

14 мая 2019г.

Владислав Туркин  
[v.turkin@halykfinance.kz](mailto:v.turkin@halykfinance.kz)

## Краткое резюме

В апреле, как и в прошлом месяце, продолжилась стагнация в банковском секторе. Основная причина данной стагнации по нашему мнению, заключена не во внутреннем состоянии банковского сектора, а в текущей экономической среде. Являясь финансовыми посредниками, банки в своей деятельности косвенно отражают структуру и внутреннее состояние экономики. Рост вовлеченности банковского сектора в экономику ограничен сырьевой направленностью модели экономического развития и довольно сильной зависимостью от государственных расходов. В результате, текущая доля активов банковского сектора в экономике (37% с учетом прогнозного ВВП на конец 2019 года, 43% в 2018 году) является сравнительно низкой в международном разрезе.

Депозиты в экономике в апреле продолжили ежемесячное сокращение 2019 года, снизившись на 0.4% м/м (-7.6% с начала года). Без учета депозитов в НБРК депозиты в экономике продемонстрировали сокращение на 0.3% м/м (-2.8% с начала года). Депозиты населения за апрель незначительно выросли на 0.2% (-2.2% с начала года). Корпоративные депозиты в экономике сократились на 0.9% (-12.3% с начала года). Сокращение корпоративных депозитов в коммерческих банках в апреле составило 0.8% м/м (-3.4% с начала года). Продолжается постепенный отток валютных депозитов из системы. Валютные депозиты населения, пересчитанные с учетом курса на конец апреля, за месяц продемонстрировали сокращение на 4% (-13% с начала года, -\$1.4млрд). Корпоративные валютные депозиты, пересчитанные с учетом курса на конец апреля, сократились за месяц на 0.1% (-30% с начала года, -\$3.8млрд). При этом, если в 2018 году происходило частичное сглаживание оттока валютных депозитов населения соответствующим притоком тенговых вкладов, то в 2019 году наблюдается постоянный отток валютных вкладов, который не компенсируется соответствующим притоком тенговых депозитов. По корпоративным вкладам мы наблюдаем подобную ситуацию, но в более значительных масштабах.

На данном фоне долларизация депозитов населения с корректировкой на курс снизилась до 42.4% в апреле с 44% в марте (44% в декабре 2018). Долларизация вкладов юридических лиц с корректировкой на курс увеличилась до 39.5% в апреле на фоне оттока тенговых депозитов против 39% в марте (49.3% в декабре 2018). В итоге, на конец апреля, с учетом корректировки на курс, 41% вкладов в депозитных организациях страны выражены в валюте (в декабре 2018 – 47%, в декабре 2017 года – 48%).

В целом по депозитам наблюдается достаточно сдержанный прирост тенгового фондирования при продолжающемся хорошем росте экономики. Данная ситуация вероятно является следствием того, что рост экономики обеспечивается в основном сырьевым сектором и государственными инвестициями, которые зачастую действуют вне банковской системы и стандартных рыночных механизмов. Дополнительным сдерживающим фактором является низкая эффективность работы кредитного канала, по которому должна происходить мультипликация денежной массы в экономике.

Кредиты в экономике в апреле продемонстрировали рост на 0.7% (-4% с начала года). Корпоративное кредитование сократилось на 0.1% (-9.8% с начала года). Розничное кредитование в апреле увеличилось на 1.9% (+4.4% с начала года). Основными драйверами розничного кредитования все также продолжают выступать: потребительское кредитование (+2.1% м/м, +4.9% с начала года), которое составило 63% от итого розничного кредитования (63% на конец 2018 года, 64% на конец 2017 года) и ипотечное кредитование (+2.4% м/м, +6.8% с начала года), которое заняло 25% от розничного кредитования (25% на конец 2018 года, 24% на конец 2017 года). Доля потребительского кредитования во всем кредитовании на конец апреля составила 28% (25% на конец 2018 года, 23% на конец 2017 года, 20% на конец 2016 года).

Выдача новых кредитов за четыре месяца 2019 года на 13% больше, чем в аналогичном периоде прошлого года. Основная масса данного роста приходится на розничное кредитование (38% от итого новых кредитов) и кредитование компаний в сфере торговли (39% от итого новых кредитов). При этом розничное кредитование достаточно слабо реагирует на политику изменения базовой ставки НБРК.

Избыточная тенговая ликвидность на конец апреля составила Т5.3трлн (+13 м/м, +21% с начала года), что сопоставимо с 27% текущей денежной массы или 40% от текущего совокупного ссудного портфеля банков Казахстана. Данная ликвидность имеет преимущественно недепозитное и нерыночное происхождение. Нерыночная природа предполагает, что данные средства не обеспечены соответствующим экономическим продуктом и поэтому допущение резкого перетока данных средств будет

оказывать негативное влияние на экономику и в первую очередь на инфляцию. Переход к стимулированию использования данных средств (с помощью понижения базовой ставки) должен быть оправдан ростом обеспеченного спроса экономики в денежных средствах. Под ростом обеспеченного спроса на денежные средства мы понимаем рост достаточного количества эффективных рыночных проектов, нуждающихся в кредитном финансировании. На сегодняшний день данный рост ограничен сохраняющимися структурными дисбалансами в экономике и достаточно неопределенными внешними экономическими условиями.

Стоит отметить, что непосредственно в самой банковской системе большая часть критических проблем, ранее затруднявших устойчивое развитие сектора, на данный момент решена в результате оказания льготной государственной помощи, оздоровления ссудных портфелей, оптимизации и переориентирования бизнес-моделей и риск-менеджмента. Однако в текущих экономических условиях данный потенциал используется для активного освоения розничного сегмента на фоне достаточно высокого спроса со стороны населения, который обеспечивает высоко-маржинальный доход.

В апреле чистая прибыль банковского сектора составила Т88.5млрд (-Т38млрд с начала года). Без учета результатов Jýsan Bank (ранее Цеснабанк) прибыль банковской системы с начала года составила Т228млрд. В целом, без учета Jýsan Bank, прибыль банковской системы за 4 месяца 2019 года на 16% меньше результатов аналогичного периода прошлого года.

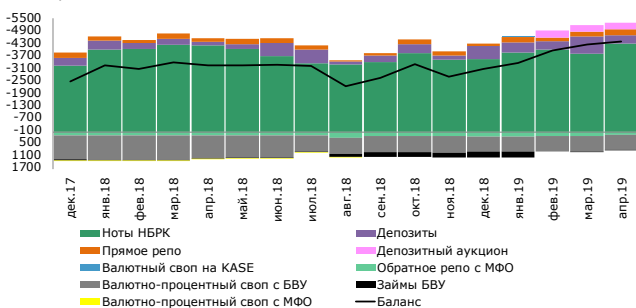
За четыре месяца 2019 года объем чистых процентных доходов банковской системы на 1.4% выше, чем в аналогичном периоде прошлого года. Объем чистых комиссионных доходов, на 17% выше, чем в аналогичном периоде прошлого года.

Отчисления на провизирование от ссудного портфеля банковской системы (стоимость кредитного риска), за апрель составила 0.9% (1% в марте, 1.4% в декабре 2018 года), что указывает на постепенный переход к более сдержанному провизированию. Эффект от восстановления провизий и сдержанного создания новых провизий оказывает положительное влияние на прибыль банков.

По итогам апреля NIM (показатель процентной маржи) не изменился, а NIS (показатель процентного спреда) сократился: NIM - 5.02% (-0.1пп с начала года), NIS - 3.86% (-0.02пп м/м, -0.2пп с начала года). Снижение показателя процентного спреда объясняется снижением доходности процентных активов на 0.06пп (-0.22пп с начала года) при снижении стоимости фондирования на 0.04пп (-0.1пп с начала года).

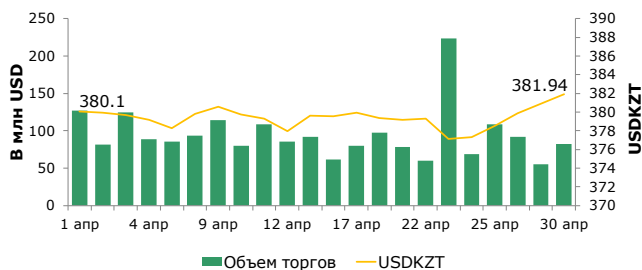
В Приложении 2 дана более детальная информация по изменению ключевых показателей каждого банка.

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



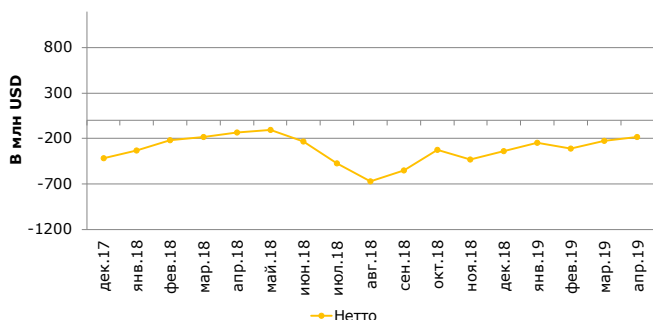
Источник: Статистика НБРК "Открытая позиция по операциям НБРК"

**Рис.2.Тенге ослаб на KZT 1.9 до 381.94 USDKZT в конце апреля**



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.

Денежная база в апреле сократилась на 9% (-14% с начала года), денежная масса сократилась на 0.2% (-7% с начала года).

Снижение денежной базы отразилось в сокращении депозитов банков в Национальном банке на 16% м/м (-22% с начала года), эмиссия денежных средств увеличилась на 1.4% (-3.2% с начала года).

Денежный мультипликатор, рассчитываемый как отношение денежной массы к денежной базе, на конец апреля составил 3.4 (3.1 в декабре 2018 года, 3.51 на начало 2018 года, 3.73 на начало 2017 года). Депозитный мультипликатор, рассчитываемый как отношение объема депозитов в экономике к денежной базе, на конец апреля составил 3 (2.8 в декабре 2018 года, 3.33 на начало 2018 года, 3.17 на начало 2017 года). Данные показатели характеризуют эффективность работы банковской системы как источника роста предложения денег, а также действий регулятора по сдерживанию кредитной активности с помощью базовой ставки. Снижение данных показателей указывает на снижение эффективности работы трансмиссионного канала денежно-кредитной политики и снижение кредитной активности коммерческих банков.

Объем наличных денег, находящихся вне банковской системы, за апрель увеличился на 0.6% (-2.3% с начала года). Соотношение наличных денег в обращении к депозитам в экономике (коэффициент депонирования) составило 12.9% (12.2% в декабре 2018 года, 10% в декабре 2017 года). Стоит отметить, что значение данного показателя ежемесячно устанавливает новый исторический максимум, и отражает снижение сберегательного поведения у населения и доверия к банковской системе в целом. Рост данного показателя оказывает обратное влияние на величину денежного мультипликатора.

Соотношение банковских резервов (кредиты минус депозиты) к депозитам в экономике, за исключением депозитов в НБРК, составило 22.5% (21.5% в декабре 2018 года, 22% в декабре 2017 года). Данные депозиты, не используемые в кредитовании, практически полностью представлены валютными вкладами. Соотношение валютные депозиты/валютные кредиты в экономике на конец апреля составляло 285% (300% в декабре 2018 года, 250% в декабре 2017 года, 234% в декабре 2016 года). При этом соотношение тенговые депозиты/тенговые кредиты составляло 100% в апреле (95% в декабре 2018 года, 98% в декабре 2017 года, 95% в декабре 2016 года).

В банковской системе Казахстана продолжает сохраняться значительный излишек тенговой ликвидности, образованный преимущественно не депозитными источниками фондирования (вложения ЕНПФ в долговые ценные бумаги банков, ранее оказанная льготная государственная помощь банкам). На конец апреля валовой объем изъятой ликвидности увеличился на 1.8% (+23% с начала года) и составил Т5.3трлн, что сопоставимо с 40% кредитного портфеля банковской системы и 27% от итога денежной массы в экономике (рис.1).

Объем изъятий посредством нот НБРК за месяц увеличился на 13% (+21% с начала года) и составил Т4.3трлн. Средневзвешенная эффективная доходность

по нотам на конец апреля составила 8.84% (+0.05пп м/м, +0.24пп с начала года).

Средняя ставка по РЕПО за месяц сократилась на 0.11пп и составила 8.1% (8.24% в марте, 8.4% в декабре 2018, 9.32% в декабре 2017 года). Сокращение ставки по РЕПО отражает понижение базовой ставки в середине апреля. Совокупный объем торгов на рынке РЕПО незначительно уменьшился на 0.2% м/м (+10% м/м в марте). Ставка по РЕПО в апреле до изменения базовой ставки практически не демонстрировала волатильности, после решения об изменении ставки волатильность составила 0.03 (0.03 в марте).

