

11 февраля 2019г.

Владислав Туркин
v.turkin@halykfinance.kz

Итоги 2018 года.

Основными событиями 2018 года в банковском секторе мы считаем слияние двух системообразующих банков (ККБ+Халык), уход из системы в результате лишения лицензий трех проблемных банков (Qazaq banki, Банк Астаны, Эксимбанк), осуществление значительных списаний ранее скрытых проблемных долгов, значительное ухудшение финансового состояния Цеснабанка.

Банковская система в 2018 году продолжила демонстрировать стагнацию, что выразилось в снижении доли активов банковского сектора в экономике (ВВП) с 45% в 2017 до 43% в 2018 (53% в 2016 году) и низких темпах прироста депозитов и кредитов, несмотря на достаточно хороший рост экономики (+4.1% реальный рост ВВП). Также в 2018 году в банковской системе усилился общий тренд направленности банков в сторону обслуживания населения, как в привлечении депозитов, так и в кредитовании. Данная ситуация складывается в результате сохранения структурных проблем в экономике, доминирования сырьевого сектора при слабости сегмента МСБ, накопившихся внутренних проблем банковской системы, значительного преобладания государства в экономике.

Депозиты в экономике. За 2018 год депозиты в экономике без учета депозитов в Национальном банке увеличились на 2% (+Т333млрд). Розничные депозиты продемонстрировали рост на 6.6% (+Т536млрд), тогда как корпоративные депозиты сократились на 2.5% (-Т202млрд). Таким образом, основной прирост депозитного фондирования в банковской системе происходил преимущественно за счет вкладов населения, замещающих отток корпоративных депозитов. При этом корпоративные депозиты в течение года демонстрировали довольно высокую мобильность между банками, чего нельзя сказать о вкладах населения.

Прирост вкладов населения происходил преимущественно в национальной валюте, тенговые депозиты населения за год увеличились на 17% (+Т666), валютные депозиты сократились на 3% (-Т130млрд). Долларизация депозитов населения с корректировкой на курс составила 44%, за год сократившись с 52% в результате уменьшения валютных депозитов и притока тенговых. Долларизация корпоративных вкладов на конец года выросла с 44% до 46% за счет увеличения долларовых депозитов при сокращении тенговых. Таким образом, общая долларизация депозитов, скорректированная на курс с учетом депозитов в национальном банке, за год понизилась с 48% до 45%.

Отсутствие прироста корпоративных вкладов при общем хорошем экономическом росте по нашему мнению объясняется сильной зависимостью экономики от экспорта природных ресурсов. Основной вклад в рост ВВП Казахстана вносит преимущественно сырьевой сектор, доходы которого формируются в иностранной валюте. При этом компании-участники данного сектора предпочитают размещать свои денежные средства на счетах в иностранных банках, которые могут предоставить большую доходность при меньшем уровне риска. Казахстанские банки в результате ряда ограничений со стороны Национального Банка и ограниченности валютного кредитования в экономике вынуждены удерживать минимальные ставки по валютным корпоративным депозитам, что сказывается на весьма сдержанном приросте валютных депозитов. Однако снижение тенговых корпоративных депозитов после стагнации в 2017 году, по нашему мнению, указывает на отсутствие достаточного развития внутренних секторов экономики, ведущих свою деятельность преимущественно в национальной валюте.

Кредитование. За 2018 год кредиты в экономике увеличились на 3% (+Т386млрд). Кредиты, выданные юридическим лицам, сократились на 5% (-Т375млрд), кредиты выданные населению продемонстрировали довольно высокий прирост на 17% (+Т761млрд). Доля кредитов в экономике на конец 2018 года составила 22% (24% в 2017, 27% в 2016 году). В большинстве развитых стран данный показатель составляет более 50%. Столь низкая доля кредитования по отношению к ВВП страны складывается в результате текущей экспортно-направленной структуры экономики Казахстана, значительного влияния государственного финансирования, которое вытесняет и искажает механизм банковского кредитования, и отсутствия достаточных условий для расширения инвестиционной активности частного, не сырьевого бизнеса.

На снижение корпоративного кредитования в 2018 году оказывало влияние значительное списание ранее скрытых проблемных кредитов в основном в корпоративном сегменте, уход проблемных банков и выкуп проблемных кредитов Цеснабанка.

Статистика по вновь выданным за 2018 год корпоративным кредитам демонстрирует прирост на 22% по отношению к сумме вновь выданных корпоративных кредитов в 2017 году. Однако, согласно структуре

вновь выданных корпоративных кредитов, большая их часть приходится на краткосрочные займы, имеющие цель пополнения оборотных средств (75% от итога выданных займов в 2018 году). Основными отраслями экономики, на которые приходилась основная сумма выданных новых корпоративных кредитов, являлись: торговля 52% от итога выданных за год, прочие, не определенные в рамках основных секторов 13%, производство минеральных продуктов (строительных) 6.2%, строительство 6%, горнодобывающая отрасль 5%. Таким образом, 70% выданных новых кредитов (выданных, в том числе за счет списаний) пришлось на отрасли, оказывающие прямое влияние на увеличение импорта.

Кредиты банков субъектам малого предпринимательства с начала года сократились на 15% (-Т425млрд). Основными сегментами кредитования МСБ выступает торговля 23% (27% в 2017 году), прочие сектора, не относящиеся к основным 36% (29%). Доля кредитования МСБ от итога кредитов экономике продолжила сокращаться и на конец 2018 года составила 18% (22% в 2017 году), тогда как средняя доля кредитования МСБ от итога кредитования в странах ОЭСР составляет 44%.

Основным драйвером роста ссудного портфеля в 2018 году выступило кредитование населения. Его рост наблюдался преимущественно в двух сегментах: потребительское кредитование +14% (доля в итога кредитах 25%) и ипотечное кредитование +19% (доля в итога кредитах 10%). Доля розничного кредитования на конец года составила 41% (36% в 2017 году), что является максимальным значением за все время существования банковской системы. За 2018 год также выросла закредитованность населения: согласно данным Первого кредитного бюро, соотношение количества кредитов к количеству заемщиков составило 1.74 (1.56 в 2017 г.), что также является рекордным значением за последние 10 лет.

Ликвидность в банковской системе. На протяжении года в банковской системе сохраняется значительный избыток ликвидных активов: на конец года доля ликвидных активов в банковской системе составила 40% (37% на начало года). Данный избыток ликвидности следует разделять на долларовый и тенговый.

Долларовый излишек ликвидности сложился в результате невозможности направлять долларовые депозиты на кредитование внутренней экономики. Так соотношение валютные депозиты/валютные кредиты в экономике составляет 300% (250% в 2017 году). Данные долларовые средства банки вынуждены размещать в большей степени на корреспондентских счетах в Национальном банке, выплата вознаграждения, по которым не предусматривается.

Тенговый излишек в системе сложился в результате ряда вливаний льготных средств в поддержку банковской системы со стороны государства и невозможности направить данные средства на кредитование ввиду отсутствия достаточного количества качественных заемщиков. В результате, данные средства изымаются Национальным банком с помощью операций открытого рынка под ставку вознаграждения, соответствующую нижней границе базовой ставки НБРК. Данные свободные тенговые средства составляют 31% от итога ссудного портфеля банковской системы. При этом соотношение тенговые депозиты/тенговые кредиты составляет 95% (98% в 2017) и косвенно указывает на практически полное вовлечение депозитных средств в кредитную деятельность банков. Освоение данных излишних средств путем кредитования, не приводящее к перегреву экономики и ухудшению качества ссудного портфеля, возможно только при решении структурных проблем и создании дополнительных инвестиционных стимулов для частного бизнеса.

Проблемные кредиты и провизии. Согласно данным НБРК, уровень проблемных долгов NPL90+ в системе на конец года составил 7.4% (-2пп с начала года). Провизии на конец года составили 13% от итога ссудного портфеля банковской системы и на 175% покрывают объем проблемной задолженности NPL90+. Однако официально отражаемый уровень проблемной задолженности не отражает реального состояния ссудного портфеля банковской системе, которое в действительности гораздо хуже, а текущий уровень провизирования недостаточен. Примером этому может служить: Цеснабанк – до выкупа проблемных кредитов уровень NPL90+ не превышал 4%, до официального объявления о проблемах в Банке Астаны NPL90+ составлял 6.6%, Qazaq Bank – 4.4%, Эксимбанк – 3.6%. Учитывая данные прецеденты, делать выводы о состоянии ссудного портфеля на основе показателя NPL90+ весьма проблематично. При этом дополнительное увеличение провизий негативно скажется на уровне прибыльности, а также и без того низкой капитализации банковского сектора. В случае резкого ухудшения качества портфеля при текущих уровнях прибыльности, капитала и ликвидности, значительная часть банков может столкнуться с определенными финансовыми трудностями.

Прибыль банковского сектора. В 2018 году чистая прибыль банковской системы составила Т638млрд,, что является рекордным значением за последние 7 лет. На данный высокий результат повлияло получение льготных средств на поддержку банковской системы в 2017 году, более консервативное провизирование в результате значительного начисления провизий в 2017 году и создания провизий за счет собственного капитала в результате применения МСФО 9 в начале года. Расходы на провизирование в 2018 году

составили Т302млрд, что на 75% меньше результатов 2017 года.

Чистые процентные доходы банковской системы за 2018 год составили Т982млрд, что на 6% меньше результатов прошлого года. Доходы от выданных кредитов сократились на 17% (-Т322млрд), расходы по привлеченным вкладам при этом сократились на 18% (-Т174млрд).

Наибольшие доходы за 2018 год продемонстрировали следующие банки: Халык Банк Т285млрд (45% от прибыли сектора), Kaspi Т99млрд (15%), Сбербанк Т44млрд (7%). Два банка завершили год с убытком: Азия Кредит Т2млрд, Банк Пакистана Т0.1млрд.

На конец года показатели NIM и NIS демонстрируют снижение: NIM 5.09% (+0.03пп. с начала года), NIS 3.99% (-0.2пп. с начала года). Снижение данных показателей объясняется сокращением доходности активов банковской системы на протяжении года (-0.4пп), при этом стоимость фондирования снижается в меньшей степени (-0.2пп).

В Приложении 2 дана более детальная информация по изменению ключевых показателей каждого банка.

Прогнозы и ожидания на 2019 год.

Согласно нашим ожиданиям, развитие банковского сектора будет продолжать отставать от роста экономики. Переход к более активному кредитованию и рост доли банковского сектора в экономике возможны только после разрешения ряда структурных проблем в экономике и построения более эффективного рыночного механизма по предоставлению финансовых услуг. Розничное кредитование, как и в целом упор на обслуживание населения (карточные продукты, онлайнбанкинг и т.п.), продолжит выступать основным драйвером развития банковской системы Казахстана.

Совокупный прирост депозитов корпоративного сектора будет продолжать отставать от номинального роста ВВП. На прирост депозитов крупного бизнеса будет оказывать положительное влияние восстановление доверия к банковской системе и достаточно неплохой рост экономики, ожидаемый в 2018–2021 годах. Однако прирост тенговых корпоративных вкладов, выступающих основным ресурсом при осуществлении корпоративного кредитования, сильно зависит от стабильности курса тенге и развития бизнеса, ориентированного на внутренний рынок. В результате восстановления роста доходов населения продолжится прирост депозитов, который будет немногим выше результатов 2018 года и будет продолжать выступать основным источником притока фондирования в банковской системе.

Профицит ликвидности в банковской системе будет сохраняться как результат плохого функционирования канала кредитования и сохранения структурных проблем в экономике. Тем не менее, будет наблюдаться постепенный прирост кредитования в ответ на рост экономики и оздоровление кредитного портфеля банков. Однако в условиях ограниченности рынка корпоративного кредитования данная ликвидность в большой степени будет направлена на увеличение розничного кредитования.

Рост розничного кредитования продолжит демонстрировать высокие темпы, продолжая текущую динамику с постепенным замедлением. Данный значительный рост будет поддерживаться высокой маржинальностью, спросом и краткосрочностью данного вида кредитования.

Рост корпоративного кредитования будет оставаться довольно сдержанным и будет значительно ниже номинального роста ВВП. Увеличение корпоративного кредитования в основном будет зависеть от разрешения структурных проблем, роста доли МСБ в экономике и прироста корпоративных тенговых депозитов в банковской системе.

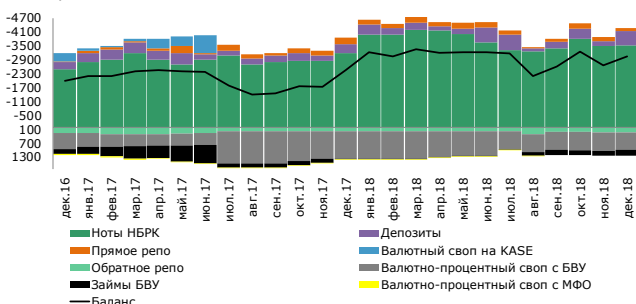
Прибыль банковской системы будет складываться на более низком уровне, чем в 2018 году в результате роста отчислений на провизирование новых кредитов и отсутствия влияния разовых факторов.

Мы не ожидаем существенного роста официально отражаемых проблемных кредитов NPL90+ в системе выше 10%. При этом, как и ранее, показатель NPL90+ не будет отражать реального качества ссудного портфеля банков. Ухудшение состояния банков, говорящее о значительной доле проблемных кредитов, будет оказывать влияние прежде всего на показатели ликвидности данных банков.

