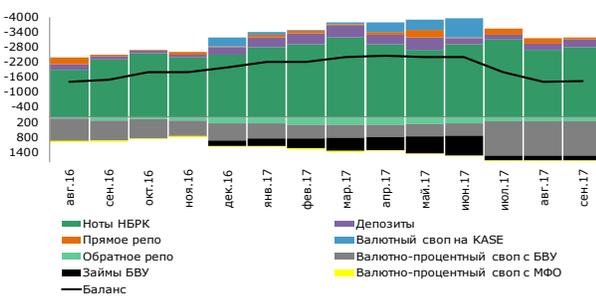


Банки Казахстана в сентябре

3 ноября 2017г.

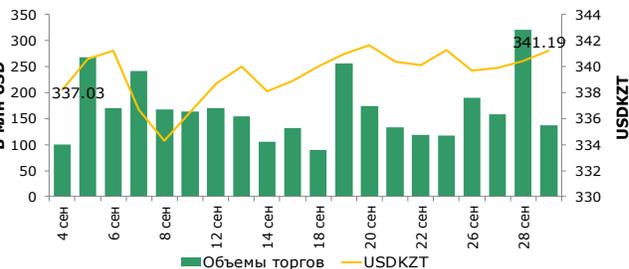
Рост кредита экономике второй месяц подряд составил около 1% м/м (с корректировкой на курс). Увеличение кредитов с начала года в августе вышло в положительную зону (+0.4%), и к сентябрю прирост составил 1.5%. При этом качество активов банковской системы практически не изменилось за месяц. Вклады банковского сектора симметрично подросли на 1.4% м/м (с корректировкой на курс). Однако отметим, что депозиты в депозитных организациях, включающие также вклады юридических лиц в НБРК подскочили сразу на 9.4% м/м (с корректировкой на курс). По нашей оценке, увеличение депозитов на Т800 млрд за месяц произошло за счет средств юридического лица в НБРК. Благодаря данному приросту долларизация в сентябре вновь вернулась к уровню июля, достигнув 48.2% (против 50% в августе), несмотря на то, что увеличение вкладов в валюте продолжилось (без учета данного увеличения в НБРК, по нашим расчетам, долларизация осталась на уровне августа). Объем изъятий излишней ликвидности банков посредством нот НБРК немного вырос до Т2.7 трлн, при этом средневзвешенная эффективная доходность по нотам уменьшилась до 9.97% (-0.15пп). В данных условиях показатели процентной маржи и спреда сектора также немного скорректировались вниз. Уровень ликвидных активов в банковском секторе остается на высоком уровне, что в совокупности с сохраняющимися объемами изъятий, говорит о том, что в системе достаточно ликвидности для расширения кредитного портфеля банков.

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



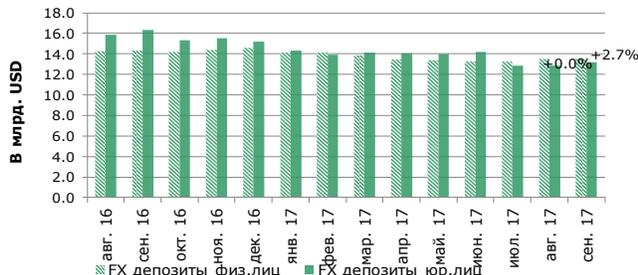
Источник: Статистика НБРК "Открытая позиция по операциям НБРК"

Рис.2. Тенге ослаб на KZT 4.16 to 341.19 USDKZT в конце сентября



Источник: KASE

Рис.3. Динамика изменения валютных депозитов юр.лиц и физ.лиц, выраженных в долларах США



Источник: статистика НБРК "Статистический бюллетень НБРК", расчеты ХФ

Денежно-кредитная политика и валютный рынок.

9 октября 2017 года НБРК сохранил ставку на уровне 10.25% с симметричным коридором процентных ставок +/-1%. Решение регулятором было принято в связи с сохраняющимися рисками инфляции со стороны факторов предложения. При этом потенциал снижения базовой ставки до конца текущего года ограничивается повышением волатильности на валютном рынке.

На наш взгляд, в связи с ускорением темпов инфляции в сентябре в результате ослабления национальной валюты, решение регулятора о сохранении базовой ставки было ожидаемым. Уровень инфляции в сентябре повысился до 0.3% м/м, 7.1% г/г с 0.1% м/м, 7% г/г в августе, затем резко ускорился в октябре до 1.2% м/м, 7.7% г/г. Цены на продовольствие снижались третий месяц подряд до сентября, однако имели сезонный характер: с учетом сезонной очистки уровень цен оставался на неизменном уровне. Последнее решение в текущем году по базовой ставке будет объявлено 27 ноября. Ввиду ухудшившейся ситуации с инфляцией, которая в основном формируется за счет немонетарных факторов, инфляции издержек, мы полагаем, НБРК может взять паузу на 1 квартал и подождать стабилизации цен и ее ожиданий.

На конец августа валовой объем изъятых ликвидности практически не изменился, оставшись на уровне Т3.2 трлн, что сопоставимо с 23% кредитного портфеля банковской системы.

Объем изъятий посредством нот НБРК составил Т2.7 трлн (+Т0.05трлн, +1.8% м/м). Объем эмиссии краткосрочных нот регулятором составил Т5.52 трлн (против Т6.98 трлн в августе), таким образом, погашения регулятором в сентябре уменьшились до Т5.47 трлн (против Т7.374 трлн в августе). При этом средневзвешенная эффективная доходность по нотам составила 9.97%, снизившись на 0.15пп. Средневзвешенные ставки по 7-дневным и 1-месячным нотам за месяц снизились до 9.4% (-0.17пп) и 9.32% (-0.07пп), соответственно. При этом ставки по 6-месячным увеличились на 0.15пп до 9.05%.

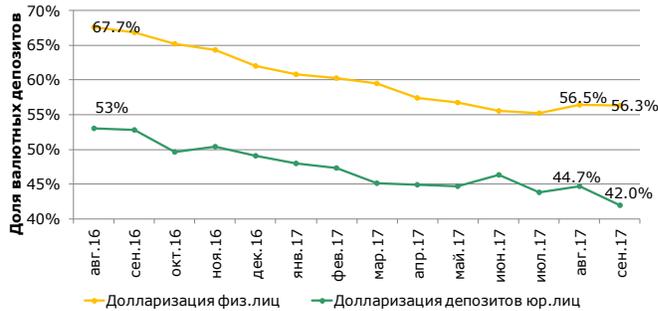
Рис. 4. Покупка/продажа долларов США обменными пунктами
В млн. долл. США



Источник: статистика НБРК "Покупка/продажа иностранной валюты"

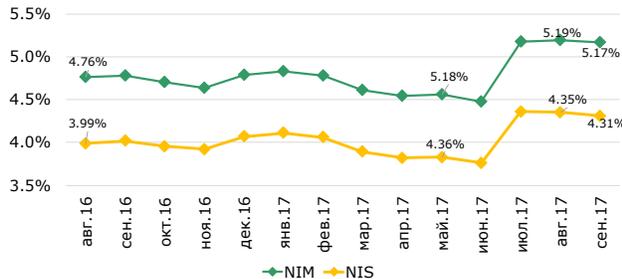
Рис.5. Долларизация депозитов юр.лиц и физ.лиц

С корректировкой на изменение курса валюты



Источник: статистика НБРК "Статистический бюллетень НБК", расчеты ХФ

Рис.6. Показатели NIM, NIS в сентябре



Источник: Статистика Национального Банка "Сведения о средней процентной марже и среднем процентном спреде", расчеты ХФ

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

На денежном рынке средние ставки за месяц по 1-дн.репо составили 9.24% (-0.18пп м/м).

Национальная валюта по отношению к доллару США продолжила ослабление на 4.16 тенге за месяц до 341.19USDKZT (ослабление на 8.97 тенге в августе до 337.03USDKZT) (рис.2). С начала года национальная валюта по отношению к доллару США ослабла на 7.9 тенге. Объем торгов на валютном рынке составил \$3 366 млн в сентябре (-12.6% м/м).

В сентябре регулятор осуществил продажу валюты в нетто-объеме \$69.7 млн на фоне повышенного спроса на иностранную валюту над ее предложением со стороны банков, компаний и населения, ввиду возросших девальвационных ожиданий.

По итогам рассматриваемого месяца в обменных пунктах покупка валюты превышает ее продажу, однако население покупало валюты чуть меньше, чем в прошлом месяце на 26% м/м. (рис.4).

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

Активы банковского сектора в сентябре увеличились на 1.5% м/м (-4.4% с начала года) и составили T24.4 трлн. Депозитная база банковского сектора увеличилась на 1.4% м/м (+0.1% с начала года) до T17.3 трлн, в том числе депозиты населения увеличились на 1.0% м/м (+3.9% с начала года), корпоративные вклады увеличились на 1.7% м/м (-2.9% с начала года). Совокупные обязательства сектора за месяц увеличились на 1.5% (-5.0% с начала года) до T21.6 трлн.

Депозиты в депозитных организациях (по данным Статистического бюллетеня НБРК на 30.09.17).

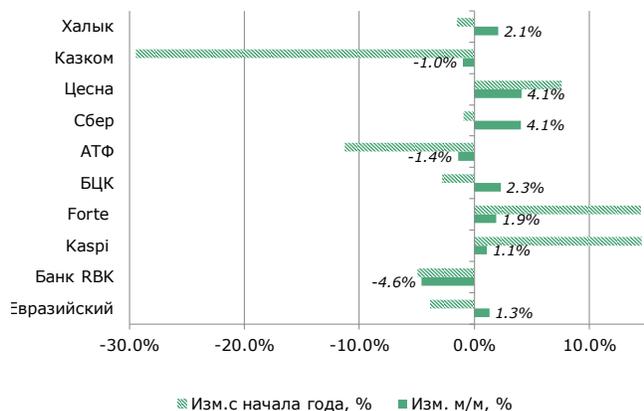
По данным Статистического бюллетеня, в сентябре депозиты в депозитных организациях подскочили на 5.9% м/м до T18.7 трлн (+2.9% с начала года), в том числе депозиты физических лиц увеличились на 1.0% м/м (+3.6% с начала года), корпоративные вклады после снижения в предыдущем месяце увеличились существенно на 10% м/м (+2.4% с начала года).

С корректировкой на курс депозиты выросли на 5.3% м/м (+1.8% с начала года). В том числе депозиты физических лиц с корректировкой на курс практически не изменились, +0.3% м/м (+2.2% с начала года), корпоративные вклады с корректировкой на курс увеличились на 9.4% м/м (+1.4% с начала года).

Долларизация депозитов населения с корректировкой на курс уменьшилась до 56.27% в сентябре с 56.47% в августе (55.23% в июле). Долларизация вкладов юридических лиц с корректировкой на курс также значительно уменьшилась до 42.0% против 44.7% в августе (43.82% в июле) (рис.5). В итоге, на конец сентября, с учетом корректировки на курс, 48.2% вкладов в депозитных организациях страны выражены в валюте (для сравнения, в августе – 50.1%).

