

## Обзор банковского сектора Казахстана

### 8 месяцев 2016 года

По состоянию на 1 сентября банковский сектор Казахстана представлен 34 банками второго уровня. Сумма активов банковского сектора составляет 24 833 млрд. тенге, сумма кредитов равна 15 650 млрд. тенге, а сумма депозитов находится на отметке 16 860 млрд. тенге.

Банки продолжают неохотно кредитовать экономику страны. За месяц сумма кредитов банковского сектора снизилась на 0,2%. Значительное снижение в течение месяца продемонстрировал Сбербанк (-5,1% М-к-М), в то время как АТФ Банк нарастил свой ссудный портфель на 4,3% за месяц. Итоговый прирост банковских кредитов за 8 месяцев составил всего 0,6%, что является очень низким показателем. Среди крупных банков самое большое снижение было у Сбербанка и Kaspi Bank, ссуды которых снизились на 13,0% и 7,9%, соответственно. Самый большой же рост продемонстрировал Цеснабанк (+3,6%). Мы ожидаем, что в оставшиеся месяцы 2016 года будет более продуктивным в плане кредитования, с учетом сезонности, сниженной базовой ставки и стабилизацией на валютном рынке. Однако, все же мы предполагаем, что банки не будут спешить наращивать свои кредитные портфели, предпочитая держать значительные средства в более ликвидных и менее рискованных активах и в денежно-кредитном рынке.

**Таблица 1**

млн. тенге Название	Активы	Ссудный портфель	Обязательства	Депозиты		Капитал	Прибыль (8М2016)
				физ. л.	юр. л.		
Казкоммерцбанк	5 081 588	3 920 705	4 632 007	1 418 474	1 961 994	449 580	69 739
Народный Банк	4 208 387	2 283 518	3 634 619	1 495 466	1 292 067	573 769	80 905
Цеснабанк	2 113 559	1 591 708	1 971 176	580 909	1 025 127	142 383	8 274
Сбербанк	1 508 705	951 452	1 360 946	548 293	497 418	147 759	5 893
Банк ЦентрКредит	1 320 076	919 977	1 228 042	518 968	461 122	92 034	1 853
KASPI BANK	1 165 711	745 690	1 045 051	655 642	81 285	120 660	17 398
АТФБанк	1 311 417	722 741	1 231 380	372 504	581 720	80 037	3 200
ForteBank	1 181 444	498 112	1 008 622	337 930	473 983	172 822	5 121
Евразийский Банк	955 971	660 662	883 690	276 015	363 700	72 281	-5 454
Другие банки	5 986 042	3 354 968	5 131 857	1 026 993	2 890 293	854 185	86 743
<b>Итого:</b>	<b>24 832 900</b>	<b>15 649 533</b>	<b>22 127 389</b>	<b>7 231 195</b>	<b>9 628 708</b>	<b>2 705 511</b>	<b>273 673</b>

Источник: НБРК

Что касается депозитов, то депозиты за месяц показали снижение на 2,4%, после внушительного роста в предыдущие месяцы 2016 года. Депозитная база многих крупных банков снизилась за месяц. Самое крупное снижение было у Сбербанка (-8,1%) и у АТФ Банка (-7,3%). Народный Банк тоже показал сильное снижение (-5,8%). Вероятно, многие банки умышленно шли на снижение депозитной базы путем снижения ставок по ним. Лишняя нагрузка по фондированию некоторым банкам ни к чему, если данные средства не предоставляется возможным инвестировать в более доходные активы.

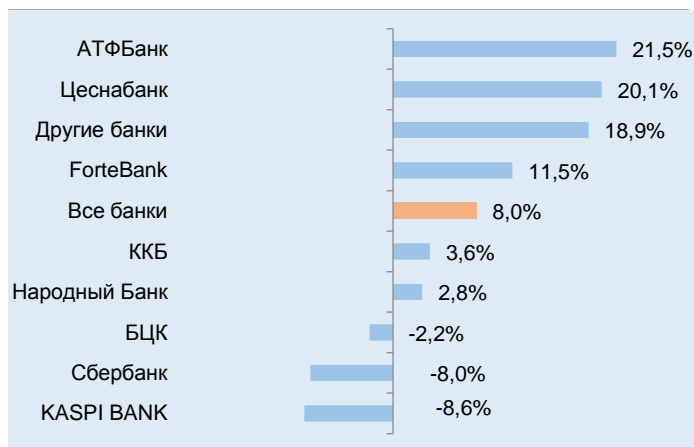
Однако, все же с начала года депозиты банков выросли на 8,0%. Вышеупомянутый АТФ Банк показал самый большой рост депозитной базы (+21,5%) с начала года. Цеснабанк тоже значительно нарастил свои депозиты (+20,1%) за 8 месяцев. Среди крупных банков, Kaspi Bank и Сбербанк получили отток депозитов, которые снизили их базу на 8,6% и на 8,0%, соответственно.

