

Кредитование возобновилось пока качество активов стабилизируются

Сабина Амангельды
SabinaA@halykbank.kz
 29 октября 2010 г.

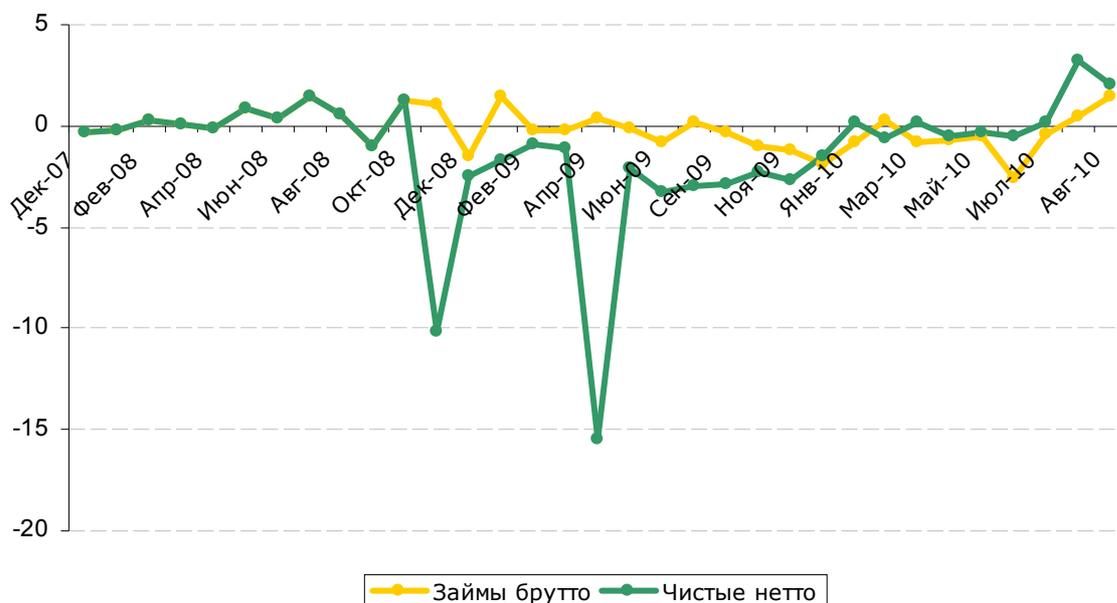
В сентябре банковские кредиты начали расти в номинальном выражении, после трех лет стагнации, два месяца после того, как провизии в нереструктурирующих банках начали снижаться, почти сразу же после завершения реструктуризации БТА. Обнадешивает то, что рост был в основном у ККБ, Халык и АТФ, те банки, которые сформировали большую часть провизий среди «хороших» банков. Является ли это началом нового цикла кредитования или просто всплеском пока не ясно. Также неясно насколько и когда произойдет восстановление качества активов. При нынешних крайне низких темпах их улучшения потребуется не менее двух лет для полной кристаллизации этих потерь. Однако, рост кредитования, судя по всему, начнется задолго до этого.

Банковская система в целом

В августе активы сектора снизились на 0,3%, при том, что займы брутто выросли на 1,5%, а чистые займы выросли на 2% (т.к. провизии сократились на 0,4 пп). Депозиты по сектору снизились на 0,3% в связи с ростом розничных депозитов на 1,9% и снижением корпоративных депозитов на 3,3%. NPL снизился на 0,5 пп., изменения произошли в основном в АТФ и HSBC. Провизии снизились на 0,2 п.п., до 33,7% всех кредитов. Просроченные кредиты (+90 дней), похоже, стабилизировались на уровне 25,8%.

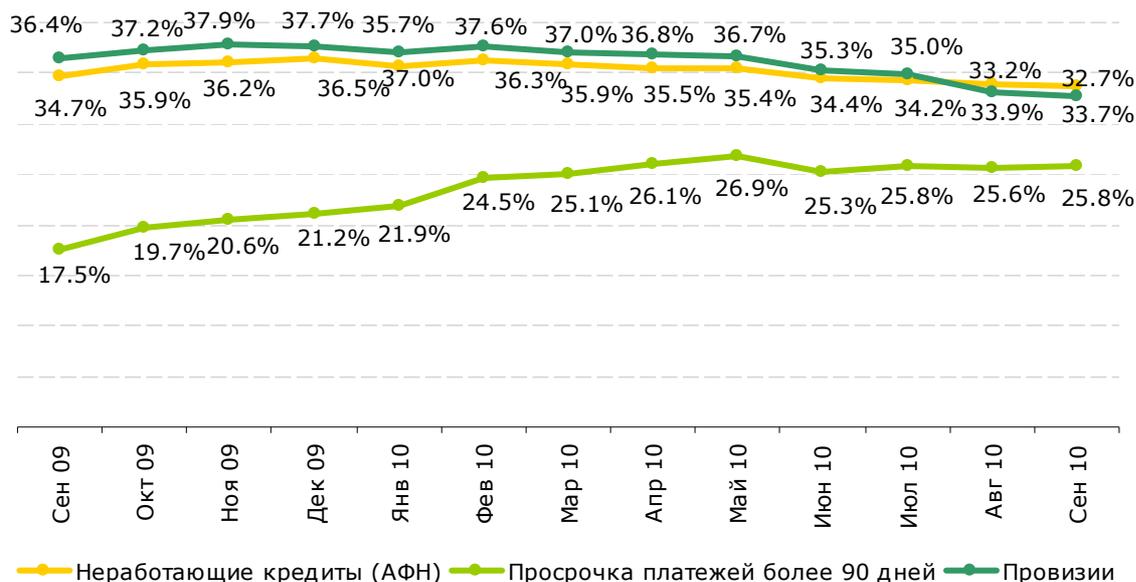
Рис. 1 Динамика изменений МоМ в %, займы брутто и нетто,

с учетом колебаний обменного курса



Источник: АФН

Рис. 2 Качество активов по сектору, % займов брутто.



Источник: АФН

К началу октября реструктуризация всех трех банков, БТА, Альянса, и Темира, считается официально завершённой, а сами банки достаточно капитализированы. Однако, мы считаем, что надо различие между этими тройкой и остальными банками сохранится еще какое-то время, в течение которого мы будем продолжать делить банки на «плохие» и «хорошие».