Средняя ставка по свопам в апреле увеличилась на 0.53пп и составила 6.81% (6.28% в марте, 7.53% в декабре 2018, 9.74 в декабре 2017). Совокупный объем торгов на рынке валютных свопов увеличился на 35% (+57% в марте 2018 года).

Национальная валюта за месяц ослабла по отношению к доллару США на 1.9 тенге до 381.94USDKZT (ослабление на 2.8 тенге в марте до 380.1USDKZT, на 1.5 тенге с начала года)(рис.2).

Средневзвешенный курс за месяц составил 381.08USDKZT (380.04USDKZT в март). Объем торгов долларами США на валютном рынке в апреле составил \$2 076млн (+0.7% м/м), что ниже среднего месячного объема торгов 2018 года (\$3 228млн). Общий объем торгов долларов США на KASE за 5 месяцев 2019 года составил \$8 819млн, что на 36% ниже объемов торгов за аналогичный период прошлого года.

Нетто продажи долларов США обменными пунктами сократились на 18.6% м/м с \$224млн. в марте 2018 до \$182млн в апреле, что на 34% выше результата апреля 2018 года. Общий объем покупок долларов США населением за первый квартал 2018 года на 10.8% больше аналогичного периода прошлого года.

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

Активы банковского сектора в апреле уменьшились на 0.1% (-2.7% с начала года) и составили Т24.6трлн. На топ-10 банков по размеру активов приходится 84.8% рынка. Индекс Херфиндаля-Хиршмана, отражающий степень монополизированности рынка, для казахстанской банковской системы составляет 1500, что отражает довольно умеренную олигополию сектора (от 1000 до 2000 – умеренная, от 2000 до 10 000 – высокая).

Депозитная база банковского сектора в апреле сократилась на 0.2% (-2.4% с начала года) и составила Т16.6трлн. На топ-10 банков приходится 87% рынка депозитов. Без учета депозитов Жилстройсбербанк (по причине его государственной принадлежности и нерыночных условий привлечения фондирования и кредитования) депозитная база стандартных банков в апреле сократилась на 0.2% (-3.1% с начала года). Крупнейшим банком по концентрации депозитов выступает Халык Банк – с долей 38% от итога

<sup>1</sup> 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.

депозитов банковской системы.

Депозиты населения увеличились на 0.4% м/м (+Т32.1млрд, -2.2% с начала года). На топ-10 банков приходится 92% депозитов населения. Наибольшая доля депозитов населения по системе в целом находится в Халык банке (37% от итого объемов депозитов в системе), Kaspi (15%), Сбербанке (8%), Жилстройсбербанк (8%) – 67% на четыре банка.

Основной рост депозитов населения в апреле наблюдался в четырех банках: Kaspi +5.1% (+Т62млрд, +12% с начала года), Сбербанк +1.5% (+Т10.3млрд, -9% с начала года), Евразийский +3.1% (+Т12млрд, +1% с начала года), Jýsan Bank (Цесна) +3.3% (+Т11млрд, -12% с начала года). Основной отток депозитов населения происходил в Халык банке - 2% (-Т62млрд, -5.8% с начала года).

Корпоративные вклады в апреле продемонстрировали сокращение на 0.7% м/м (-Т60.5млрд, -2.7% с начала года). На топ-10 банков приходится 80.5% от итого корпоративных депозитов в системе. Наибольшая доля наблюдается в Халык банке 39%, Сбербанке 8.1%, Forte 7.3%, Сити 6.8%, АТФ 6.2 (67% на 5 банков).

Основной отток корпоративных депозитов происходил в Банке Китая -23% (-Т83млрд, -5.2% с начала года), Сбербанк -6.4% (-Т44млрд, -1.2% с начала года), БЦК -6.4% (-Т28млрд, -10.6% с начала года). При этом наблюдалось достаточно сильное увеличение корпоративных депозитов в Forte +9% (+Т48.5млрд, +9% с начала года), Сити +8.4% (+Т42млрд, +1.7% с начала года).

Сохраняется высокая мобильность корпоративных вкладов между банками, значительно превышающая мобильность розничных вкладов – за вычетом чистого оттока общий оборот по корпоративным вкладам составил Т447млрд (Т411млрд в марте 2019 года). По депозитам населения в апреле мобильность вкладов между банками за минусом чистого притока составила Т166млрд (Т104млрд в марте 2019 года).

Соотношение депозитов физических и юридических лиц в депозитном портфеле банков составило 52% к 48% (51% на 49% в 2018 году), соответственно. Доля депозитов в обязательствах банковской системы составила 77% (77% в 2018).

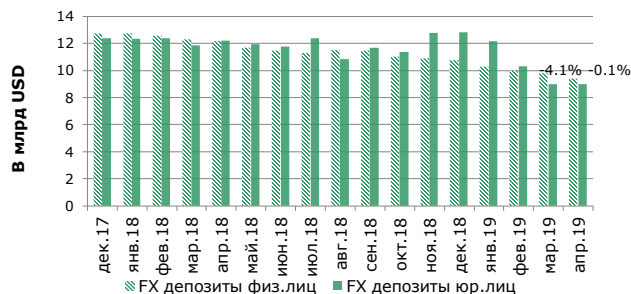
Отношение депозиты/брутто-займы в банковском секторе в апреле составило 126% (124% на конец 2018 года, 111% на конец 2017 года). При этом основу данного излишка депозитов составляют преимущественно валютные вклады, тогда как тенговые вклады использованы практически в полном объеме.

Прочие обязательства банковской системы увеличились за месяц на 1.6% (+76млрд м/м, -4.7% с начала года).

**Депозиты в депозитных организациях (по данным Статистического бюллетеня НБРК на 30.04.19)<sup>2</sup>.**

По данным Статистического бюллетеня, общие депозиты в экономике в апреле продемонстрировали сокращение на 0.4% м/м и составили Т17.1трлн (-7.6% с начала года). Без учета депозитов в НБРК, депозиты в экономике продемонстрировали снижение на 0.3%

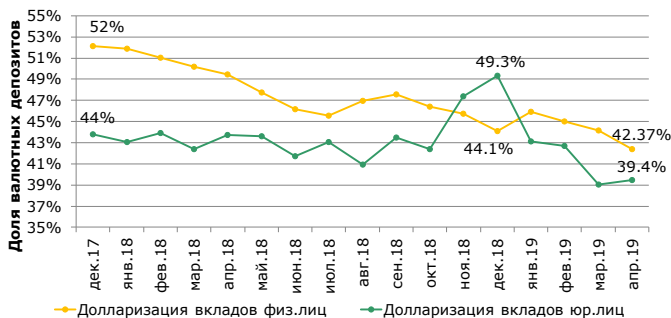
<sup>2</sup> Депозиты, учитываемые в статистическом бюллетене НБРК, включают в себя все депозиты в национальной и иностранной валюте в БВУ (юридических и физических лиц), и в НБРК (юридических лиц), за исключением депозитов нерезидентов, депозитов центрального правительства, депозитов банков в Национальном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

**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

м/м (-2.8% с начала года).

Депозиты физических лиц за апрель незначительно увеличились на 0.2% м/м (-2.2% с начала года), корпоративные вклады продемонстрировали сокращение на 0.9% м/м (-12.3% с начала года). Если не учитывать корпоративные депозиты, находящиеся в Национальном банке, корпоративные депозиты за апрель продемонстрировали сокращение на 0.8% (-3.4% с начала года).

Итого тенговые депозиты в экономике за месяц увеличились на 0.6% (+5.8% с начала года). Корпоративные тенговые депозиты в апреле сократились на 1.8% (+4.6% с начала года), розничные тенговые депозиты увеличились на 3.3% (+7.1% с начала года).

Валютные депозиты за апрель сократились на 1.7% (-20% с начала года). Корпоративные валютные депозиты выросли на 0.4% (-29.7% с начала года), розничные валютные депозиты сократились на 3.6% (-12% с начала года).

Краткосрочные депозиты за месяц сократились на 2.4% (-8.7% с начала года), долгосрочные – увеличились на 0.6% (-7% с начала года). Соотношение краткосрочных и долгосрочных депозитов в экономике составляет 32%<sup>3</sup> на 68%<sup>4</sup>, соответственно.

Долларизация депозитов населения с корректировкой<sup>5</sup> на курс снизилась до 42% в апреле с 44% в марте (44% в декабре 2018). Долларизация вкладов юридических лиц с корректировкой на курс увеличилась до 39.5% против 39% в марте (49.3% в декабре 2018) (рис.5).

В итоге, на конец апреля, с учетом корректировки на курс, 41% вкладов в депозитных организациях страны выражены в валюте (в декабре 2018 – 47%, в декабре 2017 года – 48%).

#### Кредиты банковского сектора (по данным статистики НБРК "Сведения о собственном капитале, обязательствах и активах")<sup>6</sup>.

Объемы ссудного брутто-портфеля банковского сектора в апреле увеличились на 0.9% (Т121млрд, -4.3% с начала года) и составили Т13.2трлн. Без учета Цеснабанка сокращение кредитного портфеля в системе с начала года составило 0.1%. Если также не брать в расчет кредитный портфель Жилстройсбербанка в апреле происходил рост на 1% (-0.7% с начала года).

Ссудный портфель занимает 54% в совокупных активах банковского сектора (55% на конец 2018 года, 56% на конец 2017 года).

В апреле в большинстве банков наблюдался прирост ссудного портфеля. Высокий прирост кредитования относительно результатов месяца наблюдался в Халык Банке (+Т22млрд, +0.6% м/м, +0.1% с начала года),

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

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

<sup>5</sup> В качестве базы корректировки взят курс kzt/usd на конец декабря 2018 года.

<sup>6</sup> 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.

Сбербанке (+Т21млрд, +1.6% м/м, +4.5% с начала года) и Жилстройсбербанке (+Т22млрд, +3.1% м/м, +10% с начала года).

Среди банков, ведущих достаточно активную и достаточно рискованную кредитную политику, которая заключается как в быстром росте кредитования, так и в довольно низком соотношении депозиты/кредиты, выделяются: Хоум Кредит (депозиты/кредиты - 48%), Tengri Bank (депозиты/кредиты - 62%).

Из наиболее консервативных в осуществлении кредитования банков на основе соотношения депозиты/кредиты можно отметить: Банк Китая (практически не осуществляет кредитную деятельность) FNB (практически не осуществляет кредитную деятельность), ТПБК (практически не осуществляет кредитную деятельность), Сити (депозиты/кредиты 602%), Altyн Bank (депозиты/кредиты 248%), Халык (депозиты/кредиты 160%), Forte (депозиты/кредиты 171%).

Доля займов с просроченной задолженностью свыше 90 дней на конец апреля 2019 года составила 8.9% (7.4% на конец 2018 года). Среди банков с наибольшей долей NPL90+ выделяются Банк Пакистана (30%), АзияКредит (25%), Jýsan Bank (27%), RBK (19%). Наибольший рост уровня проблемных долгов NPL90+ за месяц происходил в: Jýsan Bank +6.1пп, RBK +4.1пп.

Доля всех просроченных кредитов от итогов ссудного портфеля в апреле составила 15.5% (14.5% на конец 2018 года). Наибольшая доля просроченной задолженности наблюдается в следующих банках: CapitalBank - 64% (провизии покрывают только 15% просроченной задолженности), АзияКредит - 47% (провизии покрывают только 41% просроченной задолженности), Jýsan Bank - 42%, RBK - 27% (провизии покрывают только 55% просроченной задолженности).

Уровень провизирования на конец апреля составил 17.6% (-0.2пп м/м, 13% на начало года). Наибольший рост уровня провизирования за месяц происходил в АзияКредитБанк +1.1пп до 19%.

Коэффициент покрытия проблемных кредитов 90+ суммой провизий на конец апреля составил 197% (175% на конец 2018 года). Недостаточное покрытие проблемных долгов наблюдается у Банка Пакистана (31%), Kassa Nova (46%), АзияКредит (76%), RBK (80%).

Коэффициент покрытия итогов просроченных кредитов суммой провизий на конец апреля составил 114% (89% на конец 2018 года). Значительное недостаточное покрытие просроченных кредитов провизиями наблюдается у банков: CapitalBank (покрытие 15%), Kassa Nova (покрытие 20%), Банк Пакистана (покрытие 31%), КЗИ (покрытие 23%), АзияКредит (покрытие 41%), ХоумКредит (покрытие 51%), RBK (покрытие 55%).

Значительное превышение суммы провизий над проблемной задолженностью (NPL90+) наблюдается у Tengri (518%), АТФ (275%), что может указывать на высокий объем реструктурированных кредитов в портфелях данных банков.

