

Риски ликвидности и риски дедолларизации

Банки Казахстана в январе 2015 года

4 марта 2015 г.

Сабина Амангельды

s.amangeldi@halykfinance.kz

+7 (727) 330 01 53

Стабилизация ставок денежного рынка, проведенная регулятором в январе, сняла наиболее острые риски ликвидности для банков и тем самым сделала «защиту курса высокими ставками» более убедительной. Проблема тенгового фондирования стала смещаться из области денежного рынка в область долгосрочных фондов, где долларизация не отступает, осложняя управление валютными рисками и подавляя предложение кредита.

Ожидаемое падение доходов реального сектора и ухудшение доступа к кредиту повышает вероятность роста просрочек по работающим займам. Корпоративный кредит замедлился, что типично для января, и продолжает долларизовываться, что превращается в тенденцию.

На прошлой неделе регулятор представил пакет мер по дедолларизации, который включает валютный контроль и контроль капитала, но не меры по контролю инфляции.

Корпоративный ссудный портфель вырос на 0,9% за январь. Валютная часть портфеля выросла (+3,1% м/м), тенговая продолжала сжиматься (-0,5% м/м), так, что доля валютных займов увеличилась на 0,5пп м/м до 28,4%. Долларизация ссудного портфеля обычно является крайней мерой, к которой банки обращаются в последнюю очередь, исчерпав другие способы управления открытой валютной позицией.

Ставки по тенговым корпоративным займам сильно выросли в ответ на рост ставок денежного рынка. Ставки по валютным кредитам оставались стабильными (Рис. 4).

Рис. 1. Рост корпоративных займов (нетто) *, м/м

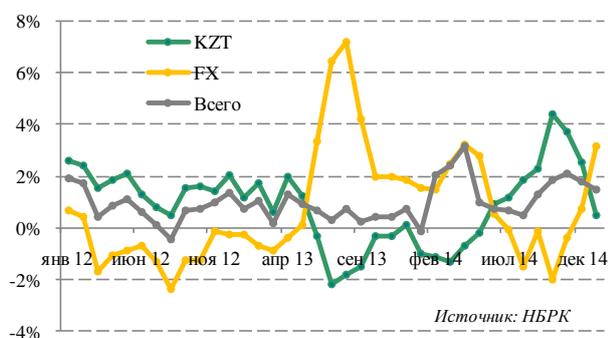


Рис. 2. Рост розничных займов (нетто) *, м/м

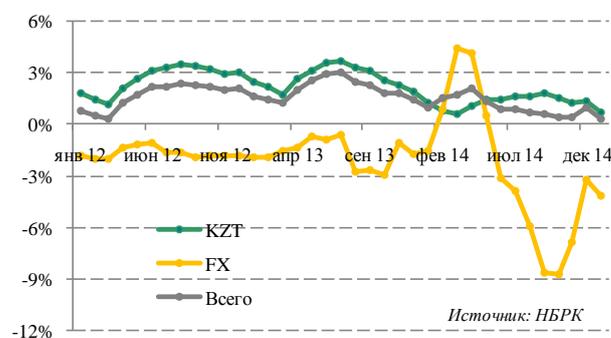


Рис. 3. Доля валютных займов

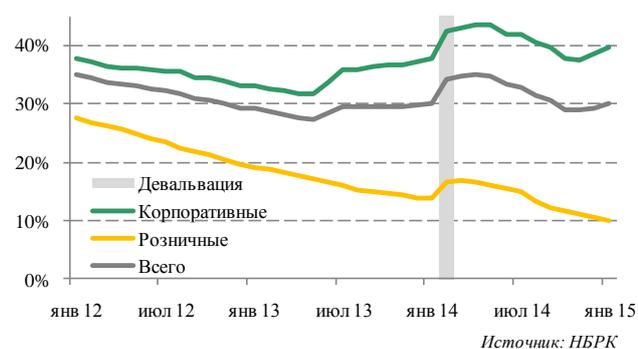
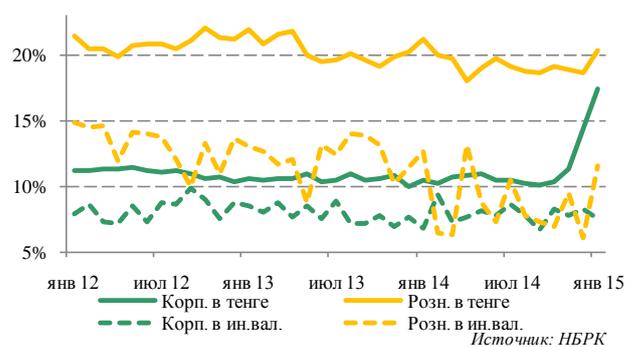


Рис. 4. Ставки по кредитам



*Скользящее среднее за три месяца

Розничный кредит сжался на 1,0% м/м после предновогоднего месяца покупок. Потребительские кредиты снизились на 1,6% м/м, а ипотечные выросли на 0,8% м/м. Доля валютных займов в общем розничном портфеле снизилась еще на 0,4пп до 10,1%, в том числе, среди потребительских займов - на 0,7пп до 5,8%, а среди ипотечных - осталась неизменной на уровне 15,1%.

Плохие займы снова растут

Судя по данным о кредите экономики в функциональном разделе, качество активов потребительских займов ухудшилось: доля просрочек выросла до 8,7% (Рис. 5). Плохие займы в портфеле оборотного капитала – на 0,5пп до 12,0% займов брутто. В разрезе сектора экономики, наибольшая доля просроченных займов в строительстве (26%), торговле (15%) и промышленности (13%).

По данным о качестве ссудного портфеля системы, включающем займы нерезидентам, доля плохих займов в январе не выросла, оставшись на уровне 23,5%. Но после стремительного снижения в течение 2014 года, такая остановка достаточно информативна. Она может говорить об ухудшении финансового состояния заемщиков, но должна рассматриваться в контексте требований регулятора по доле просроченных займов¹.