«Хорошие» банки: провизии по старым займам стабилизировались, начали выдачу новых займов

Суммарные активы банковского сектора (без БТА, Альянса, Темира) снизились на 0,3% за последний месяц. Активы снизились в Халык банке (4,2%), АТФ (3,6%), Сбербанке (13,1%), RBS (11,6%) и Евразийском (2,7%). Падение активов было частично компенсировано ростом активов Банка Китая (30,5%), Альфабанка (13,9%), HSBC (18,8%) и ICBC (30,0%).

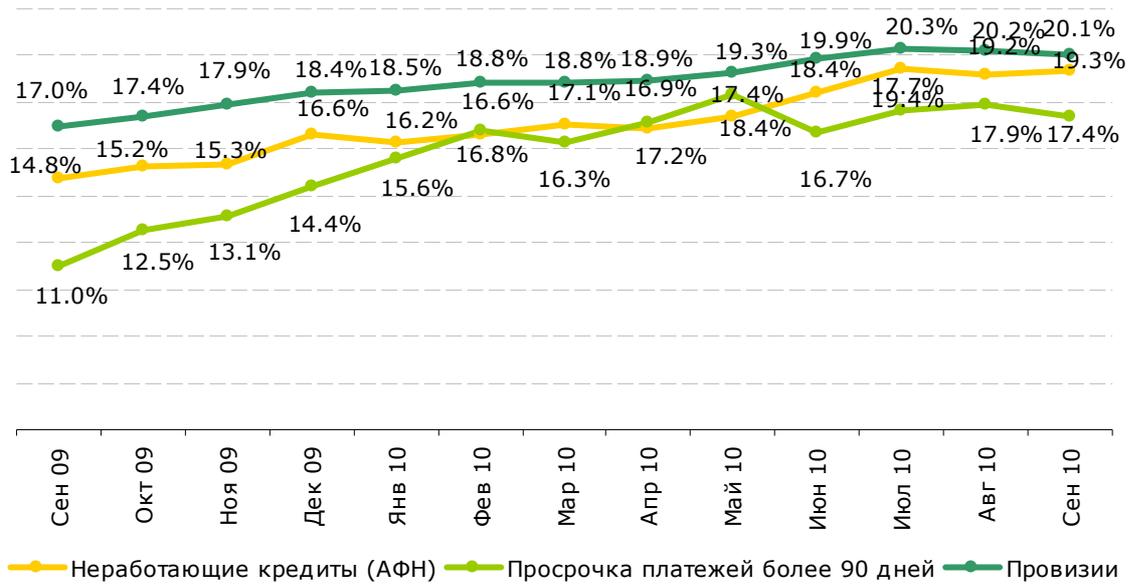
Чистые займы Халык банка увеличились на 2,4%, но баланс снизился в основном за счет резкого падения ликвидных активов (межбанковские депозиты снизились на Т60,34 млрд. и депозиты с Национальным банком снизились на Т50,0 млрд.) Рост активов Банка Китая, RBS, HSBC, и ICBC был вызван из-за роста новых займов. (см приложение)

Депозиты «хороших» банков уменьшились на 2,0%, в основном за счет оттока из Халык банка (-5,3%), где корпоративные счета сократились на 8,9%. В то же время, депозиты в ККБ выросли на 3,3%, благодаря распределенному росту корпоративных (3,4%) и розничных (3,1%) депозитов.

HSBC опять удивил скачком на 25,6% корпоративных депозитов и на 22,7% снижением розничных депозитов. Более мелкие банки показали еще более резкий рост депозитов: ВТБ на 151%, Банк Китая на 46,2%, где в основном отличились розничные депозиты.

Со стороны качества активов, сюрпризов не было – тренды предыдущих месяцев сохранились: произошли незначительными снижения просрочек и провизий, неработающие займы практически не изменился (19,3%), хотя заметные увеличения были у БЦК (на 0,9 п.п. до 7,6%).

Рис. 3 Качество активов банков (не включая БТА, Альянс и Темир банк), % займов brutto.



Источник: АФН

БТА, Темир и Альянс – на продажу

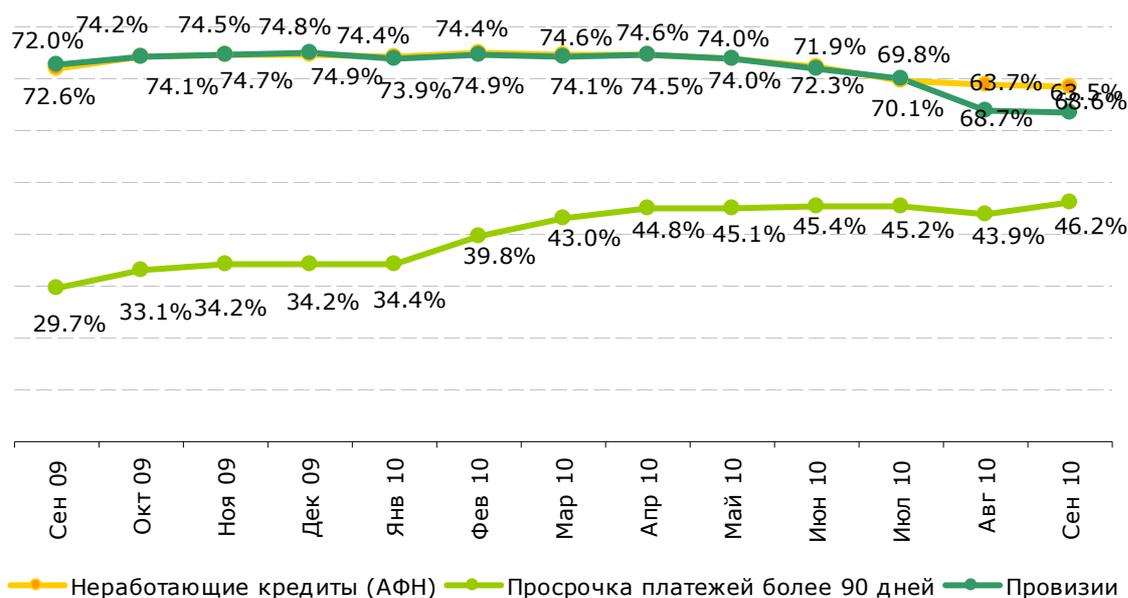
Три «плохих» банка снова в игре. После реструктуризации, правительство стало акционером этих банков и теперь выставило их на продажу. А до тех пор, эти банки будут участвовать в государственных программах и пытаться вернуть плохие кредиты.