**Кредит экономике (по данным Статистического бюллетеня НБРК на 30.04.19)<sup>7</sup>.**

Кредит экономике в апреле продемонстрировал рост на 0.7% (-4% с начала года) и составил Т12.6трлн. Итого кредит экономике на конец апреля составляет только 65% от объема денежной массы (63% декабрь 2018 года, 65% декабрь 2017 года).

Займы юридических лиц в апреле сократились на 0.1% м/м (-9.8% с начала года). В секторе кредитования физических лиц продолжается положительная динамика – в апреле увеличение на 1.9% м/м (+4.4% с начала года). Соотношение корпоративных и розничных займов в экономике составляет 56% (59% в 2018, 64% в 2017) и 44% (41% в 2018, 36% в 2017), соответственно.

Наибольший прирост за месяц продолжает демонстрировать сегмент потребительского кредитования +Т70млрд (+2.1% м/м, +4.9% с начала года), а также сегмент кредитования строительства и приобретение жилья гражданами +Т32млрд (+2.1% м/м, +6.5% с начала года). На конец апреля наибольшую долю в ссудном портфеле банков составляют кредиты, выданные населению на потребительские цели – 27.7% от итого объема кредитов (25% на конец 2018 года, 23% на конец 2017 года, 20% на конец 2016 года).

В корпоративном кредитовании в апреле наиболее заметным выступало сокращение объемов ссудной задолженности у компаний в сфере обрабатывающей промышленности -Т19млрд (-1.4% м/м, -2.8% с начала года). Наибольший прирост в апреле наблюдался в кредитовании компаний в сфере сельского хозяйства +Т8млрд (+4% м/м, -52% с начала года) и компаний в сфере услуг +Т8млрд (+0.4%, -5.6% с начала года).

Итоговая структура корпоративного кредитования сложилась следующим образом: 27.6% – сектор услуг (26% на конец 2018), 27% – кредиты промышленности (26% на конец 2018), 24% – кредиты торговле (23% на конец 2018), 10% – кредиты строительству (10% на конец 2018), 7% – транспорт (8% на конец 2018), 3% – сельское хозяйство (6.3% на конец 2018).

Кредиты банков субъектам малого предпринимательства за апрель увеличились на 1.3% м/м (+Т30млрд, -6% с начала года). Основной рост наблюдался в кредитовании сектора услуг +1.6% (+Т13млрд, -0.8% с начала года), торговли +1.8% (+Т8.8млрд, -6.4% с начала года). Основными сегментами кредитования МСБ выступает торговля 23% (23% в 2018 году), прочие сектора (сфера услуг), 38% (36% в 2018). Доля кредитования МСБ от итого кредитов экономике на конец апреля составила 18% (18% в 2018 году, 22% в 2017 году).

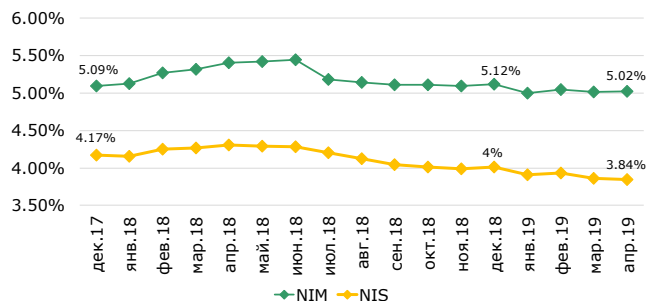
По сравнению с апрелем 2018 года в апреле 2019 в корпоративном сегменте наблюдался рост выдачи новых кредитов на Т133млрд. Рост темпов выдачи кредитов происходил преимущественно в сегменте кредитования компаний в сфере торговли на Т128млрд.

В целом выдача новых корпоративных кредитов за 4 месяца 2019 года на 13% больше аналогичного периода 2018 года. Основой данного прироста является

<sup>7</sup> 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 вексялям).



Рис.6. Показатели NIM, NIS в апреле



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

довольно сильный рост кредитов, выданных компаниям в сфере торговли (+262млрд, +20%). Наибольшее снижение выдачи новых кредитов демонстрируют корпоративные кредиты, выданные на строительство (-Т56млрд, -31%). Наибольшую долю в выдаче новых корпоративных кредитах занимают кредиты выданные компаниям в сфере торговли (71%) и (22%) кредиты промышленности (из которых 6% относится на сырьевой сектор).

В розничном сегменте по сравнению с апрелем 2018 года в апреле 2019 выдача новых кредитов увеличилась на Т102млрд (+28%). Данный прирост происходил за счет роста выдачи потребительских кредитов на Т78млрд (+27%), кредитов на строительство и приобретение жилья гражданами на Т19млрд (+40%). Выдача новых розничных кредитов за 4 месяца 2019 года выросла на 27% относительно 4 месяцев 2018 года за счет роста в сегменте потребительского кредитования на 22%, в сегменте строительства и приобретения жилья населением на 55%.

Краткосрочные кредиты в экономике увеличились за месяц на 1% (-6% с начала года), долгосрочные напротив увеличились на 0.7% (-3.7% с начала года). Соотношение краткосрочных и долгосрочных кредитов в экономике составляет 15% и 85% (15% и 85% в 2018 году), соответственно.

### Процентные ставки (по данным Статистического бюллетеня НБРК на 30.04.19)<sup>8</sup>.

Средневзвешенная процентная ставка по кредитам на протяжении трех месяцев сохраняется на одном уровне и на конец апреля составила 14% (+1.7пп с начала года).

Ставка по корпоративным кредитам в тенге составила 12%, за месяц не изменившись (+0.3пп с начала года). В иностранной валюте ставка для юридических лиц составила 5.7%, за апрель уменьшившись на 0.4пп (+0.5пп с начала года).

Средняя ставка по розничным кредитам в тенге на конец апреля составила 18.2%, за месяц увеличившись на 0.7пп (+1.3пп с начала года). Средняя ставка по потребительским кредитам в апреле увеличилась на 1.2пп и составила 20.7% (+1.7пп с начала года).

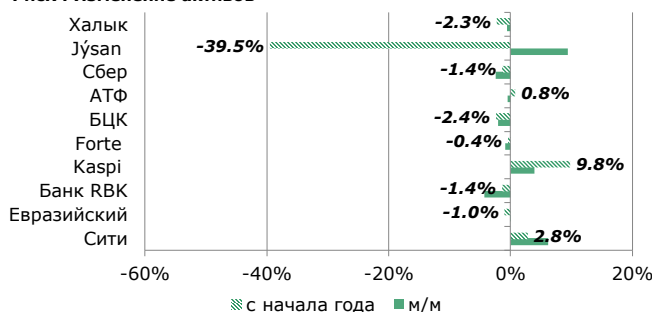
Средняя ставка по срочным депозитам населения продолжила снижение и в марте составила 9.9% (-0.5пп м/м, -0.5пп с начала года).

Средневзвешенная ставка по срочным депозитам юридических лиц в тенге в апреле не изменилась и составила 7.2%. Ставка по тенговым депозитам юридических лиц до востребования в апреле находилась около нулевого значения.

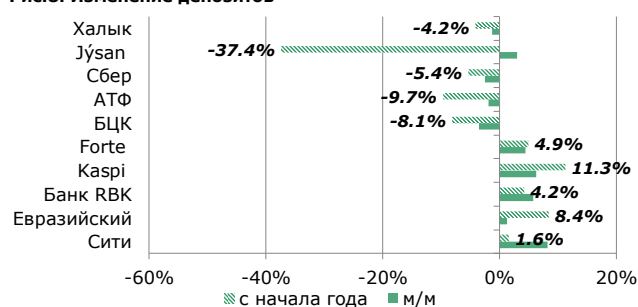
Спред между средней ставкой по корпоративным кредитам и корпоративным депозитам в апреле составил 4.2пп (3.3пп в декабре 2018 года, 3.4пп в декабре 2017 года). Спред между ставкой по розничным кредитам и депозитам в апреле составил 8.8пп (7.5пп в декабре 2018 года, 8.5пп в декабре 2017 года).

В целом на данный момент не наблюдается

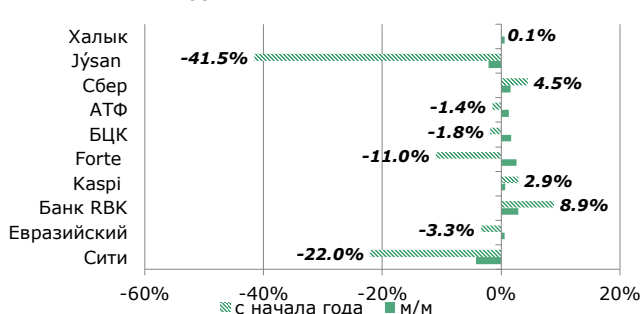
<sup>8</sup> В статистический бюллетень НБРК включаются все требования БВУ к заемщикам, как основной долг, так и все статьи, относящиеся к инструменту «кредиты» (начисленные доходы, просроченная задолженность, просроченное вознаграждение, премии и дисконты по займам, по вексялям).

**Рис.7. Изменение активов**


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

**Рис.8. Изменение депозитов**


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

**Рис.9. Изменение брутто-займов**


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

существенной понижающей динамикой по ставкам кредитования, как в розничном, так и в корпоративном сегменте. Ставка депозитного фондирования по корпоративным депозитам практически не меняется и находится на уровне 7.1-7.2%. Ставка по депозитам физических лиц достаточно сильно привязана к максимальной гарантированной ставке и колеблется около текущего значения в 10.5%. Соответственно дальнейшее снижение данной целевой ставки будет оказывать понижающее воздействие на ставки по депозитам физических лиц.

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

Уровень ликвидных активов по сектору за вычетом обязательств РЕПО в апреле составил 44.4% от активов, за месяц снизившись на 0.4пп (41.8% в декабре 2018 года, 37% в декабре 2017 года).

Наибольшая доля ликвидных активов наблюдается у банков FNB (93%), Банк Китая (93%), Сити (85%), Шинхан банк (77%), Банк Пакистана (65%), ТПБК (64%). Исторически данные банки не занимаются широким предоставлением кредитных услуг.

Среди остальных банков со значительной ликвидностью выделяются: Jýsan Bank – 70% от активов, Altyn Bank – 63% от активов, Халык – 51% от активов, Forte – 46% от активов. Однако данный уровень ликвидности является излишним и указывает на низкую кредитную активность данных банков или на высокую долю валютных вкладов (оптимальный уровень ликвидности по нашему мнению 20-30%).

Минимальные показатели наблюдаются у Tengri (7%), Capital Bank (15%). По нашему мнению, данный показатель на уровне менее 20% говорит о возможном наличии проблем с ликвидностью.

Наибольшая потеря ликвидности на протяжении месяца наблюдалась в Tengri Bank (-4пп м/м, в результате оттока депозитов и погашения прочих обязательств при наращивании ссудного портфеля), Сбербанк (-3.8пп м/м, в результате оттока корпоративных депозитов).

С начала года наибольший отток ликвидности продемонстрировали: Tengri (-5.7пп м/м до 7%), КЗИ (-4.2пп до 23%), Сбербанк (-3.8пп до 31%). Наибольший прирост наблюдался в Jýsan Bank (+66пп до 70%), Altyn Bank (+10.7пп до 63%).

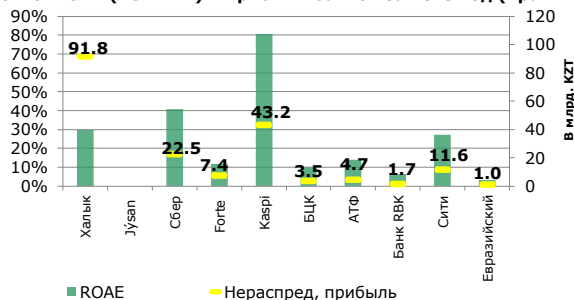
По уровню покрытия депозитов ликвидными активами наименьшее значение наблюдается у следующих банков: Тенгри 15% (фондирование сбалансированно между корпоративным сектором и розничным), АТФ 39% (преобладание корпоративных вкладов 61%), БЦК 40% (преобладание розничных вкладов 58%).

Доля ценных бумаг в активах банковского сектора в апреле составила 26%, за месяц увеличившись на 2пп. (22% в декабре 2018, 21% в декабре 2017).

