

Официальный курс KZT/USD на 01.10.2009г. – 150,95

Краткое резюме

- Инфляция за сентябрь составила 0,4%, с начала года 4,7%.
- Денежно-кредитная политика НБ РК в ближайшие пять лет будет направлена на обеспечение уровня инфляции от 5 до 8% .
- Ситуация с ликвидностью в банковском секторе значительно улучшается.
- Просроченная задолженность БВУ по ссудам растет, однако темпы ее роста снижаются.

Новости Казкоммерцбанка:

- **29 октября.** Казкоммерцбанк стал партнёром нефтяной компании Agip KCO в реализации программы ипотечного кредитования её сотрудников по результатам проведённого тендера среди банков второго уровня. Ипотечная программа Agip KCO является частью политики по развитию местного персонала, она охватит около 2000 сотрудников компании. Помимо предоставления ипотеки, Казкоммерцбанк также обеспечит операционное обслуживание Agip KCO и его работников по другим направлениям, таким как: потребительское кредитование, депозиты, расчетно-кассовое обслуживание и зарплатные карты.
- **15 октября.** По результатам исследования информационной прозрачности казахстанских компаний в 2009 году, проводимого рейтинговым агентством Standard & Poor's в Казахстане, Казкоммерцбанк признан наиболее прозрачным банком в Казахстане, и единственный из финансового сектора вошел в четверку лучших компаний по информационной прозрачности. Индекс информационной прозрачности банка составил 61% , тогда как средний балл по стране не превышает 44%.

Банковский сектор Казахстана:

Убыток коммерческих банков Казахстана за 9 месяцев 2009 года составил 18 717 млн. долл. по сравнению с чистой прибылью в размере 589,6 млн. долл. за аналогичный период 2008 года. Совокупный собственный капитал БВУ снизился за период на 28,6% и составил отрицательную величину в размере 6 538 млн. долл. Причиной снижения капитала стал сформированный убыток в размере 18 717 млн. долл., который за анализируемый период увеличился на 8,7%.

Совокупные активы банковского сектора уменьшились за период на 0,4% и, по состоянию на 1 октября 2009 года, составили 80 006 млн. долл. Доля активов, номинированных в иностранной валюте, составила 52,6% от совокупных активов.

Ссудный портфель брутто снизился на 0,4% или 262 млн. долл., при этом увеличились резервы на 5,1% или на 1 169 млн. долл. Ссуды нетто снизились на 3,3% или на 1 430 млн. долл. Качество ссудного портфеля за отчетный месяц ухудшилось, однако следует отметить, что темпы роста просроченной задолженности снизились. По данным АФН, прирост кредитов с просрочкой платежей в абсолютном выражении за последний месяц составил 0,5%, в предыдущем месяце рост составлял 4,2%. Доля кредитов с просрочкой платежей свыше 90 дней, рассчитанных по методике АФН, составила 17,52%. Объем, сформированных провизий в полной мере покрывает просроченные кредиты и составляет 36,38% от ссудного портфеля банка. Коэффициент покрытия составляет 207,6%.

Высоколиквидные активы увеличились за месяц на 5,8% (или 921 млн. долл.) и составили 16 798 млн. долл. В структуре высоколиквидных активов в большей степени увеличились средства на

корреспондентских счетах в Национальном банке (на 597 млн. долл.) и займы овернайт (на 753 млн. долл.).

Обязательства банка за анализируемый месяц увеличились на 1,3%, и на отчетную дату составили 86 544 млн. долл. Средства клиентов увеличились на 3,9% (на 1 506 млн. долл.). В структуре депозитной базы срочные вклады, привлеченные на срок до 1 года, выросли на 10,6% (или 1 148 млн. долл.). Объем привлеченных межбанковских займов снизился на 2% (или на 199,6 млн. долл.) и на отчетную дату составил 9 765 млн. долл. Вклады дочерних организаций специального назначения снизились на 2,7% (400,6 млн. долл.), составив на отчетную дату 14 550 млн. долл.

