

8 апреля 2019г.

Владислав Туркин
v.turkin@halykfinance.kz

Краткое резюме

В феврале продолжилась наблюдаемая с начала года довольно слабая динамика развития банковского сектора. Основными направлениями кредитования продолжили выступать кредитование населения (ипотека и потребительское кредитование) и кредитование компаний в сфере торговли, при этом роста депозитной базы в коммерческих банках по-прежнему не произошло. Продолжился рост избыточной ликвидности, которая продемонстрировала достаточно резкое увеличение в феврале в связи с финансовой поддержкой Цеснабанка. Национальный банк продолжил политику связывания данной ликвидности и недопущения ее перетопки в экономику при помощи удержания базовой ставки. По нашему мнению, отсутствие активного роста кредитования и снижение доли участия банковского сектора в экономике в первую очередь связано с отсутствием качественной диверсификации сырьевой экспортоориентированной экономики при высокой доле государственного участия практически во всех секторах, что в свою очередь приводит к нехватке достаточного количества качественных заемщиков и стагнации тенгового депозитного фондирования в системе. В данных условиях наиболее выгодными и экономически обоснованными действиями для банков является размещение свободных средств в инструментах НБРК и осуществление высокодоходного розничного кредитования. Количественными мерами по увеличению дополнительных вливаний денежных средств в экономику данных проблем не решить, для их преодоления необходимо создание благоприятной среды и стимулов для развития внутреннего частного бизнеса путем проведения качественных структурных реформ в экономике и снижения доли государства в ней.

Депозиты в экономике в феврале сократились на 8.6% м/м (-5.2% с начала года), без учета депозитов в НБРК депозиты в экономике продемонстрировали сокращение на 0.7% м/м (-0.7% с начала года). Депозиты населения за февраль сократились на 1% (-2.5% с начала года), данный отток продолжил сезонную тенденцию снижения розничных депозитов в начале года. Корпоративные депозиты в экономике сократились на 15% (-8% с начала года), столь значительное сокращение связано с резким снижением вкладов в НБРК, которые учитываются в общей статистике по депозитам в экономике. Так в феврале депозиты в НБРК сократились на 75% (-66% с начала года). При этом сокращение корпоративных депозитов в коммерческих банках в феврале составило 0.5% м/м (+1.4% с начала года).

Долларизация депозитов населения с корректировкой на курс снизилась до 45% в феврале с 45.9% в январе (44% в декабре 2018). Долларизация вкладов юридических лиц с корректировкой на курс снизилась до 42.7% против 43.1% в январе (49.3% в декабре 2018). В итоге, на конец февраля с учетом корректировки на курс 44% вкладов в депозитных организациях страны выражены в валюте (в декабре 2018 – 47%, в декабре 2017 года – 48%).

Кредиты в экономике продемонстрировали небольшой рост на 0.15% (+Т19млрд). Корпоративное кредитование сократилось на 0.3% (-8.4% с начала года), -Т18млрд за месяц. По секторам кредитования корпоративного сегмента в феврале наибольшее сокращение наблюдалось в займах, выданных неосновным секторам экономики (сфера услуг) на Т61млрд (-3% м/м, -6% с начала года) и займов горнодобывающей промышленности на Т14млрд (-4% м/м, -13% с начала года). Данное снижение было частично замещено приростом кредитов компаниям сектора торговли на Т54млрд (+3% м/м, -4% с начала года) и ростом кредитов на производство пищевых продуктов на Т31млрд (+10% м/м, +2% с начала года). Таким образом, 27% от итога корпоративных кредитов приходится на прочие неосновные сектора экономики (компании в сфере услуг), 27% - на кредитование промышленности (13% кредитование промышленности не связанной с добычей и обработкой нефти и минерального сырья), 24% кредиты компаниям в сфере торговли. Как видно из структуры ссудного портфеля, механизм корпоративного банковского кредитования практически не участвует в росте качественной диверсификации экономики Казахстана, в основном осуществляя кредитование сектора торговли и сектора услуг (около 50% от итога кредитного портфеля).

Розничное кредитование увеличилось на 0.7% (+1% с начала года), +Т38млрд за месяц. Основными драйверами розничного кредитования выступили: потребительское кредитование (+0.7% м/м, +1% с начала года) которое составило 63% от итога розничного кредитования (63% на конец 2018 года, 64% на конец 2017 года) и ипотечное кредитование (+1.5% м/м, +2.7% с начала года) которое заняло 25% от того розничного кредитования (25% на конец 2018 года, 24% на конец 2017 года). Учитывая достаточно активный рост розничного кредитования, наблюдается увеличение закредитованности населения. Так, согласно данным Первого кредитного бюро (ПКБ), отношение количества кредитов к количеству

заемщиков составило 1.76 (1.68 на конец 2018 года, 1.43 на конец 2017 года), что является исторически максимальным значением, демонстрирующим тенденцию ежемесячного роста. При этом индекс кредитной активности, рассчитываемый как отношение количества открытых кредитных договоров к запрошенным, по отчетам ПКБ на конец февраля составил 18% (22% на конец 2018 года, 28% на конец 2017 года), что является исторически минимальным значением. По нашему мнению это указывает на исчерпание в системе достаточно качественных заемщиков, что в перспективе приведет к ужесточению конкуренции на рынке розничного кредитования и к постепенному его охлаждению. При этом существуют риски, что банки в поисках источников роста портфеля и прибыли могут ослабить параметры своих моделей оценки рисков, что впоследствии может негативно сказаться на качестве ссудного розничного портфеля.

Выдача новых кредитов в феврале 2019 года выросла на 14% г/г (Т122млрд), в сегменте потребительского кредитования увеличившись на 20% г/г (Т47млрд), в сегменте строительства и приобретения жилья населением – на 91% (Т25млрд). В корпоративном сегменте выдача новых займов (Т631млрд) по сравнению с объемами выдачи в феврале 2018 года (Т594млрд) увеличилась на 6% и в основном приходилась на сектор торговли (67% от итога выданных корпоративных кредитов в феврале). При этом наблюдалось сильное сокращение объемов выдачи новых корпоративных кредитов строительным компаниям (-56%) и компаниям непромышленной сферы (-56%). В целом в корпоративном кредитовании с начала года наблюдается прирост выдачи новых корпоративных кредитов компаниям сектора торговли – абсолютный лидер (+Т117млрд, +18% г/г), компаниям по производству кокса, нефтепродуктов и ядерных материалов (+Т57млрд, +3 015% г/г), остальные сектора в совокупности демонстрируют сокращение выдачи по отношению к аналогичному периоду прошлого года.

В банковской системе продолжается сохранение значительного избытка тенговой ликвидности, который на конец февраля составил Т4.9трлн (+6.65 м/м, +14% с начала года), что сопоставимо с 25% текущей денежной массы или 37% от текущего совокупного ссудного портфеля банков Казахстана. Рост избыточной тенговой ликвидности в феврале связан с получением Цеснабанком средств в рамках государственных мер по его поддержке и повышению финансовой устойчивости. Данный тенговый избыток ликвидности в основе своей имеет недепозитную природу, а является результатом ряда льготных финансовых вливаний со стороны государства, направленных на поддержку банковской системы. Данные средства по соглашению с НБРК размещаются банками в инструментах денежно-кредитной политики НБРК с доходностью, равной базовой ставке НБРК, таким образом, обеспечивая банки значительными доходами со спреда, сопоставимым с проведением розничного кредитования за счет депозитного фондирования. Таким образом, переток в экономику данных средств ограничивается соглашением с НБРК о размещении средств в рамках программы государственной поддержки и выгодной ставкой размещения, которая позволяет банкам получать достаточно высокую безрисковую прибыль. Снижение базовой ставки будет оказывать влияние на рост в первую очередь высокодоходного розничного кредитования, так как в корпоративном сегменте нет достаточного количества качественных заемщиков, способных освоить данные заемные средства, что в свою очередь может оказать воздействие на рост инфляции. Переход к активному освоению данных средств и снижению базовой ставки возможен только в случае качественного роста экономики и снижения инфляции. На данный момент качественный рост ограничивается наличием структурных проблем в экономике, реального решения которых на данный момент не происходит.

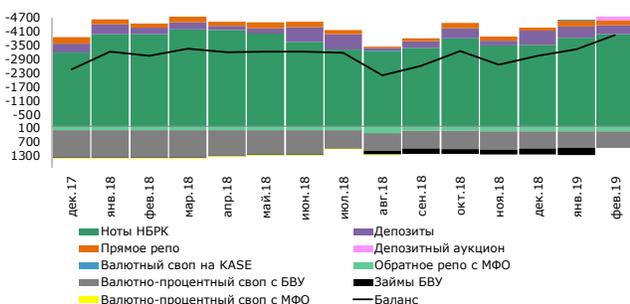
В феврале чистый убыток банковского сектора составил Т207млрд (-Т102млрд с начала года). На данный отрицательный результат основное влияние оказало признание убытка в Цеснабанке на Т266млрд в результате значительного разового начисления провизий под обесценение ссудного портфеля. Без учета результатов Цеснабанка, прибыль банковской системы в феврале составила Т59.3млрд (Т113млрд с начала года). В целом без учета Цеснабанка прибыль банковской системы в 2019 году на 16% меньше результатов аналогичного периода прошлого года. Наибольшие доходы продемонстрировали следующие банки: Халык Банк Т24млрд (41% от итога прибыли без учета Цеснабанка), Kaspi Т10.8млрд (18% от итога прибыли без учета Цеснабанка), Сбербанк Т7млрд (12% от итога прибыли без учета Цеснабанка). Три банка завершили месяц с убытком: Цесна Т266млрд (-Т216млрд с начала года) – в связи с значительным начислением провизий, Азия Кредит Т0.1млрд (-Т2.1млрд с начала года) – продолжающееся активное провизирование ссудного портфеля, Банк Пакистана Т0.02млрд (-Т0.03млрд с начала года).

Активное восстановление провизий, связанное с проводимым банками списанием проблемных долгов, продолжило оказывать положительное влияние на высокую прибыль банковского сектора, которая также наблюдалась в 2018 году (без учета результатов Цеснабанка).

На конец февраля NIM и NIS демонстрируют увеличение: NIM 5.05% (+0.05пп. м/м, -0.07пп с начала года), NIS 3.99% (+0.02пп м/м, -0.08пп с начала года). Рост данных показателей в феврале объясняется увеличением доходности процентных активов на 0.06пп (-0.14пп с начала года) при меньшем росте стоимости фондирования на 0.04пп (-0.06пп с начала года).

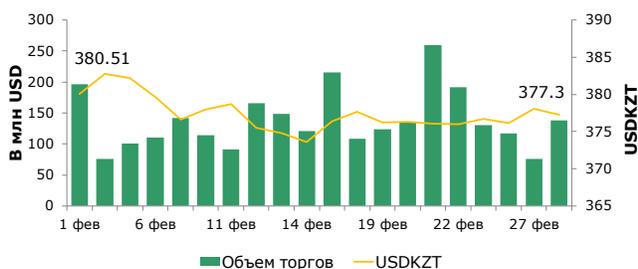
В Приложении 2 дана более детальная информация по изменению ключевых показателей каждого банка.

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



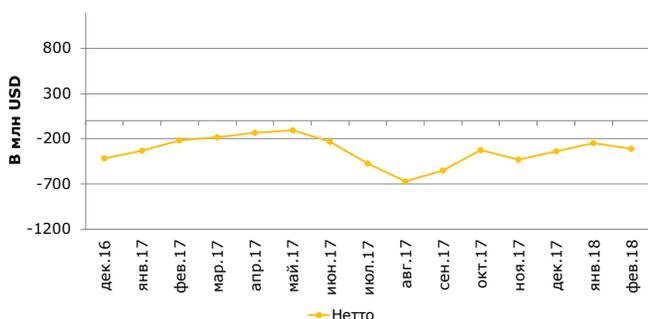
Источник: Статистика НБРК "Открытая позиция по операциям НБРК"

Рис.2.Тенге укрепился на KZT 3.25 до 377.3 USDKZT в конце февраля



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 феврале сократилась на 7% (-2% с начала года), соответственно денежная масса сократилась на 7.9% (-5% с начала года).