Риски ликвидности остаются высокими

В январе НБК впервые в своей истории начал стабилизировать ставки денежного рынка. В результате, ставки репо и валютных свопов перестали быть волатильными и стабилизировались на уровне 15%. Это значительно снизило остроту проблем, связанных с непредсказуемостью условий на рынке тенговой ликвидности. При стабильном и предсказуемом денежном рынке, банки справляются с задачей управления ликвидности с меньшим балансом.

Доля ликвидных активов банков снизилась до 14,7% баланса (-3,6% г/г), ниже среднего показателя в 18,2% в течение 2013-2014 гг (21,3% в 2008-2009) (Рис. 6). Коэффициенты текущей и срочной ликвидности ухудшились у всех крупных банков, а у некоторых приблизились к минимальному требованию (Казком, Цесна, Сбер и БЦК).

Риски ликвидности усиливаются тем, что концентрация депозиторов у банков высокая. Согласно отчету НБК по финансовой стабильности Казахстана, доля госкомпаний (Самрук-Казына, Байтерек, КазАгро) в депозитах банков составила 30,3% по состоянию на сентябрь 2014 года.

Долгосрочное фондирование

ЕНПФ выкупил облигации Халыка (Т20млрд) и Казкома (Т20млрд) в феврале. Это является частью инструментария регулятора по предоставлению банкам долгосрочного тенгового фондирования. Кроме облигаций (Рис. 7), регулятор использовал другие инструменты, включая долгосрочные валютные свопы (Рис. 9) и депозиты ЕНПФ (Рис. 8).

Рис. 5. Качество активов в функциональном

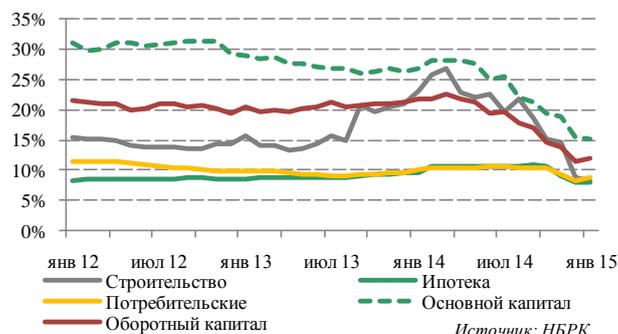
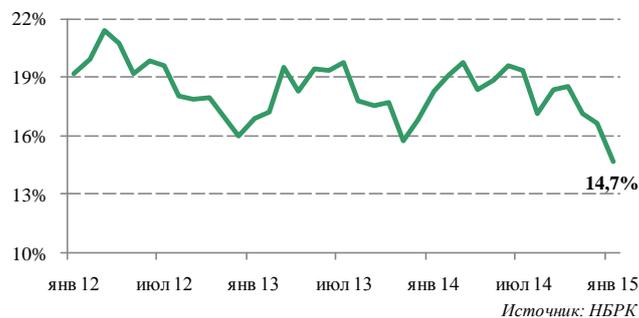


Рис. 6. Доля ликвидных активов от общих активов



¹ Банки должны были снизить долю неработающих займов до 15% до 1 января 2015 года и до 10% до 1 января 2016 года. Банки, выполнившие требование на начало года, не будут испытывать потребности в дальнейшем снижении регулируемого показателя вплоть до конца 2015 года.

Рис. 7. Облигации банков, выкупленные ЕНПФ

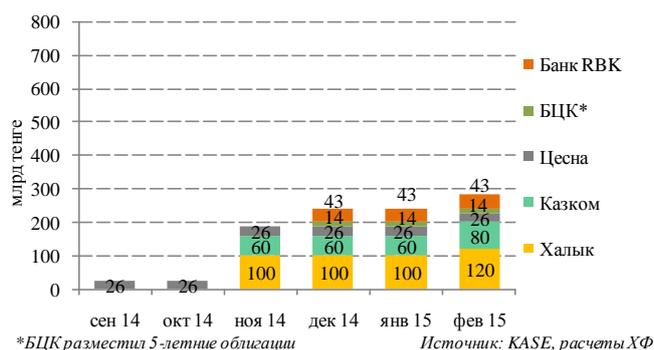
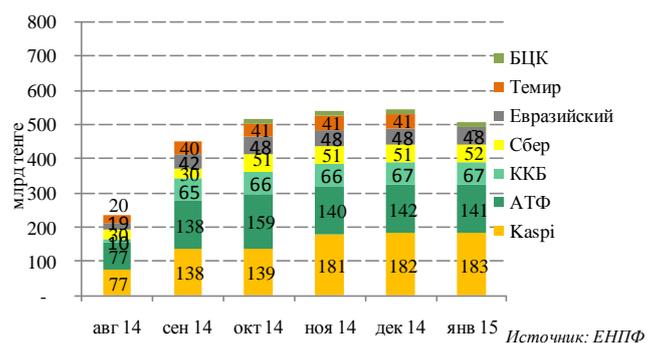
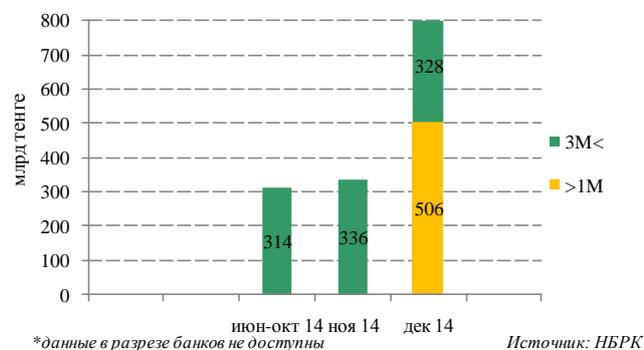


Рис. 8. Депозиты, предоставленные банкам ЕНПФ



В феврале НБК объявил о продолжении программы покупки облигаций и сообщил о новых инструментах предоставления средств НФ экономике: фонд проблемных кредитов (Т250млрд), валютный своп БРК (Т60млрд), через КазАгро (Т80млрд) и через институты развития, ЕБРР и АБР.

