

Банки Казахстана в июле

6 сентября 2018г.

Краткое резюме

Валовые объемы изъятия ликвидности национальным банком за июль уменьшились на 7.6% м/м (+8.4% с начала года) и составили Т4.2трлн, что составляет 31% от итогов ссудного портфеля банковской системы. Объем выпуска нот в июле продолжил снижение, начатое в июне, так на конец июля объем выпущенных нот составил Т3.3трлн (-Т0.32трлн, -8.7% м/м, +4% с начала года).

Несмотря на снижение объемов изымаемой национальным банком ликвидности совокупный объем, и доля ликвидных активов банков продолжают демонстрировать динамику роста. Так за июль объем ликвидных активов банковской системы увеличился на 3.5% (+2.6% с начала года) и составил Т9.9трлн, что составляет 41% от итогов совокупных активов банковской системы. Таким образом, несмотря на демонстрируемое в июле снижение объемов изымаемой ликвидности посредством инструментов национального банка, банковский сектор начал значительно наращивать объемы корреспондентских счетов (+Т0.65трлн, +25% м/м, +7% с начала года) и наличных денежных средств (+Т0.09трлн, +16% м/м, +8.8% с начала года). Увеличение корреспондентских счетов, которые в основной массе представлены валютными вкладами банков в большей степени связано со значительным приростом валютных депозитов юридических лиц в июле (+7% м/м).

Данный значительный объем ликвидности (Т9.9трлн ликвидных активов на балансах банков) сконцентрированный в банковской системе в основном состоит из корреспондентских счетов (32%), долговых ценных бумаг (47%), которые в большей части представлены нотами национального банка и из депозитов банков в национальном банке (7%).

Исходя из данной структуры видно, что данные средства не участвуют в кредитовании экономики, а используются для получения безрискового дохода равного базовой ставке со стороны национального банка и процентных доходов от корреспондентских вкладов которые в основном выражены в долларах США. Таким образом, вместо выполнения своей основной функции по перераспределению средств в экономике, осуществляя кредитование и принятие кредитного риска, банки предпочитают получать низкую безрисковую доходность по инструментам национального банка и доходы по размещению корреспондентских вкладов.

Таким образом, значительный излишек ликвидности в банковской системе вызван с одной стороны значительным списанием проблемных кредитов банков, а с другой дисбалансом между накоплением и кредитованием. Не способность банковской системы в достаточной мере эффективно распределять сбережения указывает на определенные структурные проблемы в экономике. Данные структурные проблемы исходят из сырьевой направленности казахстанской экономики и отсутствия развития частного бизнеса. Так казахстанские компании не могут предъявить достаточный платежеспособный спрос на кредитные ресурсы банков в виду отсутствия достаточных условий для осуществления инвестиций и расширения своей деятельности. Наиболее рентабельные компании в сырьевом секторе, основная часть которых находится под контролем государства, предпочитают заимствовать средства с помощью долговых ценных бумаг и льготных государственных средств. В данных условиях достаточный спрос и высокую доходность соответствующую кредитному риску демонстрирует только розничный сектор. Однако при этом активное кредитование потребительского спроса приводит к росту инфляционного давления на экономику. Именно для недопущения ещё большего перехода излишка ликвидности на кредитование населения национальный банк удерживает базовую ставку на текущем уровне.

В июле наблюдается рост кредитования на 0.93%¹ (+1.9% с начала года). Займы юридических лиц увеличились на 0.2% м/м (-1.9% с начала года). В секторе кредитования физических лиц наблюдался рост на 2.2% м/м (+8.8% с начала года). Потребительское кредитование в июле продемонстрировало значительное снижение на 4% м/м (+4.7% с начала года). Основной вклад в прирост кредитов на Т120млрд в июле, несмотря на сокращение потребительских займов, внесло кредитование розничного сектора (+Т106млрд), при этом большая часть данных кредитов выдано населению на прочие цели (не ипотека, не потребительские) и на приобретение основных фондов (автокредитование). Сдержанный рост кредитования с начала года связан со значительным объемом списаний, приходящийся на ТОП-10 банков по данным финансовых отчетностей банков за 6 месяцев на сумму Т520млрд (Т341млрд приходится на ККБ). Без учета данных займов рост кредитования экономики составил 6.3% (+Т765млрд) с начала года.

Согласно официальным данным, качество кредитов в системе не изменилось: доля займов с просроченной задолженностью свыше 90 дней в июле практически не изменилась и составила 8.8% (-0.6пп с начала года). Уровень провизирования в июле уменьшился на 0.1пп и составил 14% (-1.5пп с начала года).

В июле наблюдался прирост депозитов на 1.7%² (+3.6% с начала года). Депозиты юридических лиц увеличились на 2.9% м/м (+3.7% с начала года), депозиты физических лиц незначительно увеличились на 0.3% м/м (+3.5% с начала года). Основной вклад в совокупный прирост депозитов (+Т299млрд) оказало увеличение валютных депозитов юридических лиц на Т287млрд. Стоит отметить, что соответствующего прироста валютных кредитов в июле не

¹ Кредит экономике по данным Статистического бюллетеня НБ РК на 31.07.18

² Депозиты в депозитных организациях по данным Статистического бюллетеня НБРК на 31.07.18

наблюдалось и вероятней всего данные депозиты послужили источником роста корреспондентских счетов банков.

В июле тенге ослаб на 5.75 тенге по отношению к доллару США. Ослабление национальной валюты наблюдается на протяжении четырех месяцев. При этом совокупный объем торгов на фондовой бирже в июле был ниже значений прошлого месяца на 4.8%, а также ниже среднего месячного объемов торгов с начала года.

Долларизация депозитов населения в июле снизилась на 0.57пп до 45.6%, долларизация депозитов юридических лиц в результате прироста валютных депозитов возросла на 1.26пп до 43%. Совокупная долларизация депозитов в июле составила 44.2% (+0.4пп за месяц). Объем покупки долларов США в обменных пунктах возрос на 101%. В абсолютном выражении объем покупки населением долларов США составляет \$471млн, что немногим выше значения зафиксированного в июле 2017 года (\$416млн), но выше максимума в январе 2018 года (\$334.7млн). На рост покупок доллара США, влияет рост девальвационных ожиданий связанный со значительным ослаблением тенге и вероятного возникновения негативного шока для экономики Казахстана в результате расширения антироссийских санкций.

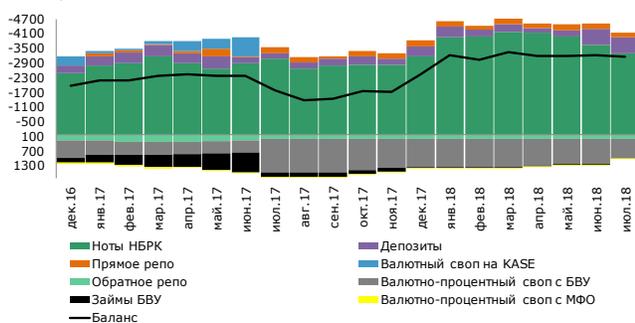
Показатели NIM и NIS в июле продемонстрировали снижение: NIM 5.18% (-0.26пп. м/м), NIS 4.2% (-0.08пп. м/м). Рост процентной маржи банков (NIM) с начала года составил 0.09пп, рост процентного спреда (NIS) с начала года составил 0.04пп. Снижение данных показателей объясняется как значительным списание проблемных активов и начисленных по ним процентных доходов в рамках окончательной интеграции ККБ и Халык, так и сокращением в июле объемов высокодоходных потребительских кредитов.

В июле прибыль банковского сектора составила Т47.6млрд. (Т368.8млрд. прибыли с начала года). Семь банков завершили месяц с убытком.

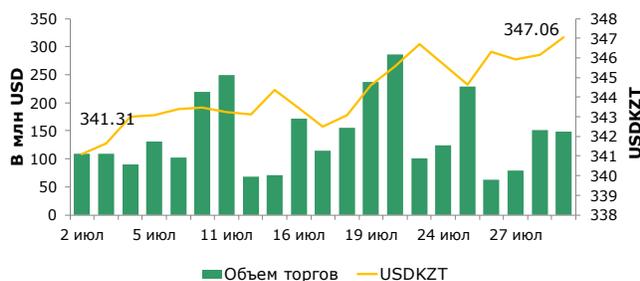
В таблице Приложения 2 дана более детальная информация по изменению ключевых показателей каждого банка.

Рис.1. Изъятие ликвидности НБРК

В Тмлрд, объемы на конец соотв.месяца



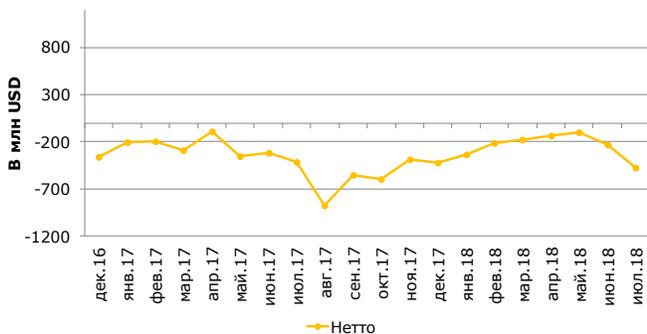
Источник: Статистика НБРК "Открытая позиция по операциям НБРК"

Рис.2.Тенге ослаб на KZT 5.74 до 347.06 USDKZT в конце июля


Источник: KASE

Рис. 3. Покупка/продажа долларов США обменными пунктами

В млн.долл.США



Источник: Статистика НБРК "Покупка/продажа иностранной валюты"

Денежно-кредитная политика и валютный рынок.

Уровень инфляции в июле уменьшился до 0.1% м/м с 0.2% м/м в июне. К соответствующему месяцу предыдущего года уровень инфляции в июле не изменился и составил 5.9%.

На конец июля валовой объем изъятой ликвидности снизился на 7.6% (+8.4% с начала года) и составил Т4.2трлн, что сопоставимо с 31% кредитного портфеля банковской системы (рис.1). В целом начиная с июля, берет свое начало тенденция на сокращение объемов изымаемой национальным банком ликвидности.

Объем изъятий посредством нот НБРК вновь уменьшился и составил Т3.3трлн (-Т0.32трлн, -8.7% м/м, +4% с начала года). Средневзвешенная эффективная доходность по нотам составила 8.64% (8.67% в июне) со снижением на 0.03пп.

Денежная база в июле продолжает демонстрировать значительный рост на 11%, (+19.8% в июне, +15% с начала года), соответственно денежная масса возросла на 1.7% (4.1% с начала года).

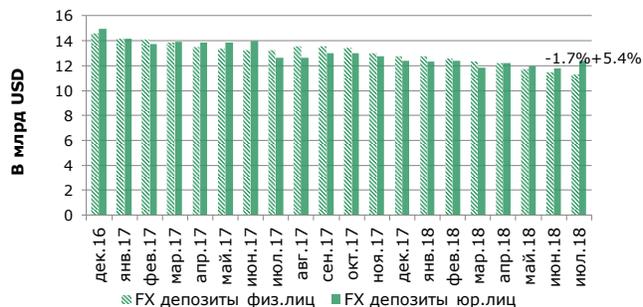
Основной рост денежной базы наблюдается как в росте денежной эмиссии на 4.7% (+10% с начала года) так и в более значительном увеличении депозитов банков в национальном банке на 4.7% м/м (+18% с начала года).

Денежный мультипликатор, рассчитываемый как отношение денежной массы к денежной базе, в июле составил 3.18 (3.47 в июне, 3.51 на начало года, 3.73 на начало 2017 года). Уменьшение данного показателя, несмотря на рост денежной базы, говорит о снижении эффективности работы банковской системы как источника роста предложения денег, а также действий регулятора по сдерживанию кредитной активности с помощью базовой ставки.