Снижение денежной базы отразилось в сокращении депозитов банков в Национальном банке на 10% м/м (+1% с начала года), эмиссия денежных средств сократилась на 0.5% (-6% с начала года).

Денежный мультипликатор, рассчитываемый как отношение денежной массы к денежной базе, на конец февраля составил 3.03 (3.1 в декабре 2018 года, 3.51 на начало 2018 года, 3.73 на начало 2017 года). Банковский мультипликатор, рассчитываемый как отношение объема депозитов в экономике к денежной базе, на конец февраля составил 2.7 (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. Продолжающееся 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 февраль сократился на 1.6% (-5.5% с начала года). Соотношение наличных денег в обращении к депозитам в экономике (коэффициент депонирования) составило 12% (12.2% в декабре 2018 года, 10% в декабре 2017 года). Стоит отметить, что значение данного показателя находится на историческом максимуме, и отражает снижение сберегательного поведения у населения. 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 26% (22% в декабре 2018 года, 22% в декабре 2017 года). Данные, не используемые в кредитовании депозиты, практически полностью представлены валютными вкладами. Так, соотношение валютные депозиты/валютные кредиты в экономике на конец февраля составляло 309% (300% в декабре 2018 года, 250% в декабре 2017 года, 234% в декабре 2016 года). При этом соотношение тенговые депозиты/тенговые кредиты составляло 99% в феврале (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 февраля валовой объем изъятой ликвидности увеличился на 6.6% (+14% с начала года) и составил Т4.9трлн, что сопоставимо с 37% кредитного портфеля банковской системы и 25% от итога денежной массы в экономике (рис.1). Рост изымаемой ликвидности в феврале связан с вливанием денежных средств в рамках льготной государственной финансовой поддержки Цеснабанка.

Объем изъятий посредством нот НБРК увеличился на 4% (+13% с начала года) и составил Т4трлн.

Средневзвешенная эффективная доходность по нотам на конец февраля составила 8.74% (+0.1пп м/м, +0.14пп с начала года). Рост средней доходности по нотам связан с исключением из расчета и обращения 7 дневных нот.

Экстренный займ, выданный Цеснабанку на сумму Т220млрд со стороны НБРК в конце августа, был полностью погашен в феврале.

Ставка по РЕПО в феврале вновь демонстрировала низкую волатильность в 0.03пп (0.03пп в январе) и находилась у нижней границы базовой ставки. Средняя ставка по РЕПО за месяц сократилась на 0.01пп и составила 8.26% (8.27% в январе, 8.4% в декабре 2018, 9.32% в декабре 2017 года). Совокупный объем торгов на рынке РЕПО увеличился в феврале на 12% м/м (+12% м/м в январе).

Средняя ставка по свопам в феврале практически не изменилась и составила 6.59% (6.58% в январе, 7.53% в декабре 2018, 9.74 в декабре 2017). Совокупный объем торгов на рынке валютных свопов увеличился на 5% (+19% в январе 2018 года).

Национальная валюта за месяц укрепилась по отношению к доллару США на 3.25 тенге до 377.3USDKZT (ослабление на 0.08 тенге в январе до 380.51USDKZT)(рис.2).

Средневзвешенный курс за месяц составил 374.96USDKZT (380.06USDKZT в январе). Объем торгов долларами США на валютном рынке в феврале составил \$2 660млн (+32% м/м), что ниже среднего месячного объема торгов 2018 года (\$3 228млн).

Нетто продажи долларов США обменными пунктами увеличились на 24% м/м с \$249млн. в январе 2018 до \$308млн в феврале, что на 43% выше результата февраля 2018 года. Рост объемов покупок валюты населением на фоне укрепления курса косвенно указывает на сохранение девальвационных ожиданий у населения.

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

Активы банковского сектора в феврале сократились на 2.5% (-2.6% с начала года) и составили Т24.6трлн. На топ-10 банков приходится 84% рынка по размеру активов.

Депозитная база банковского сектора в феврале сократилась на 0.5% (-0.5% с начала года) и составила Т16.95трлн. На топ-10 банков приходится 86% рынка по объему депозитов. При этом наблюдается достаточно высокая концентрация, на Халык банк приходится 39% рынка депозитов.

Депозиты населения сократились на 1.1% м/м (-Т92млрд, -2.6% с начала года). На топ-10 банков приходится 92% депозитов населения. Наибольшая доля депозитов населения по системе в целом находится в Халык банке (38% от итога объемов депозитов в системе), Kaspi (14%) и Сбербанке (8%), 60% на три банка.

Основной отток депозитов населения происходил 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.

Халык банке -2.7% (-Т90млрд, -3.4% с начала года), Цесна -10% (-Т33млрд, -19% с начала года), Нурбанк -22% (-Т22млрд, -2.3% с начала года). Довольно хороший прирост наблюдался в двух преимущественно розничных банках Kaspi +2.3% (+Т26млрд, +4% с начала года), Жилстройсбербанк +5.4% (+Т34.4, +6% с начала года).

Корпоративные вклады продемонстрировали небольшой рост в феврале на 0.1% м/м, (+Т8млрд, +1.7% с начала года). На топ-10 банков приходится 79% от итогов депозитов в системе. Наибольшая доля наблюдается в Халык банке 40%, Сбербанке 7.8%, Forte 6.5%, АТФ 6.7% (61% на 4 банка).

Основной прирост корпоративных депозитов происходил в ФНВ +33% (+Т85млрд, 140% с начала года), Евразийский банк +17% (+Т55млрд, +11% с начала года), Халык +0.9% (+Т31млрд, 5% с начала года). Наибольшее сокращение наблюдалось в Сбербанке -7% (-Т48млрд, -0.7% с начала года), Цеснабанке -22% (-Т30млрд, -68% с начала года).

В целом корпоративные депозиты в феврале продолжили демонстрировать высокую мобильность между банками, значительно превышающую мобильность розничных вкладов – за вычетом чистого притока общий оборот по корпоративным вкладам составил Т434млрд (Т622млрд в январе 2019 года). По депозитам населения в феврале мобильность вкладов между банками за минусом чистого оттока составила Т154млрд (Т89млрд в январе 2019 года).

Соотношение депозитов физических и юридических лиц в депозитном портфеле банков составило 50% (51% в 2018 году) к 50% (49% в 2018 году), соответственно. Доля депозитов в обязательствах банковской системы составили 79% (77% в 2018).

Отношение депозиты/брутто-займы в банковском секторе в феврале составило 130% (124% на конец 2018 года, 111% на конец 2017 года). Данные значения указывают на наличие высокого уровня накоплений и на все еще сохраняющиеся проблемы с работой кредитного канала в экономике.

Прочие обязательства банковской системы сократились за месяц на 8.4% (-423млрд м/м, -11% с начала года). Практически полностью данное сокращение связано с погашением займа НБРК, ранее выданного Цеснабанку (Т220млрд) и сокращение обязательств Цеснабанка по производным инструментам (Т163млрд).

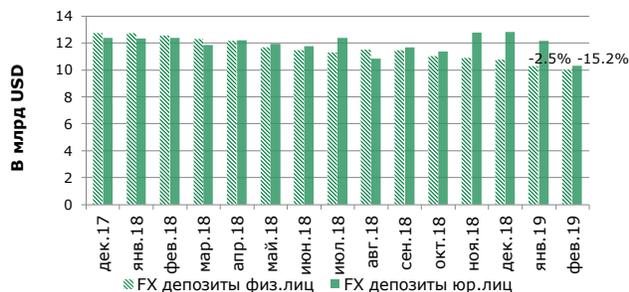
Депозиты в депозитных организациях (по данным Статистического бюллетеня НБРК на 28.02.19)².

По данным Статистического бюллетеня, депозиты в феврале продемонстрировали сокращение на 8.6% м/м и составили Т17.6трлн. Без учета депозитов в НБРК, депозиты в экономике продемонстрировали снижение на 0.7% м/м (-0.7 с начала года).

Депозиты физических лиц за февраль сократились на 1% м/м (-2.5% с начала года), корпоративные вклады продемонстрировали сокращение на 14.6% м/м (-8% с начала года). Если не учитывать корпоративные депозиты, находящиеся в Национальном банке, корпоративные депозиты за февраль

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.

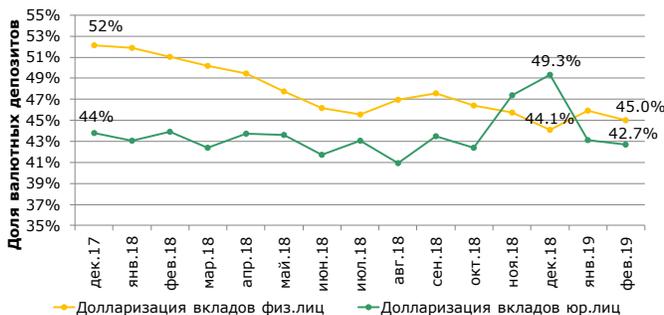
Рис.4. Динамика изменения валютных депозитов юр.лиц и физ.лиц, выраженных в долларах США



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

продемонстрировали сокращение на 0.5% (+1.4% с начала года).

Тенговые депозиты сократились на 7% (+4% с начала года). Корпоративные тенговые депозиты в феврале сократились на 14% (присутствует значительное влияние депозитов небанковских организаций в Национальном банке, +5% с начала года), розничные тенговые депозиты увеличились на 1% (+2.3% с начала года).

Валютные депозиты за февраль сократились на 10% (-15% с начала года). Корпоративные валютные депозиты сократились на 16% (присутствует значительное влияние депозитов небанковских организаций в Национальном банке, -20% с начала года), розничные валютные депозиты сократились на 3.4% (-8% с начала года).

Краткосрочные депозиты за месяц сократились на 15% (+2.6% с начала года), долгосрочные – сократились на 5% (-9% с начала года). Соотношение краткосрочных и долгосрочных депозитов в экономике составляет 35%³ на 65%⁴, соответственно.

Долларизация депозитов населения с корректировкой⁵ на курс снизилась до 45% в феврале до 45.9% в январе (44% в декабре 2018). Долларизация вкладов юридических лиц с корректировкой на курс снизилась до 42.7% против 43.1% в январе (49.3% в декабре 2018) (рис.5).

В итоге, на конец февраля с учетом корректировки на курс 44% 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")⁶.

Объемы ссудного брутто-портфеля банковского сектора в феврале сократились на 0.5% (Т66млрд, -5% с начала года) и составили Т13трлн. Ссудный портфель составил 53% в совокупных активах банковского сектора (55% на конец 2018 года, 56% на конец 2017 года).

В целом ссудные портфели банков продолжают демонстрировать достаточно слабую динамику прироста. В большинстве крупных банков в феврале наблюдалось сокращение ссудного портфеля. Относительно высокий прирост кредитования наблюдался только в Сбербанке (+Т14млрд, +1% м/м, -0.3% с начала год), Жилстройсбербанке (+Т11млрд, +1.6% м/м, +4.4% с начала года) и Нурбанке (+Т8млрд, +4% м/м, -5% с начала года)

Среди банков, ведущих агрессивную 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 49%), Capital Bank (депозиты/кредиты 42%), КЗИ (депозиты/кредиты 64%),

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 востребованы 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 2018 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.

Tengri Bank (депозиты/кредиты 66%).

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 488%), Altyn Bank (депозиты/кредиты 225%), Халык (депозиты/кредиты 164%), Forte (депозиты/кредиты 159%).

Доля займов с просроченной задолженностью свыше 90 дней на конец февраля 2019 года составила 8.3%. Среди банков с наибольшей долей NPL90+ выделяются Банк Пакистана (30%), Цесна (18%), RBK (13%). Наибольший рост уровня проблемных долгов NPL90+ за месяц происходил в: Цеснабанк +2пп, RBK +1.5пп.

