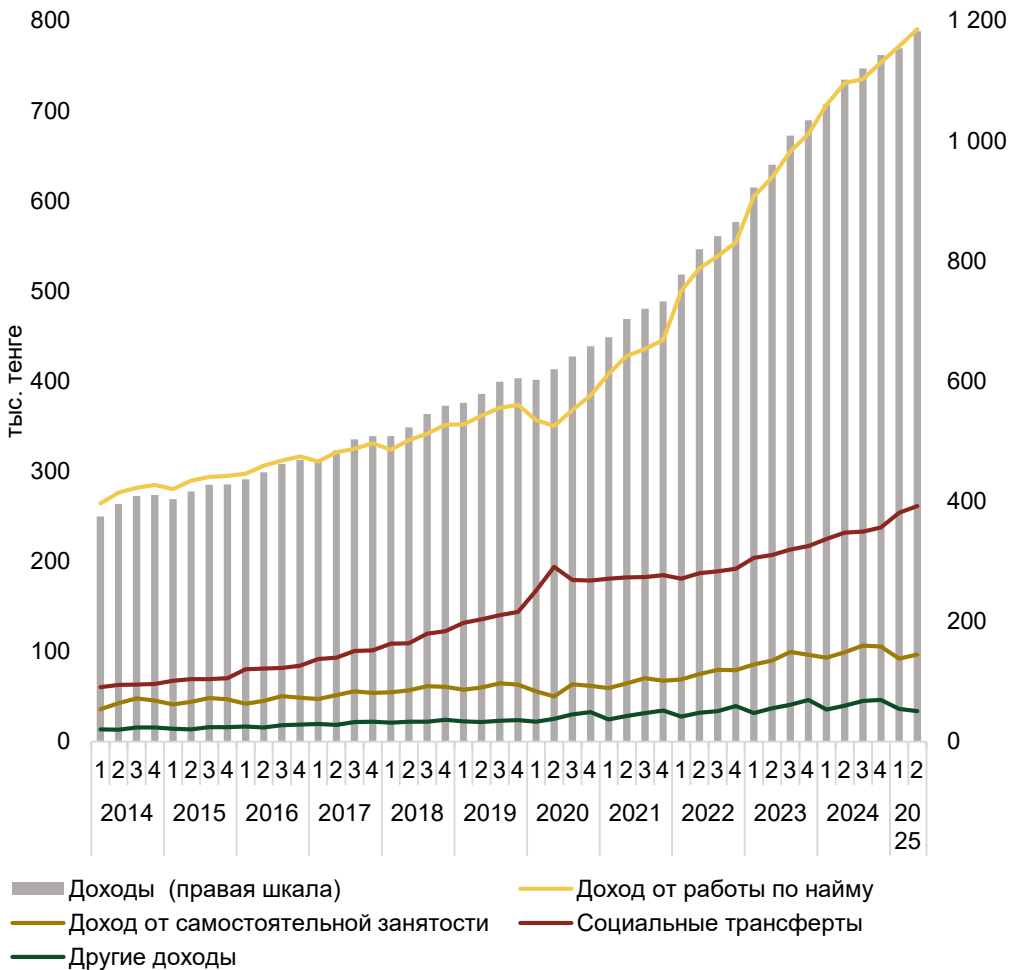


Примечание: Ненефтяной дефицит бюджета предусмотрен с учетом внебюджетного финансирования из НФ
Источник: МФ РК, МВФ, БНС АСПиР РК, расчеты Национального Банка

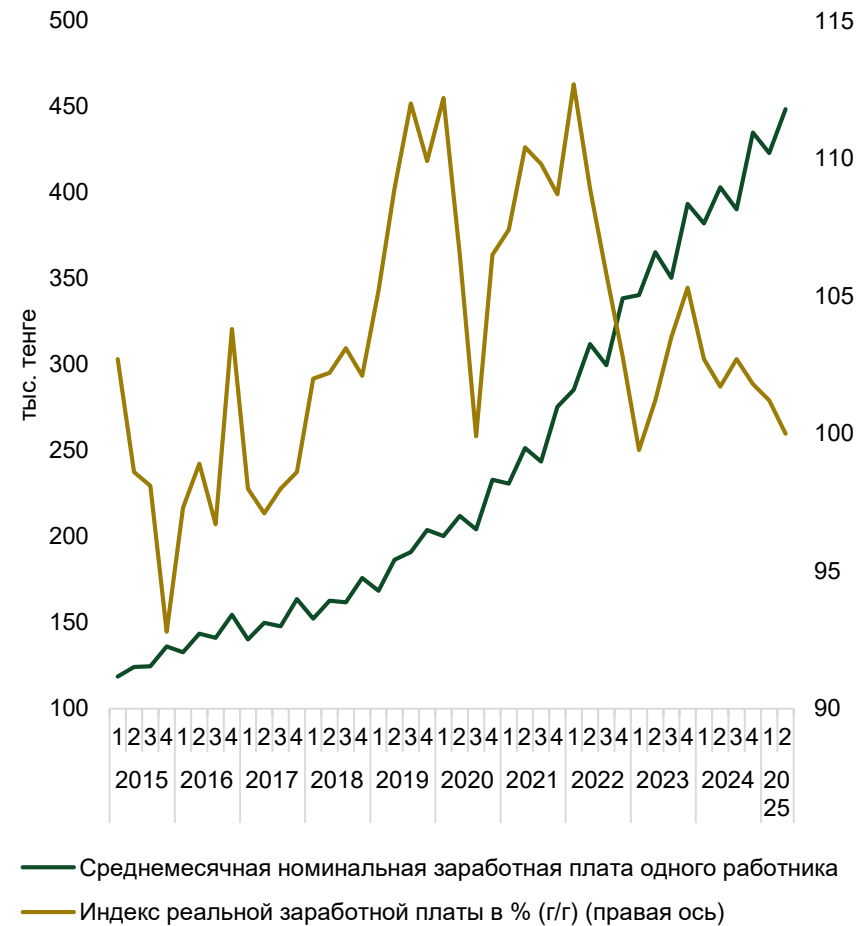


Социальные показатели. Доходы

Доходы домохозяйств в денежном выражении



Среднемесячная заработная плата и индекс реальной заработной платы

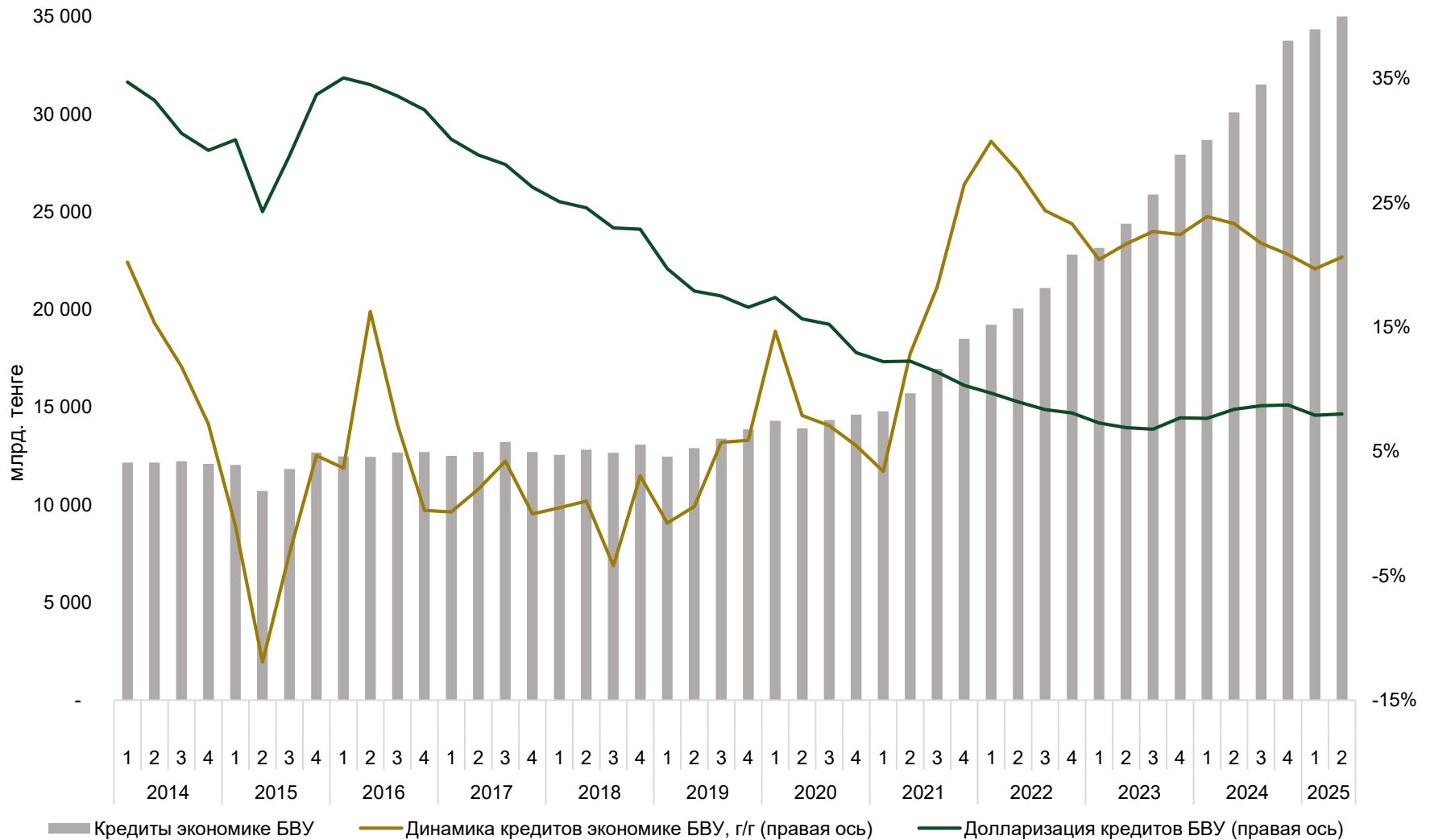


Примечание: для расчета используются данные из опроса домохозяйств. В другие доходы относятся доходы от собственности, сдачи жилья в аренду, процентов по депозитам в банках
Источник: БНС АСПиР РК

Примечание: для расчета используются первичные статистические данные общегосударственных статистических наблюдений предприятий, административные данные
Источник: БНС АСПиР РК



Индикаторы по кредитным рискам банковского сектора



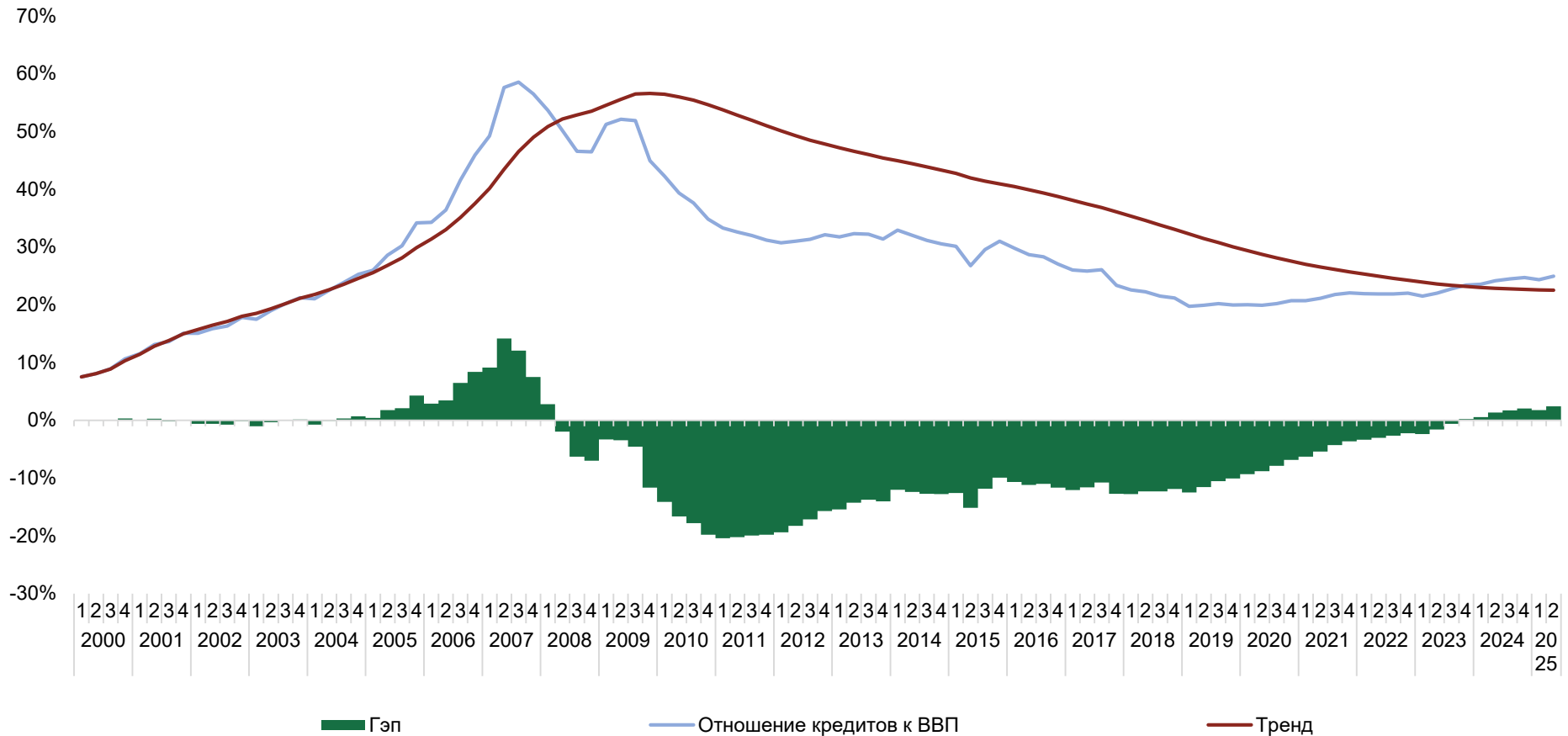
Примечание: кредиты экономике представляют собой данные об остатках фактической задолженности по кредитам, выданным банками второго уровня, на конец периода

