

Краткое резюме

Экономика

Банковский сектор

Международные резервы НБ (включая деньги Национального Фонда) снизились на 3,1%

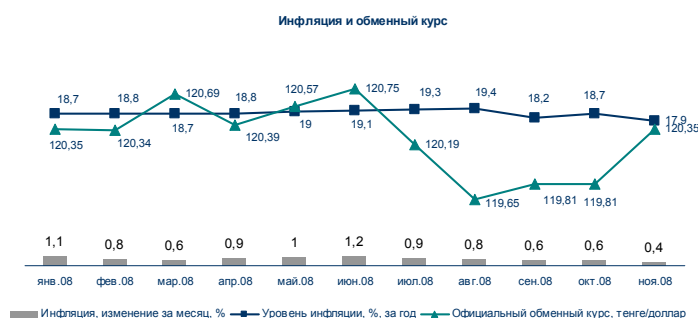
Инфляция в ноябре 2008 года составила 0,4%, за январь-ноябрь – 9,2%.

БВУ выполняют свои внешние обязательства в соответствии с существующими графиками погашений и не планируют реструктуризировать внешние задолженности.

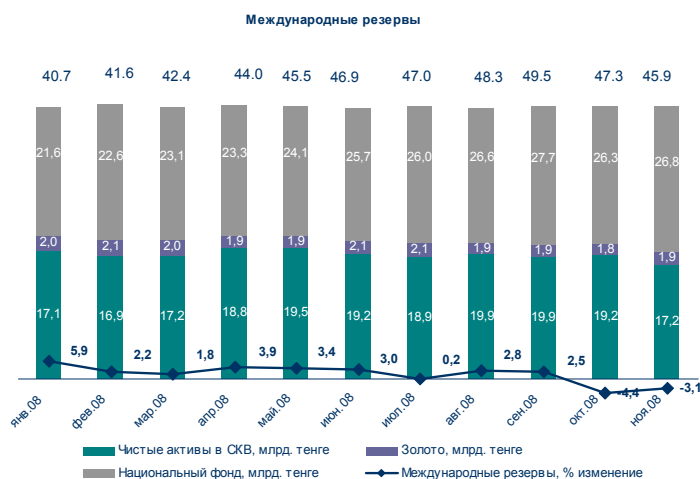
Экономика Казахстана

Международные резервы страны в целом (включая деньги Национального Фонда) снизились за месяц на 3,1%

Инфляция в Республике Казахстан в ноябре 2008 года составила 0,4%, с начала текущего года инфляция составила 9,2%. При этом, продовольственные товары за ноябрь подорожали на 0,7%. По информации Агентства по статистике, на рынке продовольственных товаров в прошедшем месяце был отмечен прирост цен на фрукты и овощи на 2,2%, мясо и мясопродукты - на 0,5%, хлебопродукты и крупяные изделия - на 0,2%. Повышение цен наблюдалось на яйца на 4,7%, молоко свежее - на 3,8%, кефир - на 3,1%, сметану - на 2,8%, творог - на 2,2%. Снижение цен зафиксировано на подсолнечное масло на 3,3%, муку - на 0,7%. Уровень цен на твердое топливо стал выше на 4,7%, сжиженный газ - на 1,6%. Моющие и чистящие средства подорожали на 1,9%, лекарства - на 1,1%, одежда и обувь - на 1%, предметы домашнего обихода и товары личной гигиены - по 0,9%. Цены на бензин снизились на 16,3%, дизельное топливо - на 11,9%. Прирост цен на жилищно-коммунальные услуги составил 1,5%.



Источник: Агентство РК по статистике



Источник: Национальный Банк Казахстана

В ноябре 2008 года чистые международные резервы Национального Банка в текущих ценах снизились на 9,2% (или на 1 923,7 млн. долл. США) до 19,1 млрд. долл. США (с начала года рост на 8,4%). Операции по продаже валюты на внутреннем валютном рынке, снижение остатков на корреспондентских счетах БВУ в иностранной валюте в НБ, обслуживание внешнего долга Правительства были частично нейтрализованы поступлением валюты на счета Правительства в

НБ.

В результате, чистые валютные запасы (СКВ) уменьшились на 2,0 млрд. долл. США, активы в золоте увеличились на 96,5 млн. долл. США, в результате роста его цены на мировых рынках на 5,3%.