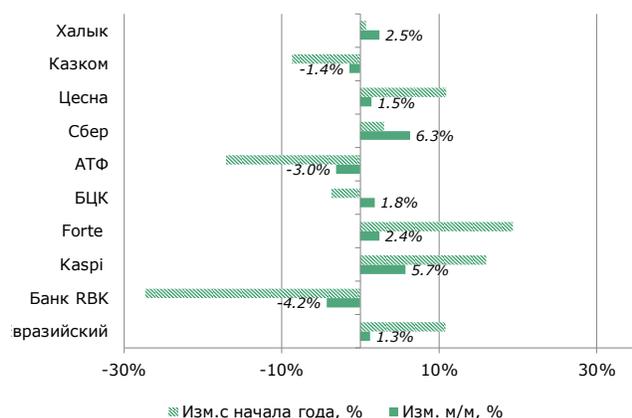
Отметим, что увеличение депозитов в депозитных организациях юридических лиц за месяц в абсолютном выражении составило T800 млрд в национальной валюте. При этом в банковском секторе увеличение корпоративных вкладов составило всего T160 млрд. Если даже допустить, что увеличение в банковской системе произошло полностью в национальной валюте, то долларизация без учета вклада юридического лица в

Рис.7. Изменение активов



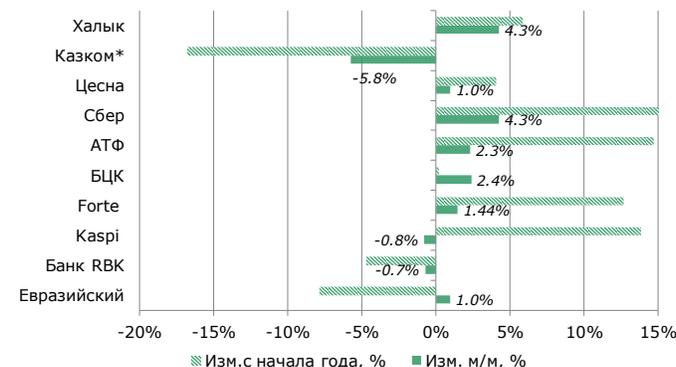
Источник: Статистика Национального Банка "Сведения о собственном капитале, обязательствах и активах", расчеты ХФ

Рис.8. Изменение депозитов



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

Рис.9. Изменение брутто-займов



*изменения брутто-займов ККБ с начала года рассчитаны без учета кредита БТА

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

НБРК, по нашим расчетам, осталась на уровне августа (50%).

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

Ссудный брутто-портфель банковского сектора в сентябре увеличился на 1.1% м/м (-10.4% с начала года) до Т13.9 трлн. При этом без учета погашенного займа БТА перед ККБ, ссудный портфель банковского сектора с начала года показал рост на 2.9%.

Доля займов с просроченной задолженностью свыше 90 дней немного снизилась за месяц на 0.02пп и составила 12.75% (+6.03пп с начала года). Рост доли NPL 90+ в банковском секторе с начала года обусловлен в большей степени увеличением неработающих займов у АО «Delta Bank» (+99.4пп с начала года) и АО «Казкоммерцбанк» (+34пп с начала года).

Уровень провизирования сектора в сентябре уменьшился на 0.2пп и составил 15.9% (+5.3пп с начала года).

Кредит экономике (по данным Статистического бюллетеня НБРК на 30.09.17).

В сентябре 2017 года кредит экономике с корректировкой на курс продолжил рост на 1.1% м/м (+1.49% с начала года) до Т13.14 трлн, в том числе, кредитование юридических лиц увеличилось на 1.0% м/м (-1.3% с начала года), физических лиц – увеличилось на 1.4% м/м (+9.7% с начала года).

Увеличение объемов кредитования было обеспечено увеличением кредитов в национальной валюте на 2.5% м/м (+9.4% с начала года), тогда как объемы выданных займов в иностранной валюте сократились на 2.4% м/м (-12.9% с начала года).

В сентябре показатели процентная маржа и процентный спред банковского сектора снизились немного и составили: NIM 5.17% (-0.02пп м/м), NIS 4.31% (-0.04пп м/м) (рис.6). Отметим, что существенное увеличение данных показателей в июле произошло в связи с погашением займа БТА перед ККБ.

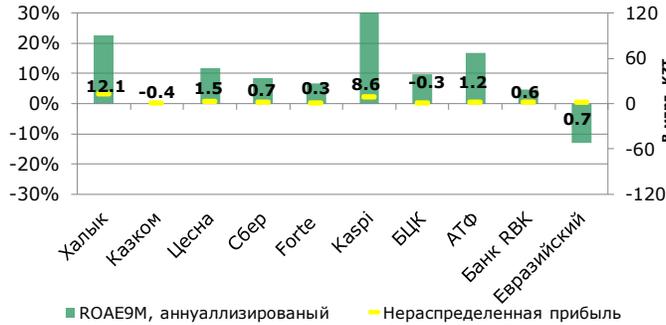
Ликвидность в банковском секторе (по данным по данным статистики НБРК "Сведения по остаткам на балансовых и внебалансовых счетах").

Уровень ликвидных активов по сектору в сентябре составил 35.7% от активов, чуть уменьшившись за месяц на 0.5пп. Банки продолжают накапливать ликвидность с начала года – доля ликвидных активов в банковском секторе увеличилась на 7.4пп с конца прошлого года.

Отметим, что ликвидность по банкам распределена неравномерно: наибольшие показатели наблюдаются у Ситибанка (86.1% от активов, из них 77% представляют собой корреспондентские счета), Altyn Bank (75.2%, из около половины составляют ценные бумаги для продажи), ККБ (63.8%, из 78% - это ценные бумаги для продажи). Минимальные показатели у RBK банка (6.6%) и Евразийского банков (9%).

В целом, в структуре ликвидных активов сектора наибольшую долю (39%) занимают ценные бумаги для продажи. Таким образом, излишняя ликвидность системы поддерживает спрос на ГЦБ Правительства и ноты НБРК, при этом направление средств на кредитование ограничено рисками ухудшения качества активов банков и капитализации.

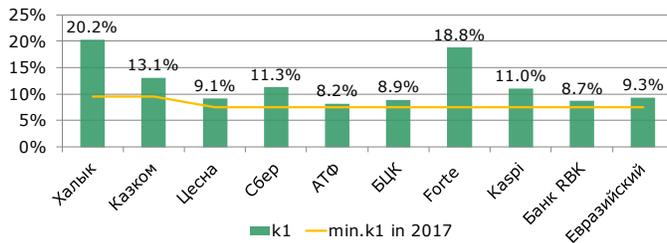
Рис. 11. ROAE 9М(левая шк.) и прибыль банков за сентябрь(правая шк.)



■ ROAE9М, аннуализированный ■ Нераспределенная прибыль
 Источник: Статистика Национального Банка "Сведения о собственном капитале, обязательствах и активах", расчеты ХФ

Рис. 12. Коэффициент достаточности капитала k1 по сравнению с мин. k1 в 2017 году

min.k1 в 2017 году с учетом консервационного буфера



■ k1 — min.k1 in 2017
 Источник: Статистика НБК "Сведения о выполнении пруденциальных нормативов"

Средний показатель ликвидных активов среди топ-10 банков 28.4% (24.5% без учета ККБ). При этом стабильно высокие уровни сохраняются у Народного банка (40.62%), Forte (38.2%).

Основные изменения ТОП-10 банков (для более детальной информации, смотрите Приложение 2).

Активы **Казкоммерцбанка** уменьшились на 1.0% м/м (-29.4% с начала года).

Депозитная база банка сократилась на 1.4% м/м (-8.7% с начала года) в том числе, розничные депозиты выросли на 1.5% м/м (-1.2% с начала года), корпоративные вклады уменьшились на 4.4% м/м (-15.8% с начала года). При этом совокупные обязательства сократились на 1.3% м/м (-26.8% с начала года).

Доля ликвидных активов банка составила 64% (-0.54пп м/м) от всех активов (один из самых высоких показателей среди топ-10 банков).

Ссудный портфель банка уменьшился на 5.8% м/м (-61.7% с начала года). Без учета займа БТА, кредиты ККБ снизились на 16.8% с начала года.

Качество активов банка продолжило ухудшаться, доля NPL90+ в портфеле увеличилась на 4.4пп м/м до 40.3% (+34.0пп с начала года), что выше среднего среди топ-10 банков (среднее значение - 12.0%).

Провизирование в ККВ увеличилось на 2.0пп м/м до 66.1% (+51.4пп с начала года), что также выше среднего среди топ-10 банков (среднее значение - 17.7%).

В сентябре банк заработал Т0.4млрд убытка. Показатели достаточности капитала, k1 и k2 составили 0.13, 0.10 соответственно.

Банк является системообразующим, в связи с чем, к нему возрастают требования по достаточности капитала 1 и 2 уровней. Так, согласно требованиям регулятора, минимальные значения коэффициентов достаточности капитала для системообразующих банков составляют: k1 - 9.5%, k2 - 12% (для всех остальных k1 - 7.5%, k2 - 10%).

Коэффициент банка k1 соответствует требованиям НБРК, однако коэффициент банка k2 ниже необходимого значения, что, согласно пруденциальным нормативам, ограничивает использование нераспределенного чистого дохода банка.

Активы **Народного банка** увеличились на 2.1% м/м (-1.5% с начала года).

Депозитная база банка выросла на 2.5% м/м (+0.7% с начала года) в том числе, розничные депозиты выросли на 1.2% м/м (+3.9% с начала года), корпоративные вклады увеличились на 3.7% м/м (-2.1% с начала года).

При этом совокупные обязательства выросли на 2.1% м/м (-4.7% с начала года).

Ссудный портфель банка увеличился на 4.3% м/м (+5.9% с начала года).

Доля NPL90+ в портфеле банка уменьшилась на 0.4пп м/м до 8.9% (+0.3пп с начала года), что ниже среднего среди топ-10 банков (среднее значение - 12.0%)

Провизирование в банке уменьшилось на 0.4пп м/м до 11.3% (-0.2пп с начала года), что ниже среднего среди топ-10 банков (среднее значение - 17.7%)

В сентябре банк заработал Т12.1млрд прибыли, что положительно сказывается на капитализации банка. Показатель возвратности капитала – на уровне 22.5% (выше среднего в 15.6% среди топ-10 банков, без учета отрицательных значений ККБ и Евразийского банка). Показатели k1 и k2 составили 0.20, 0.20 соответственно, которые превышают минимальные требования по достаточности капитала НБРК.

Активы **Цеснабанка** увеличились на 4.1% м/м (+7.6% с начала года).

Депозитная база банка выросла на 1.5% м/м (+10.9% с начала года) в том числе, розничные депозиты выросли на 0.2% м/м (+2.8% с начала года), корпоративные вклады увеличились на 2.4% м/м (+17.4% с начала года).

При этом совокупные обязательства выросли на 4.4% м/м (+7.3% с начала года).

Ликвидность банка улучшилась сразу на 3пп до 16.3%, за месяц у банка зафиксировано наибольшее увеличение ликвидности среди топ-10 банков, однако ее уровень ниже среднего (среднее значение – 24.5%, без учета ККБ).

Ссудный портфель банка увеличился на 1.0% м/м (+4.1% с начала года).