Объем наличных денег находящихся вне банковской системы за июль увеличился на 2.2% (+8.1%) с начала года. При этом соотношение наличных денег в обращении к депозитам в экономике составило 10.4% (10.3% в июне, 10% на начало года). Исходя из данных значений видно, что, несмотря на номинальный прирост денег в обращении экономические агенты предпочитают сохранять постоянное соотношение депозитов и наличных денег. Таким образом, рост эмиссии денежных средств оказывает прямое влияние на прирост депозитов в банковской системе.

Ставки на денежном рынке в течение июля в основном находились у нижней границы коридора базовой ставки. Средневзвешенная ставка по РЕПО за месяц увеличились на 0.8пп и составила 8.21% (8.13% в июне). Ставка по репо демонстрировала высокие значения только три дня: 24 июля 9.23%, 25 июля 8.83%, 26 июля 8.27%. Если исключить из расчета средней ставки за месяц значения данных дней, то ставка составила 8.11%. Совокупный объем торгов на рынке РЕПО за месяц уменьшился на 1.3% (-11% в июне).

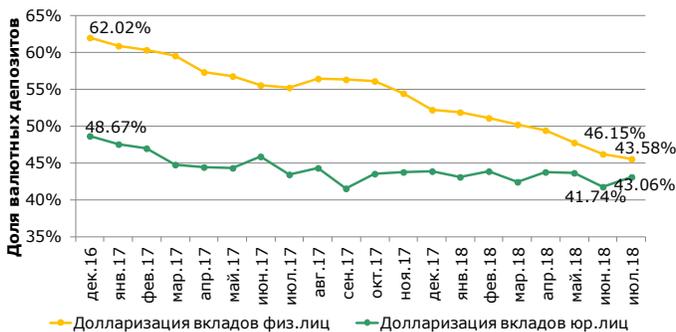
По свопам средняя ставка в июле возросла на 1.4пп и составила 8.97% (7.61% в июне). Максимальные значения также были зафиксированы 24, 25 июля (10.21% и 10.51% соответственно). При этом в данные дни не происходило значительных колебаний валютного курса и иных негативных событий. Совокупный объем торгов на рынке валютных свопов за месяц резко увеличился на 99%, отражая нестабильность валютного

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

курса (-42% в июле).

Национальная валюта за месяц ослабла по отношению к доллару США на 5.75 тенге до 347.06USDKZT (ослабление на 10.64 тенге в июне до 341.31USDKZT) (рис.2). Средневзвешенный курс за месяц составил 346.7USDKZT (341.08USDKZT в июне). Объем торгов долларами США на валютном рынке в июле составил \$2885млн. (-4.75% м/м), что ниже среднего месячного объема торгов с начала года (\$3 336млн).

Согласно официально опубликованным данным НБРК, валютные интервенции в июле не осуществлялись.

Нетто продажи долларов США обменными пунктами возросли на 101% м/м с \$234млн. в июне до \$471млн. в июле. При этом, несмотря на продолжающееся ослабление национальной валюты объемы покупок долларов США населением все еще ниже пиковых значений августа (\$877млн.) и октября (\$598млн.) 2017 года и на 13% больше объема покупок в соответствующем месяце прошлого года (\$416млн.).

Объемы покупок российского рубля населением сократились на 10% м/м.

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

Активы банковского сектора в июле практически не изменились (+0.5% с начала года) и составили T24.3трлн.

Депозитная база банковского сектора в июле увеличилась на 2% м/м (+3.2% с начала года) и составила T17.2трлн, в том числе депозиты населения увеличилась на T18млрд. (+0.2% м/м, +3.3% с начала года), корпоративные вклады продемонстрировали рост на T320.5млрд. (+3.8% м/м, 3.1% с начала года). Соотношение депозитов физических и юридических лиц в депозитном портфеле банков составило 49% (49.3% в 2017 году) к 51% (50.7% в 2017 году) соответственно. Доля депозитов в активах банковской системы составляет 71% (69% в 2017).

Отношение депозиты/брутто-займы в банковском секторе в июле составило 128% (125% в июне, 123% на начало года, 111% на начало 2017 года, 100% в начале 2016). Данное высокое значение указывает на высокий уровень накоплений, которые банки не используют в полной мере для осуществления своей кредитной деятельности.

90% прироста депозитов приходится на пять банков: Сити Банк (+T146млрд), Forte (+T46млрд), АТФ (+T44млрд), Kaspi (+T38млрд).

Значительный прирост депозитов населения наблюдался в Kaspi bank (+T23,4млрд), АТФ Банк (+T20млрд). При этом наибольшее сокращение наблюдалось Халык банке (с учетом депозитов ККБ) на T46млрд связанное с периодом неопределенности в рамках окончательного слияния. Стоит отметить, что в банках с максимальным приростом вкладов населения установлены самые максимальные ставки по депозитам в сравнении с другими банками, а также действуют повышенные бонусные программы по платежным картам.

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.

В корпоративном сегменте основной прирост, обеспечивший 94% прироста, приходился на 4 банка: Сити (+Т146.5млрд), Халык (+Т76млрд), Forte (+Т42.7млрд), Торгово-промышленный Банк Китая (+Т37.7млрд).

В июле нарушение пруденциальных нормативов допустили следующие банки: Qazaq банк (нарушение норматива ликвидности K4, норматива срочной ликвидности K4-1); Банк Астаны (невыполнение норматива достаточности капитала K2, нарушение в части превышения риска на одного заемщика (к3), коэффициента риска на одного заемщика, норматива ликвидности K4, не выполнение требования по поддержанию валютной позиции); Эксимбанк (превышение риска на одного заемщика (к3), превышение максимального размера бланкового кредита, нарушение коэффициентов ликвидности, нарушение нормативов ликвидности K4, K4-3).

Депозиты в депозитных организациях (по данным Статистического бюллетеня НБРК на 31.07.18)².

По данным Статистического бюллетеня, депозиты в июле продемонстрировали рост на 1.7% м/м (+3.6% с начала года) до Т18.1трлн.

Депозиты физических лиц увеличились на 0.3% м/м (+3.5% с начала года), корпоративные вклады продемонстрировали более значительный прирост на 2.9% м/м за июль (+3.7% с начала года).

Тенговые депозиты незначительно увеличились на +0.15% (+8.4% с начала года). Корпоративные тенговые депозиты в июле снизились на -0.2% (+3.2% с начала года), розничные тенговые депозиты увеличились на 0.6% (+15% с начала года).

Валютные депозиты за июль увеличились на 3.6% (-1.5% с начала года). Корпоративные валютные депозиты в июле увеличились на 7.2% (+4.5% с начала года), розничные валютные депозиты сократились на 0.1% (-7.4% с начала года).

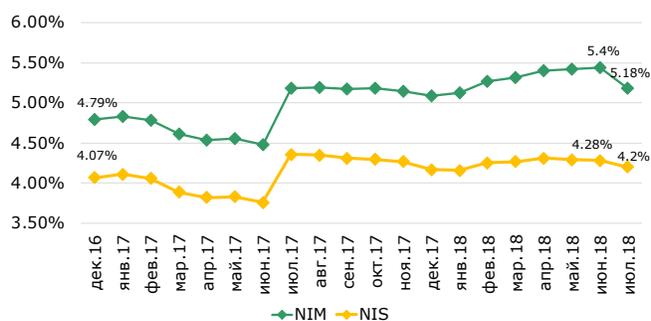
В структуре депозитов в июле наблюдался рост в следующих сегментах: корпоративные депозиты второй месяц подряд демонстрируют хороший прирост +Т374млрд (+8.2% м/м, +10% с начала года), депозиты населения +Т23млрд (+0.3% м/м, +3.5% с начала года). Наибольшее снижение в июле продемонстрировали депозиты государственных организаций на Т33млрд. (-1.6% м/м, -12.8% с начала года), депозиты финансовых организаций на Т62млрд (-3.2% м/м, +12% с начала года).

Таким образом, основная часть общего прироста депозитов в июле (+Т299млрд) обеспечена приростом валютных депозитов юридических лиц (+Т287млрд).

Долларизация депозитов населения с корректировкой³ на курс уменьшилась до 45.58% в июле с 46.15% в июне (52.15% в декабре). Долларизация вкладов юридических лиц с корректировкой на курс в результате прироста валютных депозитов увеличилась до 43% против 41.74% в июне (43.82% в декабре) (рис.5).

В итоге, на конец июля, с учетом корректировки на курс, 44.2% вкладов в депозитных организациях страны

Рис.6. Показатели NIM, NIS в июле



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

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.

³ В качестве базы корректировки взят курс kzt/usd на конец декабря 2017 года.

выражены в валюте (в июне – 43.8%).

Краткосрочные депозиты за месяц увеличились на +1.7% (+12% с начала года), долгосрочные увеличились на 1.65% (-0.1% с начала года). Соотношение краткосрочных и долгосрочных депозитов в экономике составляет 34%⁴ на 66%⁵, соответственно.

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

Объемы ссудного брутто-портфеля банковского сектора в июле не изменились (-0.8% с начала года) и составили Т13.5трлн. Ссудный портфель составляет 56% (56.3% на конец 2017 года) в совокупных активах банковского сектора.

Качество активов сектора улучшилось: доля займов с просроченной задолженностью свыше 90 дней за месяц не изменилась и составляет 8.8%. Среди банков с наибольшей долей NPL90+ выделяются RBK (23%), Банк Астаны (35.2%), Эксимбанк (53.7%), Банк Пакистана (32.9%).

По сравнению с аналогичным периодом прошлого года расходы банков на провизирование (не принимая в расчет ККБ) больше на 20%. Однако большая часть созданных провизий была направлена на списание проблемных долгов.

Наибольшее списание проблемной задолженности с начала года (по данным консолидированной финансовой отчетности за 6 месяцев) наблюдалось в следующих банках: Казкоммерцбанк Т341млрд, Банк ЦентрКредит Т44млрд (ранее оказана гос. помощь на Т60млрд), Сбербанк Т35млрд, RBK Т32млрд (ранее оказана гос. помощь на Т240млрд), Евразийский банк Т18млрд (ранее оказана гос. помощь на Т150млрд). Стоит обратить внимание, что большинство списаний приходится на банки, получившие льготное финансирование в рамках государственной программы поддержки банковского сектора. В целом по ТОП-10 банкам наблюдалось общее списание проблемных кредитов на Т520млрд. Данные списание также повлияли на отсутствие прироста ссудного портфеля и на увеличение излишней ликвидности в банковском секторе.

Уровень провизирования сектора в июле уменьшился на 0.1пп и составил 13.9%. Коэффициент покрытия проблемных кредитов 90+ суммой провизий в июле составил 158.3% (160.5% в июне). Минимальное покрытие проблемных долгов наблюдается у Банка Астаны (23%), Kassa Nova (35%), Банк Пакистана (29%), Qazaq Banki (64%), Эксимбанк (63%), Азия Кредит (78%). Значительное превышение суммы провизий над проблемной задолженностью наблюдается АТФ 262%, Цесна 251%, Сбербанк 240%, что говорит о значительном объеме реструктуризированных кредитов в портфелях данных банков.

⁴ Краткосрочные депозиты – переводимые депозиты, которые в любой момент можно обратить в деньги по номиналу без штрафов и ограничений.

⁵ Долгосрочные депозиты – в основном, сберегательные и срочные депозиты, которые могут быть сняты только по истечении определенного периода времени, или имеют различные ограничения, которые делают их менее удобными для использования в обычных коммерческих операциях.

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.

Кредит экономике (по данным Статистического бюллетеня НБРК на 31.07.18)⁷.

Кредит экономике в июле продемонстрировал прирост на 0.9% (+1.93% с начала года) и составил Т12.95трлн.