Международные резервы страны в целом (в текущих ценах), включая деньги Национального фонда (по предварительным данным 26,8 млрд. долл. США) снизились за месяц на 3,1% до 45,9 млрд. долл. США (с начала года – рост на 18,8%). Снижение чистых международных резервов Национального Банка в ноябре 2008 года обусловило сжатие денежной базы на 17,3% (с начала года сжатие на 11,3%).

Основные события экономики Казахстана

- 25 декабря. Совет директоров АО «Разведка Добыча «КазМунайГаз» (РД КМГ) (дочерняя компания НК «КазМунайГаз») утвердил бюджет на 2009 год исходя из среднегодовой цены на нефть сорта Brent в \$40 за баррель.
- 24 декабря. Министерство экономики и бюджетного планирования РК прогнозирует реальный рост валового внутреннего продукта (ВВП) в 2009-2010 годах в коридоре 1-3% в год.
- 24 декабря. Президент Казахстана Нурсултан Назарбаев подписал закон о внесении изменений в закон "О пенсионном обеспечении в Республике Казахстан. Данный документ был разработан в соответствии с посланием президента народу Казахстана от 6 февраля 2008 года, которым предписывается увеличить размер пенсий в республике в 2009 году на 25%.
- 24 декабря. Мажилис парламента Казахстана на пленарном заседании в среду одобрил во втором, окончательном чтении проект закона "О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты Республики Казахстан по вопросам организации и деятельности исламских банков и организации исламского финансирования".
- 22 декабря. На Ульбинском металлургическом заводе (Усть-Каменогорск, административный центр Восточно-Казахстанской области) в следующем году может быть сокращено до 6% сотрудников.
- 20 декабря. Аким Астаны считает важной задачей привлечение государственных и частных инвестиций для решения проблем инженерной инфраструктуры столицы. В последние годы дисбаланс между бурным ростом строительства и отстающим инфраструктурным развитием резко возрос. В первую очередь, это касается, проблем дефицита тепло- и электрогенерирующих мощностей.
- 19 декабря. В Алматы до конца текущего года получают свои квартиры 687 участников долевого строительства, по данным акимата Алматы. За 11 месяцев текущего года сдано в эксплуатацию 3353 квартиры, по сравнению с аналогичным периодом прошлого года больше на 4%, дольщикам передано 2699 квартир, что составляет 16% от общего числа дольщиков.
- 18 декабря. По данным Министерства экономики и бюджетного планирования, Казахстан сохраняет прогноз добычи нефти - 70 млн. тонн, заложенные в проекте трехлетнего бюджета.
- 18 декабря. Министерство экономики и бюджетного планирования Казахстана прогнозирует, что рост ВВП республики по итогам текущего года, по предварительным данным, составит 4%.
- 15 декабря. В секторе государственных финансов наблюдается нарастание факторов риска, отмечает Национальный банк Казахстана и Агентство финансового надзора (АФН) в годовом отчете о финансовой стабильности республики.
- 14 декабря. Министерство экономики и бюджетного планирования (МЭБП) Казахстана просчитало варианты состояния отечественной экономики в случае дальнейшего снижения мировых цен на нефть.
- 10 декабря. Национальный банк Казахстана прогнозирует дефицит текущего счета платежного баланса в 2009 году. Дефицит текущего счета будет составлять в пределах 2-3% ВВП.
- 10 декабря. Денежная масса в Казахстане за октябрь 2008 года сократилась на 3,4% до 5685,1 млрд. тенге (текущий 120,44/\$1).
- 10 декабря. Председатель Национального банка выразил уверенность в том, что резких колебаний обменного курса тенге к доллару США не произойдет. При этом многое будет

зависеть от того, как сложится ситуация с платежным балансом в первой половине следующего года.