БТА, самый крупный из трех, летом прошлого года списал часть неработающих кредитов, в результате чего снизились чистые займы и провизии. В сентябре, активы БТА сократились на 0,4%, а чистые займы продолжали снижаться (0,6%). Неработающие кредиты и провизии изменились не значительно, но увеличение просрочек был довольно резким. Разрыв между долей неработающих кредитов и долей провизии остается большим. Кроме того, на протяжении последних 9 месяцев БТА потерял больше, чем любой другой банк (-8,9), в основном из-за сокращения процентных доходов.

Баланс Альянс банка увеличилась на 2.05 млрд. (0,4%), в основном за счет снижения провизии (предположительно из-за восстановления неработающих кредитов) и роста чистых займов в 3,38 млрд. (по-видимому, из-за новых кредитов). Последовательно с этим объяснением, просроченные и неработающие кредиты снизились до 69,5% и 57,2%. К тому же, банк показал самый высокий чистый доход (Т9.11bn) в этом секторе.

Несмотря на снижение чистых займов на 1,5%, общая сумма активов Темирбанк" увеличилась на 1,1% в прошлом месяце. Общие активы увеличились благодаря новым инвестициям в ценные бумаги и увеличениям активов такие как: начисленные процентные доходы и счета в Национальном банке. Чистые займы сократились из-за снижения чистых займов на 0,9% и роста провизии на 0,3 п.п.

Рис. 4 Качество активов БТА, Темир и Альянс Банка.



Источник: АФН

Неработающие кредиты (АФН), млрд.тенге					Просрочка платежей более 90 дней, млрд.тенге			
Банки	Сентябрь 2010	Изм за мес	% от займов брутто	Δ % от займов брутто	Сентябрь 2010	Изм за мес	% от займов брутто	Δ%от займов брутто,пп
Казком	653.4	15.66	27.9	0.4	474.4	(4.9)	20.2	(0.4)
Халык	245.1	8.05	20.1	0.2	214.0	(12.71)	17.5	(1.5)
БТА	1,421.6	(10.8)	73.8	(0.1)	734.7	61.32	38.1	3.4
БЦК	63.8	(2.63)	9.0	(0.4)	53.7	6.28	7.6	0.9
АТФ	157.8	4.01	18.4	(0.6)	286.3	8.96	33.3	(0.8)
Альянс	307.1	1.27	57.2	(0.1)	373.4	(3.03)	69.5	(1.0)
Евразийский	28.4	2.41	14.5	1.4	16.4	(0.36)	8.4	(0.1)
Каспи	37.8	1.55	13.9	0.3	26.3	0.49	9.7	0.0
Нурбанк	25.2	2.96	11.2	1.2	20.0	(0.81)	8.9	(0.5)
Сбербанк	10.4	(0.02)	7.3	(0.3)	7.0	0.40	5.0	0.1
Ситибанк	5.0	4.24	10.2	8.4	0.2	0.00	0.4	(0.1)
Темир	126.9	(0.82)	52.6	0.1	140.9	(1.33)	58.4	(0.0)
Цеснабанк	7.3	0.64	5.4	0.3	16.1	0.03	12.0	(0.4)
RBS	1.3	(0.74)	5.9	(0.4)	-	(2.02)	-	-
HSBC	3.9	0.03	4.2	(1.4)	4.1	(0.18)	4.4	(1.7)
Казинвест	5.3	0.00	10.4	(0.03)	12.3	0.92	24.1	1.7
Эксимбанк	8.4	4.47	14.5	7.9	0.7	(0.11)	1.3	(0.1)
Жилстрой	2.8	(0.05)	4.8	(0.2)	2.3	(0.06)	3.9	(0.2)
Банк Китая	-	-	-	-	-	-	-	-
Альфа	2.69	(0.25)	8.8	(3.5)	1.13	0.01	3.7	(1.0)
Дельта	1.81	0.01	6.0	(1.0)	1.78	0.01	5.9	(1.0)
ТПБК	-	-	-	-	-	-	-	-
Позитив	1.49	(0.00)	43.2	0.80	1.28	0.02	37.1	1.4
Астана Финанс	1.86	(0.15)	20.5	2.59	1.63	0.28	18.0	5.9
Хоум Кредит	0.87	(0.03)	9.7	(1.1)	0.77	(0.02)	8.6	(1.0)
ВТБ	0.00	0.00	0.0	0.0	-	-	-	-
КЗИ	1.08	0.05	26.2	2.0	1.04	0.06	25.4	2.1
Азия Кредит	0.22	(0.01)	4.8	0.2	0.05	(0.17)	1.0	(3.2)
Таиб	0.11	(0.01)	9.4	(1.8)	0.06	(0.01)	5.1	(1.4)
Kassa Nova	0.00	0.00	0.1	0.1	-	-	-	-
Шинхан	-	-	-	-	-	-	-	-
Метроком	1.28	0.00	22.3	(9.6)	1.10	0.08	19.1	(6.2)
Заман	0.07	(0.05)	2.0	(1.6)	0.06	0.00	1.6	(0.1)
Сеним	0.09	(0.02)	3.1	(1.00)	0.06	-	2.1	(0.1)
Данабанк	0.03	(0.02)	4.3	(2.53)	0.03	(0.02)	4.2	(2.5)
Банк Пакистана	0.01	(0.00)	0.7	(0.16)	0.01	(0.00)	0.7	(0.3)
Казинком	0.04	0.04	2.9	2.9	-	-	-	-
Al Hilal	-	-	-	-	-	-	-	-
БТА, Альянс, Темир	1,855.7	(10.3)	68.6	(0.1)	1,249.1	57.0	46.2	2.3
Сектор без БТА,Альянса,Темира	1,267.5	40.1	19.3	0.2	1,142.8	(3.8)	17.4	(0.5)
Большая дюжина*	1,239.3	36.1	19.8	0.1	1,118.5	(4.8)	17.8	(0.5)
Топ 6**	2,848.7	15.6	37.5	(0.3)	2,136.6	56.0	28.1	0.4
Второй эшелон***	28.2	4.0	9.8	1.0	24.3	1.0	8.5	(0.0)
Сектор	3,123.2	29.8	33.7	(0.2)	2,391.9	53.2	25.8	0.2