Источник: Денежно-кредитная статистика НБРК



Индикаторы по кредитным рискам банковского сектора

ГЭП* Кредиты/ВВП



Примечание: Для своевременного размещения данных может использоваться предварительный ВВП методом производства и по мере выхода актуальных данных показатель может пересчитываться

Источник: Денежно-кредитная статистика НБРК, БНС АСПиР РК

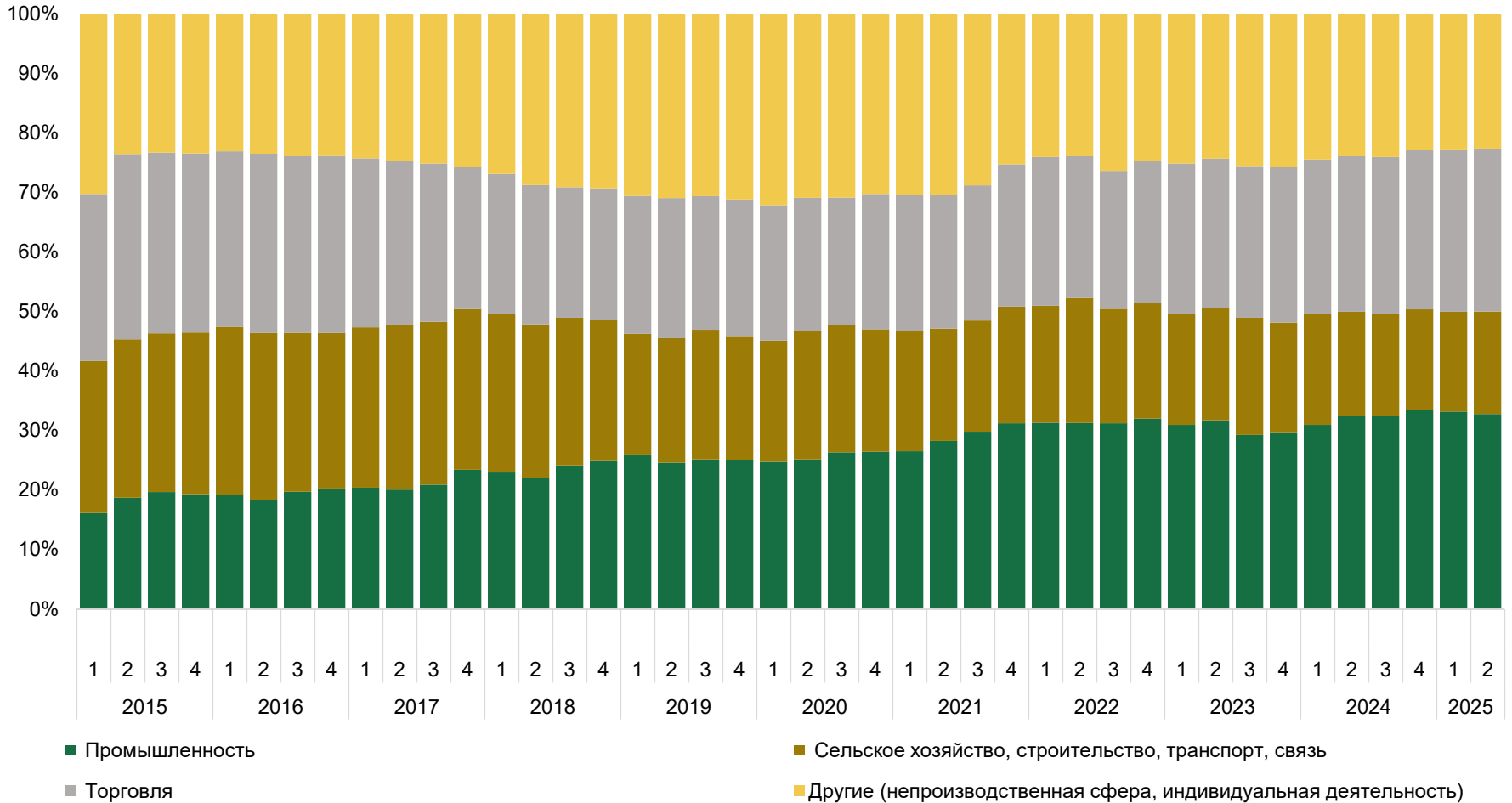
*ГЭП – разница между фактическими значениями Кредиты/ВВП и значениями долгосрочного тренда Кредиты/ВВП

Долгосрочный тренд рассчитывается путем сглаживания ряда данных с помощью одностороннего фильтра Ходрика-Прескотта (HP-filter), с использованием сглаживающего параметра $\lambda=400\ 000$



Индикаторы по кредитным рискам банковского сектора

Кредиты субъектам предпринимательства по видам экономической деятельности



Примечание: в других отраслях отражены кредиты ИП, финансовые услуги, страхование и т.д.

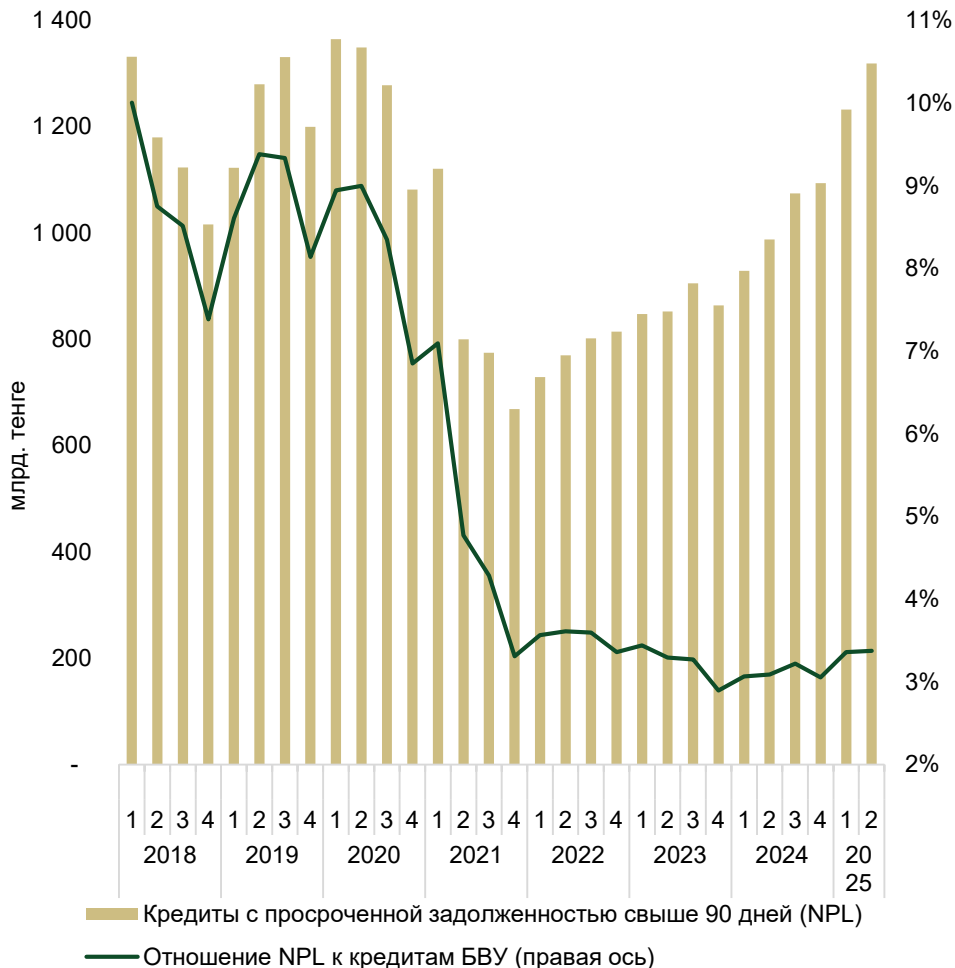
Источник: НБРК, данные формируются на основе отчетности БВУ

Данные об остатках фактической задолженности по кредитам, выданным банками второго уровня, на конец периода

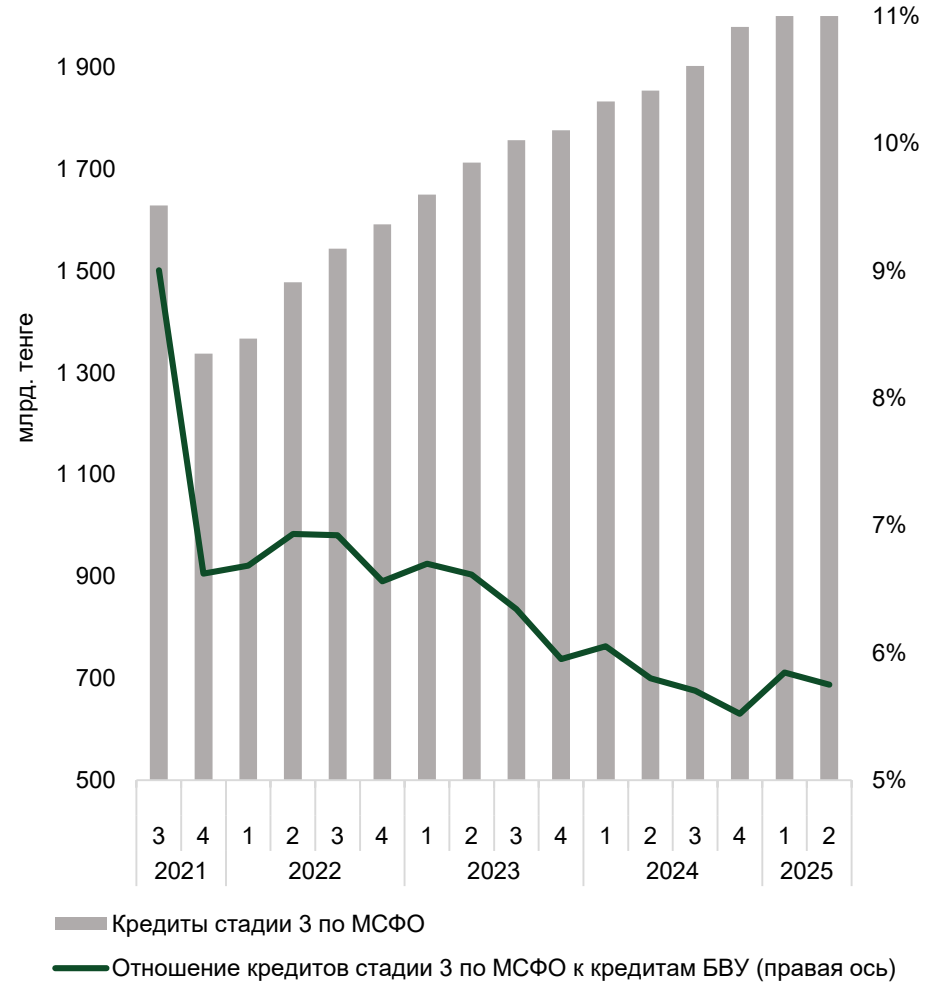


Индикаторы по кредитным рискам банковского сектора

Кредиты с просроченной задолженностью свыше 90 дней (NPL)



Кредиты стадии 3 по МСФО



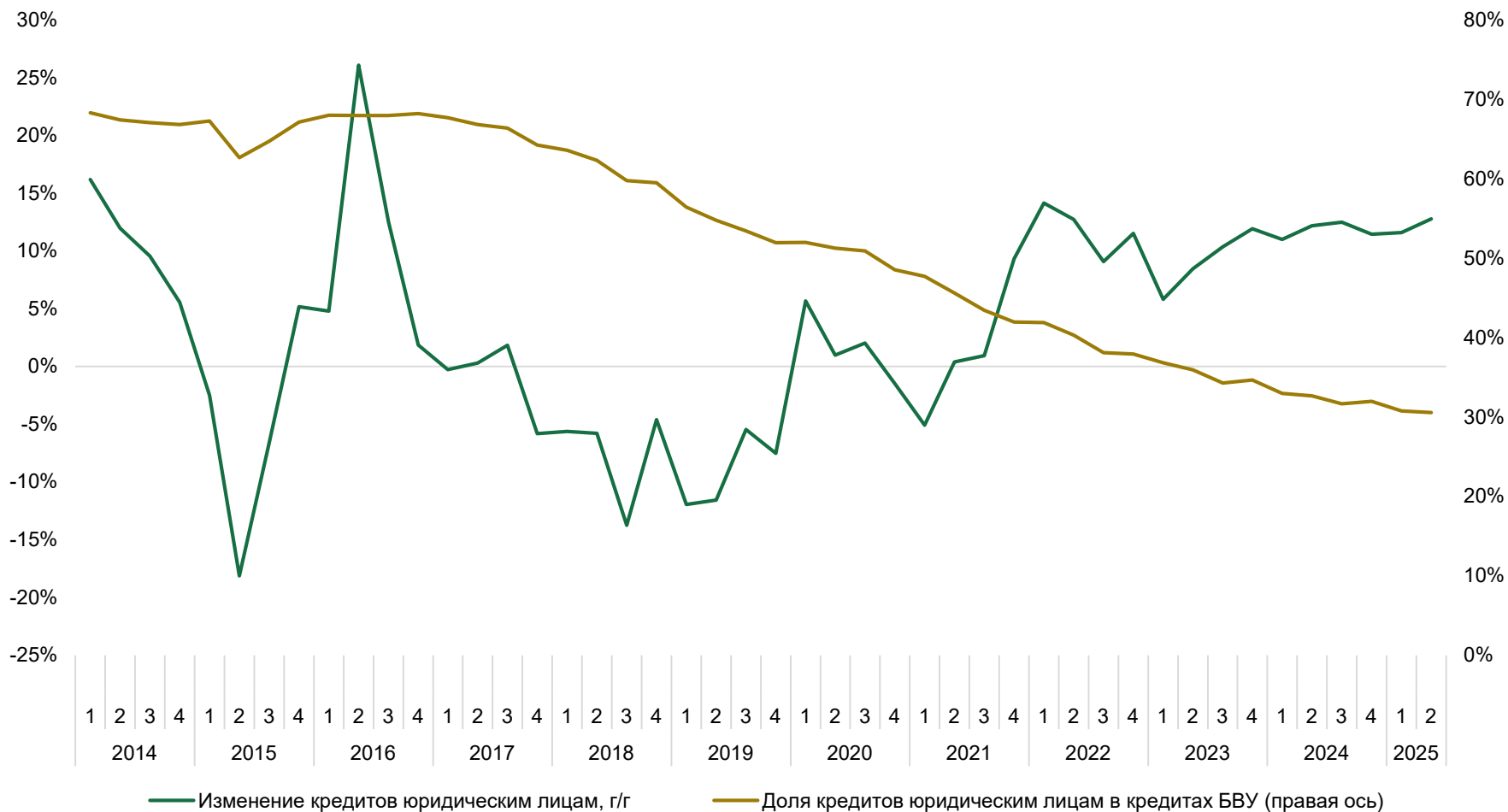
Примечание: Кредиты стадии 3 по МСФО без учета приобретенных или созданных кредитно-обесцененных займов (ПСКО)