Рис. 9. Валютные свопы от НБРК



Отток депозитов в январе составил Т331млрд или 2,9%, и произошел как в корпоративном сегменте (Т229млрд или 3,3%), так и в розничном (Т101млрд или 2,3%), несмотря на рост ставок (Рис. 8). Тенговые депозиты снизились на 3,7%, а валютные – на 2,1%. В результате доля валютных депозитов выросла незначительно на 0,4пп до 56,0%, при этом доля FX-депозитов в корпоративном сегменте составила 48,7%, а в розничном - 67,9% (Рис. 7). Ставки по корпоративным тенговым вкладам достигли исторического максимума в 14,6% в январе.

Рис. 10. Доля валютных депозитов

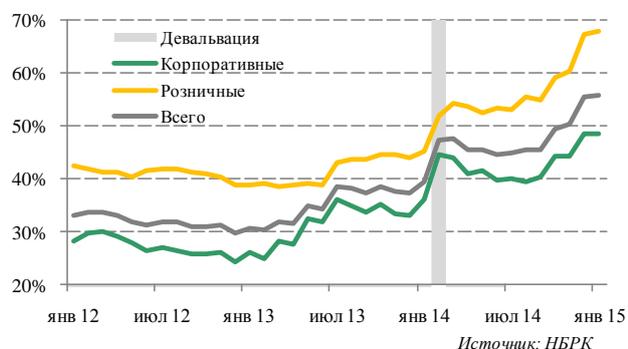
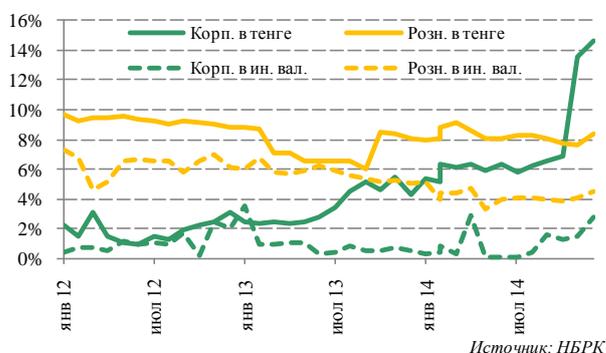


Рис. 11. Ставки по депозитам в разрезе типов вкладчиков и валюты



RBS и Сити стали самыми прибыльными в январе

Рост стоимости фондирования, замедление кредитования и дополнительные резервы на возможные потери негативно отражаются на прибыльности банков. Снижение прибыльности показали крупные банки, некоторые из них понесли убытки (АТФ и Евразийский) в январе. При этом Сити и RBS заработали в январе почти половину

прибыли за весь 2014 год, став самыми прибыльными по показателю двухмесячного ROAE, в 43,5% и 60,4%, соответственно.

Консолидация Альянс, Темир и Forte

В январе Альянс банк стал девятым крупнейшим банком, опередив Евразийский, после его консолидации с Темир и Forte. По объему капитала объединенный банк занял третье место после проведенной реструктуризации долга Альянса в декабре 2014 года. Доля неработающих займов банка снизилась до 23,7% с 24,4% в декабре. Коэффициент покрытия просрочек провизиями банка ухудшилось до 58,8% с 93,7% в декабре из-за низкого показателя Темир банка (27,5%), который восстановил провизии на Т8,1млрд за 9М2014.

Показатели ликвидности Сбербанка приблизились к минимальным требованиям

В январе коэффициент текущей и срочной ликвидности Сбербанка по регуляторным данным составили 0,67 и 1,1, при минимальном требовании в 0,3 и 1,0, соответственно. Объем депозитов сократился на Т22млрд в январе. В отличие от других крупных банков, Сбербанк привлек только Т50млрд от ЕНПФ в виде депозитов. К тому же возможное снижение фондирования от материнского банка отрицательно отразилось на ликвидной позиции банка. При этом у банка высокая концентрация -- на топ 20 заемщиков приходится 38% займов брутто, а на топ 20 вкладчиков - около 54% депозитов. Банк демонстрирует высокую степень долларизации, с долей валютных депозитов в 69% от общих депозитов на конец 2014 года. В январе Fitch понизило рейтинг Сбербанк (Казахстан) до ВВ+ с ВВВ-, с негативным прогнозом, после понижения рейтинга материнского банка.