Займы юридических лиц увеличились на 0.2% м/м (-1.9% с начала года). В секторе кредитования физических лиц – рост в июле на 2.2% м/м (+8.8% с начала года). Соотношение корпоративных и розничных займов в экономике составляет 61.9% (64.3% в 2017) и 38.1% (35.7% в 2017) соответственно.

Так основной вклад в увеличение кредитования в июле (+Т120млрд) внесло кредитование населения (+Т106млрд). Кредитование населения также демонстрирует основной вклад в прирост кредитования с начала года (+Т399) при сокращении корпоративных ссуд (-Т153млрд).

По целям кредитования максимальный прирост в июле продемонстрировали кредиты, выданные на прочие цели на Т169млрд (+5.6% м/м, +3.5 с начала года). Кредиты на приобретение основных фондов, как компаний, так и населения впервые с начала года продемонстрировали уверенный рост на Т52млрд, в результате сокращение данного вида кредитования, наблюдаемое с начала года сменилось ростом (+5%, +1.4% с начала года). Значительное сокращение выданных кредитов наблюдалось в сегменте потребительского кредитования на Т128млрд (-4% м/м, +4.7 с начала года) впервые с февраля 2018 года. При этом существенный рост не идентифицируемых в рамках основных сегментов прочих кредитов вызывает определенные вопросы, как по целям данных займов, так и по их качеству.

Ипотечное кредитование за месяц продемонстрировало увеличение на Т38.6млрд (+3.4% м/м, +7.7% с начала года). В июле ипотечное кредитование продемонстрировало максимальный прирост с начала года, что связано с началом реализации программы льготного ипотечного кредитования «7-20-25».

Краткосрочные кредиты в экономике сократились на 4% (-6.9% с начала года), долгосрочные увеличились на 1.8% (+3.5% с начала года). Соотношение краткосрочных и долгосрочных кредитов в экономике составляет 14% и 86%, соответственно.

Займы, выданные в иностранной валюте скорректированные на курс, сократились на 2.4% м/м (-10% с начала года). Доля кредитов, выданных в валюте, составляет 24.2% от итога кредитов экономике (24.6% в июне).

Сумма выданных в июле кредитов на 30% больше чем в аналогичном месяце 2017 года, общая сумма новых кредитов, выданных за 7 месяцев 2018 года, на 28% больше чем в аналогичном периоде прошлого года.

Просроченная задолженность в июле снизилась на 1.8% м/м (-1.8% с начала года) и составила 7.6% от итога кредитов экономике.

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).

Процентные ставки (по данным Статистического бюллетеня НБРК на 31.07.18)⁸.

Средневзвешенная процентная ставка по кредитам в июле увеличилась на 1.4пп (+0.5пп. с начала года) и составила 14%.

Ставка по корпоративным кредитам в тенге составила 12.4%, за месяц, увеличившись на 0.7пп (-0.8пп с начала года). В иностранной валюте ставка для юридических лиц составила 5.7%, увеличившись за месяц на 0.8пп (-0.2пп с начала года).

Средняя ставка по розничным кредитам в тенге на конец июля составила 18.4%, за месяц, снизившись на 0.7пп (-0.8пп с начала года). В иностранной валюте ставка для физических лиц составила 11.7%, за месяц увеличившись на 1.2пп. (+4.4% с начала года).

Средняя ставка на потребительские кредиты в июне составила 29.8% (-1пп м/м, -1.1пп с начала года).

В июле средняя ставка по срочным депозитам населения составила 11.3% (+0.1пп м/м, -0.4пп с начала года).

Средневзвешенная ставка по срочным депозитам в тенге юридических лиц в июле составила 7% (-0.1пп м/м, -1пп). Ставка по тенговым депозитам юридических лиц до востребования составляет 4.8% (+0.1пп м/м, +0.3пп с начала года).

Сред между средней ставкой по корпоративным кредитам и корпоративным депозитам составляет 4.8пп (2.7пп в июне, 3.4пп на начало года). Сред между ставкой по розничным кредитам и депозитам в июле составил 8.5пп (9.1пп в июне, 8.5пп на начало года).

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

Уровень ликвидных активов по сектору в июне составил 41% от активов, за месяц, увеличившись на 1.4пп (+0.8пп в июне).

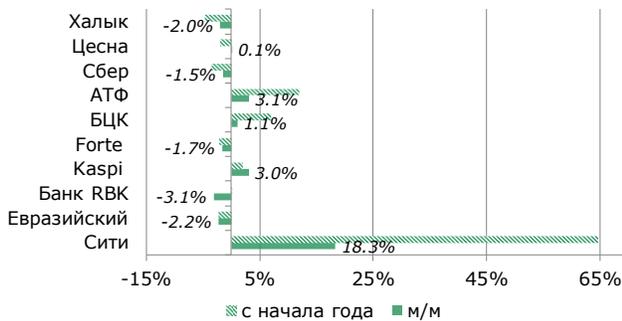
Наибольшая доля ликвидных активов от итога активов наблюдаются у банков FHS (ЭкспоКредит) (97%), Банк Китая (93%), Сити (90%).

Минимальные показатели наблюдаются у Эксимбанка (0.4%), Qazaq (2.4%), Банка Астаны (6%), Цесна (10%), Capital Bank (16%), Хоум Кредит (15%), Нурбанк (18%), Азия Кредит (21%).

Значительная потеря ликвидности на протяжении месяца наблюдалась в Capital Bank (-5.8пп), в Азия Кредит Банке (-4.6пп). Наибольшее сокращение доли ликвидных активов с начала года наблюдалось в следующих банках: Банк Астаны -13пп, Эксимбанк -13.5пп, Банк ВТБ -10пп, Qazaq Banki -6.5пп

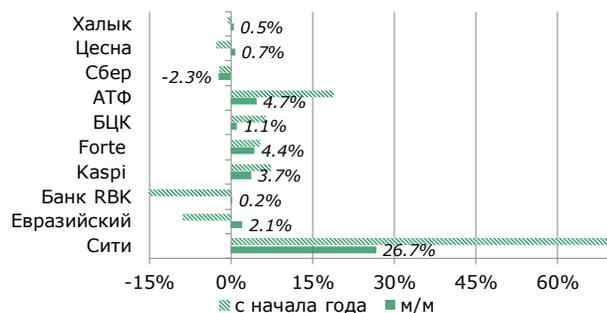
Если исключить из суммы ликвидных активов краткосрочные средства, привлеченные по сделкам РЕПО, то минимальные показатели ликвидности будут наблюдаться у следующих банков: Qazaq Bank 0.4%, Эксимбанк 0.4%, Цесна 6.2%, Банк Астаны 6%, Хоум Кредит 11%, Нурбанк 15%, Capital Bank 15%. Таким образом, усиление воздействия негативных факторов (возникновение убытков, отток депозитов, ухудшение качества портфеля) может привести к возникновению

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


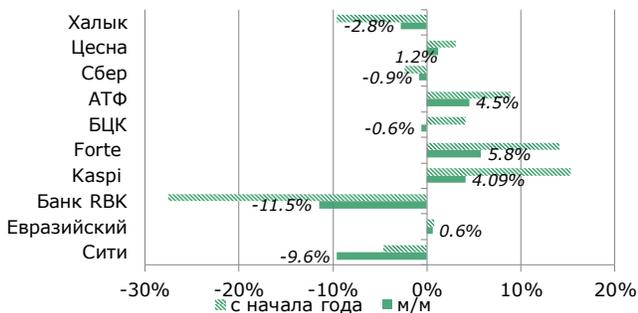
Источник: Статистика Национального Банка "Сведения о собственном капитале, обязательствах и активах", расчеты Halyk Finance

*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

проблем с платежеспособностью.

Доля ценных бумаг в активах банковского сектора в июле составила 19.8%, продемонстрировав снижение на 1.5пп (21.3% в июне).

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

В июле прибыль банковского сектора составила Т47.6млрд. (Т368.8млрд. прибыли с начала года).

Наибольшие доходы продемонстрировали следующие банки: Halyk Bank Т20.9млрд, Kaspi Т12.8млрд.

Семь банков завершили месяц с убытком: Нурбанк Т0.1млрд. (+Т1.8млрд. с начала года); Банк Астаны Т1.6млрд. (-Т13.3млрд. с начала года); Альфа Банк Т2.2млрд. (+Т2.8млрд. с начала года); Азия Кредит Т0.3млрд (+Т0.2млрд. с начала года); Kassa Nova Т0.3млрд. (+Т0.4млрд. с начала года); Банк Пакистана Т0.01млрд. (-Т0.1млрд.), Эксимбанк.

Чистые процентные доходы банковской системы за июль составили Т83млрд, что на 2% ниже результата прошлого месяца. Чистые процентные доходы банковской системы с начала года составили Т579млрд, что на 13% меньше результатов аналогичного периода прошлого года в результате меньших начисленных процентных доходов. При этом расходы на фондирование сократились на 17%, отражая как понижение базовой ставки, так и понижение ставок по привлекаемым депозитам.

Комиссионные доходы банковской системы за месяц составили Т44млрд, что на 7% больше результатов прошлого месяца. Комиссионные доходы банковской системы с начала года составили Т269млрд, что на 22% больше результатов аналогичного периода прошлого года.

В июле показатели NIM и NIS продемонстрировали снижение: NIM 5.18% (-0.26пп. м/м), NIS 4.2% (-0.08пп. м/м). Данное снижение связано с статистическим отражением в рамках методики расчета NIM и NIS объединения ККБ и Халык. Без учета ККБ и Халык показатели NIM и NIS продемонстрировали чуть менее выраженное снижение: NIM 4.59% (-0.02пп. м/м), NIS 3.77% (-0.04пп. м/м).

Основные изменения ТОП-10⁹ банков (для более детальной информации смотрите Приложение 2).

Краткое резюме

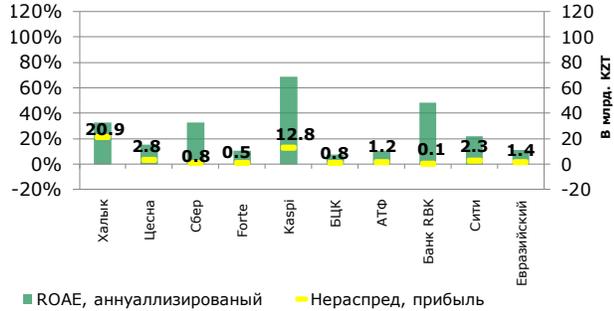
За июль активы топ-10 банков продемонстрировали снижение на 0.1% (+0.3% с начала года).

Совокупные депозиты топ-10 банков увеличились на Т308млрд. (+2.2% м/м, +3.5% с начала года). Депозиты населения увеличились на Т14млрд (+0.2% м/м, +4.05% с начала года), корпоративные депозиты увеличились на Т294млрд (+4.3% м/м, +3% с начала года). На топ-10 банков приходится 85% от итога депозитов банковского сектора.

В июле только один банк из топ-10 продемонстрировали отток депозитов: Сбербанк (-Т29.8млрд, -2.3 м/м, -2.2 с начала года).

Наибольший прирост депозитов наблюдался в Сити банке Т146млрд (+26.7% м/м, +104.5% с начала года),

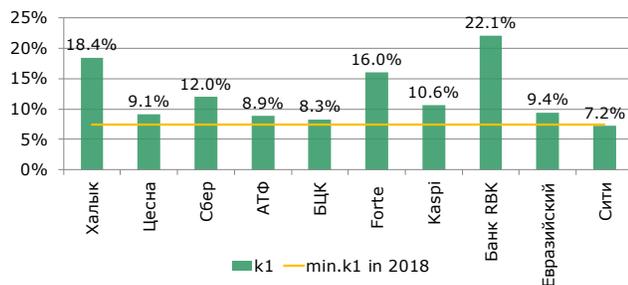
⁹ К топ-10 банкам относятся Халык, Цесна, Сбер, Forte, Kaspi, БЦК, АТФ, Евразийский, Сити, Банк RBK.