В 2019 году сохранится тенденция на дальнейшее ухудшение финансового состояния банков второго эшелона и их консолидацию, либо уход с рынка. Данный процесс будет происходить ввиду неэффективных бизнес моделей данных банков и обострения конкуренции за качественных заемщиков и депозиторов с крупными банками.

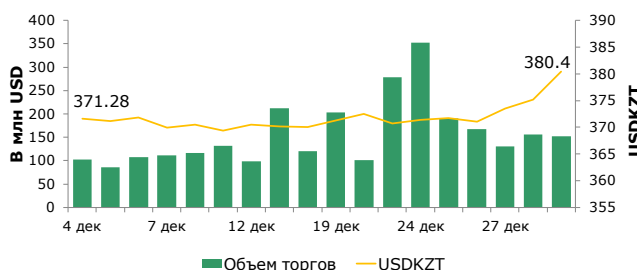
Мы не исключаем, что при стрессовом сценарии, учитывающем резкое изъятие большого объема вкладов, ухудшение качества новых кредитов и ранее реструктуризированных проблемных долгов, в ряде банков возможна ситуация, когда Национальный Банк может оказать экстренную помощь как кредитор последней инстанции.

Рис.1. Изъятие ликвидности НБРК
В Тмлрд, объемы на конец соотв.месяца



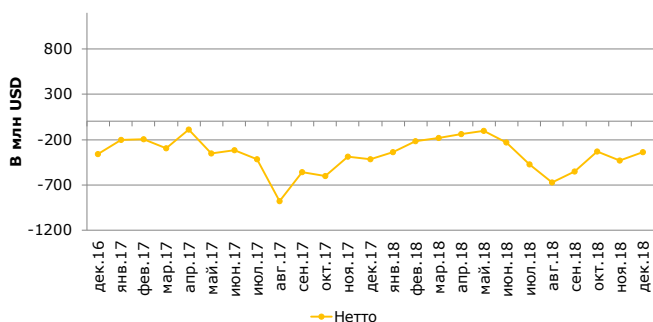
Источник: Статистика НБРК "Открытая позиция по операциям НБРК"

Рис.2.Тенге ослаб на KZT 9.2 до 380.4 USDKZT в конце декабря



Источник: KASE

Рис. 3. Покупка/продажа долларов США обменными пунктами
В млн.долл.США



Источник: Статистика НБРК "Покупка/продажа иностранной валюты"

Денежно-кредитная политика и валютный рынок.

Уровень инфляции в декабре составил 0.7% м/м (0.9% м/м в ноябре). К соответствующему месяцу предыдущего года уровень инфляции в декабре снизился на 0.1пп и составил 5.2%.

На конец декабря валовой объем изъятых ликвидности увеличился на 10% (+11% с начала года) и составил Т4.3трлн, что сопоставимо с 31% кредитного портфеля банковской системы (рис.1).

Экстренный займ, выданный Цеснабанку со стороны НБРК в конце августа, к концу декабря не изменился и составляет Т220млрд.

Объем изъятий посредством нот НБРК увеличился на 1% и составил Т3.5трлн (+10% с начала года). Средневзвешенная эффективная доходность по нотам на конец декабря составила 8.6% (+0.01пп м/м, -0.55пп. с начала года).

Денежная база в декабре увеличилась на 11% (+20% с начала года), при этом денежная масса увеличилась на 4.6% (+7% с начала года).

Увеличение денежной базы отразилось в росте депозитов банков в Национальном банке на 13% м/м (+23% с начала года) и в росте эмиссии денег на 8% м/м (+16% с начала года).

Денежный мультипликатор, рассчитываемый как отношение денежной массы к денежной базе, на конец года составил 3.1 (3.3 в ноябре, 3.51 на начало года, 3.73 на начало 2017 года). Данный показатель характеризует эффективность работы банковской системы как источника роста предложения денег, а также действий регулятора по сдерживанию кредитной активности с помощью базовой ставки. Продолжающееся снижение данного показателя указывает на снижение эффективности работы кредитного канала.

Объем наличных денег, находящихся вне банковской системы, за декабрь увеличился на 9% (+16% с начала года). Соотношение наличных денег в обращении к депозитам в экономике (коэффициент депонирования) составило 12.2% (11.7% в ноябре, 10% на начало года). Соотношение банковских резервов (кредиты минус депозиты) к депозитам в экономике, за исключением депозитов в НБРК, составило 22% (23% в ноябре, 22% на начало года).

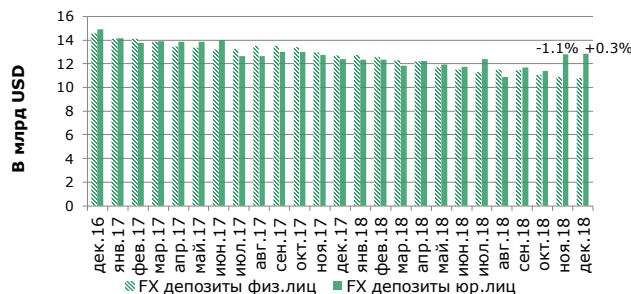
Ставка по РЕПО в декабре демонстрировала довольно высокую волатильность в 0.21пп (0.04пп в ноябре) и в большинстве своем находилась у нижней границы базовой ставки. Средняя ставка по РЕПО за месяц увеличилась на 0.13пп и составила 8.4% (8.3% в ноябре, 9.32% на начало года). Совокупный объем торгов на рынке РЕПО сократился в декабре на 22% м/м (+31% м/м в ноябре).

Средняя ставка по свопам в декабре увеличилась на 0.38пп и составила 7.53% (7.91% в ноябре, 9.74 в декабре). Совокупный объем торгов на рынке валютных свопов за декабрь сократился на 31% (+2% в ноябре).

Национальная валюта за месяц ослабла по отношению к доллару США на 9.4 тенге до 380.4USDKZT (ослабление на 2.7 тенге в ноябре до 371.28USDKZT)(рис.2). С начала года национальная валюта ослабла на 48 тенге (на 14%).

Средневзвешенный курс за месяц составил 384.2USDKZT (371.56USDKZT в ноябре). Объем торгов долларами США

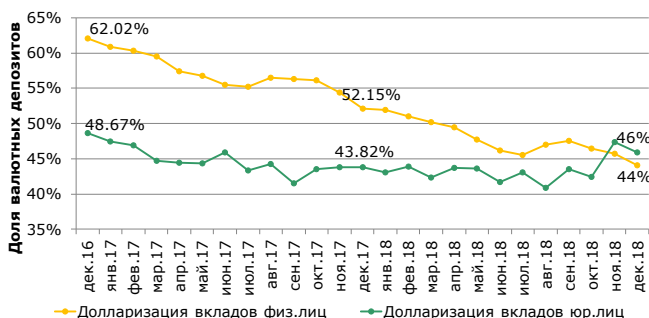
Рис.4. Динамика изменения валютных депозитов юр.лиц и физ.лиц, выраженных в долларах США



Источник: статистика НБРК "Стат. бюллетень", расчеты Halyk Finance

Рис.5. Долларизация депозитов юр.лиц и физ.лиц

С корректировкой на изменение курса валюты



Источник: статистика НБРК "Стат. бюллетень", расчеты Halyk Finance

на валютном рынке в декабре составил \$2 811млн (+3.9% м/м), что ниже среднего месячного объема торгов с начала года (\$3 266млн). Общий объем торгов долларами США на KASE за 2018 год составил \$38.7млрд., что на 4.6% больше объемов торгов за 2017 год.

Нетто продажи долларов США обменными пунктами сократились на 21% м/м с \$430млн. в ноябре до \$338млн. в декабре, что на 19% меньше результата декабря 2017 года. Общий объем покупок населением с начала года составил \$3 659млн (\$4 696млн за аналогичный период прошлого года).

Активы банковского сектора, депозиты банковского сектора (по данным статистики НБРК "Сведения о собственном капитале, обязательствах и активах")¹.

Активы банковского сектора в декабре увеличились на 1.5% (+4.5% с начала года) и составили T25.2трлн.

Наибольшую долю рынка по размеру активов на конец года занимает Халык с 34%. В целом на топ-8 банков приходится 78% рынка. Наибольший прирост доли рынка с начала года продемонстрировали: Forte +0.8пп до 7%, Kaspi +0.7пп до 6.7%, Жилстрой +0.8пп до 4%, Сити +0.7пп до 2.9%. Существенную потерю доли рынка в связи с нестабильным финансовым положением продемонстрировал Цеснабанк -2.1пп с начала года до 6.8% (опустившись со второго места на 4). Таким образом, тройка наибольших по активам банков выглядит следующим образом: Халык, Сбербанк, Forte.

Депозитная база банковского сектора в декабре увеличилась на 0.5% м/м (+2.2% с начала года, +362млрд) и составила T17трлн. Без учета выбывших из системы банков рост с начала года составил 5.5% (+T886млрд).

Депозиты населения увеличились на +3.7% м/м (+6.6% с начала года, +T544млрд с начала года), без учета выбывших из системы банков прирост депозитов населения составил 8.4%. Основной прирост депозитов населения в 2018 году происходил в Kaspi Bank +31% (+T270млрд), Халык банк +9.5% (+T287млрд), Жилстройсбербанк +22% (+T113млрд). Наибольшее сокращение наблюдалось в Цеснабанке -45% (-T312млрд). Наибольшую долю депозитов населения в системе занимает: Халык 38%, Kaspi 13%, Сбербанк 9%.

Корпоративные вклады продемонстрировали сокращение в декабре на -2.7% м/м, (-2.1% с начала года, -T182млрд), без учета выбывших из системы банков корпоративные депозиты продемонстрировали рост на 2.5%. Основной прирост корпоративных депозитов в 2018 году происходил в Сити +61% (+T205млрд), Банк Китая +94% (+T156млрд). Наибольшее сокращение наблюдалось в Цеснабанке -63% (-T548млрд). Наибольшую долю корпоративных депозитов в системе занимает: Халык 38%, Сбербанк 8%, АТФ 6.6%, Forte 6.5%, Сити 6.5%.

Соотношение депозитов физических и юридических лиц в депозитном портфеле банков составило 51% (49.3% в 2017 году) к 49% (50.7% в 2017 году), соответственно. Доля депозитов в активах банковской системы составляет 68% (69% в 2017). Доля депозитов в

¹ Сведения составляются только на основе балансов БВУ, которые формируются в соответствии с МСФО, где в расчет вкладов (депозитов) входят счета по основному долгу банковских и небанковских организаций, физических лиц, в том числе и нерезидентов, включая текущие счета.

обязательства банковской системы составляет 77% (79% в 2017).

Отношение депозиты/брутто-займы в банковском секторе в декабре продолжает сохраняться на уровне 124% (126% в ноябре, 123% на начало года, 111% на начало 2017 года, 100% в начале 2016). Отношение приращения кредитов к приросту депозитов в декабре составило 345% (80% в ноябре, 48% с начала года). Данные значения указывают на наличие высокого уровня накоплений и на все еще сохраняющиеся проблемы с работой кредитного канала в экономике.

Корпоративные депозиторы в декабре продолжили демонстрировать высокую мобильность, между банками, наблюдавшуюся на протяжении года, значительно превышающую мобильность розничных вкладов – за вычетом чистого оттока общий оборот по корпоративным вкладам составил Т724млрд (Т823млрд в ноябре). По депозитам населения в декабре мобильность вкладов между банками практически отсутствовала, общий оборот по розничным депозитам за минусом чистого притока составил Т44млрд (Т68млрд в ноябре).

Прочие обязательства банковской системы увеличились за месяц на 5% (+240млрд м/м). С начала года, без учета выбывших из системы банков, прочие обязательства банков увеличились на 22% (+922млрд).

В декабре нарушение пруденциальных нормативов наблюдалось в Цеснабанке (нарушения норматива по коэффициенту срочной ликвидности, срочной валютной ликвидности, нарушение требования о ежедневном размещении средств во внутренние активы) и Сбербанке (нарушение норматива максимального риска на одного заемщика не связанного с банком особыми отношениями).

Депозиты в депозитных организациях (по данным Статистического бюллетеня НБРК на 31.12.18)².

По данным Статистического бюллетеня, депозиты в декабре продемонстрировали небольшой рост на 4% м/м (+6% с начала года) и составили Т18.6трлн. Без учета депозитов в НБРК, депозиты продемонстрировали рост на +2% с начала года.

Депозиты физических лиц увеличились на 3.6% м/м (+6.6% с начала года), корпоративные вклады продемонстрировали увеличение на 4.6% м/м за декабрь (+5.4% с начала года). Однако, если не учитывать корпоративные депозиты, находящиеся в национальном банке, корпоративные депозиты за 2018 год продемонстрировали сокращение на 2.5%.

Тенговые депозиты увеличились на 6.1% (-1.6% с начала года). Корпоративные тенговые депозиты в декабре выросли на 6.4% (-4.9% с начала года), розничные тенговые депозиты увеличились на 5.8% (+17% с начала года).

Валютные депозиты за декабрь увеличились на 2.1% (+8% с начала года). Корпоративные валютные депозиты выросли на 2.8% (+18.6% с начала года), розничные валютные депозиты выросли на 1.4% (-3.1% с начала года).

Краткосрочные депозиты за месяц увеличились на 1.2% (+10.2% с начала года), долгосрочные – увеличились на

² Депозиты, учитываемые в статистическом бюллетене НБРК, включают в себя все депозиты в национальной и иностранной валюте в БВУ (юридических и физических лиц), и в НБРК (юридических лиц), за исключением депозитов нерезидентов, депозитов центрального правительства, депозитов банков в Национальном Банке и в других банках.