- *10 декабря.* Намерение казахстанской стороны начать переговоры с иностранными инвесторами по вопросу реструктуризации внешней задолженности комбанков республики нельзя расценивать как возможность дефолта, заявил председатель правления Национального банка.
- *10 декабря.* Глава Национального банка Казахстана считает, что предложения председателя совета директоров коммерческого "БТА Банка" относительно полного гарантирования государством банковских вкладов юридических и физических лиц не дадут необходимого эффекта.
- *10 декабря.* Ставки вознаграждения для застройщиков по кредитам, выданным в 2007 году АО «Фонд устойчивого развития «Казына» через банки второго уровня (БВУ), не будут пересматриваться в сторону снижения.
- *9 декабря.* По данным Агентства по статистике в Казахстане цены на первичном рынке жилья в ноябре 2008 года по сравнению с октябрём этого года снизились на 0,6%, а на вторичном - на 0,9%.
- *9 декабря.* Правительство Казахстана для реализации своей антикризисной программы намерено привлечь от отечественных накопительных пенсионных фондов (НПФ) до \$4 млрд.
- *4 декабря.* Президент Казахстана Нурсултан Назарбаев подписал закон "О республиканском бюджете на 2009-2011 годы. Парламент впервые в истории республики принял трехлетний республиканский бюджет 26 ноября. Общий объем расходов республиканского бюджета утвержден на 2009 год в сумме 3 трлн. 432,2 млрд. тенге, на 2010-й - 3 трлн. 856,4 млрд. тенге, на 2011-й - 3 трлн. 992,5 млрд. тенге. Текущий курс тенге - 120,45/\$1. Доходная же часть бюджета утверждена в следующих показателях: на 2009 год - в сумме 2 трлн. 860,9 млрд. тенге, на 2010-й - в сумме 3 трлн. 198,5 млрд. тенге, на 2011-й - 3 трлн. 477,5 млрд. тенге. При этом дефицит трехлетнего бюджета утвержден в следующих параметрах: на 2009 год - 571,3 млрд. тенге (или 3,4% к прогнозируемому объему ВВП), на 2010-й - 657,8 млрд. тенге (3,5% к ВВП) и на 2011-й - 514,9 млрд. тенге (2,4% к ВВП).
- *3 декабря.* Государство предоставит гарантии накопительным пенсионным фондам (НПФ) для привлечения их активов.
- *2 декабря.* Министерство транспорта и коммуникаций РК ожидает снижения объемов грузоперевозок железнодорожным транспортом в 2009 году на 4% в сравнении с 2008 годом.

Банковский сектор Казахстана

За ноябрь 2008 года размер совокупных активов банков уменьшился на 1%

Совокупный собственный капитал банков составил 11 979 млн. долл. США. Капитал БВУ снизился на 4,1%. Снижению капитала главным образом способствовало снижение текущего финансового результата. Текущая прибыль банков по состоянию на 1 декабря 2008 года составила 281 млн. долл. США, снизившись за отчетный месяц на 48%. Растущей статьёй в расходах БВУ является создание резервов, которая составила 9,2 млрд. долл. США, увеличившись за период на 15,8%. Сводный показатель достаточности капитала, рассчитанный по балансу составил 12,1%. Доля иммобилизованных средств составила 16,1% к капиталу. Данный коэффициент увеличился из-за снижения капитала.

Совокупные обязательства банков за отчетный месяц незначительно снизились на 1% до 87 336,3 млн. долл. США. Средства клиентов снизились на 1%, в их структуре срочные вклады уменьшились на 2%, текущие счета снизились на 1%. Вклады населения на отчетную дату составили 31% средств клиентов или 12 142 млн. долл. США. Остатки на корреспондентских счетах банков и межбанковские займы, также незначительно снизились, их удельный вес в обязательствах составил 16,4%

Диверсификация ресурсной базы по источникам привлечения за отчетный период не претерпела существенных изменений: удельный вес средств клиентов – 44,8%, 25,3% - долговые ценные бумаги, 16,3% - межбанковские кредиты и депозиты, 5,3% - субординированный долг, 2% - операции РЕПО, 5% - прочие обязательства.

Совокупные активы банковской системы на отчетную дату составили 99 315 млн. долл. США. За отчетный период активы БВУ снизились на 1%. Ссудный портфель Банков практически не изменился, за отчетный период произошло незначительное снижение на 0,45%, удельный вес в активах БВУ составил 66%. Наличные деньги и аффинированные драгметаллы, остатки на корреспондентских счетах банков и средства на корсчете в НБ РК снизились на 26% и на отчетную дату составили 6,5% совокупных активов банковской системы. Портфель ценных бумаг увеличился за отчетный месяц на 7,3% и составил 7 766 млн. долл. США (из них 1 717 млн. долл. США вложено в операции РЕПО). Средства, вложенные в операции обратного РЕПО увеличились на 17,7% и их доля в активах составляет 1,2%. Межбанковские размещенные средства снизились на 8,5% и на отчетную дату составили 7 099 млн. долл. США.