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

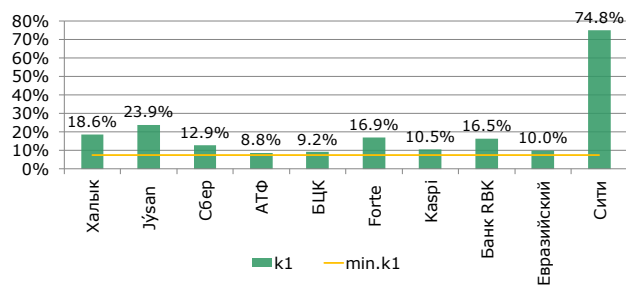
В апреле чистая прибыль банковского сектора составил Т88.5млрд (+Т38млрд с начала года). Без учета результатов Jýsan Bank (ранее Цеснабанка) прибыль банковской системы с начала года составила Т228млрд. В целом без учета Jýsan Bank прибыль банковской

Рис. 10. ROAE (лев. шк.) и прибыль банков за 2019 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



Источник: Статистика НБК "Сведения о выполнении пруденциальных нормативов"

системы в 2019 году на 16% меньше результатов аналогичного периода прошлого года.

Наибольшие доходы продемонстрировали следующие банки: Халык Банк – Т30.1млрд (34% от итога прибыли сектора за месяц), Kaspi – Т11.8млрд (13% от итога прибыли за месяц). Два банка завершили месяц с убытком: Заман – -Т0.05млрд (Т0.04млрд с начала года), Банк Пакистана – -Т4млн (-Т0.03млрд с начала года).

Достаточно высокие результаты, превышающие результаты за 4 месяца 2018 года, демонстрируют следующие банки (без учета эффекта низкой базы): Альфа, Хоум Кредит на 66%, БЦК на 60%, Altyn Bank на 41%, Kaspi на 34%.

Чистые процентные доходы банковской системы за апрель составили Т89млрд (выше среднего результата месяца в 2018 году – Т83млрд). Чистые комиссионные доходы банковской системы за апрель составили Т37.5млрд (выше среднего результата за месяц в 2018 году – Т33млрд).

За четыре месяца 2019 года объем чистых процентных доходов банковской системы на 1.4% больше, чем в аналогичном периоде прошлого года. Объем чистых комиссионных доходов на 17% больше, чем в аналогичном периоде прошлого года.

Расходы на провизирование в апреле составили Т124млрд (Т125млрд в марте), при этом было восстановлено провизий на Т130млрд в результате улучшения состояний ссудных портфелей банков.

Доля отчислений на провизирование от ссудного портфеля банковской системы (стоимость кредитного риска) за апрель составила 0.9% (1% в марте, 1.4% в декабре 2018 года), что указывает на постепенный переход к более сдержанному провизированию, несмотря на сохраняющиеся слабые показатели у ряда банков в системе. Эффект от восстановления провизий и сдержанного создания новых провизий оказывает положительное влияние на прибыль банков.

За четыре месяца 2019 года соотношение административных расходов к операционным доходам в банковской системе составило 35% (36% за четыре месяца 2018 года).

На конец апреля NIM не изменилась и NIS сократился: NIM – 5.02% (-0.1пп с начала года), NIS – 3.86% (-0.02пп м/м, -0.2пп с начала года). Снижение показателя процентного спреда объясняется снижением доходности процентных активов на 0.06пп (-0.22пп с начала года) при снижении стоимости фондирования на 0.04пп (-0.1пп с начала года).

Лидерами по значению процентного спреда выступают: Хоум Кредит – 14.7% (доходность активов – 27%, стоимость фондирования – 12%), Kassa Nova – 7.7% (доходность активов – 15%, стоимость фондирования – 7.6%), Capital Bank – 7.4% (доходность активов – 13%, стоимость фондирования – 5.3%), ВТБ – 7% (доходность активов – 13%, стоимость фондирования – 5.7%), Альфа – 7% (доходность активов – 11.4%, стоимость фондирования – 4.3%).

Наиболее низкие значения процентного спреда наблюдаются в RBK – 1.1% (доходность активов – 8.7%, стоимость фондирования – 7.6%), Jysan Bank 0.6% (доходность активов – 7.3%, стоимость

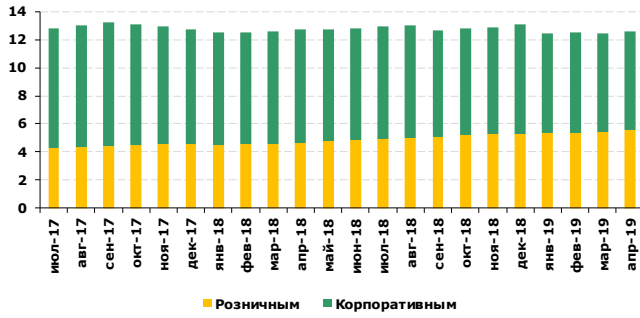
## **Банки Казахстана в апреле 2019 года**

---

фондирования – 6.7%), Сити – 1.9% (доходность активов – 2.8%, стоимость фондирования – 0.9%), Нурбанке – 1.6% (доходность активов – 9%, стоимость фондирования – 7.5%), АТФ – 2.2% (доходность активов – 8.6%, стоимость фондирования – 6.4%).

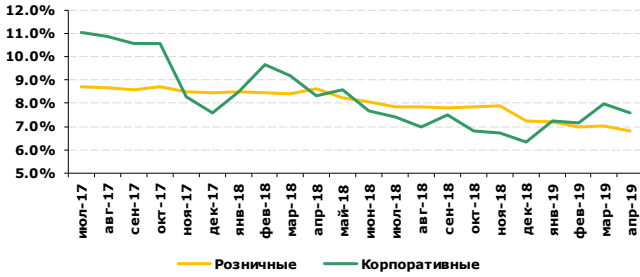
**Кредит экономике**

**Рис. 1. Кредит экономике**  
трлн тенге



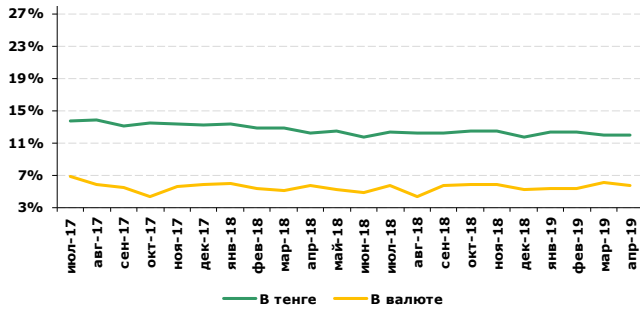
Вес корпоративного кредита на дек.18 – 59.5%, на апр.19 – 55.9%  
 Источник: НБК

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



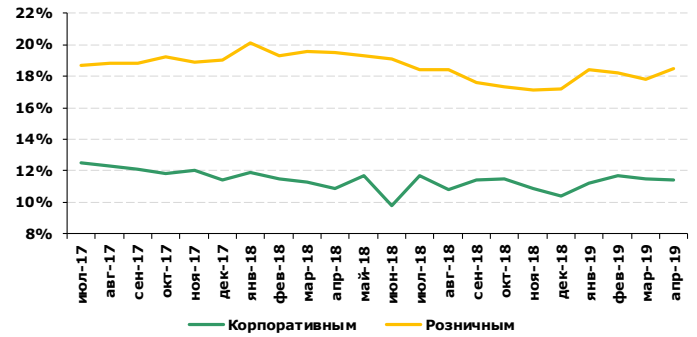
Источник: НБК

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



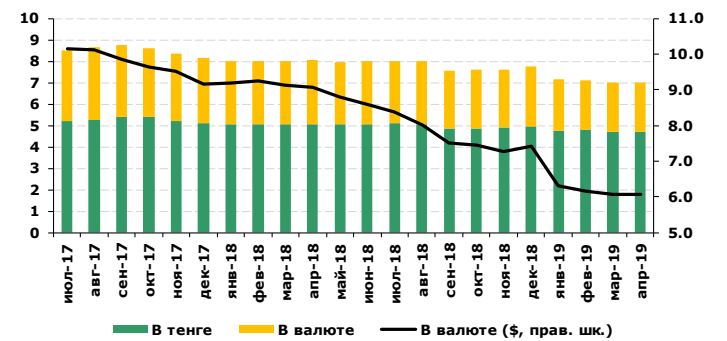
\* выданные кредиты за один месяц  
 Источник: НБК

**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.18 – 63.8%, на апр.19 – 67.0%  
 Источник: НБК, Bloomberg, расчеты ХФ

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

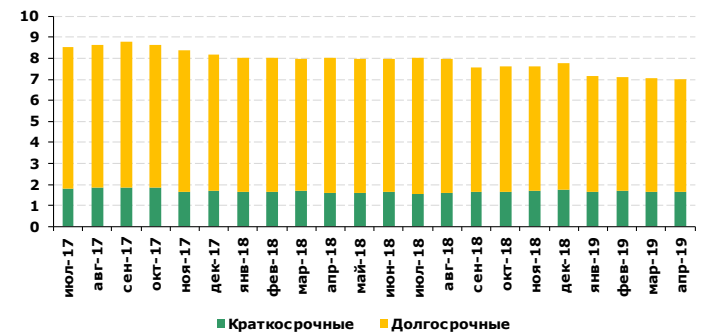
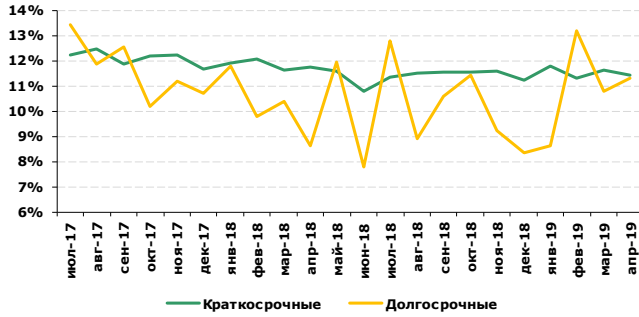
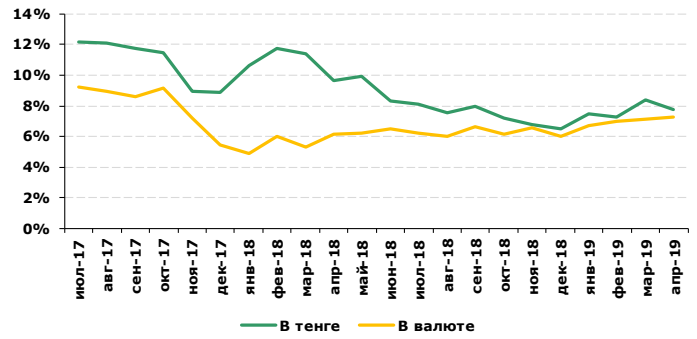


Рис. 7. Ставки по выданным\* кредитам корпоративным клиентам



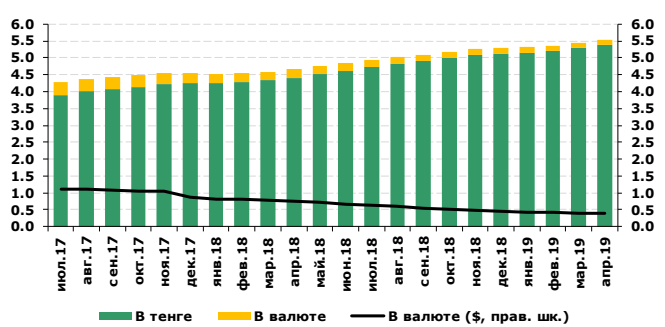
\* выданные кредиты за один месяц  
Источник: НБК

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



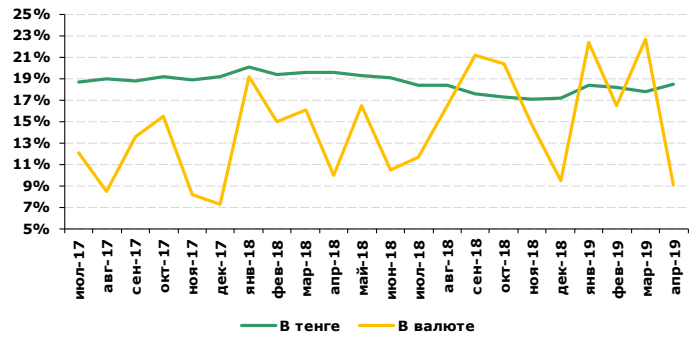
Источник: НБК

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



Вес тенговых кредитов на дек.18 – 96.7%, на апр.19 – 97.3%  
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