Доля всех просроченных кредитов от итогов ссудного портфеля в феврале составила 15.2% (14.6% в январе). Наибольшая доля просроченной задолженности наблюдается в следующих банках: AsiaCredit 42% (продолжается ежемесячный скачкообразный рост, провизии покрывают только 42% просроченной задолженности), Цеснабанк 37%, Евразийский банк 31% (с 2017 года колеблется на данном уровне, провизии покрывают 43% просроченной задолженности), RBK 28% (провизии покрывают 58% просроченной задолженности).

Уровень провизирования на конец февраля составил 17.7% (+3.3пп м/м). Наибольший рост уровня провизирования происходил в банке Цеснабанк +52пп до 102%, что оказало основное влияние на довольно высокий рост уровня провизирования в системе.

Коэффициент покрытия проблемных кредитов 90+ суммой провизий на конец года составил 215% (175% на конец 2018 года). Недостаточное покрытие проблемных долгов наблюдается у Банка Пакистана (31%), Kassa Nova (45%).

Коэффициент покрытия итогов просроченных кредитов суммой провизий на конец года составил 117% (89% на конец 2018 года). В условиях специфики казахстанского банковского дела данный уровень покрытия видится нам недостаточным. Значительное недостаточное покрытие просроченных кредитов провизиями наблюдается у банков: Kassa Nova (покрытие 14%), Банк Пакистана (покрытие 31%), АзияКредит (покрытие 42%), Евразийский (покрытие 43%), БЦК (покрытие 52%), Хоум Кредит (покрытие 54%), RBK (покрытие 58%).

Значительное превышение суммы провизий над проблемной задолженностью наблюдается у Цесна 579%, Tengri 308%, АТФ 246%, что может говорить о значительном объеме реструктурированных кредитов в портфелях данных банков.

Кредит экономике (по данным Статистического бюллетеня НБРК на 28.02.19)⁷.

Кредит экономике в феврале продемонстрировал небольшой рост на 0.15% (-4.6% с начала года) и составил Т12.5трлн. Итого кредиты экономике на конец февраля составляют только 63% от итогов денежной

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 вексялям).

массы (63% декабрь 2018 года, 65% декабрь 2017 года).

Займы юридических лиц в феврале сократились на 0.3% м/м (-8.4% с начала года). В секторе кредитования физических лиц – рост на 0.7% м/м (+1% с начала года). Соотношение корпоративных и розничных займов в экономике составляет 57% (59% в 2018, 64% в 2017) и 43% (41% в 2018, 36% в 2017), соответственно.

Наибольший прирост продемонстрировал сегмент потребительского кредитования +Т23млрд (+0.7% м/м, +1% с начала года), сегмент кредитования строительства и приобретение жилья гражданами на Т21млрд (+1.5% м/м, +2.7% с начала года). При этом в феврале наблюдалось сильное сокращение кредитов, выданных с целью приобретения основных фондов, на Т28млрд (-2.5% м/м, -7% с начала года).

По отраслям основное сокращение корпоративных кредитов в феврале наблюдалось в ссудах, выданных прочим секторам экономики, на Т61млрд (-3% м/м, -6.4% с начала года). При этом довольно высокий рост в феврале продемонстрировали кредиты, выданные сектору торговли, на Т54млрд (+3% м/м, -4% с начала года), кредиты, выданные сектору производство пищевых продуктов, на Т31млрд (+10% м/м, +2.2% с начала года).

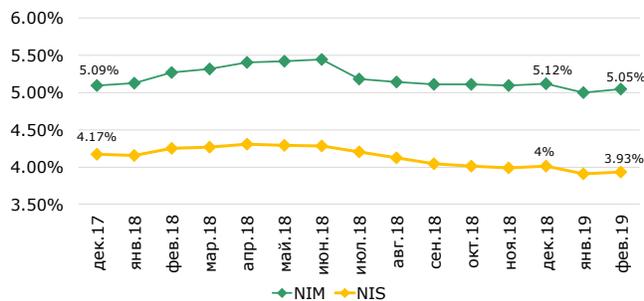
Итоговая структура корпоративного кредитования сложилась следующим образом: 27% – прочие сектора (26% – на конец 2018), 27% – кредиты промышленности (26% – на конец 2018), 24% – кредиты торговле (23% – на конец 2018), 10% – кредиты строительству (10% – на конец 2018), 7% – транспорт (8% – на конец 2018),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

Кредиты банков субъектам малого предпринимательства за февраль сократились на 0.9% м/м (-Т20млрд, -8% с начала года). Основное сокращение наблюдалось в кредитовании прочих неосновных секторов экономики на 3% (-Т23млрд, -5% с начала года). Основными сегментами кредитования МСБ выступает торговля 23% (23% в 2018 году), прочие сектора, не относящиеся к основному, 38% (36% в 2018). Доля кредитования МСБ от итогов кредитов экономике на конец февраля составила 17.3% (18% в 2018 году, 22% в 2017 году).

По сравнению с февралем 2018 года в феврале 2019 в корпоративном сегменте наблюдалось увеличение выдачи новых кредитов на Т36млрд (+6%). Увеличение кредитования происходило преимущественно в сегменте торговли на Т99млрд (в 2019 году прирост относительно объемов выдачи в аналогичном периоде 2018 года на 18%). При этом наблюдалось сокращение выдачи в сегменте кредитов прочим неосновным секторам на Т51млрд (в 2019 году сокращение относительно объемов выдачи в аналогичном периоде 2018 года на 62%) и сектору строительства на Т35млрд (в 2019 году сокращение относительно объемов выдачи в аналогичном периоде 2018 года на 47%).

В розничном сегменте по сравнению с февралем 2018 года в феврале 2019 выдача новых кредитов увеличилась на Т86млрд (+31%). Данный прирост произошел за счет роста выдачи потребительских кредитов на Т47млрд (в 2019 году прирост относительно объемов выдачи в аналогичном периоде 2018 года на 20%), рост выдачи кредитов строительство и приобретение жилья гражданами на Т25млрд (в 2019 году прирост относительно объемов выдачи в

Рис.6. Показатели NIM, NIS в феврале



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

аналогичном периоде 2018 года на 91%).

Краткосрочные кредиты в экономике сократились за месяц на 0.5% (-5% с начала года), долгосрочные – на 0.1% (-5% 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 28.02.19)⁸.

Средневзвешенная процентная ставка по кредитам на конец февраля не изменилась (+1.7пп с начала года) и составила 14%.

Ставка по корпоративным кредитам в тенге составила 12.4%, за месяц не изменившись (+0.5% с начала года). В иностранной валюте ставка для юридических лиц составила 5.3%, за февраль, также, не изменившись (+0.1пп с начала года).

Средняя ставка по розничным кредитам в тенге на конец февраля составила 18.2%, за месяц сократившись на 0.2пп (+1пп с начала года). Средняя ставка по потребительским кредитам в феврале не изменилась и составила 20% (+1.4пп с начала года).

Средняя ставка по срочным депозитам населения продолжила снижение и в феврале составила 9.5% (-0.7пп м/м, -0.9пп с начала года).

Средневзвешенная ставка по срочным депозитам юридических лиц в тенге в феврале увеличилась на 0.1пп и составила 7.2%. Ставка по тенговым депозитам юридических лиц до востребования составила 0.1%.

Спред между средней ставкой по корпоративным кредитам и корпоративным депозитам составил 4.5пп (3.3пп в декабре 2018 года, 3.4пп в декабре 2017 года). Спред между ставкой по розничным кредитам и депозитам в феврале составил 9.1пп (7.5пп в декабре 2018 года, 8.5пп в декабре 2017 года).

В целом значительной динамики изменения ставок, как в сторону роста, так и в сторону снижения, не наблюдается. Ставки колеблются в пределах коридора, также наблюдавшегося на протяжении 2018 года.

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

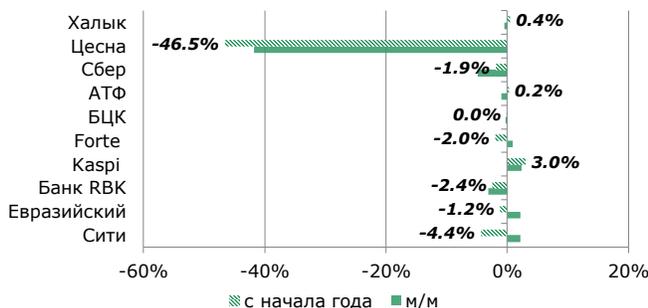
Уровень ликвидных активов по сектору за вычетом обязательств РЕПО в феврале составил 44.8% от активов, за месяц увеличившись на 3пп (41.8% в декабре 2018 года, 37% в декабре 2017 года).

Наибольшая доля ликвидных активов наблюдается у банков FNB (98%), Банк Китая (95%), Сити (85%), Шинхан банк (77%), Банк Пакистана (65%), ТПБК (61%). Исторически данные банки не занимаются широким предоставлением кредитных услуг.

Среди остальных банков со значительной ликвидностью выделяются: Altyn Bank 55% от активов, Халык 52% от активов, Forte 45% от активов. Однако данный уровень ликвидности является излишним и указывает на низкую кредитную активность данных банков (оптимальный уровень ликвидности по нашему мнению 20-30%).

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 вексялям).

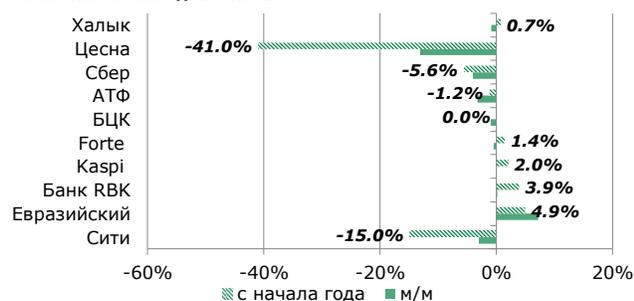
Рис.7. Изменение активов



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

*С учетом интеграции ККБ и Халык

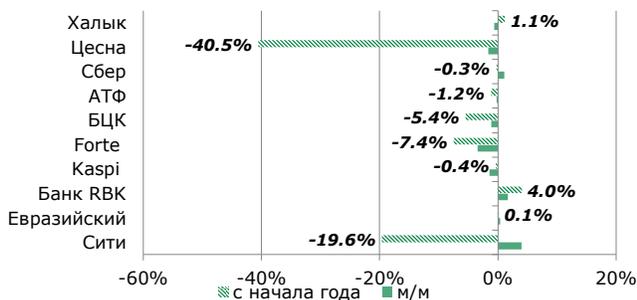
Рис.8. Изменение депозитов



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

Значительный прирост доли ликвидных активов в феврале наблюдался в Цеснабанке +71пп. до 74% от итога активов банка. Данный резкий, значительный прирост ликвидности связан с получением средств от выкупа проблемной части ссудного портфеля фондом проблемных кредитов.

Минимальные показатели наблюдаются у Tengri (9.5%), Capital Bank (14%). По нашему мнению, данный показатель менее 20% говорит о наличии проблем с ликвидностью и о высоком риске потенциальной потери финансовой устойчивости.

Наибольшая потеря ликвидности на протяжении месяца наблюдалась в Capital Bank (-7.2пп м/м, в результате оттока депозитов и погашения прочих обязательств), ВТБ (-4пп м/м, в результате продолжения достаточно активного наращивания ссудного портфеля и погашения прочих обязательств), АзияКредит (-4пп м/м, в результате продолжающегося оттока депозитов и убытков связанных с достаточно активным провизированием ссудного портфеля).

По покрытию ликвидными активами депозитов наименьшее значение наблюдается у следующих банков: Тенгри 18% (фондирование сбалансировано между корпоративным сектором и розничным), АТФ 36% (преобладание корпоративных вкладов 63%).

Доля ценных бумаг в активах банковского сектора в феврале составила 24%, продемонстрировав рост на 1.4пп (22% в декабре 2018, 21% в декабре 2017).

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

В феврале чистый убыток банковского сектора составил Т207млрд (-Т102млрд с начала года). На данный отрицательный результат основное влияние оказало признание убытка в Цеснабанке на Т266млрд в результате значительного разового начисления провизий под обесценение ссудного портфеля.