Совокупная сумма доходов БВУ сложилась в размере 36 604 млн. долл., в их структуре доля процентных доходов составила 18%, а непроцентных доходов – 82%. Наибольший удельный вес в структуре процентных доходов занимают доходы от ссудного портфеля (85%). В структуре непроцентных доходов преобладают доходы от восстановления резервов (47,7%), а также доходы от переоценки (40,3%). Совокупная сумма расходов с учетом подоходного налога составляет 55 322 млн. долл. Основной статьей в расходах банка остаются ассигнования на обеспечение, которые составили 61% от совокупных расходов БВУ.

Операционная эффективность составила на отчетную дату 65% (на 1 сентября 2009 данный коэффициент составлял 54,9%) в связи с одновременным снижением операционных доходов и увеличением операционных расходов. Соотношение процентных доходов и процентных расходов продолжает снижаться: на 1 октября 2009 года данный показатель составил 152,1% (показатель предыдущего месяца составлял 158,9%). Процентный спред и процентная маржа составляют 3,0 и 3,6%, соответственно (показатели предыдущего месяца были равны 3,5% и 4,1%, соответственно).

Основные события банковской системы:

- **19 октября.** Денежно-кредитная политика Национального банка будет в ближайшие пять лет направлена на обеспечение умеренного уровня инфляции. Национальный банк ставит задачу, чтобы уровень инфляции в стране был в диапазоне от 5% до 8%.
- **13 октября.** Национальный банк Казахстана пополнил международные резервы специальными правами заимствования (SDR). Казахстану в рамках общего и специального распределения Международным валютным фондом (МВФ) было выделено 343,7 млн. SDR.
- **9 октября.** Согласно генеральному соглашению, подписанному между пятью банками, ФСА, фондом "Самрук-Казына" и фондом развития предпринимательства "Даму" (в составе "Самрук-Казына"), средства АО "Фонд стрессовых активов" (ФСА) будут предоставлены пяти банкам Казахстана для последующего кредитования предпринимателей, занятых в сфере обрабатывающей промышленности. В рамках данного соглашения, ФСА предоставляет средства БТА Банку, Темирбанку, Альянс банку, Казкоммерцбанку и Народному банку.
- **9 октября.** Казахстанский Народный банк объявил о размещении 67,5 млн. простых акций среди неограниченного круга инвесторов. Размещаемые простые акции в количестве 67 533 545 штук представляют собой выпущенные, но не размещенные, простые акции после проведения права преимущественной покупки и размещения среди неограниченного круга инвесторов по первой подписке.
- **7 октября.** Народный банк погасил еврооблигации на общую сумму 200 млн. долл. и выплатил начисленное вознаграждение. Общая сумма выплат по указанным облигациям составила 208 млн. 125 тыс. долл., в том числе 200 млн. долл. основного долга и 8 млн. 125 тыс. долл. купонного вознаграждения. Данные облигации были размещены осенью 2004 года со сроком погашения в октябре 2009 года.

- **6 октября.** Агентство по финансовому надзору (АФН) направило предписание, согласно которому в срок до 30 октября 2009 года Метрокомбанк должен завершить необходимые мероприятия по докапитализации. В состав акционеров Метрокомбанка может войти крупнейший банк Индии Punjab National Bank.
- **6 октября.** BNP Paribas предоставил Банку развития Казахстана целевой кредит на сумму 10,2 млн. евро. Данный кредит предоставляется в рамках ранее открытой кредитной линии на сумму 200 млн. евро. Целевое назначение привлекаемых ресурсов: финансирование финского оборудования в рамках инвестиционного проекта "Строительство газотурбинной электростанции на месторождении Акшабулак" под покрытие финского экспортного кредитного агентства Finnvera.

Основные макроэкономические тенденции:

Инфляция в Казахстане в сентябре 2009 года составила 0,4%, при этом с начала года инфляция составила 4,7%. Цены на продовольственные товары снизились на 0,3%, на непродовольственные товары выросли на 0,7%, а на платные услуги увеличение составило 1%. Между тем инфляция в годовом выражении составила 6%: при этом продовольственные товары подорожали на 4,3%, непродовольственные товары выросли на 0,7%, платные услуги на 1%. Среднегодовая инфляция составила 7,8%. Продовольственные товары в январе-сентябре 2009 года в сравнении с аналогичным периодом прошлого года подорожали на 6,9%, непродовольственные – на 6,4%, услуги – на 10,5%.