5.6% (+4% с начала года). Соотношение краткосрочных и долгосрочных депозитов в экономике составляет 32%³ на 68%⁴, соответственно.

Таким образом, общий прирост депозитов (+Т333млрд без учета депозитов в НБРК) в 2018 году сложился в результате притока розничных депозитов на Т536млрд и оттока корпоративных вкладов без учета депозитов в НБРК на Т202млрд.

Долларизация депозитов населения с корректировкой⁵ на курс уменьшилась до 44.07% в декабре с 45.72% в ноябре (52.15% в декабре 2017). Долларизация вкладов юридических лиц с корректировкой на курс снизилась до 45.93% против 47.4% в ноябре (43.82% в декабре) (рис.5).

В итоге, на конец декабря с учетом корректировки на курс 45.1% вкладов в депозитных организациях страны выражены в валюте (в ноябре – 46.6%, в начале года – 47.7%).

Кредиты банковского сектора (по данным статистики НБРК “Сведения о собственном капитале, обязательствах и активах”)⁶.

Объемы ссудного брутто-портфеля банковского сектора в декабре увеличились на 2.2% (+1.3% с начала года, +5.5% без учета банков, лишенных лицензии) и составили Т13.8трлн. Ссудный портфель составляет 55% в совокупных активах банковского сектора (56.3% на конец 2017 года).

Наибольший прирост ссудного портфеля в 2018 году наблюдался в следующих банках: Kaspi +Т212млрд (+23%), Жилстрой +Т205млрд (+25%), БЦК +Т163млрд (+18%), Forte +Т147млрд (25%), АТФ +Т117млрд (15%).

Наибольшую долю кредитного портфеля относительно всей банковской системы имеет: Халык 29%, Цесна 10%, Сбербанк 9%, Kaspi 8%. На топ-10 банков приходится 87% ссудного портфеля банковской системы.

Среди банков, ведущих агрессивную и достаточно рискованную кредитную политику, которая заключается как в росте кредитования, так и в довольно высоком соотношении депозиты/кредиты, выделяются: Хоум Кредит (+47% с начала года, депозиты/кредиты 77%), ВТБ (+23% с начала года, депозиты/кредиты 83%), Capital Bank (+18% с начала года, депозиты/кредиты 40%), КЗИ (+16% с начала года, депозиты/кредиты 62%), Tengri Bank (+20% с начала года, депозиты/кредиты 72%).

Доля займов с просроченной задолженностью свыше 90 дней на конец 2018 года составила 7.4% (-2пп с начала года). Среди банков с наибольшей долей NPL90+ выделяются RBK (12%), Банк Пакистана (30%). Наибольший рост уровня проблемных долгов NPL90+ происходил в: Цеснабанк +4.4пп до 9%, АзияКредит +2пп до 9%.

Уровень провизирования сектора на конец года составил 13% (-3пп с начала года). Наибольший рост уровня

³ Краткосрочные депозиты – переводимые депозиты, которые в любой момент можно обратить в деньги по номиналу без штрафов и ограничений.

⁴ Долгосрочные депозиты – в основном, сберегательные и срочные депозиты, которые могут быть сняты только по истечении определенного периода времени, или имеют различные ограничения, которые делают их менее удобными для использования в обычных коммерческих операциях.

⁵ В качестве базы корректировки взят курс kzt/usd на конец декабря 2017 года.

⁶ В расчет ссудного портфеля входят счета по основному долгу по займам, предоставленным банкам, организациям, осуществляющим отдельные виды банковских операций, клиентам (юридическим и физическим лицам), по операциям обратного РЕПО с ценными бумагами, включая нерезидентов. Не включаются счета корректировок, дисконтов и премий, провизий.

провизирования происходил в банках: Цеснабанк +12пп до 22%, Азия Кредит +7пп до 12%, Tengri +4пп до 7%. Наибольшее сокращение уровня провизирования происходило в: Халык Банк -12пп (в результате оздоровления проблемного портфеля полученного от ККБ) до 15%, RBK -10пп (в результате передачи проблемного портфеля в дочернюю компанию) до 17%.

Коэффициент покрытия проблемных кредитов 90+ суммой провизий на конец года составил 175% (174% в ноябре). Недостаточное покрытие проблемных долгов наблюдается у Банка Пакистана (32%), Kassa Nova (53%).

Значительное превышение суммы провизий над проблемной задолженностью наблюдается у Tengri Bank 310%, АТФ 252%, Цесна 249%, Сбербанк 224%, что может говорить о значительном объеме реструктурированных кредитов в портфелях данных банков.

Кредит экономике (по данным Статистического бюллетеня НБРК на 31.12.18)⁷.

Кредит экономике в декабре продемонстрировал небольшой рост на 1.8% (+3% с начала года) и составил Т13.1трлн.

Займы юридических лиц в декабре увеличились на 2.5% м/м (-4.6% с начала года). В секторе кредитования физических лиц – рост в декабре на 0.7% м/м (+16.8% с начала года). Соотношение корпоративных и розничных займов в экономике составляет 59% (64.3% в 2017) и 41% (35.7% в 2017), соответственно.

Основной вклад в рост кредитования в 2018 году на Т386млрд внес прирост розничного кредитования на +Т761млрд, компенсирующий сокращение корпоративного ссудного портфеля на Т375млрд.

По целям кредитования максимальный прирост в 2018 году продемонстрировали кредиты, выданные в сегменте потребительского кредитования +Т395млрд (+0.9% м/м, +13.5% с начала года) и ипотечного кредитования +Т207млрд (+1.8% м/м, +19% с начала года).

Сокращение корпоративного кредитования в 2018 году сложилось в результате сокращения кредитования сельского хозяйства на Т206млрд (-30%), кредитования торговли на Т218млрд (-11%), кредитование строительства на Т162млрд (-18%).

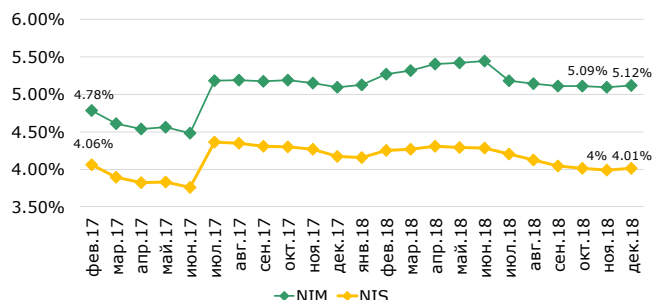
Итоговая структура корпоративного кредитования сложилась следующим образом: 26% – прочие сектора (23% – в 2017), 26% – кредиты промышленности (24% – в 2017), 23% – кредиты торговле (25% – в 2017), 10% – кредиты строительству (11% – в 2017), 8% – транспорт (7% – в 2017), 6.3% – сельское хозяйство (9% – в 2017).

Кредиты банков субъектам малого предпринимательства за декабрь сократились на 2.4% м/м (-15% с начала года, -Т425млрд). Основными сегментами кредитования МСБ выступает торговля 23% (27% в 2017 году), прочие сектора, не относящиеся к основным 36% (29%). Доля кредитования МСБ от итога кредитов экономики на конец декабря составила 18% (22% в 2017 году).

На итоговые результаты по кредитованию оказывает значительное влияние активное списание банками в

⁷ В статистический бюллетень НБРК включаются все требования БВУ к заемщикам, как основной долг, так и все статьи, относящиеся к инструменту «кредиты» (начисленные доходы, просроченная задолженность, просроченное вознаграждение, премии и дисконты по займам, по векселям).

Рис.6. Показатели NIM, NIS в декабре



Источник: Статистика Национального Банка "Сведения о средней процентной марже и среднем процентном спреде". Согласно методике расчета НБРК, в расчетах NIM и NIS, активы и обязательства, связанные с вознаграждением, как среднемесячное значение за последние 13 месяцев. Доходы и расходы, связанные с вознаграждением, как сумма за последние 12 месяцев

2018 году ранее скрытых проблемных кредитов. Так выданных новых кредитов в 2018 году на 24% больше, чем в 2017 году (в 2017 году на 10% больше чем в 2016 году).

Выданных розничных кредитов на 29% больше чем, выданных за 2017 год, что отражает общий рост розничного ссудного портфеля и высокую оборачиваемость данных кредитов (в основном потребительских).

Выданных новых корпоративных кредитов на 22% больше, чем выданных в 2017 году. Однако рост выдачи корпоративных депозитов совпадает с ростом выдачи краткосрочных займов бизнесу на 21% (основное влияние на общий прирост выдачи новых кредитов в корпоративном сегменте), что по нашему мнению и оказывало влияние на столь высокий показатель прироста выдачи новых кредитов корпоративному сегменту. При этом прирост новых долгосрочных кредитов в корпоративном сегменте также составил 27%, однако их влияние на общий объем выдачи значительно ниже (25% от итога выданных новых кредитов корпоративному сектору за год).

Краткосрочные кредиты в экономике увеличились за год на 4.4%, долгосрочные – на 2.8%. Соотношение краткосрочных и долгосрочных кредитов в экономике составляет 15% и 85% (15% и 85% в 2017 году), соответственно. В корпоративном сегменте происходило сокращение долгосрочных займов на 7.2%, рост краткосрочных на 5.4% (соотношение краткосрочных и долгосрочных 23% на 77%). В розничном сегменте напротив происходил рост долгосрочных займов на 18% и сокращение краткосрочных на 3%, что связано с ростом ипотечного кредитования, автокредитования и удлинению сроков по потребительским кредитам (соотношение краткосрочных и долгосрочных 4% на 96%).

Процентные ставки (по данным Статистического бюллетеня НБРК на 31.12.18)⁸.

Средневзвешенная процентная ставка по кредитам на конец декабря сократилась на 0.6пп (-1.2пп. с начала года) и составила 12.3%.

Ставка по корпоративным кредитам в тенге составила 11.7%, за месяц снизившись на 0.8пп (-1.5пп с начала года). В иностранной валюте ставка для юридических лиц составила 5.2%, уменьшившись на 0.7пп (-0.7 с начала года).

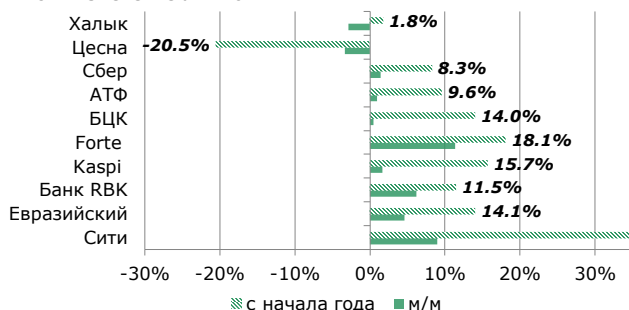
Средняя ставка по розничным кредитам в тенге на конец декабря составила 17.2%, за месяц увеличившись на 0.1пп (-2пп с начала года). В иностранной валюте ставка для физических лиц составила 9.5%, за месяц, сократившись на 5.2пп. (+2.2пп. с начала года).

Средняя ставка по потребительским кредитам в декабре составила 19% (-0.6пп м/м, -1.9пп с начала года).

В декабре средняя ставка по срочным депозитам населения составила 10.4% (-0.2пп м/м, -1.3пп с начала года).

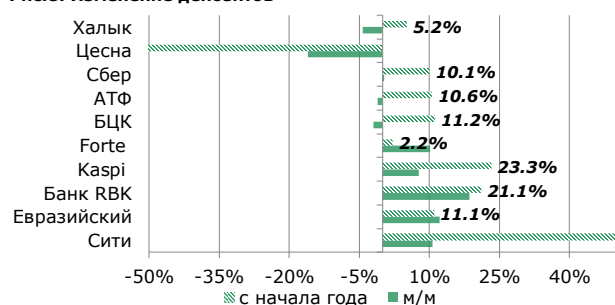
Средневзвешенная ставка по срочным депозитам юридических лиц в тенге в декабре составила 7.1% (-0.1пп м/м, -0.9пп). Ставка по тенговым депозитам

⁸ В статистический бюллетень НБРК включаются все требования БВУ к заемщикам, как основной долг, так и все статьи, относящиеся к инструменту «кредиты» (начисленные доходы, просроченная задолженность, просроченное вознаграждение, премии и дисконты по займам, по векселям).

Рис.7. Изменение активов


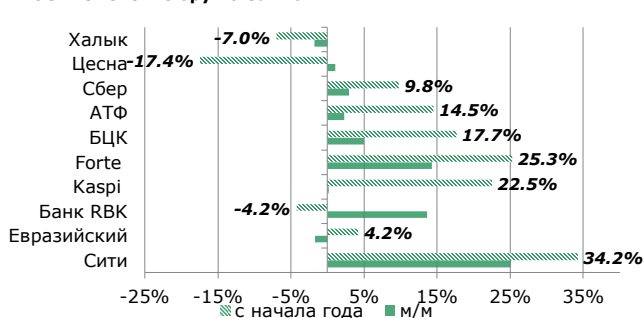
Источник: Статистика Национального Банка "Сведения о собственном капитале, обязательствах и активах", расчеты Halyk Finance

*С учетом интеграции ККБ и Халык

Рис.8. Изменение депозитов


Источник: Статистика Национального Банка "Сведения о собственном капитале, обязательствах и активах", расчеты Halyk Finance

*С учетом интеграции ККБ и Халык

Рис.9. Изменение брутто-займов


Источник: Статистика Национального Банка "Сведения о собственном капитале, обязательствах и активах", расчеты Halyk Finance

*С учетом интеграции ККБ и Халык

юридических лиц до востребования составляет 4.6% (-0.3пп м/м, +0.1пп с начала года).