Доля NPL90+ в портфеле банка уменьшилась на 0.1пп м/м до 4.1% (-0.1пп с начала года), что ниже среднего среди топ-10 банков (среднее значение – 12.0%) и является минимальным значением среди топ-10 банков.

Провизирование в Цесна увеличилось на 0.1пп м/м до 8.9% (+0.7пп с начала года), что ниже среднего среди топ-10 банков (среднее значение – 17.7%)

В сентябре банк заработал Т1.5млрд прибыли. Аннуализированный ROAE 9М: 11.8%. Показатели k1 и k2 составили 0.09, 0.10 соответственно, превышая минимальные требования регулятора.

Активы **Сбербанка** увеличились на 4.1% м/м (-0.9% с начала года).

У Сбербанка произошло наибольшее в абсолютном и относительном выражении увеличение вкладов. Депозитная база банка выросла на 6.3% м/м (+3.1% с начала года) в том числе, розничные депозиты выросли на 0.7% м/м (+7.6% с начала года), корпоративные вклады увеличились на 14.9% м/м (-2.4% с начала года).

При этом совокупные обязательства выросли на 4.4% м/м (-1.9% с начала года).

Ликвидность остается на уровне 32% от активов (что выше среднего значения среди топ-10 банков без учета ККБ, в 24.5%).

Ссудный портфель банка увеличился на 4.3% м/м (+18.1% с начала года).

Доля NPL90+ в портфеле банка увеличилась на 0.1пп м/м до 9.8% (+0.6пп с начала года), что ниже среднего среди топ-10 банков (среднее значение – 12.0%)

Провизирование в Сбербанке увеличилось на 0.1пп м/м до 13.0% (+2.4пп с начала года), что ниже среднего среди топ-10 банков (среднее значение – 17.7%)

В сентябре банк заработал Т0.7млрд прибыли. ROAE 9М составил 8.6% (ниже среднего в 15.6%, без учета отрицательных показателей ККБ и Евразийского банка). Показатели k1 и k2 составили 0.11, 0.12 соответственно.

Активы **АТФ банка** уменьшились на 1.4% м/м (-11.3% с начала года).

У банка произошел наибольший отток вкладов в абсолютном выражении. Депозитная база банка сократилась на 3.0% м/м (-17.1% с начала года) в том числе, розничные депозиты сократились на 1.5% м/м (-13.5% с начала года), корпоративные вклады уменьшились на 4.1% м/м (-19.4% с начала года).

При этом совокупные обязательства сократились на 1.6% м/м (-12.8% с начала года).

Ликвидные активы уменьшились почти на 2пп до 15.8% от активов, что ниже среднего уровня среди топ-10 банков (24.5% без учета ККБ).

Ссудный портфель банка увеличился на 2.3% м/м (+14.7% с начала года).

Доля NPL90+ в портфеле банка уменьшилась на 2.0пп м/м до 10.4% (-1.7пп с начала года), что ниже среднего среди топ-10 банков (среднее значение - 12.0%)

Провизирование в АТФ банке уменьшилось на 0.2пп м/м до 18.3% (+0.3пп с начала года), что выше среднего среди топ-10 банков (среднее значение - 17.7%)

В сентябре банк заработал Т1.2млрд прибыли. Показатели k1 и k2 составили 0.08, 0.16 соответственно, при этом показатель достаточности основного капитала близок к минимальному значению в 0.075.

Активы **БЦК** увеличились на 2.3% м/м (-2.8% с начала года).

Депозитная база банка выросла на 1.8% м/м (-3.7% с начала года) в том числе, розничные депозиты сократились на 1.6% м/м (-7.4% с начала года), корпоративные вклады увеличились на 5.8% м/м (+0.7% с начала года).

При этом совокупные обязательства выросли на 2.5% м/м (-3.6% с начала года).

Ликвидные активы банка на уровне 27% от активов, при среднем среди топ-10 в 24.5% (без учета ККБ).

Ссудный портфель банка увеличился на 2.4% м/м (+0.2% с начала года).

Доля NPL90+ в портфеле банка уменьшилась на 0.4пп м/м до 8.1% (-0.8пп с начала года), что ниже среднего среди топ-10 банков (среднее значение - 12.0%)

Провизирование в БЦК увеличилось на 0.0пп м/м до 11.7% (+1.2пп с начала года), что ниже среднего среди топ-10 банков (среднее значение - 17.7%)

В сентябре банк заработал Т0.3млрд убытка. При этом возвратность капитала составила 9.6%. Показатели k1 и k2 составили 0.09, 0.15 соответственно.

Активы **Forте** увеличились на 1.9% м/м (+14.5% с начала года).

Приток вкладов в банке достаточно стабилен, в связи с чем с начала года у Forte – наибольший прирост, +19.4%. Депозитная база банка выросла еще на 2.4% м/м в сентябре, в том числе, розничные депозиты выросли на 1.7% м/м (+9.8% с начала года), корпоративные вклады увеличились на 3.0% м/м (+28.0% с начала года).

При этом совокупные обязательства выросли на 2.2% м/м (+16.5% с начала года).

Ликвидность банка на достаточно высоком уровне, 38.2% от активов (+0.42пп).

Ссудный портфель банка увеличился на 1.4% м/м (+12.7% с начала года).

Доля NPL90+ в портфеле банка уменьшилась на 0.0пп м/м до 7.0% (-0.4пп с начала года), что ниже среднего среди топ-10 банков (среднее значение - 12.0%)

Провизирование в Forte увеличилось на 0.3пп м/м до 7.7% (+0.0пп с начала года), что ниже среднего среди топ-10 банков (среднее значение - 17.7%)

В сентябре банк заработал Т0.3млрд прибыли. ROAE 9М составил 6.6%. Показатели k1 и k2 составили 0.19, 0.21 соответственно.

Активы **Kaspi** увеличились на 1.1% м/м (+14.6% с начала года).

У Kaspi один из высоких притоков депозитов за сентябрь. (рост сопоставим с Сбербанком). Депозитная база банка выросла на 5.7% м/м (+16.0% с начала года) в том числе, розничные депозиты выросли на 3.2% м/м (+14.5% с начала года), корпоративные вклады увеличились на 36.2% м/м (+31.6% с начала года).

При этом совокупные обязательства выросли на 1.9% м/м (+14.2% с начала года).

Ссудный портфель банка уменьшился на 0.8% м/м (+13.8% с начала года).

Ликвидность находится на уровне 35% от активов, превышая средний по топ-10 показатель в 24.5% (без учета ККБ).

Доля NPL90+ в портфеле банка увеличилась на 0.1пп м/м до 8.2% (-0.5пп с начала года), что ниже среднего среди топ-10 банков (среднее значение - 12.0%)

Провизирование в Kaspi увеличилось на 0.1пп м/м до 12.2% (+1.6пп с начала года), что ниже среднего среди топ-10 банков (среднее значение - 17.7%).

В сентябре банк заработал Т8.6млрд прибыли. Возвратность капитала Kaspi самая высокая среди топ-10 банков - 40.7%. Показатели k1 и k2 составили 0.11, 0.14 соответственно.

Активы **RBK** банка уменьшились на 4.6% м/м (-4.9% с начала года).

Депозитная база банка сократилась на 4.2% м/м (-27.3% с начала года) в том числе, розничные депозиты сократились на 5.7% м/м (-7.8% с начала года), корпоративные вклады уменьшились на 3.4% м/м (-34.6% с начала года).

При этом совокупные обязательства сократились на 5.1% м/м (-7.0% с начала года).

Ссудный портфель банка уменьшился на 0.7% м/м (-4.7% с начала года).

Ликвидность банка снижается значительно, достигнув минимального среди топ-10 банков показателя в 6.57%.

Доля NPL90+ в портфеле банка уменьшилась на 1.7пп м/м до 6.4% (+2.2пп с начала года), что ниже среднего среди топ-10 банков (среднее значение - 12.0%)

Провизирование в RBK увеличилось на 0.3пп м/м до 4.8% (+0.7пп с начала года), что ниже среднего среди топ-10 банков (среднее значение - 17.7%)

В сентябре банк заработал Т0.6млрд прибыли. Аннулизированный ROAE один из самых низких – 4.7%. Показатели k1 и k2 составили 0.09, 0.10 соответственно, при этом значения близки к минимальным требованиям (k1 - 0.075, k2 - 0.1)

Активы **Евразийского банка** увеличились на 1.3% м/м (-3.8% с начала года).

Депозитная база банка выросла на 1.3% м/м (+10.9% с начала года) в том числе, розничные депозиты выросли на 0.8% м/м (+17.8% с начала года), корпоративные вклады увеличились на 1.7% м/м (+5.2% с начала года).

При этом совокупные обязательства выросли на 1.4% м/м (-3.9% с начала года).

Ссудный портфель банка увеличился на 1.0% м/м (-7.9% с начала года).

Ликвидные активы банка составили 9% от активов, что является относительно низким показателем среди топ-10 банков (ниже лишь у RBK Банка).

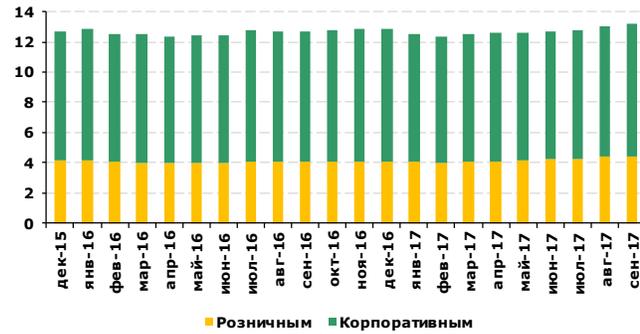
Доля NPL90+ в портфеле банка увеличилась на 0.3пп м/м до 9.9% (+2.0пп с начала года), что ниже среднего среди топ-10 банков (среднее значение - 12.0%)

Провизирование в Евразийском банке уменьшилось на 0.4пп м/м до 6.6% (+0.1пп с начала года), что ниже среднего среди топ-10 банков (среднее значение - 17.7%)

В сентябре банк заработал Т0.7млрд прибыли. Однако, как и ККБ, Евразийский банк генерирует отрицательную прибыль с начала года составившую Т9.2млрд. Слабая прибыльность оказывает давление на показатели k1 и k2, которые составили 0.09, 0.10 соответственно.