Денежная масса за сентябрь 2009 года увеличилась на 2,7% (с начала года рост на 15,8%) до 7 трлн. 255 млрд. тенге. За отчетный месяц наличные деньги в обращении выросли на 0,3% (с начала года снижение на 5,6%) и составили 807 млрд. 662 тыс. тенге. Между тем денежная база за сентябрь расширилась на 6,6% (с начала года - расширение на 80,1%) до 2 трлн. 747,6 млрд. тенге. Узкая денежная база (без учета срочных депозитов банков второго уровня в Национальном банке) расширилась на 5,2% (с начала года - на 47,5%) до 2 трлн. 201,6 млрд. тенге.

Уровень безработицы в Казахстане в сентябре составил 6,3% против 6,4% в августе, сообщило Агентство по статистике. Численность безработных в сентябре текущего года, по оценке, составила 532 тыс. человек (в августе - 558,7 тыс. человек). Доля зарегистрированных безработных составила 1% от экономически активного населения, что на 0,3 процентных пункта больше по сравнению с аналогичным показателем прошлого года.

ВВП Казахстана за III квартал по сравнению со вторым вырос более чем на 1,5%. В целом по прогнозам министерства экономики и бюджетного планирования укрепление положительных тенденций в экономике позволит выйти на положительный рост по году.

Чистые международные резервы Национального банка в текущих ценах в сентябре 2009 года выросли на 0,64% (или на 129 млн. долл.) и составили 20,0 млрд. долл. (с начала года – на 1%). Чистые валютные запасы (СКВ) составили 18,4 млрд. долл., увеличившись в сентябре 2009 года на 2,96% (с начала года снижение 2,76%). Активы в золоте в сентябре 2009 года увеличились на 5,3% (или на 116 млн. долл.) в результате роста его цены на мировых рынках. Международные резервы страны в целом (в текущих ценах), включая активы Национального фонда в иностранной валюте (по предварительным данным 23,8 млрд. долл.), выросли за месяц на 2,9% и составили 44,5 млрд. долл. (с начала года снижение на 6,0%).

Основные события внутренней экономики:

- **19 октября.** Казахстан в ближайшее время намерен привлечь зарубежные кредиты на 23 млрд. долл. для финансирования инвестиционных проектов. Конкретные договоренности достигнуты с иностранными партнерами по привлечению дополнительных инвестиций для

реализации совместных проектов: 13 млрд. долл. будут привлечены из Китая, 5 млрд. долл. з Кореи, 3 млрд. долл. из России, более 2 млрд. долл. из Франции.

- **15 октября.** В Казахстане в январе-сентябре 2009 года инвестиции в основной капитал составили 2,2 млн. долл., что на 8,7% больше чем в аналогичном периоде прошлого года. Увеличение обусловлено ростом объема иностранных инвестиций в 2 раза. Приоритетными отраслями вложения остаются горнодобывающая промышленность, транспорт и связь, доля которых в общем объеме инвестиций в отчетном периоде составила 33% и 25% соответственно.
- **13 октября.** Согласно прогнозным данным Национального банка в 2010 году рост объема кредитования экономики республики будет на уровне 10-15%. По мнению Национального банка, банковские кредиты должны расти темпами, опережающими рост ВВП. По прогнозам Национального банка ВВП в среднесрочной перспективе будет расти на 5-7% в год, при таком росте, темпы кредитования должны расти на 15% в год.
- **6 октября.** Проект государственного бюджета Казахстана 2010 года в большей степени, социально ориентированный. Соотношение расходов, направляемых на социальную сферу, составляет свыше 40% к общему объему расходов бюджета (в 2007г. – 31,5%, в 2008г. – 26,4%). С учетом фонда оплаты труда бюджетных учреждений расходы на социальную сферу превысят 50% всех расходов бюджета.

Республика Казахстан. Ключевые макроэкономические показатели.

