

5 апреля 2022 г.

После негативного влияния январских событий казахстанский банковский сектор в феврале продемонстрировал сильную восстановительную динамику, которая ближе к концу месяца пострадала от резкого ухудшения внешнеполитического и внешнеэкономического фона. В целом за февраль рост объемов кредитования составил 3.3%, резко ускорившись по сравнению с увеличением лишь на 0.03% в январе за счет роста кредитного портфеля юридических лиц на 4.7% м/м (-0.6% м/м в январе) и портфеля розничных займов до 2.3% м/м (+0.5% м/м в январе). После январского сокращения на 1.1% м/м, в феврале объем депозитов в БВУ РК увеличился на 3.4% м/м за счет роста розничных депозитов на 5.2% м/м (-2.6% м/м в январе 2022 г.) и увеличения корпоративных вкладов на 1.7% м/м (+0.4% м/м в январе 2022 г.). В ответ на введенные против крупнейших российских банков санкции ликвидные активы их казахстанских «дочек» в феврале сократились на Т609 млрд или сразу на 32%; так как основные негативные события произошли в конце месяца, в последующем не исключено их дальнейшее снижение. При этом объем ликвидных активов всего банковского сектора РК вырос на 3.9% м/м, а их доля на конец февраля составила 40.1% от общего размера активов БВУ (40.1% в январе). Также необходимо отметить сокращение объема изъятий избыточной ликвидности на 14.3% м/м до минимального значения с августа 2018 г. и рост прибыли сектора за 2М2022 г. на 24.6% г/г до Т242 млрд.

Восстановительный рост кредитования после негативного влияния январских событий.

После январских событий банковский сектор республики продемонстрировал хорошую восстановительную динамику, которая в конце февраля существенно пострадала от резкого ухудшения внешнеполитического и внешнеэкономического фона. В феврале Национальный Банк Казахстана принял второе за год решение по ужесточению денежно-кредитных условий, увеличив базовую ставку сразу на 3.25пп до 13.50%. Несмотря на обычно слабую сезонную кредитную активность заемщиков в первые месяцы года, рост кредитного портфеля в феврале резко ускорился до 3.26% (-0.29% м/м в феврале 2021 г. и 0.98% м/м в феврале 2020 г.) до Т19 106 млрд¹ за счет роста кредитного портфеля юридических лиц на 4.65% м/м (-0.57% м/м в январе) и портфеля розничных займов до 2.27% м/м (+0.46% м/м в январе). Январское ужесточение ДКП НБК напрямую отразилось на ставках по кредитам, которые продолжили свой рост с 14.4% в январе 2021 г. до 14.8% в феврале. Несмотря на рост процентных ставок по кредитам темпы кредитования в республике оставались на высоком уровне. Февральское повышение базовой ставки на 3.25пп до 13.50% в полной мере пока не отразилось на темпах кредитования экономики и стоимости кредитных ресурсов. Так, средневзвешенные ставки кредитования по новым корпоративным кредитам увеличились только на 20бп до 12.2%, а по розничным займам – на 70бп до 18.4%.

Кредитование оборотного капитала, МСБ и потребительские займы выступили основными драйверами роста.

В феврале наблюдался нехарактерный для этого времени года рост кредитования оборотных средств юридических лиц на 6.4% м/м до Т3 145 млрд (+1.3% м/м в феврале 2021 г., +1.5% м/м в феврале 2020 г.). Портфель кредитов на потребительские цели граждан увеличился на 2.0% м/м в феврале и составил Т6 237 млрд, при этом в годовом выражении рост потребительского кредитного портфеля составил 39.7% (+37.9% г/г в январе). Ускорение динамики роста наблюдалось в части строительства и приобретения жилья гражданами на 2.3% м/м (-2.0% м/м в январе 2022 г.). Динамика роста портфеля кредитов МСП вышла на уровень сентября (+10.5% м/м) и ноября (+9.0% м/м) прошлого года, увеличившись в феврале 2022 г. на 8.7% м/м до Т3 894 млрд (-5.1% м/м в январе).

¹ По данным НБК «Статистический бюллетень за февраль»

Доля неработающих кредитов демонстрирует сдержанный рост. Доля неработающих кредитов (NPL90+) и доля просроченных кредитов от брутто ссудного портфеля на конец февраля 2022 г. увеличились с начала года на 176п и 1.48пп до 3.48% и 6.75% соответственно. В феврале 2019 г., перед самым проведением независимой оценки качества активов банков второго уровня (AQR - Asset Quality Review), эти показатели составляли 8.26% и 15.2% соответственно, что свидетельствует о существенном улучшении качества активов банковского сектора.

Ослабление тенге вызвало рост валютных депозитов. За февраль 2022 г. портфель депозитов коммерческих банков увеличился на 3.39% м/м до Т27 719 млрд (-1.08% м/м в январе) за счет роста портфеля розничных депозитов на 5.20% м/м (-2.57% м/м в январе 2022 г.) на фоне ускорения роста портфеля корпоративных депозитов на 1.71% м/м (+0.35% м/м в январе 2022 г.). Розничные депозиты в тенге за февраль увеличились на 0.76% м/м до Т8 389 млрд (-3.66% с нач. года), а розничные валютные вклады в долларовом эквиваленте выросли на 5.18% м/м до \$11.1 млрд (+5.62% с нач. года). Корпоративные вклады в тенге сократились на 2.76% м/м до Т8 696 млрд (+0.77 с начала года), а корпоративные валютные вклады в долларовом эквиваленте увеличились на 1.98% м/м до \$11.6 млрд (-3.68% с нач. года). В целом же депозиты в национальной валюте за месяц сократились на 1.06% до Т17 085 млрд, в то время как в иностранной валюте депозиты увеличились на 11.46% м/м до Т10 635 млрд (\$22 768 млрд). Корпоративные депозиты в иностранной валюте выросли на 9.8% м/м (-4.0% м/м в феврале 2021 г., -7.3% м/м в феврале 2020 г. и -15.9% в 2019 г.). Характерно то, что рост корпоративных депозитов сопровождается нетипичным ростом кредитования оборотных средств. Такая взаимосвязь просматривалась и в 2020 г. на фоне очередного ослабления тенге. Так, в марте 2020 г. кредитование юридических лиц на приобретение оборотных средств увеличилось на «нехарактерные» 7.4% м/м, при этом депозиты юридических лиц в валюте увеличились на 28% м/м.