Рис. 10. ROAE (левая шк.) и прибыль банков за июль (правая 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"

43% от итогу прироста депозитов в банковском секторе за июль.

В сегменте розничных депозитов наибольший прирост наблюдался у Kaspi Bank Т23.4млрд (+2.4% м/м, +13% с начала года), АТФ банк Т19.9млрд (+5.6% м/м, +5.2% с начала года). Наибольшее сокращение розничных депозитов происходило в Народном банке (с учетом ККБ) Т46.4млрд, что связано с ростом неопределенности у населения по поводу интеграции ККБ и Народного бака.

В сегменте корпоративных депозитов наибольший прирост продемонстрировали: Сити банк Т146.5млрд. (+27% м/м, +107% с начала года), Халык Банк (с учетом ККБ) Т76млрд. Всего один банка из топ-10 продемонстрировали отток корпоративных депозитов (Сбербанк).

Ссудный портфель топ-10 банков за месяц уменьшился на Т21млрд. (-0.2% м/м, -1.1% с начала года).

Наибольшее сокращение кредитного портфеля продемонстрировали: Халык на Т11млрд, данное сокращение связано с списанием проблемных кредитов в рамках окончательной интеграции с ККБ; Банк RBK Т26млрд (-11.5% м/м, -27.5% с начала года) сокращения в банке RBK также связано с проведением работ по очистке ссудного портфеля от значительного объема проблемных долгов.

При этом в июле наблюдался достаточно хороший прирост кредитования у четырех банков, который обеспечил итоговый незначительный прирост совокупного ссудного портфеля топ-10 банков: Kaspi Т42.5млрд (+4.1 м/м, +15.3% с начала года), АТФ +37.8млрд (+4.5 м/м, +8.9% с начала года), Forte Т36млрд (+5.8 м/м, +14% с начала года), Цесна Т20млрд (+1.2%, +3.1% с начала года).

Средняя доля проблемных кредитов NPL90+ среди топ-10 банков составила 9.6%, уменьшившись за месяц на 0.8пп. Наибольшее сокращение происходило в Forte банке, за месяц на 0.5пп до 6.9%.

Средняя доля провизий среди топ-10 банков составляет 14.9% за месяц, продемонстрировав уменьшение на 1.7пп. Наибольшее сокращение доли провизий наблюдалось у АТФ банка на 0.6пп до 23.3% и Евразийского банка на 0.5 до 11.4%.

Прибыль ТОП-10 банков за месяц составила Т43.5млрд.

Наибольшую прибыль в июле вновь продемонстрировал Халык Банк (с учетом ККБ) Т21млрд (151млрд с начала года), что составляет 48% от итогу прибыли топ-10 банков за июль. Прибыль, полученная Халык Банк с начала года составляет 41% от всей прибыли банковской системы. На втором месте находятся результаты Kaspi банк за июль Т12.8млрд (Т59.5млрд с начала года). Прибыль, полученная Kaspi банком с начала года составляет 16% от всей прибыли банковской системы.

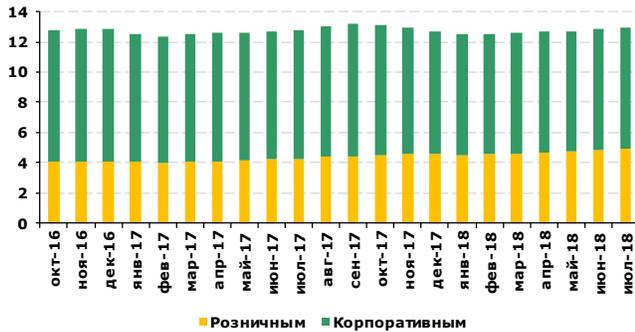
По показателям рентабельности капитала в годовом исчислении лидирует Kaspi Bank 68.9% (2 место – RBK 48.2%, 3 место – Халык 32.8%). Наименьшее значение рентабельности приходится на следующие банки: БЦК 7.5%, Forte 10.3%, АТФ 10.8%.

По показателям процентной маржи и процентного спреда максимальные значения из топ-10 приходится на: Халык 6.9% и 5.4%, Kaspi Bank 6.11% и 4.61%, Евразийский Банк 5.23% и 4.52% соответственно. Минимальные значения: Сити 2.37% и 2.17%, АТФ Банк 2.9% и 2.5%,

Цесна 3.25% и 2.53% соответственно.

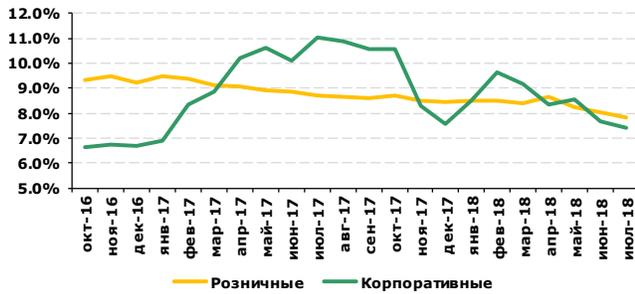
Кредит экономике

Рис. 1. Кредит экономике
 трлн тенге



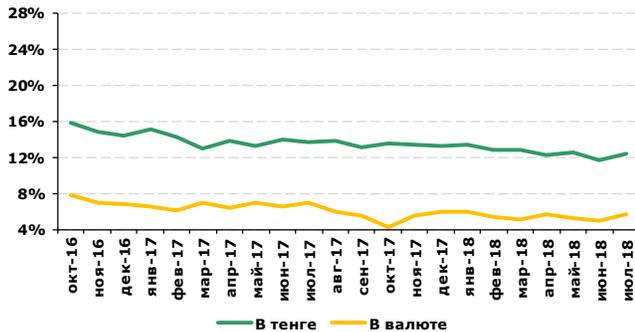
Вес корпоративного кредита на дек.17 – 64.3%, на июль.18 – 61.9%
 Источник: НБК

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



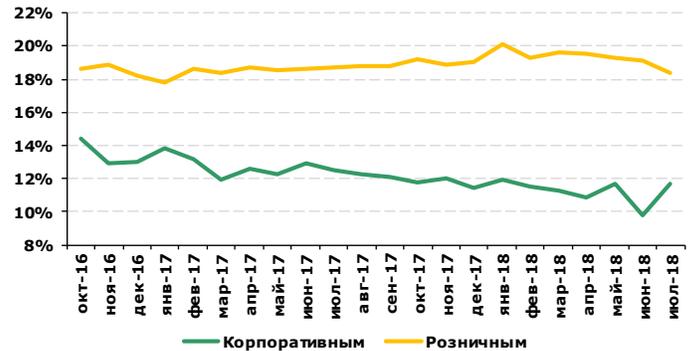
Источник: НБК

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



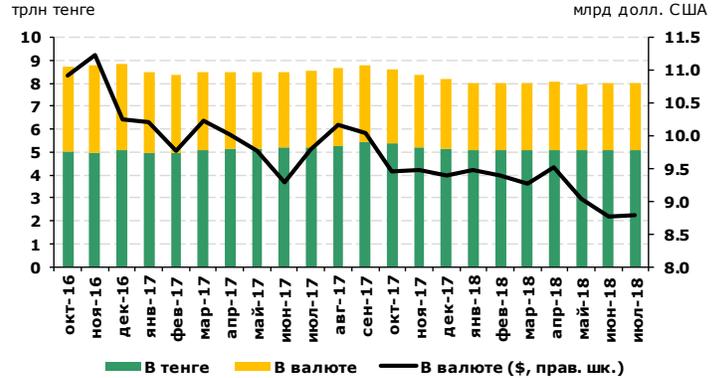
* выданные кредиты за один месяц
 Источник: НБК

Рис. 2. Ставки по выданным* кредитам



* выданные кредиты за один месяц
 Источник: НБК

Рис. 4. Кредит корпоративным клиентам (по валютам)

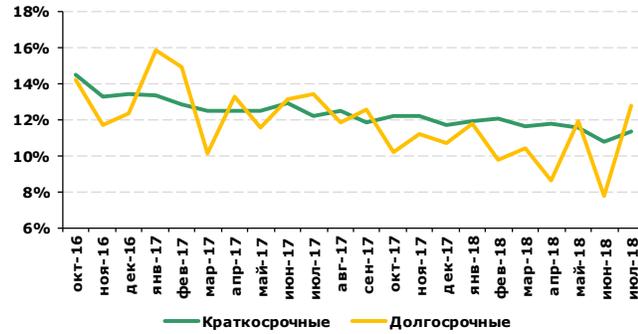


Вес тенговых кредитов на дек.17 – 62.7%, на июль.18 – 63.6%
 Источник: НБК, Bloomberg, расчеты ХФ

Рис. 6. Кредит корпоративным клиентам (по срокам)

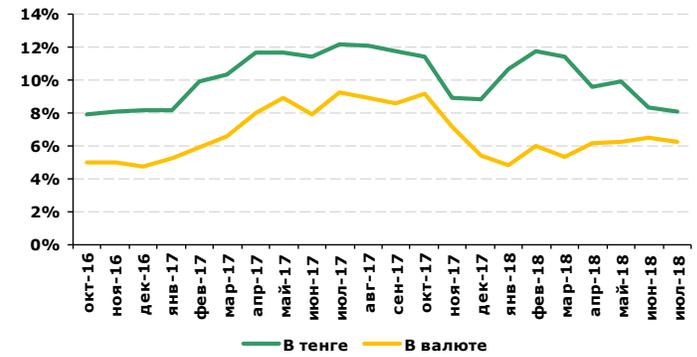


Рис. 7. Ставки по выданным* кредитам корпоративным клиентам



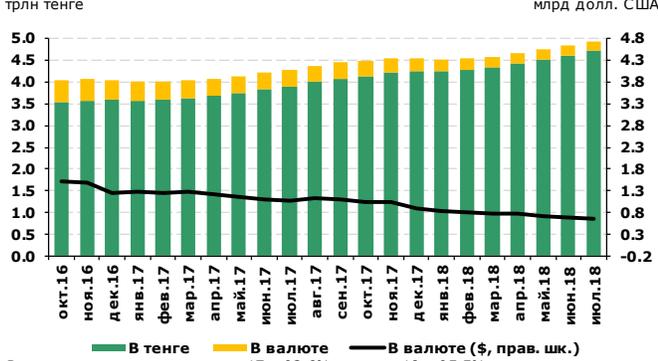
* выданные кредиты за один месяц
Источник: НБК

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



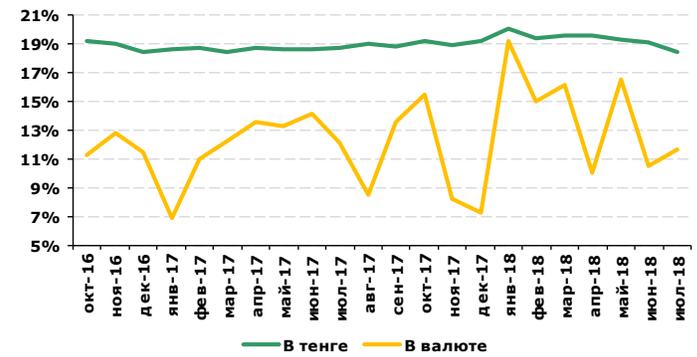
Источник: НБК

Рис. 9. Кредит розничным клиентам (по валютам)



Вес тенговых кредитов на дек.17 – 93.6%, на июл.18 – 95.5%
Источник: НБК, Bloomberg, расчеты ХФ

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



* выданные кредиты за один месяц
Источник: НБК

Рис. 11. Кредит розничным клиентам (по направлениям)