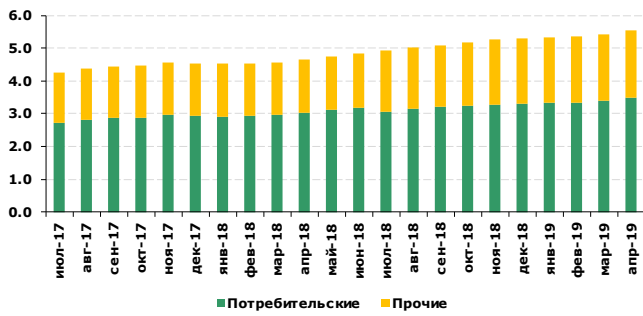
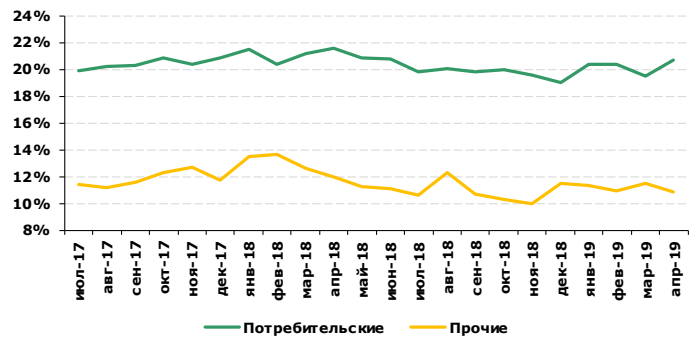
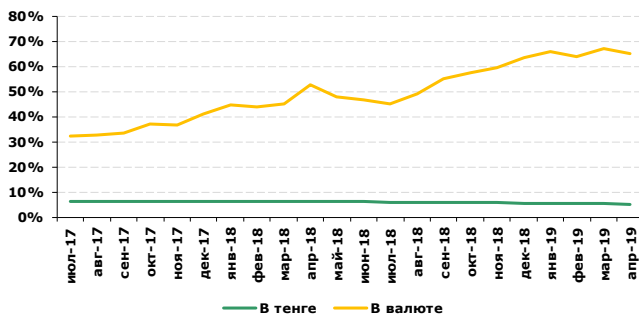


Рис. 12. Ставки по выданным\* кредитам (по направлениям)



\* выданные кредиты за один месяц  
Источник: НБК

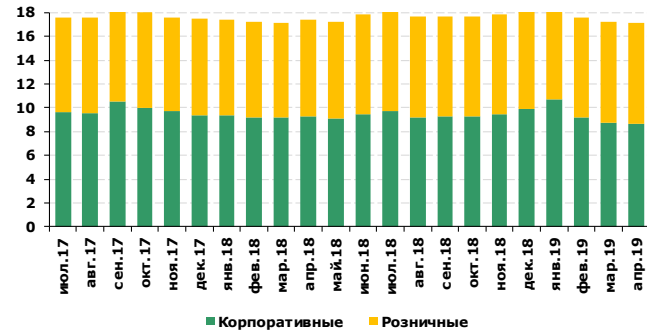
Рис. 13. Розничные кредиты с просрочкой свыше 90 дней  
вес от общей суммы кредитов



Источник: НБК

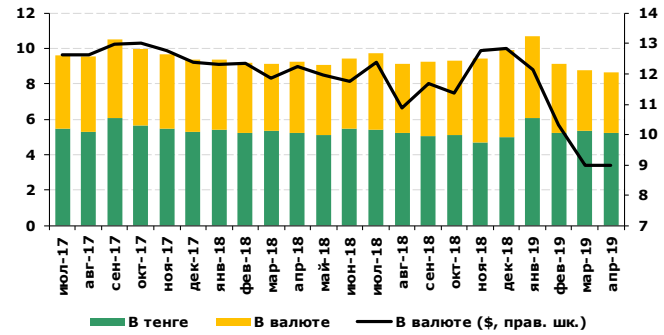
## Рынок депозитов

Рис. 14. Депозиты резидентов  
 трлн тенге



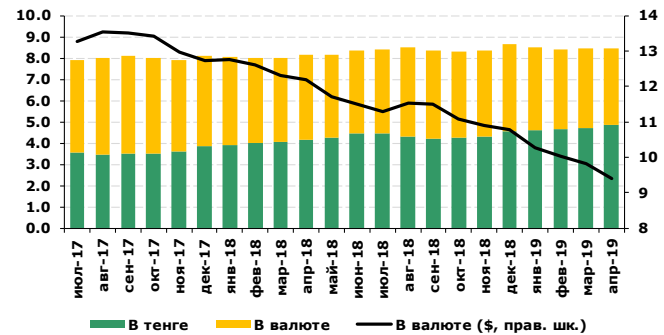
Вес корпоративных вкладов на дек.18 - 53.3%, на апр.19 - 50.6%  
 Источник: НБК

Рис. 16. Депозиты корпоративных вкладчиков  
 трлн тенге



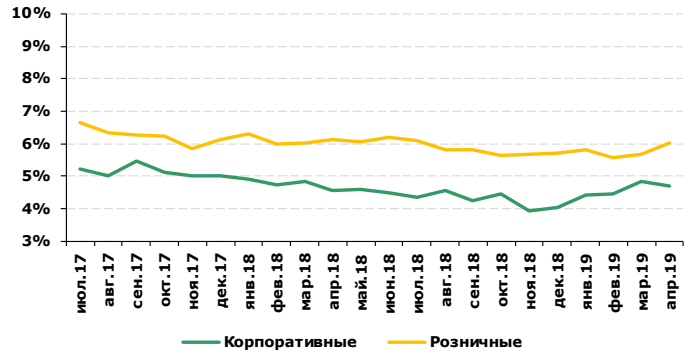
Доля валютных депозитов на дек.18 - 49.3%, на апр.19 - 39.5%  
 Источник: НБК, Bloomberg, расчеты ХФ

Рис. 18. Депозиты розничных вкладчиков  
 трлн тенге



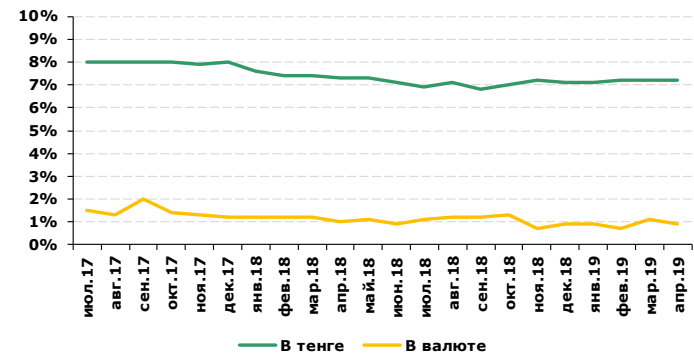
Доля валютных депозитов на дек.18 - 47.4%, на апр.19 - 42.5%  
 Источник: НБК, Bloomberg, расчеты ХФ

Рис. 15. Ставки по депозитам



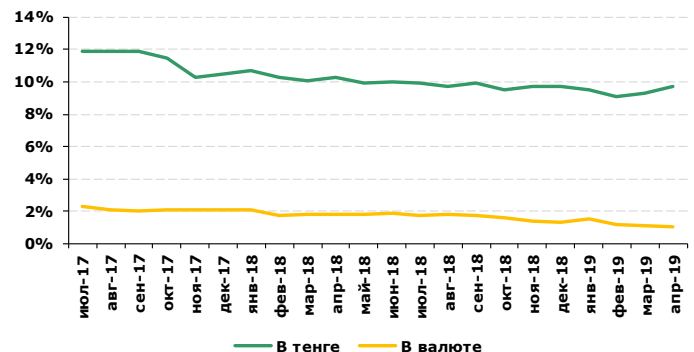
Источник: НБК

Рис. 17. Ставки по корпоративным депозитам



Источник: НБК, КАСЕ

Рис. 19. Ставки по розничным депозитам



Источник: НБК

**Активы, млрд тенге**

Банк	апр.19	1 мес Δ	1 мес Δ, с начала % года Δ, %	доля рынка, %	Δ доли с нач года, пп	ранг*	
Халык	8 471	(51.9)	(0.6)	(2.3)	34.5	0.2	1 (1)
Kaspi	1 867	70.1	3.9	9.6	7.6	0.9	2 (5)
Сбер	1 866	(46.6)	(2.4)	(1.4)	7.6	0.1	3 (2)
Forte	1 769	(16.5)	(0.9)	(0.4)	7.2	0.2	4 (3)
БЦК	1 480	(30.2)	(2.0)	(2.4)	6.0	0.0	5 (6)
АТФ	1 357	(6.1)	(0.4)	0.8	5.5	0.2	6 (7)
Жилстрой	1 120	9.4	0.8	12.2	4.6	0.6	7 (9)
Евразийский	1 105	(0.8)	(0.1)	(1.0)	4.5	0.1	8 (8)
FN Jysan Bank	1 036	88.7	9.4	(39.5)	4.2	(2.6)	9 (4)
Сити	756	43.7	6.1	2.8	3.1	0.2	10 (10)
Банк RBK	582	(26.4)	(4.3)	(1.4)	2.4	0.0	11 (11)
Альфа	458	(3.6)	(0.8)	(2.8)	1.9	(0.0)	12 (12)
Алтын Банк	427	11.8	2.8	(3.5)	1.7	(0.0)	13 (13)
Нурбанк	397	0.8	0.2	(9.3)	1.6	(0.1)	14 (14)
Хоум Кредит	370	(5.7)	(1.5)	(2.3)	1.5	0.0	15 (15)
Банк Китая	318	(81.5)	(20.4)	(4.0)	1.3	(0.0)	16 (16)
First Heartland Bank	194	(9.6)	(4.7)	22.4	0.8	0.2	17 (19)
ТПБК	174	15.9	10.1	6.6	0.7	0.1	18 (17)
ВТБ	172	2.0	1.2	6.1	0.7	0.1	19 (18)
Kassa Nova	133	9.9	8.1	0.9	0.5	0.0	20 (20)
Tengri Bank	133	1.0	0.8	2.0	0.5	0.0	21 (21)
Азия Кредит	107	(4.0)	(3.6)	(9.3)	0.4	(0.0)	22 (22)
Capital Bank	84	3.9	4.9	(5.9)	0.3	(0.0)	23 (23)
КЗИ	68	(2.1)	(3.0)	(5.3)	0.3	(0.0)	24 (24)
Шинхан	50	0.7	1.4	17.9	0.2	0.0	25 (25)
Al Hiial	28	0.3	1.2	(22.5)	0.1	(0.0)	26 (26)
Заман	24	1.3	5.7	34.7	0.1	0.0	27 (27)
БПакистана	5	0.0	0.1	(0.8)	0.0	0.0	28 (28)
Сектор	24 552	(25.5)	(0.1)	(2.7)	100	0.0	
Топ 6	16 809	(81.2)	(0.5)	(0.6)	68.5	1.5	
Топ 15	23 062	36.6	0.2	(3.0)	93.9	(0.3)	
Второй эшелон'	1 490	(62.1)	(4.0)	2.2	6.1	0.3	

\* ранг на Апр 19 и на Дек 18

'От 16-го по активам и меньше

**Обязательства, млрд тенге**

	апр.19	1 мес Δ	1 мес Δ, %	с начала года Δ, %	ранг*
	7 468	40.7	0.5	(2.3)	1 (1)
	1 671	85.6	5.4	11.1	2 (4)
	1 666	(55.3)	(3.2)	(3.0)	3 (2)
	1 566	(16.1)	(1.0)	(1.0)	4 (3)
	1 365	(31.2)	(2.2)	(3.1)	5 (6)
	1 248	(7.5)	(0.6)	0.4	6 (7)
	894	6.8	0.8	11.9	9 (9)
	1 009	(0.6)	(0.1)	(1.2)	7 (8)
	932	69.4	8.0	(37.7)	8 (5)
	615	40.3	7.0	2.7	10 (10)
	500	(27.3)	(5.2)	(2.0)	11 (11)
	388	(4.5)	(1.1)	(4.5)	12 (12)
	381	9.8	2.6	(5.3)	13 (13)
	330	0.5	0.2	(11.3)	14 (14)
	304	(0.6)	(0.2)	(3.7)	15 (15)
	277	(82.2)	(22.9)	(5.4)	16 (16)
	181	(7.7)	(4.1)	24.8	17 (17)
	150	15.7	11.7	6.8	19 (19)
	150	1.6	1.1	6.2	18 (18)
	118	10.1	9.4	0.7	20 (20)
	107	1.0	0.9	(0.1)	21 (21)
	85	(4.2)	(4.7)	(9.6)	22 (22)
	60	3.6	6.4	(9.9)	23 (23)
	40	(2.2)	(5.3)	(10.1)	24 (24)
	36	0.6	1.6	25.8	25 (25)
	11	0.3	2.8	(42.7)	26 (26)
	11	1.4	13.9	121.8	27 (27)
	0	0.0	3.2	(1.6)	28 (28)
	21 565	47.9	0.2	(3.0)	
	14 984	16.3	0.1	(0.7)	
	20 338	110.0	0.5	(3.2)	
	1 227	(62.1)	(4.8)	2.0	