*От Казкома до HSBC не включая БТА, Альянс, Темир

**Казкоммерцбанк, Халык, БТА, БЦК, АТФ, Альянс

***От Казинвестбанка до Al Hilal

все данные на конец периода

Чистый доход, млрд. тенге

Провизии, млрд. тенге

Банки	Чистый доход, млрд. тенге			Провизии, млрд. тенге			
	Сентябрь 2010	Изм за мес	ранг*	Сентябрь 2010	Изм за мес	% от займов брутто	Δ%от займов брутто,пп
Казком	0.05	0.11	17(26)	697.2	10.79	29.7	0.2
Халык	2.29	0.61	3(2)	270.6	4.39	22.2	(0.2)
БТА	(8.90)	(1172.34)	38(1)	1,265.3	(7.4)	65.7	(0.0)
БЦК	0.11	0.37	13(31)	77.6	0.81	10.9	0.1
АТФ	(4.95)	(0.06)	37(37)	130.7	4.36	15.2	(0.3)
Альянс	9.11	14.61	1(38)	323.6	(3.97)	60.3	(1.1)
Евразийский	0.27	0.08	9(7)	23.7	(0.01)	12.1	0.1
Каспи	2.67	3.07	2(33)	39.4	0.89	14.5	0.1
Нурбанк	0.35	0.71	7(32)	21.0	0.12	9.3	(0.1)
Сбербанк	1.06	1.69	6(35)	11.0	0.09	7.8	(0.2)
Ситибанк	0.03	(0.35)	19(4)	0.6	(0.05)	1.3	(0.3)
Темир	1.51	4.29	4(36)	127.9	(0.55)	53.0	0.3
Цеснабанк	0.11	0.02	14(9)	9.4	0.29	7.0	(0.0)
RBS	(1.21)	(1.14)	36(27)	0.7	(1.40)	3.0	(3.3)
HSBC	1.19	1.32	5(30)	4.4	0.39	4.7	(1.0)
Казинвест	0.01	(0.00)	21(13)	5.8	0.10	11.5	0.2
Эксимбанк	0.01	0.01	20(16)	7.8	0.31	13.4	1.0
Жилстрой	0.10	(0.64)	15(3)	2.4	(0.04)	4.1	(0.2)
Банк Китая	0.13	0.02	11(8)	0.024	0.00	1.0	0.0
Альфа	(0.04)	(0.24)	33(6)	3.00	(0.18)	9.9	(3.4)
Дельта	0.00	0.00	27(17)	2.04	0.18	6.8	(0.5)
ТПБК	0.03	0.04	18(19)	-	-	-	-
Позитив	(0.016)	0.01	30(21)	1.46	(0.01)	42.5	0.7
Астана Финанс	0.14	0.59	10(34)	1.93	(0.17)	21.3	2.5
Хоум Кредит	0.30	0.04	8(5)	0.87	(0.03)	9.7	(1.1)
ВТБ	0.004	(0.02)	25(12)	0.00	0.00	0.0	0.0
КЗИ	0.065	0.17	16(28)	1.19	(0.02)	29.1	0.4
Азия Кредит	(0.018)	(0.08)	31(10)	0.25	0.01	5.3	0.7
Таиб	0.004	0.01	24(20)	0.15	0.02	11.9	0.2
Kassa Nova	(0.019)	0.01	32(22)	0.118	0.00	2.6	(0.4)
Шинхан	(0.006)	(0.03)	29(11)	-	-	-	-
Метроком	(0.07)	0.04	35(29)	1.29	(0.00)	22.5	(9.7)
Заман	0.132	0.20	12(25)	0.17	0.01	4.4	0.1
Сеним	0.008	0.05	22(24)	0.098	(0.02)	3.5	(1.0)
Данабанк	0.002	0.00	26(18)	0.045	(0.02)	6.2	(2.5)
Банк Пакистана	0.006	0.00	23(15)	0.012	(0.00)	0.6	(0.1)
Казинком	(0.001)	(0.01)	28(14)	0.076	0.01	5.0	1.2
Al Hilal	(0.044)	(0.00)	34(23)	-	-	-	-
БТА, Альянс, Темир	1.73	(1153.44)	17(26)	1,716.8	(11.9)	63.5	(0.2)
Сектор без БТА,Альянса,Темира	2.72	6.59	3(2)	1,315.2	20.82	20.1	(0.1)
Большая дюжина**	1.97	6.43	38(1)	1,286.4	20.66	20.5	(0.1)
Топ 6***	(2.29)	(1156.7)	13(31)	2,765.0	9.0	36.4	(0.3)
Второй эшелон****	0.75	0.2	37(37)	28.8	0.16	10.0	(0.4)
Сектор	4.45	(1146.8)	1(38)	3,032.0	8.9	32.7	(0.4)