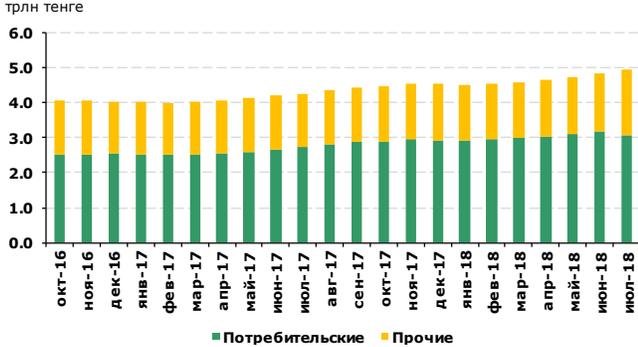
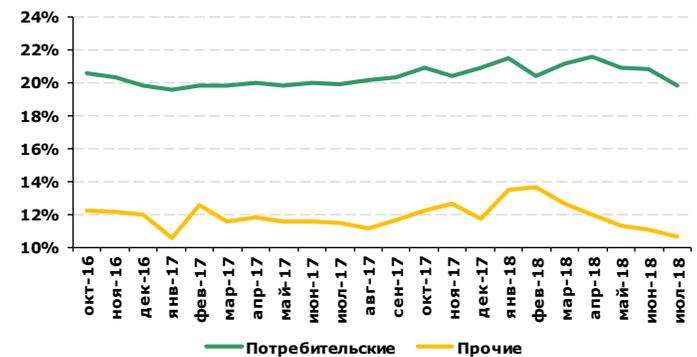
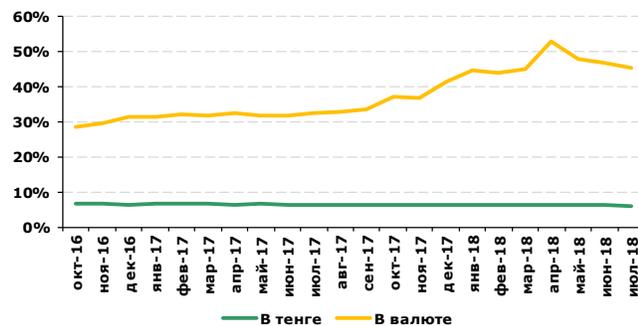


Рис. 12. Ставки по выданным* кредитам (по направлениям)



* выданные кредиты за один месяц
Источник: НБК

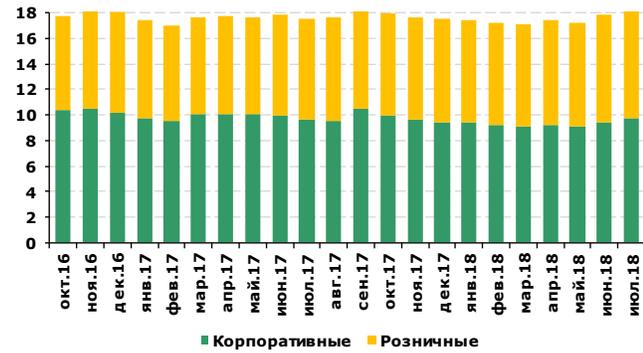
Рис. 13. Розничные кредиты с просрочкой свыше 90 дней
вес от общей суммы кредитов



Источник: НБК

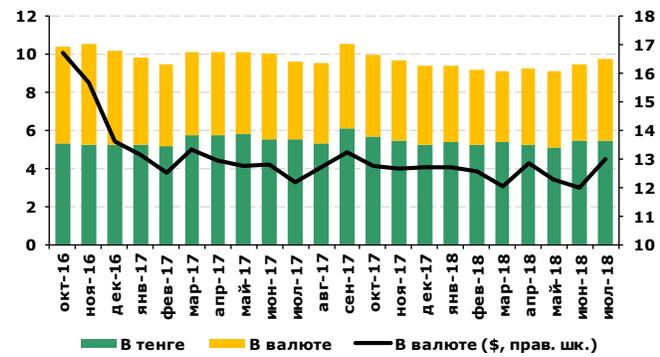
Рынок депозитов

Рис. 14. Депозиты резидентов
 трлн тенге



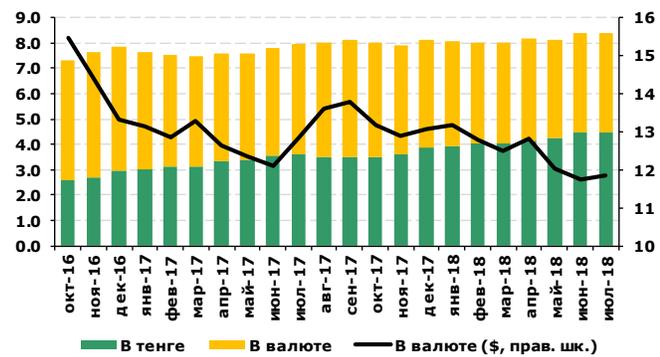
Вес корпоративных вкладов на дек.17 - 53.6%, на июл.18 - 53.7%
 Источник: НБК

Рис. 16. Депозиты корпоративных вкладчиков
 трлн тенге



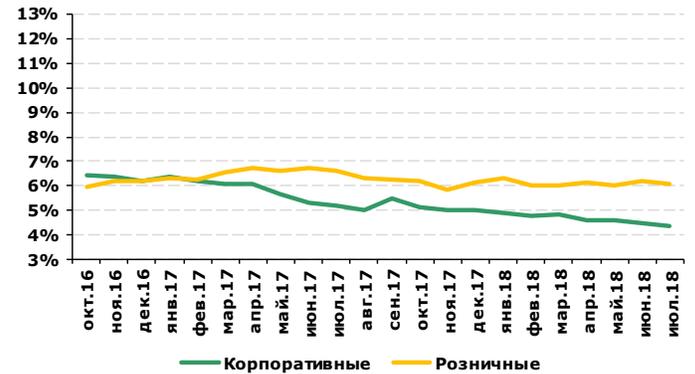
Доля валютных депозитов на дек.17 - 43.8%, на июл.18 - 44.1%
 Источник: НБК, Bloomberg, расчеты ХФ

Рис. 18. Депозиты розничных вкладчиков
 трлн тенге



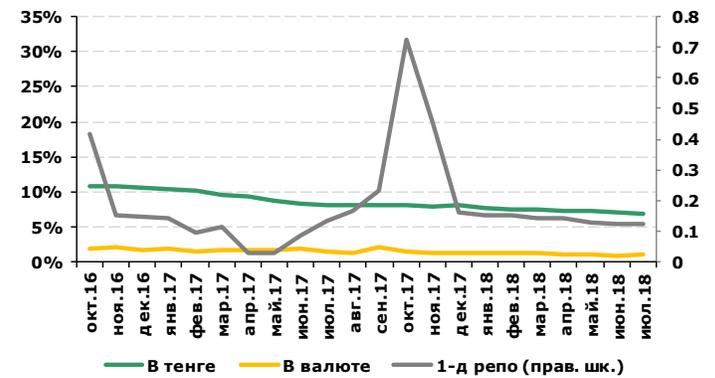
Доля валютных депозитов на дек.17 - 52.2%, на июл.18 - 46.7%
 Источник: НБК, Bloomberg, расчеты ХФ

Рис. 15. Ставки по депозитам



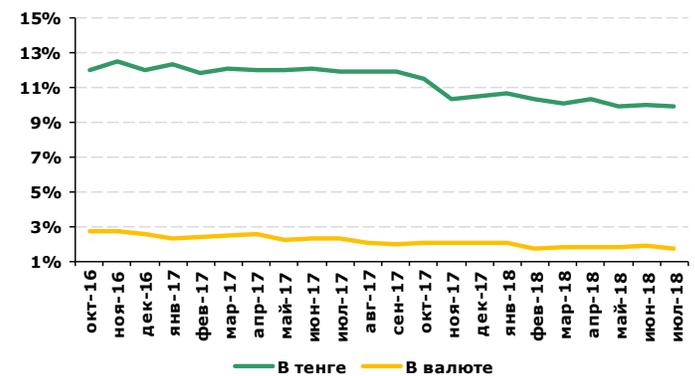
Источник: НБК

Рис. 17. Ставки по корпоративным депозитам



Источник: НБК, KASE

Рис. 19. Ставки по розничным депозитам



Источник: НБК

Активы, млрд тенге

Банк	июл.18	1мес Δ	1мес Δ, %	с начала года Δ, %	доля рынка, %	Δ доли с нач года, пп	ранг*
Халык**	8 116	(161.6)	(2.0)	(4.7)	33.4	(1.8)	1 (1)
Цесна	2 112	2.7	0.1	(1.9)	8.7	(0.2)	2 (2)
Сбер	1 688	(25.5)	(1.5)	(3.4)	7.0	(0.3)	3 (3)
Kaspi	1 502	44.2	3.0	2.1	6.2	0.1	4 (5)
Forte	1 474	(24.8)	(1.7)	(2.0)	6.1	(0.2)	5 (4)
БЦК	1 424	15.9	1.1	7.1	5.9	0.4	6 (6)
АТФ	1 376	41.3	3.1	12.0	5.7	0.6	7 (7)
Евразийский	956	(21.9)	(2.2)	(2.3)	3.9	(0.1)	8 (8)
Сити	868	134.6	18.3	64.8	3.6	1.4	9 (11)
Жилстрой	849	(1.9)	(0.2)	11.3	3.5	0.3	10 (9)
Банк RBK	531	(17.2)	(3.1)	0.2	2.2	(0.0)	11 (10)
Нурбанк	418	10.3	2.5	5.1	1.7	0.1	12 (13)
Альфа	403	3.1	0.8	(2.2)	1.7	(0.0)	13 (12)
Altyn Bank	392	(7.4)	(1.9)	0.8	1.6	0.0	14 (15)
Хоум Кредит	280	7.0	2.6	22.0	1.2	0.2	15 (17)
Банк Китая	261.2	4.4	1.7	37.4	1.1	0.3	16 (18)
Банк Астаны	255.3	(12.3)	(4.6)	(24.9)	1.1	(0.4)	17 (16)
Qazaq Banki	213	(12.0)	(5.3)	(45.9)	0.9	(0.7)	18 (14)
ТПБК	185	37.3	25.3	75.2	0.8	0.3	19 (23)
ЭкспоКредит	149	(9.2)	(5.8)	52.8	0.6	0.2	20 (24)
Tengri Bank	138	5.6	4.2	12.4	0.6	0.1	21 (21)
ВТБ	136	(0.8)	(0.6)	(11.0)	0.6	(0.1)	22 (20)
Азия Кредит	136	(8.5)	(5.9)	(16.1)	0.6	(0.1)	23 (19)
Kassa Nova	117	(0.4)	(0.3)	1.8	0.5	0.0	24 (22)
Capital Bank	75	(0.1)	(0.2)	(9.2)	0.3	(0.0)	25 (26)
КЗИ	66	5.7	9.3	16.1	0.3	0.0	26 (27)
Эксимбанк	60	(4.0)	(6.3)	(35.1)	0.2	(0.1)	27 (25)
Шинхан	40	5.5	16.0	31.7	0.2	0.0	28 (28)
Al Hilal	26	1.5	5.9	10.6	0.1	0.0	29 (29)
Заман	16	(0.0)	(0.3)	6.2	0.1	0.0	30 (30)
БГПакистана	5	(0.0)	(0.1)	(3.9)	0.0	(0.0)	31 (31)
Сектор	24 267	11.5	0.0	0.5	100.0	0.0	
Топ 6	16 317	(148.9)	(0.9)	(2.4)	67.2	(2.0)	
Топ 15	22 389	(1.0)	(0.0)	1.0	92.3	0.5	
Второй эшелон'	1 878	12.5	0.7	(5.4)	7.7	(0.5)	