Объем изъятий избыточной ликвидности достиг минимального значения с августа 2018 г. Общий объем изъятых НБК избыточной ликвидности по итогам февраля 2022 г. составил Т2 263 млрд, сократившись на 14.3% м/м (-22.1% м/м в феврале 2021 г., -33.3% с нач. года). Сокращению изъятий НБК способствовало снижение объемов стерилизации ликвидности за счет депозитных аукционов на 22.5% м/м до Т879 млн на фоне роста изъятий при помощи краткосрочных нот НБК на 5.5% м/м до Т1 836 млрд. В результате, по состоянию на конец февраля объем избыточной ликвидности составил 7.4% от объема денежной массы (11.3% в начале года) и 11.1% от объема брутто-займов БВУ.

Прибыль банковского сектора за 2М2022 г. увеличилась на четверть. БВУ РК продемонстрировали рост прибыли на 24.6% г/г до Т242 млрд. Чистый процентный доход банковского сектора в феврале составил Т300 млрд (+33.3% г/г), а чистые комиссионные доходы составили Т88.1 млрд (+17.3% г/г). Доходы от восстановления резервов в январе-феврале 2022 г. сократились на 32.6% г/г и составили Т170 млрд. При этом Народный Банк Казахстана и Kaspi Bank сгенерировали 35.5% и 21.3% прибыли всего сектора, продемонстрировав годовой рост прибыли на 42.6% до Т85.9 млрд и на 25.7% до Т51.6 млрд соответственно. Только два банка в РК продемонстрировали отрицательную прибыль – КЗИ банк и Заман банк.

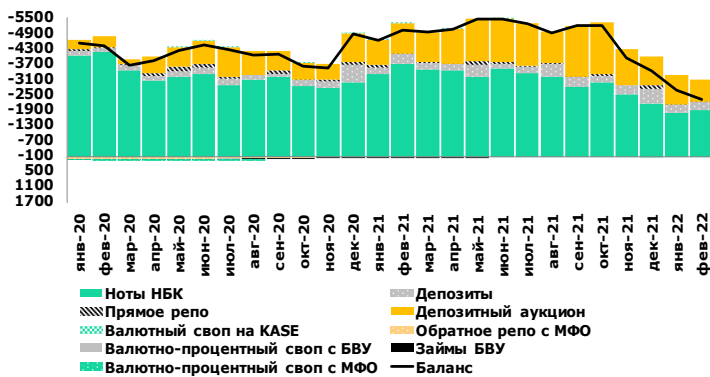
Ликвидные активы «дочек» российских банков сократились на 32%. В результате ввода санкций против крупнейших российских банков в феврале активы казахстанских «дочек» Сбера, Альфа-Банка и ВТБ сократились на Т673 млрд в основном за счет снижения ликвидных активов на Т609 млрд или на 32%. Максимальное сокращение активов наблюдается у Сбера на Т488.6 млрд (11.7% м/м, 12.3% с начала года) и ВТБ на Т124.4 млрд (26.2% м/м, 31.0% с начала года). Санкционный эффект отразился не только на кредитной активности этих банков, но и на пассивных операциях. Так, брутто портфель Сбера сократился на Т296.8 млрд (10.8% м/м, 7.3% с начала года) до Т2 441 млрд, а брутто портфель ВТБ сократился на Т43.3 млрд (19.9% м/м, 17.7% с начала года). Кредитная активность банка Михаила Фридмана и Петра Авена (Альфа банка) пока не пострадала от санкций. При этом, портфель депозитов у Сбера «просел» на Т327.3 млрд (13.0% м/м, 16.5% с начала года) до Т2 195 млрд, ВТБ же «потерял» депозиты на Т142.6 млрд (42.1% м/м, 49.0% с

начала года). Депозиты же Альфа банка сократились на Т45.4 млрд (7.3% м/м, 12.1% с начала года). Так как основные санкционные действия пришлись почти на конец февраля, по итогам марта данные банки скорее всего продемонстрируют еще более существенную негативную динамику.

В Приложениях 1 и 2 содержится более детальная информация по всему банковскому сектору РК и по изменению ключевых показателей каждого индивидуального банка.

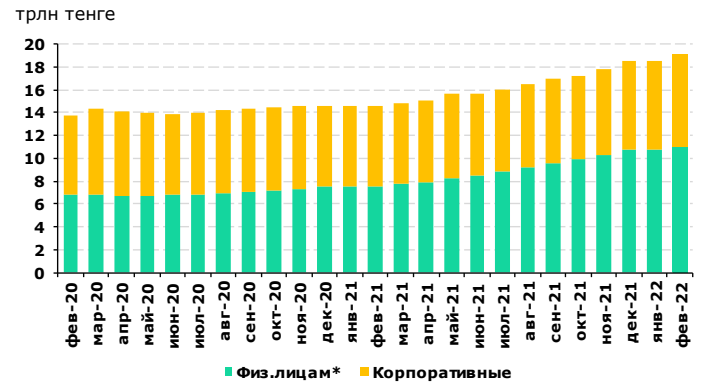
Приложение 1. Динамика основных показателей банковского сектора РК

Рис.1. Изъятие ликвидности НБК в Тмлрд, объемы на конец месяца



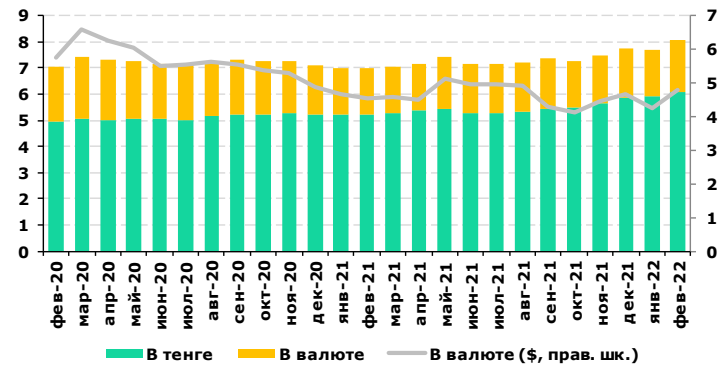
Источник: НБК

Рис.2. Кредиты банков



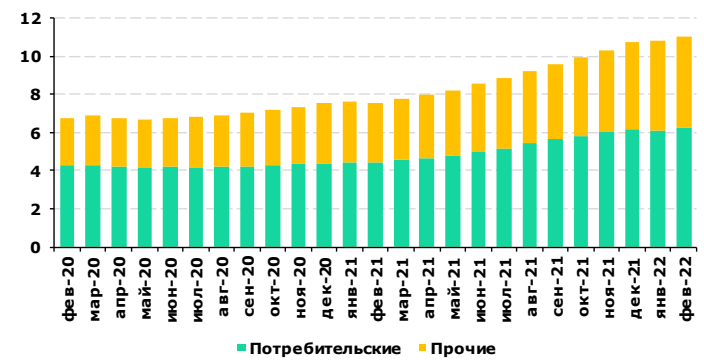
*Займы физ.лицам включают ИП
Источник: НБК

