

**Краткое резюме**

Официальный курс KZT/USD на 01.09.08г. – 119,65

**Экономика**

- Международные резервы НБ (включая деньги Национального Фонда) увеличились на 2,8%
- Инфляция с начала года составляет 7,5%. НБ прогнозирует инфляцию в годовом выражении в пределах 10%.

**Банковский сектор**

- Минимальный размер уставного капитала БВУ с 1 июля 2009 года должен быть не менее 5 млрд. тенге (текущий 119,71/\$1)
- БВУ необходимо погасить до 01.09.2009 года 12 млрд. долларов США внешних займов.

## Экономика Казахстана

### Чистые международные резервы Национального Банка (без учета денег Национального Фонда) увеличились на 3,4%

Индекс потребительских цен за август составил 0,8%, с начала текущего года инфляция составила 7,5%. На рынке продовольственных товаров в августе 2008 года прирост цен на хлебопродукты и крупяные изделия составил 1,2%. Цены на рис увеличились на 3,4%, крупы – на 1,3%, муку – на 1,1%. Снижение цен зафиксировано на яйца на 1,1%, фрукты – на 3,8%, овощи – на 4,7%. Прирост цен на жилищно-коммунальные услуги составил 2,5%. Цены на бензин выросли на 2,6%, дизельное топливо на 2,1%.

В августе 2008г. произошло увеличение международных резервов НБК. В текущих ценах чистые международные резервы Национального Банка (без учета денег Национального фонда) выросли на 3,4% (или на 715,4 млн. долларов США). Операции по покупке валюты на внутреннем валютном рынке и поступление валюты на счета Правительства были частично нейтрализованы операциями по обслуживанию внешнего долга Правительства, кроме этого произошло снижение остатков на корреспондентских счетах банков второго уровня в иностранной валюте в Национальном Банке.

В результате, чистые валютные запасы (СКВ) увеличились на 969,4 млн. долларов США, а активы в золоте снизились на 254,0 млн. долларов США, в результате проведенных операций и снижения его цены на мировых рынках на 8,8%. Международные резервы страны в целом, включая деньги Национального

	за авг 2008	январь-авг	авг 08 к авг 07
<b>Уровень инфляции</b>	<b>0,8</b>	<b>7,5</b>	<b>19,4</b>
продукты	0,0	8,7	27,8
непрод. товары	0,7	5,8	11,4
платные услуги	2,2	7,5	15,0
Индекс физического объема промышленности	105,5	103*	101

\*в % за январь – август 2008г. к январь – август 2007г.

	август 2008	изменение за авг 08
<b>Чистые международные резервы</b>	<b>21 742,8</b>	<b>3,4%</b>
в том числе		
Чистые активы в СКВ	19 857,1	5,1%
Золото	1885,7	-11,9
<b>Международные резервы</b> (включая деньги Нац. фонда)	<b>48 302,0</b>	<b>2,8%</b>
<b>Официальный курс KZT/USD</b>	<b>119,65</b>	<b>1%</b>

Источник: Национальный Банк Казахстана

Фонда (по предварительным данным 26 555,8 млн. долларов США) увеличились за месяц на 2,8% и составили 48 302,0 млн. долларов США. Рост чистых международных резервов Национального Банка в августе 2008 года обусловило расширение денежной базы на 4,9% (или на 81,1 млрд. тенге).

Объем промышленного производства в январе-августе 2008г. к уровню января-августа 2007г. составил 103%, это в большей степени обусловлено ростом производства и распределения электроэнергии, газа и воды (109,0%) а также производства в горнодобывающей промышленности (105,3%). Рост объемов производства наблюдался во всех регионах республики, за исключением Карагандинской (96,2%), Акмолинской (93,8%) и Кызылординской (98,5%) областей, а также городов Астана (83,9%) и Алматы (90,2%).