Обязательства, млрд тенге

июл.18	1мес Δ	1мес Δ, %	с начала года Δ, %	ранг*
7 220	8.4	0.1	(3.0)	1 (1)
1 921	(0.0)	(0.0)	(1.0)	2 (2)
1 528	(27.1)	(1.7)	(3.4)	3 (3)
1 328	63.0	5.0	1.3	4 (5)
1 293	(26.3)	(2.0)	(1.5)	6 (4)
1 317	13.3	1.0	9.6	5 (6)
1 276	40.0	3.2	12.6	7 (7)
863	(23.3)	(2.6)	(1.4)	8 (8)
726	132.2	22.3	85.3	9 (11)
668	(4.5)	(0.7)	9.6	10 (9)
444	(17.5)	(3.8)	(6.6)	11 (10)
354	10.2	3.0	5.0	13 (14)
345	5.3	1.6	(2.5)	14 (12)
355	(7.7)	(2.1)	5.9	12 (15)
227	10.0	4.6	23.1	15 (17)
226	3.6	1.6	42.6	16 (18)
223	(10.6)	(4.6)	(23.6)	17 (16)
164	(12.1)	(6.8)	(52.6)	18 (13)
163	37.0	29.3	88.2	19 (23)
135	(9.5)	(6.6)	55.9	20 (24)
114	4.3	3.9	14.7	22 (22)
119	(1.2)	(1.0)	(12.9)	21 (19)
110	(8.3)	(7.0)	(19.5)	23 (20)
102	(0.1)	(0.1)	1.8	24 (21)
53	(0.3)	(0.5)	(17.5)	25 (26)
40	5.6	16.3	26.3	27 (27)
44	(4.0)	(8.4)	(42.5)	26 (25)
26	5.4	25.9	51.3	28 (28)
11	1.4	14.9	32.5	29 (29)
4	(0.2)	(3.9)	29.2	30 (30)
0	0.0	0.6	(24.8)	31 (31)
21 398	187.1	0.9	1.3	
14 607	31.3	0.2	(1.2)	
19 864	176.0	0.9	1.9	
1 534	11.0	0.7	(6.6)	

Капитал, млрд тенге

июл.18	1мес Δ	1мес Δ, %	с начала года Δ, %	ранг*
896	(169.9)	(15.9)	(16.1)	1 (1)
191	2.8	1.5	(10.6)	2 (2)
160	1.6	1.0	(3.6)	6 (4)
174	(18.8)	(9.7)	9.3	5 (5)
181	1.5	0.9	(5.8)	3 (3)
107	2.6	2.5	(16.3)	8 (8)
99	1.2	1.2	4.4	9 (10)
93	1.4	1.6	(10.1)	10 (9)
142	2.4	1.7	5.4	7 (7)
181	2.6	1.5	18.2	4 (6)
87	0.3	0.4	60.9	11 (13)
64	0.1	0.1	5.7	12 (11)
58	(2.2)	(3.7)	(0.9)	13 (12)
37	0.3	0.8	(31.3)	16 (14)
53	(3.0)	(5.3)	17.5	14 (17)
36	0.8	2.3	11.6	17 (18)
33	(1.7)	(4.8)	(33.0)	18 (15)
49	0.1	0.2	3.6	15 (16)
22	0.3	1.5	15.3	23 (23)
14	0.3	2.2	28.0	28 (30)
24	1.3	5.7	2.6	21 (21)
17	0.4	2.2	4.6	24 (24)
26	(0.2)	(0.7)	1.9	20 (20)
15	(0.3)	(1.9)	2.1	27 (27)
23	0.1	0.6	18.6	22 (22)
26	0.1	0.3	3.4	19 (19)
16	(0.0)	(0.0)	0.2	25 (25)
13	0.1	0.6	4.9	29 (28)
15	0.1	0.4	(1.1)	26 (26)
12	0.1	0.9	0.8	30 (29)
4	(0.0)	(0.1)	(1.5)	31 (31)
2 869	(175.5)	(5.8)	(5.3)	
1 710	(180.2)	(9.5)	(11.3)	
2 525	(177.0)	(6.6)	(6.1)	
345	1.5	0.4	0.7	

* ранг на Июл 18 и на Дек 17

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

'От 16-го по активам и меньше

Приложение 2. Финансовые показатели банков по состоянию на конец месяца

Чистый доход, млрд тенге

Банк	с нач.года	июл.18	2017	2016
Халык**	151.3	20.9	154.3	123.5
Цесна	17.4	2.8	47.2	10.5
Обер	29.3	0.8	14.7	7.1
Kaspi	59.5	12.8	73.1	23.3
Forte	11.0	0.5	19.1	10.2
БЦК	5.1	0.8	30.0	3.1
АТФ	6.0	1.2	14.6	3.3
Евразийский	6.2	1.4	4.4	0.0
Сити	17.2	2.3	25.7	28.8
Жилстрой	17.4	2.3	25.7	23.6
Банк RBK	18.1	0.1	(147.0)	5.4
Нурбанк	1.8	(0.1)	10.5	0.6
Альфа	2.8	(2.2)	6.8	6.8
Altyn Bank	5.6	0.7	9.4	10.2
Хоум Кредит	12.9	2.0	22.0	17.3
Банк Китая	3.9	0.8	4.4	3.9
Банк Астаны	(13.3)	(1.6)	1.5	1.7
Qazaq Banki	1.5	0.1	2.4	1.8
ТПБК	2.9	0.3	2.6	2.4
ЭкспоКредит	2.0	0.3	1.1	0.9
Tengri Bank	2.6	1.3	1.1	0.5
ВТБ	3.0	0.4	1.9	(6.3)
Азия Кредит	0.2	(0.3)	1.8	1.8
Kassa Nova	0.4	(0.3)	0.9	0.0
Capital Bank	0.9	0.1	0.2	0.6
КЗИ	1.7	0.1	2.2	2.4
Эксимбанк	0.0	(0.0)	0.1	0.2
Шинхан	0.7	0.1	0.2	0.5
Al Hilal	0.5	0.1	0.8	1.5
Заман	0.1	0.1	0.7	0.6
БПакистана	(0.1)	(0.0)	(0.5)	0.0
Сектор	369	47.6	(62.3)	397.6
Топ 6	273	38.5	338.5	177.7
Топ 15	362	46.3	310.5	273.7
Второй эшелон¹	7	1.3	21.4	12.6

ROAA, %

Банк	ROAA за 7 мес., анн. %	ROAA 2017	ROAA 2016
Халык	3.1	2.3	2.8
Цесна	1.4	2.2	0.5
Обер	2.9	0.9	0.4
Kaspi	7.0	5.5	1.9
Forte	1.3	1.4	0.9
БЦК	0.6	2.2	0.2
АТФ	0.8	1.1	0.3
Евразийский	1.1	0.9	...
Сити	4.3	4.6	5.6
Жилстрой	3.7	3.7	4.3
Банк RBK	5.9	...	0.6
Нурбанк	0.7	2.6	0.2
Альфа	1.2	1.7	2.0
Altyn Bank	2.5	2.5	3.0
Хоум Кредит	8.8	11.8	13.2
Банк Китая	3.0	2.2	2.2
Банк Астаны	...	0.4	0.6
Qazaq Banki	0.9	0.6	0.5
ТПБК	3.4	3.3	3.1
ЭкспоКредит	2.8	1.7	2.4
Tengri Bank	3.4	1.1	0.8
ВТБ	3.5	1.1	...
Азия Кредит	0.3	0.9	0.7
Kassa Nova	0.6	0.9	0.0
Capital Bank	2.0	0.3	0.6
КЗИ	4.8	3.7	4.1
Эксимбанк	0.1	0.1	0.3
Шинхан	3.5	0.7	2.3
Al Hilal	3.6	3.7	6.1
Заман	1.5	5.0	4.4
БПакистана	...	...	0.5
Сектор	2.6	...	1.6
Топ 6	2.9	2.3	1.5
Топ 15	2.8	1.6	1.7
Второй эшелон¹	0.6	1.1	0.7

ROAE, %

Банк	ROAE за 7 мес., анн. %	ROAE 2017	ROAE 2016
Халык	27.8	18.3	22.3
Цесна	15.2	25.0	7.3
Обер	32.6	9.4	4.9
Kaspi	68.9	51.7	20.6
Forte	10.3	10.4	5.9
БЦК	7.5	26.4	3.3
АТФ	10.8	16.6	4.1
Евразийский	11.1	8.4	...
Сити	22.2	20.0	26.1
Жилстрой	18.6	18.8	20.8
Банк RBK	48.2	...	7.6
Нурбанк	5.0	19.4	1.2
Альфа	8.4	12.2	13.6
Altyn Bank	22.3	19.1	26.0
Хоум Кредит	49.0	54.1	50.9
Банк Китая	20.7	15.0	15.2
Банк Астаны	...	3.7	6.1
Qazaq Banki	5.6	5.6	5.3
ТПБК	25.6	14.4	15.2
ЭкспоКредит	29.0	9.9	7.5
Tengri Bank	19.3	4.7	2.2
ВТБ	32.4	12.2	...
Азия Кредит	1.6	7.3	7.8
Kassa Nova	4.9	6.7	0.2
Capital Bank	7.7	1.2	3.7
КЗИ	11.5	8.8	10.7
Эксимбанк	0.4	0.7	1.4
Шинхан	9.4	1.5	3.9
Al Hilal	5.9	5.5	10.8
Заман	1.9	6.1	5.5
БПакистана	...	...	0.6
Сектор	22.4	...	14.9
Топ 6	27.1	20.8	14.5
Топ 15	24.9	13.5	15.5
Второй эшелон¹	3.6	6.6	4.4

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

¹От 16-го по активам и меньше

Приложение 2. Финансовые показатели банков по состоянию на конец месяца

Нетто займы, млрд тенге

Банк	июл.18	1мес Δ	1мес Δ, %	с начала года Δ, %	Доля, %	ранг*
Халык**	3 067	(78.8)	(2.5)	(1.8)	26.4	1 (1)
Цесна	1 535	17.0	1.1	(0.3)	13.2	2 (2)
Сбер	958	(15.0)	(1.5)	(4.1)	8.3	4 (3)
Kaspi	967	39.3	4.2	13.8	8.3	3 (4)
Forte	613	35.0	6.0	11.7	5.3	7 (8)
БЦК	865	(6.5)	(0.7)	7.0	7.4	5 (5)
АТФ	673	34.5	5.4	8.9	5.8	6 (6)
Евразийский	562	6.5	1.2	(0.9)	4.8	8 (7)
Сити	84	(8.9)	(9.6)	(4.7)	0.7	19 (18)
Жилстрой	537	10.2	1.9	15.7	4.6	9 (9)
Банк RBK	156	(26.7)	(14.6)	(23.3)	1.3	14 (11)
Нурбанк	198	1.5	0.8	4.6	1.7	12 (12)
Альфа	208	7.3	3.7	15.5	1.8	11 (14)
Altyn Bank	114	(0.2)	(0.1)	(1.6)	1.0	16 (16)
Хоум Кредит	228	11.3	5.2	21.0	2.0	10 (13)
Банк Китая	14	(1.7)	(10.8)	16.2	0.1	26 (26)
Банк Астаны	114	(6.7)	(5.5)	(32.3)	1.0	15 (15)
Qazaq Banki	170	(9.9)	(5.5)	(41.5)	1.5	13 (10)
ТПБК	57	0.9	1.5	124.3	0.5	22 (25)
ЭкспоКредит	10	9.4	925.6	16 186	0.1	28 (31)
Tengri Bank	95	3.5	3.9	14.4	0.8	17 (19)
ВТБ	82	(1.4)	(1.7)	9.0	0.7	20 (20)
Азия Кредит	84	0.1	0.1	(11.5)	0.7	18 (17)
Kassa Nova	70	(1.5)	(2.1)	0.5	0.6	21 (21)
Capital Bank	49	3.8	8.5	0.0	0.4	23 (22)
КЗИ	43	1.6	3.8	5.5	0.4	24 (23)
Эксимбанк	25	(2.7)	(10.0)	(39.1)	0.2	25 (24)
Шинхан	10	(0.9)	(8.3)	(13.6)	0.1	29 (27)
Al Hilal	8	(0.5)	(5.6)	23.0	0.1	30 (29)
Заман	11	0.2	1.4	2.1	0.1	27 (28)
БГПакистана	4	(0.0)	(0.7)	(2.5)	0.0	31 (30)
Сектор	11 609	20.5	0.2	1.3	100.0	
Топ 6	8 005	(9.1)	(0.1)	1.7	69.0	
Топ 15	10 764	26.5	0.2	2.7	92.7	
Второй эшелон'	845	(6.0)	(0.7)	(13.9)	7.3	