Источник: НБРК, финансовые показатели БВУ



Индикаторы рисков по кредитам корпоративному сектору

Динамика кредитов юридическим лицам

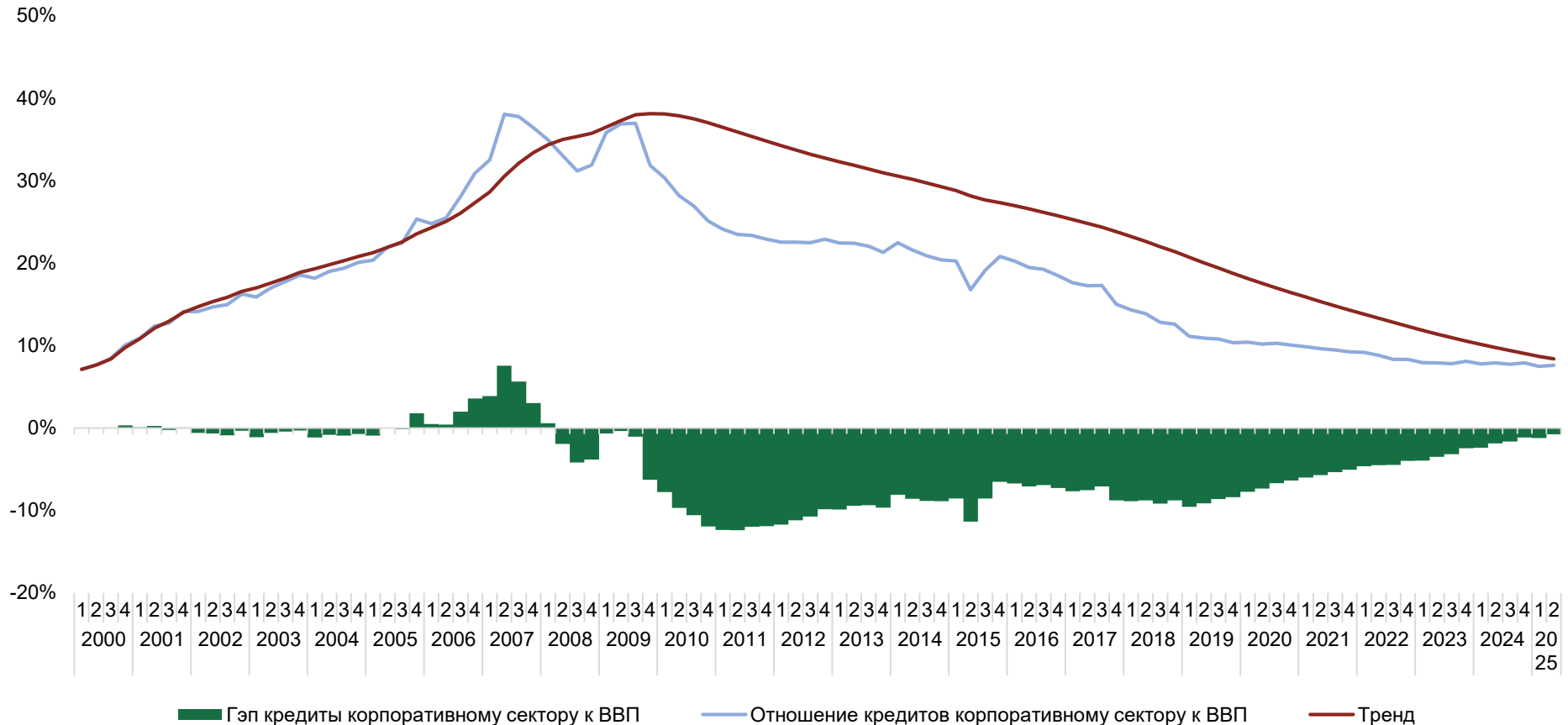


Примечание: данные об остатках фактической задолженности по кредитам, выданным банками второго уровня юридическим лицам (без учета индивидуальных предпринимателей), на конец периода
Источник: Денежно-кредитная статистика НБРК



Индикаторы рисков по кредитам корпоративному сектору

Отношение кредитов корпоративному сектору к ВВП



Примечание: Для своевременного размещения данных может использоваться предварительный ВВП методом производства и по мере выхода актуальных данных показатель может пересчитываться. Кредиты корпоративному сектору с учетом ИП.

Источник: Денежно-кредитная статистика НБРК, БНС АСПиР РК

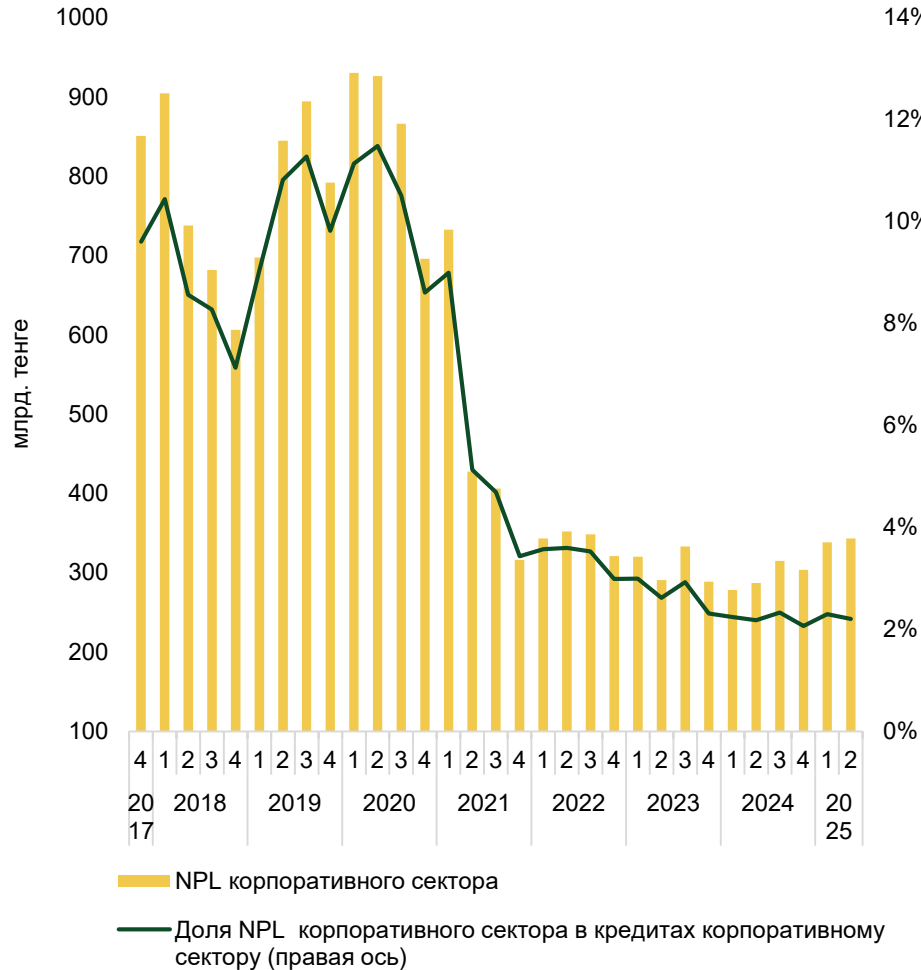
*Гэп – разница между фактическими значениями Кредиты/ВВП и значениями долгосрочного тренда Кредиты/ВВП

**Долгосрочный тренд рассчитывается путем сглаживания ряда данных с помощью одностороннего фильтра Ходрика-Прескотта (HP-filter), с использованием сглаживающего параметра $\lambda=400\ 000$

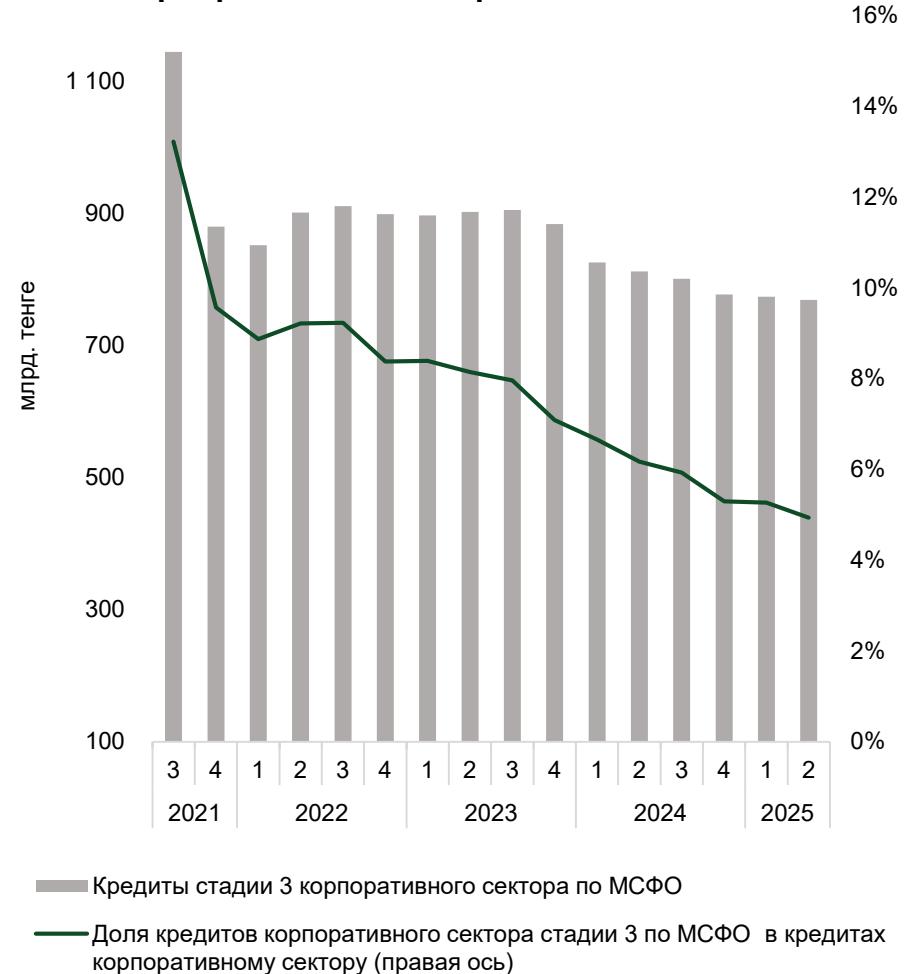


Индикаторы рисков по кредитам корпоративному сектору

NPL корпоративного сектора



Кредиты стадии 3 корпоративного сектора по МСФО

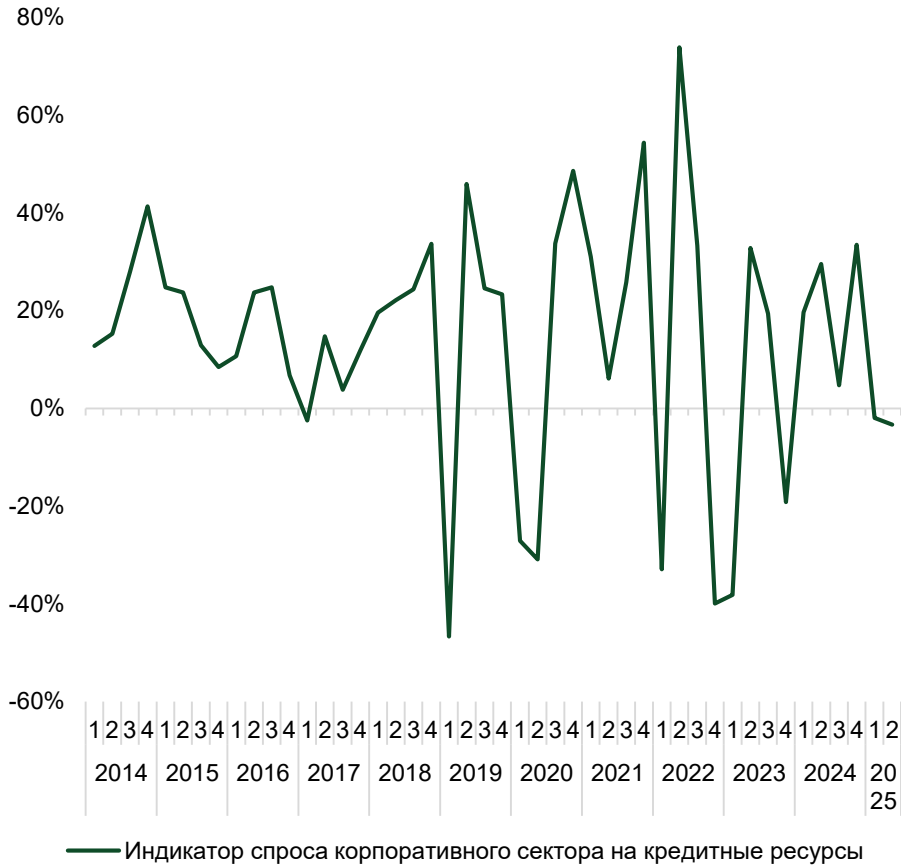


Примечание: кредиты юридическим лицам и индивидуальным предпринимателям (включая нерезидентов)
Кредиты стадии 3 по МСФО без учета приобретенных или созданных кредитно-обесцененных займов (ПСКО)
Источник: НБРК, финансовые показатели БВУ