**Капитал, млрд тенге**

	апр.19	1 мес Δ	1 мес Δ, %	с начала года Δ, %	ранг*
	1 003	(92.6)	(8.5)	(2.0)	1 (1)
	197	(15.5)	(7.3)	(1.9)	5 (3)
	199	8.7	4.6	14.2	4 (6)
	202	(0.3)	(0.2)	4.0	3 (5)
	115	0.9	0.8	6.9	7 (8)
	109	1.3	1.2	4.5	8 (9)
	226	2.6	1.2	13.1	2 (4)
	96	(0.2)	(0.2)	1.3	10 (10)
	104	19.3	22.9	(51.6)	9 (2)
	141	3.4	2.5	2.8	6 (7)
	81	0.9	1.1	2.6	11 (11)
	71	0.9	1.3	8.1	12 (13)
	47	2.0	4.6	14.3	15 (15)
	67	0.2	0.3	1.9	13 (12)
	66	(5.1)	(7.2)	4.6	14 (14)
	41	0.7	1.8	6.5	16 (16)
	13	(1.9)	(12.7)	(3.5)	26 (25)
	24	0.2	1.0	5.1	19 (20)
	22	0.4	1.8	5.4	21 (22)
	15	(0.2)	(1.0)	2.5	24 (24)
	26	0.1	0.3	11.8	18 (19)
	22	0.2	0.7	(8.0)	22 (18)
	24	0.4	1.5	5.4	20 (21)
	28	0.1	0.4	2.3	17 (17)
	14	0.1	0.6	1.2	25 (26)
	16	0.0	0.2	2.8	23 (23)
	13	(0.1)	(0.6)	0.2	27 (27)
	4	(0.0)	(0.1)	(0.8)	28 (28)
	2 987	(73.5)	(2.4)	(1.1)	
	1 825	(97.5)	(5.1)	1.1	
	2 723	(73.5)	(2.6)	(1.5)	
	264	0.0	0.0	3.2	



**Чистый доход, млрд тенге**

Банк	с нач.года	апр.19	2018	2017
Халык	91.8	30.1	284.7	154.3
Kaspi	43.2	11.8	101.1	73.1
Сбер	22.5	8.3	43.7	14.7
Forte	7.4	1.6	25.1	19.1
БЦК	3.5	0.5	9.6	30.0
АТФ	4.7	1.3	10.3	14.6
Жилстрой	8.5	2.2	26.5	25.7
Евразийский	1.0	0.0	11.4	0.0
FN Jysan Bank	(189.8)	19.3	6.4	47.2
Сити	11.6	3.3	31.0	25.7
Банк RBK	1.7	0.6	11.4	(147.0)
Альфа	5.3	0.8	0.0	6.8
Altyn Bank	4.8	1.8	10.5	9.4
Нурбанк	0.6	0.0	11.1	10.5
Хоум Кредит	11.9	3.9	23.7	22.0
Банк Китая	2.7	0.9	6.7	4.4
First Heartland Bank	2.0	0.6	2.5	1.1
ТПБК	1.2	0.2	4.3	2.6
ВТБ	1.1	0.4	4.1	1.9
Kassa Nova	0.7	0.2	1.4	0.9
Tengri Bank	0.9	0.1	2.0	1.1
Азия Кредит	(2.1)	0.1	(1.0)	1.8
Capital Bank	1.4	0.4	1.5	0.2
КЗИ	0.6	0.1	2.5	2.2
Шинхан	0.2	0.1	0.8	0.2
Al Hilal	0.5	0.1	0.8	0.8
Заман	0.0	(0.0)	0.3	0.7
БПакистана	(0.0)	(0.0)	(0.1)	(0.5)
Сектор	38.2	88.5	632.4	(62.3)
Топ 6	173.1	53.6	474.5	305.8
Топ 15	28.8	85.4	606.4	306.1
Второй эшелон <sup>1</sup>	9.4	3.1	26.0	17.4

**ROAA, %**

Банк	ROAA в за 4 мес., анн. %	ROAA 2018	ROAA 2017
Халык	3.2	3.3	2.3
Kaspi	7.4	6.4	5.5
Сбер	3.6	2.4	0.9
Forte	1.3	1.5	1.4
БЦК	0.7	0.7	2.2
АТФ	1.0	0.8	1.1
Жилстрой	2.4	3.0	3.7
Евразийский	0.3	2.1	..
FN Jysan Bank	..	0.3	2.2
Сити	4.7	4.9	4.6
Банк RBK	0.9	2.0	..
Альфа	3.5	..	1.7
Altyn Bank	3.3	2.5	2.5
Нурбанк	0.4	2.6	2.6
Хоум Кредит	9.8	7.8	11.8
Банк Китая	2.5	2.6	2.2
First Heartland Bank	3.5	1.9	1.7
ТПБК	2.1	3.2	3.3
ВТБ	2.0	2.6	1.1
Kassa Nova	1.6	1.2	0.9
Tengri Bank	2.0	1.6	1.1
Азия Кредит	..	..	0.9
Capital Bank	5.1	1.7	0.3
КЗИ	2.8	4.0	3.7
Шинхан	1.4	2.2	0.7
Al Hilal	4.8	2.7	3.7
Заман	0.6	2.1	5.0
БПакистана	..	..	..
Сектор	0.5	2.6	..
Топ 6	3.1	2.9	2.2
Топ 15	0.4	2.7	1.6
Второй эшелон <sup>1</sup>	1.9	2.0	1.5

**ROAE, %**

Банк	ROAE в за 4 мес., анн. %	ROAE 2018	ROAE 2017
Халык	29.7	27.2	18.3
Kaspi	80.5	56.2	51.7
Сбер	40.7	25.6	9.4
Forte	11.6	13.0	10.4
БЦК	9.8	8.2	26.4
АТФ	13.8	10.3	16.6
Жилстрой	12.5	15.0	18.8
Евразийский	3.3	24.2	..
FN Jysan Bank	..	3.0	25.0
Сити	27.1	22.7	20.0
Банк RBK	6.4	17.1	..
Альфа	25.5	0.0	12.2
Altyn Bank	36.5	22.1	19.1
Нурбанк	2.7	17.5	19.4
Хоум Кредит	66.3	43.9	54.1
Банк Китая	21.8	19.1	15.0
First Heartland Bank	52.5	20.4	9.9
ТПБК	15.7	20.6	14.4
ВТБ	16.3	22.1	12.2
Kassa Nova	14.8	9.7	6.7
Tengri Bank	10.8	8.6	4.7
Азия Кредит	..	..	7.3
Capital Bank	19.4	7.1	1.2
КЗИ	7.1	9.6	8.8
Шинхан	4.8	5.9	1.5
Al Hilal	9.6	5.2	5.5
Заман	1.0	2.8	6.1
БПакистана	..	..	..
Сектор	3.9	20.9	..
Топ 6	31.4	26.3	20.0
Топ 15	3.2	22.7	13.6
Второй эшелон <sup>1</sup>	11.2	10.7	7.8

<sup>1</sup>От 16-го по активам и меньше

### Нетто займы, млрд тенге

Банк	апр.19	1мес Δ	1мес Δ, %	с начала года Δ, %	Доля, %	ранг*
Халык	3 385	22.4	0.7	0.3	31.2	1 (1)
Kaspi	1 065	9.3	0.9	3.3	9.8	3 (4)
Сбер	1 154	19.5	1.7	4.1	10.6	2 (2)
Forte	593	19.7	3.4	(11.9)	5.5	7 (7)
БЦК	961	17.2	1.8	(2.0)	8.9	4 (5)
АТФ	684	10.5	1.6	(3.4)	6.3	6 (6)
Жилстрой	736	22.0	3.1	10.0	6.8	5 (8)
Евразийский	543	6.6	1.2	(4.1)	5.0	8 (9)
FN Jysan Bank	(12)	0.6	5.0	(101.1)	(0.1)	28 (3)
Сити	92	(4.0)	(4.2)	(22.0)	0.8	16 (15)
Банк RBK	248	8.6	3.6	11.6	2.3	10 (12)
Альфа	238	5.0	2.2	(6.1)	2.2	11 (11)
Altyn Bank	140	(5.8)	(4.0)	(8.7)	1.3	13 (14)
Нурбанк	207	4.7	2.3	(2.5)	1.9	12 (13)
Хоум Кредит	279	4.0	1.4	1.4	2.6	9 (10)
Банк Китая	17	(0.2)	(1.2)	11.3	0.2	22 (23)
First Heartland Bank	7	3.5	110.1	(36.2)	0.1	26 (25)
ТПБК	62	1.7	2.8	1.7	0.6	18 (19)
ВТБ	94	(1.5)	(1.6)	2	0.9	15 (17)
Kassa Nova	74	(0.5)	(0.7)	0	0.7	17 (18)
Tengri Bank	98	1.0	1.1	2.4	0.9	14 (16)
Азия Кредит	45	(3.3)	(6.8)	(21.1)	0.4	21 (21)
Capital Bank	57	0.5	0.9	(3.7)	0.5	19 (20)
КЗИ	46	1.1	2.4	(0.9)	0.4	20 (22)
Шинхан	10	0.7	7.1	2.3	0.1	25 (26)
Al Hilal	11	0.4	3.3	28.6	0.1	23 (27)
Заман	11	(1.0)	(7.9)	(6.3)	0.1	24 (24)
БПакистана	4	0.1	3.3	1.5	0.0	27 (28)
Сектор	10 846	142.6	1.3	(9.5)	100	
Топ 6	7 841	98.5	1.3	(0.4)	72.3	
Топ 15	10 311	140.2	1.4	(9.9)	95.1	
Второй эшелон <sup>1</sup>	535	2.4	0.5	(1.7)	4.9	

### Займы брутто, млрд тенге

	апр.19	1мес Δ	1мес Δ, %	изм.с нач.года, %
	3 958.6	21.8	0.6	0.1
	1 184.5	7.8	0.7	2.9
	1 323.5	20.7	1.6	4.5
	648.6	16.6	2.6	(11.0)
	1 064.6	18.2	1.7	(1.8)
	909.8	11.9	1.3	(1.4)
	737.7	21.9	3.1	10.0
	633.3	3.6	0.6	(3.3)
	822.3	(18.0)	(2.1)	(41.5)
	91.9	(4.0)	(4.2)	(22.0)
	292.5	8.4	3.0	8.9
	253.9	6.1	2.5	(4.8)
	142.6	(5.8)	(3.9)	(8.5)
	233.1	4.9	2.1	(2.7)
	290.2	3.6	1.3	1.3
	18.0	(0.3)	(1.6)	10.8
	6.7	3.5	109.6	(36.1)
	62.2	1.8	2.9	1.9
	104.8	(1.3)	(1.2)	2
	75.8	(0.2)	(0.3)	0.2
	105.3	1.2	1.2	2.3
	55.9	(3.3)	(5.6)	(15.2)
	62.9	0.4	0.6	(4.2)
	48.4	1.3	2.7	(0.3)
	10.4	0.7	6.7	2.1
	11.4	0.4	3.5	28.2
	13.1	(0.9)	(6.7)	(4.8)
	4.0	0.1	3.0	1.2
	13 165.9	121.1	0.9	(4.3)
	9 089.6	97.1	1.1	(0.2)
	12 587.1	117.9	0.9	(4.5)
	578.7	3.3	0.6	(1.3)