Займы брутто, млрд тенге

Банк	июл.18	1мес Δ	1мес Δ, %	изм.с нач.года, %
Халык**	3 844.4	(110.5)	(2.8)	(9.6)
Цесна	1 756.2	20.0	1.2	3.1
Сбер	1 127.6	(9.7)	(0.9)	(2.3)
Kaspi	1 083.8	42.5	4.1	15.3
Forte	664.0	36.2	5.8	14.1
БЦК	959.9	(5.8)	(0.6)	4.2
АТФ	877.9	37.8	4.5	8.9
Евразийский	633.9	3.7	0.6	0.8
Сити	83.8	(8.9)	(9.6)	(4.6)
Жилстрой	538.4	10.2	1.9	15.7
Банк RBK	203.4	(26.4)	(11.5)	(27.5)
Нурбанк	217.8	1.4	0.7	1.5
Альфа	225.1	8.5	3.9	17.7
Altyn Bank	115.2	0.3	0.2	(2.0)
Хоум Кредит	236.4	11.7	5.2	21.1
Банк Китая	14.9	(1.7)	(10.3)	17.3
Банк Астаны	124.3	(7.0)	(5.3)	(30.8)
Qazaq Banki	187.5	(9.9)	(5.0)	(38.9)
ТПБК	56.8	0.9	1.5	124.3
ЭкспоКредит	10.4	9.4	925.2	16 186.6
Tengri Bank	99.0	2.7	2.8	15.5
ВТБ	91.5	(1.2)	(1.3)	9.4
Азия Кредит	89.9	0.1	0.1	(10.7)
Kassa Nova	72.1	(1.5)	(2.0)	0.9
Capital Bank	55.3	3.9	7.6	(0.3)
КЗИ	44.6	1.7	3.9	6.3
Эксимбанк	37.3	(2.6)	(6.6)	(30.2)
Шинхан	9.8	(0.9)	(8.1)	(14.7)
Al Hilal	8.6	(0.5)	(5.7)	23.5
Заман	12.9	0.1	0.5	2.4
БГПакистана	4.1	(0.0)	(0.7)	(2.4)
Сектор	13 486.5	4.4	0.0	(0.8)
Топ 6	9 435.9	(27.3)	(0.3)	(1.2)
Топ 15	12 567.6	11.1	0.1	0.2
Второй эшелон'	918.9	(6.7)	(0.7)	(12.6)

* ранг на Июль 18 и на Дек 17

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

'От 16-го по активам и меньше

Приложение 2. Финансовые показатели банков по состоянию на конец месяца

Провизии по МСФО, млрд тенге

Банк	июл.18	1мес Δ	1мес Δ, %	с начала года Δ, %	% от займов брутто	Δ МоМ пп от займов брутто
Халык**	777.2	(31.8)	(3.9)	(31.1)	20.2	(0.2)
Цесна	220.9	3.1	1.4	34.8	12.6	0.0
Сбер	169.7	5.3	3.2	9.6	15.0	0.6
Kaspi	116.8	3.2	2.9	29.6	10.8	(0.1)
Forte	50.9	1.2	2.4	54.2	7.7	(0.3)
БЦК	95.2	0.7	0.8	(15.9)	9.9	0.1
АТФ	204.4	3.3	1.7	9.1	23.3	(0.6)
Евразийский	72.1	(2.8)	(3.7)	16.5	11.4	(0.5)
Сити	0.1	(0.0)	(5.7)	...	0.1	0.0
Жилстрой	1.6	(0.0)	(1.9)	12.2	0.3	(0.0)
Банк RBK	47.6	0.3	0.7	(38.5)	23.4	2.8
Нурбанк	19.5	(0.1)	(0.5)	(22.3)	9.0	(0.1)
Альфа	17.0	1.1	7.1	53.7	7.5	0.2
Altyn Bank	1.7	0.4	34.5	(22.6)	1.5	0.4
Хоум Кредит	8.7	0.5	5.6	23.4	3.7	0.0
Банк Китая	0.8	(0.0)	(0.7)	41.7	5.1	0.5
Банк Астаны	10.1	(0.3)	(2.9)	(6.6)	8.1	0.2
Qazaq Banki	17.8	0.0	0.3	6.4	9.5	0.5
ТПБК	0.0	(0.0)	(0.1)	...	0.0	(0.0)
ЭкспоКредит	0.0	(0.0)	(1.2)	...	0.0	(0.0)
Tengri Bank	4.1	(0.9)	(17.4)	50.7	4.1	(1.0)
ВТБ	10.0	0.2	2.3	13.2	10.9	0.4
Азия Кредит	6.0	(0.0)	(0.0)	2.9	6.7	(0.0)
Kassa Nova	1.9	(0.0)	(0.6)	18.2	2.6	0.0
Capital Bank	6.7	0.1	1.8	(2.6)	12.1	(0.7)
КЗИ	1.5	0.1	7.9	37.2	3.5	0.1
Эксимбанк	12.7	0.1	0.7	(2.6)	34.1	2.5
Шинхан	0.2	0.0	0.5	(43.7)	2.3	0.2
Al Hilal	0.1	(0.0)	(9.9)	80.6	1.4	(0.1)
Заман	1.8	(0.1)	(5.1)	4.4	14.0	(0.8)
БПакистана	0.4	(0.0)	(0.4)	(1.5)	9.5	0.0
Сектор	1 877.5	(16.1)	(0.8)	(11.7)	13.9	(0.1)
Топ 6	1 430.8	(18.2)	(1.3)	(15.0)	15.2	(0.1)
Топ 15	1 803.4	(15.4)	(0.8)	(12.3)	14.3	(0.1)
Второй эшелон ¹	74.1	(0.7)	(0.9)	4.8	8.1	(0.0)

Просроченные кредиты более 90 дней

	июл.18	1мес Δ	1мес Δ, %	Δ с начала года, %	% от займов брутто	Δ МоМ пп от займов брутто	ранг*
	476.5	(29.6)	(5.8)	(29.3)	12.4	(6.1)	6 (2)
	87.9	1.5	1.7	16.4	5.0	0.0	20 (19)
	70.8	(1.7)	(2.3)	0.8	6.3	(0.1)	18 (15)
	81.8	3.9	5.0	9.3	7.5	0.1	15 (6)
	46.1	(0.6)	(1.4)	9.5	6.9	(0.5)	16 (11)
	73.3	1.5	2.1	0.6	7.6	0.2	14 (8)
	78.0	(0.2)	(0.3)	(0.8)	8.9	(0.4)	9 (3)
	56.7	0.5	0.9	(6.4)	8.9	0.0	8 (5)
	0.0	0.0	...	...	0.0	0.0	28 (28)
	1.2	0.0	4.0	(3.2)	0.2	0.0	27 (27)
	46.9	3.1	7.2	72.8	23.1	4.0	4 (4)
	16.9	1.6	10.4	15.0	7.7	0.7	12 (14)
	15.4	1.0	7.1	16.2	6.8	0.2	17 (13)
	0.6	0.1	11.3	(71.2)	0.5	0.0	26 (23)
	8.4	0.4	5.3	41.1	3.6	0.0	23 (21)
	0.8	(0.0)	(0.3)	(1.1)	5.1	0.5	19 (16)
	43.7	15.3	54.0	457.1	35.2	13.5	2 (20)
	28.1	5.5	24.1	81.8	15.0	3.5	5 (17)
	0.0	0.0	...	...	0.0	0.0	28 (28)
	0.0	0.0	...	...	0.0	0.0	28 (28)
	1.9	0.4	26.0	57.0	1.9	0.4	25 (24)
	7.6	0.1	1.9	15.2	8.3	0.3	11 (7)
	7.7	0.4	4.8	0.7	8.6	0.4	10 (9)
	5.5	0.4	8.9	11.2	7.6	0.8	13 (12)
	6.3	(0.0)	(0.3)	55.7	11.4	(0.9)	7 (10)
	1.8	0.0	1.6	42.0	4.0	(0.1)	22 (22)
	20.0	2.4	13.4	5726.6	53.7	9.5	1 (26)
	0.4	0.0	4.0	(25.5)	4.1	0.5	21 (18)
	0.0	0.0	...	...	0.0	0.0	28 (28)
	0.4	0.0	...	...	2.8	(0.0)	24 (25)
	1.3	(0.0)	(0.0)	(4.0)	32.9	0.2	3 (1)
	1186.0	6.1	0.5	(6.3)	8.8	0.0	
	836.4	(24.9)	(2.9)	(17.2)	8.9	(0.2)	
	1060.5	(18.4)	(1.7)	(12.6)	8.4	(0.2)	
	125.5	24.5	24.3	140.6	13.7	2.7	

* ранг на Июль 18 и на Дек 17

**Данные указаны с учетом осуществления реорганизации Казкоммерцбанк в форме присоединения к Народный Банк
¹От 16-го по активам и меньше

Приложение 2. Финансовые показатели банков по состоянию на конец месяца

Банк	Долгосрочные и краткосрочные депозиты ЕНПФ			Облигации в ЕНПФ			Фондирование от ЕНПФ					
	июл.18	май.18	дек.17	июл.18	май.18	дек.17	июл.18	май.18	дек.17			
Халык**	79	80	83	0	0	0	563	562	583	642	642	667
Цесна							64	64	81	64	64	81
Сбер	52	51	51	0	0	0	38	38	38	90	89	89
Kaspi	20	20	3	0	0	0	171	171	56	191	191	59
Forte	41	41	21	0	0	0	75	75	118	117	116	139
БЦК	2	2	41	0	0	0	56	56	75	57	58	116
АТФ	21	21	20	0	0	0	118	118	186	139	139	206
Евразийский	48	48		0	0		25	25	46	73	73	46
Сити							0	0	0	0	0	0
Жилстрой			48			0	0	0	25	0	0	73
Банк RBK							46	46	0	46	46	0
Нурбанк	8	8	12	0	0	0	15	15	15	22	23	26
Альфа	4	4	10	0	0	0	3	3	0	7	7	10
Altyn Bank			7			0	0	0	0	0	0	7
Хоум Кредит			7			0	5	5	14	5	5	21
Банк Китая							0	0	0	0	0	0
Банк Астаны	3	7		0	0		0	0	0	3	7	0
Qazaq Banki	10	10	4	0	0	0	0	0	3	10	10	7
ТПБК			1			0	0	0	13	0	0	14
ЭкспоКредит			8			0	0	0	0	0	0	8
Tengri Bank	8	8	2	0	0	0	0	0	0	8	8	2
ВТБ	3	3		0	0		0	0	5	3	3	5
Азия Кредит	4	5	4	0	0	0	14	14	0	18	19	4
Kassa Nova	1	1	4	0	0	0	0	0	0	1	1	4
Capital Bank	2	2	0	0	0	0	0	0	0	2	2	0
КЗИ			0			0	0	0	0	0	0	0
Эксимбанк	0	1	0	0	0	0	13	13	0	13	14	0
Шинхан			0			0	0	0	0	0	0	0
Al Hilal			0			0	0	0	0	0	0	0
Заман			0			0	0	0	0	0	0	0
БГакистана			0			0	0	0	0	0	0	0
Сектор	306	313	326	0	0	0	1 206	1 205	1 258	1 512	1 518	1 584
Топ 6	195	195	199	0	0	0	966	965	951	1 161	1 160	1 151
Топ 15	275	276	304	0	0	0	1 179	1 178	1 237	1 453	1 454	1 541