Индикаторы рисков по кредитам корпоративному сектору

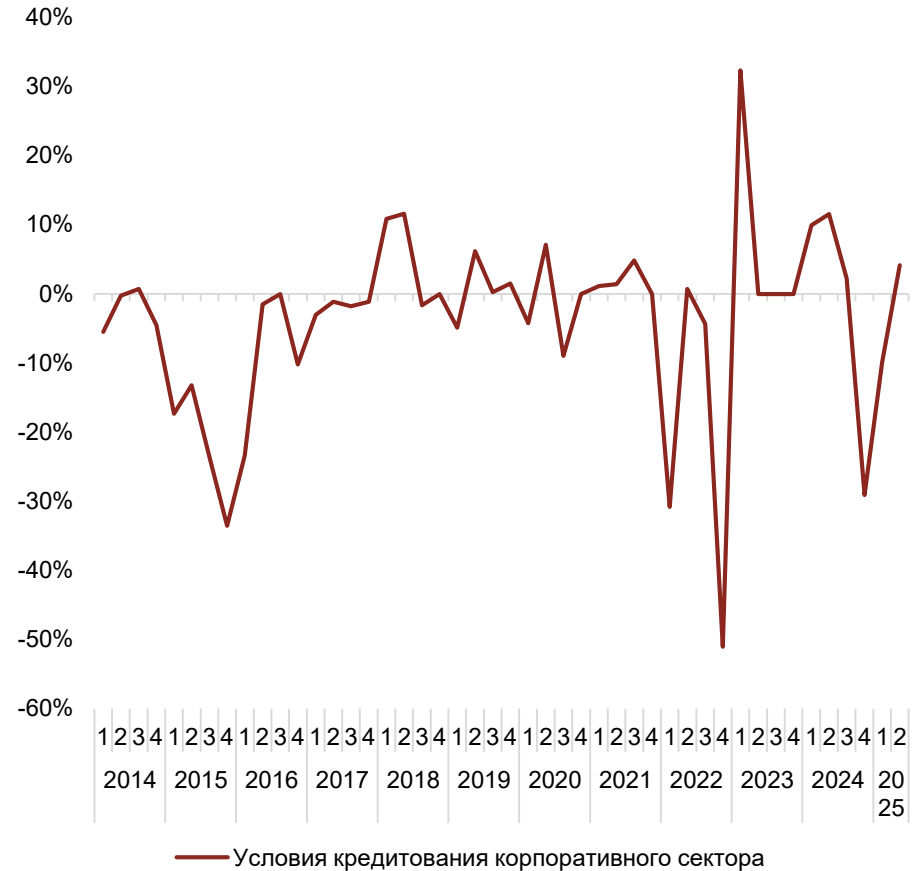
Индикатор спроса корпоративного сектора на кредитные ресурсы



Примечание: положительное чистое процентное изменение служит признаком увеличения спроса предпринимателей на кредитные ресурсы

Источник: Опрос банков по кредитному рынку (НБРК)

Условия кредитования корпоративного сектора

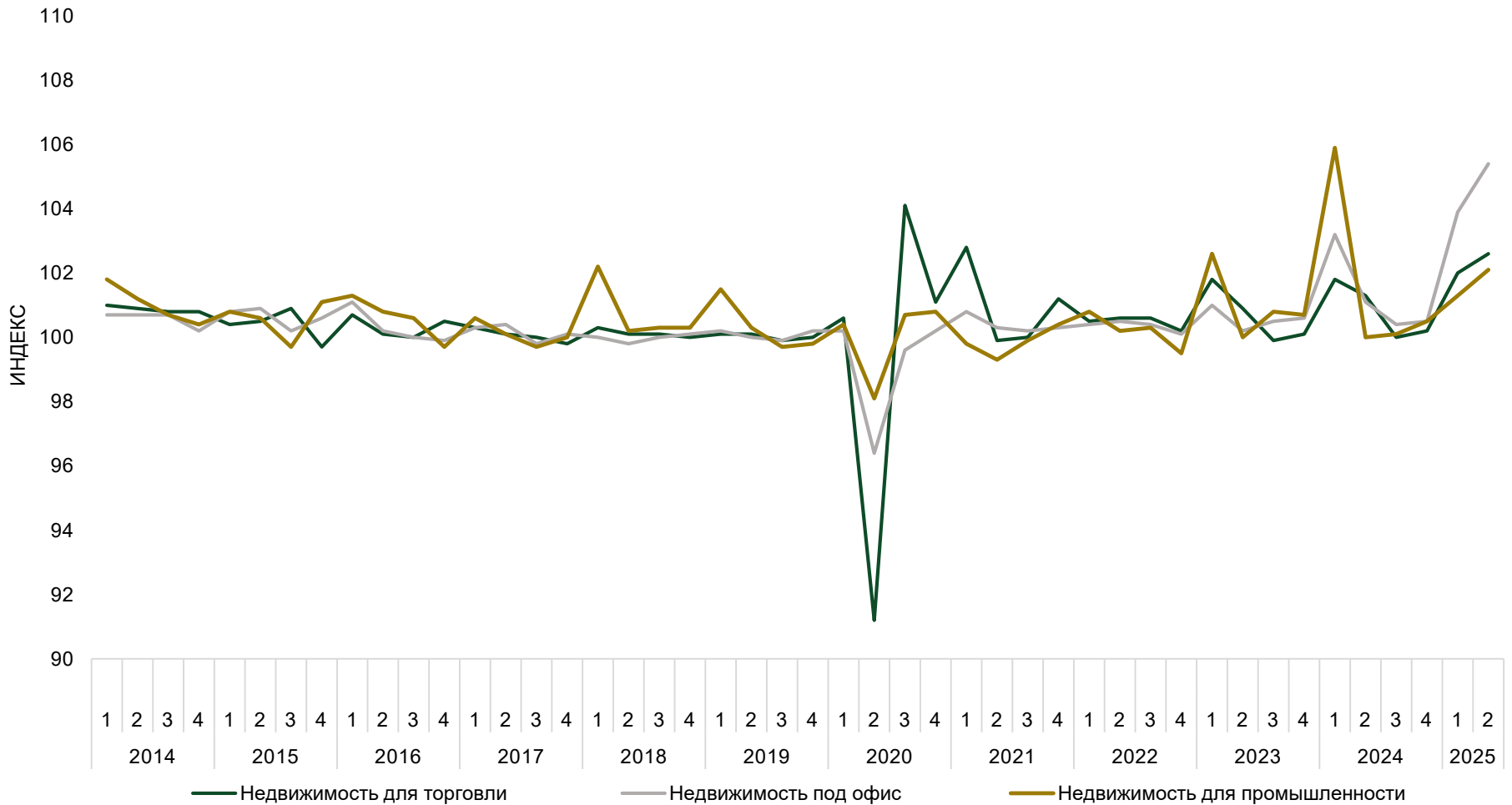


Примечание: положительное чистое процентное изменение служит признаком смягчения условий кредитования



Индикаторы рисков по кредитам корпоративному сектору

Индекс цен на аренду коммерческой недвижимости



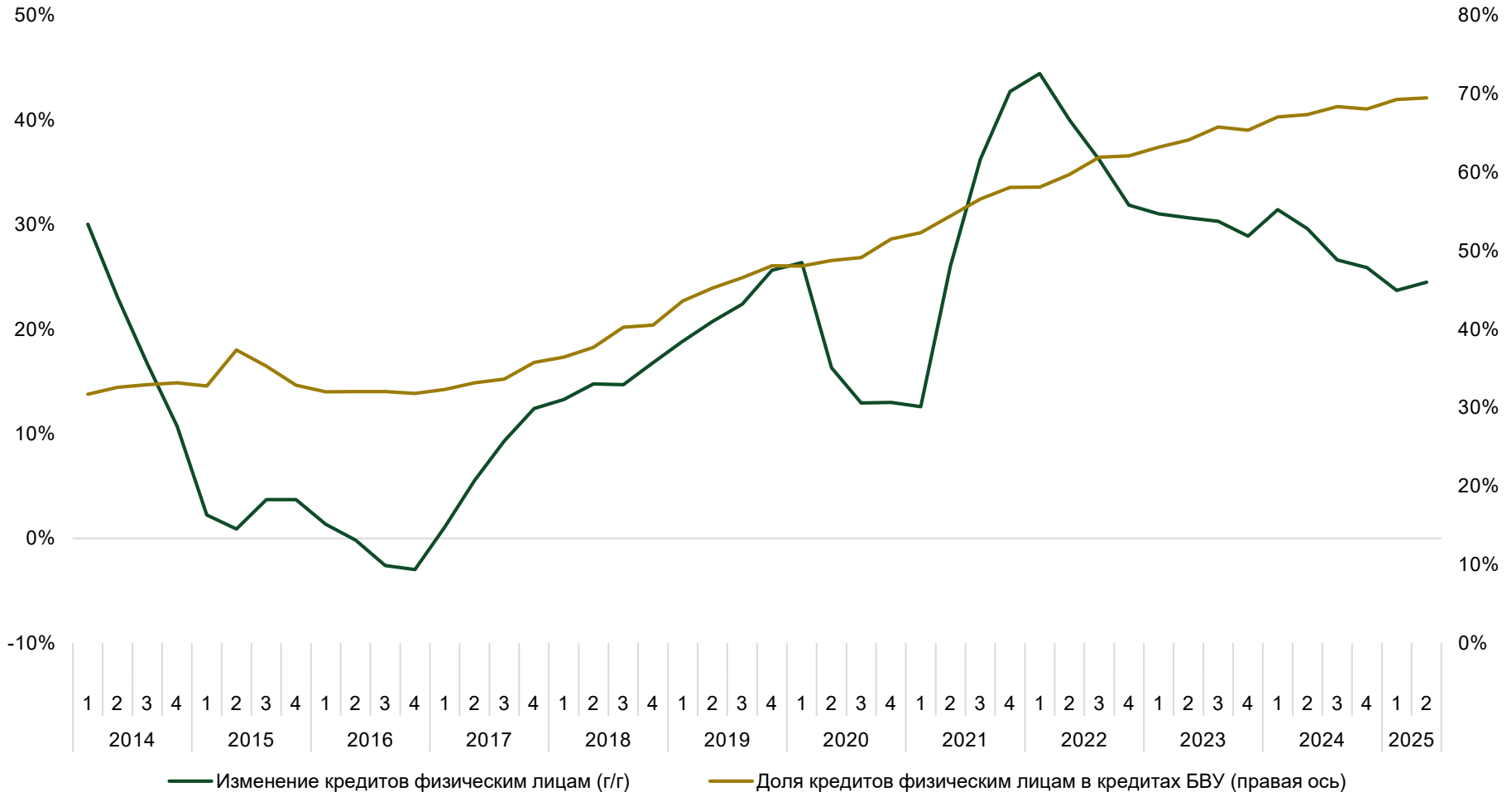
Примечание: индекс – квартал к предыдущему кварталу

Источник: БНС АСПиР РК



Индикаторы рисков по кредитам сектору домашних хозяйств

Динамика кредитов физическим лицам

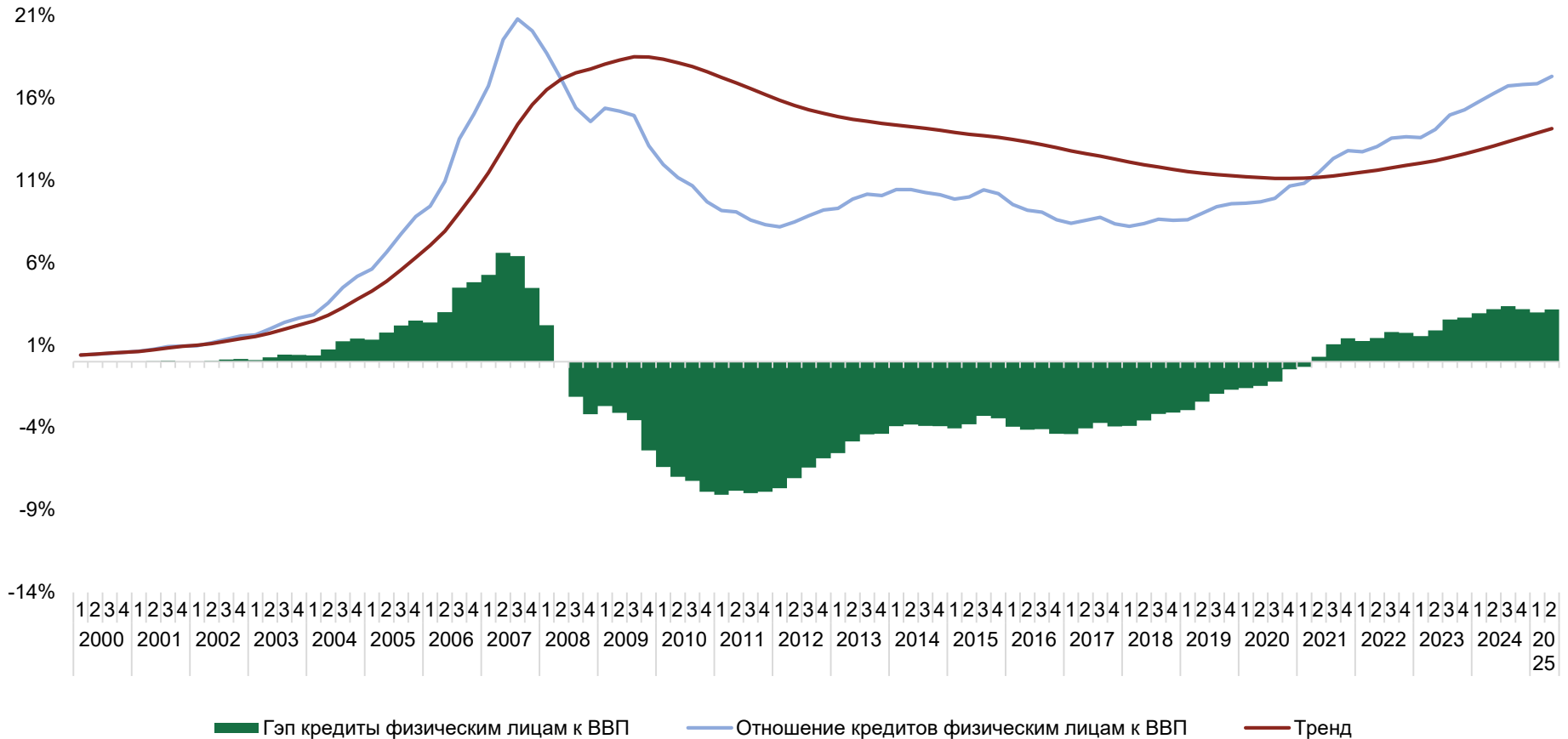


Примечание: данные об остатках фактической задолженности по кредитам, выданным банками второго уровня физическим лицам с учетом индивидуальных предпринимателей, на конец периода
Источник: Денежно-кредитная статистика НБРК