## Основные события экономики Казахстана

- Согласно прогнозным данным, заложенным в проекте закона "О республиканском бюджете на 2009-2011 годы" инфляция в 2009 году в среднегодовом выражении составит 8,5-10,5%.
- Рост ВВП Казахстана в 2009-2011 годах может составить 5-7%, соответствующие прогнозные показатели заложены в проекте республиканского бюджета на указанные годы.
- Дефицит республиканского бюджета Казахстана в 2009 году планируется в размере 3% к прогнозируемому на тот год уровню ВВП – прогнозные данные трехлетнего бюджета 2009-2011гг.
- В трехлетнем республиканском бюджете на 2009-2011 годы предусмотрено увеличение социальной помощи населению. Средний размер государственных социальных пособий с 2009 года будет увеличиваться ежегодно в среднем на 9%.
- В Казахстане в августе 2008 года величина прожиточного минимума составила 13322 тенге (текущий 119,54/\$1). По сообщению Агентства по статистике данный показатель увеличился по сравнению с июлем на 5%, а сначала года – на 23,7%.
- Президент Казахстана Нурсултан Назарбаев поручил правительству повысить к 2009 году уровень окладов сотрудников работников бюджетной сферы, прежде всего судебной и правоохранительной систем.
- По данным Национального банка Казахстана в Казахстане оттока капитала на фоне негативных известий из-за рубежа не наблюдается. Основной урон, который мог быть нанесен казахстанскому финансовому рынку, в том числе и присутствием на нем спекулятивных капиталов нерезидентов, он уже был осуществлен в прошлом году.
- По данным Национального банка Казахстана в Казахстане сохраняется возможность удержать инфляцию в годовом выражении в пределах 10%.
- Фонд развития предпринимательства "Даму" разместил среди коммерческих банков 50 млрд. тенге (текущий 119,82/\$1), выделенные фондом "Казына" в рамках специальной стабилизационной программы по поддержке субъектов малого и среднего бизнеса (МСБ).
- Kazakhmys Plc снизила в I полугодии чистую прибыль на 23,8% по сравнению с предыдущим годом – до 610,5 млн. долларов США.
- ОАО "Газпром нефть" заинтересован в приобретении доли в компании "Мангистаумунайгаз", однако от властей Казахстана ответа на возможность приобретения российская компания еще не получила.
- Страховые организации Казахстана в январе-августе 2008 года собрали страховых премий на общую сумму 100,1 млрд тенге (текущий 119,48/\$1), что на 1,4% меньше показателя за аналогичный период 2007 года, указывается в пресс-релизе госагентства финансового надзора (АФН).
- Пенсионные накопления, аккумулированные в накопительных пенсионных фондах (НПФ) Казахстана, на 1 сентября 2008 года составили 1 трлн 383,3 млрд тенге (текущий 119,48/\$1), увеличившись за август на 0,65%, указывается в распространенном сообщении госагентства по финнадзору (АФН).
- Власти Астаны рассчитывают за оставшийся до конца этого года период ввести в эксплуатацию более 600 тыс. кв. метров жилья, суммарно за 2008г будет введено более 1,2 млн кв.м. жилья.

- В 2008 году в Алматы будет введено в эксплуатацию в общей сложности 900 тыс. кв. м жилья. Темпы роста строительства жилья не ниже прошлогодних.
- В Костанаве (адмцентр Костанайской области Казахстана, на севере) в четверг введен в эксплуатацию завод по производству растительного масла из семян рапса.
- В Астане введен в эксплуатацию мясоперерабатывающий завод Apple City Food стоимостью \$31 млн. Инвестиции в новый объект осуществлены казахстанской компанией Apple City.
- Пассажироперевозки казахстанской авиакомпании Air Astana в I полугодии 2008 года выросли по сравнению с аналогичным периодом прошлого года на 16% и составили 1,3 млн человек.
- Пивоваренные концерны Efes Breweries International и Heineken N.V. достигли соглашения о создании объединенной компании в Казахстане. Как говорится в совместном заявлении компаний, Efes получит 72% акций казахстанского проекта, а Heineken - 28%. Создание СП будет завершено после одобрения сделки регулирующими органами.

## Банковский сектор Казахстана

За отчетный период прирост активов коммерческих банков составил 3,5%

- Совокупный собственный капитал банков вырос за август на 1,4% до 13001 млн. долларов США. Текущая прибыль банков увеличилась за отчетный месяц на 9,1% и по состоянию на 01.09.08 составила .689 млн. долларов США. Сводный показатель достаточности капитала составил 12,4%. Доля иммобилизованных средств составила 15,1% к капиталу.
- 
- Совокупные обязательства банков за отчетный месяц увеличились незначительно на 3,8% до 91959 млн. долларов США. Увеличение обязательств было обусловлено в большей степени увеличением средств клиентов на 10,3%: в их структуре срочные вклады увеличились на 16,0%, текущие счета снизились на 4,6%. Вклады населения на отчетную дату составили 31,3% средств клиентов, прирост в абсолютном выражении за анализируемый период составил 574,5 млн.долларов США.
- 
- Диверсификация ресурсной базы по источникам привлечения за отчетный период не претерпела существенных изменений: незначительно увеличился удельный вес средств клиентов – 45,2%, 25,9% - долговые ценные бумаги, 17,1% - межбанковские кредиты и депозиты, 4,9% - субординированный долг, 1,6% - операции РЕПО, 4,3% - прочие обязательства.
- 
- Межбанковские привлечения за отчетный период продемонстрировали снижение на 2,7% или на 437 млн. долларов США. Данный факт свидетельствует о том, что у казахстанских банков снижается концентрация по внешним обязательствам. Коэффициент зависимости ресурсной базы от МБК составил 17,1%.
- 
- Совокупные активы банковской системы на отчетную дату составили 104960 млн.долларов США. За отчетный период активы продемонстрировали рост на 3,5%. Ссудный портфель банков остался на прежнем уровне: его удельный вес в активах БВУ составил 63,6%; средства, вложенные в операции обратного РЕПО снизились на 47,3%, и их доля в активах стала совсем незначительной около 1%. Наличные деньги и аффилированные драгметаллы, остатки на корреспондентских счетах банков и средства на корреспондентском счете в НБ РК снизились на 3,6%, и на отчетную дату составили 7,1% совокупных активов банковской системы. Портфель ценных бумаг увеличился за отчетный месяц на 9,1% и составил 7942