* ранг на 30.09.2010 и месяцем ранее

**От Казкома до HSBC не включая БТА, Альянс, Темир

***Казкоммерцбанк, Халык, БТА, БЦК, АТФ, Альянс

****От Казинвестбанка до Al Hilal

все данные на конец периода

Активы, млрд. тенге						Акционерный капитал, млрд. тенге			
Банки	Сентябрь 2010	Изм за мес	Изм за мес,%	Доля рынка	ранг*	Сентябрь 2010	Изм за мес	Изм за мес,%	ранг*
Казком	2,440.6	59.67	2.5	20.5	1(1)	268.6	1.05	0.4	1(1)
Халык	1,993.9	(88.37)	(4.2)	16.7	2(2)	263.4	4.29	1.7	2(2)
БТА	1,949.7	(7.58)	(0.4)	16.3	3(3)	96.7	(8.90)	(8.4)	4(4)
БЦК	1,311.6	13.60	1.0	11.0	4(4)	107.3	0.90	0.8	3(3)
АТФ	1,034.1	(38.69)	(3.6)	8.7	5(5)	75.7	(4.97)	(6.2)	5(5)
Альянс	458.7	2.05	0.4	3.8	6(6)	37.3	3.26	9.6	8(8)
Евразийский	335.5	(9.38)	(2.7)	2.8	7(7)	23.7	0.42	1.8	10(10)
Каспи	327.2	10.11	3.2	2.7	8(9)	31.2	2.65	9.3	9(9)
Нурбанк	319.0	(6.06)	(1.9)	2.7	9(8)	45.9	0.74	1.6	6(6)
Сбербанк	240.8	(36.36)	(13.1)	2.0	11(10)	39.1	1.88	5.0	7(7)
Ситибанк	264.8	8.66	3.4	2.2	10(11)	20.8	0.03	0.2	11(11)
Темир	190.3	2.07	1.1	1.6	13(13)	17.4	1.5	9.5	15(15)
Цеснабанк	210.2	7.83	3.9	1.8	12(12)	18.5	0.11	0.6	14(14)
RBS	129.8	(17.05)	(11.6)	1.1	15(14)	19.2	(1.21)	(5.9)	13(12)
HSBC	167.6	26.50	18.8	1.4	14(15)	11.9	1.20	11.2	17(19)
Казинвест	73.7	(1.16)	(1.5)	0.6	17(17)	11.1	0.01	0.1	19(17)
Эксимбанк	68.7	(0.47)	(0.7)	0.6	19(18)	13.3	0.01	0.1	16(16)
Жилстрой	86.0	2.87	3.5	0.7	16(16)	20.4	0.88	4.5	12(13)
Банк Китая	65.2	15.21	30.5	0.5	20(20)	11.2	0.13	1.2	18(18)
Альфа	72.8	8.89	13.9	0.6	18(19)	9.7	0.03	0.3	20(20)
Дельта	38.1	2.52	7.1	0.3	21(21)	8.4	0.01	0.1	22(22)
ТПБК	19.6	4.53	30.0	0.2	22(23)	5.4	0.03	0.6	28(28)
Позитив	13.1	0.87	7.2	0.1	25(26)	5.2	(0.02)	(0.3)	29(29)
Астана Финанс	17.1	(1.45)	(7.8)	0.1	23(22)	3.8	0.20	5.5	33(33)
Хоум Кредит	13.0	0.73	6.0	0.1	26(25)	6.0	0.30	5.3	24(25)
ВТБ	10.1	0.68	7.2	0.1	29(29)	8.7	0.00	0.0	21(21)
КЗИ	11.8	(0.11)	(1.0)	0.1	27(27)	5.9	0.43	7.9	25(27)
Азия Кредит	10.2	0.51	5.2	0.1	28(28)	5.6	0.00	0.1	27(26)
Таиб	6.2	(0.55)	(8.2)	0.1	31(31)	3.5	0.01	0.4	34(34)
Kassa Nova	7.2	0.09	1.3	0.1	30(30)	5.7	(0.02)	(0.3)	26(24)
Шинхан	5.9	0.02	0.4	0.0	32(32)	5.1	(0.01)	(0.1)	30(30)
Метроком	13.2	0.10	0.8	0.1	24(24)	6.9	(0.07)	(1.0)	23(23)
Заман	4.2	(0.15)	(3.4)	0.0	34(34)	3.8	0.13	3.6	32(32)
Сеним	3.8	0.12	3.3	0.0	35(35)	2.3	0.01	0.4	35(35)
Данабанк	3.2	0.01	0.4	0.0	36(36)	2.0	0.00	0.1	38(38)
Банк Пакистана	2.6	0.03	1.2	0.0	38(38)	2.2	0.01	0.3	36(36)
Казинком	2.7	(0.30)	(10.0)	0.0	37(37)	2.1	(0.00)	(0.0)	37(37)
Al Hilal	4.9	(0.34)	(6.5)	0.0	33(33)	4.7	(0.04)	(0.9)	31(31)
БТА, Альянс, Темир	2,598.8	(3.5)	(0.1)	21.8		151.4	(4.1)	(2.7)	
Сектор без БТА,Альянса,Темира	9,328.3	(36.9)	(0.4)	78.2		1,078.1	9.1	0.9	
Большая дюжина**	8,775.0	(69.5)	(0.8)	73.6		925.4	7.1	0.8	
Топ 6***	9,188.7	(59.3)	(0.6)	77.0		849.0	(4.4)	(0.5)	
Второй эшелон****	553.3	32.7	6.3	4.6		152.8	2.1	1.4	
Сектор	11,927.1	(40.3)	(0.3)	100.0		1,229.6	5.0	0.4	