	2005	2006	2007	2008	I кв09	II кв09	III кв09
Внутренняя экономика и финансовая система							
Рост реального ВВП, в % к аналог. периоду	109.7	110.7	108.9	103.2	97.8	97.7	101.5**
ВВП, млн. USD	58 392	76 355	106 816	131 713	20 118	42 858	н/д
Объем промышленного производства, в % к пред.периоду	104.6	107	104.5	102.1	95.4	107.2	99
Уровень безработицы, %	8.1	7.8	7.3	6.6	7.0	6.6	6.3
Индекс потребительских цен, %(с начала года)	107.7	108.4	118.8	109.5	102.8	103.9	104.7
Совокупная денежная масса М3, млн.USD	15 887	27 492	38 486	51 894	43 303	45 118	46 800
Денежная база (резервные деньги), млн.USD	5 100	11 223	12 171	12 629	14 487	15 516	17 076
Реальный обменный курс	130.00	133.77	120.30	120.77	151.40	150.41	150.95
Официальная ставка рефинансирования, %*	8.0	9.0	11.0	9.5	9.0	8.0	7.0
Государственные финансы							
Сальдо госбюджета, % от ВВП	0.6	0.5	-1.7	-2.1	2.8	1.5	н/д
Общий госдолг, % от ВВП	3.7	4.1	2.0	1.6	2.6	1.7	н/д
Общий госдолг / доходы госбюджета, %	13.5	17.9	8.7	6.5	10	31.0	н/д
Государственный долг, млн.USD	2 175	3 125	2 099	2 167	2080.3	2 254.9	н/д
Платежный баланс							
Сальдо счета текущих операций, млн.USD	-1 056	-1 999	-8 226	6 978	-1 089	-2 587	н/д
Сальдо счета текущих операций, в % от ВВП	-1.8	-2.6	-7.7	5.3	-4.7	-6.5	н/д
Сальдо счета операций с капиталом и финансами, млн.USD	912	16 201	8 366	1 219	3 312	1 300	н/д
Сальдо счета операций с капиталом и финансами, в % от ВВП	1.6	21.2	7.8	0.9	15	3.0	н/д
Импорт, млн.USD	17 979	24 120	33 260	38 452	-2 048	13 300	н/д
Экспорт, млн.USD	28 301	38 762	48 351	71 971	968	17 500	н/д
Внешние активы и обязательства							
Валовый внешний долг, млн. USD	43 429	74 014	96 914	107 813	105 101	106 673	н/д
Валовый внешний долг, % от ВВП	74.4	96.9	90.7	81.9	79.8	95.5	н/д
Валовые Международные резервы НБК, млн. USD	7 069	19 127	17 629	19 872	19 479	18 597	20 663
Активы Национального Фонда РК, млн. USD	8 074	14 092	21 006	27 486	22 462	23 642	23 832
Международные резервы и Активы НацФонда, млн. USD	15 143	33 219	38 635	47 358	41 941	42 239	44 495

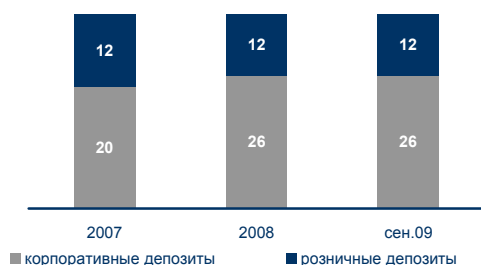
* ставка рефинансирования 7.0% с 04.09.2009г

** ко II кв 2009г.

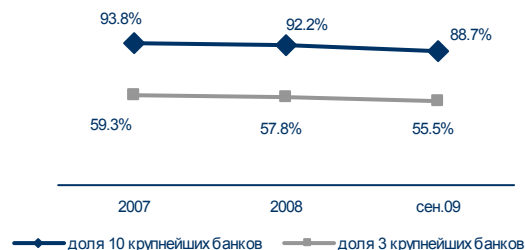
Республика Казахстан. Банковский сектор.