млн. долларов США. Межбанковские размещенные средства увеличились значительно на 25,5% и на отчетную дату составили 11099 млн. долларов США.

- 
- Качество активов банков остается удовлетворительным. Доля кредитов с просроченными выплатами осталась на прежнем уровне и на отчетную дату составила 1563 млн. долларов США или 2,1% от совокупного ссудного портфеля банков. Уровень резервирования составляет 8,5%, данный показатель увеличился за отчетный месяц на 3,9%. Объем резервирования в полной мере покрывает просроченную задолженность. Коэффициент покрытия убытков по ссудам составляет 395%.
- 
- Прибыль, заработанная БВУ с начала 2008г., составила 688,45 млн. долларов США. Совокупные доходы составили 14458 млн. долларов США, из них 55,5% составляют процентные доходы. Совокупные расходы банков составили 13770 млн. долларов США, из них процентные расходы занимают 31,7%. Коэффициент кредиты/депозиты составляет 175,6%, данный показатель в динамике снижается (на 01/07/08г. – 198,2%), что свидетельствует об увеличении депозитной базы БВУ, и о снижающихся темпах роста кредитного портфеля.
- 
- Операционная эффективность банков составила 38,6%. Коэффициенты текущей и краткосрочной ликвидности составляют 8,1% и 52,8% соответственно. Удельный вес высоколиквидных активов составляет 7,1% совокупных активов банковской системы.
- 

- 
- Основные события в банковской системе Казахстана:
  - 2 сентября 2008 года Агентством по финансовому надзору было принято постановление "О минимальных размерах уставного и собственного капиталов банков второго уровня", в соответствии с которым вновь создаваемые банки должны увеличить минимальный размер уставного и собственного капиталов до 5 млрд. тенге (текущий 119,48/\$1). Кроме того, действующие банки должны увеличить минимальный размер собственного капитала с 1 июля 2009 года до 5 млрд. тенге, с 1 июля 2011 года – до 10 млрд. тенге.
  - Фонд устойчивого развития "Казына" получил статус финансового агентства.
  - Фонд устойчивого развития "Казына" планирует к 2012 году стать суверенным инвестиционным фондом.
  - Казахстанский коммерческий банк "Каспийский" планирует смену названия.
  - Корейский Kookmin Bank завершил приобретение 23% доли в капитале АО "Банк ЦентрКредит" за 59,9 млрд тенге (500 млн. долларов США). Данной сделке предшествовало получение Kookmin Bank всех необходимых регуляторных одобрений, включая разрешение от Агентства финнадзора (АФН) и Агентства по защите конкуренции Казахстана.
  - Российский "Внешторгбанк" (ВТБ) получил разрешение Агентства финнадзора Казахстана (АФН) на открытие дочернего банка в республике.
  - Евразийский банк развития (ЕАБР) подписал соглашение о предоставлении кредитной линии ООО "Евразия Логистик" в рамках финансирования проекта по созданию в крупных городах России сети индустриально-логистических парков. Сумма лимита по предоставленной кредитной линии составляет 100 млн. долларов США, срок действия кредита - 3 года.
  - Казахстанский коммерческий "Евразийский банк" получил статус принципиального члена международной платежной системы Visa International.
  - Евразийский банк планирует довести свою долю на казахстанском рынке банковских услуг к концу 2010 года до 7%. В планах банка более активно работать с физическими лицами.