* ранг на 30.09.2010 и месяцем ранее

**От Казкома до HSBC не включая БТА, Альянс, Темир

***Казкоммерцбанк, Халык, БТА, БЦК, АТФ, Альянс

****От Казинвестбанка до Al Hilal

все данные на конец периода

Займы брутто, млрд. тенге						Займы нетто, млрд. тенге				
Банки	Сентябрь 2010	Изм за мес	Изм за мес,%	Доля рынка	ранг*	Сентябрь 2010	Изм за мес	Изм за мес,%	Доля рынка	ранг*
Казком	2,344.3	24.33	1.0	25.3	1(1)	1,647.1	13.53	0.8	26.5	1(1)
Халык	1,220.8	29.00	2.4	13.2	3(3)	950.2	24.61	2.7	15.3	2(2)
БТА	1,926.0	(11.2)	(0.6)	20.8	2(2)	660.7	(3.78)	(0.6)	10.6	4(4)
БЦК	709.4	2.76	0.4	7.7	5(5)	631.8	1.95	0.3	10.1	5(5)
АТФ	859.6	47.03	5.8	9.3	4(4)	728.9	42.66	6.2	11.7	3(3)
Альянс	537.0	3.38	0.6	5.8	6(6)	213.4	7.35	3.6	3.4	7(7)
Евразийский	195.7	(1.93)	(1.0)	2.1	10(10)	172.0	(1.91)	(1.1)	2.8	9(9)
Каспи	271.6	4.88	1.8	2.9	7(7)	232.2	3.99	1.7	3.7	6(6)
Нурбанк	225.1	3.28	1.5	2.4	9(9)	204.1	3.16	1.6	3.3	8(8)
Сбербанк	141.6	5.12	3.8	1.5	11(11)	130.6	5.03	4.0	2.1	10(10)
Ситибанк	49.4	5.38	12.2	0.5	17(17)	48.7	5.43	12.5	0.8	16(17)
Темир	241.3	(2.25)	(0.9)	2.6	8(8)	113.4	(1.69)	(1.5)	1.8	12(12)
Цеснабанк	133.9	4.73	3.7	1.4	12(12)	124.4	4.45	3.7	2.0	11(11)
RBS	22.2	(10.44)	(32.0)	0.2	20(18)	21.6	(9.04)	(29.5)	0.3	20(18)
HSBC	93.0	23.23	33.3	1.0	13(13)	88.6	22.84	34.7	1.4	13(13)
Казинвест	50.8	0.14	0.3	0.5	16(16)	44.9	0.04	0.1	0.7	17(16)
Эксимбанк	58.4	(2.29)	(3.8)	0.6	15(14)	50.6	(2.60)	(4.9)	0.8	15(15)
Жилстрой	59.5	1.68	2.9	0.6	14(15)	57.1	1.72	3.1	0.9	14(14)
Банк Китая	2.4	0.39	19.7	0.0	31(30)	2.4	0.39	19.7	0.0	30(30)
Альфа	30.5	6.50	27.1	0.3	18(20)	27.5	6.67	32.1	0.4	19(20)
Дельта	30.0	4.39	17.1	0.3	19(19)	27.9	4.21	17.7	0.4	18(19)
ТПБК	0.3	-	-	0.0	37(37)	0.3	-	-	0.0	37(37)
Позитив	3.4	(0.07)	(2.1)	0.0	28(28)	2.0	(0.07)	(3.3)	0.0	32(29)
Астана Финанс	9.1	(2.13)	(19.0)	0.1	21(21)	7.1	(1.96)	(21.5)	0.1	22(21)
Хоум Кредит	8.9	0.63	7.6	0.1	22(22)	8.0	0.66	8.9	0.1	21(22)
ВТБ	3.1	1.35	77.9	0.0	29(32)	3.1	1.35	77.8	0.0	27(31)
КЗИ	4.1	(0.12)	(2.8)	0.0	26(24)	2.9	(0.10)	(3.4)	0.0	28(26)
Азия Кредит	4.7	(0.44)	(8.6)	0.1	24(23)	4.4	(0.45)	(9.3)	0.1	24(23)
Таиб	1.2	0.12	10.7	0.0	34(34)	1.1	0.10	10.4	0.0	34(34)
Kassa Nova	4.5	0.56	14.5	0.0	25(26)	4.3	0.56	14.9	0.1	25(24)
Шинхан	0.05	0.00	0.1	0.0	38(38)	0.05	0.00	0.1	0.0	38(38)
Метроком	5.73	1.73	43.2	0.1	23(25)	4.44	1.73	63.7	0.1	23(27)
Заман	3.78	0.14	3.9	0.0	27(27)	3.61	0.13	3.8	0.1	26(25)
Сеним	2.80	0.09	3.3	0.0	30(29)	2.70	0.11	4.4	0.0	29(28)
Данабанк	0.73	(0.04)	(4.9)	0.0	35(35)	0.69	(0.02)	(2.3)	0.0	35(35)
Банк Пакистана	2.12	0.39	22.8	0.0	32(33)	2.11	0.39	23.0	0.0	31(32)
Казинком	1.53	(0.21)	(11.8)	0.0	33(31)	1.46	(0.22)	(12.9)	0.0	33(33)
Al Hilal	0.37	(0.21)	(36.6)	0.0	36(36)	0.37	(0.21)	(36.6)	0.0	36(36)
БТА, Альянс, Темир	2,704.4	(10.0)	(0.4)	29.2		987.6	1.88	0.2	15.9	
Сектор без БТА,Альянса,Темира	6,554.5	149.98	2.3	70.8		5,239.3	129.16	2.5	84.1	
Большая дюжина**	6,266.7	137.37	2.2	67.7		4,980.2	116.71	2.4	80.0	
Топ 6***	7,597.1	95.3	1.3	82.1		4,832.2	86.34	1.8	77.6	
Второй эшелон****	287.9	12.61	4.6	3.1		259.1	12.45	5.0	4.2	
Сектор	9,258.9	140.0	1.5	100		6,226.9	131.04	2.1	100	