Рис.3. Кредиты корпоративных клиентов (по валютам) трлн тенге млрд долл. США



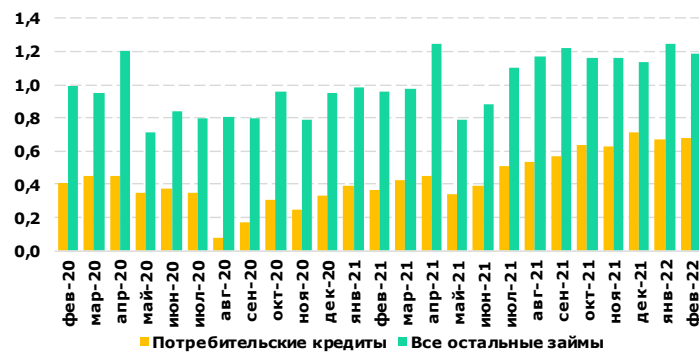
Источник: НБК, Bloomberg, расчеты Halyk Finance

Рис.4. Кредиты розничных клиентов (по направлениям) трлн тенге



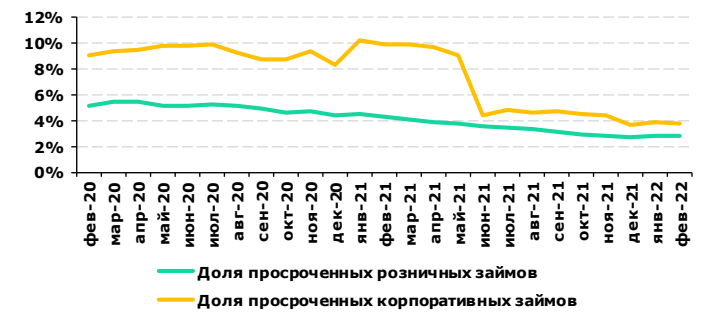
Источник: НБК

Рис.5. Новые* кредиты, выданные банками трлн тенге



* выданные кредиты за один месяц
Источник: НБК

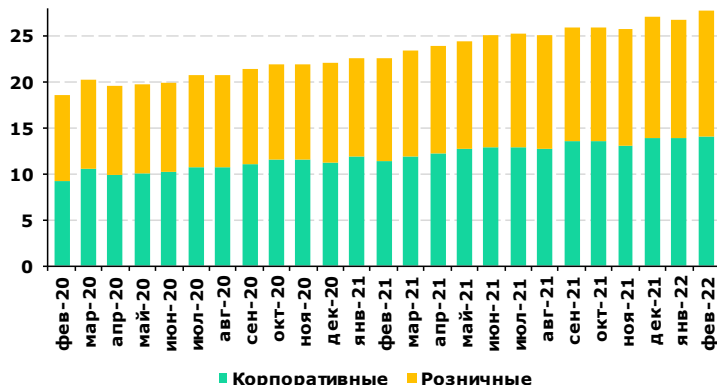
Рис.6. Кредиты с просрочкой доля от общей суммы кредитов