- Казахстанский коммерческий Евразийский банк планирует создание собственной лизинговой компании и коллекторского агентства.
- Евразийский банк планирует развивать бизнес в странах СНГ. В перспективе банк планирует стать международным финансовым институтом.
- Turkiye Is Bankasi (Isbank), один из крупнейших банков Турции, нанял PricewaterhouseCoopers для консультирования банка в вопросе выхода на рынки Украины, России и Казахстана.
- Консолидированные активы казахстанского коммерческого "БТА Банка" по состоянию на 1 июля составили 27,8 млрд. долларов США, увеличившись на 9,5% по сравнению с началом текущего года. Согласно информации, одним из основных факторов роста активов явилось привлечение депозитов на внутреннем рынке.
- Финансово-банковский совет (ФБС) СНГ предлагает рассмотреть возможность создания фонда для страхования рисков на рынке межбанковского кредитования.
- Наблюдательный совет российской государственной корпорации "Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)" (ВЭБ) установил целевой лимит кредитования "Банку развития Казахстана" (БРК) для открытия кредитной линии в размере до 300 млн. долларов США со сроком погашения до 15 лет. Средства будут предоставляться для поддержки экспорта промышленной продукции и услуг российских предприятий в Казахстан.
- Казахстанский коммерческий "БТА Банк" до конца текущего года планирует открыть представительства в странах Юго-Восточной Азии.
- Казахстанский коммерческий "БТА Банк" до конца текущего года погасит 637,4 млн. долларов США внешних заимствований.
- Председатель правления казахстанского коммерческого "БТА Банка" Роман Солодченко сообщил, что, как и прогнозировалось, размер чистой прибыли банка в 2008 году останется на уровне прошлого года.
- Председатель правления казахстанского коммерческого "БТА Банка" Роман Солодченко сомневается в целесообразности проведения IPO в начале следующего года.
- Казахстанским банкам до 1 сентября 2009 года необходимо погасить 12 млрд. долларов США внешних займов.
- Коммерческие банки Казахстана в январе-августе 2008 года получили чистую прибыль в сумме 82,4 млрд. тенге (текущий 119,48/\$1), что на 46,5% меньше, чем в соответствующем периоде 2007 года, указывается в распространенном в среду сообщении госагентства финансового надзора (АФН).
- Активы казахстанского коммерческого "Народного банка" по состоянию на конец июня 2008 года составили 1 трлн. 708,3 млрд. тенге (текущий 119,48/\$1). Это на 7% превышает показатель на начало текущего года.
- Казахстанский коммерческий "Казкоммерцбанк" осуществил плановое погашение синдицированного кредита на сумму .600 млн. долларов США. Погашение основного долга и суммы начисленных процентов было осуществлено за счет собственных средств банка.
- АО "Банк Астана-Финанс" намерен приступить к работе в сентябре 2008 года.

Приложение 1

млн. долларов США

	Активы		Капитал		Займы		Депозиты		Розничные Депозиты		Провизии	
	29.08.08	авг / июл	29.08.08	авг / июл	29.08.08	авг / июл	29.08.08	авг / июл	29.08.08	авг / июл	29.08.08	авг / июл
ККБ	22 735	6,5	2 334	2,5	17 481	-1,1	9 436	23,6	2 454	1,3	-2 447	5,5
БТА	26 069	5,5	3 569	1,9	18 664	3,6	7 001	19,8	2 387	1,5	-1 211	1,7
Народный	14 726	0,8	1 461	1,8	9 782	0,9	8 399	0,1	2 956	1,2	-820	5,5
Альянс	8 728	-1,3	1 401	0,2	5 879	0,1	1 750	2,0	671	0,9	-507	4,5
АТФ	8 520	-2,5	884	2,7	6 704	1,0	2 713	-14,1	1 168	1,5	-323	-3,0
БЦК	8 071	7,6	637	0,8	5 077	-0,6	4 116	17,9	1 684	33,3	-353	4,8
Темир	2 575	-3,0	478	0,6	2 042	-0,3	673 27	7,4	214	2,6	-99	7,6
Каспийский	2 249	7,9	258	-1,0	1 548	-0,1	812	16,9	316	1,3	-114	4,0
Нурбанк	2 318	26,0	320	1,8	1 416	8,5	1 339	50,1	126	4,5	-141	1,7
Евразийский	2 318	-4,2	206	0,1	828	-5,0	723	5,6	158	2,2	-47	0,5
<b>Подитог</b>	<b>98 311</b>		<b>11 551</b>		<b>69 422</b>		<b>36 963</b>		<b>12 134</b>		<b>-6 063</b>	
Другие банки	7 210		1 467		3 521		4 573		878		-115	
<b>Итого</b>	<b>105 521</b>		<b>13 018</b>		<b>72 942</b>		<b>41 5356</b>		<b>13 012</b>		<b>-6 178</b>	

Информация, содержащаяся в настоящем обзоре, была подготовлена Департаментом СНГ и Балтии ОАО «Казкоммерцбанк» и предназначена исключительно для сведения клиентов банка. Несмотря на то, что сведения, содержащиеся в данном документе, были взяты из достоверных источников (Национальный Банк РК, Агентство по статистике РК и др.) Банк не претендует на ее полноту и точность. Ни АО «Казкоммерцбанк», ни кто-либо из его представителей или сотрудников не несет ответственности за любой прямой или косвенный ущерб, наступивший в результате использования настоящего обзора или ее содержания. Дополнительно сообщаем, что настоящий обзор не содержит каких-либо рекомендаций и прогнозов.

Аналитик: Гульжан Арыстангулова  
тел. 2585-286, Garystangulova@kkb.kz