	2005	2006	2007	2008	Сентябрь 2009
Количество банков второго уровня	34	33	35	37	37
Количество отделений банков	1 730	1 813	2 381	2 546	2 323
Основные показатели банковского сектора, в млн. USD					
Активы	33 701	69 859	97 129	98 432	80 006
Капитал	3 297	6 854	11 846	12 026	-6 538
Прибыль	538	801	1 806	89	-18 716
Займы	22 869	47 181	73 718	76 534	67 164
Резервы по ссудам	1 276	2 342	4 337	8 491	24 434
- в % к ссудному портфелю	5.6	5.0	5.9	11.1	36.4
Депозиты	12 471	24 979	32 451	38 084	40 166
в т.ч. депозиты населения	4 455	8 143	12 035	12 421	12 380
Рентабельность банков второго уровня, в %					
NIM	3.7	3.3	5.2	5.8	3.6
RoAA	1.6	1.1	1.9	0.1	убыток
RoAE	16.3	11.7	15.3	0.7	убыток
Роль банковского сектора в экономике, в %					
Активы / ВВП	60.6	87.5	90.9	74.6	71.6
Займы / ВВП	41.1	59.1	69.0	58.0	60.1
Депозиты / ВВП	22.4	31.3	30.4	28.9	35.9

Динамика депозитной базы, млрд. долл.