Качество активов банков остается удовлетворительным. Доля просроченных кредитов растет. Так доля кредитов с просроченными выплатами более 90 дней на отчетную дату составила 5,22% от совокупного ссудного портфеля банков. Однако, уровень резервирования остается адекватным и составляет 10,5% совокупного портфеля БВУ. Объем резервирования в полной мере покрывает просроченную задолженность.

Прибыль, заработанная БВУ с начала 2008 года, составила 281 млн. долл. США. Совокупные доходы составили 21 593 млн. долл. США, из них 51,3% составляют процентные доходы. Совокупные расходы банков составили 21 312 млн. долл. США, из них ассигнование на обеспечение по активам составляет 43%. Коэффициент кредиты/депозиты составляет 167%. Операционная эффективность банков составляет 42,6%.

Основные события в банковской системе Казахстана

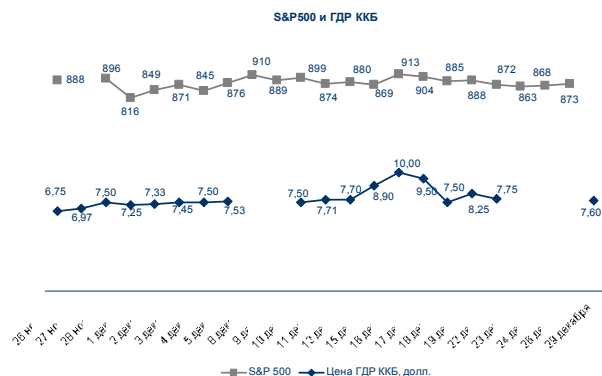
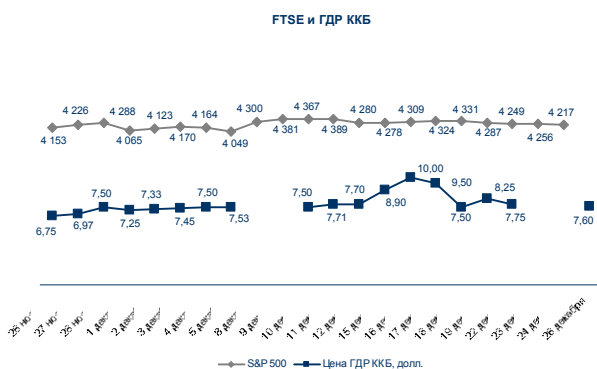
- 25 декабря. АО "Жилстройсбербанк" увеличило уставный капитал на 60% и получило кредит от Минфина в размере 23,560 млрд тенге (120,70/\$1).
- 25 декабря. Чистая прибыль государственного АО "Жилищный строительный сберегательный банк Казахстана" ("Жилстройсбербанк") может к концу текущего года увеличиться более чем в 3,5 раза.
- 24 декабря. Акционеры казахстанского коммерческого Народного банка на общем собрании приняли решение увеличить количество простых акций до 2,4 млрд. штук и привилегированных до 600 млн. штук. Как известно, в конце октября правительство Казахстана обратилось с предложением к акционерам четырех системообразующих коммерческих банков республики: "Альянс Банку", "БТА Банку", Народному банку и "Казкоммерцбанку" - по вливанию дополнительных средств в акционерный капитал данных банков в качестве меры по укреплению достаточности их капитала. При этом отмечалось, что участие госфонда "Самрук-Казына" в капитале банков не должно превышать 25%. Указанные банки приняли предложение правительства.
- 24 декабря. Казахстанский коммерческий АО "БТА Банк" не планирует реструктуризацию внешней задолженности. «БТА Банк» выполнял и будет выполнять свои внешние обязательства в соответствии с существующими графиками погашений и не проводит никаких переговоров с иностранными инвесторами на предмет их реструктуризации.
- 23 декабря. АО "Жилищно-строительный сберегательный банк Казахстана" ("Жилстройсбербанк", в составе госфонда "Самрук-Казына") с конца января 2009 года будет готов предоставлять льготные кредиты гражданам республики на приобретение жилья в Астане и Алматы в рамках госпрограммы ипотечного кредитования и развития жилищного сектора.