Источник: НБК

Рис.7. Депозиты резидентов

трлн тенге

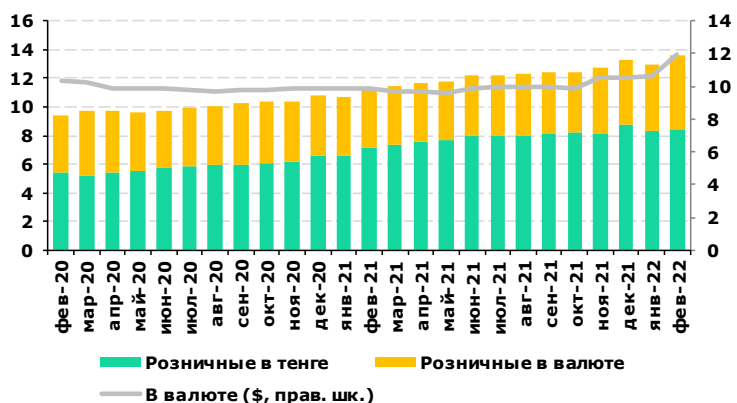


Источник: НБК

Рис.9. Депозиты розничных вкладчиков

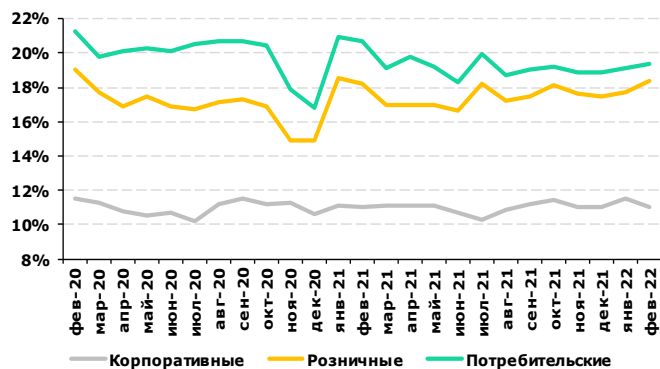
трлн тенге

млрд долл. США



Источник: НБК, расчеты Halyk Finance

Рис.11. Ставки по выданным* кредитам



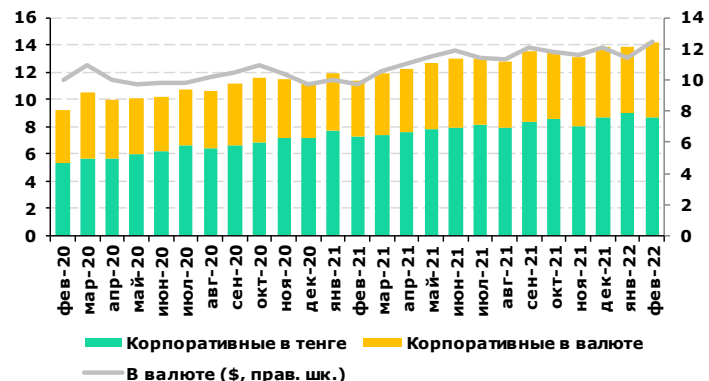
* выданные кредиты за один месяц

Источник: НБК

Рис.8. Депозиты корпоративных вкладчиков

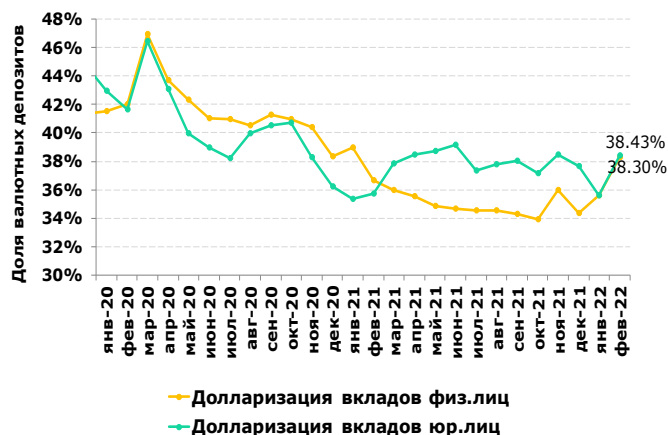
трлн тенге

млрд долл. США



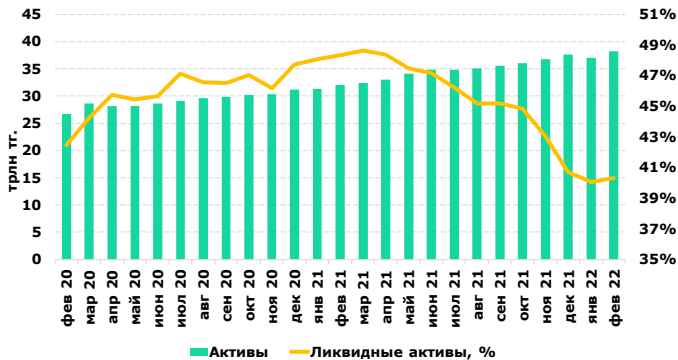
Источник: НБК, расчеты Halyk Finance

Рис.10. Долларизация депозитов юр.лиц и физ.лиц



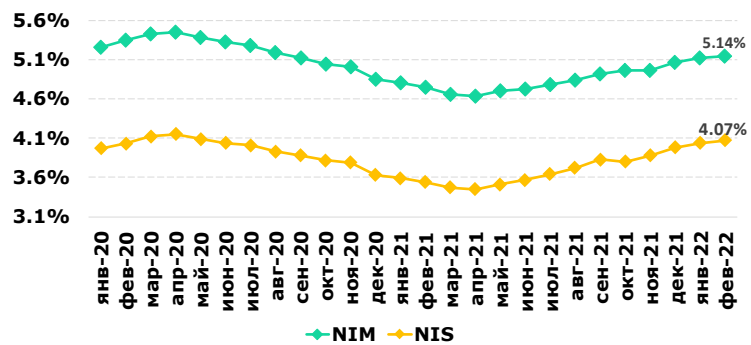
Источник: НБК, расчеты Halyk Finance

Рис.12. Уровень ликвидных активов



Источник: НБК, расчеты Halyk Finance

Рис.13. Показатели NIM, NIS



Источник: НБК

Активы, млрд тенге

Банк	Фев 22	1мес Δ	1мес Δ, %	с начала года Δ, %	доля рынка, %	Δ доли с нач года, пп	ранг*
Халык	12 179	869,6	7,7	4,7	31,9	1,0	1 (1)
Kaspi	3 716	185,2	5,2	3,2	9,7	0,2	2 (3)
Сбер	3 702	(488,6)	(11,7)	(12,3)	9,7	(1,5)	3 (2)
Отбасы	2 873	102,9	3,7	2,5	7,5	0,1	4 (4)
Forte	2 523	104,1	4,3	1,6	6,6	0,0	5 (6)
Jusan Bank	2 506	17,1	0,7	(4,0)	6,6	(0,4)	6 (5)
БЦК	2 185	98,1	4,7	5,5	5,7	0,2	7 (7)
Евразийский	1 502	51,3	3,5	5,9	3,9	0,2	8 (8)
Банк RBK	1 304	23,7	1,9	2,7	3,4	0,0	9 (9)
Сити	1 276	194,1	17,9	15,9	3,3	0,4	10 (10)
Альфа	909	(18,3)	(2,0)	0,3	2,4	(0,0)	11 (11)
Altyn Bank	682	45,2	7,1	6,1	1,8	0,1	12 (12)
Хоум Кредит	508	26,2	5,4	6,7	1,3	0,1	13 (14)
Банк Китая	507	49,4	10,8	11,6	1,3	0,1	14 (16)
Нурбанк	453	7,6	1,7	(2,1)	1,2	(0,0)	15 (15)
Freedom Finance	403	23,6	6,2	1,1	1,1	(0,0)	16 (17)
ВТБ	350	(124,4)	(26,2)	(31,0)	0,9	(0,4)	17 (13)
ТПБК	292	34,7	13,5	12,0	0,8	0,1	18 (18)
КЗИ	147	8,9	6,4	10,8	0,4	0,0	19 (19)
Шинхан	94	7,6	8,7	19,1	0,2	0,0	20 (20)
Al Hilal	65	6,0	10,3	1,1	0,2	(0,0)	21 (21)
Заман	24	(0,2)	(1,0)	(8,7)	0,1	(0,0)	22 (22)
Сектор	38 200	1 223,9	3,3	1,5	100,0	0,0	
Топ 10	33 766	1 157,6	3,5	1,7	88,4	0,1	
Второй эшелон ¹	4 434	66,3	1,5	0,5	11,6	(0,1)	

Обязательства, млрд тенге

Фев 22	1мес Δ	1мес Δ, %	с начала года Δ, %	ранг*
10 603	854,4	8,8	5,2	1 (1)
3 271	158,6	5,1	2,1	3 (3)
3 310	(494,8)	(13,0)	(13,9)	2 (2)
2 475	92,6	3,9	2,1	4 (4)
2 254	101,3	4,7	1,7	5 (5)
2 066	17,6	0,9	(4,8)	6 (6)
2 043	102,0	5,3	6,2	7 (7)
1 381	51,8	3,9	6,2	8 (8)
1 200	26,7	2,3	3,3	9 (9)
1 137	187,0	19,7	16,6	10 (10)
780	(22,0)	(2,7)	(0,2)	11 (11)
607	45,2	8,1	6,7	12 (12)
390	24,4	6,7	8,0	15 (16)
443	48,5	12,3	13,0	13 (15)
410	10,1	2,5	(1,7)	14 (14)
351	22,1	6,7	0,7	16 (17)
313	(126,0)	(28,7)	(33,7)	17 (13)
255	34,4	15,6	13,5	18 (18)
111	8,9	8,7	14,8	19 (19)
77	7,5	10,7	24,0	20 (20)
47	6,0	14,8	1,2	21 (21)
11	(0,2)	(1,5)	(16,8)	22 (22)
33 536	1 156,3	3,6	1,4	
29 740	1 097,3	3,8	1,5	
3 796	59,1	1,6	0,3	