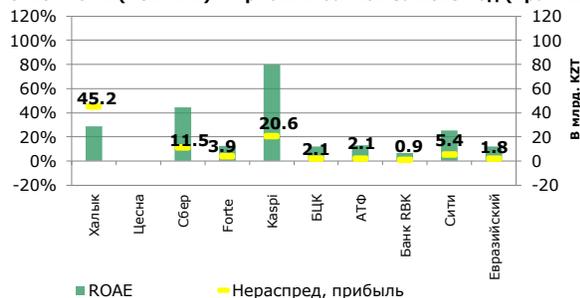
Без учета результатов Цеснабанка прибыль банковской системы в феврале составила Т59.3млрд (Т113млрд с начала года). В целом без учета Цеснабанка прибыль банковской системы в 2019 году на 16% меньше результатов аналогичного периода прошлого года.

Наибольшие доходы продемонстрировали следующие банки: Халык Банк Т24млрд (41% от итога прибыли без учета Цеснабанка), Kaspi Т10.8млрд (18% от итога прибыли без учета Цеснабанка), Сбербанк Т7млрд (12% от итога прибыли без учета Цеснабанка). Три банка завершили месяц с убытком: Цесна Т266млрд (-Т216млрд с начала года) – в связи с значительным начислением провизий, Азия Кредит Т0.1млрд (-Т2.1млрд с начала года) – продолжающееся активное провизирование ссудного портфеля, Банк Пакистана Т0.02млрд (-Т0.03млрд с начала года).

Достаточно высокие результаты, в феврале превышающие средние результаты за месяц в 2018 году демонстрируют: исламский банк Заман, FHB, Capital Bank, Сбербанк, БЦК, Хоум Кредит.

Чистые процентные доходы банковской системы за февраль составили Т82млрд (на уровне среднего результата месяца в 2018 году – Т83млрд). Чистые комиссионные доходы банковской системы за февраль составили Т33млрд (на уровне среднего результата за

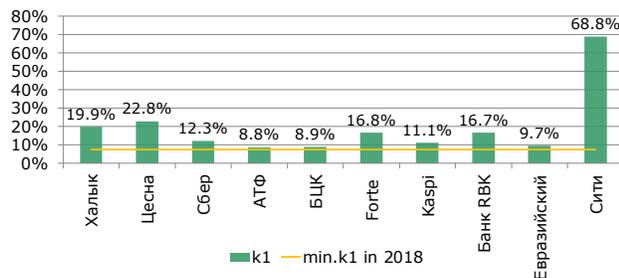
Рис. 10. ROAE (лев. шк.) и прибыль банков за 2019 год (прав. шк.)



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 в 2018 году

min.k1 в 2018 году с учетом консервационного буфера



Источник: Статистика НБК "Сведения о выполнении пруденциальных нормативов"

месяц в 2018 году – Т33млрд).

Расходы на провизирование в феврале составили Т191млрд, при этом было восстановлено провизий на Т159млрд, что указывает на продолжение активного списания проблемных долгов банков. Данные списания находят свое отражение в достаточно слабой динамике прироста ссудного портфеля за 2 месяца 2019 года (совокупно восстановлено Т308млрд провизий) Сумма восстановленных провизий в феврале является рекордной по сравнению с показателями 2018 года и января 2019 года (на месячной основе). Доля отчислений на провизирование от ссудного портфеля банковской системы без учета провизий, созданных Цеснабанком (стоимость кредитного риска), за февраль составила 1.5% (2.3% в январе, 1.4% в декабре 2018 года). Активное восстановление провизий, связанное с проводимым списанием проблемных долгов, продолжило оказывать положительное влияние на высокую прибыль банковского сектора, которая также наблюдалась в 2018 году (без учета результатов Цеснабанка).

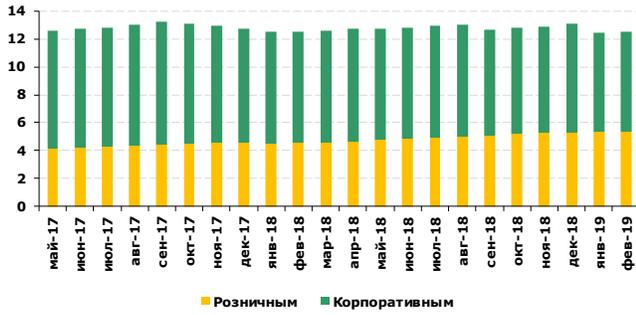
На конец февраля NIM и NIS демонстрируют увеличение: NIM 5.05% (+0.05пп. м/м, -0.07пп с начала года), NIS 3.99% (+0.02пп м/м, -0.08пп). Рост данных показателей в феврале объясняется увеличением доходности процентных активов на 0.06пп (-0.14пп с начала года) при меньшем росте стоимости фондирования на 0.04пп (-0.06пп с начала года).

Лидерами по значению процентного спреда выступают: Хоум Кредит – 15% (доходность активов – 27%, стоимость фондирования – 12%), Kassa Nova – 7.7% (доходность активов – 15%, стоимость фондирования – 7.7%), Capital Bank – 7% (доходность активов – 13%, стоимость фондирования – 5.7%), ВТБ – 7% (доходность активов – 13%, стоимость фондирования – 5.9%), Альфа – 7% (доходность активов – 11%, стоимость фондирования – 4.6%).

Наиболее низкие значения процентного спреда наблюдаются в: RBK – 1% (доходность активов – 9%, стоимость фондирования – 8%), Цеснабанк 1.5% (доходность активов – 8.1%, стоимость фондирования – 6.6%), Сити – 1.8% (доходность активов – 2.7%, стоимость фондирования – 0.9%), Нурбанк – 2% (доходность активов – 9.5%, стоимость фондирования – 7.5%).

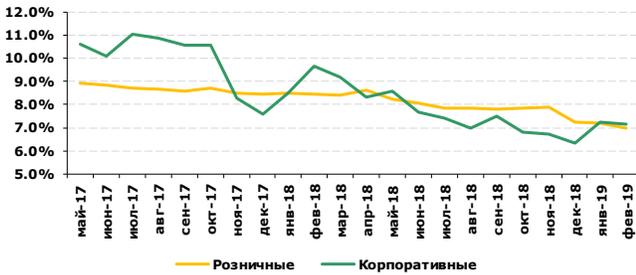
Кредит экономике

Рис. 1. Кредит экономике
 трлн тенге



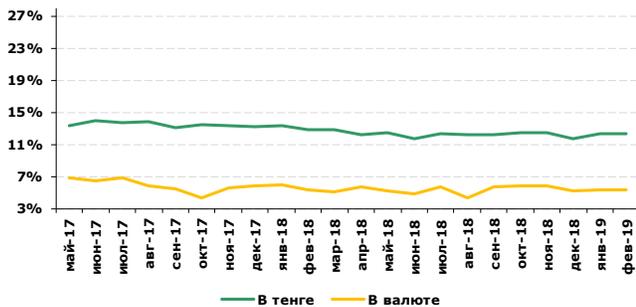
Вес корпоративного кредита на дек.18 – 59.5%, на фев.19 – 57.1%
 Источник: НБК

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



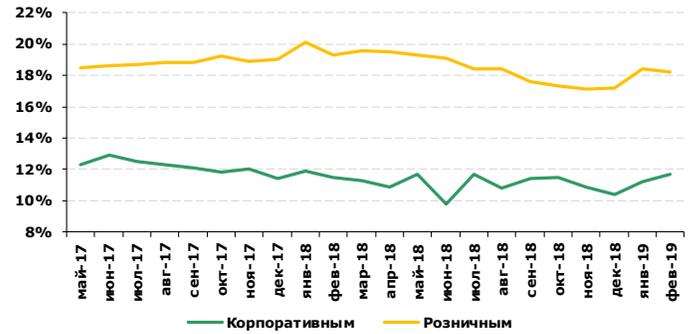
Источник: НБК

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



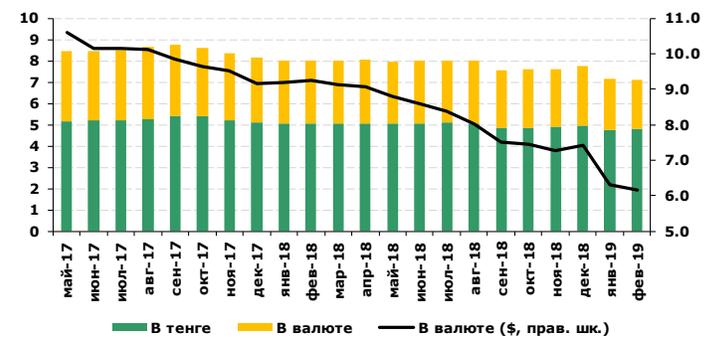
* выданные кредиты за один месяц
 Источник: НБК

Рис. 2. Ставки по выданным* кредитам



* выданные кредиты за один месяц
 Источник: НБК

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

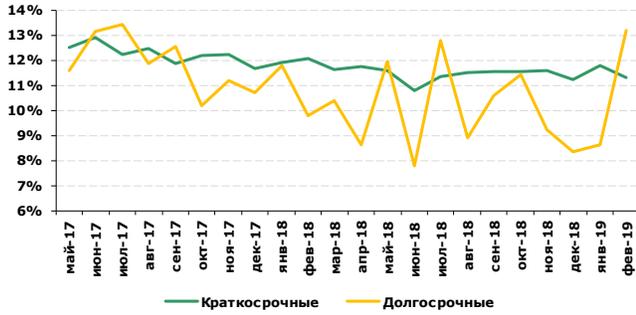


Вес тенговых кредитов на дек.18 – 63.8%, на фев.19 – 67.4%
 Источник: НБК, Bloomberg, расчеты ХФ

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

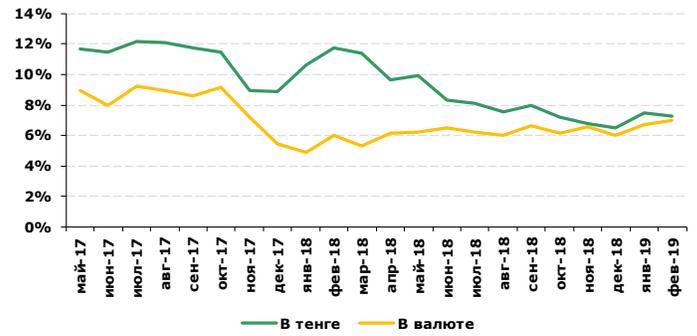


Рис. 7. Ставки по выданным* кредитам корпоративным клиентам



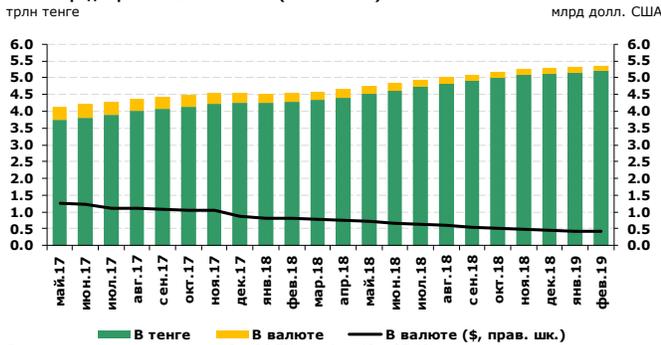
* выданные кредиты за один месяц
Источник: НБК

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



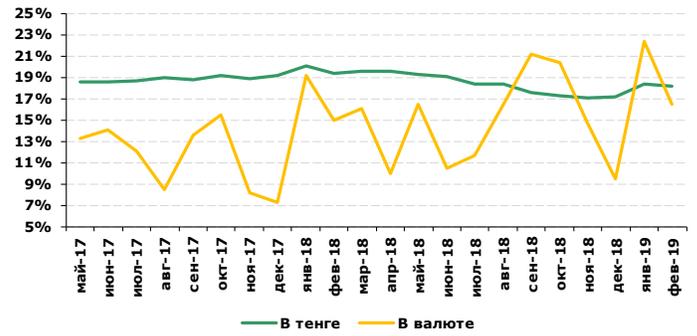
Источник: НБК

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



Вес тенговых кредитов на дек.18 – 96.7%, на фев.19 – 97.1%
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