\* ранг на Апр 19 и на Дек 18

<sup>1</sup>От 16-го по активам и меньше

**Провизии по МСФО, млрд тенге**

Банк	апр.19	1мес Δ	1мес Δ, %	с начала года Δ, %	% от займов брутто	Δ МоМ пп от займов брутто
Халык	574.1	(0.6)	(0.1)	(0.9)	14.5	(0.1)
Kaspi	119.8	(1.5)	(1.3)	(0.8)	10.1	(0.2)
Сбер	169.6	1.2	0.7	6.8	12.8	(0.1)
Forte	56.1	(3.0)	(5.1)	(0.2)	8.6	(0.7)
БЦК	103.3	1.0	1.0	(0.3)	9.7	(0.1)
АТФ	226.1	1.5	0.7	5.0	24.9	(0.2)
Жилстрой	1.7	(0.0)	(0.6)	(0.6)	0.2	(0.0)
Евразийский	89.8	(3.0)	(3.3)	1.2	14.2	(0.6)
FN Jysan Bank	834.6	(18.6)	(2.2)	170.3	101.5	(0.0)
Сити	0.1	(0.0)	(16.3)	(33.3)	0.1	(0.0)
Банк RBK	44.3	(0.2)	(0.4)	(4.2)	15.2	(0.5)
Альфа	16.1	1.1	7.4	19.4	6.4	0.3
Altyn Bank	2.7	(0.0)	(0.5)	4.3	1.9	0.1
Нурбанк	26.3	0.2	0.7	(4.3)	11.3	(0.2)
Хоум Кредит	11.5	(0.3)	(2.8)	(0.8)	4.0	(0.2)
Банк Китая	0.7	(0.1)	(8.5)	(1.1)	4.0	(0.3)
First Heartland Bank	0.0	(0.0)	(0.0)	4 051.5	0.2	(0.3)
ТПБК	0.1	0.1	20 463.4	12 816.0	0.2	0.2
ВТБ	11.1	0.2	2.2	(1.3)	10.6	0.3
Kassa Nova	2.2	0.3	14.9	5.4	2.9	0.4
Tengri Bank	7.6	0.2	2.7	1.6	7.3	0.1
Азия Кредит	10.7	0.0	0.0	23.5	19.2	1.1
Capital Bank	6.2	(0.1)	(2.1)	(8.9)	9.8	(0.3)
КЗИ	2.5	0.2	7.5	11.0	5.1	0.2
Шинхан	0.2	(0.0)	(6.9)	(8.4)	2.2	(0.3)
Al Hilal	0.1	0.0	27.6	(2.3)	1.0	0.2
Заман	1.9	0.0	0.9	5.3	14.7	1.1
БПакистана	0.4	(0.0)	(0.0)	(1.6)	9.3	(0.3)
Сектор	2 319.9	(21.5)	(0.9)	30.6	17.6	(0.3)
Топ 6	1 249.0	(1.4)	(0.1)	1.2	13.7	(0.2)
Топ 15	2 276.1	(22.3)	(1.0)	31.2	18.1	(0.4)
Второй эшелон <sup>1</sup>	43.8	0.8	1.9	4.6	7.6	0.1

**Просроченные кредиты более 90 дней**

Банк	апр.19	1мес Δ	1мес Δ, %	Δ с начала года, %	% от займов брутто	Δ МоМ пп от займов брутто	ранг*
Халык	370.0	(1.2)	(0.3)	2.8	9.3	(0.1)	5 (5)
Kaspi	99.2	2.2	2.3	5.9	8.4	0.1	8 (8)
Сбер	98.0	1.0	1.0	38.1	7.4	(0.0)	13 (14)
Forte	49.0	(1.8)	(3.6)	1.4	7.5	(0.5)	12 (12)
БЦК	73.5	(1.0)	(1.3)	5.9	6.9	(0.2)	14 (13)
АТФ	82.3	0.1	0.1	(3.6)	9.0	(0.1)	6 (4)
Жилстрой	1.2	(0.0)	(0.8)	3.3	0.2	(0.0)	24 (24)
Евразийский	49.9	(3.7)	(7.0)	(14.6)	7.9	(0.6)	9 (6)
FN Jysan Bank	217.6	46.6	27.2	75.6	26.5	6.1	2 (7)
Сити	0.0	0.0	..	..	0.0	0.0	25 (25)
Банк RBK	55.3	13.2	31.3	68.5	18.9	4.1	4 (2)
Альфа	14.3	0.2	1.2	8.8	5.6	(0.1)	16 (16)
Altyn Bank	0.7	(0.0)	(1.2)	(5.2)	0.5	0.0	23 (23)
Нурбанк	17.9	(0.2)	(0.9)	(2.1)	7.7	(0.2)	11 (10)
Хоум Кредит	9.7	0.1	0.8	0.8	3.3	(0.0)	20 (20)
Банк Китая	0.7	(0.0)	(2.3)	(3.9)	4.1	(0.0)	18 (17)
First Heartland Bank	..	..	..	..	..	..	25 (25)
ТПБК	0.0	0.0	n/a	n/a	0.0	0.0	25 (25)
ВТБ	..	..	..	..	..	..	10 (11)
Kassa Nova	4.7	0.1	3.0	21.5	6.2	0.2	15 (15)
Tengri Bank	1.5	(0.0)	(0.1)	(39.2)	1.4	(0.0)	22 (22)
Азия Кредит	14.1	(1.7)	(10.9)	126.6	25.3	(1.5)	3 (3)
Capital Bank	5.5	(0.2)	(3.9)	3.3	8.7	(0.4)	7 (9)
КЗИ	2.0	0.1	4.2	(9.2)	4.1	0.1	19 (19)
Шинхан	0.2	(0.1)	(22.6)	(22.8)	2.3	(0.9)	21 (21)
Al Hilal	..	..	..	..	0.0	0.0	25 (25)
Заман	0.7	0.2	40.0	16.2	5.5	1.8	17 (18)
БПакистана	1.2	(0.0)	(0.2)	(0.6)	29.7	(0.9)	1 (1)
Сектор	1177.3	54.5	4.9	15.8	8.9	0.3	
Топ 6	772.0	(0.7)	(0.1)	6.1	8.5	(0.1)	
Топ 15	1138.5	55.4	5.1	15.5	9.0	0.4	
Второй эшелон <sup>1</sup>	38.8	(0.9)	(2.2)	26.8	6.7	(0.2)	

\* ранг на Апр 19 и на Дек 18

<sup>1</sup>От 16-го по активам и меньше

**Банки Казахстана в апреле 2019 года**  
**Приложение 2. Финансовые показатели банков по состоянию на конец месяца**

**Депозиты, млрд тенге**

Банк	апр.19	1мес Δ	1мес Δ, %	с начала года Δ, %	Доля, %	Δ доли с начала года, %	ранг*
Халык	6 247	(82.0)	(1.3)	(4.2)	37.6	(0.7)	1 (1)
Каспи	1 359	80.7	6.3	11.3	8.2	1.0	2 (3)
Сбер	1 346	(34.0)	(2.5)	(5.4)	8.1	(0.3)	3 (2)
Forte	1 111	47.8	4.5	4.9	6.7	0.5	4 (4)
БЦК	966	(35.4)	(3.5)	(8.1)	5.8	(0.4)	5 (5)
АТФ	819	(15.9)	(1.9)	(9.7)	4.9	(0.4)	6 (6)
Жилстрой	751	5.5	0.7	13.1	4.5	0.6	8 (9)
Евразийский	810	10.4	1.3	8.4	4.9	0.5	7 (7)
FN Jysan Bank	438	12.9	3.0	(37.4)	2.6	(1.5)	10 (8)
Сити	553	42.1	8.2	1.6	3.3	0.1	9 (10)
Банк RBK	272	14.9	5.8	4.2	1.6	0.1	14 (14)
Альфа	275	10.8	4.1	(4.1)	1.7	(0.0)	13 (13)
Altyn Bank	354	12.8	3.8	5.0	2.1	0.2	11 (11)
Нурбанк	198	(8.2)	(4.0)	(10.1)	1.2	(0.1)	15 (15)
Хоум Кредит	138	(2.7)	(1.9)	6.5	0.8	0.1	17 (18)
Банк Китая	275	(82.9)	(23.2)	(5.1)	1.7	(0.0)	12 (12)
First Heartland Bank	163	(22.4)	(12.1)	13.8	1.0	0.1	16 (16)
ТПБК	136	7.9	6.2	1.6	0.8	0.0	18 (17)
ВТБ	96	(0.8)	(0.8)	12.4	0.6	0.1	20 (20)
Kassa Nova	100	9.4	10.4	0.4	0.6	0.0	19 (19)
Tengri Bank	65	(3.9)	(5.7)	(12.8)	0.4	(0.0)	21 (21)
Азия Кредит	53	1.8	3.5	5.3	0.3	0.0	22 (22)
Capital Bank	27	1.6	6.3	3.5	0.2	0.0	25 (24)
КЗИ	35	0.5	1.4	17.5	0.2	0.0	23 (23)
Шинхан	29	0.8	2.7	43.8	0.2	0.1	24 (25)
Al Hilal	9	(0.1)	(1.5)	(50.9)	0.1	(0.1)	26 (26)
Заман	3	0.1	3.8	466.3	0.0	0.0	27 (27)
БПакистана	0	0.0	5.6	(3.7)	0.0	(0.0)	28 (28)
Сектор	16 629	(28.4)	(0.2)	(2.4)	100.0	0.0	
Топ 6	11 849	(38.8)	(0.3)	(2.7)	71.3	(0.2)	
Топ 15	15 638	59.7	0.4	(2.7)	94.0	(0.3)	
Второй эшелон <sup>1</sup>	991	(88.1)	(8.2)	2.0	6.0	0.3	

**Депозиты населения, млрд тенге**

Банк	апр.19	1мес Δ	1мес Δ, %	с начала года Δ, %	Доля, %	Δ доли с начала года, %	ранг*
Халык	3 129	(62.4)	(2.0)	(5.8)	36.5	1 (1)	
Каспи	1 268	61.8	5.1	11.6	14.8	2 (2)	
Сбер	696	10.3	1.5	(9.0)	8.1	3 (3)	
Forte	523	(0.7)	(0.1)	0.6	6.1	6 (6)	
БЦК	557	(7.5)	(1.3)	(6.2)	6.5	5 (5)	
АТФ	321	(7.3)	(2.2)	(11.3)	3.7	9 (9)	
Жилстрой	690	5.9	0.9	8.2	8.0	4 (4)	
Евразийский	402	12.0	3.1	1.1	4.7	7 (7)	
FN Jysan Bank	334	10.6	3.3	(12.0)	3.9	8 (8)	
Сити	5	(0.2)	(2.8)	(7.0)	0.1	20 (20)	
Банк RBK	153	(1.8)	(1.1)	4.8	1.8	10 (10)	
Альфа	90	3.7	4.3	(8.2)	1.0	13 (12)	
Altyn Bank	100	8.5	9.3	11.9	1.2	11 (13)	
Нурбанк	95	(0.9)	(0.9)	(10.1)	1.1	12 (11)	
Хоум Кредит	71	0.3	0.5	4.3	0.8	14 (14)	
Банк Китая	2	0.0	0.3	6.4	0.0	24 (24)	
First Heartland Bank	0	(0.0)	(35.6)	(41.5)	0.0	28 (27)	
ТПБК	5	(0.0)	(0.2)	(5.9)	0.1	21 (22)	
ВТБ	27	1.6	6.3	22.6	0.3	18 (18)	
Kassa Nova	33	0.0	0.1	(1.5)	0.4	16 (16)	
Tengri Bank	31	(1.1)	(3.4)	(2.9)	0.4	17 (17)	
Азия Кредит	34	0.1	0.3	(3.6)	0.4	15 (15)	
Capital Bank	5	(0.6)	(11.7)	(28.3)	0.1	22 (19)	
КЗИ	6	(0.2)	(3.0)	(2.0)	0.1	19 (21)	
Шинхан	4	(0.1)	(3.0)	16.7	0.0	23 (23)	
Al Hilal	1	-0	(5.8)	58.1	0.0	25 (25)	
Заман	0	0.0	62.3	81.1	0.0	27 (28)	
БПакистана	0	(0.0)	(13.1)	(40.0)	0.0	26 (26)	
Сектор	8 582	32.1	0.4	(2.2)	100		
Топ 6	6 493	(5.8)	(0.1)	(3.0)	75.7		
Топ 15	8 434	32.5	0.4	(2.2)	98.3		
Второй эшелон <sup>1</sup>	148	(0.4)	(0.3)	0.6	1.7		

**Корпоративные депозиты<sup>2</sup>, млрд тенге**

Банк	апр.19	1мес Δ	1мес Δ, %	с начала года Δ, %	Доля, %	ранг*
Халык	3 119	(19.5)	(0.6)	(2.5)	38.8	1 (1)
Каспи	91	18.9	26.3	6.3	1.1	16 (16)
Сбер	651	(44.3)	(6.4)	(1.2)	8.1	2 (2)
Forte	588	48.5	9.0	9.0	7.3	3 (4)
БЦК	408	(27.9)	(6.4)	(10.6)	5.1	6 (6)
АТФ	499	(8.7)	(1.7)	(8.6)	6.2	5 (3)
Жилстрой	62	(0.4)	(0.6)	132.3	0.8	20 (21)
Евразийский	407	(1.6)	(0.4)	16.7	5.1	7 (7)
FN Jysan Bank	104	2.2	2.2	(67.6)	1.3	14 (8)
Сити	548	42.3	8.4	1.7	6.8	4 (5)
Банк RBK	119	16.6	16.2	3.5	1.5	13 (14)
Альфа	185	7.1	4.0	(2.0)	2.3	10 (11)
Altyn Bank	254	4.3	1.7	2.5	3.2	9 (10)
Нурбанк	103	(7.3)	(6.7)	(10.2)	1.3	15 (15)
Хоум Кредит	67	(3.0)	(4.3)	8.9	0.8	18 (19)
Банк Китая	273	(82.9)	(23.3)	(5.2)	3.4	8 (9)
First Heartland Bank	163	(22.4)	(12.1)	13.8	2.0	11 (12)
ТПБК	131	7.9	6.4	1.9	1.6	12 (13)
ВТБ	70	(2.4)	(3.3)	8.9	0.9	17 (18)
Kassa Nova	67	9.4	16.4	1.4	0.8	19 (17)
Tengri Bank	33	(2.8)	(7.8)	(20.4)	0.4	21 (20)
Азия Кредит	19	1.7	9.7	25.9	0.2	25 (26)
Capital Bank	23	2.3	11.1	14.3	0.3	24 (23)
КЗИ	30	0.7	2.3	22.2	0.4	22 (22)
Шинхан	25	0.9	3.7	49.0	0.3	23 (25)
Al Hilal	7	(0.1)	(0.7)	(55.7)	0.1	26 (24)
Заман	3	0.1	3.5	474.3	0.0	27 (27)
БПакистана	0	0.0	25.3	71.6	0.0	28 (28)
Сектор	8 047	(60.5)	(0.7)	(2.7)	100	
Топ 6	5 355	(33.0)	(0.6)	(2.4)	66.5	
Топ 15	7 204	27.2	0.4	(3.3)	89.5	
Второй эшелон <sup>2</sup>	844	(87.7)	(9.4)	2.3	10.5	