Капитал, млрд тенге

Фев 22	1мес Δ	1мес Δ, %	с начала года Δ, %	ранг*
1 576	15,2	1,0	1,8	1 (1)
444	26,6	6,4	11,7	2 (3)
393	6,1	1,6	3,8	5 (5)
399	10,3	2,7	4,6	4 (4)
269	2,9	1,1	1,0	6 (6)
440	(0,4)	(0,1)	0,1	3 (2)
142	(3,9)	(2,7)	(3,4)	7 (7)
121	(0,5)	(0,4)	2,3	10 (10)
104	(3,0)	(2,8)	(4,4)	12 (12)
140	7,1	5,4	10,6	8 (8)
128	3,7	3,0	3,7	9 (9)
75	(0,0)	(0,0)	1,3	13 (13)
117	1,8	1,6	2,5	11 (11)
65	0,9	1,4	2,9	14 (14)
43	(2,5)	(5,5)	(5,6)	16 (16)
52	1,5	3,0	4,4	15 (15)
36	1,6	4,5	7,7	18 (19)
37	0,3	0,7	2,5	17 (17)
36	(0,0)	(0,0)	(0,0)	19 (18)
17	0,1	0,5	1,3	21 (21)
18	0,0	0,1	1,0	20 (20)
13	(0,1)	(0,5)	(0,4)	22 (22)
4 664	67,6	1,5	2,8	
4 026	60,3	1,5	2,9	
638	7,2	1,1	2,2	

* ранг на Фев 22 и на Дек 21

¹От 11-го по активам и меньше

Приложение 2. Финансовые показатели банков по состоянию на конец периода

Чистый доход, млрд тенге

Банк	с нач.года	Фев 22	2021	2020
Халык	85,9	50,9	471,6	318,4
Kaspi	51,6	30,1	322,1	231,5
Сбер	19,5	6,7	130,1	60,5
Отбасы	18,0	10,3	65,8	32,0
Forte	11,7	7,8	60,4	53,2
Jusan Bank	1,8	0,5	25,3	41,9
БЦК	5,6	3,8	18,7	8,6
Евразийский	10,7	5,8	12,7	0,0
Банк RBK	2,5	1,3	14,4	12,4
Сити	13,9	7,4	50,0	50,8
Альфа	4,6	3,7	32,6	24,7
Altyn Bank	2,9	1,1	16,6	15,8
Хоум Кредит	4,8	3,0	30,9	26,2
Банк Китая	1,9	0,9	9,1	7,5
Нурбанк	0,5	0,1	2,1	(48,4)
Freedom Finance	2,2	1,5	6,3	1,7
ВТБ	2,6	1,6	7,8	5,3
ТПБК	0,9	0,3	8,2	4,4
КЗИ	(0,0)	(0,0)	2,7	3,2
Шинхан	0,2	0,1	1,5	1,1
Al Hilal	0,2	0,0	0,1	0,4
Заман	(0,0)	(0,1)	0,2	0,3
Сектор	242,1	136,9	1289,3	726,1
Топ 10	221,4	124,7	1171,2	809,3
Второй эшелон ¹	20,7	12,2	118,1	42,1

ROAA, %

Банк	ROAA за 2 мес., анн. %	ROAA 2021	ROAA 2020
Халык	4,4	4,4	3,4
Kaspi	8,8	10,0	9,3
Сбер	3,0	3,5	2,3
Отбасы	3,9	2,9	2,1
Forte	2,8	2,6	2,4
Jusan Bank	0,4	1,2	2,8
БЦК	1,6	1,0	0,5
Евразийский	4,5	1,8	n/a
Банк RBK	1,2	1,3	1,5
Сити	7,2	5,0	5,9
Альфа	3,1	3,9	3,6
Altyn Bank	2,6	2,7	2,8
Хоум Кредит	6,0	7,1	6,3
Банк Китая	2,3	2,2	2,2
Нурбанк	0,7	0,5	(11,4)
Freedom Finance	3,3	2,6	1,7
ВТБ	3,7	1,9	2,0
ТПБК	2,0	3,4	2,1
КЗИ	(0,0)	2,1	3,1
Шинхан	1,4	2,1	1,8
Al Hilal	1,7	0,2	0,9
Заман	(1,1)	0,8	1,2
Сектор	3,9	3,7	2,5
Топ 10	4,0	4,0	3,5
Второй эшелон ¹	2,8	3,0	1,3

ROAE, %

Банк	ROAE за 2 мес., анн. %	ROAE 2021	ROAE 2020
Халык	37,9	32,0	24,0
Kaspi	100,2	98,8	91,2
Сбер	34,4	38,4	22,6
Отбасы	31,1	19,8	12,1
Forte	29,3	23,1	22,2
Jusan Bank	2,5	6,7	12,7
БЦК	25,7	13,6	7,1
Евразийский	67,6	21,6	n/a
Банк RBK	15,1	13,7	13,1
Сити	81,5	34,8	35,8
Альфа	24,1	28,7	27,2
Altyn Bank	25,2	22,7	24,6
Хоум Кредит	27,8	29,7	30,3
Банк Китая	18,8	15,8	15,2
Нурбанк	7,7	4,9	(88,1)
Freedom Finance	28,7	18,3	9,4
ВТБ	53,8	25,9	22,0
ТПБК	16,0	24,5	15,6
КЗИ	(0,2)	7,9	10,1
Шинхан	7,5	9,1	7,1
Al Hilal	6,2	0,7	2,5
Заман	(2,2)	1,5	2,2
Сектор	36,0	30,4	19,2
Топ 10	38,5	32,9	26,6
Второй эшелон ¹	21,4	20,7	8,6