- 23 декабря. Международное рейтинговое агентство Fitch подтвердило рейтинги АО "Астана-Финанс" и присвоило рейтинги его дочерней лизинговой компании с одноименным названием. Долгосрочный рейтинг дефолта эмитента (РДЭ) АО "Астана-Финанс" подтвержден на уровне "BB" с "негативным" прогнозом.
- 23 декабря. Цеснабанк увеличивает акционерный капитал банка на 15% путем размещения части объявленных акций среди акционеров. «Цеснабанк уведомляет акционеров банка о размещении путем подписки и реализации прав на преимущественную покупку размещаемых акций. Соотношение количества размещаемых простых акций к количеству размещенных простых акций составляет 1/0,15.
- 22 декабря. Казахстанский коммерческий "Альянс Банк" подписал соглашение с правительством республики по вопросам повышения капитализации банка и его участия в других стабилизационных мероприятиях государства с целью поддержания необходимых объемов кредитования реального сектора, указывается в распространенном в понедельник сообщении банка.
- 22 декабря. В Казахстане в рамках государственной программы ипотечного кредитования и развития жилищного сектора помимо снижения ставок по ипотечным кредитам предполагается предоставить отсрочку по погашению основного долга для добросовестных заемщиков на период 2 года.
- 19 декабря. Казахстанский коммерческий "Евразийский банк" 19 декабря 2008 года выплатил второй, заключительный транш синдицированного займа, привлеченного 20 декабря 2006 года, указывается в сообщении банка. Общий размер синдицированного займа - 110 млн. долл. США, размер второго транша (привлечен сроком на 2 года) - 40 млн. долл. США. Первый транш (сроком 370 дней) в сумме 70 млн. долл. США был выплачен в декабре 2007 года.
- 18 декабря. Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ открыл представительство в Казахстане, на данный момент это единственное представительство банков Японии на территории Центральной Азии.
- 18 декабря. Акционерные группы НПФ «УларУмит» и управляющей компании «Жетысу» увеличивают уставный капитал компаний. Уставный капитал фонда планируется увеличить путем доэмиссии акций на 5,5 млрд. тенге, а управляющей компании – на 10,1 млрд. тенге.
- 11 декабря. Акционеры казахстанского коммерческого банка "ЦентрКредит" (БЦК) приняли решение воздержаться от принятия финансовой поддержки со стороны государства, сообщил председатель правления БЦК.
- 11 декабря. Казахстанский коммерческий банк "ЦентрКредит" (БЦК) ожидает по итогам 2008 года снижение чистой прибыли более чем в 2 раза, роста активов на 5-7%.
- 10 декабря. Южнокорейский Kookmin Bank увеличил долю в уставном капитале казахстанского коммерческого банка "ЦентрКредит" (БЦК) с 23% до 30,5%.
- 4 декабря. Казахстанский государственный фонд национального благосостояния "СамрукКазына" и Европейский банк реконструкции и развития (ЕБРР) создают совместный инвестиционный фонд Kazakhstan Growth Fund (KGF). 3 декабря. Вхождение государственного фонда "СамрукКазына" в капитал казахстанского коммерческого Народного банка произойдет не ранее 2009 года, сообщил председатель правления банка.
- 3 декабря. В состав совета директоров казахстанского коммерческого "Казкоммерцбанка" вошел представитель крупного акционера банка - Alnair Capital Holding.
- 3 декабря. БТА Банк получит первый льготный кредит правительства КНР для стран участниц ШОС через «Эксимбанк» Китая в размере 43 млн. 680 тыс. долл. США на строительство цементного завода в Южно-Казахстанской области.
- 2 декабря. Активы казахстанского коммерческого Народного банка по состоянию на конец сентября 2008 года, согласно консолидированной неаудированной финансовой отчетности, составили 1,859 трлн тенге (текущий 120,36/\$1).
- 28 ноября. Международное рейтинговое агентство Moody's Investor Service изменило прогноз рейтинга финансовой устойчивости казахстанского "АТФ Банка" "D-" (BFSR) со "стабильного" на "негативный". Между тем Moody's оставило без изменения глобальный рейтинг по депозитам в национальной валюте - "Baa2/Prime-2", рейтинг необеспеченных долговых обязательств - "Baa2", рейтинг субординированных долговых обязательств - "Ba1", сохранив

прогноз "негативный".