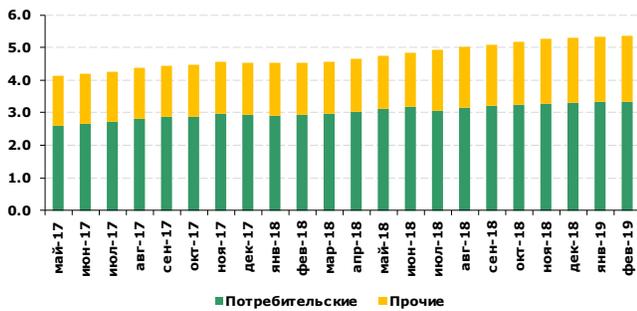
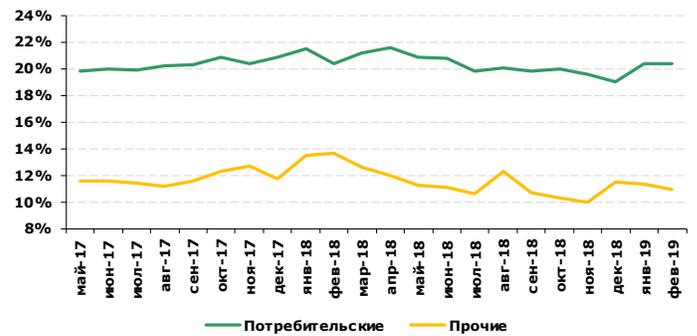
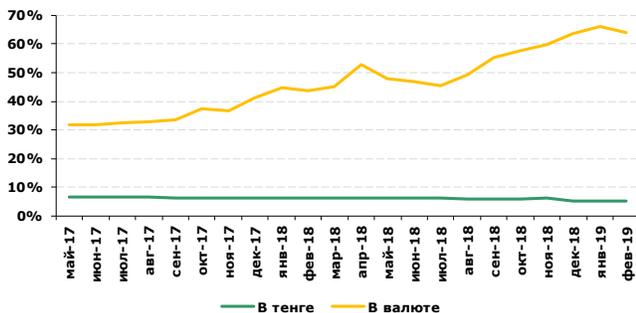


Рис. 12. Ставки по выданным* кредитам (по направлениям)



* выданные кредиты за один месяц
Источник: НБК

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



Источник: НБК

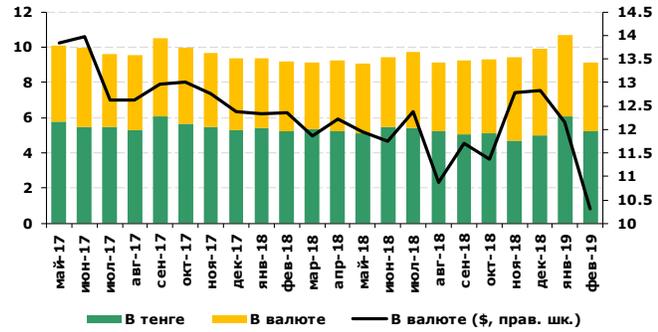
Рынок депозитов

Рис. 14. Депозиты резидентов
 трлн тенге



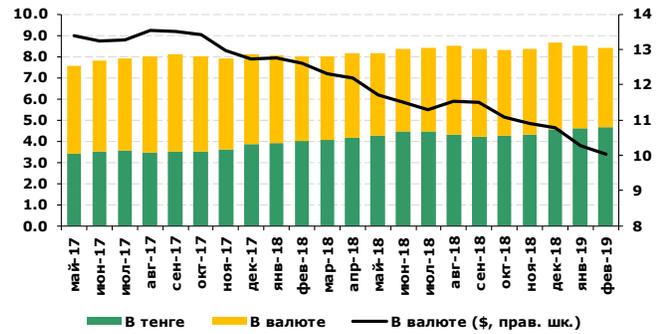
Вес корпоративных вкладов на дек.18 - 53.3%, на фев.19 - 52.0%
 Источник: НБК

Рис. 16. Депозиты корпоративных вкладчиков
 трлн тенге



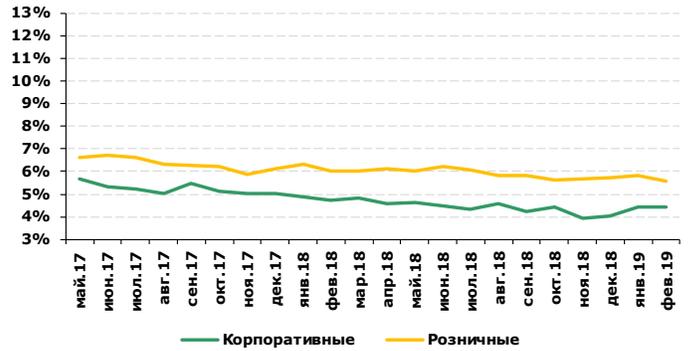
Доля валютных депозитов на дек.18 - 49.3%, на фев.19 - 42.5%
 Источник: НБК, Vlootberg, расчеты ХФ

трлн тенге



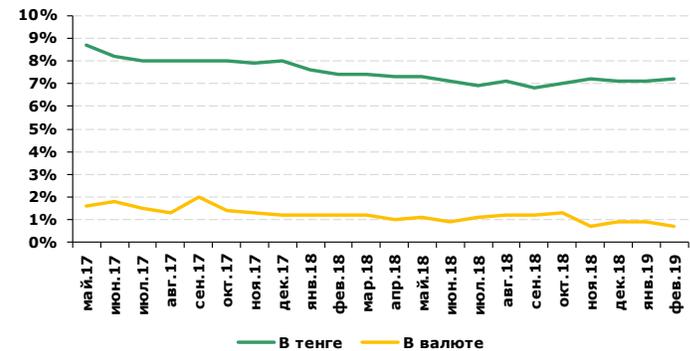
Доля валютных депозитов на дек.18 - 47.4%, на фев.19 - 44.8%
 Источник: НБК, Vlootberg, расчеты ХФ

Рис. 15. Ставки по депозитам



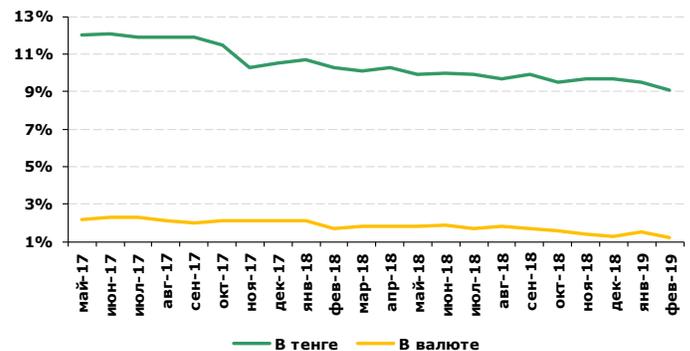
Источник: НБК

Рис. 17. Ставки по корпоративным депозитам



Источник: НБК, КАСЕ

Рис. 19. Ставки по розничным депозитам



Источник: НБК

Активы, млрд тенге

Банк	фев.19	1 мес Δ	1 мес Δ, с начала % года Δ, %	доля рынка, %	Δ доли с нач года, пп	ранг*	
Халык	8 702	(40.5)	(0.5)	0.4	35.4	1 (1)	
Сбер	1 856	(95.0)	(4.9)	(1.9)	7.6	0.1	2 (2)
Kaspi	1 752	39.8	2.3	2.8	7.1	0.4	3 (5)
Forte	1 741	15.4	0.9	(2.0)	7.1	0.0	4 (3)
БЦК	1 516	(4.8)	(0.3)	(0.0)	6.2	0.2	5 (6)
АТФ	1 350	(13.2)	(1.0)	0.2	5.5	0.2	6 (7)
Евразийский	1 103	23.7	2.2	(1.2)	4.5	0.1	7 (8)
Жилстрой	1 040	40.5	4.1	4.2	4.2	0.3	8 (9)
Цесна	915	(657.7)	(41.8)	(46.5)	3.7	(3.1)	9 (4)
Сити	704	14.9	2.2	(4.4)	2.9	(0.1)	10 (10)
Банк RBK	576	(18.5)	(3.1)	(2.4)	2.3	0.0	11 (11)
Альфа	451	(10.9)	(2.3)	(4.3)	1.8	(0.0)	12 (12)
Altyn Bank	420	32.3	8.3	(5.2)	1.7	(0.0)	13 (13)
Нурбанк	407	(3.1)	(0.8)	(7.1)	1.7	(0.1)	14 (14)
Хоум Кредит	378	(0.8)	(0.2)	(0.1)	1.5	0.0	15 (15)
Банк Китая	367	8.0	2.2	10.7	1.5	0.2	16 (16)
ЭкспоКредит	361	86.2	31.3	127.4	1.5	0.8	17 (19)
ВТБ	160	(12.1)	(7.0)	(1.1)	0.7	0.0	18 (18)
ТПБК	158	(17.8)	(10.2)	(3.7)	0.6	(0.0)	19 (17)
Tengri Bank	129	(3.4)	(2.6)	(0.8)	0.5	0.0	20 (21)
Kassa Nova	129	0.5	0.4	(2.6)	0.5	(0.0)	21 (20)
Азия Кредит	109	(6.7)	(5.8)	(7.9)	0.4	(0.0)	22 (22)
Capital Bank	81	(6.2)	(7.1)	(8.8)	0.3	(0.0)	23 (23)
КЗИ	67	(1.7)	(2.5)	(6.7)	0.3	(0.0)	24 (24)
Шинхан	46	(2.2)	(4.6)	9.1	0.2	0.0	25 (25)
Al Hilal	32	(0.7)	(2.2)	(11.4)	0.1	(0.0)	26 (26)
Заман	23	(1.6)	(6.5)	30.0	0.1	0.0	27 (27)
БПакистана	5	(0.1)	(1.3)	(0.1)	0.0	0.0	28 (28)
Сектор	24 578	(635.6)	(2.5)	(2.6)	100	0.0	
Топ 6	16 917	(98.3)	(0.6)	0.1	68.8	1.9	
Топ 15	22 912	(677.8)	(2.9)	(3.7)	93.2	(1.0)	
Второй эшелон'	1 666	42.1	2.6	14.3	6.8	1.0	

Обязательства, млрд тенге

фев.19	1 мес Δ	1 мес Δ, с начала % года Δ, %	доля рынка, %	Δ доли с нач года, пп	ранг*
7 625	(66.3)	(0.9)	(0.2)	1 (1)	
1 669	(102.6)	(5.8)	(2.8)	2 (2)	
1 551	32.4	2.1	3.2	3 (4)	
1 540	13.2	0.9	(2.6)	4 (3)	
1 405	(6.4)	(0.5)	(0.3)	5 (6)	
1 244	(14.2)	(1.1)	0.1	6 (7)	
1 006	22.9	2.3	(1.5)	7 (8)	
837	38.5	4.8	4.8	9 (9)	
837	(470.4)	(36.0)	(44.1)	8 (5)	
561	12.4	2.3	(6.3)	10 (10)	
496	(18.6)	(3.6)	(3.0)	11 (11)	
383	(12.3)	(3.1)	(5.8)	12 (12)	
376	31.1	9.0	(6.4)	13 (13)	
341	(3.3)	(1.0)	(8.6)	15 (14)	
310	(3.6)	(1.1)	(1.9)	17 (15)	
327	7.6	2.4	11.7	16 (16)	
347	85.8	32.9	138.9	14 (17)	
139	(12.4)	(8.2)	(1.8)	18 (18)	
134	(18.1)	(11.9)	(4.8)	19 (19)	
105	(3.6)	(3.3)	(1.7)	21 (21)	
113	0.3	0.3	(3.2)	20 (20)	
87	(6.7)	(7.1)	(7.8)	22 (22)	
58	(6.4)	(10.0)	(13.0)	23 (23)	
39	(1.8)	(4.5)	(11.8)	24 (24)	
32	(2.3)	(6.5)	13.3	25 (25)	
16	(0.8)	(4.8)	(21.5)	26 (26)	
10	(1.8)	(15.2)	100.1	27 (27)	
0	(0.0)	(11.4)	6.1	28 (28)	
21 586	(507.6)	(2.3)	(2.9)		
15 033	(143.9)	(0.9)	(0.4)		
20 179	(547.3)	(2.6)	(4.0)		
1 407	39.7	2.9	17.0		