¹От 11-го по активам и меньше

Нетто займы, млрд тенге

Банк	Фев 22	1мес Δ	1мес Δ, %	с начала года Δ, %	Доля, %	ранг*
Халык	5 909	258,8	4,6	0,9	31,4	1 (1)
Каспи	2 440	53,8	2,3	0,9	13,0	2 (3)
Сбер	2 215	(308,4)	(12,2)	(8,6)	11,8	4 (2)
Отбасы	2 264	70,7	3,2	8,9	12,0	3 (4)
Forte	877	1,1	0,1	(5,6)	4,7	6 (6)
Jusan Bank	808	2,9	0,4	(2,2)	4,3	7 (7)
БЦК	1 135	1,8	0,2	(1,5)	6,0	5 (5)
Евразийский	606	24,2	4,2	5,1	3,2	9 (9)
Банк RBK	635	32,9	5,5	0,3	3,4	8 (8)
Сити	109	12,5	12,9	14,7	0,6	15 (15)
Альфа	541	28,3	5,5	0,3	2,9	10 (10)
Altyn Bank	279	29,3	11,7	7,0	1,5	12 (12)
Хоум Кредит	364	5,7	1,6	0,6	1,9	11 (11)
Банк Китая	39	3,2	9,0	8,3	0,2	17 (17)
Нурбанк	226	6,3	2,9	(1,6)	1,2	13 (13)
Freedom Finance	36	6,8	23,5	61,0	0,2	18 (19)
ВТБ	163	(43,4)	(21,0)	(18,9)	0,9	14 (14)
ТПБК	9	(0,5)	(5,6)	(8,8)	0,0	22 (22)
КЗИ	86	5,0	6,2	1	0,5	16 (16)
Шинхан	20	0,0	0,0	0,1	0,1	20 (20)
Al Hilal	27	(0,8)	(2,8)	(3,6)	0,1	19 (18)
Заман	14	0,2	1,5	1,8	0,1	21 (21)
Сектор	18 803	190,3	1,0	0,0	100,0	
Топ 10	16 997	150,2	0,9	0,1	90,4	
Второй эшелон ¹	1 806	40,0	2,3	(0,2)	9,6	

Брутто займы, млрд тенге

Фев 22	1мес Δ	1мес Δ, %	изм.с нач.года, %
6 312,5	279,4	4,6	1,3
2 590,0	56,4	2,2	1,2
2 441,5	(296,8)	(10,8)	(7,3)
2 272,8	69,6	3,2	8,8
915,8	2,4	0,3	(5,4)
1 069,3	18,7	1,8	0,3
1 236,4	4,7	0,4	(1,0)
754,8	28,8	4,0	4,7
670,0	34,7	5,5	0,6
109,0	12,4	12,9	14,7
564,4	29,6	5,5	1,0
285,3	29,3	11,5	6,8
378,5	5,7	1,5	0,9
38,6	3,2	9,0	8,2
280,5	8,2	3,0	(0,2)
36,5	7,0	23,6	61,0
174,9	(43,3)	(19,9)	(17,7)
9,7	(0,1)	(1,3)	(5,3)
95,5	6,4	7,2	3
20,1	0,0	0,1	0,2
28,1	(0,8)	(2,7)	(3,5)
17,3	0,1	0,7	1,1
20 301,4	255,6	1,3	0,5
18 372,0	210,4	1,2	0,5
1 929,4	45,2	2,4	0,4

* ранг на Фев 22 и на Дек 21

¹От 11-го по активам и меньше

Провизии по МСФО, млрд тенге

Банк	Фев 22	1мес Δ	1мес Δ, %	с начала года Δ, %	% от займов брутто	Δ МоМ пп от займов брутто
Халык	403,3	20,6	5,4	7,0	6,4	0,0
Каспи	150,1	2,6	1,8	6,1	5,8	(0,0)
Сбер	226,8	11,6	5,4	7,0	9,3	1,4
Отбасы	8,8	(1,1)	(11,5)	(12,2)	0,4	(0,1)
Forte	39,1	1,3	3,4	(0,9)	4,3	0,1
Jusan Bank	261,4	15,8	6,4	9,1	24,5	1,1
БЦК	101,7	3,0	3,0	4,2	8,2	0,2
Евразийский	148,3	4,6	3,2	3,2	19,7	(0,1)
Банк RBK	35,1	1,8	5,3	6,4	5,2	(0,0)
Сити	0,0	(0,0)	(24,5)	(46,3)	0,0	(0,0)
Альфа	22,9	1,2	5,7	19,2	4,1	0,0
Altyn Bank	6,5	0,1	1,0	1,4	2,3	(0,2)
Хоум Кредит	14,2	(0,0)	(0,0)	9,3	3,8	(0,1)
Банк Китая	0,0	(0,0)	(20,2)	(32,5)	0,0	(0,0)
Нурбанк	54,4	1,9	3,6	6,1	19,4	0,1
Freedom Finance	0,6	0,1	24,8	58,6	1,5	0,0
ВТБ	11,4	0,1	1,0	4,8	6,5	1,3
ТПБК	0,6	0,4	232,4	133,8	6,2	4,3
КЗИ	9,3	1,4	17,8	26,2	9,7	0,9
Шинхан	0,1	0,0	13,6	13,8	0,5	0,1
Al Hilal	1,2	(0,0)	(0,9)	(0,2)	4,1	0,1
Заман	2,9	(0,1)	(3,5)	(2,4)	16,5	(0,7)
Сектор	1 498,6	65,3	4,6	6,5	7,38	0,2
Топ 10	1 374,7	60,2	4,6	6,2	7,5	0,2
Второй эшелон ¹	123,9	5,1	4,3	9,8	6,4	0,1

Просроченные кредиты (NPL 90+)

Фев 22	1мес Δ	1мес Δ, %	с начала года Δ, %	% от займов брутто	Δ МоМ пп от займов брутто	ранг*
147,9	2,9	2,0	4,3	2,3	(0,1)	12 (12)
108,8	3,9	3,7	8,9	4,2	0,1	10 (9)
92,2	1,8	2,0	(4,1)	3,8	0,5	11 (10)
1,5	0,0	0,3	21,7	0,1	(0,0)	18 (18)
49,4	0,8	1,6	3,8	5,4	0,1	5 (6)
107,2	5,9	5,8	6,2	10,0	0,4	1 (1)
61,6	(0,9)	(1,5)	(4,1)	5,0	(0,1)	6 (5)
56,9	13,5	31,2	36,7	7,5	1,6	3 (4)
14,1	0,2	1,1	3,6	2,1	(0,1)	13 (13)
0,0	0,0	n/a	n/a	0,0	0,0	20 (20)
8,3	0,6	8,3	21,8	1,5	0,0	15 (15)
1,8	(0,0)	(0,9)	9,9	0,6	(0,1)	17 (17)
18,6	0,2	1,2	5,2	4,9	(0,0)	7 (7)
0,0	0,0	n/a	n/a	0,0	0,0	20 (20)
18,5	0,8	4,3	4,3	6,6	0,1	4 (3)
0,0	(0,0)	(10,1)	(7,3)	0,0	(0,0)	19 (19)
8,2	0,2	2,1	5,7	4,7	1,0	9 (11)
0,0	0,0	n/a	n/a	0,0	0,0	20 (20)
9,3	1,1	13,1	13,6	9,8	0,5	2 (2)
0,2	0,0	1,8	1,8	1,0	0,0	16 (16)
1,4	0,1	5,1	5,1	4,9	0,4	8 (8)
0,3	(0,0)	(0,4)	(1,3)	1,6	(0,0)	14 (14)
706,4	31,0	4,6	5,6	3,5	0,1	
639,8	28,0	4,6	5,4	3,5	0,1	
66,6	2,9	4,6	8,0	3,5	0,1	