Активы, млрд тенге

Банк	Янв 15	1мес Δ	1мес Δ, %	с начала года Δ, %	доля рынка, %	Δ доли с нач года, пп	ранг*
Казком	2 853	(15,7)	(0,5)	(0,5)	15,9	(0,1)	1 (1)
Халык	2 589	(44,0)	(1,7)	(1,7)	14,5	(0,3)	2 (2)
БТА	1 374	(81,7)	(5,6)	(5,6)	7,7	(0,5)	3 (3)
Сбер	1 325	41,0	3,2	3,2	7,4	0,2	4 (5)
Цесна	1 291	(25,8)	(2,0)	(2,0)	7,2	(0,2)	5 (4)
БЦК	1 071	(30,0)	(2,7)	(2,7)	6,0	(0,2)	6 (6)
Касpi	1 059	67,5	6,8	6,8	5,9	0,4	7 (7)
АТФ	927	(9,3)	(1,0)	(1,0)	5,2	(0,1)	8 (8)
Альянс ^А	901	283,7	46,0	46,0	5,0	1,6	9 (10)
Евразийский	783	(52,5)	(6,3)	(6,3)	4,4	(0,3)	10 (9)
Банк RBK	572	53,5	10,3	10,3	3,2	0,3	11 (11)
Жилстрой	441	17,8	4,2	4,2	2,5	0,1	12 (12)
Сити	343	(35,5)	(9,4)	(9,4)	1,9	(0,2)	13 (13)
Нурбанк	342	(27,7)	(7,5)	(7,5)	1,9	(0,2)	14 (14)
Дельта	286	(0,2)	(0,1)	(0,1)	1,6	(0,0)	15 (15)
Альфа	262	(12,6)	(4,6)	(4,6)	1,5	(0,1)	16 (16)
Азия Кредит	194	(0,3)	(0,2)	(0,2)	1,1	(0,0)	17 (17)
Qazaq Banki	145	(6,0)	(4,0)	(4,0)	0,8	(0,0)	18 (19)
ВТБ	140	(12,6)	(8,2)	(8,2)	0,8	(0,1)	19 (18)
Аст Финанс	130	2,3	1,8	1,8	0,7	0,0	20 (22)
Банк Китая	124	(5,9)	(4,6)	(4,6)	0,7	(0,0)	21 (21)
Altyn Bank	120	(17,1)	(12,5)	(12,5)	0,7	(0,1)	22 (20)
Хоум Кредит	109	(2,2)	(2,0)	(2,0)	0,6	(0,0)	23 (23)
Казинвест	94	4,4	4,9	4,9	0,5	0,0	24 (24)
Kassa Nova	71	0,7	1,0	1,0	0,4	0,0	25 (26)
RBS	65	(6,1)	(8,5)	(8,5)	0,4	(0,0)	26 (25)
Тайб	64	(4,0)	(5,9)	(5,9)	0,4	(0,0)	27 (27)
Эксимбанк	55	(0,0)	(0,0)	(0,0)	0,3	(0,0)	28 (28)
ТПБК	43	(1,1)	(2,4)	(2,4)	0,2	(0,0)	29 (29)
КЗИ	33	0,8	2,3	2,3	0,2	0,0	30 (30)
Позитив	17	(1,3)	(7,1)	(7,1)	0,1	(0,0)	31 (32)
Шинхан	17	(11,9)	(41,4)	(41,4)	0,1	(0,1)	32 (31)
РНВ-Казахстан	16	(0,1)	(0,9)	(0,9)	0,1	(0,0)	33 (33)
Заман	14	(0,4)	(2,6)	(2,6)	0,1	(0,0)	34 (35)
Al Hilal	14	(0,4)	(3,1)	(3,1)	0,1	(0,0)	35 (34)
БПакистана	6	0,0	0,9	0,9	0,0	0,0	36 (36)
Сектор	17 889	(350,0)	(1,919)	(1,9)	100,0	(2,3)	
Сектор без БТА	16 516	(268,3)	(1,6)	(1,6)	92,3	(1,9)	
Топ 6	10 503	(156,3)	(1,5)	(1,5)	58,7	(1,1)	
Топ 15	16 157	141,0	0,9	0,9	90,3	0,5	
Второй эшелон ^Б	1 732	(73,9)	(4,1)	(4,1)	9,7	(0,5)	
Сектор как сумма	17 889	67,1	0,4	0,4	100,0	0,0	

Обязательства, млрд тенге

Янв 15	1мес Δ	1мес Δ, %	с начала года Δ, %	ранг*
2 455	(17,7)	(0,7)	(0,7)	1 (1)
2 124	(51,9)	(2,4)	(2,4)	2 (2)
1 300	(81,7)	(5,9)	(5,9)	3 (3)
1 185	40,3	3,5	3,5	4 (5)
1 182	(26,5)	(2,2)	(2,2)	5 (4)
983	(29,7)	(2,9)	(2,9)	6 (6)
949	64,5	7,3	7,3	7 (7)
857	(8,0)	(0,9)	(0,9)	8 (8)
749	284,2	61,1	61,1	9 (10)
715	(52,3)	(6,8)	(6,8)	10 (9)
516	53,6	11,6	11,6	11 (11)
332	16,7	5,3	5,3	12 (14)
278	(39,8)	(12,5)	(12,5)	14 (13)
297	(27,7)	(8,5)	(8,5)	13 (12)
253	(0,7)	(0,3)	(0,3)	15 (15)
234	(12,4)	(5,0)	(5,0)	16 (16)
171	(0,5)	(0,3)	(0,3)	17 (17)
133	(5,7)	(4,1)	(4,1)	18 (18)
122	(12,7)	(9,4)	(9,4)	19 (19)
112	2,2	2,0	2,0	20 (21)
104	(6,3)	(5,7)	(5,7)	21 (20)
91	(17,8)	(16,3)	(16,3)	22 (22)
80	(2,2)	(2,7)	(2,7)	24 (23)
83	4,3	5,5	5,5	23 (24)
60	0,6	1,0	1,0	25 (25)
51	(6,6)	(11,3)	(11,3)	27 (26)
51	(4,2)	(7,5)	(7,5)	26 (27)
40	(0,0)	(0,0)	(0,0)	28 (28)
30	(1,2)	(3,7)	(3,7)	29 (29)
14	0,2	1,5	1,5	30 (31)
6	(1,3)	(19,0)	(19,0)	31 (32)
5	(11,9)	(70,1)	(70,1)	32 (30)
3	(0,2)	(5,1)	(5,1)	33 (33)
2	(0,8)	(32,3)	(32,3)	35 (35)
2	(0,8)	(29,8)	(29,8)	34 (34)
1	0,0	4,3	4,3	36 (36)
15 571	(308,9)	(1,9)	(1,9)	
14 270	(227,2)	(1,6)	(1,6)	
9 229	(167,2)	(1,8)	(1,8)	
14 175	123,1	0,9	0,9	
1 396	(77,2)	(5,2)	(5,2)	
15 571	46,0	0,3	0,3	