* ранг на 30.09.2010 и месяцем ранее

**От Казкома до HSBC не включая БТА, Альянс, Темир

***Казкоммерцбанк, Халык, БТА, БЦК, АТФ, Альянс

****От Казинвестбанка до Al Hilal

все данные на конец периода

Депозиты (без SPV), млрд. тенге

SPV, млрд. тенге

Банки	Сентябрь 2010	Изм за мес	Изм за мес,%	Доля рынка	ранг*	Сентябрь 2010	Изм за мес	Изм за мес,%	Доля рынка	ранг*
Казком	1,414.4	45.76	3.3	21.0	-	0.0	0.00	-	0.0	5(5)
Халык	1,340.5	(75.52)	(5.3)	19.9	-	0.0	0.00	-	0.0	5(5)
БТА	692.8	2.80	0.4	10.3	-	0.0	0.00	-	0.0	5(5)
БЦК	803.9	(6.51)	(0.8)	11.9	-	24.0	0.04	0.2	94.8	1(1)
АТФ	516.5	(17.62)	(3.3)	7.7	-	0.5	0.00	0.2	1.8	3(3)
Альянс	194.8	(0.72)	(0.4)	2.9	-	0.3	0.00	0.2	1.4	4(4)
Евразийский	221.3	(24.14)	(9.8)	3.3	-	0.0	0.00	-	0.0	5(5)
Каспи	219.0	4.46	2.1	3.3	-	0.0	0.00	-	0.0	5(5)
Нурбанк	206.9	(7.74)	(3.6)	3.1	-	0.0	0.00	-	0.0	5(5)
Сбербанк	181.7	(38.08)	(17.3)	2.7	-	0.0	0.00	-	0.0	5(5)
Ситибанк	236.7	4.49	1.9	3.5	-	0.0	0.00	-	0.0	5(5)
Темир	62.9	0.7	1.1	0.9	-	0.0	0.00	-	0.0	5(5)
Цеснабанк	157.1	2.43	1.6	2.3	-	0.5	0.00	0.2	2.0	2(2)
RBS	99.6	(15.92)	(13.8)	1.5	-	0.0	0.00	-	0.0	5(5)
HSBC	87.5	(19.71)	(18.4)	1.3	-	0.0	0.00	-	0.0	5(5)
Казинвест	59.9	(1.05)	(1.7)	0.9	-	0.0	0.00	-	0.0	5(5)
Эксимбанк	21.9	(2.24)	(9.3)	0.3	-	0.0	0.00	-	0.0	5(5)
Жилстрой	-	-	-	-	-	0.0	0.00	-	0.0	5(5)
Банк Китая	53.4	16.87	46.2	0.8	-	0.0	0.00	-	0.0	5(5)
Альфа	46.9	7.42	18.8	0.7	-	0.0	0.00	-	0.0	5(5)
Дельта	24.9	2.22	9.8	0.4	-	0.0	0.00	-	0.0	5(5)
ТПБК	12.6	3.47	38.2	0.2	-	0.0	0.00	-	0.0	5(5)
Позитив	6.9	0.41	6.3	0.1	-	0.0	0.00	-	0.0	5(5)
Астана Финанс	9.6	(1.76)	(15.5)	0.1	-	0.0	0.00	-	0.0	5(5)
Хоум Кредит	3.4	0.42	14.2	0.0	-	0.0	0.00	-	0.0	5(5)
ВТБ	1.15	0.69	151.0	0.0	-	0.0	0.00	-	0.0	5(5)
КЗИ	5.8	0.08	1.3	0.1	-	0.0	0.00	-	0.0	5(5)
Азия Кредит	3.5	0.42	13.3	0.1	-	0.0	0.00	-	0.0	5(5)
Таиб	1.0	(0.57)	(35.9)	0.0	-	0.0	0.00	-	0.0	5(5)
Kassa Nova	1.08	0.16	18.0	0.0	-	0.0	0.00	-	0.0	5(5)
Шинхан	0.4	(0.13)	(25.5)	0.0	-	0.0	0.00	-	0.0	5(5)
Метроком	4.9	0.20	4.3	0.1	-	0.0	0.00	-	0.0	5(5)
Заман	0.07	(0.24)	(76.8)	0.0	-	0.0	0.00	-	0.0	5(5)
Сеним	1.4	0.10	7.5	0.0	-	0.0	0.00	-	0.0	5(5)
Данабанк	0.75	(0.03)	(3.3)	0.0	-	0.0	0.00	-	0.0	5(5)
Банк Пакистана	0.37	0.03	8.0	0.0	-	0.0	0.00	-	0.0	5(5)
Казинком	0.45	(0.24)	(34.7)	0.0	-	0.0	0.00	-	0.0	5(5)
Al Hilal	0.12	0.08	208.5	0.0	-	0.0	0.00	-	0.0	5(5)
БТА, Альянс, Темир	950.5	2.74	0.3	14.1		0.3	0.00	0.2	1.4	
Сектор без БТА,Альянса,Темира	5,780.1	(120.90)	(2.0)	85.9		24.9	0.04	0.2	98.6	
Большая дюжина**	5,484.9	(148.08)	(2.6)	81.5		24.9	0.04	0.2	98.6	
Топ 6***	4,963.0	(51.80)	(1.0)	73.7		24.8	0.04	0.2	98.0	
Второй эшелон****	-	-	-	-		0.0	0.00	-	0.0	
Сектор	6,730.7	(118.16)	(1.7)	100		25.3	0.04	0.2	100	

* ранг на 30.09.2010 и месяцем ранее

**От Казкома до HSBC не включая БТА, Альянс, Темир

***Казкоммерцбанк, Халык, БТА, БЦК, АТФ, Альянс

****От Казинвестбанка до Al Hilal

все данные на конец периода

Депозиты населения, млрд. тенге

Корпоративные депозиты(без SPV),млрд.тенге

Банки	Сентябрь 2010	Изм за мес	Изм за мес,%	Доля рынка	ранг*	Сентябрь 2010	Изм за мес	Изм за мес,%	Доля рынка	ранг*
Казком	410.7	12.51	3.1	19.2	2(2)	1,003.7	33.25	3.4	21.9	-
Халык	444.8	11.94	2.8	20.8	1(1)	895.7	(87.46)	(8.9)	19.5	-
БТА	215.6	10.45	5.1	10.1	4(5)	477.3	(7.65)	(1.6)	10.4	-
БЦК	322.5	1.95	0.6	15.1	3(3)	481.3	(8.46)	(1.7)	10.5	-
АТФ	201.8	(4.59)	(2.2)	9.4	5(4)	314.7	(13.03)	(4.0)	6.9	-
Альянс	67.9	2.59	4.0	3.2	8(8)	126.9	(3.31)	(2.5)	2.8	-
Евразийский	96.9	(3.97)	(3.9)	4.5	7(7)	124.4	(20.17)	(14.0)	2.7	-
Каспи	135.0	3.24	2.5	6.3	6(6)	84.0	1.22	1.5	1.8	-
Нурбанк	32.4	(1.70)	(5.0)	1.5	11(10)	174.4	(6.03)	(3.3)	3.8	-
Сбербанк	29.3	1.36	4.9	1.4	13(13)	152.4	(39.44)	(20.6)	3.3	-
Ситибанк	3.2	0.18	6.1	0.1	18(19)	233.5	4.31	1.9	5.1	-
Темир	30.7	1.09	3.7	1.4	12(12)	32.2	(0.4)	(1.3)	0.7	-
Цеснабанк	50.6	2.30	4.8	2.4	9(9)	106.5	0.13	0.1	2.3	-
RBS	2.3	(2.32)	(50.6)	0.1	21(17)	97.3	(13.60)	(12.3)	2.1	-
HSBC	14.4	2.94	25.6	0.7	15(15)	73.1	(22.65)	(23.7)	1.6	-
Казинвест	19.69	(0.00)	(0.0)	0.9	14(14)	40.2	(1.05)	(2.5)	0.9	-
Эксимбанк	-	-	-	0.0	36(37)	21.9	(2.24)	(9.3)	0.5	-
Жилстрой	34.88	0.87	2.6	1.6	10(11)	-	-	-	-	-
Банк Китая	2.28	(0.02)	(0.8)	0.1	20(21)	51.1	16.89	49.4	1.1	-
Альфа	7.90	0.31	4.1	0.4	16(16)	39.0	7.10	22.3	0.8	-
Дельта	4.71	0.21	4.6	0.2	17(18)	20.1	2.02	11.1	0.4	-
ТПБК	0.79	0.01	1.7	0.0	25(25)	11.8	3.46	41.6	0.3	-
Позитив	0.94	0.03	2.8	0.0	23(23)	6.0	0.39	6.9	0.1	-
Астана Финанс	0.58	(0.11)	(15.6)	0.0	27(26)	9.0	(1.65)	(15.5)	0.2	-
Хоум Кредит	0.63	(0.01)	(1.9)	0.0	26(27)	2.7	0.43	18.8	0.1	-
ВТБ	0.23	0.19	413.6	0.0	31(33)	0.9	0.50	122.3	0.0	-
КЗИ	1.28	0.04	3.6	0.1	22(22)	4.5	0.03	0.7	0.1	-
Азия Кредит	0.91	0.07	8.3	0.0	24(24)	2.6	0.35	15.2	0.1	-
Таиб	0.36	(0.08)	(18.2)	0.0	30(30)	0.7	(0.49)	(42.7)	0.0	-
Kassa Nova	-	-	-	0.0	36(37)	1.08	0.16	18.0	0.0	-
Шинхан	0.06	0.01	9.2	0.0	33(32)	0.32	(0.13)	(30.0)	0.0	-
Метроком	2.54	0.15	6.2	0.1	19(20)	2.36	0.06	2.4	0.1	-
Заман	0.015	0.01	88.9	0.0	34(36)	0.06	(0.25)	(81.0)	0.0	-
Сеним	0.57	(0.01)	(1.4)	0.0	28(28)	0.81	0.10	14.7	0.0	-
Данабанк	0.54	0.00	0.9	0.0	29(29)	0.22	(0.03)	(12.2)	0.0	-
Банк Пакистана	0.16	(0.03)	(15.5)	0.0	32(31)	0.21	0.06	35.3	0.0	-
Казинком	-	(0.02)	(100.0)	0.0	36(34)	0.45	(0.22)	(32.9)	0.0	-
Al Hilal	0.012	0.00	48.3	0.0	35(35)	0.11	0.08	250	0.0	-
БТА, Альянс, Темир	314.2	14.14	4.7	14.7		636.3	(11.40)	(1.8)	13.9	
Сектор без БТА,Альянса,Темира	1,822.9	25.47	1.4	85.3		3,957.3	(146.37)	(3.6)	86.1	
Большая дюжина**	1,743.8	23.85	1.4	81.6		3,741.1	(171.93)	(4.4)	81.4	
Топ 6***	1,663.3	34.86	2.1	77.8		3,299.7	(86.66)	(2.6)	71.8	
Второй эшелон****	79.1	1.63	2.1	3.7		-	-	-	-	
Сектор	2,137.1	39.61	1.9	100		4,593.6	(157.77)	(3.3)	100	

