

Обзор банковского сектора Казахстана

3 месяца 2017 года

Первый квартал 2017 года ознаменовался для банковского сектора растущими новостями о возможных слияниях и поглощениях. Основной причиной является необходимость докапитализации и формирования дополнительных резервов. Что касается объема кредитов и депозитов, то они впервые с начала года показали рост М-к-М.

По состоянию на 1 апреля 2017 года банковский сектор Казахстана представлен 33 банками второго уровня.

Сумма активов банковского сектора составляет 25 043 млрд. тенге, сумма кредитов – 15 248 млрд. тенге, а сумма депозитов – 16 622 млрд. тенге.

За март кредиты выросли на 0,7% М-к-М, однако снизились на 1,7% с начала года. Мы считаем, что рост М-к-М частично обусловлен снижением базовой ставки и снижением доходностей на денежно-кредитном рынке, заставляя банки оглядываться на рынок кредитования. Напомним, что базовая ставка НБРК, в феврале 2017 года была снижена до 11%.

Наиболее значительный рост ссудного портфеля за месяц продемонстрировал АТФ банк (+6,2% М-к-М), в то время как Евразийский банк показал значительное снижение ссудного портфеля на 9,2% за месяц.

Таблица 1

| млн. тенге Название | Активы | Ссудный портфель | Обязательства | Депозиты | | Капитал | Прибыль (ЗМ2017) |
|------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | | | | физ. л. | юр. л. | | |
| Народный Банк | 4 748 087 | 2 271 132 | 4 092 133 | 1 615 276 | 1 677 830 | 655 953 | 34 889 |
| Казкоммерцбанк | 4 727 262 | 3 529 835 | 4 244 726 | 1 243 362 | 1 413 279 | 482 536 | 6 891 |
| Цеснабанк | 2 072 116 | 1 595 434 | 1 903 002 | 646 322 | 928 395 | 169 114 | 4 538 |
| ДБ Сбербанк | 1 612 565 | 972 988 | 1 459 759 | 621 005 | 489 233 | 152 806 | 3 734 |
| Банк ЦентрКредит | 1 262 028 | 901 854 | 1 163 163 | 494 821 | 439 857 | 98 865 | 930 |
| KASPI BANK | 1 209 663 | 818 439 | 1 079 070 | 753 445 | 59 406 | 130 593 | 6 475 |
| АТФБанк | 1 374 057 | 751 093 | 1 290 746 | 358 825 | 624 414 | 83 311 | 2 756 |
| ForteBank | 1 272 827 | 515 205 | 1 094 283 | 402 113 | 527 368 | 178 544 | 2 026 |
| Евразийский Банк | 1 036 083 | 666 855 | 947 832 | 296 516 | 408 745 | 88 251 | -5 979 |
| Другие банки | 5 728 672 | 3 225 216 | 4 823 302 | 1 145 909 | 2 475 542 | 905 369 | 26 097 |
| Итого: | 25 043 359 | 15 248 051 | 22 098 016 | 7 577 595 | 9 044 069 | 2 945 343 | 82 357 |

Источник: НБРК

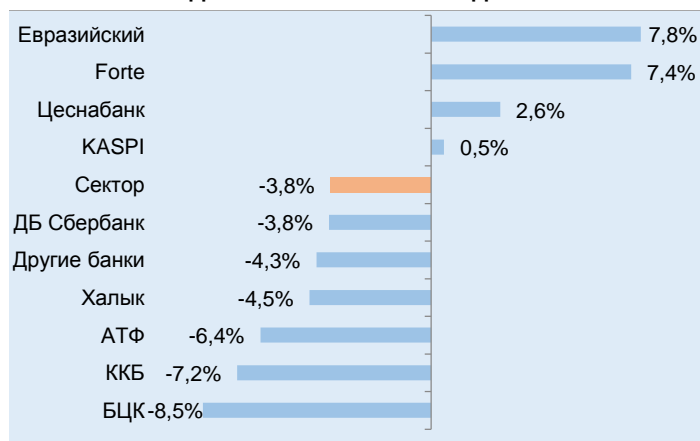
Что касается депозитов, то они за месяц продемонстрировали рост в размере 0,8%, но с начала текущего года снижение составило 3,75%. Самый крупный рост депозитов за месяц показали Народный банк (+3,7%) и Цеснабанк с приростом 2,8%. Среди крупных и средних игроков, самое значительное снижение депозитной базы было у АТФ Банк (-7,3%) и Казкоммерцбанка (-1,7%).