- 28 ноября. АО "Казкоммерцбанк" приобрело 9 870 акций АО «НПФ «Улар Умит» в рамках права преимущественной покупки, говорится в сообщении на сайте Казахстанской фондовой биржи.

Казкоммерцбанк



После резкого роста цен на ГДР Казкоммерцбанка на Лондонской фондовой бирже, произошедшего после объявления о вхождении государства в капитал четырех крупнейших банков Казахстана, включая ККБ, за рассматриваемый период цена на ГДР ККБ была стабильна. Изменение цены на ГДР ККБ за рассматриваемый период (с 26 ноября по 29 декабря 2008 года) составило 12,6%.

- 29 декабря. Пенсионный фонд «Грантум» сообщил, что он закончит 2008 год с положительной прибылью.
- 15 декабря. Казкоммерцбанк предоставил 180 тысячам клиентов интернет-банкинга для физических лиц Notebank.kz возможность использования электронной цифровой подписи, являющейся аналогом собственноручной подписи клиента, что существенно расширяет спектр получаемых дистанционно услуг.
- 2 декабря. Казкоммерцбанк презентовал новый карточный продукт для VIP-клиентов, который включает в себя международную кредитную платежную карточку MasterCard® Platinum Diamond, инкрустированную бриллиантом и золотом, а также благотворительную карточку Visa Classic с детскими рисунками.

Приложение 1

млн. долларов США

Банк	Активы		Капитал		Займы клиентам		Депозиты		Депозиты без SPV		Розничные депозиты		Чистая прибыль	Провизии
	30 ноября	ноя/окт	30 ноября	ноя/окт	30 ноября	ноя/окт	30 ноября	ноя/окт	30 ноября	ноя/окт	30 ноября	ноя/окт	30 ноября	% от займов
БТА	24 520	0,01%	3 503	-1,2%	19 438	2,46%	12 543	3,49%	6 769	9,83%	2 232	-1,43%	144	8,24%
ККБ	19 661	-1,93%	1 646	-14,3%	17 880	-0,31%	13 247	-2,28%	7 788	-3,78%	2 236	-1,93%	97	18,40%
Народный	14 530	-6,61%	1 434	-3,0%	9 842	0,43%	10 471	-11,17%	7 971	-	2 623	-6,84%	134	9,75%
Альянс	8 438	0,03%	1 338	-1,4%	5 688	-3,05%	3 803	-1,28%	1 538	-2,73%	672	2,68%	37	9,09%
АТФ	7 899	-3,61%	638	-27,7%	6 663	0,02%	3 056	2,65%	2 603	3,13%	1 030	-4,14%	-226	9,32%
БЦК	7 841	0,50%	664	2,8%	5 350	2,60%	5 011	0,05%	3 801	0,09%	1 539	1,15%	52	7,01%
Нурбанк	2 440	3,0%	431	-3,8%	2 143	-0,07%	1 568	0,47%	634	1,21%	216	0,53%	-18	6,55%
Темирбанк	2 385	-5,9%	315	0,2%	1 842	2,02%	1 568	-8,25%	1 416	-9,13%	197	49,6%	-41	7,89%
Каспийский	2 108	11,1%	205	-0,4%	1 078	14,75%	1 217	31,06%	1 217	31,06%	209	13,2%	9	3,96%
Евразийский	1 981	-2,1%	263	8,1%	1 504	0,70%	859	-6,1%	857	-0,66%	316	71,6%	23	8,45%
Подитог	91 803	-1,84%	10 437	-5,45%	71 430	-0,84%	53 344	-1,97%	34 595	-2,34%	11 270	-1,64%	212	11,00%
Другие банки	7 512	3,66%	1 542	2,11%	4 412	2,56%	4 434	2,61%	4 293	2,70%	873	0,68%		3,26%
Итого	99 315	-1%	11 979	-4,54%	75 843	0,94%	57 778	-1,63%	38 889	-1,81%	12 142	-1,48%	281	10,50%

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. 7 727 2 585 286,
Garystangulova@kkb.kz

Отдел по связям с инвесторами
Алия Нурсипатова
Алма Буйракулова
тел. 7 727 2 585 125
Investor_relations@kkb.kz