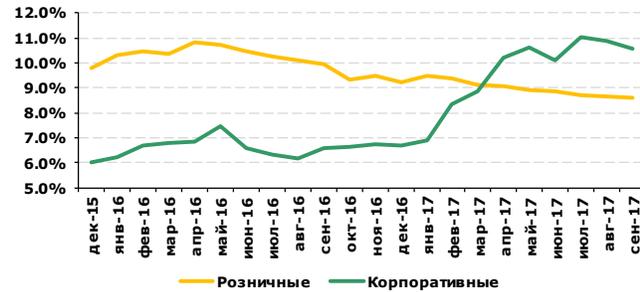
Кредит экономике

Рис. 1. Кредит экономике
трлн тенге



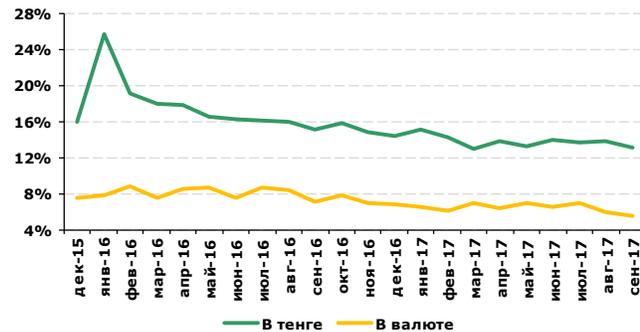
Вес корпоративного кредита на дек.16 – 68.6%, на сен.17 – 66.4%
 Источник: НБК

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



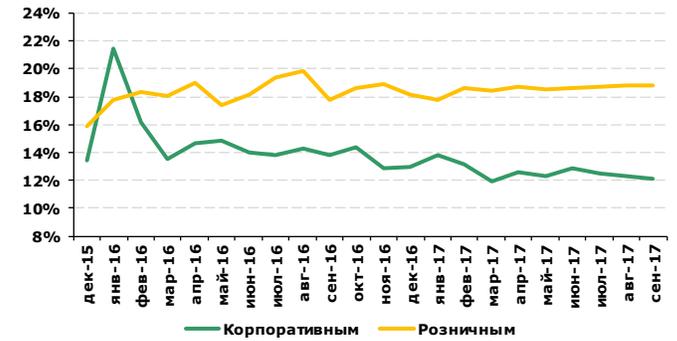
Источник: НБК

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



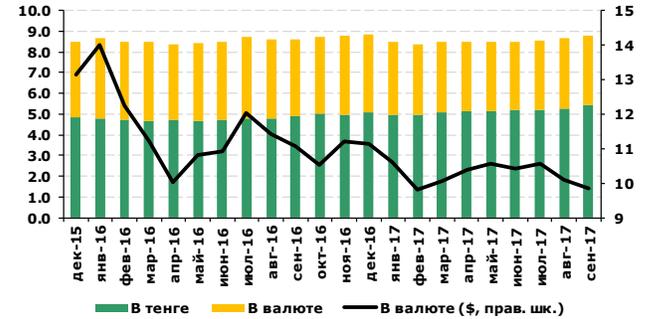
* выданные кредиты за один месяц
 Источник: НБК

Рис. 2. Ставки по выданным* кредитам



* выданные кредиты за один месяц
 Источник: НБК

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



Вес тенговых кредитов на дек.16 – 57.6%, на сен.17 – 61.7%
 Источник: НБК, Bloomberg, расчеты ХФ

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

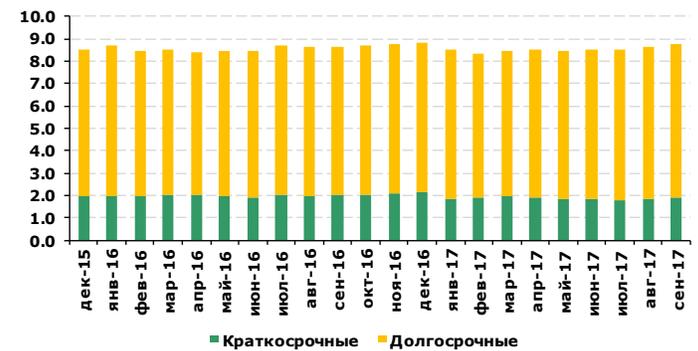
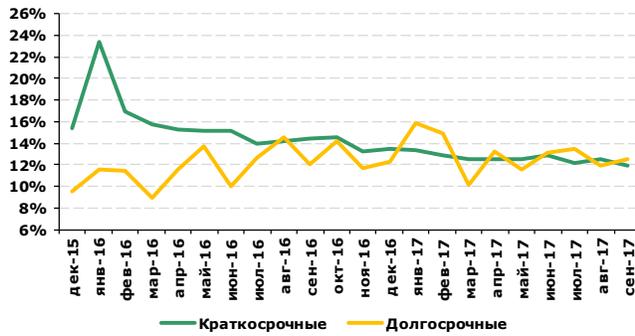
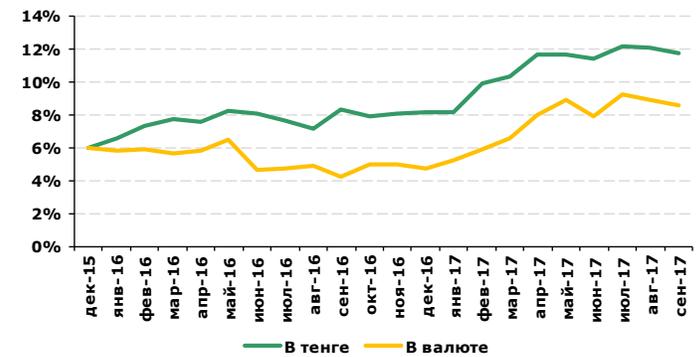


Рис. 7. Ставки по выданным* кредитам корпоративным клиентам



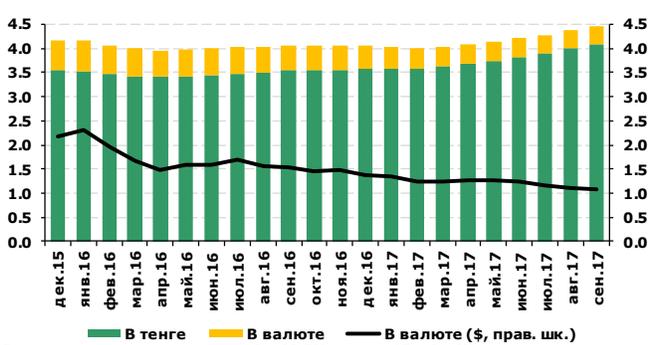
* выданные кредиты за один месяц
 Источник: НБК

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



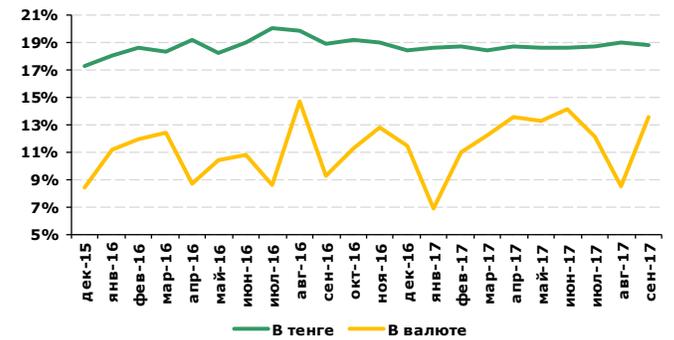
Источник: НБК

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



Вес тенговых кредитов на дек.16 – 88.7%, на сен.17 – 91.6%
 Источник: НБК, Bloomberg, расчёты ХФ

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



* выданные кредиты за один месяц
 Источник: НБК

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

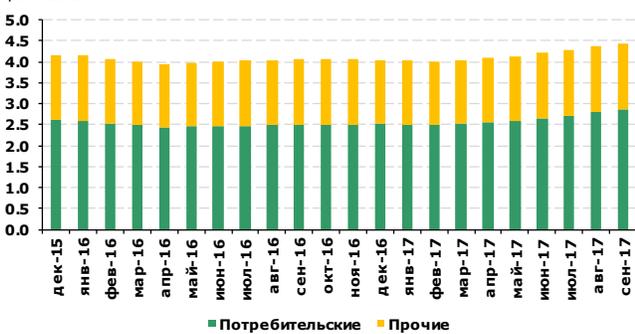
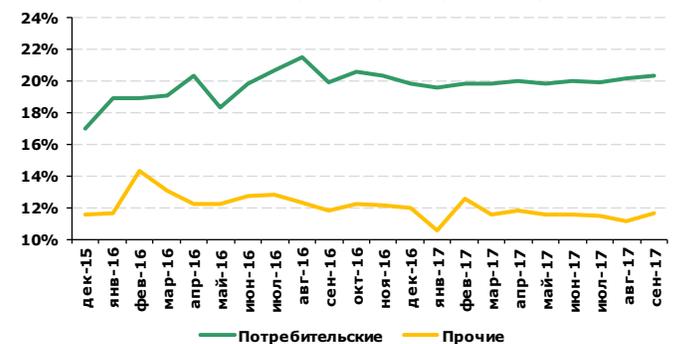
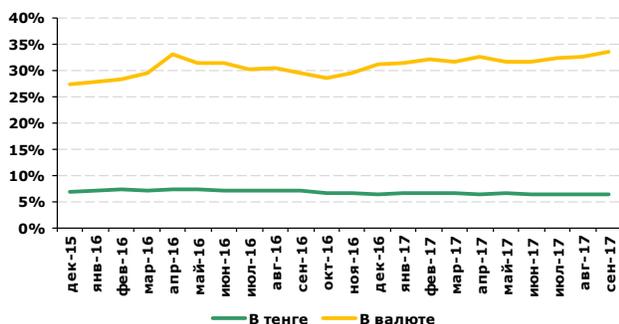


Рис. 12. Ставки по выданным* кредитам (по направлениям)



* выданные кредиты за один месяц
 Источник: НБК

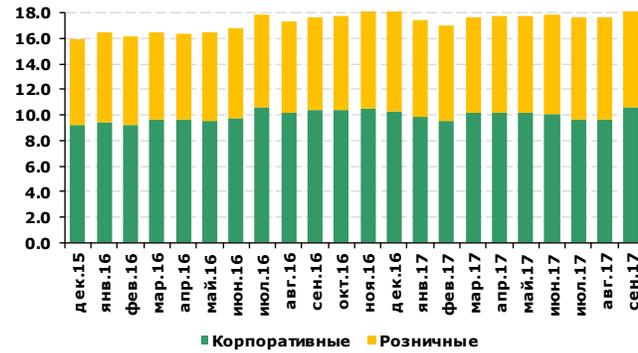
Рис. 13. Розничные кредиты с просрочкой свыше 90 дней
 вес от общей суммы кредитов



Источник: НБК

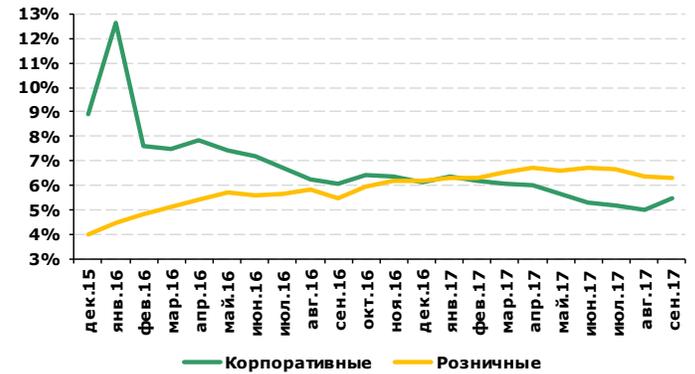
Рынок депозитов

Рис. 14. Депозиты резидентов
трлн тенге



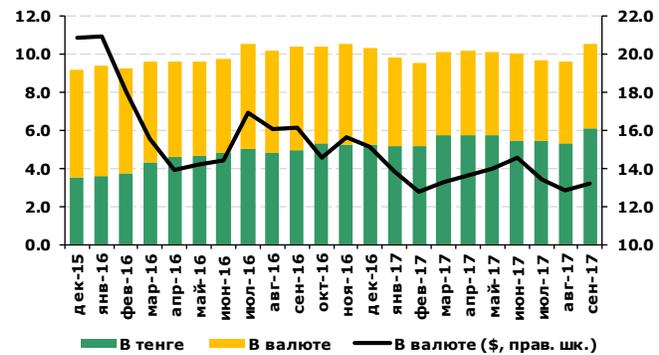
Вес корпоративных вкладов на дек.16 - 56.9%, на сен.17 - 56.6%
 Источник: НБК