* ранг на Фев 22 и на Дек 21
¹От 11-го по активам и меньше

Депозиты, млрд тенге

Банк	Фев 22	1 мес Δ	1 мес Δ, %	с начала года Δ, %	Доля, %	Δ доли с нач года, пп	ранг*
Халык	9 107	636,1	7,5	8,5	34,2	2,0	1 (1)
Kaspi	2 897	152,1	5,5	2,4	10,9	0,0	2 (2)
Обер	2 195	(327,3)	(13,0)	(16,5)	8,2	(1,9)	3 (3)
Отбасы	1 934	77,7	4,2	1,9	7,3	(0,0)	4 (4)
Forte	1 800	93,8	5,5	2,4	6,8	0,0	5 (5)
Jusan Bank	1 356	(0,0)	(0,0)	(9,0)	5,1	(0,6)	7 (6)
БЦК	1 433	74,0	5,4	6,3	5,4	0,2	6 (7)
Евразийский	1 180	65,6	5,9	5,9	4,4	0,2	8 (8)
Банк RBK	846	81,6	10,7	11,7	3,2	0,3	10 (10)
Сити	1 086	181,7	20,1	20,6	4,1	0,6	9 (9)
Альфа	573	(45,4)	(7,3)	(12,1)	2,2	(0,4)	11 (11)
Altyn Bank	533	89,4	20,2	10,2	2,0	0,1	12 (12)
Хоум Кредит	189	6,5	3,6	4,9	0,7	0,0	17 (17)
Банк Китая	437	51,2	13,3	13,5	1,6	0,2	13 (13)
Нурбанк	316	9,8	3,2	(2,5)	1,2	(0,1)	14 (15)
Freedom Finance	118	17,8	17,8	13,5	0,4	0,0	18 (18)
ВТБ	196	(142,6)	(42,1)	(49,0)	0,7	(0,7)	16 (14)
ТПБК	223	30,5	15,9	2,7	0,8	0,0	15 (16)
КЗИ	102	8,8	9,4	14,5	0,4	0,0	19 (19)
Шинхан	66	4,3	7,0	23,8	0,2	0,0	20 (20)
Al Hilal	21	7,7	59,5	7,4	0,1	0,0	21 (21)
Заман	3	(0,8)	(23,3)	(46,2)	0,0	(0,0)	22 (22)
Сектор	26 610	1 072,7	4,2	2,3	100,0	(0,0)	
Топ 10	23 834	1 035,3	4,5	3,1	89,6	0,7	
Второй эшелон'	2 776,4	37,3	1,4	(4,2)	10,4	(0,7)	

* ранг на Фев 22 и на Дек 21
'От 11-го по активам и меньше

Депозиты населения, млрд тенге

Фев 22	1 мес Δ	1 мес Δ, %	с начала года Δ, %	Доля, %	ранг*
4 558	348,8	8,3	5,4	33,1	1 (1)
2 610	135,2	5,5	1,3	19,0	2 (2)
1 004	(78,1)	(7,2)	(3,7)	7,3	4 (4)
1 786	77,5	4,5	1,6	13,0	3 (3)
615	49,0	8,6	0,8	4,5	7 (7)
636	14,3	2,3	(6,2)	4,6	6 (6)
818	53,3	7,0	5,8	5,9	5 (5)
494	20,5	4,3	2,9	3,6	8 (8)
371	27,9	8,1	6,7	2,7	9 (9)
0	(0,4)	(68,7)	(90,7)	0,0	21 (20)
246	32,9	15,4	15,5	1,8	10 (10)
204	25,2	14,1	12,6	1,5	11 (11)
167	7,1	4,4	6,7	1,2	12 (12)
4	0,2	7,2	7,5	0,0	20 (19)
146	3,7	2,6	0,8	1,1	13 (13)
39	1,0	2,7	2,1	0,3	14 (15)
33	(50,6)	(60,8)	(60,0)	0,2	15 (14)
5	0,8	18,9	29,6	0,0	19 (18)
15	1,4	10,7	14,0	0,1	16 (16)
9	1,5	18,7	29,9	0,1	17 (17)
9	7,2	380,1	382,6	0,1	18 (21)
0	(0,0)	(10,3)	10,2	0,0	22 (22)
13 767	678,5	5,2	2,5	100,0	
12 892	648,1	5,3	2,4	93,6	
875	30,4	3,6	3,7	6,4	

Корпоративные депозиты**, млрд тг

Фев 22	1 мес Δ	1 мес Δ, %	с начала года Δ, %	Доля, %	ранг*
4 549	287,3	6,7	11,7	35,4	1 (1)
287	16,9	6,3	13,6	2,2	12 (13)
1 190	(249,2)	(17,3)	(25,0)	9,3	2 (2)
149	0,1	0,1	5,7	1,2	16 (16)
1 185	44,8	3,9	3,3	9,2	3 (3)
720	(14,3)	(2,0)	(11,3)	5,6	5 (5)
615	20,7	3,5	7,0	4,8	7 (7)
686	45,2	7,1	8,2	5,3	6 (6)
475	53,7	12,7	16,0	3,7	8 (9)
1 086	182,1	20,1	20,9	8,5	4 (4)
327	(78,3)	(19,3)	(25,5)	2,5	11 (8)
329	64,2	24,2	8,8	2,6	10 (12)
23	(0,6)	(2,5)	(6,4)	0,2	20 (20)
433	50,9	13,3	13,6	3,4	9 (10)
170	6,1	3,7	(5,1)	1,3	14 (15)
79	16,8	26,8	20,1	0,6	18 (18)
163	(92,0)	(36,0)	(46,1)	1,3	15 (11)
217	29,7	15,8	2,3	1,7	13 (14)
88	7,4	9,2	14,6	0,7	17 (17)
57	2,9	5,3	22,8	0,4	19 (19)
12	0,6	5,0	(33,1)	0,1	21 (21)
3	(0,8)	(23,5)	(46,6)	0,0	22 (22)
12 843	394,2	3,2	2,1	100,0	
10 942	387,3	3,7	3,9	85,2	
1 901	6,9	0,4	(7,4)	14,8	