Спред между средней ставкой по корпоративным кредитам и корпоративным депозитам составляет 3.3пп (3.7пп в ноябре, 3.4пп на начало года). Спред между ставкой по розничным кредитам и депозитам в декабре составил 7.5пп (7.7пп в ноябре, 8.5пп на начало года).

Постепенное снижение процентного спреда по розничному сегменту отражает снижение процентных ставок по кредитованию населения ввиду усиления конкуренции в потребительском кредитовании и действия государственных программ в ипотечном кредитовании. Розничный сегмент является наиболее доходным, учитывая высокий процентный спред, тогда как осуществление корпоративного кредитования несет в себе более высокие риски и операционные издержки, при этом обеспечивая гораздо меньшую доходность.

Ликвидность в банковском секторе (по данным статистики НБРК "Сведения по остаткам на балансовых и внебалансовых счетах").

Уровень ликвидных активов по сектору в декабре составил 41.8% от активов, за месяц, увеличившись на 1.2пп (-1.2пп в ноябре, +1.8пп с начала года).

Наибольшая доля ликвидных активов наблюдается у банков FHB (Экспокредит) (98%), Банк Китая (94%), Сити (84%), Шинхан банк (73%), Банк Пакистана (65%), ТПБК (61%).

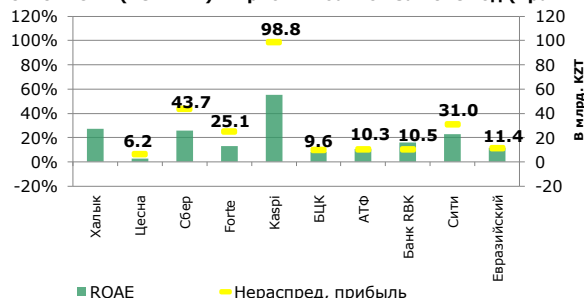
Минимальные показатели наблюдаются у Цеснабанка (4%), Tengri (13%), Capital (17%), Нурбанк (19%). По нашему мнению, данный показатель меньше 20% говорит о наличии проблем с ликвидностью и о высоком риске потери финансовой устойчивости.

Наибольшая потеря ликвидности на протяжении месяца наблюдалась в RBK Bank (-5пп, в результате роста кредитования, при сохранении ежемесячного убытка и прочих оттоков), в Tengri Bank (-5.5пп, в результате фиксации убытка в декабре, при оттоке депозитов и продолжении довольно активного кредитования), Цесна (-3пп., в результате продолжающегося оттока депозитов).

Наибольшее сокращение доли ликвидных активов с начала года наблюдалось в следующих банках: Altyn Bank -15пп в результате активизации кредитной деятельности банка (текущий уровень ликвидности на чрезмерно высоком уровне 52%), Альфа -14пп в результате осуществления довольно активного кредитования в 2018 году преимущественно в розничном сегменте, ВТБ -10пп также в результате проведения активной кредитной политики.

По покрытию ликвидными активами депозитов наименьшее значение наблюдается у следующих банков: Цесна 10% (равномерное распределение вкладов), Tengri 23% (преобладание корпоративных вкладов 56%), АТФ 34% (преобладание корпоративных вкладов 60%), Нурбанк 37% (равномерное распределение вкладов). В банках с преобладанием корпоративных вкладов риски резкого изъятия средств значительно ниже.

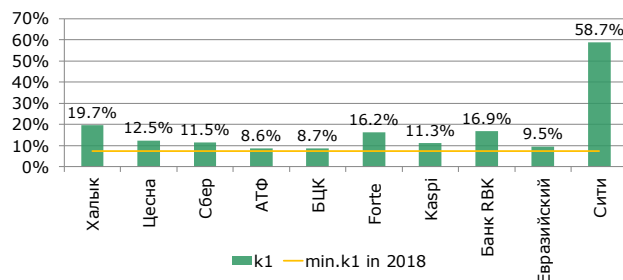
Доля ценных бумаг в активах банковского сектора в декабре составила 22%, продемонстрировав рост на 1пп (21% в ноябре, 21% на начало года).

Рис. 10. ROAE (лев. шк.) и прибыль банков за 2018 год (прав. шк.)


Источник: Статистика Национального Банка "Сведения о собственном капитале, обязательствах и активах", расчеты Halyk Finance

Рис. 11. Коэффициент достаточности капитала k1 по сравнению с мин. k1 в 2018 году

min.k1 в 2018 году с учетом консервационного буфера



Источник: Статистика НБК "Сведения о выполнении пруденциальных нормативов"

Доходность банковского сектора (по данным статистики НБРК "Сведения о собственном капитале, обязательствах и активах").

В декабре прибыль банковского сектора составила Т35млрд. (Т638млрд. прибыли с начала года). Результаты 2018 года являются рекордными за последние 7 лет.

Наибольшие доходы за 2018 год продемонстрировали следующие банки: Халык Банк Т285млрд (45% от итога прибыли), Kaspi Т99млрд (15% от итога прибыли), Сбербанк Т44млрд (7% от итога прибыли).

Два банка завершили год с убытком: Азия Кредит Т2млрд, Банк Пакистана Т0.1млрд.

Наибольшую рентабельность капитала демонстрировали три банка: Kaspi 55%, Хоум Кредит 44%, Халык 27%, Сбербанк 26%. Наименьшая рентабельность капитала среди крупных банков наблюдалась в: Цесна 3%, БЦК 8%, АТФ 10%, Евразийский 12%.

Отношение административных расходов к операционным доходам (чистый процентный доход+чистый комиссионный доход) в банковской системе составляет 35% (на уровне прошлого года).

Чистые процентные доходы банковской системы за 2018 год составили Т982млрд, что на 6% меньше результатов прошлого года. Доходы от выданных кредитов сократились на 17% (-Т322млрд), расходы по привлеченным вкладам при этом сократились на 18% (-Т174млрд).

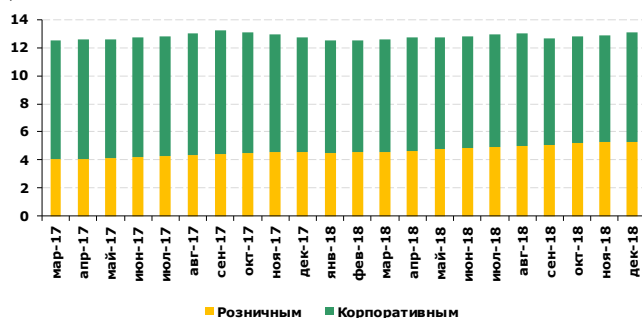
Чистые комиссионные доходы банковской системы за 2018 составили Т404млрд, что на 18% больше результатов 2017 года.

Расходы на провизирование в 2018 году составили Т302млрд, что на 75% меньше результатов 2017 года. На данные результаты оказало влияние более сдержанное провизирование и более активно восстановление провизий в результате осуществления списаний ранее проблемных кредитов.

На конец года показатели NIM и NIS демонстрируют снижение: NIM 5.09% (+0.03пп. с начала года), NIS 3.99% (-0.2пп. с начала года). Снижение данных показателей объясняется сокращением доходности активов банковской системы на протяжении года (-0.4пп), при этом стоимость фондирования снижается в меньшей степени (-0.2пп).

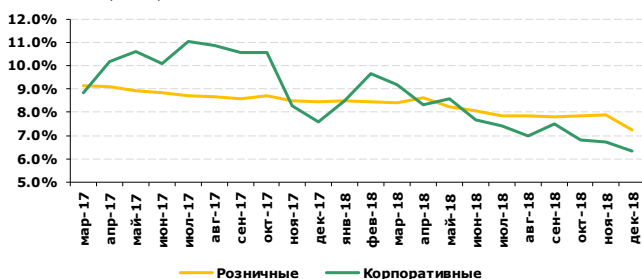
Кредит экономике

Рис. 1. Кредит экономике
трлн тенге



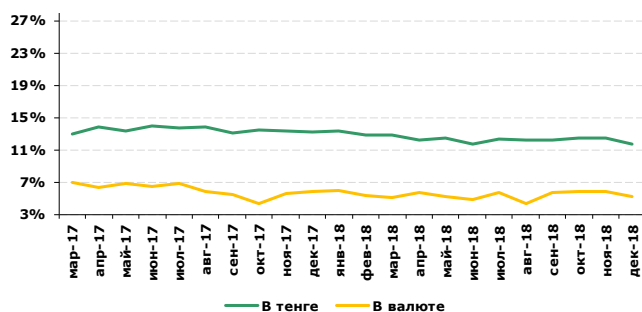
Вес корпоративного кредита на дек.17 – 64.3%, на дек.18 – 59.5%
Источник: НБК

Рис. 3. Кредиты с просрочкой свыше 90 дней
вес от общей суммы кредитов



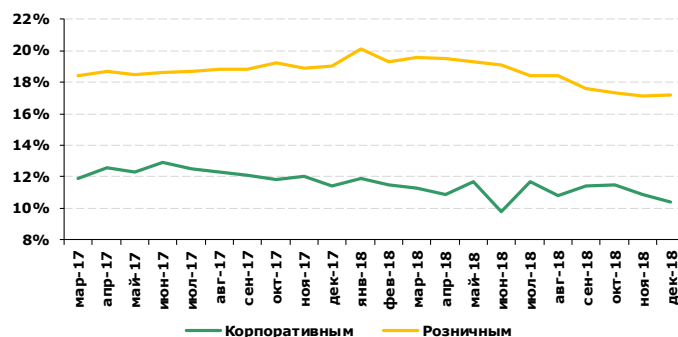
Источник: НБК

Рис. 5. Ставки по выданным* кредитам (по валютам)



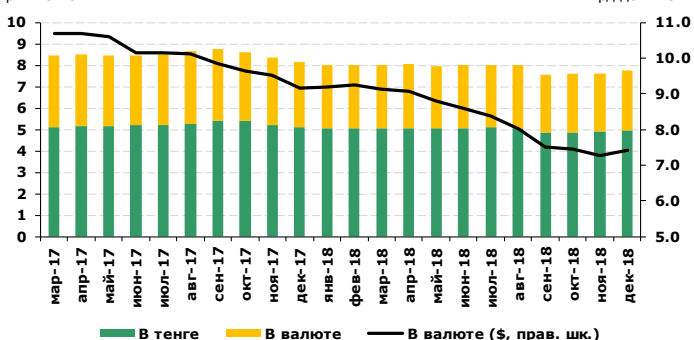
* выданные кредиты за один месяц
Источник: НБК

Рис. 2. Ставки по выданным* кредитам



* выданные кредиты за один месяц
Источник: НБК

Рис. 4. Кредит корпоративным клиентам (по валютам)
трлн тенге



Вес тенговых кредитов на дек.17 – 62.7%, на дек.18 – 63.8%
Источник: НБК, Bloomberg, расчеты ХФ

Рис. 6. Кредит корпоративным клиентам (по срокам)
трлн тенге

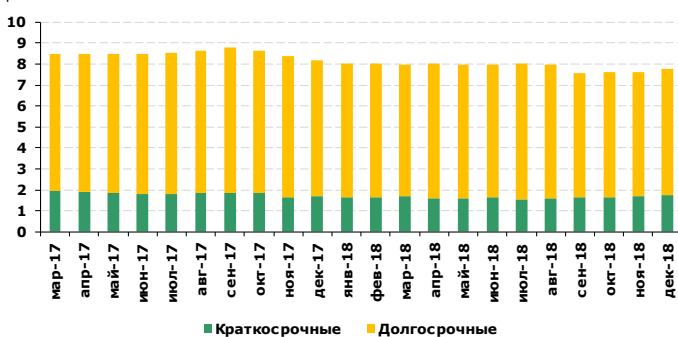
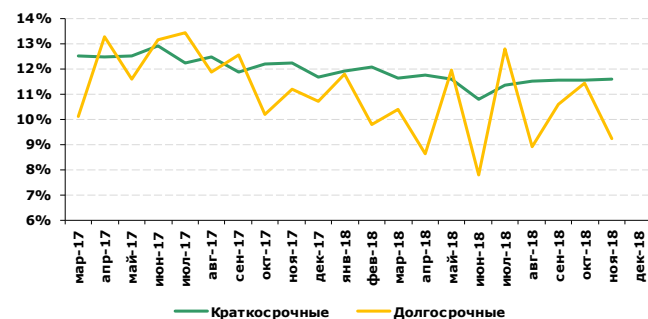
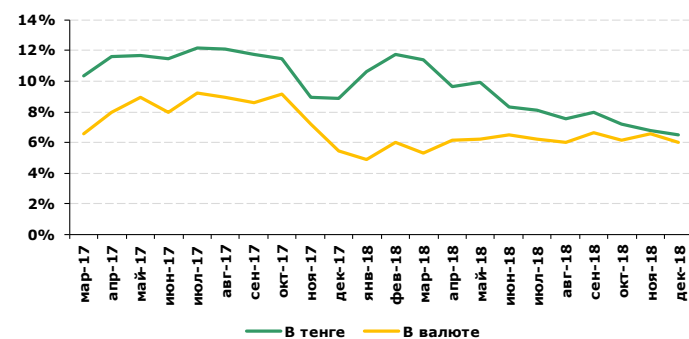