Рис 1 Рост кредитов с начала года



Источник: НБРК

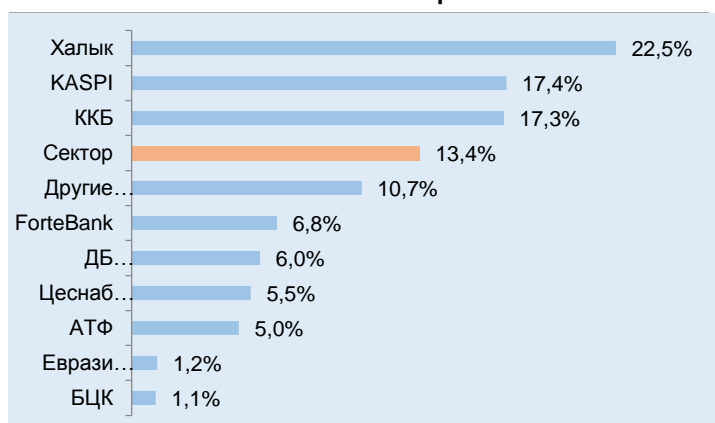
Рис 2 Рост депозитов с начала года



Источник: НБРК

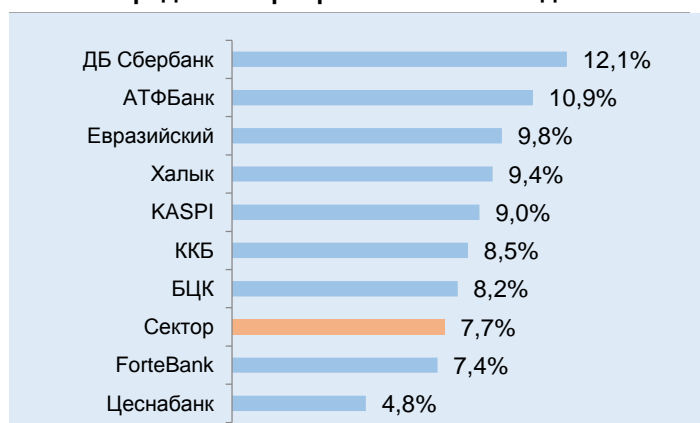
Доходность банковского сектора показала хорошие результаты. Рентабельность капитала (ROAE) по сектору за последние 12 месяцев составила 13,4%. Самую лучшую доходность продемонстрировал Народный банк и Казкоммерцбанк 22,5% и 17,3%, соответственно.

Рис 3 ROAE банковского сектора



Источник: НБРК

Рис 4 Кредиты с просрочкой свыше 90 дней



Источник: НБРК

Качество ссудного портфеля банковского сектора незначительно ухудшилось за март 2017 года. Доля кредитов с просрочкой платежей более 90 дней увеличилась до 7,7 % с 7,3% в предыдущем месяце. Среди крупных игроков, высокий уровень проблемных кредитов у ДБ Сбербанка (12,1%) и АТФ Банка (10,9%). При этом, у Цеснабанк (4,8%) качество портфеля лучше конкурентов. Качество портфеля средних и мелких банков в основном лучше, чем у крупных, исключая Банк ВТБ Казахстан и «НБ Пакистана» в Казахстане.

В целом, деятельность банковского сектора за три месяца 2017 года можно охарактеризовать следующим образом:

- Кредиты и депозиты продемонстрировали рост в марте, впервые с начала года. Однако динамика все еще отрицательная, если сравнивать с началом года. Мы считаем, что во втором полугодие банки начнут более активно кредитовать экономику в виду снижения доходностей на рынке.
- Большинство банков располагают значительным объемом ликвидности, что потенциально может давить на их процентную маржу. В целях снижения данного давления, банки вынуждены снижать ставки по депозитам. В 2017 году эта тенденция, скорее всего, продолжится.
- Качество кредитов банков ухудшилось по сравнению с февралем. В 2017 году возможно улучшение качества активов на фоне роста размера кредитов, которые «размывают» долю токсичных кредитов в общих совокупных кредитах.