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

Приложение 2. Финансовые показатели банков по состоянию на конец месяца

Ликвидные активы, млрд тенге

	июл.18	1мес Δ	1мес Δ, %	с начала года Δ, %	% от активов
Халык**	4 286.3	131.7	3.2	(2.4)	52.8
Цесна	205.8	(20.1)	(8.9)	(25.5)	9.7
Сбер	619.3	(9.7)	(1.5)	(2.6)	36.7
Kaspi	432.7	4.2	1.0	(16.5)	28.8
Forte	606.9	38.8	6.8	(0.2)	41.2
БЦК	396.3	3.7	0.9	9.0	27.8
АТФ	443.7	37.7	9.3	40.8	32.2
Евразийский	283.3	(25.9)	(8.4)	(12.2)	29.6
Сити	782.3	143.9	22.5	80.0	90.1
Жилстрой	304.5	(6.5)	(2.1)	5.2	35.9
Банк RBK	293.9	(16.3)	(5.2)	9.6	55.4
Нурбанк	73.6	6.6	9.9	(3.9)	17.6
Альфа	161.9	31.8	24.4	(17.5)	40.2
Altyn Bank	268.0	(7.5)	(2.7)	1.6	68.4
Хоум Кредит	42.6	(3.6)	(7.8)	65.6	15.2
Банк Китая	243.7	7.0	3.0	39.3	93.3
Банк Астаны	15.2	(7.6)	(33.3)	(79.6)	5.9
Qazaq Banki	5.1	(0.5)	(9.7)	(85.6)	2.4
ТПБК	127.3	36.2	39.8	60.4	68.8
ЭкспоКредит	143.9	(9.0)	(5.9)	51.1	96.7
Tengri Bank	31.5	1.7	5.7	15.1	22.8
ВТБ	42.3	0.4	0.9	(36.9)	31.1
Азия Кредит	28.1	(8.4)	(23.1)	(39.5)	20.7
Kassa Nova	34.5	1.5	4.4	0.8	29.4
Capital Bank	12.1	(4.4)	(26.4)	(36.8)	16.2
КЗИ	20.0	5.9	41.8	16.5	30.1
Эксимбанк	0.2	(0.1)	(29.9)	(98.2)	0.4
Шинхан	28.9	6.3	27.7	60.0	73.1
Al Hilal	14.4	3.1	27.5	10.3	55.0
Заман	1.6	(0.4)	(18.9)	60.2	9.9
БПакистана	3.1	(0.0)	(0.0)	(3.3)	63.0
Сектор	9 952.9	340.5	3.5	2.6	41.0

Ценные бумаги, млрд тенге

	июл.18	1мес Δ	1мес Δ, %	с начала года Δ, %	% от активов
	2 142.3	(256.3)	(10.7)	(22.9)	26.4
	128.4	1.0	0.8	(14.6)	6.1
	202.6	(2.7)	(1.3)	(1.9)	12.0
	249.2	(38.2)	(13.3)	27.3	16.6
	408.5	14.5	3.7	10.7	27.7
	193.3	(25.8)	(11.8)	18.9	13.6
	226.0	8.6	3.9	102.4	16.4
	195.9	2.7	1.4	6.1	20.5
	62.6	2.9	4.8	5.5	7.2
	273.1	(1.3)	(0.5)	4.1	32.2
	261.9	(22.8)	(8.0)	9.5	49.3
	31.3	2.1	7.1	(21.2)	7.5
	87.0	(5.9)	(6.4)	(26.8)	21.6
	114.2	(19.3)	(14.5)	(0.2)	29.2
	12.1	0.2	1.8	5.3	4.3
	25.9	0.3	1.2	288.8	9.9
	10.0	(7.6)	(43.3)	(63.8)	3.9
	4.7	0.0	0.1	(81.4)	2.2
	0.8	0.0	0.0	0.0	0.4
	99.1	(20.2)	(16.9)	кб/кб	66.6
	16.3	3.1	23.8	91.7	11.8
	20.8	(3.2)	(13.2)	(9.9)	15.3
	13.9	(2.8)	(17.0)	(58.6)	10.2
	2.5	(0.1)	(2.5)	(10.4)	2.1
	7.9	0.1	0.7	50.1	10.5
	5.0	1.5	42.9	(16.7)	7.5
	0.2	0.0	0.3	(90.9)	0.3
	5.8	0.0	0.3	21.4	14.6
	0.0	0.0	кб/кб	кб/кб	0.0
	0.0	0.0	кб/кб	кб/кб	0.0
	0.0	0.0	кб/кб	(1.0)	0.0
	4 803.7	(369.2)	(7.1)	(6.8)	19.8

Ликвидные активы представлены следующими балансовыми счетами: 1000+1010+1050+1100+1200+1250+1450+1460+1480

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

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

Коэффициенты достаточности капитала и ликвидности

	к1 июл 18	к1 дек 17	к2 июл 18	к2 дек 17	к4 июл 18	к4 дек 17	к4-1 июл 18	к4-1 дек 17	Выпол-е пруд. нормативов
Халык	0.18	0.22	0.21	0.21	1.24	1.44	4.26	3.19	Да
Цесна	0.09	0.11	0.15	0.16	0.72	1.00	1.18	3.14	Да
Сбер	0.12	0.12	0.13	0.13	1.42	1.33	25.47	26.40	Да
Kaspi	0.11	0.11	0.14	0.17	2.49	4.72	7.25	7.46	Да
Forte	0.16	0.19	0.18	0.21	1.93	2.31	9.36	8.47	Да
БЦК	0.08	0.10	0.17	0.21	0.70	1.12	4.77	11.91	Да
АТФ	0.09	0.09	0.23	0.26	1.17	0.86	43.37	18.28	Да
Евразийский	0.09	0.11	0.13	0.15	1.74	1.59	14.76	16.79	Да
Сити	0.72	0.84	0.72	0.83	1.13	1.19	33.67	26.84	Да
Жилстрой	0.61	0.57	0.61	0.57	10.95	21.04	3.77	3.58	Да
Банк RBK	0.22	0.13	0.90	0.65	17.13	0.54	3.77	1.15	Да
Нурбанк	0.14	0.16	0.14	0.12	0.58	0.55	4.19	2.84	Да
Альфа	0.17	0.18	0.17	0.18	0.95	1.39	6.41	3.32	Да
Altyn Bank	0.19	0.28	0.19	0.28	1.12	1.10	13.17	22.52	Да
Хоум Кредит	0.13	0.13	0.13	0.13	8.61	5.07	12.50	2.12	Да
Банк Китая	1.21	1.20	1.21	1.20	1.36	1.24	14.66	51.91	Да
Банк Астаны	0.08	0.13	0.07	0.12	0.02	0.31	1.08	7.66	Нет
Qazaq Banki	0.20	0.13	0.19	0.11	0.01	0.16	0.09	0.47	Нет
ТПБК	0.84	0.61	0.84	0.59	1.07	0.94	22.24	16.35	Да
ЭкспоКредит	0.65	1.55	0.65	1.55	3.88	1.11	6.02	184 019	Да
Tengri Bank	0.13	0.16	0.13	0.16	1.05	0.51	4.21	3.40	Да
ВТБ	0.13	0.13	0.24	0.24	0.92	1.54	9.00	32	Да
Азия Кредит	0.18	0.17	0.17	0.17	0.72	0.95	70	9	Да
Kassa Nova	0.14	0.15	0.18	0.19	2.11	2.07	10.36	38.46	Да
Capital Bank	0.27	0.20	0.27	0.19	0.97	1.24	4.7	4	Да
КЗИ	0.43	0.44	0.43	0.44	1.21	1.35	16.59	93.03	Да
Эксимбанк	0.23	0.16	0.22	0.16	0.02	0.76	0.02	6.20	Нет
Шинхан	1.07	1.02	1.07	1.02	4.44	2.98	4.45	4.8	Да
Al Hilal	0.95	0.93	0.95	0.93	1.38	1.88	0.00	0.00	Да
Заман	0.65	0.75	0.65	0.75	1.33	1.03	20.19	32.9	Да
БПакистана	1.00	0.95	1.00	0.95	2.07	1.65	94.99	85.77	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

Источник: статистика Национального Банка РК.

Рейтинги БВУ

Банк	Moody's	Прогноз	Дата	S&P	Прогноз	Дата	Fitch	Прогноз	Дата
Халык	Ba1	Стабильный	28.07.2017	BB/B	Стабильный	26.06.2018	BB	Позитивный	02.08.2018
Цесна				B+/B	Негативный	11.05.2018	B	Отозван	21.09.2017
Сбер							BB-	Позитивный	15.12.2017
Kaspi	B1	Позитивный	31.10.2017						
Forte	B3	Позитивный	13.10.2017	B	Позитивный	07.11.2017			
АТФ	B3	Позитивный	13.11.2017	B	Негативный	03.11.2017	B	Стабильный	15.12.2017
БЦК	B2	Стабильный	13.07.2018	B	Стабильный	20.07.2018	B	Стабильный	15.12.2017
Евразийский				B	Негативный	28.06.2018			
Жилстрой	Baa3	Стабильный	31.07.2017				BBB-	Стабильный	03.05.2017
Сити									
Банк RBK				B-/B	Стабильный	28.03.2018			
Альфа				BB-/B	Стабильный	20.02.2018	BB-	Стабильный	03.04.2017
Нурбанк				B-	Негативный	02.07.2018			
Altyn Bank	Ba2	Стабильный	19.07.2017				BBB-	Стабильный	21.05.2018
Банк Астаны				D	Негативный	04.05.2018	CCC+	Отозван	05.04.2018
Qazaq Banki				CCC-	Отозван	25.04.2018			
Хоум Кредит							B+	Стабильный	08.11.2017
Банк Китая									
ТПБК									
Азия Кредит				B-/B	Негативный	06.06.2018	CCC+	Отозван	05.04.2018
ВТБ				BB+	Стабильный	06.03.2018			
ЭкспоКредит									
Tengri Bank				B+/B	Негативный	14.12.2017			
Kassa Nova				B/C	Негативный	14.11.2016			
Эксимбанк				CCC	Отозван	26.04.2018	CCC	Отозван	05.10.2017
Capital Bank				CCC+/C	Отозван	16.02.2018			

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».

© 2018, все права защищены.

Департамент исследований

Станислав Чуев
Дмитрий Шейкин
Зарина Каримова
Алтынай Ибраимова
Андрей Кожокару
Владислав Туркин

Управление

Заместитель директора
Макроэкономика
Макроэкономика
Долевые инструменты
Долевые инструменты
Долговые инструменты

E-mail

s.chuyev@halykfinance.kz
d.sheikin@halykfinance.kz
z.karimova@halykfinance.kz
a.ibraimova@halykfinance.kz
a.kozhokaru@halykfinance.kz
v.turkin@halykfinance.kz

Департамент продаж

Мария Пан
Динара Асамбаева
Шынар Жаканова
Дарья Манеева
Сабина Муканова

Инвесторы

Директор
Институциональные
Институциональные
Розничные
Розничные

E-mail

m.pan@halykfinance.kz
d.asambayeva@halykfinance.kz
sh.zhakanova@halykfinance.kz
d.maneyeva@halykfinance.kz
s.mukanova@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