Индикаторы рисков по кредитам сектору домашних хозяйств

Отношение кредитов физическим лицам к ВВП



Примечание: Для своевременного размещения данных может использоваться предварительный ВВП методом производства и по мере выхода актуальных данных показатель может пересчитываться. Кредиты физическим лицам без учета ИП.

Источник: Денежно-кредитная статистика НБРК, БНС АСПиР РК

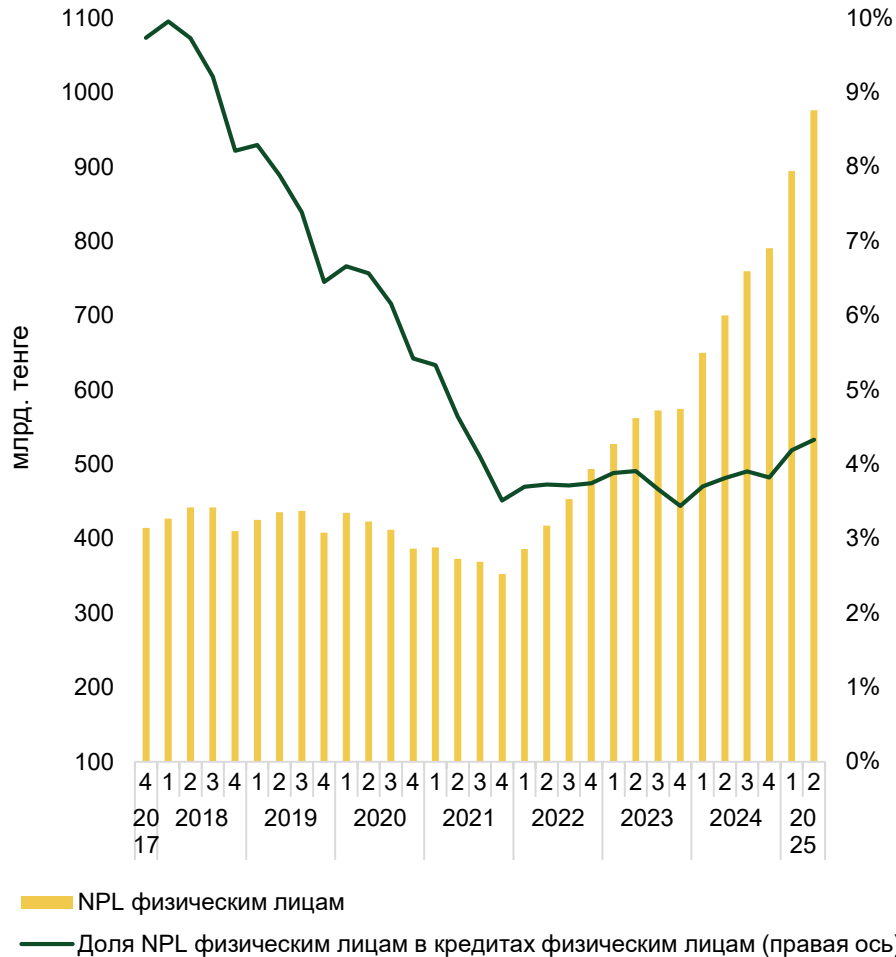
*Гэп – разница между фактическими значениями Кредиты/ВВП и значениями долгосрочного тренда Кредиты/ВВП

Долгосрочный тренд рассчитывается путем сглаживания ряда данных с помощью одностороннего фильтра Ходрика-Прескотта (HP-filter), с использованием сглаживающего параметра $\lambda=400\ 000$

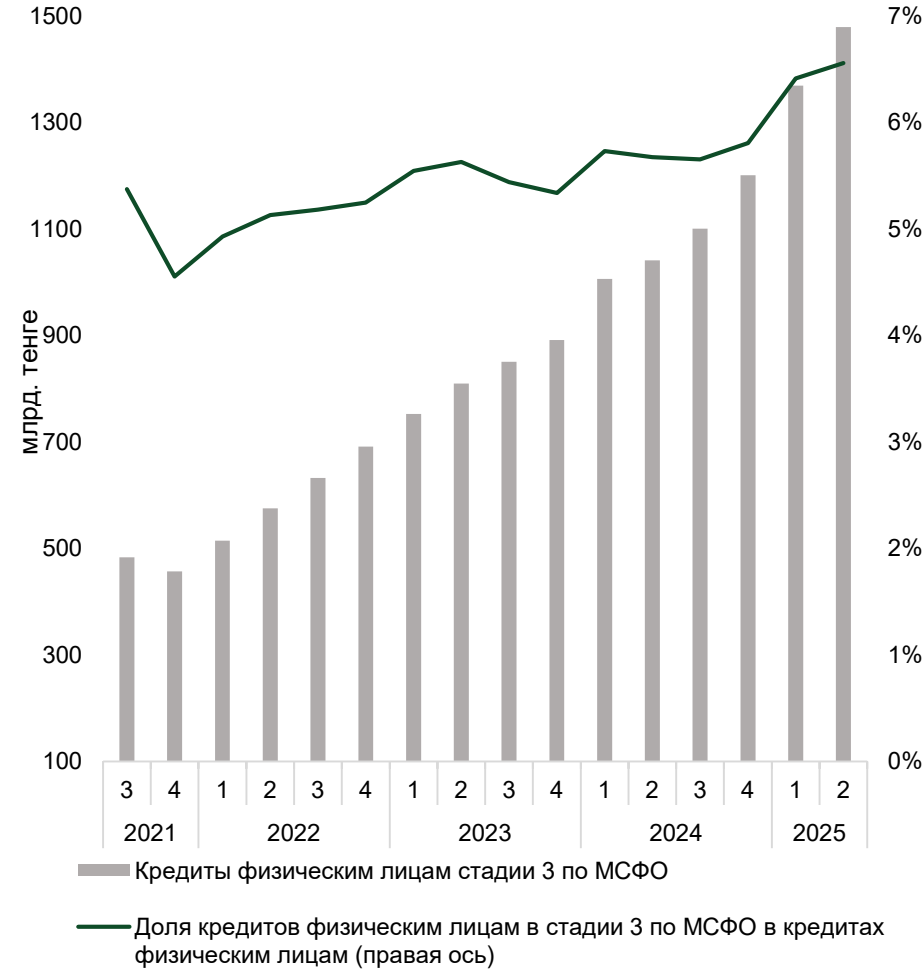


Индикаторы рисков по кредитам сектору домашних хозяйств

NPL физическим лицам



Кредиты физическим лицам стадии 3 по МСФО



Примечание: кредиты физическим лицам (включая нерезидентов), за исключением кредитов индивидуальным предпринимателям на предпринимательские цели

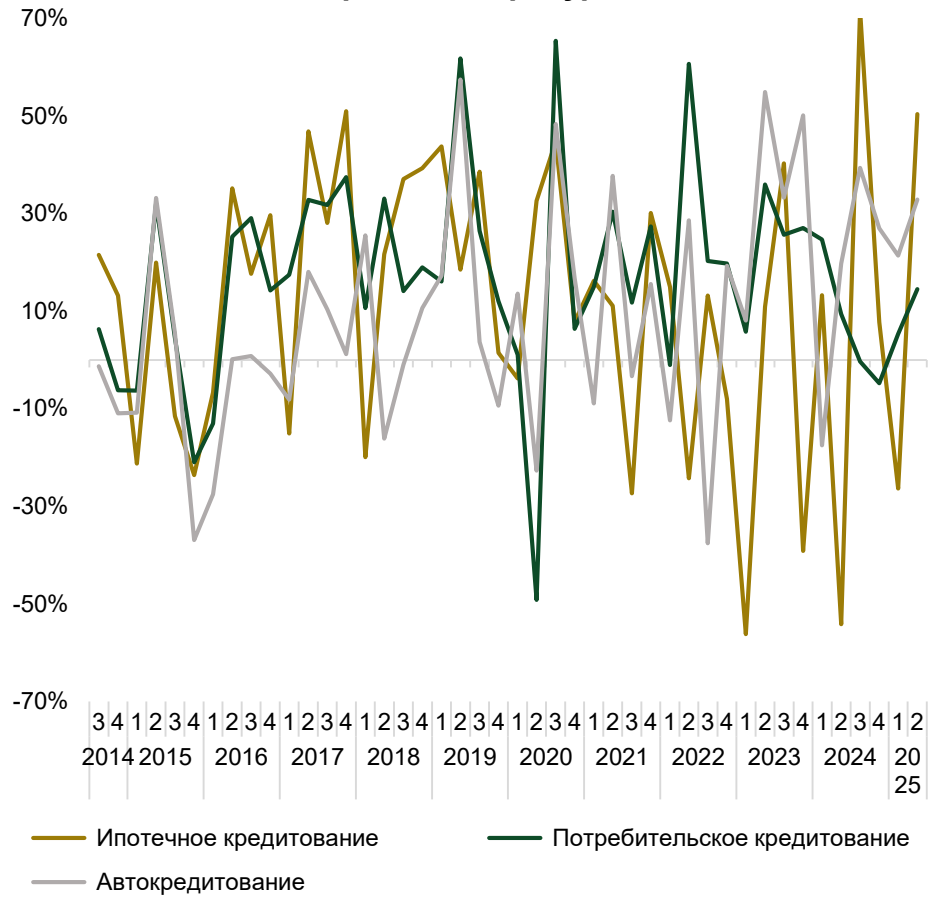
Кредиты стадии 3 по МСФО без учета приобретенных или созданных кредитно-обесцененных займов (ПСКО)

Источник: НБРК, финансовые показатели БВУ



Индикаторы рисков по кредитам сектору домашних хозяйств

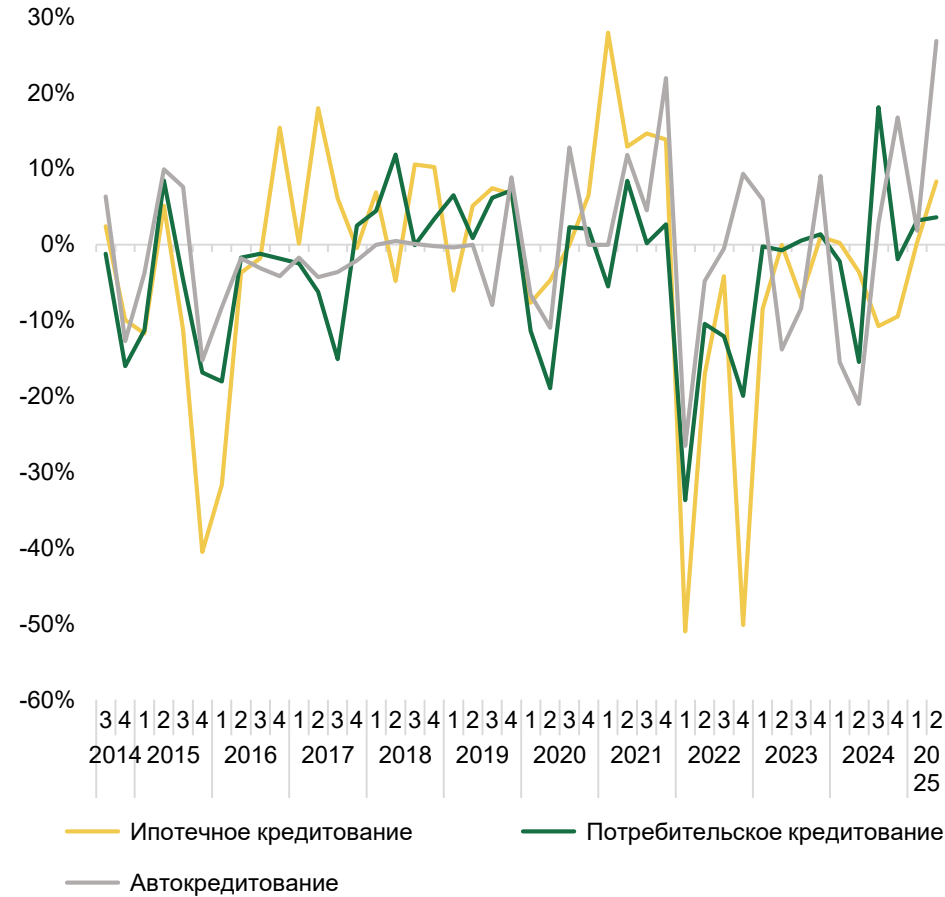
Индикатор спроса со стороны физических лиц на кредитные ресурсы