**Рис 1 Рост кредитов с начала года**



Источник: НБРК

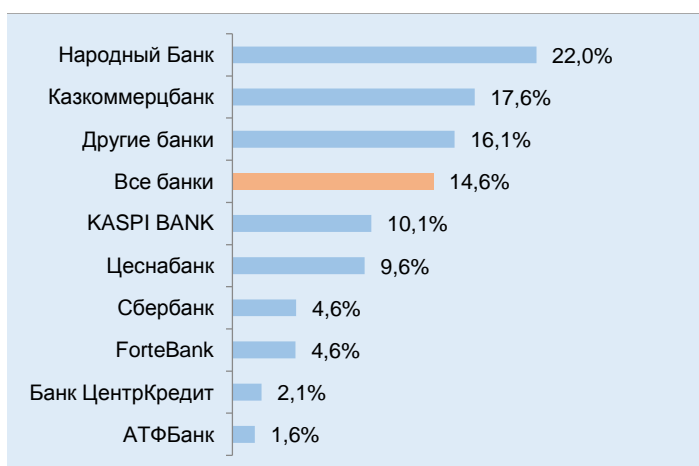
**Рис 2 Рост депозитов с начала года**



Источник: НБРК

Доходность банковского сектора показала хорошие результаты. Рентабельность капитала (ROAE) по сектору за последние 12 месяцев составила 14,6%. Самую лучшую доходность продемонстрировал Народный банк и Казкоммерцбанк 22,0% и 17,6%, соответственно.

**Рис 3 ROAE банковского сектора**



Источник: НБРК

**Рис 4 Доля кредитов с просрочкой платежей свыше 90 дней**



Источник: НБРК

Качество ссудного портфеля банковского сектора ухудшилось за август 2016 года и в целом с начала года. Доля кредитов с просрочкой платежей более 90 дней выросла до 8,4 % по сектору с 8,2% в предыдущем месяце и с 8,0% на начала года. Среди крупных игроков, самый высокий уровень проблемных кредитов у АТФ Банка (24,1%). При этом, Цеснабанк (5,2%) и Казкоммерцбанк (8,0%) в этом отношении чувствуют себя значительно лучше конкурентов. Качество портфеля средних и мелких банков в основном лучше, чем у крупных. Среди крупных банков улучшение качества ссудного портфеля продемонстрировали Казкоммерцбанк, Сбербанк и Банк ЦентрКредит.

В целом, деятельность банковского сектора за 8 месяцев 2016 года можно охарактеризовать следующим образом:

- Слабый рост кредитования из-за повышенных рисков в экономике и наличия возможности направить данные средства в менее рискованный, но высокодоходный денежно-кредитный рынок;
- Стабильный и высокий рост депозитов; однако, мы ожидаем, что банки начнут сдерживать рост депозитов путем снижения ставок;
- Доходность остается высокой;
- Качество портфеля в банковском секторе демонстрирует признаки незначительного ухудшения.

## Контактная информация

АО «Казкоммерц Секьюритиз» ДО АО «Казкоммерцбанк»  
Казахстан, г. Алматы, 050059, ул. Фурманова, 240Г, 11 этаж  
Телефон: +7 (727) 244 65 05, E-mail: [info@kazks.kz](mailto:info@kazks.kz)  
Web: [www.kazks.kz](http://www.kazks.kz)

### Отдел аналитики

Нурлан Ашинов	+7 (727) 244 6505 (вн. 58005)	Nashinov@kazks.kz
Динара Танербергенова	+7 (727) 244 6505 (вн. 55464)	Dtanerbergenova@kazks.kz

### Отдел по работе с клиентами

Акмарал Бектурова	+7 (727) 244 6505 (вн. 58013)	Akbekturova@kazks.kz
-------------------	-------------------------------	----------------------

### \* Заявление об ограничении ответственности

Настоящий документ предоставлен исключительно в порядке информации и не является предложением о проведении операций на рынке ценных бумаг, и, в частности, предложением об их покупке или продаже. Настоящий документ содержит информацию, полученную из источников, которые АО «Казкоммерц Секьюритиз» рассматривает в качестве достоверных. Однако АО «Казкоммерц Секьюритиз», его руководство и сотрудники не могут гарантировать абсолютную точность, полноту и достоверность такой информации и не несут ответственности за возможные потери клиента в связи с ее использованием. Оценки и мнения, представленные в настоящем документе, основаны исключительно на заключениях аналитиков Компании в отношении анализируемых ценных бумаг и эмитентов. Вознаграждение аналитиков не связано и не зависит от содержания аналитических обзоров, которые они готовят, или от существа даваемых ими рекомендаций.

Настоящая информация не предназначена для публичного распространения и не может быть воспроизведена, передана или опубликована, целиком или по частям, без предварительного письменного разрешения АО «Казкоммерц Секьюритиз».

© 2016, все права защищены