Капитал, млрд тенге

фев.19	1 мес Δ	1 мес Δ, с начала % года Δ, %	доля рынка, %	Δ доли с нач года, пп	ранг*
1 077	25.8	2.5	5.2	1 (1)	
187	7.6	4.2	7.3	5 (6)	
201	7.4	3.8	0.3	3 (3)	
201	2.3	1.1	3.1	4 (5)	
111	1.6	1.5	3.6	7 (8)	
106	1.0	1.0	2.1	8 (9)	
96	0.9	0.9	2.0	9 (10)	
203	2.0	1.0	1.8	2 (4)	
78	(187.3)	(70.6)	(63.6)	11 (2)	
143	2.5	1.8	3.9	6 (7)	
80	0.1	0.1	1.1	10 (11)	
69	1.5	2.2	5.1	13 (13)	
44	1.2	2.9	7.0	15 (15)	
67	0.2	0.3	1.4	14 (12)	
69	2.8	4.2	9.3	12 (14)	
39	0.5	1.3	3.0	16 (16)	
14	0.4	3.0	5.0	25 (25)	
22	0.3	1.4	4.1	21 (22)	
24	0.3	1.2	2.7	19 (20)	
24	0.2	0.8	3.2	18 (19)	
15	0.1	1.0	1.8	24 (24)	
22	(0.1)	(0.4)	(8.6)	22 (18)	
24	0.2	1.0	2.9	20 (21)	
28	0.1	0.5	1.6	17 (17)	
14	0.1	0.4	0.2	26 (26)	
16	0.1	0.5	1.3	23 (23)	
13	0.2	1.6	2.2	27 (27)	
4	(0.0)	(0.4)	(0.6)	28 (28)	
2 992	(128.1)	(4.1)	(1.0)		
1 884	45.7	2.5	4.3		
2 732	(130.5)	(4.6)	(1.2)		
259	2.5	1.0	1.5		

* ранг на Фев 19 и на Янв 18

'От 16-го по активам и меньше

Чистый доход, млрд тенге

Банк	с нач.года	фев.19	2018	2017
Халык	45.2	24.2	284.7	154.3
Сбер	11.5	7.0	43.7	14.7
Kaspi	20.6	10.8	101.1	73.1
Forte	3.9	1.4	25.1	19.1
БЦК	2.1	1.2	9.6	30.0
АТФ	2.1	1.0	10.3	14.6
Евразийский	1.8	0.8	11.4	4.4
Жилстрой	4.1	2.1	26.5	0.0
Цесна	(215.5)	(266.1)	6.4	47.2
Сити	5.4	2.5	31.0	25.7
Банк RBK	0.9	0.3	11.4	(147.0)
Альфа	3.3	1.5	0.0	6.8
Altyn Bank	2.1	1.0	10.5	9.4
Нурбанк	0.6	0.2	11.1	10.5
Хоум Кредит	5.8	2.9	23.7	22.0
Банк Китая	1.1	0.5	6.7	4.4
ЭкспоКредит	0.7	0.4	2.5	1.1
ВТБ	0.9	0.3	4.1	1.9
ТПБК	0.6	0.3	4.3	2.6
Tengri Bank	0.7	0.2	2.0	1.1
Kassa Nova	0.3	0.1	1.4	0.9
Азия Кредит	(2.1)	(0.1)	(1.0)	1.8
Capital Bank	0.9	0.2	1.5	0.2
КЗИ	0.4	0.1	2.5	2.2
Шинхан	0.1	0.1	0.8	0.2
Al Hilal	0.2	0.1	0.8	0.8
Заман	0.3	0.2	0.3	0.7
БПакистана	(0.0)	(0.0)	(0.1)	(0.5)
Сектор	-102.1	(206.8)	632.4	(62.3)
Топ 6	85.4	45.6	474.5	305.8
Топ 15	-106.1	(209.3)	606.4	284.8
Второй эшелон'	4.0	2.5	26.0	17.4

ROAA, %

Банк	ROAA в за 2 мес., анн. %	ROAA 2018	ROAA 2017
Халык	3.2	3.3	2.3
Сбер	3.7	2.4	0.9
Kaspi	7.4	6.4	5.5
Forte	1.4	1.5	1.4
БЦК	0.8	0.7	2.2
АТФ	1.0	0.8	1.1
Евразийский	1.0	1.1	0.4
Жилстрой	2.4	5.3	..
Цесна	..	0.3	2.2
Сити	4.6	4.9	4.6
Банк RBK	0.9	2.0	..
Альфа	4.3	..	1.7
Altyn Bank	3.0	2.5	2.5
Нурбанк	0.9	2.6	2.6
Хоум Кредит	9.6	7.8	11.8
Банк Китая	2.0	2.6	2.2
ЭкспоКредит	1.6	1.9	1.7
ВТБ	3.2	2.6	1.1
ТПБК	2.4	3.2	3.3
Tengri Bank	3.4	1.6	1.1
Kassa Nova	1.3	1.2	0.9
Азия Кредит	..	..	0.9
Capital Bank	6.3	1.7	0.3
КЗИ	3.7	4.0	3.7
Шинхан	1.3	2.2	0.7
Al Hilal	3.6	2.7	3.7
Заман	8.4	2.1	5.0
БПакистана	..	..	..
Сектор	..	2.6	..
Топ 6	3.1	2.9	2.2
Топ 15	..	2.7	1.5
Второй эшелон'	1.6	2.0	1.5

ROAE, %

ROAE в за 2 мес., анн. %	ROAE 2018	ROAE 2017
28.8	27.2	18.3
44.6	25.6	9.4
79.8	56.2	51.7
12.6	13.0	10.4
11.8	8.2	26.4
12.8	10.3	16.6
11.8	11.5	4.4
12.8	26.5	..
..	3.0	25.0
25.3	22.7	20.0
6.7	17.1	..
33.2	0.0	12.2
33.8	22.1	19.1
5.9	17.5	19.4
66.6	43.9	54.1
19.1	19.1	15.0
33.3	20.4	9.9
26.6	22.1	12.2
17.4	20.6	14.4
19.8	8.6	4.7
11.2	9.7	6.7
..	..	7.3
24.4	7.1	1.2
9.6	9.6	8.8
4.2	5.9	1.5
7.8	5.2	5.5
13.7	2.8	6.1
..
..	20.9	..
31.2	26.3	20.0
..	22.9	12.9
9.8	10.7	7.8

'От 16-го по активам и меньше

Нетто займы, млрд тенге

Банк	фев.19	1мес Δ	1мес Δ, %	с начала года Δ, %	Доля, %	ранг*
Халык	3 426	(23.9)	(0.7)	1.5	31.9	1 (1)
Сбер	1 102	13.4	1.2	(0.5)	10.3	2 (2)
Kaspi	1 028	(17.4)	(1.7)	(0.2)	9.6	3 (4)
Forte	617	(25.1)	(3.9)	(8.3)	5.7	7 (7)
БЦК	921	(11.5)	(1.2)	(6.1)	8.6	4 (5)
АТФ	697	(2.2)	(0.3)	(1.5)	6.5	6 (6)
Евразийский	569	0.2	0.0	0.4	5.3	8 (9)
Жилстрой	698	10.9	1.6	4.4	6.5	5 (8)
Цесна	(16)	(438.3)	(103.7)	(101.4)	(0.1)	28 (3)
Сити	95	3.6	4.0	(19.6)	0.9	15 (15)
Банк RBK	235	5.5	2.4	5.6	2.2	10 (12)
Альфа	226	(9.4)	(4.0)	(10.6)	2.1	11 (11)
Altyn Bank	146	(1.2)	(0.8)	(4.6)	1.4	13 (14)
Нурбанк	201	8.8	4.6	(5.1)	1.9	12 (13)
Хоум Кредит	275	(1.5)	(0.5)	0.0	2.6	9 (10)
Банк Китая	17	(0.3)	(1.7)	6.5	0.2	22 (23)
ЭкспоКредит	6	(6.6)	(52.3)	(42.5)	0.1	26 (25)
ВТБ	97	6.4	7.1	5.4	0.9	14 (17)
ТПБК	60	(0.8)	(1.3)	(2)	0.6	18 (19)
Tengri Bank	94	(2.5)	(2.6)	(1)	0.9	16 (16)
Kassa Nova	74	1.2	1.6	0.1	0.7	17 (18)
Азия Кредит	50	(3.6)	(6.7)	(12.3)	0.5	20 (21)
Capital Bank	56	(0.5)	(0.9)	(5.4)	0.5	19 (20)
КЗИ	44	0.1	0.2	(5.4)	0.4	21 (22)
Шинхан	9	0.4	5.1	(8.1)	0.1	25 (26)
Al Hilal	11	1.9	21.9	20.9	0.1	24 (27)
Заман	12	0.2	1.5	1.6	0.1	23 (24)
БПакистана	4	(0.1)	(1.9)	2.6	0.0	27 (28)
Сектор	10 753	(492.2)	(4.4)	(10.3)	100	
Топ 6	7 791	(66.7)	(0.8)	(1.1)	72.5	
Топ 15	10 221	(488.0)	(4.6)	(10.7)	95.1	
Второй эшелон'	532	(4.2)	(0.8)	(2.3)	4.9	

Займы брутто, млрд тенге

	фев.19	1мес Δ	1мес Δ, %	изм.с нач.года, %
	4 000.2	(25.3)	(0.6)	1.1
	1 263.6	14.1	1.1	(0.3)
	1 146.8	(16.9)	(1.4)	(0.4)
	674.6	(23.9)	(3.4)	(7.4)
	1 025.2	(11.6)	(1.1)	(5.4)
	911.9	(2.0)	(0.2)	(1.2)
	655.9	2.5	0.4	0.1
	699.9	10.9	1.6	4.4
	836.7	(13.6)	(1.6)	(40.5)
	94.8	3.6	4.0	(19.6)
	279.4	4.6	1.7	4.0
	241.1	(9.4)	(3.8)	(9.6)
	148.7	(1.2)	(0.8)	(4.6)
	227.6	8.2	3.7	(5.0)
	286.7	(1.6)	(0.5)	0.1
	17.3	(0.3)	(1.7)	6.2
	6.0	(6.6)	(52.2)	(42.4)
	107.1	6.6	6.6	3.8
	59.6	(0.8)	(1.3)	(2)
	101.6	(2.5)	(2.4)	(1.2)
	75.6	1.1	1.5	(0.1)
	60.8	(3.6)	(5.6)	(7.7)
	62.1	(0.5)	(0.8)	(5.5)
	46.0	0.1	0.1	(5.3)
	9.4	0.4	4.9	(8.0)
	10.7	1.9	21.7	20.4
	13.9	0.2	1.3	1.4
	4.0	(0.1)	(1.8)	2.3
	13 067.2	(65.7)	(0.5)	(5.1)
	9 022.3	(65.6)	(0.7)	(1.0)
	12 493.2	(61.7)	(0.5)	(5.2)
	574.0	(4.0)	(0.7)	(2.1)