Рис. 7. Ставки по выданным* кредитам корпоративным клиентам



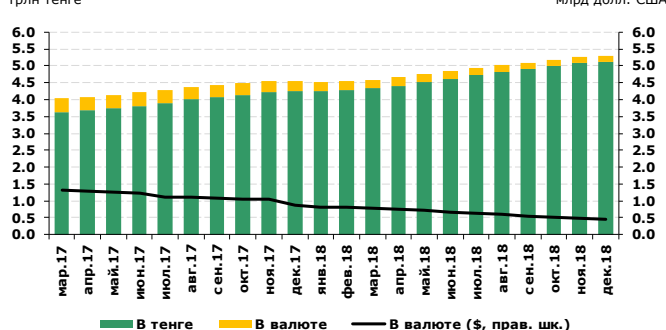
* выданные кредиты за один месяц
Источник: НБК

Рис. 8. Корпоративные кредиты с просрочкой свыше 90 дней
вес от общей суммы кредитов



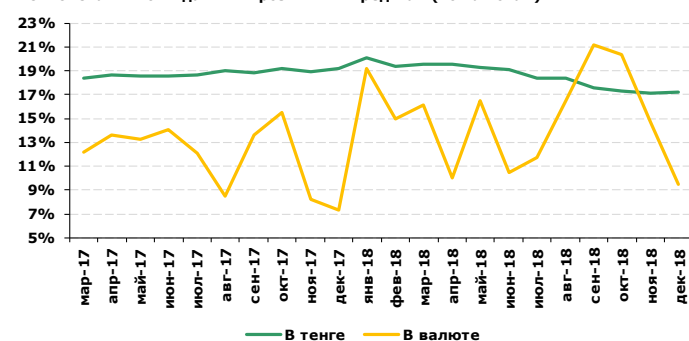
Источник: НБК

Рис. 9. Кредит розничным клиентам (по валютам)
трлн тенге



Вес тенговых кредитов на дек. 17 – 93,6%, на дек. 18 – 96,7%
Источник: НБК, Bloomberg, расчеты ХФ

Рис. 10. Ставки по выданным* розничным кредитам (по валютам)



* выданные кредиты за один месяц
Источник: НБК

Рис. 11. Кредит розничным клиентам (по направлениям)
трлн тенге

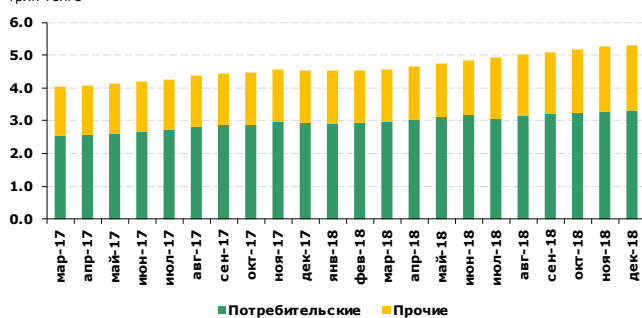
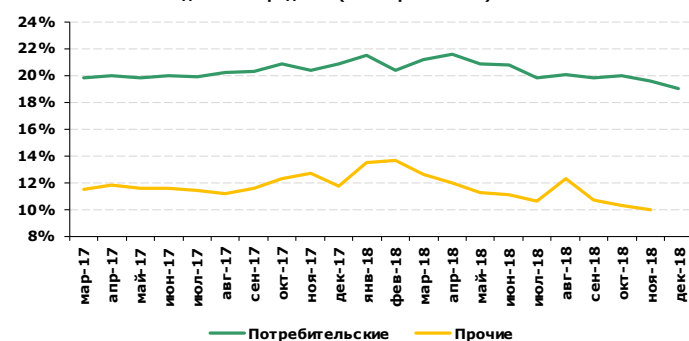
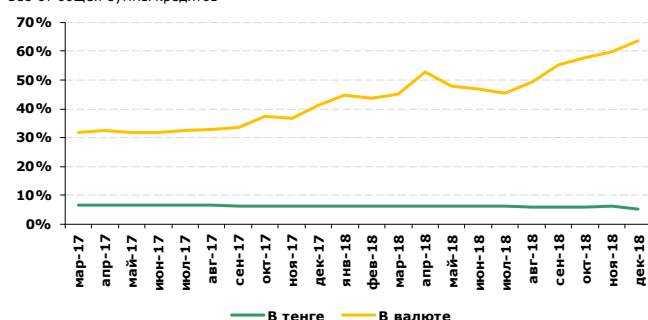


Рис. 12. Ставки по выданным* кредитам (по направлениям)



* выданные кредиты за один месяц
Источник: НБК

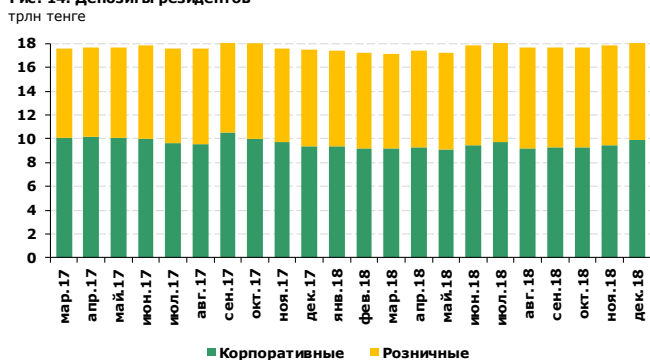
Рис. 13. Розничные кредиты с просрочкой свыше 90 дней
вес от общей суммы кредитов



Источник: НБК

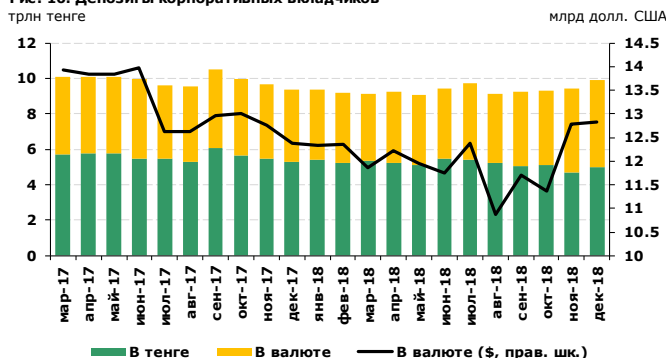
Рынок депозитов

Рис. 14. Депозиты резидентов



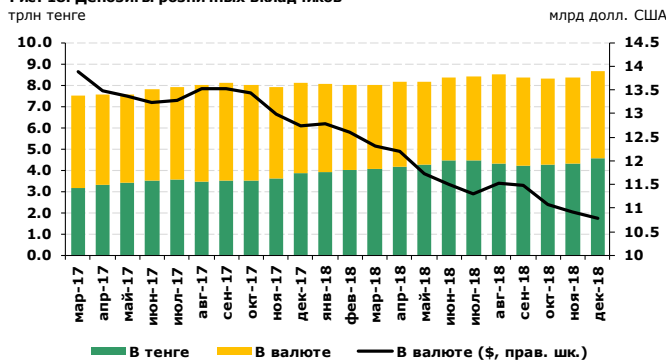
Вес корпоративных вкладов на дек.17 - 53.6%, на дек.18 - 53.3%
 Источник: НБК

Рис. 16. Депозиты корпоративных вкладчиков



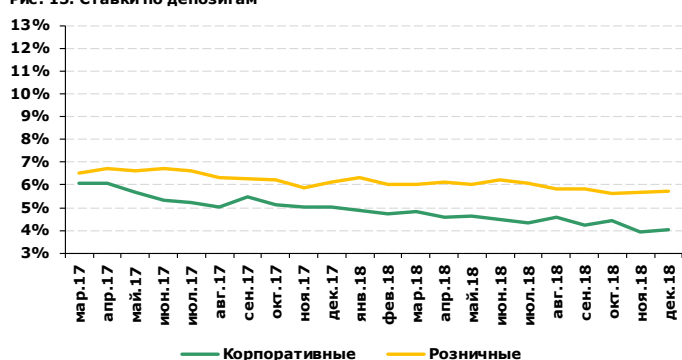
Доля валютных депозитов на дек.17 - 43.8%, на дек.18 - 49.3%
 Источник: НБК, Bloomberg, расчеты ХФ

Рис. 18. Депозиты розничных вкладчиков



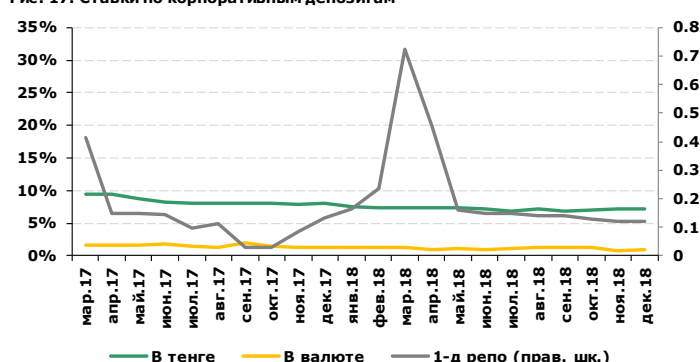
Доля валютных депозитов на дек.17 - 52.2%, на дек.18 - 47.4%
 Источник: НБК, Bloomberg, расчеты ХФ

Рис. 15. Ставки по депозитам



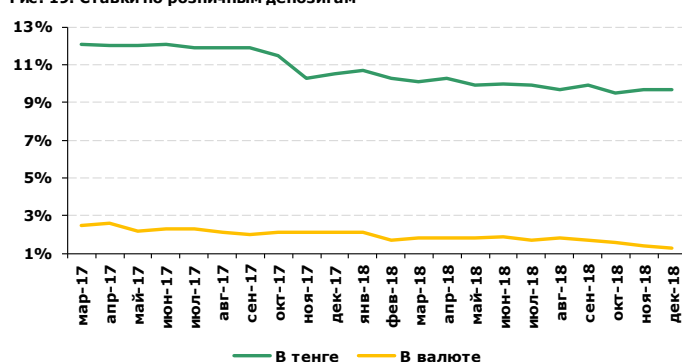
Источник: НБК

Рис. 17. Ставки по корпоративным депозитам



Источник: НБК, КАСЕ

Рис. 19. Ставки по розничным депозитам



Источник: НБК

Банки Казахстана – итоги 2018 года

Приложение 2. Финансовые показатели банков по состоянию на конец месяца

Активы, млрд тенге

Банк	дек.18	1мес Δ	1мес Δ, с начала % года Δ, %	доля рынка, %	Δ доли с нач года, пп	ранг*
Халык*	8 667	(253.5)	(2.8)	1.8	34.3	(0.9) 1 (1)
Сбер	1 892	27.2	1.5	8.3	7.5	0.3 2 (3)
Forte	1 777	181.7	11.4	18.1	7.0	0.8 3 (4)
Цесна	1 712	(59.2)	(3.3)	(20.5)	6.8	(2.1) 4 (2)
Kaspi	1 701	27.2	1.6	15.7	6.7	0.7 5 (5)
БЦК	1 517	6.7	0.4	14.0	6.0	0.5 6 (6)
АТФ	1 346	12.4	0.9	9.6	5.3	0.2 7 (7)
Евразийский	1 116	49.3	4.6	14.1	4.4	0.4 8 (8)
Жилстрой	998	110.4	12.4	31.0	4.0	0.8 9 (9)
Сити	736	60.8	9.0	39.7	2.9	0.7 10 (11)
Банк RBK	590	34.4	6.2	11.5	2.3	0.1 11 (10)
Альфа	471	17.7	3.9	14.4	1.9	0.2 12 (12)
Altyn Bank	443	55.7	14.4	14.0	1.8	0.1 13 (14)
Нурбанк	438	11.4	2.7	10.3	1.7	0.1 14 (13)
Хоум Кредит	378	39.5	11.7	65.0	1.5	0.5 15 (15)
Банк Китая	331	12.1	3.8	74.3	1.3	0.5 16 (16)
ТПБК	164	(3.3)	(2.0)	54.9	0.6	0.2 17 (21)
ВТБ	162	18.8	13.1	6.1	0.6	0.0 18 (18)
Экспокредит	159	1.8	1.1	63.0	0.6	0.2 19 (22)
Kassa Nova	132	2.2	1.7	14.6	0.5	0.0 20 (20)
Tengri Bank	130	(4.0)	(3.0)	6.0	0.5	0.0 21 (19)
Азия Кредит	118	(2.8)	(2.3)	(27.0)	0.5	(0.2) 22 (17)
Capital Bank	89	8.1	10.0	7.9	0.4	0.0 23 (23)
КЗИ	71	6.0	9.1	24.9	0.3	0.0 24 (24)
Шинхан	42	(0.4)	(1.0)	40.4	0.2	0.0 25 (25)
Al Hilal	36	4.0	12.4	51.7	0.1	0.0 26 (26)
Заман	18	0.2	1.1	15.2	0.1	0.0 27 (27)
БПакистана	5	(0.1)	(1.5)	(5.6)	0.0	(0.0) 28 (28)
Сектор**	25 241	364.2	1.5	4.5	100	0.0
Топ 6	17 265	(69.8)	(0.4)	3.3	68.4	(0.8)
Топ 15	23 783	321.8	1.4	7.3	94.2	2.4
Второй эшелон***	1 458	42.4	3.0	25.7	5.8	1.0
Без учета выбывших	25 241	364.2	1.5	8.2	100.0	3.4