Рис. 15. Ставки по депозитам



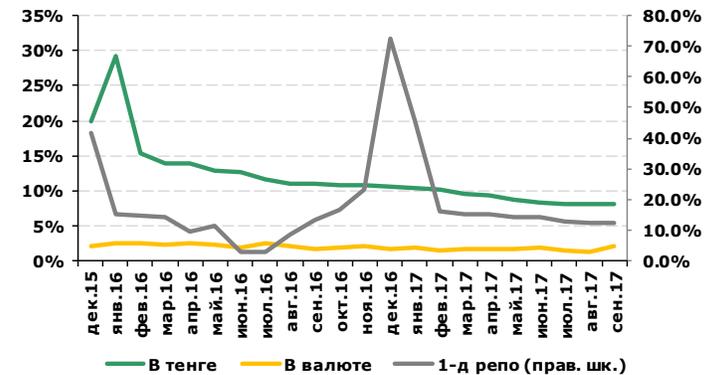
Источник: НБК

Рис. 16. Депозиты корпоративных вкладчиков
трлн тенге



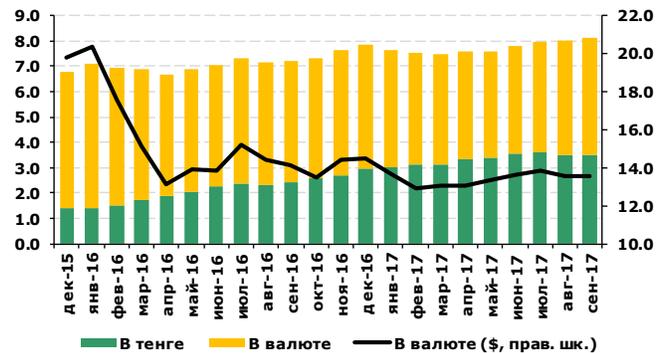
Доля валютных депозитов на дек.16 - 49.1%, на сен.17 - 42.5%
 Источник: НБК, Bloomberg, расчеты ХФ

Рис. 17. Ставки по корпоративным депозитам



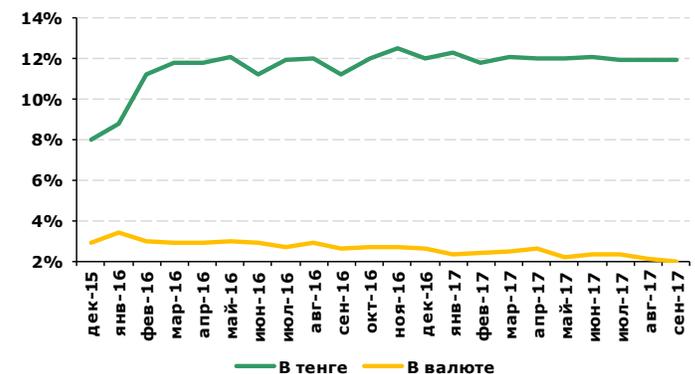
Источник: НБК, КАСЕ

Рис. 18. Депозиты розничных вкладчиков
трлн тенге



Доля валютных депозитов на дек.16 - 62.0%, на сен.17 - 56.8%
 Источник: НБК, Bloomberg, расчеты ХФ

Рис. 19. Ставки по розничным депозитам



Источник: НБК

Активы, млрд тенге

Банк	Сен 17	1 мес Δ	1 мес Δ, %	с начала года Δ, %	доля рынка, %	Δ доли с нач года, пп	ранг*
Халык	4 815	99.0	2.1	(1.5)	19.7	0.6	1 (1)
Казком	3 435	(34.4)	(1.0)	(29.4)	14.1	(5.0)	2 (2)
Цесна	2 240	88.3	4.1	7.6	9.2	1.0	3 (3)
Обер	1 640	64.0	4.1	(0.9)	6.7	0.2	4 (4)
Forte	1 395	26.4	1.9	14.5	5.7	0.9	5 (7)
Kaspi	1 375	15.0	1.1	14.6	5.6	0.9	6 (8)
БЛК	1 321	29.8	2.3	(2.8)	5.4	0.1	7 (6)
АТФ	1 217	(17.7)	(1.4)	(11.3)	5.0	(0.4)	8 (5)
Банк RBK	971	(46.6)	(4.6)	(4.9)	4.0	(0.0)	9 (9)
Евразийский	958	12.4	1.3	(3.8)	3.9	0.0	10 (10)
Жилстрой	713	9.0	1.3	14.8	2.9	0.5	11 (11)
Сити	711	50.4	7.6	21.7	2.9	0.6	12 (12)
Qazaq Banki	451	8.4	1.9	1.0	1.8	0.1	13 (13)
Altyn Bank	426	8.3	2.0	17.6	1.7	0.3	14 (18)
Альфа	410	20.8	5.3	11.2	1.7	0.2	15 (16)
Нурбанк	394	13.2	3.5	(2.1)	1.6	0.0	16 (15)
Банк Астаны	359	8.4	2.4	(1.2)	1.5	0.0	17 (17)
Дельта	256	(2.1)	(0.8)	(37.5)	1.0	(0.6)	18 (14)
Хоум Кредит	188	16.0	9.3	29.8	0.8	0.2	19 (22)
Банк Китая	177	(11.9)	(6.3)	(15.0)	0.7	(0.1)	20 (20)
ВТБ	172	7.4	4.5	(6.1)	0.7	(0.0)	21 (21)
Азия Кредит	165	4.2	2.6	(35.0)	0.7	(0.3)	22 (19)
Kassa Nova	123	4.7	4.0	24.5	0.5	0.1	23 (23)
Tengri Bank	113	(2.1)	(1.8)	57.9	0.5	0.2	24 (26)
Capital Bank	91	9.7	12.0	(1.0)	0.4	0.0	25 (24)
ТПБК	89	(31.4)	(26.1)	72.0	0.4	0.2	26 (28)
Эксимбанк	87	2.7	3.2	9.6	0.4	0.0	27 (25)
КЗИ	62	3.8	6.5	8.4	0.3	0.0	28 (27)
Шинхан	27	1.6	6.5	18.4	0.1	0.0	29 (30)
Al Hiial	23	(0.5)	(2.0)	6.9	0.1	0.0	30 (31)
ЭкспоКредит	18	(3.0)	(14.2)	(41.5)	0.1	(0.0)	31 (29)
Заман	16	0.8	5.3	13.0	0.1	0.0	32 (32)
БПакистана	6	(0.1)	(2.5)	(2.0)	0.0	0.0	33 (33)
Сектор	24 444	354.8	1.5	(4.4)	100.0	0.0	
Топ 6	14 899	258.3	1.8	(6.4)	61.0	(1.3)	
Топ 15	22 078	333.2	1.5	(4.2)	90.3	0.1	
Второй эшелон'	2 366	21.6	0.9	(5.8)	9.7	(0.1)	

Обязательства, млрд тенге

Сен 17	1 мес Δ	1 мес Δ, %	с начала года Δ, %	ранг*
4 073	83.2	2.1	(4.7)	1 (2)
3 218	(42.4)	(1.3)	(26.8)	2 (1)
2 058	86.9	4.4	7.3	3 (3)
1 478	62.9	4.4	(1.9)	4 (4)
1 213	26.2	2.2	16.5	7 (8)
1 230	22.3	1.9	14.2	5 (7)
1 215	30.0	2.5	(3.6)	6 (6)
1 126	(18.9)	(1.6)	(12.8)	8 (5)
873	(47.4)	(5.1)	(7.0)	9 (9)
867	11.8	1.4	(3.9)	10 (10)
573	2.9	0.5	14.1	12 (11)
583	48.4	9.1	25.9	11 (12)
405	7.8	2.0	(0.7)	13 (13)
374	7.5	2.1	17.7	14 (17)
354	20.3	6.1	12.3	15 (18)
342	11.3	3.4	(3.5)	16 (14)
316	7.7	2.5	(4.7)	17 (16)
205	(2.0)	(1.0)	(41.7)	18 (15)
144	14.2	11.0	32.8	21 (22)
146	(12.3)	(7.8)	(19.4)	20 (20)
157	7.2	4.8	(6.8)	19 (21)
140	4.1	3.0	(39.4)	22 (19)
108	4.6	4.4	26.0	23 (23)
90	(2.2)	(2.4)	83.5	24 (26)
72	11.7	19.2	2.0	25 (24)
70	(31.8)	(31.1)	104.0	27 (27)
71	2.7	3.9	11.1	26 (25)
38	3.7	10.8	9.6	28 (28)
14	1.6	12.3	38.0	29 (30)
7	(0.6)	(7.4)	11.6	30 (31)
6	(3.1)	(34.5)	(71.4)	31 (29)
3	0.3	12.0	1.8	32 (32)
1	(0.1)	(11.8)	0.7	33 (33)
21 571	318.7	1.5	(5.0)	
13 270	239.1	1.8	(6.6)	
19 640	301.7	1.6	(4.7)	
1 931	17.0	0.9	(8.3)	

Капитал, млрд тенге

Сен 17	1 мес Δ	1 мес Δ, %	с начала года Δ, %	ранг*
742	15.8	2.2	20.3	1 (1)
216	8.0	3.9	(54.3)	2 (2)
182	1.5	0.8	10.5	4 (4)
162	1.0	0.6	9.2	5 (5)
182	0.3	0.1	3.1	3 (3)
145	(7.4)	(4.8)	17.6	6 (6)
106	(0.3)	(0.3)	7.6	9 (9)
91	1.2	1.3	13.5	11 (12)
98	0.7	0.8	18.7	10 (11)
91	0.7	0.8	(3.3)	12 (10)
141	6.1	4.5	17.4	7 (8)
128	2.0	1.6	5.6	8 (7)
46	0.6	1.3	18.9	17 (17)
52	0.8	1.5	16.9	15 (16)
56	0.5	0.9	4.4	13 (14)
52	1.9	3.8	7.6	14 (15)
44	0.7	1.6	34.3	19 (19)
50	(0.1)	(0.3)	(11.7)	16 (13)
44	1.8	4.3	20.8	18 (18)
31	0.4	1.4	13.8	20 (20)
15	0.2	1.4	1.9	28 (27)
25	0.1	0.4	10.1	21 (22)
14	0.1	0.8	14.2	29 (29)
23	0.1	0.5	1.8	23 (23)
18	(1.9)	(9.5)	(11.3)	24 (24)
18	0.3	1.9	7.5	25 (25)
16	0.0	0.0	3.4	26 (26)
25	0.2	0.7	6.7	22 (21)
13	0.1	0.6	2.3	31 (30)
15	0.1	0.8	4.8	27 (28)
13	0.0	0.3	13.7	32 (32)
14	0.5	4.0	15.6	30 (31)
5	(0.0)	(0.6)	(2.5)	33 (33)
2 873	36.1	1.3	1.1	
1 629	19.3	1.2	(4.3)	
2 438	31.5	1.3	0.1	
435	4.6	1.1	7.3	