Примечание: положительное чистое процентное изменение служит признаком увеличения спроса физических лиц на кредитные ресурсы

Источник: Опрос банков по кредитному рынку (НБРК)

Условия кредитования физических лиц

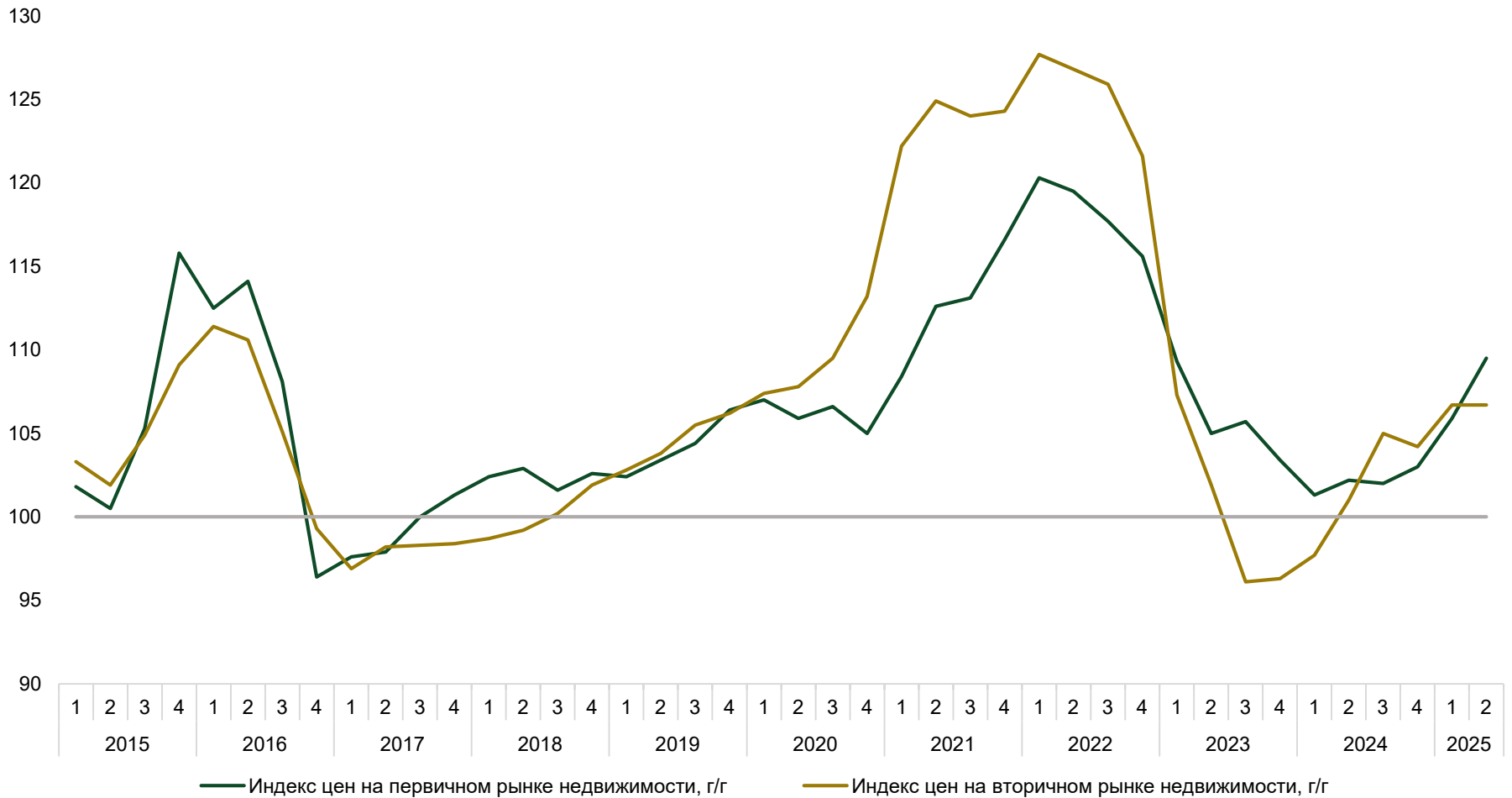


Примечание: Положительное чистое процентное изменение служит признаком смягчения условий кредитования



Индикаторы рисков по кредитам сектору домашних хозяйств

Индекс цен на рынке жилой недвижимости

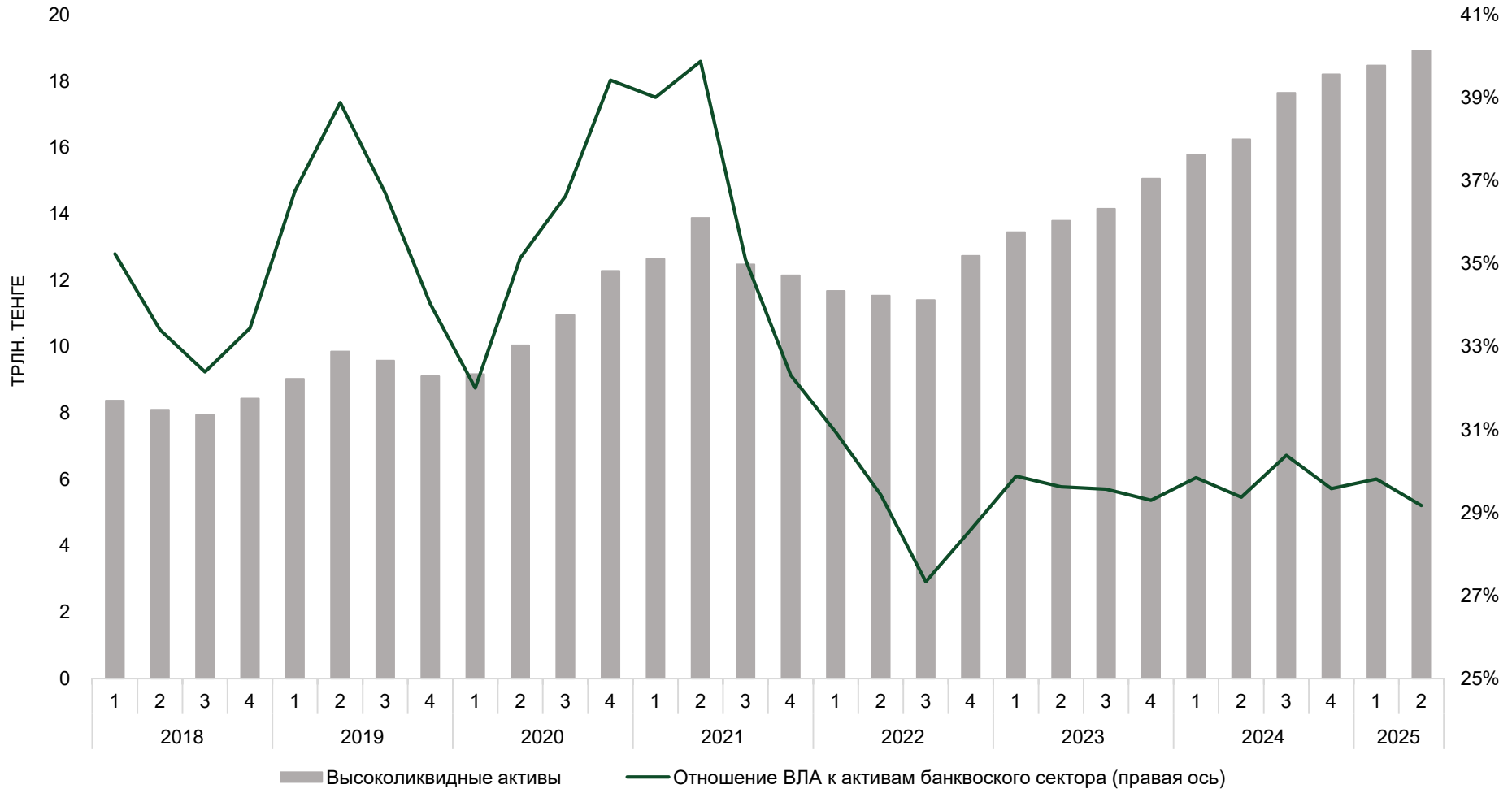


Источник: БНС АСПиР РК



Риск ликвидности банковского сектора

Отношение высоколиквидных активов к совокупным активам

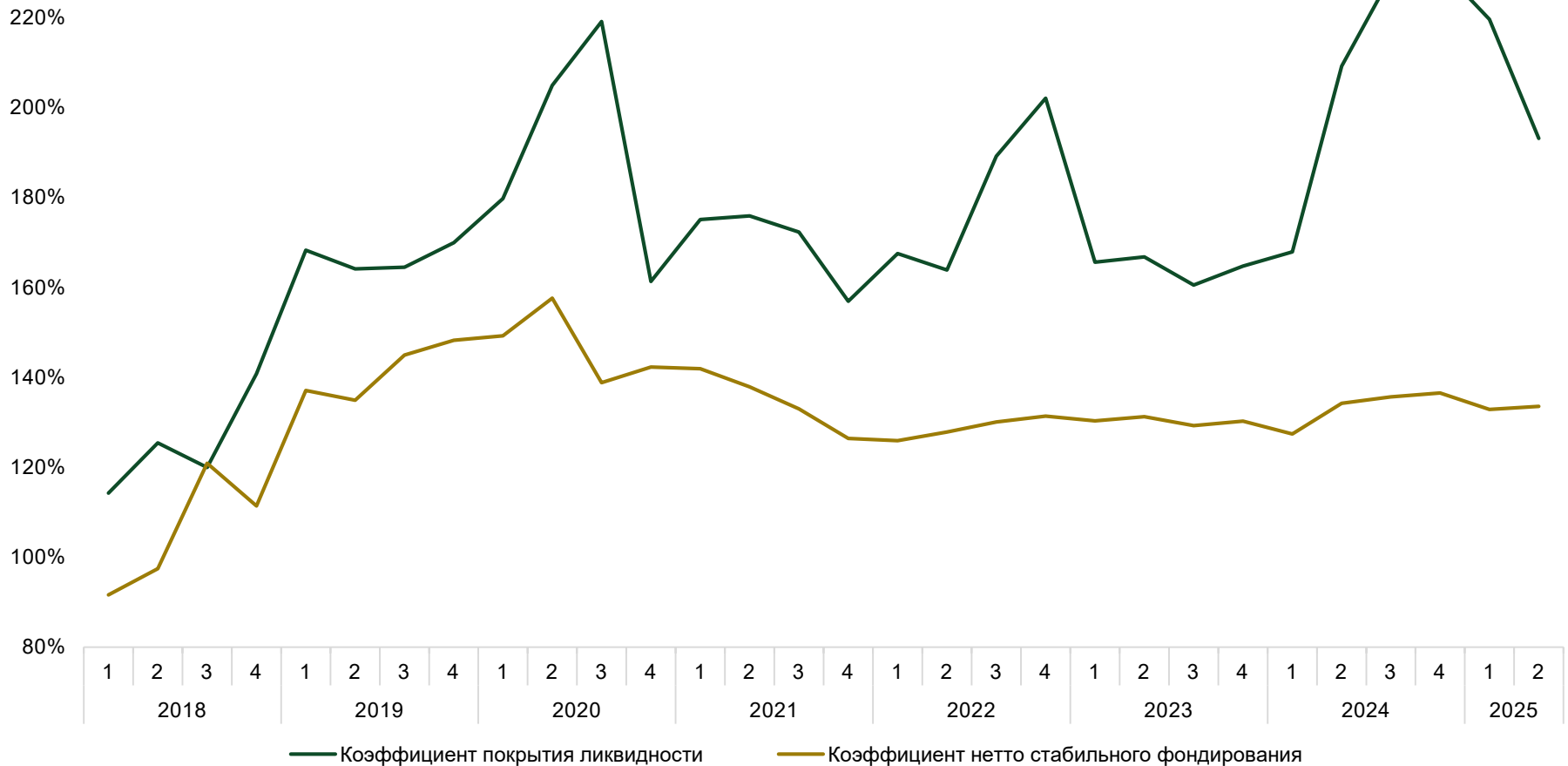


Источник: НБРК, финансовые показатели БВУ



Риск ликвидности и фондирования банковского сектора

Коэффициент покрытия ликвидности (LCR) и коэффициент нетто стабильного фондирования (NSFR)