Капитал, млрд тенге

Янв 15	1мес Δ	1мес Δ, %	с начала года Δ, %	ранг*
398	2,0	0,5	0,5	2 (2)
466	7,9	1,7	1,7	1 (1)
73	(0,1)	(0,1)	(0,1)	9 (9)
140	0,7	0,5	0,5	4 (4)
109	0,7	0,6	0,6	6 (5)
87	(0,3)	(0,4)	(0,4)	8 (8)
110	3,0	2,8	2,8	5 (7)
70	(1,3)	(1,9)	(1,9)	10 (10)
152	(0,5)	(0,3)	(0,3)	3 (3)
68	(0,1)	(0,2)	(0,2)	11 (11)
56	(0,1)	(0,1)	(0,1)	13 (13)
109	1,1	1,0	1,0	7 (6)
65	4,3	7,0	7,0	12 (12)
45	0,0	0,0	0,0	14 (14)
33	0,6	1,8	1,8	15 (15)
28	(0,2)	(0,6)	(0,6)	17 (17)
23	0,1	0,6	0,6	19 (19)
12	(0,3)	(2,7)	(2,7)	31 (29)
18	0,1	0,4	0,4	22 (22)
18	0,1	0,5	0,5	23 (23)
19	0,4	2,2	2,2	21 (21)
28	0,8	2,8	2,8	18 (18)
29	(0,0)	(0,0)	(0,0)	16 (16)
11	0,1	0,8	0,8	33 (34)
11	0,1	0,9	0,9	34 (35)
14	0,5	3,8	3,8	25 (25)
13	0,1	1,1	1,1	27 (27)
15	0,0	0,1	0,1	24 (24)
13	0,1	0,7	0,7	26 (26)
19	0,5	2,9	2,9	20 (20)
11	0,0	0,0	0,0	35 (33)
12	0,1	0,5	0,5	32 (31)
13	0,0	0,3	0,3	28 (28)
12	0,4	3,7	3,7	29 (30)
12	0,3	2,9	2,9	30 (32)
5	0,0	0,3	0,3	36 (36)
2 319	(41,1)	(1,7)	(1,7)	
2 245	(41,1)	(1,8)	(1,8)	
1 274	10,9	0,9	0,9	
1 982	17,8	0,9	0,9	
336	3,3	1,0	1,0	
2 319	21,1	0,9	0,9	

* ранг на Янв 15 и на Дек 14

^АВ результате консолидации Темир и Forte
^БОт 16-го по активам и меньше

Чистый доход, млрд тенге

Банк	с нач.года	Янв 15	2014	2013
Казком		1,8	31,9	45,6
Халык		10,3	120,2	84,9
БТА	(0,1)	(0,1)	(114,5)	26,9
Сбер		1,7	27,0	21,6
Цесна		0,7	15,8	16,0
БЦК		0,4	3,7	1,8
Касpi		3,1	27,9	32,6
АТФ	(1,3)	(1,3)	1,7	0,3
Альянс ^А		0,2	84,2	(0,2)
Евразийский	(0,2)	(0,2)	10,9	12,9
Банк RBK		0,2	2,5	1,5
Жилстрой		1,2	11,4	6,0
Сити		4,3	10,8	8,4
Нурбанк		0,3	2,7	(32,5)
Дельта		0,6	5,0	3,6
Альфа		0,0	5,3	4,7
Азия Кредит		0,4	1,5	1,6
Qazaq Banki	(0,2)	(0,2)	0,3	0,4
ВТБ		0,1	0,7	0,6
Аст Финанс		0,1	1,4	0,3
Банк Китая		0,4	2,0	1,9
Altyn Bank		0,8	1,7	4,1
Хоум Кредит	(0,0)	(0,0)	8,2	12,3
Казинвест		0,1	0,7	0,2
Kassa Nova		0,1	1,0	0,7
RBS		0,6	1,7	1,3
Таиб		0,2	0,7	0,2
Эксимбанк		0,0	0,3	0,2
ТПБК		0,1	0,9	0,5
КЗИ		0,1	1,7	1,2
Позитив		0,0	0,1	0,2
Шинхан		0,1	0,5	0,4
PNB-Казахстан		0,0	0,2	0,0
Заман		0,4	0,6	0,2
Al Hilal		0,4	0,7	0,4
БПакистана		0,0	0,2	0,3
Сектор	26,7	26,7	280,0	261,2
Сектор без БТА	26,8	26,8	394,5	234,2
Топ 6	14,7	14,7	84,2	196,8
Топ 15	23,0	23,0	241,2	229,4
Второй эшелон ¹	3,7	3,7	30,4	31,5
Сектор как сумма	26,7	26,7	271,7	260,9

ROAA, %

Банк	ROAA за 12 мес вкл Янв 15	ROAA за 2 мес вкл Янв 15	ROAA 2014	ROAA 2013
Казком	1,2	1,1	1,2	1,8
Халык	5,0	3,9	4,7	3,6
БТА	(8,0)	(21,1)	(7,7)	1,8
Сбер	2,2	1,1	2,3	2,4
Цесна	1,3	0,6	1,4	2,1
БЦК	0,4	0,2	0,3	0,2
Касpi	2,8	1,6	3,0	4,5
АТФ	0,1	(1,2)	0,2	0,0
Альянс ^А	11,6	176,8	14,3	(0,0)
Евразийский	1,5	(0,1)	1,5	2,5
Банк RBK	0,7	0,4	0,7	1,0
Жилстрой	2,9	4,2	2,9	1,9
Сити	4,0	7,4	3,1	2,6
Нурбанк	0,9	(1,9)	0,9	(12,7)
Дельта	2,2	1,6	2,1	2,2
Альфа	2,1	(0,8)	2,4	3,0
Азия Кредит	1,3	2,4	1,1	2,2
Qazaq Banki	0,2	(0,4)	0,3	1,1
ВТБ	0,6	(0,2)	0,5	0,5
Аст Финанс	1,3	1,4	1,4	0,5
Банк Китая	1,6	3,2	1,7	2,2
Altyn Bank	0,8	3,8	1,0	2,2
Хоум Кредит	7,0	(0,7)	7,2	12,5
Казинвест	0,8	3,7	0,8	0,2
Kassa Nova	1,6	(1,0)	1,6	1,6
RBS	3,8	14,4	2,8	1,9
Таиб	1,8	(1,3)	1,6	1,8
Эксимбанк	0,4	1,2	0,5	0,3
ТПБК	1,6	1,7	1,8	1,2
КЗИ	6,1	7,0	5,8	4,9
Позитив	0,6	(2,6)	0,7	1,1
Шинхан	3,3	2,3	2,4	2,5
PNB-Казахстан	1,3	3,7	1,2	0,1
Заман	7,4	(2,3)	4,1	1,1
Al Hilal	7,6	29,0	4,2	2,7
БПакистана	3,1	7,7	3,0	4,7
Сектор	1,7	6,2	1,7	1,8
Сектор без БТА	2,6	0,3	2,6	1,8
Топ 6	0,8	0,3	0,8	2,1
Топ 15	1,6	0,3	1,6	1,8
Второй эшелон ¹	1,9	0,4	1,9	2,5
Сектор как сумма	1,7	0,3	1,6	1,8