**включая депозиты ЕНПФ

Ликвидные активы, млрд тенге

	Янв 22	Δ МоМ	Δ МоМ, %	С начала года Δ, %	% от активов
Халык	4 241.6	(13.59)	(0.32)	(0.32)	37.50
Обер	1 325.3	(99.22)	(6.97)	(6.97)	31.62
Каспи	887.8	(38.15)	(4.12)	(4.12)	25.15
Отбасы	700.5	(74.62)	(9.63)	(9.63)	25.28
Jusan Bank	1 329.3	(133.95)	(9.15)	(9.15)	53.42
Forte	1 327.0	(63.41)	(4.56)	(4.56)	54.86
БЦК	778.5	18.26	2.40	2.40	37.30
Евразийский	698.8	(8.45)	(1.19)	(1.19)	48.18
Банк РВК	485.6	21.16	4.56	4.56	37.93
Сити	976.4	(18.34)	(1.84)	(1.84)	90.21
Альфа	332.7	1.20	0.36	0.36	35.90
Altyn Bank	289.4	(25.41)	(8.07)	(8.07)	45.43
Хоум Кредит	106.5	6.82	6.85	6.85	22.12
ВТБ	227.6	(59.29)	(20.67)	(20.67)	48.01
Банк Китая	419.4	4.64	1.12	1.12	91.59
Нурбанк	198.1	(11.52)	(5.50)	(5.50)	44.47
Freedom Finance	111.4	(6.21)	(5.28)	(5.28)	29.41
ТПБК	246.6	(3.22)	(1.29)	(1.29)	95.77
КЗИ	43.6	4.78	12.33	12.33	31.52
Шинхан	64.1	8.14	14.54	14.54	73.78
Al Hilal	15.7	(2.76)	(14.99)	(14.99)	26.76
Заман	4.5	(1.84)	(29.02)	(29.02)	18.43
Сектор	14 810.2	(494.99)	(3.23)	(3.23)	40.05

Ценные бумаги, млрд тенге

	Янв 22	Δ МоМ	Δ МоМ, %	С начала года Δ, %	% от активов
	2 905.3	(254.82)	(8.06)	(8.06)	25.69
	691.5	(158.15)	(18.61)	(18.61)	16.50
	548.5	(35.73)	(6.12)	(6.12)	15.54
	333.2	78.80	30.98	30.98	12.03
	490.4	(72.87)	(12.94)	(12.94)	19.71
	1 012.7	(78.94)	(7.23)	(7.23)	41.87
	499.5	6.44	1.31	1.31	23.94
	263.4	(24.36)	(8.47)	(8.47)	18.16
	357.7	(16.11)	(4.31)	(4.31)	27.95
	107.5	(37.26)	(25.74)	(25.74)	9.93
	96.0	(31.08)	(24.45)	(24.45)	10.36
	228.2	(25.73)	(10.13)	(10.13)	35.83
	4.9	(0.00)	(0.04)	(0.04)	1.03
	46.5	19.84	74.54	74.54	9.80
	58.3	0.15	0.25	0.25	12.72
	154.4	(15.20)	(8.96)	(8.96)	34.66
	310.3	(7.53)	(2.37)	(2.37)	81.89
	44.1	(15.16)	(25.58)	(25.58)	17.13
	11.5	(3.50)	(23.3)	(23.31)	8.32
	10.7	0.03	0.3	0.28	12.34
	0.0	0.0			0.00
	0.0	0.00			0.00
Сектор	8 174.7	(671.17)	(7.59)	(7.59)	22.11

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

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

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

Коэффициенты достаточности капитала и ликвидности

	к1 фев 22	к1 дек 21	к2 фев 22	к2 дек 21	к4 фев 22	к4 дек 21	к4-1 фев 22	к4-1 дек 21	Выпол-е пруд. нормативов
Халык	0,200	0,196	0,200	0,200	0,970	1,170	2,230	2,350	Да
Каспи	0,120	0,120	0,140	0,130	1,280	1,130	6,430	7,940	Да
Сбер	0,170	0,160	0,170	0,160	1,030	0,890	3,030	2,180	Да
Отбасы	0,330	0,350	0,330	0,350	1,800	1,500	93,240	125,670	Да
Forte	0,220	0,230	0,230	0,240	1,560	1,870	3,700	3,150	Да
Jusan Bank	0,310	0,280	0,530	0,500	2,050	2,110	6,450	6,340	Да
БЦК	0,120	0,130	0,190	0,200	1,580	1,460	14,900	13,370	Да
Евразийский	0,120	0,120	0,270	0,290	2,560	2,740	11,310	14,280	Да
Банк RBK	0,110	0,120	0,380	0,400	2,660	2,050	28,330	11,020	Да
Сити	0,570	0,630	0,570	0,630	0,950	0,910	7,680	10,300	Да
Альфа	0,150	0,170	0,150	0,170	0,560	0,770	3,490	4,400	Да
Altyn Bank	0,200	0,200	0,200	0,200	1,200	1,140	6,300	5,780	Да
Хоум Кредит	0,180	0,180	0,180	0,180	8,610	7,200	19,540	6,980	Да
Банк Китая	0,870	0,990	0,870	0,990	1,390	1,250	111,150	43,990	Да
Нурбанк	0,120	0,140	0,210	0,220	1,570	2,060	53,760	21,980	Да
Freedom Finance	0,400	0,460	0,400	0,460	1,730	1,900	13,010	21,450	Да
ВТБ	0,130	0,130	0,140	0,150	1,890	2,190	8,920	14,650	
ТПБК	1,850	2,200	1,850	2,200	1,690	1,200	23,160	32,490	Да
КЗИ	0,210	0,280	0,210	0,280	0,590	0,810	7,850	9,380	Да
Шинхан	0,770	0,750	0,770	0,750	2,910	2,860	6,200	5,210	Да
Al Hilal	0,380	0,390	0,380	0,390	1,080	1,130	0,000	0,000	Да
Заман	0,360	0,390	0,360	0,390	0,950	0,990	50,750	56,730	Да

© 2022 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».

© 2022, все права защищены.

Департамент исследований**E-mail**

research@halykfinance.kz

Департамент продаж**E-mail**

sales@halykfinance.kz

Адрес:

Halyk Finance
пр. Абая, 109 «В», 5 этаж
A05A1B4, Алматы, Республика Казахстан
Тел. +7 727 331 59 77
www.halykfinance.kz

Bloomberg

HLFN
Thomson Reuters
Halyk Finance
Factset
Halyk Finance
Capital IQ
Halyk Finance