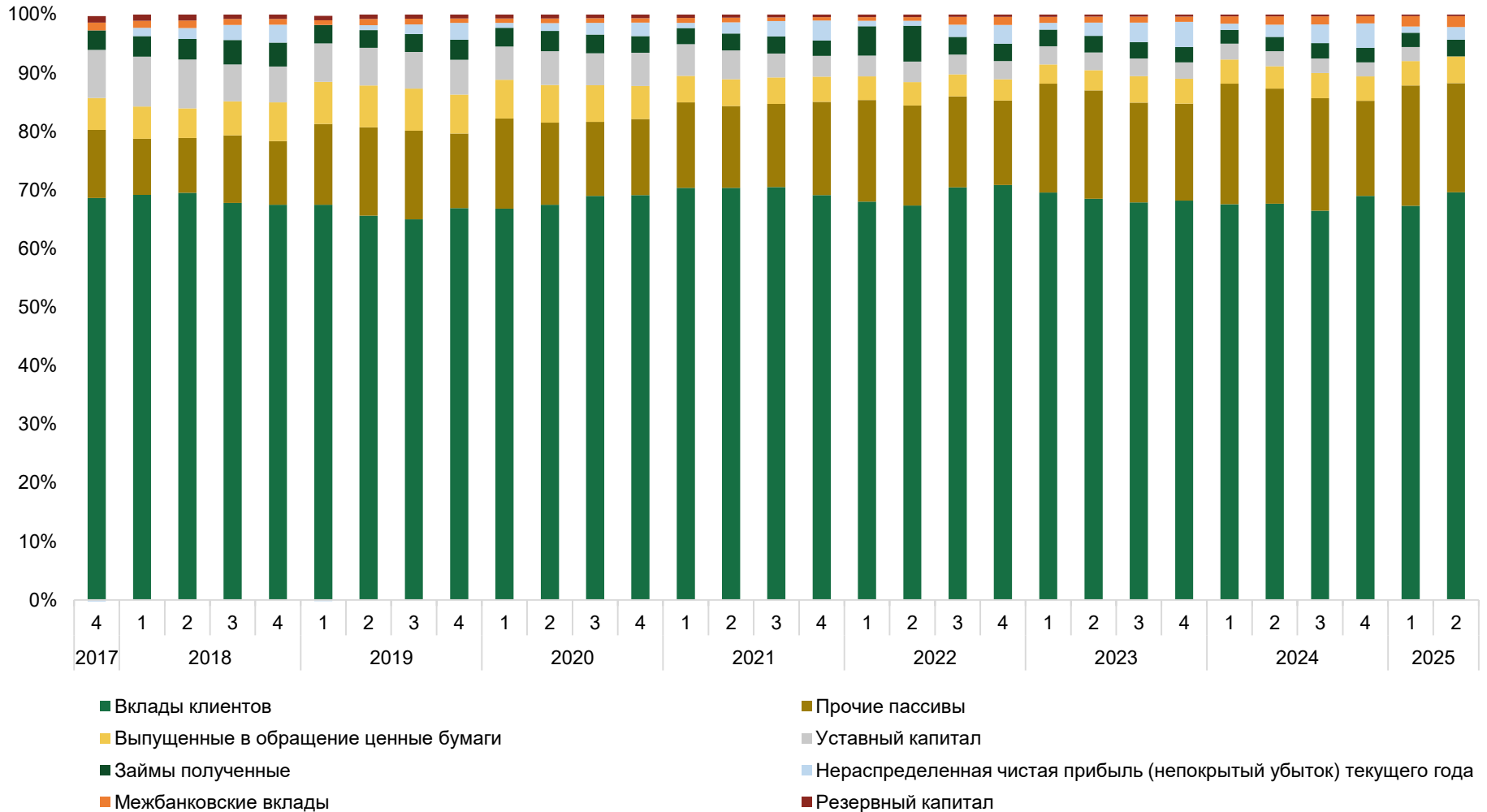


Источник: НБРК, данные формируются на основе отчетности БВУ



Риск фондирования банковского сектора

Структура фондирования БВУ

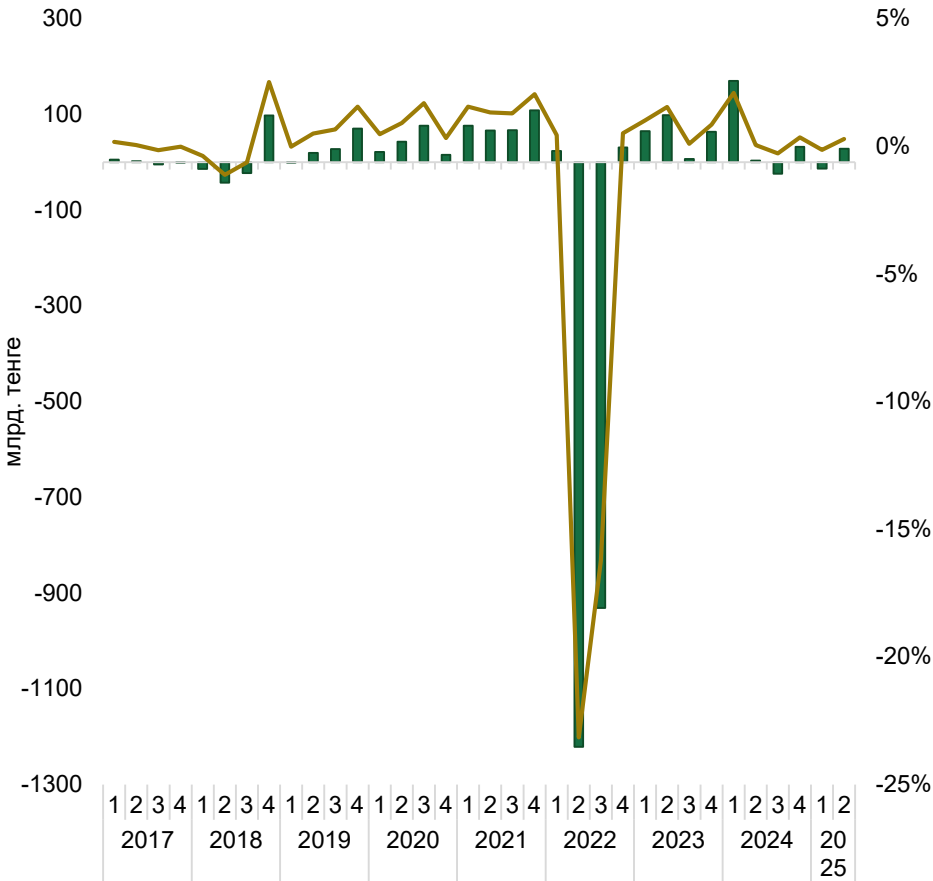


Источник: НБРК, финансовые показатели БВУ



Риск фондирования банковского сектора

Отношение чистой открытой валютной позиции к капиталу

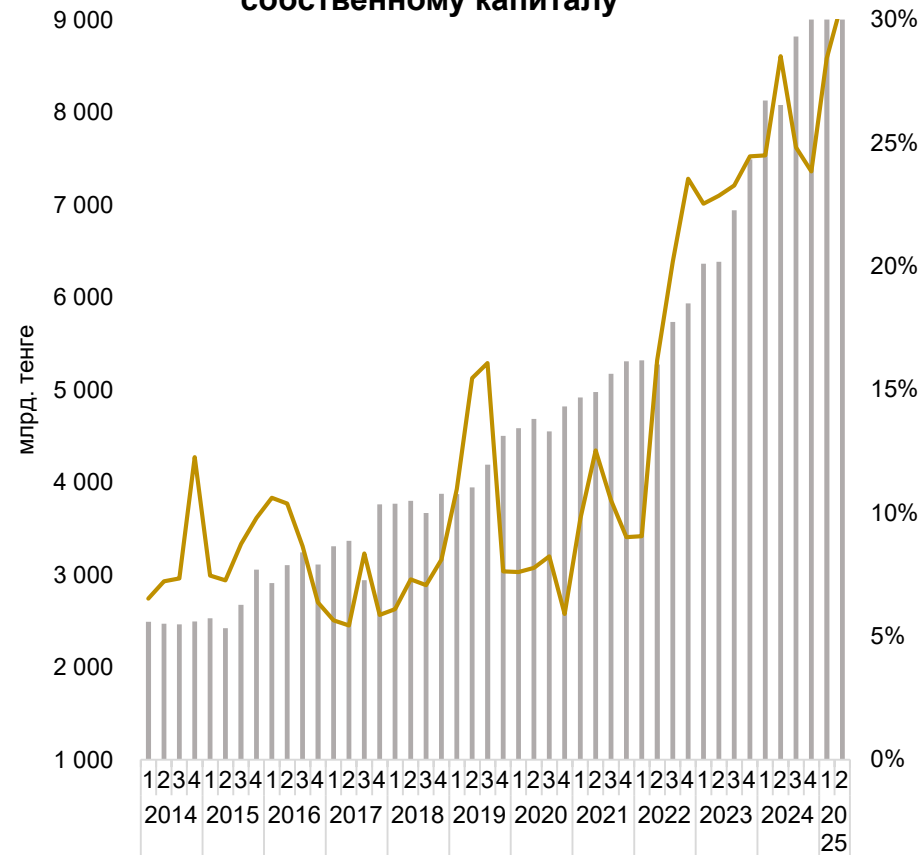


■ Динамика валютной нетто-позиции

— Отношение чистой открытой валютной позиции к капиталу (правая ось)

Примечание: со 2 квартала 2024 года данный индикатор отражает нетто открытую валютную позицию
Источник: регуляторная отчетность БВУ

Отношение краткосрочных обязательств перед нерезидентами Республики Казахстан к собственному капиталу



■ Собственный капитал БВУ

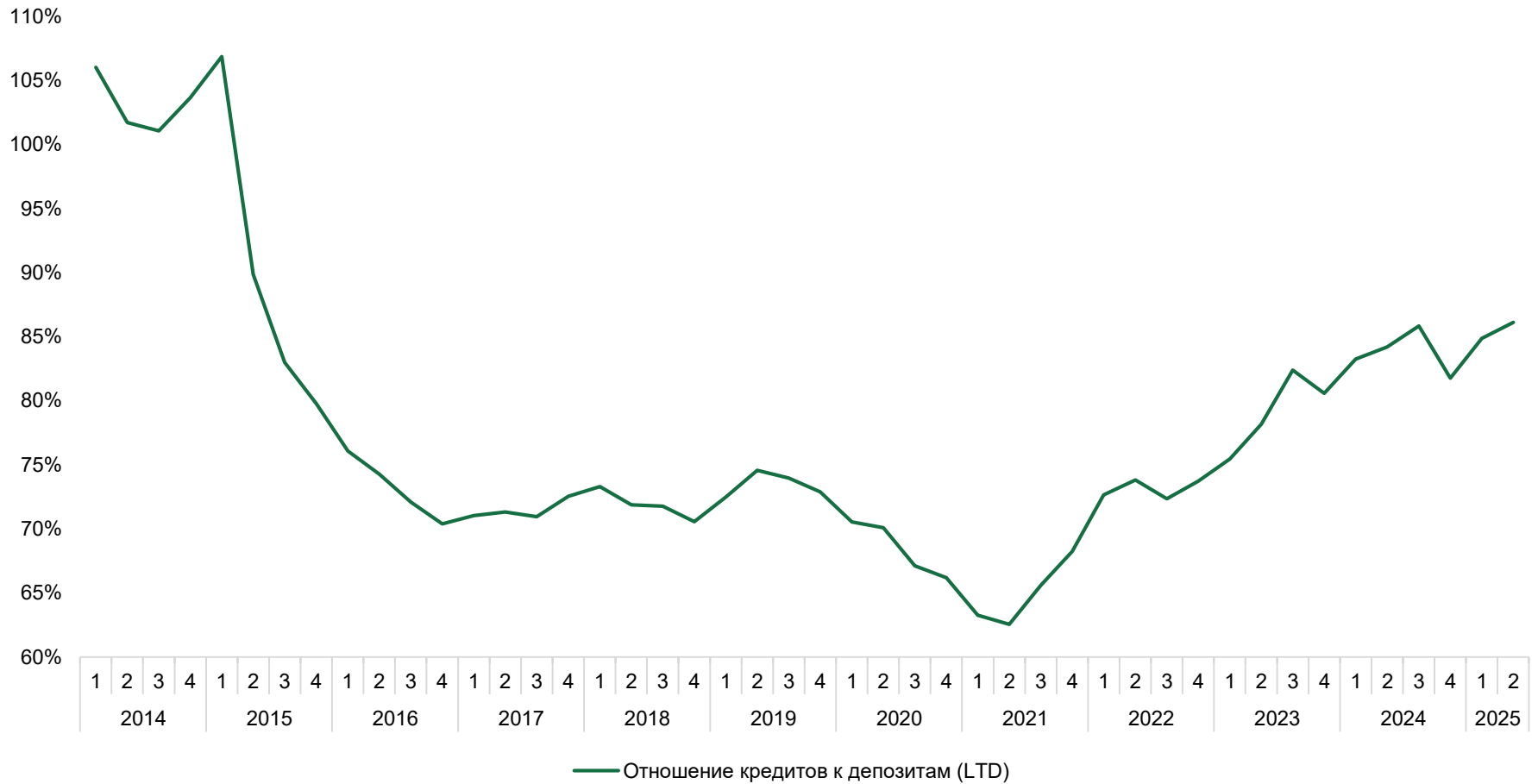
— Коэффициент максимального лимита краткосрочных обязательств перед нерезидентами РК (к7) (правая ось)

Источник: НБРК, финансовые показатели БВУ



Риск фондирования банковского сектора

Кредиты к депозитам (LTD)

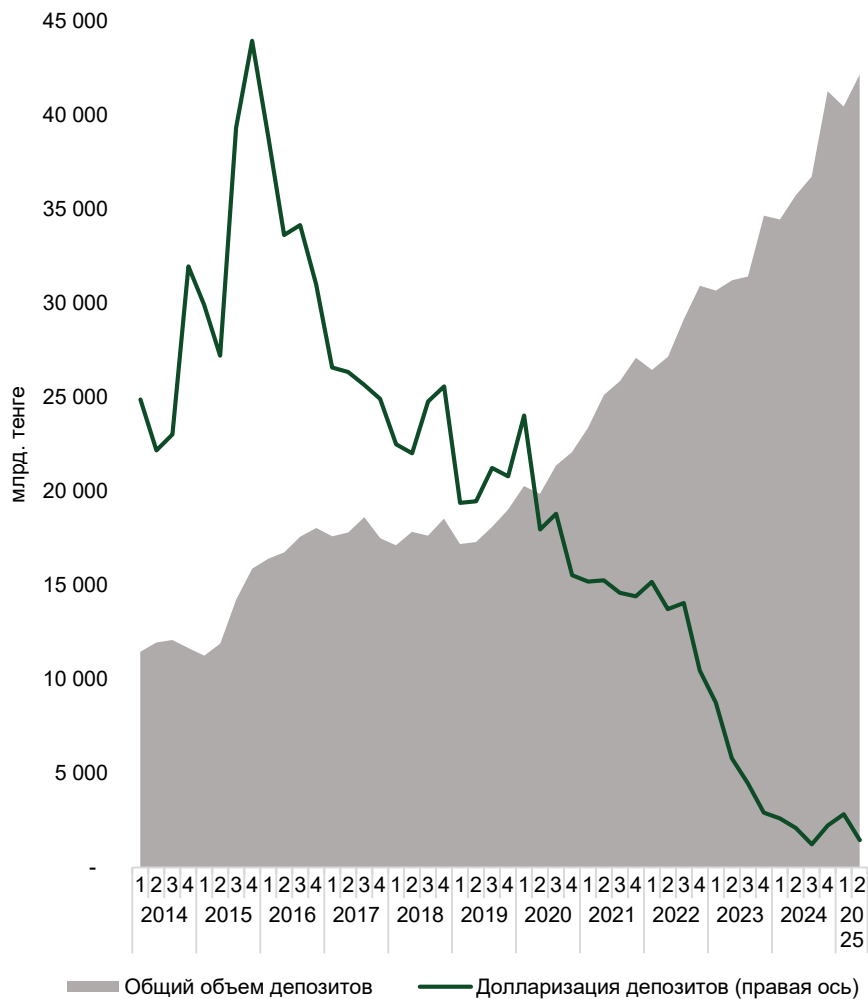


Примечание: кредиты экономике представляют собой данные об остатках фактической задолженности по кредитам, выданным банками второго уровня, на конец периода
Источник: Денежно-кредитная статистика (НБРК)