ROAE, %

ROAE за 12 мес вкл Янв 15	ROAE за 2 мес вкл Янв 15	ROAE 2014	ROAE 2013
8,1	8,1	8,3	11,0
29,4	22,1	29,2	25,4
(74,0)	(310,6)	(73,6)	12,0
20,1	10,4	21,1	21,0
15,7	7,5	17,4	25,9
4,3	2,9	4,3	2,1
27,3	14,4	29,2	43,3
1,8	(16,0)	2,5	0,4
105,1	н/д	103,8	(0,8)
15,9	(1,6)	17,1	24,3
7,4	3,4	7,0	9,6
11,3	16,8	11,0	6,3
24,7	43,5	19,3	18,3
6,2	(13,9)	6,1	(54,9)
18,7	14,0	18,3	17,6
18,0	(6,7)	19,9	20,9
8,5	19,4	6,9	9,3
1,8	(4,6)	3,0	5,6
4,6	(2,0)	4,0	3,4
9,5	12,0	9,6	3,2
13,0	20,5	11,5	11,9
7,4	19,4	6,3	16,6
27,8	(2,4)	28,7	49,0
6,5	29,8	6,4	1,7
10,4	(6,2)	10,5	8,7
14,9	60,4	11,4	7,7
6,7	(6,9)	6,1	3,5
1,5	4,6	1,8	1,5
7,3	5,9	6,9	4,4
9,5	12,8	9,2	6,8
1,0	(4,1)	1,3	1,9
4,9	3,3	4,7	3,9
1,6	4,7	1,4	0,1
9,0	(2,7)	5,2	1,8
9,2	34,5	5,8	3,7
3,6	9,1	3,6	5,8
12,8	50,0	12,6	12,8
19,4	66,5	19,1	12,9
6,6	(11,2)	6,7	16,1
13,1	58,8	13,2	13,7
10,1	9,5	9,5	11,1
12,7	51,3	12,6	13,3

^АВ результате консолидации Темир и Forte
¹От 16-го по активам и меньше

Нетто займы, млрд тенге

Банк	Янв 15	1мес Δ	1мес Δ, %	с начала года Δ, %	Доля, %	ранг*
Казком	1 826	44,4	2,5	2,5	17,1	1 (1)
Халык	1 543	34,4	2,3	2,3	14,5	2 (2)
БТА	151	(16,7)	(9,9)	(9,9)	1,4	14 (13)
Сбер	971	(13,3)	(1,4)	(1,4)	9,1	4 (4)
Цесна	1 024	3,9	0,4	0,4	9,6	3 (3)
БЦК	761	(10,7)	(1,4)	(1,4)	7,1	5 (5)
Касpi	752	3,6	0,5	0,5	7,1	6 (6)
АТФ	549	33,4	6,5	6,5	5,2	7 (8)
Альянс ^А	477	279,2	141,4	141,4	4,5	9 (12)
Евразийский	540	(16,8)	(3,0)	(3,0)	5,1	8 (7)
Банк RBK	370	21,2	6,1	6,1	3,5	10 (9)
Жилстрой	227	5,8	2,6	2,6	2,1	12 (11)
Сити	83	(9,5)	(10,3)	(10,3)	0,8	20 (20)
Нурбанк	145	(6,6)	(4,3)	(4,3)	1,4	15 (15)
Дельта	228	0,3	0,1	0,1	2,1	11 (10)
Альфа	154	(3,1)	(2,0)	(2,0)	1,4	13 (14)
Азия Кредит	115	(0,7)	(0,6)	(0,6)	1,1	16 (16)
Qazaq Banki	104	(1,1)	(1,1)	(1,1)	1,0	18 (18)
ВТБ	111	(3,8)	(3,3)	(3,3)	1,0	17 (17)
Аст Финанс	67	(14,5)	(17,8)	(17,8)	0,6	21 (21)
Банк Китая	13	1,0	8,5	8,5	0,1	29 (29)
Altyn Bank	56	4,5	8,7	8,7	0,5	23 (24)
Хоум Кредит	95	(2,5)	(2,6)	(2,6)	0,9	19 (19)
Казинвест	63	(1,3)	(2,1)	(2,1)	0,6	22 (22)
Kassa Nova	51	(0,7)	(1,4)	(1,4)	0,5	24 (23)
RBS	9	(0,2)	(1,6)	(1,6)	0,1	33 (33)
Таиб	45	(1,8)	(3,9)	(3,9)	0,4	25 (25)
Эксимбанк	27	0,2	0,7	0,7	0,3	26 (26)
ТПБК	16	5,9	56,4	56,4	0,2	28 (31)
КЗИ	24	0,8	3,6	3,6	0,2	27 (27)
Позитив	12	(0,8)	(5,9)	(5,9)	0,1	30 (28)
Шинхан	10	(0,3)	(3,0)	(3,0)	0,1	32 (32)
РНВ-Казахстан	9	(0,0)	(0,6)	(0,6)	0,1	34 (34)
Заман	10	(0,2)	(2,0)	(2,0)	0,1	31 (30)
Al Hilal	8	(0,2)	(2,0)	(2,0)	0,1	35 (35)
БПакистана	5	(0,0)	(0,7)	(0,7)	0,0	36 (36)
Сектор	10 650	46,3	0,4	0,4	100,0	
Сектор без БТА	10 499	62,9	0,6	0,6	98,6	
Топ 6	6 276	41,9	0,7	0,7	58,9	
Топ 15	9 646	352,5	3,8	3,8	90,6	
Второй эшелон ¹	1 004	(19,0)	(1,9)	(1,9)	9,4	
Сектор как сумма	10 650,0	333,6	3,2	3,2	100,0	