Обязательства, млрд тенге

дек.18	1мес Δ	1мес Δ, %	с начала года Δ, %	ранг*
7 643	(286.1)	(3.6)	2.6	1 (1)
1 718	25.4	1.5	8.7	2 (3)
1 582	180.8	12.9	20.6	3 (4)
1 497	(44.3)	(2.9)	(22.8)	5 (2)
1 503	19.2	1.3	14.6	4 (5)
1 409	5.6	0.4	17.2	6 (6)
1 243	12.0	1.0	9.6	7 (7)
1 022	45.4	4.6	16.8	8 (8)
799	99.9	14.3	31.1	9 (9)
598	65.0	12.2	52.7	10 (11)
512	40.7	8.6	7.6	11 (10)
406	15.9	4.1	14.9	12 (12)
402	54.2	15.6	20.0	13 (14)
372	11.2	3.1	10.6	14 (13)
315	38.1	13.7	71.1	15 (15)
293	11.7	4.2	85.2	16 (16)
140	(3.6)	(2.5)	61.9	19 (21)
141	18.3	14.9	3.3	18 (17)
145	2.5	1.8	67.6	17 (22)
117	2.4	2.1	16.6	20 (19)
107	(1.6)	(1.5)	7.4	21 (20)
96	(2.8)	(2.8)	(30.1)	22 (18)
66	8.3	14.3	3.9	23 (23)
44	5.7	14.8	39.6	24 (24)
29	(0.5)	(1.7)	65.2	25 (25)
20	3.7	23.1	141.2	26 (26)
5	0.1	1.3	70.8	27 (27)
0	(0.1)	(19.4)	(39.2)	28 (28)
22 223	327.1	1.5	5.2	
15 351	(99.3)	(0.6)	3.8	
21 020	282.9	1.4	7.9	
1 204	44.2	3.8	29.5	
22 223	327.1	1.5	8.9	

Капитал, млрд тенге

дек.18	1мес Δ	1мес Δ, %	с начала года Δ, %	ранг*
1 024	32.6	3.3	(4.1)	1 (1)
174	1.9	1.1	4.7	6 (4)
195	0.9	0.5	1.1	5 (3)
215	(15.0)	(6.5)	0.5	2 (2)
198	8.0	4.2	24.8	4 (5)
108	1.1	1.1	(16.2)	8 (8)
104	0.5	0.5	9.0	9 (10)
95	3.9	4.3	(9.0)	10 (9)
200	10.5	5.6	30.6	3 (6)
138	(4.3)	(3.0)	1.8	7 (7)
78	(6.3)	(7.4)	45.7	11 (13)
65	1.7	2.7	11.4	13 (12)
41	1.6	4.0	(23.8)	15 (14)
66	0.3	0.4	8.7	12 (11)
63	1.4	2.3	39.8	14 (15)
38	0.4	1.0	20.3	16 (16)
23	0.2	1.0	22.9	19 (21)
21	0.5	2.4	29.3	22 (22)
14	(0.8)	(5.4)	26.4	25 (27)
15	(0.2)	(1.2)	1.5	24 (24)
23	(2.5)	(9.5)	(0.2)	18 (19)
23	(0.1)	(0.4)	(10.0)	21 (18)
23	(0.1)	(0.6)	21.7	20 (20)
27	0.3	1.1	6.7	17 (17)
14	0.1	0.4	6.6	26 (25)
16	0.2	1.4	3.7	23 (23)
13	0.1	1.0	1.9	27 (26)
4	0.0	0.0	(1.7)	28 (28)
3 018	37.0	1.2	(0.4)	
1 914	29.5	1.6	(0.7)	
2 763	38.9	1.4	2.8	
254	(1.8)	(0.7)	10.2	
3 018	37.0	1.2	3.4	

* ранг на Дек 18 и на Дек 17

**Данные указаны с учетом осуществления реорганизации АО «Казкоммерцбанк» в форме присоединения к АО «Народный Банк»

** Изменения учитывают лишенные лицензии и выбывшие из банковской системы банки Qazaq и Эксимбанк, Банк Астаны

'От 16-го по активам и меньше

Банки Казахстана – итоги 2018 года

Приложение 2. Финансовые показатели банков по состоянию на конец месяца

Чистый доход, млрд тенге

Банк	с нач.года	дек.18	2017	2016
Халык*	284.7	28.4	154.3	123.5
Сбер	43.7	1.1	14.7	7.1
Forte	25.1	0.1	19.1	10.2
Цесна	6.2	(14.9)	47.2	10.5
Kaspi	98.8	6.3	73.1	23.3
БЦК	9.6	1.1	30.0	3.1
АТФ	10.3	0.4	14.6	3.3
Евразийский	11.4	3.7	4.4	0.0
Жилстрой	26.5	0.4	25.7	23.6
Сити	31.0	3.2	25.7	28.8
Банк RBK	10.5	(6.4)	(147.0)	5.4
Альфа	10.0	1.7	6.8	6.8
Altyn Bank	10.5	0.9	9.4	10.2
Нурбанк	11.1	7.0	10.5	0.6
Хоум Кредит	24.0	1.4	22.0	17.3
Банк Китая	6.7	0.4	4.4	3.9
ТПБК	4.3	0.2	2.6	2.4
ВТБ	4.3	0.5	1.9	(6.3)
ЭкспоКредит	2.5	(0.1)	1.1	0.9
Kassa Nova	1.4	0.5	0.9	0.0
Tengri Bank	1.7	(0.5)	1.1	0.5
Азия Кредит	(2.0)	(0.2)	1.8	1.8
Capital Bank	1.5	(0.1)	0.2	0.6
КЗИ	2.5	0.3	2.2	2.4
Шинхан	0.9	0.0	0.2	0.5
Al Hilal	0.8	(0.2)	0.8	1.5
Заман	0.3	0.1	0.7	0.6
БПакистана	(0.1)	0.0	(0.5)	0.0
Сектор	638	35.1	(62.3)	395.6
Топ 6	468	22.0	338.5	177.7
Топ 15	613	34.2	310.5	273.7
Второй эшелон'	25	0.9	17.4	8.9

ROAA, %

Банк	ROAA за 12 мес., %	ROAA 2017	ROAA 2016
Халык*	3.3	2.3	2.8
Сбер	2.4	0.9	0.4
Forte	1.5	1.4	0.9
Цесна	0.3	2.2	0.5
Kaspi	6.2	5.5	1.9
БЦК	0.7	2.2	0.2
АТФ	0.8	1.1	0.3
Евразийский	1.1	0.9	—
Жилстрой	3.0	3.7	4.3
Сити	4.9	4.6	5.6
Банк RBK	1.9	(0.4)	0.6
Альфа	2.3	1.7	2.0
Altyn Bank	2.5	2.5	3.0
Нурбанк	2.6	2.6	0.2
Хоум Кредит	7.9	11.8	13.2
Банк Китая	2.6	2.2	2.2
ТПБК	3.2	3.3	3.1
ВТБ	2.7	1.1	(3.6)
ЭкспоКредит	1.9	1.7	—
Kassa Nova	1.2	0.9	0.0
Tengri Bank	1.3	1.1	0.8
Азия Кредит	—	0.9	0.7
Capital Bank	1.7	0.3	0.6
КЗИ	4.0	3.7	4.1
Шинхан	2.5	0.7	2.3
Al Hilal	2.7	3.7	6.1
Заман	1.7	5.0	4.4
БПакистана	(0.1)	(0.1)	0.5
Сектор	2.6	(0.1)	1.6
Топ 6	2.8	2.3	1.5
Топ 15	2.7	1.6	1.7
Второй эшелон'	1.9	1.5	0.8

ROAE, %

Банк	ROAE за 12 мес., %	ROAE 2017	ROAE 2016
Халык*	27.2	18.3	22.3
Сбер	25.6	9.4	4.9
Forte	13.0	10.4	5.9
Цесна	2.9	25.0	7.3
Kaspi	55.3	51.7	20.6
БЦК	8.2	26.4	3.3
АТФ	10.3	16.6	4.1
Евразийский	11.5	8.4	—
Жилстрой	15.0	18.8	20.8
Сити	22.7	20.0	26.1
Банк RBK	15.9	(0.4)	7.6
Альфа	16.2	12.2	13.6
Altyn Bank	22.1	19.1	26.0
Нурбанк	17.5	19.4	1.2
Хоум Кредит	44.3	54.1	50.9
Банк Китая	19.1	15.0	15.2
ТПБК	20.5	14.4	15.2
ВТБ	23.1	12.2	(35.5)
ЭкспоКредит	20.4	9.9	—
Kassa Nova	9.7	6.7	0.2
Tengri Bank	7.3	4.7	2.2
Азия Кредит	—	7.3	7.8
Capital Bank	7.1	1.2	3.7
КЗИ	9.6	8.8	10.7
Шинхан	6.9	1.5	3.9
Al Hilal	5.2	5.5	10.8
Заман	2.2	6.1	5.5
БПакистана	(0.1)	(0.1)	0.6
Сектор	21.1	(0.1)	15.0
Топ 6	24.4	20.8	14.5
Топ 15	22.5	13.5	15.5
Второй эшелон'	10.3	7.8	4.2

*Данные указаны с учетом осуществления реорганизации АО «Казкоммерцбанк» в форме присоединения к АО «Народный Банк»

'От 16-го по активам и меньше

Нетто займы, млрд тенге

Банк	дек.18	1мес Δ	1мес Δ, %	с начала года Δ, %	Доля, %	ранг*
Халық*	3 375	27.6	0.8	8.1	28.2	1 (1)
Сбер	1 108	35.7	3.3	10.9	9.2	2 (3)
Forte	673	88.5	15.1	22.6	5.6	7 (8)
Цесна	1 098	(15.3)	(1.4)	(28.7)	9.2	3 (2)
Kaspi	1 031	19.6	1.9	21.3	8.6	4 (4)
БЦК	981	47.7	5.1	21.3	8.2	5 (5)
АТФ	708	13.2	1.9	14.4	5.9	6 (6)
Евразийский	567	(10.3)	(1.8)	(0.1)	4.7	9 (7)
Жилстрой	669	21.5	3.3	44.2	5.6	8 (9)
Сити	118	23.6	25.1	34.1	1.0	15 (16)
Банк RBK	222	34.4	18.3	9.5	1.9	12 (10)
Альфа	253	21.9	9.5	40.5	2.1	11 (13)
Altyn Bank	153	16.2	11.8	32.9	1.3	14 (14)
Нурбанк	212	13.2	6.6	12.0	1.8	13 (11)
Хоум Кредит	275	11.7	4.5	46.1	2.3	10 (12)
Банк Китая	16	0.3	2.2	27.9	0.1	23 (23)
ТПБК	61	1.9	3.2	141.0	0.5	19 (22)
ВТБ	92	7.7	9.1	22.8	0.8	17 (18)
ЭкспоКредит	10	9.0	647.2	16 210	0.1	25 (28)
Kassa Nova	74	2.1	2.9	5	0.6	18 (19)
Tengri Bank	95	0.9	1.0	14.9	0.8	16 (17)
Азия Кредит	57	(5.1)	(8.2)	(39.7)	0.5	21 (15)
Capital Bank	59	(0.1)	(0.1)	21.2	0.5	20 (20)
КЗИ	46	2.1	4.7	13.5	0.4	22 (21)
Шинхан	10	0.3	3.1	(10.1)	0.1	26 (24)
Al Hilal	9	0.1	0.7	27.4	0.1	27 (26)
Заман	12	0.5	4.2	9.6	0.1	24 (25)
БПАкистана	4	(0.1)	(1.5)	(6.1)	0.0	28 (27)
Сектор**	11 986	368.9	3.2	4.6	100	
Топ 6	8 265	203.9	2.5	5.0	69.0	
Топ 15	11 442	349.3	3.1	9.1	95.5	
Второй эшелон***	544	19.6	3.7	13.0	4.5	
Без учета выбывших	11 986	368.9	3.2	9.3	100.0	

Займы брутто, млрд тенге

дек.18	1мес Δ	1мес Δ, %	изм.с нач.года, %
3 954.8	(72.4)	(1.8)	(7.0)
1 266.9	36.6	3.0	9.8
728.8	91.0	14.3	25.3
1 406.7	14.4	1.0	(17.4)
1 151.3	1.9	0.2	22.5
1 084.2	51.6	5.0	17.7
922.9	20.7	2.3	14.5
655.3	(11.2)	(1.7)	4.2
670.5	21.5	3.3	44.1
117.9	23.7	25.1	34.2
268.6	32.2	13.6	(4.2)
266.7	20.2	8.2	39.5
155.8	16.5	11.9	32.6
239.6	20.8	9.5	11.6
286.5	12.0	4.4	46.8
16.3	0.3	2.0	28.3
61.0	1.9	3.2	141.0
103.1	7.9	8.3	23.3
10.4	9.0	647.0	16 211
75.7	2.5	3.4	6.0
102.9	2.4	2.4	20.1
65.9	(5.1)	(7.1)	(34.6)
65.6	(0.1)	(0.2)	18.4
48.6	2.4	5.2	15.7
10.2	0.3	3.1	(11.0)
8.9	0.1	0.6	27.9
13.7	0.4	3.4	9.1
3.9	(0.1)	(1.5)	(6.1)
13 762.7	301.3	2.2	1.3
9 592.6	123.0	1.3	0.4
13 176.5	279.4	2.2	5.1
586.2	22.0	3.9	14.5
13 762.7	301.3	2.2	5.5