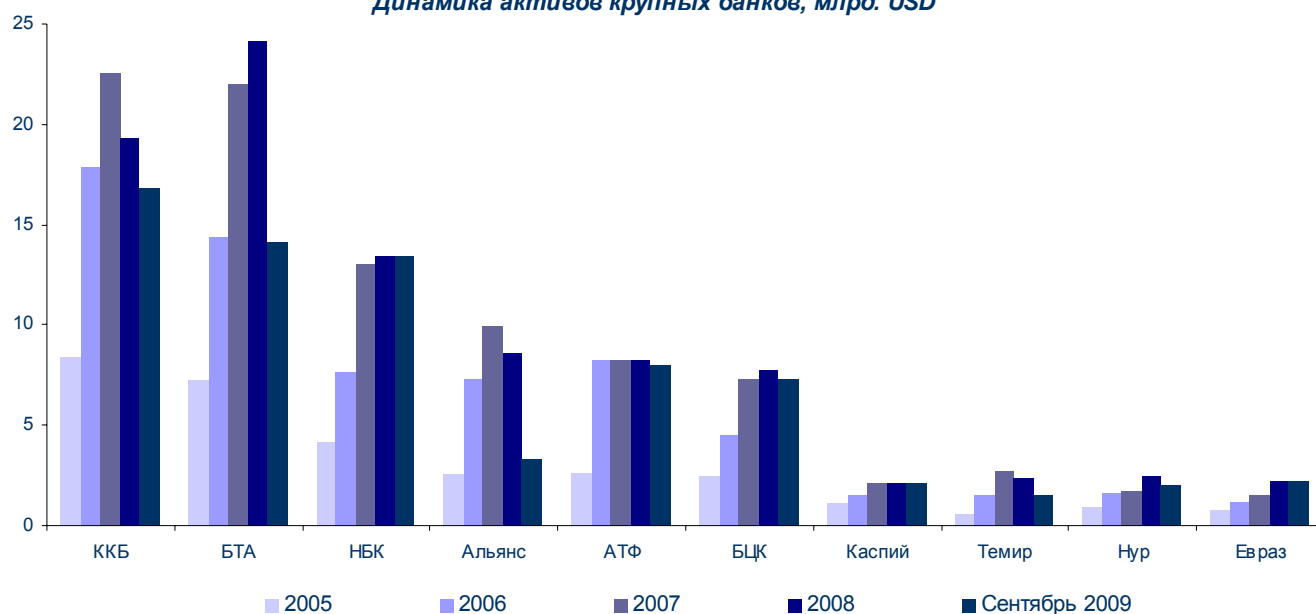
Концентрация активов банковской системы



Основные показатели крупнейших банков на 1 сентября 2009 года

Банк	Активы		Капитал		Займы клиентам		Депозиты		Депозиты (без SPV)		Вклады населения		Чистая прибыль млн. долл.	Резервы % от займов
	млн. долл.	сент/окт	млн. долл.	сент/окт	млн. долл.	сент/окт	млн. долл.	сент/окт	млн. долл.	сент/окт	млн. долл.	сент/окт		
БТА	14 141	-8.25%	-9 189	15.7%	17 194	-0.56%	9 472	1.09%	4 224	4.61%	1 027	-3.71%	-13 349	70.5%
ККБ	16 815	0.44%	1 751	-0.6%	16 921	0.11%	12 300	0.29%	7 511	0.78%	2 052	0.07%	1	23.6%
Народный	13 435	2.48%	1 488	0.6%	8 287	-0.49%	9 086	4.49%	8 686	8.63%	2 496	-0.22%	-81	18.8%
АТФ	8 020	3.08%	659	4.6%	5 829	-1.19%	3 738	3.91%	3 285	4.46%	1 458	6.87%	7	12.1%
БЦК	7 298	5.06%	581	-2.9%	4 442	-0.04%	5 031	7.39%	4 015	9.41%	1 770	3.86%	7	12.6%
Альянс	3 298	-3.68%	-3 672	3.3%	4 389	-1.44%	3 631	-0.58%	1 229	-3.34%	367	-3.76%	-4 805	74.5%
Евразийский	2 237	14.72%	183	-3.1%	1 157	4.785%	1 431	11.46%	1 431	11.46%	572	4.36%	-5	5.3%
Касpi	2 139	-0.75%	202	-5.5%	1 630	1.557%	1 268	-0.04%	1 268	-0.04%	551	4.46%	-3	9.9%
Нурбанк	2 020	1.49%	295	2.8%	1 731	-0.24%	1 372	0.29%	1 222	0.31%	201	0.31%	0	7.6%
Темирбанк	1 529	-7.45%	-241	100.6%	1 823	0.17%	1 078	-0.80%	1 078	-0.80%	155	-0.02%	-569	30.9%
Подитог	70 931	-0.32%	-8 031	22.79%	63 405	-0.28%	48 407	2.40%	33 949	4.68%	10 649	1.42%	-18 797	38.0%
Другие банки	9 074	-0.33%	1 493	2.64%	3 759	0.29%	6 309	0.98%	6 218	1.00%	1 731	-5.55%	81	7.4%
Итого	80 006	-0.32%	-6 538	28.55%	67 164	-0.25%	54 716	2.24%	40 166	4.09%	12 380	0.39%	-18 716	36.4%

Динамика активов крупных банков, млрд. USD



Информация, содержащаяся в настоящем документе, получена из различных источников, включая, но не ограничиваясь, опубликованные релизы различных государственных органов и других организаций.

Основная часть информации, содержащейся в настоящем документе, получена из различных публикаций Национального Банка РК, Агентства РК по статистике, Агентства РК по регулированию и надзору за финансовым рынком и финансовыми организациями, а также с официальных веб-сайтов казахстанских банков. Менеджеры и директора, вовлеченные в подготовку данного документа, единолично не подтверждали информацию, предоставленную в документе. Соответственно, Казкоммерцбанк, его представители или сотрудники не несут ответственности за правильность информации, содержащейся в данном документе.

Документ предназначен исключительно для партнеров банка. Никто не должен полагаться на информацию, содержащуюся в данном документе. Ни этот документ, ни любое заявление (устное или иное), сделанное в любое время, не являются предложением, приглашением или рекомендацией для приобретения или реализации любых ценных бумаг, либо для вступления в любую сделку. Читатели/пользователи должны сами получать независимые профессиональные консультации и приходиться к своим собственным заключениям в определенных обстоятельствах.

Данный документ может содержать прогнозы, сделанные официальными лицами Казахстана, однако все читатели должны делать свои собственные выводы при принятии решений о прогнозах, развитии бизнеса либо инвестициях.

Аналитик:

Гульжан Арыстангулова,
Тел. +7 727 2585-286,
Garystanqulova@kkb.kz

Отдел по связям с инвесторами

Алия Нурсипатова
Алма Буйракулова
тел. +7 727 258 5125
Investor_relations@kkb.kz