Займы брутто, млрд тенге

Янв 15	1мес Δ	1мес Δ, %	изм.с нач.года %,
2 323,9	34,0	1,5	1,5
1 820,0	31,5	1,8	1,8
2 173,3	(12,3)	(0,6)	(0,6)
1 006,1	(13,3)	(1,3)	(1,3)
1 076,7	7,5	0,7	0,7
906,8	(10,9)	(1,2)	(1,2)
845,3	1,5	0,2	0,2
740,4	36,4	5,2	5,2
553,9	296,9	115,6	115,6
572,8	(15,7)	(2,7)	(2,7)
381,2	21,8	6,1	6,1
228,0	5,9	2,7	2,7
82,7	(9,5)	(10,3)	(10,3)
195,7	(6,3)	(3,1)	(3,1)
255,8	0,6	0,2	0,2
163,1	(2,8)	(1,7)	(1,7)
116,8	(0,7)	(0,6)	(0,6)
105,1	(1,1)	(1,1)	(1,1)
116,4	(3,6)	(3,0)	(3,0)
71,4	(14,4)	(16,8)	(16,8)
12,7	1,0	8,4	8,4
59,1	4,5	8,3	8,3
107,9	(2,1)	(1,9)	(1,9)
70,7	(1,3)	(1,8)	(1,8)
51,3	(0,7)	(1,3)	(1,3)
9,3	(0,2)	(1,6)	(1,6)
46,4	(1,8)	(3,7)	(3,7)
40,0	0,5	1,2	1,2
16,3	5,9	56,4	56,4
24,8	0,8	3,4	3,4
13,2	(0,9)	(6,4)	(6,4)
9,8	(0,3)	(3,0)	(3,0)
9,1	(0,1)	(0,9)	(0,9)
11,4	(0,4)	(3,1)	(3,1)
8,5	(0,1)	(0,7)	(0,7)
5,0	(0,0)	(0,7)	(0,7)
14 230,9	46,1	0,3	0,3
12 057,6	58,4	0,5	0,49
9 306,7	36,6	0,4	0,4
13 162,6	368,2	2,9	2,9
1 068,3	(17,7)	(1,6)	(1,6)
14 230,9	350,5	2,5	2,5

Провизии по МСФО, млрд тенге

Банк	Янв 15	1мес Δ	1мес Δ, %	с начала года Δ, %	% от займов брутто	Δ МоМ пп от займов брутто
Казком	497,5	(10,3)	(2,0)	(2,0)	21,4	(0,8)
Халык	277,1	(2,9)	(1,0)	(1,0)	15,2	(0,4)
БТА	2 021,9	4,4	0,2	0,2	93,0	0,7
Сбер	35,0	0,0	0,0	0,0	3,5	0,0
Цесна	53,0	3,7	7,4	7,4	4,9	0,3
БЦК	145,7	(0,2)	(0,2)	(0,2)	16,1	0,2
Касpi	93,6	(2,1)	(2,2)	(2,2)	11,1	(0,3)
АТФ	191,5	3,0	1,6	1,6	25,9	(0,9)
Альянс ^А	77,3	17,7	29,8	29,8	14,0	(9,2)
Евразийский	33,1	1,1	3,5	3,5	5,8	0,3
Банк RBK	11,0	0,6	5,7	5,7	2,9	(0,0)
Жилстрой	1,1	0,1	7,6	7,6	0,5	0,0
Сити	0,0	0,0	n/a	n/a	0,0	0,0
Нурбанк	50,9	0,3	0,5	0,5	26,0	0,9
Дельта	27,6	0,3	1,1	1,1	10,8	0,1
Альфа	8,9	0,3	3,9	3,9	5,4	0,3
Азия Кредит	1,9	0,1	5,3	5,3	1,6	0,1
Qazaq Banki	1,4	(0,0)	(0,3)	(0,3)	1,3	0,0
ВТБ	5,8	0,1	2,5	2,5	5,0	0,3
Аст Финанс	4,3	0,1	3,2	3,2	6,0	1,2
Банк Китая	0,1	(0,0)	(5,9)	(5,9)	0,7	(0,1)
Altyn Bank	3,2	0,0	0,5	0,5	5,4	(0,4)
Хоум Кредит	13,2	0,5	3,6	3,6	12,2	0,7
Казинвест	8,0	0,0	0,0	0,0	11,3	0,2
Kassa Nova	0,5	0,0	2,6	2,6	0,9	0,0
RBS	0,0	0,0	n/a	n/a	0,0	0,0
Таиб	1,1	0,1	5,0	5,0	2,4	0,2
Эксимбанк	13,2	0,3	2,2	2,2	32,9	0,3
ТПБК	0,0	0,0	n/a	n/a	0,0	0,0
КЗИ	1,1	(0,0)	(1,7)	(1,7)	4,3	(0,2)
Позитив	0,8	(0,1)	(13,3)	(13,3)	6,2	(0,5)
Шинхан	0,0	0,0	n/a	n/a	0,0	0,0
РНВ-Казахстан	0,3	(0,0)	(9,9)	(9,9)	3,1	(0,3)
Заман	0,9	(0,2)	(14,7)	(14,7)	7,8	(1,1)
Al Hilal	0,1	0,1	n/a	n/a	1,3	1,3
БПакистана	0,0	0,0	0,0	0,0	0,4	0,0
Сектор	3 580,9	(0,2)	(0,0)	(0,0)	25,2	(0,1)
Сектор без БТА	1 559,0	(4,6)	(0,3)	(0,3)	12,9	(0,1)
Топ 6	3 030,2	(5,3)	(0,2)	(0,2)	32,6	(0,2)
Топ 15	3 516,3	15,6	0,4	0,4	26,7	(0,6)
Второй эшелон ¹	64,6	1,3	2,1	2,1	6,1	0,2
Сектор как сумма	3 580,9	17,0	0,5	0,5	25,2	(0,5)

