

## Обзор банковского сектора Казахстана

### 9 месяцев 2016 года

По состоянию на 1 октября банковский сектор Казахстана представлен 34 банками второго уровня. Сумма активов банковского сектора составляет 25 103 млрд. тенге, сумма кредитов – 15 490 млрд. тенге, а сумма депозитов – 17 040 млрд. тенге.

Банки продолжают неохотно кредитовать экономику страны. За месяц сумма кредитов банковского сектора снизилась на 1,0%. Значительное снижение в течение месяца продемонстрировал АТФ Банк (-8,4% М-к-М), в то время как Евразийский Банк нарастил свой ссудный портфель на 3,7% за месяц. Итоговое снижение банковских кредитов за 9 месяцев составило порядка 0,4%, по сравнению с ростом 0,6% месяцем ранее. Среди крупных банков самое большое снижение с начала года было у Сбербанка и Kaspi Bank, ссуды которых снизились на 12,1% и 9,3%, соответственно. Самый большой же рост продемонстрировал Цеснабанк (+2,2%). Мы ожидаем, что 4-й квартал 2016 года будет более продуктивным в плане кредитования, с учетом сезонности, более низкой 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 (9М2016)
				физ. л.	юр. л.		
Казкоммерцбанк	5 045 803	3 812 176	4 598 433	1 417 483	1 947 263	447 370	87 753
Народный Банк	4 294 527	2 280 809	3 710 035	1 481 477	1 379 183	584 492	90 698
Цеснабанк	2 092 790	1 570 515	1 929 948	600 187	960 608	162 842	8 742
ДБ Сбербанк	1 496 169	961 649	1 348 438	548 136	490 319	147 732	6 241
Банк ЦентрКредит	1 302 710	902 415	1 210 323	514 227	458 594	92 387	2 125
KASPI BANK	1 192 099	734 626	1 070 351	663 307	76 999	121 748	17 486
АТФБанк	1 308 515	662 234	1 227 948	380 010	618 214	80 567	3 515
ForteBank	1 202 040	497 268	1 026 941	353 016	461 312	175 099	7 380
Евразийский Банк	984 853	684 928	910 057	280 917	366 420	74 796	-2 947
Другие банки	6 183 086	3 383 619	5 305 525	1 038 617	3 003 519	877 560	97 354
<b>Итого:</b>	<b>25 102 592</b>	<b>15 490 239</b>	<b>22 337 999</b>	<b>7 277 377</b>	<b>9 762 431</b>	<b>2 764 593</b>	<b>318 347</b>

Источник: НБРК

Что касается депозитов, то депозиты за месяц показали рост на 1,1%, после снижения в предыдущем месяце. Самый крупный рост депозитов за месяц показал АТФ Банка (+4,6%) и Народный Банк (+2,6%). Среди крупных игроков, самое значительное снижение депозитной базы было у Цеснабанк (-2,8%). Рост у АТФ Банка и Народного Банка был за счет значительного пополнения средств со стороны юридических лиц, вероятно со стороны квазигосударственного сектора.

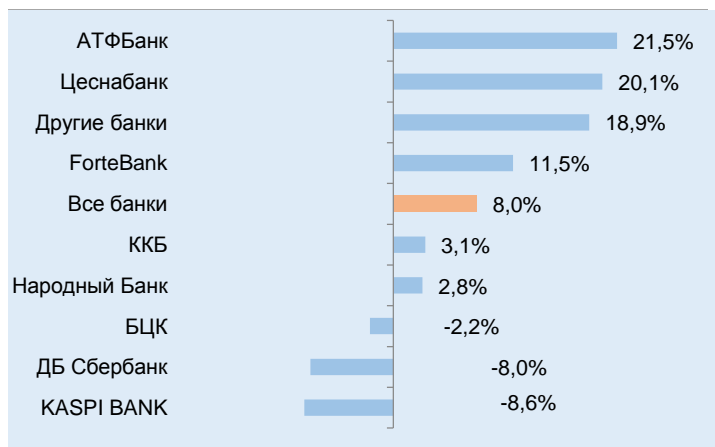
Рост депозитов банков с начала года составил 8,0%. АТФ Банк показал самый большой рост депозитной базы (+21,5%) с начала года. Цеснабанк тоже значительно нарастил свои депозиты (+20,1%) за 9 месяцев. Среди крупных банков, Kaspi Bank и ДБ Сбербанк получили отток депозитов, которые снизили их базу на 8,6% и на 8,0%, соответственно.