* ранг на Сен 17 и на Дек 16
'От 16-го по активам и меньше

Чистый доход, млрд тенге

Банк	с нач.года	Сен 17	2016	2015
Халык	111.6	12.1	123.5	103.0
Казком	(397.1)	(0.4)	105.9	(53.0)
Цесна	15.1	1.5	10.5	16.4
Сбер	9.9	0.7	7.1	2.3
Forte	8.8	0.3	10.2	11.0
Kaspi	39.3	8.6	23.3	10.3
БЦК	7.3	(0.3)	3.1	1.0
АТФ	10.6	1.2	3.3	0.0
Банк RBK	3.1	0.6	5.4	0.2
Евразийский	(9.2)	0.7	2.2	3.5
Жилстрой	19.5	2.4	23.6	15.0
Сити	18.8	1.9	28.8	40.8
Qazaq Banki	1.5	0.6	1.8	1.8
Altyn Bank	7.4	0.7	10.2	6.6
Альфа	3.8	0.5	6.8	19.7
Нурбанк	2.1	1.9	0.6	0.6
Банк Астаны	0.2	0.7	1.7	1.5
Дельта	(6.0)	(0.1)	3.3	6.3
Хоум Кредит	16.5	1.8	17.3	8.5
Банк Китая	3.726	0.4	3.9	4.7
ВТБ	0.6	0.2	(6.3)	(3.7)
Азия Кредит	1.7	(0.1)	1.8	4.0
Kassa Nova	0.6	0.1	0.0	1.0
Tengri Bank	0.5	0.1	0.5	0.3
Capital Bank	(0.3)	0.1	0.6	1.2
ТПБК	2.1	0.3	2.4	2.0
Эксимбанк	0.1	0.0	0.2	0.2
КЗИ	1.6	0.2	2.4	1.9
Шинхан	0.3	0.1	0.5	0.7
Al Hilal	0.7	0.1	1.5	1.2
ЭкспоКредит	0.8	0.0	0.9	3.5
Заман	1.9	0.5	0.6	0.6
БПакистана	(0.12)	(0.03)	0.0	0.1
Сектор	(122.8)	37.5	397.6	222.6
Топ 6	(212.5)	22.8	280.4	90.0
Топ 15	(149.7)	31.1	365.6	178.6
Второй эшелон ¹	26.9	6.4	32.0	34.6

ROAA, %

Банк	ROAA в за 9 мес., анн. %	ROAA за 2 мес вкл Сен 17	ROAA 2016	ROAA 2015
Халык	3.1	3.0	2.8	3.1
Казком	(12.5)	1.5	2.1	(1.3)
Цесна	0.9	1.0	0.5	1.0
Сбер	0.8	0.7	0.4	0.2
Forte	0.9	1.1	0.9	2.0
Kaspi	4.1	5.6	1.9	0.9
БЦК	0.7	1.8	0.2	0.1
АТФ	1.1	1.1	0.5	0.0
Банк RBK	0.4	0.5	0.6	0.0
Евразийский	(1.3)	0.0	0.2	0.4
Жилстрой	3.9	4.1	4.3	3.4
Сити	3.9	4.1	5.6	10.0
Qazaq Banki	0.4	0.9	0.5	0.8
Altyn Bank	2.5	2.4	3.0	2.9
Альфа	1.3	1.7	2.0	6.7
Нурбанк	0.7	3.1	0.2	0.2
Банк Астаны	0.1	0.2	0.6	0.8
Дельта	(2.4)	(0.5)	0.8	1.8
Хоум Кредит	13.5	12.7	13.2	7.4
Банк Китая	2.6	2.5	2.2	3.5
ВТБ	0.4	0.6	(3.6)	(2.3)
Азия Кредит	1.1	(0.3)	0.7	1.9
Kassa Nova	0.7	0.8	0.0	1.4
Tengri Bank	0.8	1.3	0.8	0.7
Capital Bank	(0.5)	0.6	0.6	1.4
ТПБК	4.0	3.6	3.1	2.6
Эксимбанк	0.1	0.1	0.3	0.4
КЗИ	3.5	4.5	4.1	4.1
Шинхан	1.7	1.9	2.3	2.8
Al Hilal	4.2	2.9	6.1	6.0
ЭкспоКредит	4.1	4.3	2.4	6.2
Заман	17.1	19.0	4.4	4.3
БПакистана	(2.9)	(4.0)	0.5	1.0
Сектор	(0.7)	2.0	1.6	1.1
Топ 6	(1.8)	2.1	1.8	0.7
Топ 15	(0.9)	2.0	1.7	1.0
Второй эшелон ¹	1.5	2.3	1.4	1.7

ROAE, %

ROAE в за 9 мес., анн. %	ROAE за 2 мес вкл Сен 17	ROAE 2016	ROAE 2015
22.5	19.2	22.3	21.7
23.9	23.2	(12.6)	
11.8	11.7	7.3	14.0
8.6	6.8	4.9	1.6
6.6	8.3	5.9	12.4
40.7	51.4	20.6	9.8
9.6	22.0	3.3	1.1
16.8	15.8	8.1	n/a
4.7	4.9	7.6	0.3
(13.0)	0.5	2.5	4.9
20.4	21.3	20.8	13.9
20.6	22.3	26.1	50.7
4.6	8.9	5.3	8.6
20.9	20.5	26.0	21.5
9.5	12.1	13.6	52.6
5.7	23.7	1.2	1.4
0.5	1.9	6.1	7.3
(14.7)	(2.4)	6.2	15.6
58.7	53.8	50.9	27.7
17.3	14.3	15.2	22.4
5.0	6.8	(35.5)	(19.1)
9.5	(1.9)	7.8	17.1
6.0	6.8	0.2	8.7
3.2	6.0	2.2	1.4
(2.3)	3.1	3.7	9.1
16.1	17.8	15.2	14.6
0.5	0.3	1.4	1.5
8.7	11.1	10.7	9.3
3.4	4.0	3.9	5.5
6.2	4.5	10.8	10.1
8.7	7.5	7.5	26.9
21.0	22.5	5.5	5.4
(3.4)	(4.9)	0.6	1.3
(5.7)	17.2	14.9	9.2
(16.6)	19.5	17.7	6.7
(8.1)	18.1	16.4	9.7
8.6	12.3	8.2	10.0

¹От 16-го по активам и меньше

Нетто займы, млрд тенге

Банк	Сен 17	1мес Δ	1мес Δ, %	с начала года Δ, %	Доля, %	ранг*
Халык	2 224	99.8	4.7	6.1	19.0	1 (2)
Казком	480	(59.4)	(11.0)	(84.8)	4.1	10 (1)
Цесна	1 557	14.2	0.9	3.3	13.3	2 (3)
Обер	999	40.1	4.2	14.9	8.5	3 (4)
Forte	536	5.8	1.1	12.6	4.6	9 (10)
Kaspi	788	(7.5)	(0.9)	11.8	6.7	4 (7)
БЦК	787	17.9	2.3	(1.2)	6.7	5 (5)
АТФ	666	16.6	2.6	14.3	5.7	7 (9)
Банк RBK	683	(6.9)	(1.0)	(5.4)	5.8	6 (6)
Евразийский	594	8.3	1.4	(8.0)	5.1	8 (8)
Жилстрой	413	13.7	3.4	26.0	3.5	11 (12)
Сити	93	6.1	7.0	17.2	0.8	19 (20)
Qazaq Banki	332	2.4	0.7	7.8	2.8	12 (13)
Altyn Bank	97	(3.5)	(3.4)	(8.9)	0.8	18 (19)
Альфа	172	(0.0)	(0.0)	43.4	1.5	16 (17)
Нурбанк	182	(4.3)	(2.3)	(10.0)	1.6	15 (14)
Банк Астаны	196	6.7	3.6	11.3	1.7	14 (15)
Дельта	222	(4.8)	(2.1)	(35.1)	1.9	13 (11)
Хоум Кредит	156	7.3	4.9	36.1	1.3	17 (18)
Банк Китая	12	1.4	13.5	(3.6)	0.1	28 (29)
ВТБ	64	1.4	2.2	(0.6)	0.5	23 (23)
Азия Кредит	84	(2.8)	(3.2)	(32.1)	0.7	21 (16)
Kassa Nova	69	0.7	1.0	6.7	0.6	22 (22)
Tengri Bank	86	3.3	4.0	62.8	0.7	20 (24)
Capital Bank	59	(1.3)	(2.2)	(14.9)	0.5	24 (21)
ТПБК	29	(2.4)	(7.6)	(13.7)	0.3	27 (27)
Эксимбанк	36	(0.5)	(1.3)	(13.1)	0.3	26 (25)
КЗИ	42	1.4	3.3	3.6	0.4	25 (26)
Шинхан	12	0.1	1.2	(6.1)	0.1	29 (28)
Al Hilal	6	0.3	5.9	53.8	0.0	31 (32)
ЭкспоКредит	0	(0.0)	(1.0)	(11.4)	0.0	33 (33)
Заман	11	0.2	2.3	(2.0)	0.1	30 (30)
БПакистана	4	(0.1)	(2.0)	(7.0)	0.0	32 (31)
Сектор	11 688	154.2	1.3	(15.7)	100.0	
Топ 6	6 584	92.9	1.4	(25.3)	56.3	
Топ 15	10 420	147.4	1.4	(16.6)	89.1	
Второй эшелон'	1 268	6.7	0.5	(7.3)	10.9	

Займы брутто, млрд тенге

Сен 17	1мес Δ	1мес Δ, %	изм.с нач.года ,%
2 507.9	102.2	4.3	5.9
1 417.4	(86.9)	(5.8)	(61.7)
1 708.8	16.6	1.0	4.1
1 147.4	46.8	4.3	18.1
580.4	8.2	1.4	12.7
897.0	(7.2)	(0.8)	13.8
891.4	20.7	2.4	0.2
815.1	18.4	2.3	14.7
717.8	(5.3)	(0.7)	(4.7)
636.3	6.0	1.0	(7.9)
415.1	13.8	3.4	26.0
92.6	6.1	7.0	17.2
347.6	2.5	0.7	9.3
98.9	(3.4)	(3.3)	(9.0)
182.9	(0.1)	(0.1)	42.9
207.8	(2.4)	(1.1)	(7.0)
202.5	6.7	3.4	11.3
315.7	1.3	0.4	(23.1)
162.7	7.6	4.9	34.1
12.3	1.4	12.9	(1.6)
77.3	0.4	0.5	(0.5)
89.4	(2.5)	(2.8)	(30.5)
70.0	0.7	1.0	8.1
88.0	3.3	4.0	62.1
65.0	1.0	1.5	(10.2)
29.3	(2.4)	(7.6)	(14.0)
49.5	(0.5)	(0.9)	(11.9)
43.2	1.4	3.3	1.7
11.9	0.1	1.2	(4.9)
5.7	0.3	5.9	51.8
0.1	(0.0)	(1.0)	(11.4)
11.9	(0.2)	(1.7)	(6.9)
4.2	(0.1)	(2.0)	(6.5)
13 902.9	154.6	1.1	(10.4)
8 258.9	79.7	1.0	(17.3)
12 456.4	138.4	1.1	(11.0)
1 446.5	16.2	1.1	(4.5)