* ранг на Дек 18 и на Дек 17

*Данные указаны с учетом осуществления реорганизации Казкоммерцбанк в форме присоединения к Народный Банк

** Изменения учитывают лишенные лицензии и выбывшие из банковской системы банки Qazaq и Эксимбанк, Банк Астаны

'От 16-го по активам и меньше

Провизии по МСФО, млрд тенге

Банк	дек.18	1мес Δ	1мес Δ, %	с начала года Δ, %	% от займов брутто	Δ МоМ пп от займов брутто
Халык*	579.3	(100.0)	(14.7)	(48.6)	14.6	(2.2)
Сбер	158.9	0.9	0.6	2.6	12.5	(0.3)
Forte	56.2	2.5	4.7	70.3	7.7	(0.7)
Цесна	308.8	29.7	10.6	88.5	22.0	1.9
Kaspi	120.8	(17.7)	(12.8)	34.0	10.5	(1.6)
БЦК	103.6	3.8	3.8	(8.4)	9.6	(0.1)
АТФ	215.3	7.5	3.6	14.9	23.3	0.3
Евразийский	88.7	(1.0)	(1.1)	43.5	13.5	0.1
Жилстрой	1.7	(0.0)	(0.7)	19.7	0.3	(0.0)
Сити	0.1	0.0	35.8	..	0.1	0.0
Банк RBK	46.3	(2.2)	(4.5)	(40.1)	17.2	(3.3)
Альфа	13.5	(1.7)	(11.0)	22.5	5.1	(1.1)
Altyn Bank	2.6	0.4	18.3	17.5	1.6	0.1
Нурбанк	27.5	7.6	38.2	9.3	11.5	2.4
Хоум Кредит	11.6	0.3	2.3	64.7	4.0	(0.1)
Банк Китая	0.7	(0.0)	(1.7)	36.4	4.5	(0.2)
ТПБК	0.0	(0.0)	(18.0)	..	0.0	(0.0)
ВТБ	11.2	0.2	1.7	27.6	10.9	(0.7)
ЭкспоКредит	0.0	(0.0)	(1.3)	..	0.0	(0.0)
Kassa Nova	2.1	0.4	25.9	27.7	2.7	0.5
Tengri Bank	7.5	1.5	24.5	179.0	7.3	1.3
Азия Кредит	8.7	0.1	0.7	47.8	13.2	1.0
Capital Bank	6.8	(0.0)	(0.7)	(1.0)	10.4	(0.1)
КЗИ	2.2	0.3	16.6	97.6	4.6	0.4
Шинхан	0.2	0.0	0.2	(37.4)	2.5	(0.1)
Al Hilal	0.1	(0.0)	(7.7)	77.6	1.3	(0.1)
Заман	1.8	(0.0)	(1.8)	5.8	13.3	(0.7)
БПакистана	0.4	(0.0)	(1.7)	(5.3)	9.5	(0.0)
Сектор**	1 776.6	(67.6)	(3.7)	(16.5)	12.9	(0.8)
Топ 6	1 327.6	(80.9)	(5.7)	(21.1)	13.8	(1.0)
Топ 15	1 734.8	(70.0)	(3.9)	(15.6)	13.2	(0.8)
Второй эшелон***	41.8	2.4	6.0	38.9	7.1	0.1
Без учета выбывших	1 776.6	(67.6)	(3.7)	(14.8)	12.9	(0.8)

Просроченные кредиты более 90 дней

дек.18	1мес Δ	1мес Δ, %	Δ с начала года, %	% от займов брутто	Δ МоМ пп от займов брутто	ранг*
359.9	(64.9)	(15.3)	(46.6)	9.1	(1.4)	5 (2)
71.0	1.3	1.9	1.0	5.6	(0.1)	14 (15)
48.3	(0.4)	(0.9)	14.7	6.6	(1.0)	12 (11)
123.9	30.5	32.6	64.1	8.8	2.1	7 (18)
93.7	1.0	1.0	25.2	8.1	0.1	8 (6)
69.4	(2.4)	(3.3)	(4.8)	6.4	(0.6)	13 (8)
85.3	(0.4)	(0.5)	8.5	9.2	(0.3)	4 (3)
58.5	(0.2)	(0.3)	(3.5)	8.9	0.1	6 (5)
1.2	0.0	3.0	(5.9)	0.2	(0.0)	24 (24)
..	..	..	..	0.0	0.0	25 (25)
32.8	(8.4)	(20.3)	21.0	12.2	(5.2)	2 (4)
13.1	(2.7)	(16.9)	(1.1)	4.9	(1.5)	16 (13)
0.7	0.0	2.4	(63.3)	0.5	(0.0)	23 (21)
18.3	(0.1)	(0.5)	24.6	7.6	(0.8)	10 (14)
9.6	0.2	1.9	61.6	3.4	(0.1)	20 (19)
0.8	(0.0)	(0.4)	(0.7)	4.7	(0.1)	17 (16)
..	..	..	..	..	..	25 (25)
7.7	(0.1)	(1.3)	15.7	7.4	(0.7)	11 (7)
..	..	..	..	..	..	25 (25)
3.9	(0.4)	(9.2)	(21.3)	5.2	(0.7)	15 (12)
2.4	(0.1)	(2.9)	100.0	2.4	(0.1)	22 (22)
6.2	(0.2)	(2.8)	(18.5)	9.5	0.4	3 (9)
5.3	(0.1)	(1.5)	31.0	8.1	(0.1)	9 (10)
2.2	0.7	49.4	73.6	4.5	1.3	19 (20)
0.3	0.0	7.2	(41.4)	3.1	0.1	21 (17)
..	..	..	..	0.0	0.0	25 (25)
0.6	0.2	35.2	644.5	4.5	1.1	18 (23)
1.2	(0.0)	(0.3)	(15.1)	30.3	0.4	1 (1)
1016.3	(46.4)	(4.4)	(19.7)	7.4	(0.5)	
766.2	(35.0)	(4.4)	(24.1)	8.0	(0.5)	
985.7	(46.5)	(4.5)	(18.7)	7.5	(0.5)	
30.6	0.1	0.2	7.2	5.2	(0.2)	
1016.3	(46.4)	(4.4)	..	7.4	(0.5)	

* ранг на Дек 18 и на Дек 17

*Данные указаны с учетом осуществления реорганизации Казкоммерцбанк в форме присоединения к Народный Банк

** Изменения учитывают лишенные лицензии и выбывшие из банковской системы банки Qazaq и Эксимбанк, Банк Астаны

'От 16-го по активам и меньше

Банки Казахстана – итоги 2018 года

Приложение 2. Финансовые показатели банков по состоянию на конец месяца

Депозиты, млрд тенге

Банк	дек.18	1мес Δ	1мес Δ, %	с начала года Δ, %	Доля, %	Δ доли с начала года, %	ранг*
Халык*	6 519	(293.8)	(4.3)	5.2	38.2	(0.1)	1 (1)
Сбер	1 423	4.5	0.3	10.1	8.4	0.4	2 (3)
Forte	1 059	97.5	10.1	2.2	6.2	(0.2)	4 (4)
Цесна	700	(133.0)	(16.0)	(55.1)	4.1	(5.5)	8 (2)
Kaspi	1 221	87.9	7.8	23.3	7.2	1.0	3 (5)
БЦК	1 051	(20.6)	(1.9)	11.2	6.2	0.3	5 (6)
АТФ	907	(9.8)	(1.1)	10.6	5.3	0.2	6 (7)
Евразийский	747	81.4	12.2	11.1	4.4	0.2	7 (8)
Жилстрой	664	52.4	8.6	26.6	3.9	0.6	9 (9)
Сити	545	52.3	10.6	60.5	3.2	1.1	10 (10)
Банк RBK	261	40.8	18.5	21.1	1.5	0.2	14 (13)
Альфа	287	22.3	8.4	10.7	1.7	0.1	13 (12)
Altyn Bank	337	49.9	17.4	7.5	2.0	0.0	11 (11)
Нурбанк	220	21.7	10.9	9.2	1.3	0.0	15 (14)
Хоум Кредит	130	3.7	2.9	48.0	0.8	0.2	18 (16)
Банк Китая	290	11.9	4.3	92.6	1.7	0.8	12 (15)
ТПБК	134	(3.1)	(2.3)	63.1	0.8	0.3	17 (19)
ВТБ	86	14.6	20.7	8.0	0.5	0.0	20 (21)
ЭкспоКредит	143	1.8	1.2	66.4	0.8	0.3	16 (17)
Kassa Nova	100	1.4	1.4	15.9	0.6	0.1	19 (18)
Tengri Bank	74	(3.1)	(4.0)	5.6	0.4	0.0	21 (22)
Азия Кредит	50	0.1	0.3	(38.4)	0.3	(0.2)	22 (20)
Capital Bank	27	(0.7)	(2.4)	(3.5)	0.2	(0.0)	24 (23)
КЗИ	30	1.9	6.9	41.8	0.2	0.0	23 (24)
Шинхан	20	(2.0)	(9.2)	69.8	0.1	0.0	25 (25)
Al Hilal	18	7.7	78.4	220.6	0.1	0.1	26 (26)
Заман	1	(0.6)	(52.7)	55.9	0.0	0.0	27 (28)
БПакистана	0	(0.1)	(20.4)	(46.6)	0.0	(0.0)	28 (27)
Сектор**	17 043	87.2	0.5	2.2	100.0	(3.2)	
Топ 6	11 973	(257.5)	(2.1)	(0.4)	70.3	(4.1)	
Топ 15	16 071	57.3	0.4	4.0	94.3	(1.4)	
Второй эшелон***	972	30.0	3.2	38.3	5.7	1.4	
Без учета выбывших	17 043	87.2	0.5	5.5	100.0	0.0	

Депозиты населения, млрд тенге

Банк	дек.18	1мес Δ	1мес Δ, %	с начала года Δ, %	Доля, %	ранг*
Халык*	3 320	84.7	2.6	9.5	37.9	1 (1)
Сбер	764	27.9	3.8	9.2	8.7	3 (3)
Forte	520	28.0	5.7	13.0	5.9	6 (7)
Цесна	380	(17.2)	(4.3)	(45.1)	4.3	8 (4)
Kaspi	1 136	77.6	7.3	30.9	12.9	2 (2)
БЦК	594	26.3	4.6	14.6	6.8	5 (6)
АТФ	362	2.8	0.8	1.9	4.1	9 (9)
Евразийский	398	13.3	3.5	11.6	4.5	7 (8)
Жилстрой	638	41.4	6.9	21.5	7.3	4 (5)
Сити	6	1.1	23.8	5.4	0.1	20 (20)
Банк RBK	146	7.6	5.5	23.6	1.7	10 (10)
Альфа	98	7.9	8.8	16.8	1.1	12 (13)
Altyn Bank	90	9.0	11.2	4.7	1.0	13 (12)
Нурбанк	106	(2.1)	(2.0)	2.8	1.2	11 (11)
Хоум Кредит	68	(1.4)	(2.1)	27.0	0.8	14 (14)
Банк Китая	2	(0.5)	(18.3)	3.6	0.0	24 (24)
ТПБК	5	0.3	7.0	9.7	0.1	22 (22)
ВТБ	22	4.7	28.0	(22.0)	0.2	18 (16)
ЭкспоКредит	0	(0.0)	(8.2)	11.3	0.0	27 (28)
Kassa Nova	34	2.6	8.2	76.1	0.4	16 (17)
Tengri Bank	32	1.0	3.0	135.3	0.4	17 (18)
Азия Кредит	35	(0.3)	(0.8)	(25.5)	0.4	15 (15)
Capital Bank	7	0.5	8.6	(29.7)	0.1	19 (19)
КЗИ	6	0.3	5.8	17.3	0.1	21 (21)
Шинхан	3	0.5	19.9	29.3	0.0	23 (23)
Al Hilal	1	-1	(41.2)	126.1	0.0	25 (25)
Заман	0	(0.0)	(14.3)	(50.1)	0.0	28 (27)
БПакистана	0	(0.0)	(3.3)	(44.5)	0.0	26 (26)
Сектор**	8 771	315.5	3.7	6.6	100	
Топ 6	6 714	227.3	3.5	7.1	76.5	
Топ 15	8 624	306.8	3.7	8.4	98.3	
Второй эшелон***	147	8.7	6.3	11.1	1.7	
Без учета выбывших	8 771	315.5	3.7	8.4	100.0	