АО «Казкоммерц Секьюритиз»

Республика Казахстан, 050059, г.Алматы, ул.Фурманова, 240 Г, 10-11 этаж

Тел.: 8 (727) 244 65 05, email: info@kazks.kz

Корпоративный сайт: www.kazks.kz

Департамент аналитики

| | | |
|-----------------------|--------------------------------|--------------------------|
| Нурлан Ашинов | +7 (727) 244 65 05 (вн. 58005) | Nashinov@kazks.kz |
| Динара Танербергенова | +7 (727) 244 65 05 (вн. 55464) | Dtanerbergenova@kazks.kz |

Департамент развития бизнеса

| | | |
|---------------------|--------------------------------|------------------------|
| Нуралина Жанна | +7 (727) 244 65 05 (вн. 58016) | Znuralina@kazks.kz |
| Сартбаева Тогжан | +7 (727) 244 65 05 (вн. 58001) | Tsartbayeva@kazks.kz |
| Дауренбекова Тогжан | +7 (727) 244 65 05 (вн. 58057) | Tdaurenbekova@kazks.kz |
| Абишева Карлыгаш | +7 (727) 244 65 05 (вн. 58038) | Kabisheva@kazks.kz |

Заявление об ограничении ответственности

Информация и мнения, содержащиеся в настоящей публикации, были подготовлены АО «Казкоммерц Секьюритиз» и предназначаются исключительно для сведения клиентов компании. Несмотря на то, что были приложены значительные усилия для подготовки данного аналитического материала, АО «Казкоммерц Секьюритиз» не дает гарантий относительно полноты и точности приведенной в этом отчете информации, а также ее достоверности. Ни АО «Казкоммерц Секьюритиз», ни кто-либо из его представителей или сотрудников не несет ответственности за любой прямой или косвенный ущерб, наступивший в результате использования данного отчета. АО «Казкоммерц Секьюритиз» не берет на себя ответственности регулярно обновлять данный отчет, а также сообщать обо всех изменениях, произошедших с момента подготовки данного отчета.

АО «Казкоммерц Секьюритиз» обращает внимание инвесторов, что доход от их инвестиций в финансовые инструменты зависит от множества рыночных и нерыночных факторов. В частности на фактический доход инвестора могут влиять колебания процентных ставок, изменение норм налогообложения, движение валютных курсов, изменения котировок ценных бумаг, рыночных индексов, изменения производственных и финансовых показателей компаний, а также другие факторы. АО «Казкоммерц Секьюритиз» обращает внимание, что прошлые результаты не всегда указывают на то, какими будут будущие показатели. При этом оценки будущих результатов основаны на предположениях, которые могут не осуществиться. Стоимость любых инвестиций или дохода может понижаться и повышаться, в результате чего инвесторы могут не получить обратно всей инвестированной суммы. В случае инвестиций, для которых не существует общепризнанного рынка, инвесторы могут испытывать трудности с их продажей или получением надежной информации об их стоимости или связанных с ними рисках.

Отчет подготовлен без учета индивидуальных финансовых особенностей и целей тех лиц, которые его получают. АО «Казкоммерц Секьюритиз» рекомендует инвесторам независимо оценивать целесообразность тех или иных инвестиций и стратегий и призывает инвесторов пользоваться услугами финансовых консультантов.

АО «Казкоммерц Секьюритиз» указывает на то, что информация и мнения, содержащиеся в настоящей публикации, не рассматривались профессионалами из других подразделений компании и могут не отражать известную им информацию. Представители и сотрудники АО «Казкоммерц Секьюритиз», в том числе должностные лица, могут владеть позициями по любым финансовым инструментам, упоминаемым в этом отчете, и могут время от времени изменять позиции по таким финансовым инструментам. АО «Казкоммерц Секьюритиз» может выступать в качестве маркет-мейкера или нести обязательства по андеррайтингу финансовых инструментов компаний, обсуждаемых в настоящем отчете, может продавать или покупать их для клиентов в качестве основной стороны сделки.

Имя аналитика, подготовившего данный аналитический материал, можно найти на первой странице этого отчета. Все права на отчет принадлежат АО «Казкоммерц Секьюритиз». Частичное или полное воспроизведение и распространение данного аналитического материала не может быть осуществлено без письменного разрешения АО «Казкоммерц Секьюритиз».

© 2017, все права защищены