* ранг на Сен 17 и на Дек 16

'От 16-го по активам и меньше

Провизии по МСФО, млрд тенге

Банк	Сен 17	1мес Δ	1мес Δ, %	с начала года Δ, %	% от займов брутто	Δ МоМ пп от займов брутто
Халык	283.4	2.4	0.9	3.8	11.3	(0.4)
Казком	937.0	(27.5)	(2.8)	72.3	66.1	2.0
Цесна	151.5	2.4	1.6	12.4	8.9	0.1
Сбер	148.7	6.8	4.8	44.4	13.0	0.1
Forte	44.6	2.5	5.8	13.3	7.7	0.3
Kaspi	109.4	0.3	0.3	31.1	12.2	0.1
БЦК	104.7	2.8	2.8	12.0	11.7	0.0
АТФ	149.4	1.8	1.2	16.7	18.3	(0.2)
Банк RBK	34.7	1.7	5.1	11.9	4.8	0.3
Евразийский	42.3	(2.3)	(5.1)	(6.3)	6.6	(0.4)
Жилстрой	1.7	0.1	6.4	50.7	0.4	0.0
Сити	0.0	0.0	n/a	n/a	0.0	0.0
Qazaq Banki	15.9	0.1	0.5	51.3	4.6	(0.0)
Altyn Bank	2.2	0.0	1.9	(14.3)	2.3	0.1
Альфа	10.8	(0.1)	(0.8)	35.0	5.9	(0.0)
Нурбанк	25.9	1.9	7.9	21.6	12.4	1.0
Банк Астаны	6.3	0.0	0.1	9.2	3.1	(0.1)
Дельта	93.8	6.1	7.0	36.6	29.7	1.8
Хоум Кредит	6.8	0.3	4.1	0.1	4.2	(0.0)
Банк Китая	0.3	(0.0)	(5.4)	480.6	2.5	(0.5)
ВТБ	13.8	(0.9)	(6.4)	0.1	17.9	(1.3)
Азия Кредит	5.9	0.2	4.3	6.0	6.6	0.4
Kassa Nova	1.4	0.0	1.1	187.7	2.1	0.0
Tengri Bank	2.3	0.1	2.5	39.7	2.7	(0.0)
Capital Bank	6.5	2.3	55.3	80.9	10.0	3.5
ТПБК	0.0	0.0	n/a	(100.0)	0.0	0.0
Эксимбанк	13.2	0.0	0.0	(8.5)	26.6	0.3
КЗИ	1.0	0.0	1.1	(41.9)	2.3	(0.1)
Шинхан	0.1	(0.0)	(0.4)	n/a	1.3	(0.0)
Al Hilal	0.1	0.0	9.7	(36.9)	0.9	0.0
Экспокредит	0.0	0.0	n/a	n/a	0.0	0.0
Заман	0.8	(0.5)	(35.4)	(44.0)	7.0	(3.6)
БПакистана	0.1	0.0	0.0	48.0	1.4	0.0
Сектор	2 214.6	0.4	0.0	34.8	15.9	(0.2)
Топ 6	1 674.7	(13.2)	(0.8)	42.2	20.3	(0.4)
Топ 15	2 036.3	(9.1)	(0.4)	36.0	16.3	(0.3)
Второй эшелон'	178.2	9.5	5.6	22.5	12.3	0.5

Просроченные кредиты более 90 дней

Сен 17	1мес Δ	1мес Δ, %	с начала года Δ, %	% от займов брутто	Δ МоМ пп от займов брутто	ранг*
223.1	(0.4)	(0.2)	9.7	8.9	(0.4)	9 (7)
570.9	31.9	5.9	143.8	40.3	4.4	2 (13)
70.2	(0.4)	(0.5)	1.1	4.1	(0.1)	22 (16)
112.2	6.0	5.6	25.6	9.8	0.1	7 (4)
40.8	0.5	1.2	6.1	7.0	(0.0)	14 (11)
73.8	0.1	0.1	7.1	8.2	0.1	11 (6)
72.2	(1.5)	(2.0)	(9.1)	8.1	(0.4)	12 (5)
84.5	(14.0)	(14.2)	(1.8)	10.4	(2.0)	5 (3)
46.0	(12.9)	(21.9)	45.0	6.4	(1.7)	18 (17)
62.9	2.6	4.4	14.8	9.9	0.3	6 (9)
1.3	0.1	9.8	4.0	0.3	0.0	28 (28)
0.0	0.0	n/a	n/a	0.0	0.0	29 (30)
13.1	(0.4)	(3.2)	46.6	3.8	(0.2)	23 (22)
2.1	(0.0)	(0.0)	10.9	2.1	0.1	25 (25)
15.9	4.5	38.8	64.6	8.7	2.4	10 (10)
15.5	0.4	2.4	(0.0)	7.5	0.3	13 (12)
13.1	(1.0)	(7.1)	78.2	6.4	(0.7)	16 (19)
314.8	1.3	0.4	24450.2	99.7	0.0	1 (29)
6.1	0.2	2.7	6.1	3.7	(0.1)	24 (15)
0.8	0.0	0.0	233.9	6.4	(0.8)	17 (24)
10.8	(0.1)	(0.9)	(13.6)	14.0	(0.2)	4 (2)
8.3	(0.4)	(4.1)	(22.3)	9.3	(0.1)	8 (8)
4.5	(0.0)	(0.3)	143.1	6.5	(0.1)	15 (21)
1.2	0.0	1.0	41.7	1.3	(0.0)	26 (26)
4.1	(0.0)	(0.4)	12.1	6.4	(0.1)	19 (14)
0.0	0.0	n/a	n/a	0.0	0.0	29 (30)
0.4	(0.0)	(0.1)	(69.6)	0.7	0.0	27 (23)
1.8	0.2	12.3	1.5	4.1	0.3	21 (18)
0.5	(0.0)	(5.8)	16.0	4.6	(0.3)	20 (20)
0.0	0.0	n/a	n/a	0.0	0.0	29 (30)
0.0	0.0	n/a	n/a	0.0	0.0	29 (30)
0.0	(0.5)	(100.0)	(100.0)	0.0	(3.9)	29 (27)
1.4	(0.0)	(1.9)	(5.0)	33.4	0.0	3 (1)
1772.3	16.1	0.9	70.1	12.7	(0.0)	
1090.9	37.7	3.6	55.0	13.2	0.3	
1388.9	16.1	1.2	42.1	11.2	0.0	
383.4	0.0	0.0	492.3	26.5	(0.3)	

* ранг на Сен 17 и на Дек 16

'От 16-го по активам и меньше

Депозиты, млрд тенге

Банк	Сен 17	1мес Δ	1мес Δ, %	с начала года Δ, %	Доля, %	Δ доли с нач года, пп	ранг*
Халык	3 475	83.6	2.5	0.7	20.1	0.1	1 (1)
Казком	2 614	(36.5)	(1.4)	(8.7)	15.1	(1.5)	2 (2)
Цесна	1 703	24.5	1.5	10.9	9.8	0.9	3 (3)
Обер	1 190	71.0	6.3	3.1	6.9	0.2	4 (4)
Forte	1 033	24.5	2.4	19.4	6.0	1.0	5 (7)
Kaspi	938	51.0	5.7	16.0	5.4	0.7	7 (8)
БЦК	984	17.7	1.8	(3.7)	5.7	(0.2)	6 (6)
АТФ	871	(27.3)	(3.0)	(17.1)	5.0	(1.1)	8 (5)
Банк RBK	563	(24.9)	(4.2)	(27.3)	3.3	(1.2)	10 (9)
Евразийский	725	9.2	1.3	10.9	4.2	0.4	9 (10)
Ж илстрой	482	3.6	0.8	17.4	2.8	0.4	12 (12)
Сити	541	43.2	8.7	22.8	3.1	0.6	11 (11)
Qazaq Banki	294	10.6	3.7	(11.4)	1.7	(0.2)	14 (13)
Altyn Bank	348	8.9	2.6	18.6	2.0	0.3	13 (14)
Альфа	240	(7.8)	(3.1)	19.5	1.4	0.2	16 (17)
Нурбанк	234	6.6	2.9	(15.1)	1.4	(0.2)	17 (16)
Банк Астаны	270	(0.8)	(0.3)	(7.2)	1.6	(0.1)	15 (15)
Дельта	93	6.7	7.8	(39.8)	0.5	(0.4)	20 (19)
Хоум Кредит	81	0.9	1.1	22.5	0.5	0.1	22 (22)
Банк Китая	140	(7.3)	(5.0)	(20.5)	0.8	(0.2)	18 (18)
ВТБ	91	10.9	13.5	6.2	0.5	0.0	21 (21)
Азия Кредит	78	(2.1)	(2.7)	(29.7)	0.4	(0.2)	23 (20)
Kassa Nova	95	7.1	8.0	50.0	0.6	0.2	19 (23)
Tengri Bank	65	(1.7)	(2.5)	56.8	0.4	0.1	24 (25)
Capital Bank	34	(5.0)	(12.8)	(34.3)	0.2	(0.1)	27 (24)
ТПБК	42	(31.3)	(42.5)	151.9	0.2	0.1	25 (28)
Эксимбанк	37	2.7	7.8	11.6	0.2	0.0	26 (26)
КЗИ	24	3.9	19.5	20.3	0.1	0.0	28 (27)
Шинхан	10	1.7	19.3	28.7	0.1	0.0	29 (30)
Al Hilal	6	(0.5)	(8.0)	4.0	0.0	0.0	30 (31)
Экспокредит	5	(2.5)	(31.8)	(49.3)	0.0	(0.0)	31 (29)
Заман	1	(1.0)	(61.6)	(71.8)	0.0	(0.0)	32 (32)
БПакистана	1	(0.1)	(11.9)	1.1	0.0	0.0	33 (33)
Сектор	17 310	239.3	1.4	0.2	100.0	0.0	
Топ 6	10 953	218.2	2.0	2.6	63.3	1.5	
Топ 15	16 002	251.3	1.6	0.9	92.4	0.6	
Второй эшелон ¹	1 308	(12.0)	(0.9)	(7.5)	7.6	(0.6)	