Корпоративные депозиты, млрд тенге

Банк	дек.18	1мес Δ	1мес Δ, %	с начала года Δ, %	Доля, %	ранг*
Халык*	3 199	(378.5)	(10.6)	1.1	38.7	1 (1)
Сбер	659	(23.4)	(3.4)	11.2	8.0	2 (3)
Forte	539	69.5	14.8	(6.5)	6.5	4 (4)
Цесна	320	(115.8)	(26.6)	(63.1)	3.9	8 (2)
Kaspi	86	10.3	13.7	(30.4)	1.0	16 (12)
БЦК	457	(46.9)	(9.3)	7.1	5.5	6 (6)
АТФ	546	(12.6)	(2.3)	17.3	6.6	3 (5)
Евразийский	349	68.2	24.3	10.4	4.2	7 (8)
Жилстрой	26	11.0	71.2	-	0.3	21 (28)
Сити	539	51.2	10.5	61.4	6.5	5 (7)
Банк RBK	115	33.2	40.7	18.1	1.4	14 (14)
Альфа	189	14.4	8.3	7.8	2.3	11 (10)
Altyn Bank	248	40.9	19.8	8.6	3.0	10 (9)
Нурбанк	114	23.8	26.3	15.8	1.4	15 (13)
Хоум Кредит	62	5.1	9.0	80.8	0.7	19 (21)
Банк Китая	288	12.4	4.5	93.9	3.5	9 (11)
ТПБК	129	(3.4)	(2.6)	66.4	1.6	13 (16)
ВТБ	64	9.9	18.3	24.2	0.8	18 (19)
ЭкспоКредит	143	1.8	1.2	66.4	1.7	12 (15)
Kassa Nova	66	(1.2)	(1.8)	(1.4)	0.8	17 (17)
Tengri Bank	42	(4.1)	(8.9)	(26.0)	0.5	20 (18)
Азия Кредит	15	0.4	2.8	(55.9)	0.2	26 (20)
Capital Bank	20	(1.2)	(5.7)	10.5	0.2	23 (22)
КЗИ	24	1.6	7.1	49.3	0.3	22 (23)
Шинхан	17	(2.6)	(13.2)	80.6	0.2	25 (24)
Al Hilal	17	8.2	96.2	226.7	0.2	24 (25)
Заман	1	(0.6)	(53.1)	63.1	0.0	27 (26)
БПакистана	0	(0.1)	(41.7)	(50.5)	0.0	28 (27)
Сектор**	8 272	(228.3)	(2.7)	(2.1)	100	
Топ 6	5 260	(484.8)	(8.4)	(8.5)	63.6	
Топ 15	7 447	(249.5)	(3.2)	(0.7)	90.0	
Второй эшелон***	825	21.3	2.6	44.7	10.0	
Без учета выбывших	8 272	(228.3)	(2.7)	2.5	100.0	

* ранг на Дек 18 и на Дек 17

*Данные указаны с учетом осуществления реорганизации Казкоммерцбанк в форме присоединения к Народный Банк

** Изменения учитывают лишенные лицензии и выбывшие из банковской системы банки Qazaq и Эксимбанк, Банк Астаны

'От 16-го по активам и меньше

'включая депозиты ЕНПФ

Долгосрочные и краткосрочные депозиты ЕНПФ

Банк Дек 18 Ноя 18 Дек 17

Облигации в ЕНПФ

Дек 18 Ноя 18 Дек 17

Фондирование от ЕНПФ

Дек 18 Ноя 18 Дек 17

Халык	67	70	83	8	5	0	561	558	583	635	633	667
Сбер	51	51	51	0	0	0	39	40	38	90	91	89
Forte	41	41	21	0	0	0	75	75	118	116	116	139
Цесна	0	0		0	0		64	84	81	64	84	81
Kaspi	20	20	3	0	0	0	190	183	56	211	203	59
БЦК	0	1	41	1	0	0	76	68	75	77	69	116
АТФ	21	20	20	0	0	0	118	118	186	139	139	206
Евразийский	48	48		0	0		45	45	46	93	93	46
Жилстрой	0	0	48	0	0	0	0	0	25	0	0	73
Сити	0	0		0	0		0	0	0	0	0	0
Банк RBK	3	3		0	0		46	46	0	50	50	0
Альфа	3	3	10	0	0	0	0	0	0	3	3	10
Altyn Bank			7			0	0	0	0	0	0	7
Нурбанк	0	3	12	5	2	0	25	15	15	30	21	26
Хоум Кредит	0	0	7	0	0	0	18	5	14	18	5	21
Банк Китая	0	0		0	0		0	0	0	0	0	0
ТПБК	0	0	1	0	0	0	0	0	13	0	0	14
ВТБ	0	0		2	2		0	0	5	2	2	5
ЭкспоКредит			8			0	0	0	0	0	0	8
Kassa Nova	0	0	4	0	0	0	0	0	0	0	0	4
Tengri Bank	0	6	2	5	0	0	0	0	0	5	6	2
Азия Кредит	0	1	4	2	2	0	14	14	0	16	17	4
Capital Bank	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
КЗИ	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Шинхан	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Al Hilal	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Заман			0			0	0	0	0	0	0	0
БПакистана	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Сектор	255	268	326	23	11	0	1 271	1 252	1 258	1 549	1 531	1 584
Топ 6	180	183	199	8	5	0	1 005	1 009	951	1 193	1 197	1 151
Топ 15	255	261	304	13	7	0	1 257	1 238	1 237	1 525	1 507	1 541
Второй эшелон'	0	7	18	9	4	0	14	14	18	23	24	36

Ликвидные активы, млрд тенге

	дек.18	1мес Δ	1мес Δ, %	с начала года Δ, %	% от активов
Халык*	4 501.9	(359.6)	(7.4)	4.7	51.9
Сбер	657.4	5.5	0.8	3.4	34.7
Forte	747.5	65.0	9.5	30.8	42.1
Цесна	70.9	(53.4)	(43.0)	(68.6)	4.1
Kaspi	564.3	102.5	22.2	13.9	33.2
БЦК	444.9	2.8	0.6	23.6	29.3
АТФ	310.5	(26.9)	(8.0)	(1.5)	23.1
Евразийский	340.6	98.3	40.6	21.5	30.5
Жилстрой	322.5	88.6	37.9	11.4	32.3
Сити	615.9	37.7	6.5	41.7	83.7
Банк RBK	224.0	(14.5)	(6.1)	25.4	38.0
Альфа	158.9	7.7	5.1	(18.6)	33.7
Altyn Bank	231.6	43.1	22.9	(11.1)	52.3
Нурбанк	82.3	25.6	45.2	61.9	18.8
Хоум Кредит	81.0	28.0	52.9	453.6	21.4
Банк Китая	312.6	11.7	3.9	78.7	94.3
ТПБК	100.2	(6.4)	(6.0)	26.3	61.3
ВТБ	55.5	10.7	23.9	(17.2)	34.2
ЭкспоКредит	155.7	2.6	1.7	63.5	98.1
Kassa Nova	45.1	1.0	2.2	31.8	34.1
Tengri Bank	17.1	(5.6)	(24.5)	(37.5)	13.1
Азия Кредит	29.7	4.0	15.3	(34.5)	25.1
Capital Bank	14.9	7.9	114.1	2.0	16.7
КЗИ	19.1	1.3	7.3	11.5	26.8
Шинхан	30.8	(0.9)	(2.9)	70.7	73.1
Al Hilal	24.9	7.3	41.2	91.0	69.4
Заман	1.8	(0.7)	(28.1)	82.6	10.4
БПакистана	3.1	(0.1)	(2.4)	(2.5)	64.7
Сектор	10 164.7	83.2	0.8	14.3	40.3

Ценные бумаги, млрд тенге

	дек.18	1мес Δ	1мес Δ, %	с начала года Δ, %	% от активов
	2 704.7	15.9	0.6	(2.6)	31.2
	166.7	12.2	7.9	(19.3)	8.8
	648.8	154.2	31.2	75.8	36.5
	90.9	0.9	1.0	(39.6)	5.3
	345.5	51.7	17.6	76.5	20.3
	241.3	20.2	9.2	48.5	15.9
	77.9	(23.2)	(23.0)	(30.2)	5.8
	287.3	16.2	6.0	55.5	25.7
	216.1	(2.1)	(1.0)	(17.7)	21.6
	9.8	(5.0)	(33.6)	(83.5)	1.3
	171.4	(13.7)	(7.4)	(28.3)	29.1
	94.3	0.4	0.4	(20.6)	20.0
	174.8	33.2	23.4	52.8	39.5
	52.9	16.2	44.1	33.3	12.1
	16.6	2.9	20.8	44.6	4.4
	24.6	0.7	3.1	269.6	7.4
	0.8	0.0	0.0	0.0	0.5
	5.3	0.0	0.7	(76.9)	3.3
	112.1	3.9	3.6	—	70.6
	1.7	0.0	0.7	(40.0)	1.3
	15.9	(0.4)	(2.4)	87.5	12.2
	9.9	0.3	3.4	(70.5)	8.4
	1.5	(0.6)	(29.2)	(72.1)	1.6
	4.5	(1.2)	(21.1)	(25.0)	6.3
	5.9	0.7	13.1	23.6	13.9
	0.0	0.0	—	—	0.0
	0.0	0.0	—	—	0.0
	2.7	(0.1)	(2.0)	1.1	56.3
	5 483.9	283.4	5.4	6.4	21.7

Ликвидные активы представлены следующими балансовыми счетами скорректированными на займы РЕПО (2255):

1000+1010+1050+1100+1200+1250+1450+1460+1480

Ценные бумаги представлены следующими балансовыми счетами: 1200+1450+1460+1480

*Данные указаны с учетом осуществления реорганизации Казкоммерцбанк в форме присоединения к Народный Банк

Коэффициенты достаточности капитала и ликвидности

	к1 дек 18	к1 дек 17	к2 дек 18	к2 дек 17	к4 дек 18	к4 дек 17	к4-1 дек 18	к4-1 дек 17	Выпол-е пруд. нормативо в
Халык	0.20	0.22	0.22	0.21	1.56	1.44	5.66	3.19	Да
Сбер	0.12	0.12	0.12	0.13	1.04	1.33	8.00	26.40	Нет
Forte	0.16	0.19	0.18	0.21	1.54	2.31	4.62	8.47	Да
Цесна	0.13	0.11	0.20	0.16	2.31	1.00	0.92	3.14	Нет
Kaspi	0.11	0.11	0.15	0.17	2.71	4.72	3.66	7.46	Да
БЦК	0.09	0.10	0.17	0.21	0.88	1.12	8.57	11.91	Да
АТФ	0.09	0.09	0.21	0.26	0.94	0.86	7.44	18.28	Да
Евразийский	0.10	0.11	0.24	0.15	2.15	1.59	11.90	16.79	Да
Жилстрой	0.55	0.57	0.55	0.57	5.03	21.04	3.06	3.58	Да
Сити	0.59	0.84	0.58	0.83	1.15	1.19	35.76	26.84	Да
Банк RBK	0.17	0.13	0.74	0.65	7.39	0.54	4.33	1.15	Да
Альфа	0.15	0.18	0.15	0.18	1.08	1.39	2.99	3.32	Да
Altyn Bank	0.17	0.28	0.17	0.28	0.83	1.10	14.82	22.52	Да
Нурбанк	0.14	0.16	0.13	0.12	0.63	0.55	1.59	2.84	Да
Хоум Кредит	0.13	0.13	0.13	0.13	13.04	5.07	12.01	2.12	Да
Банк Китая	0.92	1.20	0.92	1.20	1.28	1.24	30.07	51.91	Да
ТПБК	1.45	0.61	1.45	0.59	0.92	0.94	17.79	16.35	Да
ВТБ	0.14	0.13	0.21	0.24	0.92	1.54	18.23	31.89	Да
ЭкспоКредит	0.58	1.55	0.58	1.55	5.28	1.11	8.70	184 019	Да
Kassa Nova	0.14	0.15	0.18	0.19	2.75	2.07	40.89	38	Да
Tengri Bank	0.14	0.16	0.14	0.16	0.62	0.51	1.43	3.40	Да
Азия Кредит	0.20	0.17	0.20	0.17	0.89	0.95	15.20	9	Да
Capital Bank	0.25	0.20	0.25	0.19	0.31	1.24	3	4	Да
КЗИ	0.36	0.44	0.36	0.44	1.17	1.35	9.77	93.03	Да
Шинхан	1.00	1.02	1.00	1.02	3.16	2.98	8.6	5	Да
Al Hilal	1.16	0.93	1.16	0.93	1.30	1.88	0.00	0.00	Да
Заман	0.65	0.75	0.65	0.75	1.54	1.03	2.76	32.86	Да
БПакистана	1.01	0.95	1.01	0.95	2.05	1.65	3 099.13	85.8	Да

коэффициент достаточности основного капитала к1 (с учетом консервационного буфера) - мин 7,5%
коэффициент достаточности собственного капитала к2 (с учетом консервационного буфера) - мин10%
коэффициент текущей ликвидности к4 - мин 0,3
коэффициент срочной ликвидности к4-1 - мин 1,0
коэффициент срочной ликвидности к4-1 - мин 1,0

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».

© 2019, все права защищены.

Департамент исследований

Станислав Чув

Дмитрий Шейкин

Асан Курманбеков

Алтынай Ибраимова

Алия Асылбекова

Владислав Туркин

Заместитель директора

Макроэкономика

Макроэкономика

Долевые инструменты

Долевые инструменты

Долговые инструменты

Департамент продаж

Мария Пан

Айжана Молдахметова

Шынар Жаканова

Дарья Манеева

Азиза Ордабаева

Инвесторы

Директор

Институциональные

Институциональные

Розничные

Розничные

E-mail

s.chuyev@halykfinance.kz

d.sheikin@halykfinance.kz

a.kurmanbekov@halykfinance.kz

a.ibraimova@halykfinance.kz

a.assilbekova@halykfinance.kz

v.turkin@halykfinance.kz

E-mail

m.pan@halykfinance.kz

a.moldakhmetova@halykfinance.kz

sh.zhakanova@halykfinance.kz

d.maneyeva@halykfinance.kz

a.ordabayeva@halykfinance.kz

Адрес:

Halyk Finance

пр. Абая, 109 «В», 5 этаж

А05А1В4, Алматы, Республика Казахстан

Тел. +7 727 357 31 77

www.halykfinance.kz

Bloomberg

HLFN

Thomson Reuters

Halyk Finance

Factset

Halyk Finance

Capital IQ

Halyk Finance