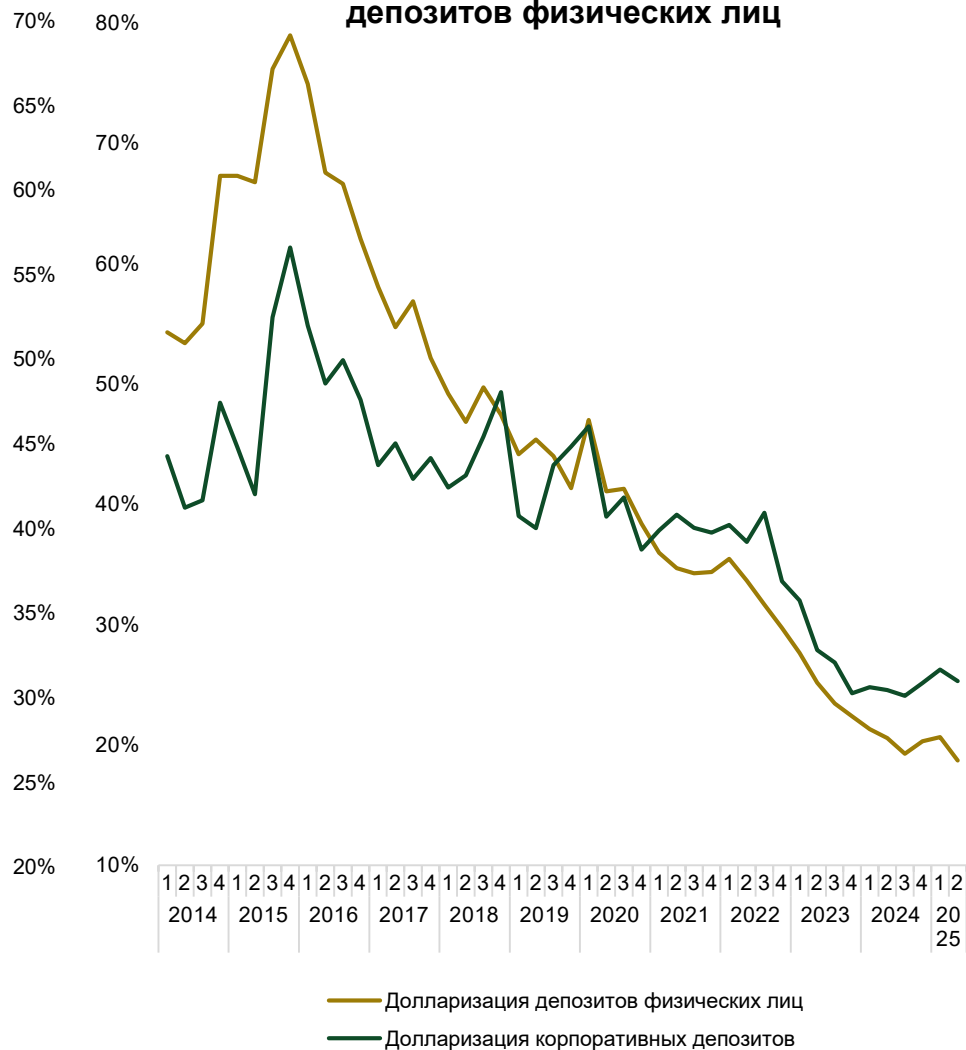


Риск долларизации

Долларизация депозитов



Долларизация корпоративных депозитов и депозитов физических лиц



Источник: Денежно-кредитная статистика (НБРК)



Источники данных

Макроэкономические показатели	
Динамика реального ВВП	Статистика публикуется на сайте Бюро национальной статистики (БНС АСПИР РК) в разделе Национальные счета: Динамические ряды - Индекс физического объема ВВП методом производства. Публикуется с 3 квартала 2024 года (ранее публиковался «ВВП методом производства по кварталам с учетом сезонных колебаний», заменен в связи с прекращением публикации со стороны БНС АСПИР РК).
Динамика индекса потребительских цен (ИПЦ)	Статистика публикуется на сайте Бюро национальной статистики (БНС АСПИР РК) в разделе Статистика цен: Индекс потребительских цен и производные показатели в Республике Казахстан.
Отношение внешнего долга к ВВП	Статистика по внешнему долгу публикуются на сайте НБРК: Статистика внешнего сектора – Внешний долг. Статистика по ВВП публикуется на сайте Бюро национальной статистики (БНС АСПИР РК) в разделе Национальные счета: Динамические ряды - ВВП методом производства по кварталам в текущих ценах.
Чистый приток иностранных прямых инвестиций	Статистика публикуется на сайте НБРК: Статистика внешнего сектора - Прямые инвестиции по направлению вложения - «Прямые инвестиции по направлению вложения (позиция на конец периода, потоки за период, доходы за период)
Отношение сальдо текущего счёта платёжного баланса к ВВП	Статистика публикуется на сайте НБРК: Статистика - Статистика внешнего сектора - Платёжный баланс - Платёжный баланс Республики Казахстан за период.
Спрэд между NDF на USDKZT и ставкой по депозитам в тенге, курс USD/KZT	Статистика по NDF (6 месяцев) публикуется на Bloomberg. Официальный курс тенге к доллару публикуется на сайте НБРК: Статистика - Курсы валют и стоимость золота - Ежедневные официальные (рыночные) курсы валют. Данные по средневзвешенным ставкам по депозитам в тенге формируются на основе предоставленных БВУ сведений.
Коридор процентных ставок с базовой ставкой и TONIA	Статистика по базовой ставке публикуется на сайте НБРК: Денежно-кредитная политика – График принятия решений по базовой ставке. Статистика по TONIA публикуется на сайте АО «Казахстанская фондовая биржа»
Динамика цены на нефть марки Brent	Данные по ценам на нефть марки Brent публикуются на Bloomberg
Доходность ГЦБ к погашению (срез по срокам до погашения)	Данные по доходности ГЦБ к погашению по срокам до погашения публикуются на сайте АО «Казахстанская фондовая биржа»
Фискальные показатели	
Поступления и расходы республиканского бюджета в % к ВВП	Статистика по расходам республиканского бюджета публикуется на сайте МФ РК. Статистика по ВВП публикуется на сайте Бюро национальной статистики (БНС АСПИР РК) в разделе Национальные счета.
Дефициты республиканского бюджета в % к ВВП	Статистика по дефицитам республиканского бюджета публикуется на сайте МФ РК, МФ. Статистика по ВВП публикуется на сайте Бюро национальной статистики (БНС АСПИР РК) в разделе Национальные счета



Источники данных

Социальные показатели	
Доходы домохозяйств в денежном выражении	Статистика по доходу домохозяйств публикуется на сайте Бюро национальной статистики (БНС АСПИР РК) в разделе Труд и доходы: статистика уровня жизни.
Среднемесячная заработная плата и индекс реальной заработной платы	Статистика по среднемесячной заработной плате и индексу реальной заработной платы публикуется на сайте Бюро национальной статистики (БНС АСПИР РК) в разделе Труд и доходы: заработная плата и условия труда.
Показатели банковского сектора	
Кредитный риск	
Кредиты экономике банков второго уровня (БВУ) и долларизация кредитов БВУ	Статистика публикуется на сайте НБРК: Статистика - Денежно-кредитная и банковская статистика - Кредитный рынок - Кредиты банковского сектора экономике.
ГЭП* Кредиты/ВВП	Статистика публикуется на сайте НБРК: Статистика - Денежно-кредитная и банковская статистика - Кредитный рынок - Кредиты банковского сектора экономике. Статистика публикуется на сайте Бюро национальной статистики (БНС АСПИР РК) в разделе Национальные счета: Динамические ряды - ВВП методом производства по кварталам в текущих ценах.
Кредиты субъектам предпринимательства по видам экономической деятельности	Статистика формируется на основе отчетности БВУ
Кредиты с просроченной задолженностью свыше 90 дней (NPL)	Статистика публикуется на сайте НБРК: Статистика - Показатели финансового сектора Банковский сектор - Финансовые показатели - Сведения о структуре и качестве ссудного портфеля
Кредиты стадии 3 по МСФО	Статистика формируется на основе отчетности БВУ



Источники данных

Кредитование корпоративного сектора	
Динамика кредитов корпоративному сектору	Статистика публикуется на сайте НБРК: Статистика - Денежно-кредитная и банковская статистика - Кредитный рынок - Кредиты банковского сектора экономике.
Отношение кредитов корпоративному сектору к ВВП	Статистика по кредитам корп.сектору публикуется на сайте НБРК: Статистика - Денежно-кредитная и банковская статистика - Кредитный рынок - Кредиты банковского сектора экономике. Статистика по ВВП публикуется на сайте Бюро национальной статистики (БНС АСПИР РК) в разделе Национальные счета: Динамические ряды - ВВП методом производства по кварталам в текущих ценах.
NPL корпоративного сектора	Статистика публикуется на сайте НБРК: Статистика - Показатели финансового сектора Банковский сектор - Финансовые показатели - Сведения о структуре и качестве ссудного портфеля
Кредиты стадии 3 корпоративного сектора по МСФО	Статистика формируется на основе отчетности БВУ
Индикатор спроса корпоративного сектора на кредитные ресурсы	Статистика публикуется на сайте НБРК: Публикации - Результаты опросов - Опрос банков по кредитному рынку
Условия кредитования корпоративного сектора	
Индекс цен на аренду коммерческой недвижимости	Статистика публикуется на сайте Бюро национальной статистики (БНС АСПИР РК)
Кредитование сектора домашних хозяйств	
Динамика кредитов физическим лицам	Статистика публикуется на сайте НБРК: Статистика - Денежно-кредитная и банковская статистика - Кредитный рынок - Кредиты банковского сектора экономике.
Отношение кредитов физическим лицам к ВВП	Статистика по кредитам физ.лицам публикуется на сайте НБРК: Статистика - Денежно-кредитная и банковская статистика - Кредитный рынок - Кредиты банковского сектора экономике. Статистика по ВВП публикуется на сайте Бюро национальной статистики (БНС АСПИР РК) в разделе Национальные счета: Динамические ряды - ВВП методом производства по кварталам в текущих ценах.
NPL физическим лицам	Статистика публикуется на сайте НБРК: Статистика - Показатели финансового сектора Банковский сектор - Финансовые показатели - Сведения о структуре и качестве ссудного портфеля
Кредиты физическим лицам стадии 3 по МСФО	Статистика формируется на основе отчетности БВУ
Индикатор спроса со стороны физических лиц на кредитные ресурсы	Статистика публикуется на сайте НБРК: Публикации - Результаты опросов - Опрос банков по кредитному рынку
Условия кредитования физических лиц	
Индекс цен на рынке жилой недвижимости	Статистика публикуется на сайте Бюро национальной статистики (БНС АСПИР РК)



Источники данных

<i>Риск ликвидности</i>	
Отношение высоколиквидных активов к совокупным активам	Статистика публикуется на сайте НБРК: Статистика - Показатели финансового сектора - Банковский сектор - Финансовые показатели - Сведения о собственном капитале, обязательствах и активах, Сведения ликвидности
Коэффициент покрытия ликвидности (LCR)	Статистика формируется на основе отчетности БВУ
Коэффициент нетто стабильного фондирования (NSFR)	
<i>Риск фондирования</i>	
Структура фондирования БВУ	Статистика публикуется на сайте НБРК: Статистика - Показатели финансового сектора - Банковский сектор - Финансовые показатели - Сведения о структуре фондирования
Отношение чистой открытой валютной позиции к капиталу	Статистика формируется на основе регуляторной отчетности БВУ
Отношение краткосрочных обязательств перед нерезидентами Республики Казахстан к собственному капиталу	Статистика публикуется на сайте НБРК: Статистика - Показатели финансового сектора - Банковский сектор - Финансовые показатели - Сведения о выполнении пруденциальных нормативов.
Отношение кредита к депозиту (LTD)	Статистика по кредитам публикуется на сайте НБРК: Статистика - Денежно-кредитная и банковская статистика - Кредитный рынок - Кредиты банковского сектора экономике. Статистика по депозитам публикуется на сайте НБРК: Статистика - Денежно-кредитная и банковская статистика - Монетарная статистика - Депозиты в депозитных организациях
<i>Риск долларизации</i>	
Долларизация депозитов	Статистика публикуется на сайте НБРК: Статистика - Денежно-кредитная и банковская статистика - Монетарная статистика - Депозиты в депозитных организациях
Долларизация корпоративных депозитов и депозитов физических лиц	