Депозиты населения, млрд тенге

Сен 17	1мес Δ	1мес Δ, %	с начала года Δ, %	Доля, %	ранг*
1 697	20.2	1.2	3.9	20.7	1 (1)
1 377	20.9	1.5	(1.2)	16.8	2 (2)
698	1.4	0.2	2.8	8.5	4 (4)
676	4.4	0.7	7.6	8.2	5 (5)
449	7.4	1.7	9.8	5.5	8 (9)
846	26.3	3.2	14.5	10.3	3 (3)
511	(8.3)	(1.6)	(7.4)	6.2	6 (6)
356	(5.5)	(1.5)	(13.5)	4.3	9 (7)
194	(11.8)	(5.7)	(7.8)	2.4	11 (11)
346	2.7	0.8	17.8	4.2	10 (10)
482	3.6	0.8	17.4	5.9	7 (8)
5	(0.0)	(0.8)	(17.4)	0.1	25 (21)
86	3.3	4.0	(19.2)	1.0	14 (12)
82	(1.4)	(1.7)	30.5	1.0	15 (15)
86	0.7	0.8	3.0	1.0	13 (14)
91	16.4	22.0	5.5	1.1	12 (13)
60	2.1	3.6	37.2	0.7	16 (17)
0	(0.0)	(11.7)	(88.6)	0.0	31 (29)
47	0.9	1.9	41.9	0.6	17 (19)
2	(0.1)	(2.3)	(47.3)	0.0	27 (24)
35	0.5	1.4	(6.6)	0.4	19 (18)
45	(0.3)	(0.7)	(16.2)	0.5	18 (16)
17	0.7	4.1	53.8	0.2	20 (20)
9	0.9	11.1	118.6	0.1	21 (25)
9	0.3	3.6	81.1	0.1	22 (23)
5	-0	(2.2)	136.1	0.1	24 (26)
1	(0.1)	(4.4)	511.9	0.0	28 (32)
5	(0.4)	(6.5)	(0.6)	0.1	23 (22)
2	0.2	8.8	60.2	0.0	26 (27)
0	0.0	9.7	(1.9)	0.0	30 (31)
0	0.0	3.0	69.3	0.0	32 (33)
0	(1.3)	(98.7)	(98.8)	0.0	33 (28)
0	0.0	7.3	(23.3)	0.0	29 (30)
8 218	83.9	1.0	3.9	100.0	
5 742	80.8	1.4	4.8	69.9	
7 890	64.2	0.8	3.6	96.0	
329	19.8	6.4	13.3	4.0	

Корпоративные депозиты¹, млрд тенге

Сен 17	1мес Δ	1мес Δ, %	с начала года Δ, %	Доля, %	ранг*
1 777	63.4	3.7	(2.1)	19.5	1 (1)
1 238	(57.4)	(4.4)	(15.8)	13.6	2 (2)
1 005	23.1	2.4	17.4	11.1	3 (3)
514	66.6	14.9	(2.4)	5.7	7 (6)
584	17.1	3.0	28.0	6.4	4 (8)
93	24.7	36.2	31.6	1.0	17 (18)
473	26.0	5.8	0.7	5.2	8 (7)
515	(21.8)	(4.1)	(19.4)	5.7	6 (4)
369	(13.2)	(3.4)	(34.6)	4.1	10 (5)
379	6.4	1.7	5.2	4.2	9 (10)
0	0.0	n/a	n/a	0.0	33 (33)
536	43.2	8.8	23.3	5.9	5 (9)
208	7.3	3.6	(7.7)	2.3	13 (13)
266	10.3	4.0	15.3	2.9	11 (12)
154	(8.5)	(5.2)	31.2	1.7	14 (17)
144	(9.8)	(6.4)	(24.4)	1.6	15 (14)
210	(2.9)	(1.3)	(15.0)	2.3	12 (11)
93	6.7	7.8	(39.4)	1.0	18 (16)
35	0.0	0.1	3.6	0.4	24 (24)
137	(7.3)	(5.0)	(19.8)	1.5	16 (15)
56	10.4	22.6	16.2	0.6	21 (21)
33	(1.8)	(5.3)	(42.1)	0.4	25 (19)
79	6.4	8.9	49.2	0.9	19 (20)
56	(2.6)	(4.4)	50.0	0.6	20 (23)
25	(5.3)	(17.4)	(46.3)	0.3	26 (22)
37	(31.2)	(45.5)	154.2	0.4	22 (26)
35	2.7	8.3	8.2	0.4	23 (25)
19	4.2	29.6	27.9	0.2	27 (27)
8	1.5	23.1	21.3	0.1	28 (29)
6	(0.5)	(8.8)	4.3	0.1	29 (30)
5	(2.5)	(31.9)	(49.4)	0.1	30 (28)
1	0.2	67.0	(18.7)	0.0	31 (31)
0	(0.1)	(28.4)	70.7	0.0	32 (32)
9 092	155.4	1.7	(2.9)	100.0	
5 211	137.4	2.7	0.3	57.3	
8 112	187.2	2.4	(1.5)	89.2	
979	(31.8)	(3.1)	(12.8)	10.8	

* ранг на Сен 17 и на Дек 16
¹От 16-го по активам и меньше

¹включая депозиты ЕНПФ

Банк	Долгосрочные и краткосрочные депозиты ЕНПФ			Облигации в ЕНПФ			Фондирование от ЕНПФ					
	Сен 17	Авг 17	Дек 16	Сен 17	Авг 17	Дек 16	Сен 17	Авг 17	Дек 16			
Халык	0	0	0	0	0	0	283	282	315	283	282	315
Казком	83	89	88	0	0	0	303	311	333	385	400	421
Цесна	0	0	0	0	0	3	81	81	91	81	81	93
Обер	51	51	51	0	0	21	48	48	49	99	99	121
Forte	40	41	41	0	0	0	75	75	75	115	116	116
Kaspi	21	21	20	0	0	0	186	186	186	207	206	206
БЦК	3	3	3	0	0	0	56	56	67	59	59	70
АТФ	20	21	21	0	0	13	118	118	120	138	139	153
Банк RBK	3	3	3	0	0	0	46	46	46	49	49	49
Евразийский	48	48	48	0	0	0	25	25	127	72	73	175
Жилстрой	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Сити	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Qazaq Banki	10	10	10	0	0	0	0	0	0	10	10	10
Altyn Bank	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Альфа	4	4	1	0	0	0	3	3	3	7	7	4
Нурбанк	12	12	12	0	0	0	15	15	15	27	27	26
Банк Астаны	0	0	8	0	0	0	0	0	0	0	0	8
Дельта	0	0	13	0	0	3	0	0	28	0	0	45
Хоум Кредит	0	0	0	0	0	0	5	5	5	5	5	5
Банк Китая	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ВТБ	4	4	4	0	0	0	0	0	0	4	4	4
Азия Кредит	7	7	7	0	0	0	14	14	14	21	21	21
Kassa Nova	3	3	3	0	0	0	0	0	0	3	3	3
Tengri Bank	8	8	8	0	0	0	0	0	0	8	8	8
Capital Bank	4	4	4	0	0	0	0	0	0	4	4	4
ТПБК	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Эксимбанк	1	1	13	0	0	0	13	13	0	14	14	13
КЗИ	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Шинхан	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Al Hlal	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ЭкспоКредит	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Заман	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
БПакистана	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Сектор	322	329	357	0	0	40	1 271	1 279	1 473	1 592	1 607	1 870
Топ 6	195	201	201	0	0	24	975	983	1 049	1 170	1 185	1 273
Топ 15	283	290	286	0	0	37	1 224	1 232	1 411	1 506	1 522	1 734
Второй эшелон'	39	39	71	0	0	3	47	47	62	86	85	137

Коэффициенты достаточности капитала и ликвидности

	к1 сен 17	к1 дек 16	к2 сен 17	к2 дек 16	к4 сен 17	к4 дек 16	к4-1 сен 17	к4-1 дек 16	Выпол-е пруд. нормати вов
Халык	0.20	0.19	0.20	0.19	1.51	1.69	3.50	3.21	Да
Казком	0.13	0.09	0.10	0.13	2.98	0.74	34.29	7.23	Да
Цесна	0.09	0.09	0.10	0.11	1.25	1.05	11.73	2.97	Да
Обер	0.11	0.12	0.12	0.13	1.33	1.73	20.07	16.13	Да
Forte	0.19	0.20	0.21	0.23	2.14	2.38	17.03	15.39	Да
Kaspi	0.11	0.11	0.14	0.14	5.99	4.01	12.31	10.68	Да
БЦК	0.09	0.09	0.15	0.17	1.14	1.02	10.50	38.88	Да
АТФ	0.08	0.08	0.16	0.17	0.75	1.07	10.75	27.76	Да
Банк RBK	0.09	0.08	0.10	0.09	0.10	0.46	0.55	2.04	Нет
Евразийский	0.09	0.10	0.10	0.12	0.76	0.98	5.18	3.71	Да
Жилстрой	0.53	0.51	0.53	0.51	21.94	9.94	3.42	3.29	Да
Сити	0.80	0.82	0.79	0.82	1.16	1.19	20.91	26.31	Да
Qazaq Banki	0.11	0.10	0.10	0.11	0.34	0.63	2.60	4.14	Да
Altyn Bank	0.33	0.32	0.33	0.32	1.28	1.21	26.37	7.30	Да
Альфа	0.18	0.15	0.18	0.17	1.73	2.15	3.42	2.79	Да
Нурбанк	0.15	0.14	0.14	0.15	0.73	0.70	16.04	19.56	Да
Банк Астаны	0.11	0.11	0.11	0.11	0.34	0.78	18.12	4.38	Да
Дельта	0.15	0.13	0.11	0.13	0.01	1.48	0.13	1.18	Нет
Хоум Кредит	0.15	0.19	0.15	0.19	13.58	12.36	4.11	11.11	Да
Банк Китая	1.33	1.21	1.33	1.21	1.27	1.10	49.41	426.41	Да
ВТБ	0.12	0.17	0.26	0.33	1.63	3.25	31.29	2.51	Да
Азия Кредит	0.17	0.14	0.17	0.14	1.06	1.52	6.80	1.39	Да
Kassa Nova	0.15	0.14	0.20	0.21	2.74	0.78	30	7	Да
Tengri Bank	0.18	0.28	0.18	0.28	0.59	3.08	6.10	8.17	Да
Capital Bank	0.18	0.21	0.18	0.21	0.80	0.58	36.2	12	Да
ТПБК	0.79	0.82	0.78	0.82	1.58	0.49	23.53	208.41	Да
Эксимбанк	0.16	0.15	0.18	0.18	1.07	0.42	9.82	97.58	Да
КЗИ	0.44	0.54	0.44	0.54	1.20	1.94	16.04	44.1	Да
Шинхан	1.03	0.99	1.03	0.99	3.15	2.25	3.73	2.29	Да
Al Hilal	1.08	1.29	1.08	1.29	1.82	2.04	0.00	0.0	Да
ЭкспоКредит	1.99	2.16	1.99	2.16	2.15	1.83	0.00	0.00	Да
Заман	0.77	0.66	0.77	0.66	1.23	1.58	680.72	2 617.7	Да
БПакистана	0.90	0.89	0.93	0.93	1.76	2.34	4 979.85	21 502.58	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.

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».

© 2017, все права защищены.

Департамент исследований	Управление
Мурат Темирханов	Директор
Станислав Чувев	Заместитель директора
Асан Курманбеков	Макроэкономика
Эльмира Арнабекова	Макроэкономика
Алтынай Ибраимова	Долевые инструменты
Андрей Кожокару	Долевые инструменты

Департамент продаж	Инвесторы
Мария Пан	Директор
Динара Асамбаева	Институциональные
Айжана Туралиева	Институциональные
Шынар Жаканова	Розничные
Сабина Муканова	Розничные

E-mail
m.temirkhanov@halykfinance.kz
s.chuyev@halykfinance.kz
a.kurmanbekov@halykfinance.kz
e.arnabekova@halykfinance.kz
a.ibraimova@halykfinance.kz
a.kozhokaru@halykfinance.kz

E-mail
m.pan@halykfinance.kz
d.asambayeva@halykfinance.kz
a.turaliyeva@halykfinance.kz
sh.zhakanova@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