**Рис 1 Рост кредитов с начала года**



Источник: НБРК

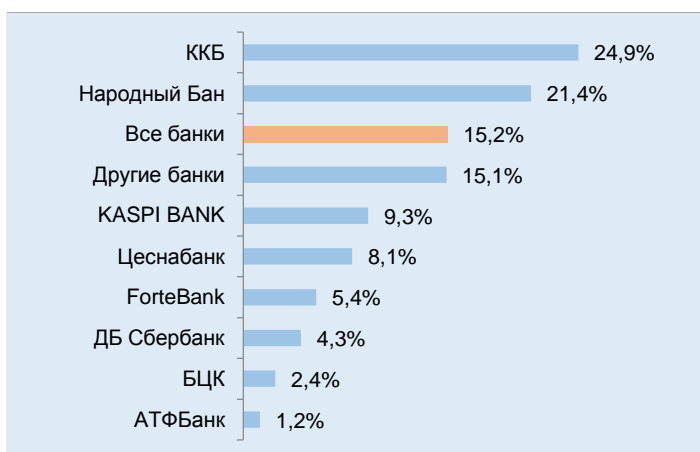
**Рис 2 Рост депозитов с начала года**



Источник: НБРК

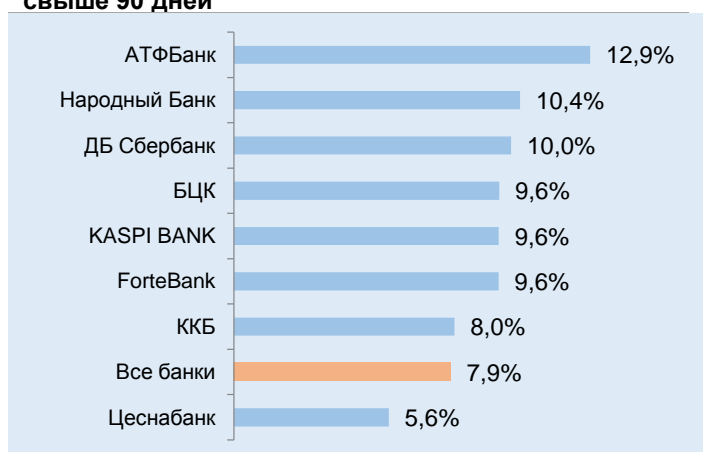
Доходность банковского сектора показала хорошие результаты. Рентабельность капитала (ROAE) по сектору за последние 12 месяцев составила 15,2%. Самую лучшую доходность продемонстрировал Казкоммерцбанк и Народный банк 24,9% и 21,4%, соответственно.

**Рис 3 ROAE банковского сектора**



Источник: НБРК

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



Источник: НБРК

Качество ссудного портфеля банковского сектора улучшилось за сентябрь 2016 года и в целом с начала года. Доля кредитов с просрочкой платежей более 90 дней снизилась до 7,9 % по сектору с 8,4% в предыдущем месяце и с 8,0% на начала года. Среди крупных игроков, высокий уровень проблемных кредитов у АТФ Банка (12,9%), Народного банка (10,4%) и ДБ Сбербанка (10,0%). При этом следует отметить, что АТФ продемонстрировал улучшение ссудного портфеля, так как месяц назад доля проблемных кредитов у АТФ составляла 24,1%, снижение данной доли плохих кредитов мы связываем в основном со списанием. При этом, Цеснабанк (5,6%) и Казкоммерцбанк (8,0%) в этом отношении чувствуют себя значительно лучше конкурентов. Качество портфеля средних и мелких банков в основном лучше, чем у крупных.

В целом, деятельность банковского сектора за 9 месяцев 2016 года можно охарактеризовать следующим образом:

- Банковский сектор продемонстрировал снижение темпов кредитования за месяц и с начала года в связи с повышенными рисками в экономике и наличием 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;
- Незначительное снижение доли проблемных кредитов на балансе у банков.

## 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