* ранг на 30.09.2010 и месяцем ранее

**От Казкома до HSBC не включая БТА, Альянс, Темир

***Казкоммерцбанк, Халык, БТА, БЦК, АТФ, Альянс

****От Казинвестбанка до Al Hilal

все данные на конец периода

АО «Halyk Finance» (далее - HF), дочерняя организация АО «Народный банк Казахстана».

Настоящая публикация носит исключительно информационный характер и не является предложением или попыткой со стороны HF купить, продать или вступить в иную сделку в отношении каких-либо ценных бумаг и иных финансовых инструментов, на которые в настоящей публикации может содержаться ссылка, предоставить какие-либо инвестиционные рекомендации или услуги. Указанные предложения могут быть направлены исключительно в соответствии с требованиями применимого законодательства. Настоящая публикация основана на информации, которую мы считаем надежной, однако мы не утверждаем, что все приведенные сведения абсолютно точны. При этом, отмечаем, что прошлая доходность не является показателем доходности инвестиций в будущем. Мы не несем ответственности за использование клиентами информации, содержащейся в настоящей публикации, а также за сделки и операции с ценными бумагами и иными финансовыми инструментами, упоминающимися в ней. Мы не берем на себя обязательство регулярно обновлять информацию, которая содержится в настоящей публикации или исправлять возможные неточности. HF, его аффилированные и должностные лица, партнеры и сотрудники, в том числе лица, участвующие в подготовке и выпуске этого материала, оставляют за собой право участвовать в сделках в отношении упоминающихся в настоящей публикации ценных бумаг и иных финансовых инструментов. Также отмечаем, что на ценные бумаги и иные финансовые инструменты, рассматриваемые в настоящей публикации и номинированные в иностранной валюте, могут оказывать влияние обменные курсы валют. Изменение обменных курсов валют может вызвать снижение стоимости инвестиций в указанные активы. Следует иметь в виду, что инвестирование в Американские депозитарные расписки также подвержено риску изменения обменного курса валют, а инвестирование в казахстанские ценные бумаги и иные финансовые инструменты имеет значительный риск. В указанной связи, инвесторы до принятия решения об участии в сделках с ценными бумагами и иными финансовыми инструментами, рассматриваемыми в настоящей публикации, должны проводить собственное исследование относительно надежности эмитентов данных ценных бумаг и иных финансовых инструментов.

Настоящая информация не предназначена для публичного распространения и не может быть воспроизведена, передана или опубликована, целиком или по частям, без предварительного письменного разрешения АО «Halyk Finance».

© 2010, все права защищены.

Макроэкономика

Сабит Хакижанов, 7 (727) 244-6541
sabitkh@halykbank.kz

Мадина Курмангалиева, 7 (727) 330-0157
madinaku@halykbank.kz

Горная промышленность и металлургия

Тимур Омоев, 7 (727) 244-6538
timuro@halykbank.kz

Жумадил Мариям, 7 (727) 244-6538
MariyamZh1@halykbank.kz

Финансовый Сектор, долговые инструменты

Роман Асильбеков, 7 (727) 330-0160
romanas@halykbank.kz

Бакытжан Хошанов, 7 (727) 244-6984
BakytzhanH@halykbank.kz

Сабина Амангельды, 7 (727) 330-6986
SabinaA@halykbank.kz

Нефть и Газ

Бурашев Маулен, 7 (727) 244-6538
maulenb@halykbank.kz

Адрес:

Halyk Finance
пр. Аль-Фараби, 19/1, "БЦ Нурлы-Тау", 3Б
050013, Алматы, Республика Казахстан
Тел. +7 (727) 259 0467
Факс. +7 (727) 259 0593

www.halykfin.kz

Bloomberg

HLFN <Go>