\* ранг на Апр 19 и на Дек 18

<sup>2</sup>включая депозиты ЕНПФ

<sup>1</sup>От 16-го по активам и меньше

**Долгосрочные и краткосрочные депозиты ЕНПФ**

**Облигации в ЕНПФ**

**Фондирование от ЕНПФ**

Банк	Долгосрочные и краткосрочные депозиты ЕНПФ			Облигации в ЕНПФ			Фондирование от ЕНПФ					
	Апр 19	Мар 19	Дек 18	Апр 19	Мар 19	Дек 18	Апр 19	Мар 19	Дек 18			
Халык	66	65	67	6	6	8	554	556	561	626	628	635
Kaspi	21	21	20	0	0	0	190	190	190	211	211	211
Сбер	51	51	51	0	0	0	39	39	39	90	90	90
Forte	41	40	41	0	0	0	75	75	75	116	115	116
БЦК	0	0	0	1	1	1	75	89	76	75	90	77
АТФ	20	20	21	0	0	0	148	148	118	169	168	139
Жилстрой	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Евразийский	48	48	48	0	0	0	45	45	45	92	92	93
Jysan Bank	0	0	0	0	0	0	56	59	64	56	59	64
Сити	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Банк RBK	3	3	3	0	0	0	46	46	46	50	50	50
Альфа	3	3	3	0	0	0	0	0	0	3	3	3
Altyn Bank							0	0	0	0	0	0
Нурбанк	0	0	0	4	4	5	30	30	25	34	34	30
Хоум Кредит	0	0	0	0	0	0	13	13	18	13	13	18
Банк Китая	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
First Heartland Bank							0	0	0	0	0	0
ТПБК	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ВТБ	0	0	0	1	2	2	0	0	0	1	2	2
Kassa Nova	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Tengri Bank	0	0	0	0	0	5	0	0	0	0	0	5
Азия Кредит	0	0	0	0	2	2	14	14	14	14	16	16
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
БПакистана	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Сектор	252	252	255	13	15	23	1 285	1 305	1 271	1 550	1 571	1 549
Топ 6	198	198	200	7	7	8	1 081	1 099	1 060	1 286	1 303	1 268
Топ 15	252	252	255	11	11	13	1 271	1 291	1 257	1 534	1 554	1 525
Второй эшелон <sup>1</sup>	0	0	0	2	4	9	14	14	14	16	18	23

### Ликвидные активы, млрд тенге

	апр.19	1мес Δ	1мес Δ, %	с начала года Δ, %	% от активов
Халык	4 355.6	(80.08)	(1.81)	(3.25)	51.42
Kaspi	666.6	52.91	8.62	18.12	35.70
Сбер	577.1	(87.01)	(13.10)	(12.20)	30.94
Forte	819.0	26.88	3.39	9.57	46.30
БЦК	390.4	(36.30)	(8.51)	(12.25)	26.38
АТФ	318.6	(20.00)	(5.91)	2.60	23.48
Жилстрой	376.2	(10.16)	(2.63)	16.65	33.60
Евразийский	437.3	9.00	2.10	28.40	39.58
FN Jysan Bank	723.3	31.97	4.63	919.65	69.79
Сити	644.3	70.75	12.34	4.61	85.19
Банк RBK	216.2	11.05	5.38	(3.48)	37.17
Альфа	151.3	6.77	4.68	(4.75)	33.02
Altyn Bank	269.2	18.93	7.56	16.22	62.98
Нурбанк	84.5	(7.03)	(7.69)	2.61	21.25
Хоум Кредит	70.3	(8.17)	(10.42)	(13.22)	19.00
Банк Китая	294.7	(84.41)	(22.26)	(5.72)	92.59
First Heartland Bank	171.1	(26.29)	(13.32)	9.90	88.07
ТПБК	110.8	14.89	15.52	10.61	63.55
ВТБ	59.8	2.11	3.66	7.85	34.79
Kassa Nova	43.1	8.86	25.89	(4.47)	32.33
Tengri Bank	10.0	(5.01)	(33.47)	(41.79)	7.48
Азия Кредит	25.6	(1.12)	(4.18)	(13.85)	23.87
Capital Bank	12.9	3.42	36.04	(13.45)	15.36
КЗИ	15.3	(1.40)	(8.40)	(20.01)	22.64
Шинхан	38.1	0.18	0.48	23.84	76.73
Al Hilal	12.8	0.55	4.50	(48.88)	45.76
Заман	8.9	3.05	52.24	383.60	37.27
БГлакистана	3.0	0.02	0.51	(1.18)	64.50
Сектор	10 905.9	(105.7)	(1.0)	7.3	44.4

### Ценные бумаги, млрд тенге

	апр.19	1мес Δ	1мес Δ, %	с начала года Δ, %	% от активов
	2 978.6	8.0	0.3	10.1	35.2
	458.4	6.7	1.5	32.7	24.5
	147.6	2.5	1.7	(11.5)	7.9
	589.5	24.0	4.2	(9.1)	33.3
	224.1	(33.1)	(12.9)	(7.1)	15.1
	80.2	(36.3)	(31.2)	3.0	5.9
	310.4	3.4	1.1	43.6	27.7
	219.0	2.3	1.0	(23.7)	19.8
	550.9	458.8	498.1	506.0	53.2
	137.5	20.9	17.9	1 306.0	18.2
	169.4	4.0	2.4	(1.2)	29.1
	90.0	(0.2)	(0.2)	(4.6)	19.6
	149.9	(1.0)	(0.7)	(14.2)	35.1
	68.0	3.8	6.0	28.6	17.1
	16.7	0.0	0.3	0.4	4.5
	25.3	(0.9)	(3.5)	2.9	8.0
	131.1	29.9	29.6	17.0	67.5
	0.8	0.0	0.0	0.0	0.4
	2.6	(3.5)	(57.3)	...	1.5
	2.1	0.0	0.8	25.2	1.6
	9.1	0.1	0.6	(43.0)	6.8
	13.7	1.9	16.1	37.9	12.8
	0.0	0.0	...	(100.0)	0.0
	3.0	1.5	98.7	(33.8)	4.4
	6.2	(0.9)	(12.8)	5.8	12.5
	0.0	0.0	...	...	0.0
	0.0	0.0	...	...	0.0
	2.7	0.1	4.5	2.3	58.1
	6 387.0	491.9	8.3	16.5	26.0

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

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

### Коэффициенты достаточности капитала и ликвидности

	к1 апр 19	к1 дек 18	к2 апр 19	к2 дек 18	к4 апр 19	к4 дек 18	к4-1 апр 19	к4-1 дек 18	Выпол-е пруд. нормативо в
Халык	0.19	0.20	0.21	0.22	1.78	1.56	5.92	5.66	Да
Kaspi	0.11	0.11	0.15	0.15	2.98	2.71	11.48	3.66	Да
Сбер	0.13	0.12	0.13	0.12	1.12	1.04	16.26	8.00	Да
Forte	0.17	0.16	0.18	0.18	1.86	1.54	4.93	4.62	Да
БЦК	0.09	0.09	0.16	0.17	0.95	0.88	13.37	8.57	Да
АТФ	0.09	0.09	0.20	0.21	1.05	0.94	5.93	7.44	Да
Жилстрой	0.55	0.55	0.55	0.55	4.08	5.03	4.69	3.06	Да
Евразийский	0.10	0.10	0.26	0.24	2.93	2.15	16.32	11.90	Да
Jysan Bank	0.24	0.13	0.51	0.20	17.01	2.31	4.96	0.92	Да
Сити	0.75	0.59	0.75	0.58	1.24	1.15	19.16	35.76	Да
Банк RBK	0.17	0.17	0.70	0.74	7.84	7.39	3.94	4.33	Да
Альфа	0.18	0.15	0.18	0.15	1.03	1.08	3.15	2.99	Да
Altyn Bank	0.20	0.17	0.20	0.17	1.06	0.83	14.32	14.82	Да
Нурбанк	0.16	0.14	0.16	0.13	1.11	0.63	9.55	1.59	Да
Хоум Кредит	0.13	0.13	0.13	0.13	15.91	13.04	9.86	12.01	Да
Банк Китая	0.82	0.92	0.82	0.92	1.41	1.28	24.28	30.07	Да
First Heartland	0.59	0.58	0.59	0.58	1.74	5.28	11.73	8.70	Нет
ТПБК	0.97	1.45	0.97	1.45	0.91	0.92	17.13	17.79	Да
ВТБ	0.13	0.14	0.20	0.21	1.56	0.92	27.35	18	Да
Kassa Nova	0.13	0.14	0.17	0.18	2.06	2.75	46.27	41	Да
Tengri Bank	0.15	0.14	0.15	0.14	0.47	0.62	1.70	1.43	Да
Азия Кредит	0.22	0.20	0.21	0.20	1.15	0.89	14.16	15	Да
Capital Bank	0.24	0.25	0.24	0.25	0.17	0.31	14	3	Нет
КЗИ	0.38	0.36	0.38	0.36	1.08	1.17	13.60	9.77	Да
Шинхан	0.96	1.00	0.96	1.00	2.90	3.16	6.0	9	Да
Al Hilal	0.92	1.16	0.92	1.16	1.30	1.30	0.00	0.00	Да
Заман	0.51	0.65	0.51	0.65	1.88	1.54	2.06	2.76	Да
БПакистана	0.99	1.01	0.99	1.01	1.86	2.05	64.51	3 099.1	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 Чуев	Директор
Дмитрий Шейкин	Макроэкономика
Асан Курманбеков	Макроэкономика
Алтынай Ибраимова	Долевые инструменты
Алия Асылбекова	Долевые инструменты
Владислав Туркин	Долговые инструменты

**E-mail**

[s.chuyev@halykfinance.kz](mailto:s.chuyev@halykfinance.kz)  
[d.sheikin@halykfinance.kz](mailto:d.sheikin@halykfinance.kz)  
[a.kurmanbekov@halykfinance.kz](mailto:a.kurmanbekov@halykfinance.kz)  
[a.ibraimova@halykfinance.kz](mailto:a.ibraimova@halykfinance.kz)  
[a.assilbekova@halykfinance.kz](mailto:a.assilbekova@halykfinance.kz)  
[v.turkin@halykfinance.kz](mailto:v.turkin@halykfinance.kz)

**Департамент продаж**

Мария Пан	Директор
Айжана Молдахметова	Институциональные
Шынар Жаканова	Институциональные
Дарья Манеева	Розничные
Азиза Ордабаева	Розничные
Алия Абдумажитова	Розничные

**E-mail**

[m.pan@halykfinance.kz](mailto:m.pan@halykfinance.kz)  
[a.moldakhmetova@halykfinance.kz](mailto:a.moldakhmetova@halykfinance.kz)  
[sh.zhakanova@halykfinance.kz](mailto:sh.zhakanova@halykfinance.kz)  
[d.maneyeva@halykfinance.kz](mailto:d.maneyeva@halykfinance.kz)  
[a.ordabayeva@halykfinance.kz](mailto:a.ordabayeva@halykfinance.kz)  
[a.abdumazhitova@halykfinance.kz](mailto:a.abdumazhitova@halykfinance.kz)

**Адрес:**

Halyk Finance  
пр. Абая, 109 «В», 5 этаж  
A05A1B4, Алматы, Республика Казахстан  
Тел. +7 727 357 31 77  
[www.halykfinance.kz](http://www.halykfinance.kz)

**Bloomberg**

HLFN

**Thomson Reuters**

Halyk Finance

**Factset**

Halyk Finance

**Capital IQ**

Halyk Finance