* ранг на Фев 19 и на Янв 18

'От 16-го по активам и меньше

Провизии по МСФО, млрд тенге

Банк	фев.19	1мес Δ	1мес Δ, %	с начала года Δ, %	% от займов брутто	Δ МоМ пп от займов брутто
Халык	574.7	(1.4)	(0.3)	(0.8)	14.4	0.1
Сбер	161.3	0.7	0.4	1.6	12.8	(0.1)
Kaspi	118.3	0.6	0.5	(2.1)	10.3	0.2
Forte	57.7	1.2	2.1	2.7	8.6	0.5
БЦК	104.3	(0.2)	(0.1)	0.7	10.2	0.1
АТФ	215.0	0.2	0.1	(0.1)	23.6	0.1
Евразийский	87.0	2.3	2.8	(2.0)	13.3	0.3
Жилстрой	1.7	0.0	2.8	(1.6)	0.2	0.0
Цесна	852.3	424.6	99.3	176.0	101.9	51.6
Сити	0.1	0.0	10.9	(17.4)	0.1	0.0
Банк RBK	44.7	(1.0)	(2.1)	(3.6)	16.0	(0.6)
Альфа	14.7	(0.0)	(0.2)	8.7	6.1	0.2
Altyn Bank	2.4	(0.0)	(0.5)	(4.9)	1.6	0.0
Нурбанк	26.3	(0.6)	(2.3)	(4.4)	11.5	(0.7)
Хоум Кредит	11.7	(0.1)	(0.9)	1.0	4.1	(0.0)
Банк Китая	0.7	(0.0)	(1.2)	0.4	4.2	0.0
ЭкспоКредит	0.0	0.0	4 118.2	4 053.3	0.3	0.3
ВТБ	10.3	0.2	2.4	(8.9)	9.6	(0.4)
ТПБК	0.0	(0.0)	(13.9)	(25.2)	0.0	(0.0)
Tengri Bank	7.4	0.0	0.6	(2.3)	7.2	0.2
Kassa Nova	1.9	(0.1)	(2.7)	(8.2)	2.5	(0.1)
Азия Кредит	10.6	(0.0)	(0.3)	22.7	17.5	0.9
Capital Bank	6.4	(0.0)	(0.1)	(5.9)	10.3	0.1
КЗИ	2.2	(0.0)	(1.4)	(3.1)	4.7	(0.1)
Шинхан	0.2	(0.0)	(0.3)	(2.2)	2.7	(0.1)
Al Hilal	0.1	0.0	0.3	(18.3)	0.9	(0.2)
Заман	1.8	(0.0)	(0.1)	(0.2)	13.1	(0.2)
БГПакистана	0.4	(0.0)	(0.6)	(0.7)	9.2	0.1
Сектор	2 314.1	426.5	22.6	30.3	17.7	3.3
Топ 6	1 231.3	1.0	0.1	(0.2)	13.6	0.1
Топ 15	2 272.2	426.3	23.1	31.0	18.2	3.5
Второй эшелон'	42.0	0.2	0.4	0.3	7.3	0.1

Просроченные кредиты более 90 дней

Банк	фев.19	1мес Δ	1мес Δ, %	Δ с начала года, %	% от займов брутто	Δ МоМ пп от займов брутто	ранг*
Халык	366.0	1.7	0.5	1.7	9.1	0.1	6 (5)
Сбер	95.9	1.4	1.5	35.1	7.6	0.0	11 (14)
Kaspi	94.5	0.7	0.7	0.8	8.2	0.2	9 (8)
Forte	49.3	1.3	2.6	2.1	7.3	0.4	12 (12)
БЦК	74.1	(2.4)	(3.1)	6.7	7.2	(0.1)	13 (13)
АТФ	87.3	(1.8)	(2.0)	2.3	9.6	(0.2)	4 (4)
Евразийский	55.0	(8.2)	(13.0)	(6.0)	8.4	(1.3)	7 (6)
Жилстрой	1.2	0.0	1.3	1.8	0.2	(0.0)	24 (24)
Цесна	147.3	13.3	9.9	18.9	17.6	1.8	2 (7)
Сити	..	..	..	..	..	..	25 (25)
Банк RBK	37.3	4.8	14.6	13.6	13.3	1.5	3 (2)
Альфа	13.6	0.7	5.4	4.0	5.7	0.5	15 (16)
Altyn Bank	0.7	(0.0)	(0.5)	(3.5)	0.5	0.0	23 (23)
Нурбанк	17.9	(0.2)	(1.2)	(1.8)	7.9	(0.4)	10 (10)
Хоум Кредит	9.5	(0.0)	(0.5)	(1.3)	3.3	0.0	20 (20)
Банк Китая	0.7	(0.0)	(0.7)	(2.0)	4.3	0.0	17 (17)
ЭкспоКредит	..	..	..	..	..	..	25 (25)
ВТБ	7.3	0.2	2.5	(5.3)	6.8	(0.3)	14 (11)
ТПБК	..	..	..	..	..	..	25 (25)
Tengri Bank	..	..	..	..	..	..	22 (22)
Kassa Nova	4.2	0.1	3.0	6.7	5.5	0.1	16 (15)
Азия Кредит	5.7	(0.4)	(5.8)	(7.7)	9.5	(0.0)	5 (3)
Capital Bank	5.2	(0.0)	(0.9)	(2.1)	8.3	(0.0)	8 (9)
КЗИ	1.8	(0.1)	(7.0)	(16.7)	3.9	(0.3)	18 (19)
Шинхан	0.3	(0.0)	(0.2)	(0.3)	3.3	(0.2)	19 (21)
Al Hilal	..	..	..	..	0.0	0.0	25 (25)
Заман	0.4	(0.3)	(42.5)	(42.4)	2.5	(1.9)	21 (18)
БГПакистана	1.2	(0.0)	(0.1)	(0.2)	29.5	0.5	1 (1)
Сектор	1078.7	10.5	1.0	6.1	8.3	0.1	
Топ 6	767.0	0.9	0.1	5.4	8.5	0.1	
Топ 15	1049.6	11.1	1.1	6.5	8.4	0.1	
Второй эшелон'	29.1	(0.6)	(2.0)	(4.7)	5.1	(0.1)	

* ранг на Фев 19 и на Янв 18

'От 16-го по активам и меньше

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

Депозиты, млрд тенге

Банк	фев.19	1мес Δ	1мес Δ, %	с начала года Δ, %	Доля, %	Δ доли с начала года, %	ранг*
Халык	6 565	(58.3)	(0.9)	0.7	38.7	0.5	1 (1)
Сбер	1 343	(56.3)	(4.0)	(5.6)	7.9	(0.4)	2 (2)
Kaspi	1 246	0.3	0.0	2.0	7.3	0.2	3 (3)
Forte	1 074	(4.8)	(0.4)	1.4	6.3	0.1	4 (4)
БЦК	1 050	(10.2)	(1.0)	(0.0)	6.2	0.0	5 (5)
АТФ	896	(30.0)	(3.2)	(1.2)	5.3	(0.0)	6 (6)
Евразийский	784	52.3	7.2	4.9	4.6	0.2	7 (7)
Жилстрой	707	45.5	6.9	6.5	4.2	0.3	8 (9)
Цесна	413	(62.4)	(13.1)	(41.0)	2.4	(1.7)	10 (8)
Сити	463	(14.5)	(3.0)	(15.0)	2.7	(0.5)	9 (10)
Банк RBK	271	0.4	0.2	3.9	1.6	0.1	14 (14)
Альфа	261	(19.4)	(6.9)	(8.8)	1.5	(0.1)	15 (13)
Altyn Bank	334	18.5	5.9	(0.9)	2.0	(0.0)	12 (11)
Нурбанк	209	(24.8)	(10.6)	(5.2)	1.2	(0.1)	16 (15)
Хоум Кредит	140	11.1	8.6	8.0	0.8	0.1	17 (18)
Банк Китая	325	8.5	2.7	12.3	1.9	0.2	13 (12)
ЭкспоКредит	344	85.0	32.8	139.9	2.0	1.2	11 (16)
ВТБ	87	2.3	2.7	1.8	0.5	0.0	20 (20)
ТПБК	129	(18.3)	(12.4)	(3.4)	0.8	(0.0)	18 (17)
Tengri Bank	67	(5.1)	(7.0)	(9.4)	0.4	(0.0)	21 (21)
Kassa Nova	97	0.8	0.8	(2.7)	0.6	(0.0)	19 (19)
Азия Кредит	50	(2.2)	(4.2)	(0.2)	0.3	0.0	22 (22)
Capital Bank	26	(1.2)	(4.5)	(2.3)	0.2	(0.0)	24 (24)
КЗИ	30	(1.5)	(4.9)	(1.8)	0.2	(0.0)	23 (23)
Шинжан	25	(1.0)	(3.9)	25.5	0.1	0.0	25 (25)
Al Hlal	13	(1.3)	(8.9)	(25.4)	0.1	(0.0)	26 (26)
Заман	3	2.6	402.6	528.9	0.0	0.0	27 (27)
БПакистана	0	(0.0)	(13.3)	6.1	0.0	0.0	28 (28)
Сектор	16 954	(84.2)	(0.5)	(0.5)	100.0	0.0	
Топ 6	12 175	(159.4)	(1.3)	(0.0)	71.8	0.3	
Топ 15	15 757	(152.7)	(1.0)	(2.0)	92.9	(1.4)	
Второй эшелон'	1 197	68.5	6.1	23.2	7.1	1.4	

Депозиты населения, млрд тенге

Банк	фев.19	1мес Δ	1мес Δ, %	с начала года Δ, %	Доля, %	Δ доли с начала года, %	ранг*
Халык	3 206	(89.5)	(2.7)	(3.4)	37.5	1 (1)	
Сбер	689	(8.1)	(1.2)	(9.9)	8.1	3 (3)	
Kaspi	1 178	26.1	2.3	3.7	13.8	2 (2)	
Forte	525	5.6	1.1	0.9	6.1	6 (6)	
БЦК	571	(1.9)	(0.3)	(3.8)	6.7	5 (5)	
АТФ	334	(5.4)	(1.6)	(7.6)	3.9	8 (9)	
Евразийский	395	(2.7)	(0.7)	(0.8)	4.6	7 (7)	
Жилстрой	674	34.4	5.4	5.7	7.9	4 (4)	
Цесна	309	(32.6)	(9.5)	(18.7)	3.6	9 (8)	
Сити	5	0.4	7.6	(8.7)	0.1	21 (20)	
Банк RBK	159	8.0	5.3	9.2	1.9	10 (10)	
Альфа	89	(4.9)	(5.3)	(9.2)	1.0	12 (12)	
Altyn Bank	88	(0.5)	(0.6)	(1.7)	1.0	13 (13)	
Нурбанк	103	(21.5)	(17.2)	(2.3)	1.2	11 (11)	
Хоум Кредит	70	0.9	1.3	3.3	0.8	14 (14)	
Банк Китая	2	0.0	0.3	1.5	0.0	24 (24)	
ЭкспоКредит	0	0.0	9.3	(2.9)	0.0	27 (27)	
ВТБ	23	0.7	3.2	4.1	0.3	18 (18)	
ТПБК	5	(0.1)	(2.5)	(5.1)	0.1	22 (22)	
Tengri Bank	32	(0.1)	(0.4)	(1.0)	0.4	17 (17)	
Kassa Nova	33	0.5	1.5	(1.5)	0.4	16 (16)	
Азия Кредит	34	(0.8)	(2.4)	(3.0)	0.4	15 (15)	
Capital Bank	5	(0.5)	(9.1)	(19.7)	0.1	20 (19)	
КЗИ	6	0.1	1.3	0.5	0.1	19 (21)	
Шинжан	4	0.2	6.2	11.8	0.0	23 (23)	
Al Hlal	1	0	15.7	33.5	0.0	25 (25)	
Заман	0	(0.0)	(4.9)	(13.0)	0.0	28 (28)	
БПакистана	0	(0.0)	(18.3)	(17.6)	0.0	26 (26)	
Сектор	8 541	(91.9)	(1.1)	(2.6)	100		
Топ 6	6 503	(73.2)	(1.1)	(2.9)	76.1		
Топ 15	8 396	(91.8)	(1.1)	(2.6)	98.3		
Второй эшелон'	145	(0.0)	(0.0)	(1.3)	1.7		

Корпоративные депозиты, млрд тенге

Банк	фев.19	1мес Δ	1мес Δ, %	с начала года Δ, %	Доля, %	Δ доли с начала года, %	ранг*
Халык	3 359	31.2	0.9	5.0	39.9	1 (1)	
Сбер	655	(48.3)	(6.9)	(0.7)	7.8	2 (2)	
Kaspi	68	(25.8)	(27.4)	(20.2)	0.8	17 (16)	
Forte	549	(10.4)	(1.9)	1.9	6.5	4 (4)	
БЦК	479	(8.2)	(1.7)	4.9	5.7	5 (6)	
АТФ	562	(24.6)	(4.2)	2.9	6.7	3 (3)	
Евразийский	389	55.0	16.5	11.3	4.6	7 (7)	
Жилстрой	33	11.1	50.3	25.3	0.4	21 (21)	
Цесна	104	(29.8)	(22.3)	(67.6)	1.2	15 (8)	
Сити	458	(14.9)	(3.2)	(15.1)	5.4	6 (5)	
Банк RBK	112	(7.6)	(6.4)	(2.9)	1.3	13 (14)	
Альфа	173	(14.5)	(7.7)	(8.6)	2.1	11 (11)	
Altyn Bank	246	19.0	8.4	(0.6)	2.9	10 (10)	
Нурбанк	105	(3.3)	(3.1)	(8.0)	1.3	14 (15)	
Хоум Кредит	70	10.2	17.0	13.1	0.8	16 (19)	
Банк Китая	323	8.5	2.7	12.3	3.8	9 (9)	
ЭкспоКредит	344	85.0	32.8	139.9	4.1	8 (12)	
ВТБ	65	1.6	2.5	1.0	0.8	18 (18)	
ТПБК	124	(18.2)	(12.7)	(3.3)	1.5	12 (13)	
Tengri Bank	35	(5.0)	(12.4)	(15.9)	0.4	20 (20)	
Kassa Nova	64	0.3	0.4	(3.2)	0.8	19 (17)	
Азия Кредит	16	(1.4)	(8.0)	6.4	0.2	25 (26)	
Capital Bank	21	(0.7)	(3.2)	3.7	0.2	24 (23)	
КЗИ	24	(1.6)	(6.3)	(2.4)	0.3	22 (22)	
Шинжан	21	(1.2)	(5.4)	28.0	0.3	23 (25)	
Al Hlal	12	(1.4)	(10.5)	(28.1)	0.1	26 (24)	
Заман	3	2.6	408.8	540.2	0.0	27 (27)	
БПакистана	0	(0.0)	(6.9)	55.2	0.0	28 (28)	
Сектор	8 413	7.7	0.1	1.7	100		
Топ 6	5 672	(86.1)	(1.5)	3.4	67.4		
Топ 15	7 361	(60.9)	(0.8)	(1.2)	87.5		
Второй эшелон'	1 052	68.6	7.0	27.6	12.5		

* ранг на Фев 19 и на Янв 18

'включая депозиты ЕНПФ

'От 16-го по активам и меньше

Долгосрочные и краткосрочные депозиты ЕНПФ

Облигации в ЕНПФ

Фондирование от ЕНПФ

Банк	Фев 19			Янв 19			Дек 18			Фев 19	Янв 19			Дек 18			Фев 19	Янв 19			Дек 18		
	Фев 19	Янв 19	Дек 18	Фев 19	Янв 19	Дек 18	Фев 19	Янв 19	Дек 18		Фев 19	Янв 19	Дек 18	Фев 19	Янв 19	Дек 18		Фев 19	Янв 19	Дек 18			
Халык	67	67	67	6	7	8	559	560	561	632	634	635											
Сбер	51	52	51	0	0	0	39	39	39	90	91	90											
Kaspi	21	20	20	0	0	0	190	190	190	211	211	211											
Forte	41	41	41	0	0	0	75	75	75	116	117	116											
БЦК	0	0	0	1	1	1	76	76	76	77	77	77											
АТФ	21	21	21	0	0	0	118	118	118	139	139	139											
Евразийский	48	48	48	0	0	0	45	45	45	93	93	93											
Жилстрой	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0											
Цесна	0	0	0	0	0	0	59	64	64	59	64	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	5	5	30	25	25	34	30	30											
Хоум Кредит	0	0	0	0	0	0	13	18	18	13	18	18											
Банк Китая	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0											
ЭкспоКредит							0	0	0	0	0	0											
ВТБ	0	0	0	2	2	2	0	0	0	2	2	2											
ТПБК	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0											
Tengri Bank	0	0	0	0	4	5	0	0	0	0	4	5											
Kassa Nova	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0											
Азия Кредит	0	0	0	2	2	2	14	14	14	16	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	255	256	255	15	20	23	1 265	1 270	1 271	1 534	1 547	1 549											
Топ 6	200	202	200	7	8	8	1 058	1 059	1 060	1 265	1 268	1 268											
Топ 15	255	256	255	11	13	13	1 251	1 256	1 257	1 517	1 525	1 525											
Второй эшелон'	0	0	0	4	8	9	14	14	14	18	22	23											

Ликвидные активы, млрд тенге

	фев.19	1мес Δ	1мес Δ, %	с начала года Δ, %	% от активов
Халык	4 479.9	(120.90)	(2.63)	(0.49)	51.48
Сбер	601.5	(94.61)	(13.59)	(8.50)	32.41
Каспи	589.7	20.67	3.63	4.50	33.65
Forte	783.0	4.71	0.60	4.75	44.97
БЦК	438.2	(16.55)	(3.64)	(1.49)	28.91
АТФ	325.2	(20.67)	(5.98)	4.74	24.10
Евразийский	392.7	52.77	15.52	15.28	35.61
Жилстрой	332.9	21.76	6.99	3.24	32.00
Цесна	680.1	632.31	1322.96	858.77	74.31
Сити	597.3	2.07	0.35	(3.02)	84.87
Банк RBK	222.8	(5.09)	(2.24)	(0.53)	38.70
Альфа	148.6	(13.61)	(8.39)	(6.49)	32.94
Altyn Bank	231.2	18.85	8.88	(0.19)	55.02
Нурбанк	90.4	(12.16)	(11.86)	9.82	22.20
Хоум Кредит	80.9	2.85	3.65	(0.10)	21.38
Банк Китая	347.4	8.28	2.44	11.12	94.68
ЭкспоКредит	353.4	81.91	30.17	127.00	97.86
ВТБ	45.7	(11.56)	(20.19)	(17.68)	28.48
ТПБК	95.6	(18.30)	(16.07)	(4.58)	60.70
Tengri Bank	12.2	(3.24)	(20.93)	(28.43)	9.47
Kassa Nova	41.6	(0.17)	(0.40)	(7.67)	32.37
Азия Кредит	23.6	(6.19)	(20.80)	(20.72)	21.64
Capital Bank	11.3	(7.16)	(38.86)	(24.43)	13.83
КЗИ	14.4	(2.38)	(14.20)	(24.76)	21.60
Шинхан	35.2	(2.70)	(7.13)	14.35	76.59
Al Hilal	16.3	(2.61)	(13.81)	(34.72)	51.09
Заман	6.7	(2.05)	(23.30)	266.81	29.29
БПакистана	3.1	(0.06)	(1.93)	(0.29)	64.63
Сектор	11 000.8	506.2	4.8	8.2	44.8

Ценные бумаги, млрд тенге

	фев.19	1мес Δ	1мес Δ, %	с начала года Δ, %	% от активов
	2 888.2	(25.9)	(0.9)	6.8	33.2
	150.3	(10.6)	(6.6)	(9.9)	8.1
	420.7	17.0	4.2	21.7	24.0
	598.4	(9.0)	(1.5)	(7.8)	34.4
	225.5	(44.2)	(16.4)	(6.6)	14.9
	96.1	6.6	7.4	23.4	7.1
	235.2	(15.7)	(6.3)	(18.1)	21.3
	197.5	(89.3)	(31.1)	(8.6)	19.0
	478.9	387.7	424.9	426.8	52.3
	60.3	(31.8)	(34.5)	516.6	8.6
	171.6	(1.1)	(0.7)	0.1	29.8
	80.8	(7.4)	(8.4)	(14.3)	17.9
	144.7	2.9	2.1	(17.2)	34.4
	62.7	16.5	35.8	18.4	15.4
	16.5	(0.2)	(1.4)	(0.8)	4.4
	26.0	3.6	16.0	5.4	7.1
	109.0	(26.9)	(19.8)	(2.7)	30.2
	0.6	0.0	0.4	(89.1)	0.4
	0.8	0.0	0.0	0.0	0.5
	9.0	(0.1)	(1.2)	(43.7)	6.9
	2.0	(0.0)	(0.9)	23.4	1.6
	12.1	2.5	26.3	21.5	11.1
	0.0	(1.5)	(100.0)	(100.0)	0.0
	1.0	(0.5)	(33.3)	(77.8)	1.5
	6.5	0.0	0.3	11.6	14.2

	2.8	(0.1)	(2.5)	3.5	58.4
	5 997.1	172.7	3.0	9.4	24.4

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 фев 19	к1 дек 18	к2 фев 19	к2 дек 18	к4 фев 19	к4 дек 18	к4-1 фев 19	к4-1 дек 18	Выпол-е пруд. нормативов
Халык	0.20	0.20	0.22	0.22	1.75	1.56	5.29	5.66	Да
Сбер	0.12	0.12	0.12	0.12	1.19	1.04	10.50	8.00	Да
Kaspi	0.11	0.11	0.13	0.15	3.41	2.71	9.40	3.66	Да
Forte	0.17	0.16	0.18	0.18	1.74	1.54	4.82	4.62	Да
БЦК	0.09	0.09	0.16	0.17	1.02	0.88	13.43	8.57	Да
АТФ	0.09	0.09	0.20	0.21	0.97	0.94	7.56	7.44	Да
Евразийский	0.10	0.10	0.24	0.24	2.62	2.15	10.20	11.90	Да
Жилстрой	0.53	0.55	0.53	0.55	6.60	5.03	3.86	3.06	Да
Цесна	0.23	0.13	0.57	0.20	12.78	2.31	4.91	0.92	Нет
Сити	0.69	0.59	0.68	0.58	1.21	1.15	18.19	35.76	Да
Банк RBK	0.17	0.17	0.72	0.74	8.28	7.39	7.18	4.33	Да
Альфа	0.18	0.15	0.17	0.15	1.16	1.08	2.73	2.99	Да
Altyn Bank	0.18	0.17	0.18	0.17	0.89	0.83	16.20	14.82	Да
Нурбанк	0.17	0.14	0.16	0.13	0.93	0.63	7.24	1.59	Да
Хоум Кредит	0.13	0.13	0.13	0.13	13.48	13.04	7.84	12.01	Да
Банк Китая	0.89	0.92	0.89	0.92	1.43	1.28	23.64	30.07	Да
ЭкспоКредит	0.64	0.58	0.64	0.58	1.43	5.28	12.03	8.70	Да
ВТБ	0.13	0.14	0.20	0.21	1.23	0.92	26.91	18.23	Да
ТПБК	1.19	1.45	1.19	1.45	1.09	0.92	19.16	18	Да
Tengri Bank	0.14	0.14	0.14	0.14	0.60	0.62	2.62	1	Да
Kassa Nova	0.14	0.14	0.17	0.18	2.79	2.75	11.78	40.89	Да
Азия Кредит	0.20	0.20	0.19	0.20	0.92	0.89	38.58	15	Да
Capital Bank	0.26	0.25	0.26	0.25	0.34	0.31	2	3	Нет
КЗИ	0.37	0.36	0.37	0.36	0.98	1.17	15.05	9.77	Да
Шинхан	1.01	1.00	1.01	1.00	3.57	3.16	6.6	9	Да
Al Hilal	0.85	1.16	0.85	1.16	1.12	1.30	0.00	0.00	Да
Заман	0.54	0.65	0.54	0.65	1.38	1.54	2.35	2.76	Да
БПАкистана	0.99	1.01	0.99	1.01	1.36	2.05	1 256.91	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	Заместитель директора
Дмитрий Шейкин	Макроэкономика
Асан Курманбеков	Макроэкономика
Алтынай Ибраимова	Долевые инструменты
Алия Асылбекова	Долевые инструменты
Владислав Туркин	Долговые инструменты

Департамент продаж

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

Bloomberg

HLFN

Thomson Reuters

Halyk Finance

Factset

Halyk Finance

Capital IQ

Halyk Finance