* ранг на Янв 15 и на Дек 14

^АВ результате консолидации Темир и Forte
¹От 16-го по активам и меньше

Просрочка платежей более 90 дней

Банк	Янв 15	1мес Δ	1мес Δ, %	с начала года Δ, %	% от займов брутто	Δ МоМ пп от займов брутто	ранг*
Казком	509,6	3,5	0,7	0,7	21,9	(0,2)	4 (4)
Халык	204,1	(9,4)	(4,4)	(4,4)	11,2	(0,7)	9 (9)
БТА	1851,8	(1,5)	(0,1)	(0,1)	85,2	0,4	1 (1)
Сбер	34,2	(0,3)	(0,9)	(0,9)	3,4	0,0	24 (24)
Цесна	36,8	0,6	1,6	1,6	3,4	0,0	23 (23)
БЦК	113,7	3,3	3,0	3,0	12,5	0,5	7 (8)
Каспи	98,7	(0,0)	(0,0)	(0,0)	11,7	(0,0)	8 (10)
АТФ	222,5	2,3	1,0	1,0	30,1	(1,2)	2 (2)
Альянс ^А	131,4	68,8	109,8	109,8	23,7	(0,7)	3 (3)
Евразийский	45,2	1,2	2,8	2,8	7,9	0,4	13 (15)
Банк RBK	11,5	0,4	3,7	3,7	3,0	(0,1)	25 (25)
Жилстрой	1,3	0,1	4,7	4,7	0,5	0,0	30 (31)
Сити	0,0	0,0	n/a	n/a	0,0	0,0	32 (32)
Нурбанк	26,4	(0,3)	(1,0)	(1,0)	13,5	0,3	6 (6)
Дельта	1,3	(0,5)	(27,6)	(27,6)	0,5	(0,2)	31 (30)
Альфа	8,6	0,1	1,0	1,0	5,3	0,1	18 (17)
Азия Кредит	9,2	(0,2)	(1,7)	(1,7)	7,9	(0,1)	12 (13)
Qazaq Banki	1,7	0,0	0,4	0,4	1,6	0,0	28 (28)
ВТБ	7,3	0,8	12,6	12,6	6,3	0,9	16 (16)
Аст Финанс	4,3	(0,1)	(2,1)	(2,1)	6,0	0,9	17 (18)
Банк Китая	0,0	0,0	n/a	n/a	0,0	0,0	32 (32)
Altyn Bank	2,8	0,2	6,2	6,2	4,7	(0,1)	19 (20)
Хоум Кредит	10,2	(0,2)	(1,6)	(1,6)	9,4	0,0	11 (12)
Казинвест	7,4	0,7	9,6	9,6	10,5	1,1	10 (11)
Kassa Nova	1,2	(0,0)	(1,3)	(1,3)	2,3	0,0	26 (26)
RBS	0,0	0,0	n/a	n/a	0,0	0,0	32 (32)
Таиб	1,0	0,1	8,4	8,4	2,2	0,2	27 (27)
Эксимбанк	0,4	(0,0)	(7,8)	(7,8)	0,9	(0,1)	29 (29)
ТПБК	0,0	0,0	n/a	n/a	0,0	0,0	32 (32)
КЗИ	1,2	(0,0)	(1,1)	(1,1)	4,7	(0,2)	20 (19)
Позитив	0,9	(0,1)	(13,9)	(13,9)	7,0	(0,6)	14 (14)
Шинхан	0,4	0,0	0,0	0,0	4,5	0,1	21 (21)
PNB-Казахстан	0,3	(0,0)	(4,1)	(4,1)	3,8	(0,1)	22 (22)
Заман	0,7	(0,7)	(49,4)	(49,4)	6,4	(5,9)	15 (7)
Al Hilal	0,0	0,0	n/a	n/a	0,0	0,0	32 (32)
БПакистана	0,7	(0,0)	(1,0)	(1,0)	13,6	(0,0)	5 (5)
Сектор	3346,8	6,5	0,2	0,2	23,52	(0,03)	
Сектор без БТА	1495,1	8,0	0,5	0,5	12,4	0,0	
Топ 6	2750,2	(3,9)	(0,1)	(0,1)	29,6	(0,2)	
Топ 15	3288,4	68,0	2,1	2,1	25,0	(0,2)	
Второй эшелон ¹	58,4	0,4	0,8	0,8	5,5	0,1	
Сектор как сумма	3346,8	68,5	2,1	2,1	23,5	(0,1)	

* ранг на Янв 15 и на Дек 14

^АВ результате консолидации Темир и Forte
¹От 16-го по активам и меньше

Кoeffициенты достаточности капитала и ликвидности

	к1-1 янв 2015	к1-1 дек 14	к2 янв 15	к2 дек 14	к4 янв 15	к4 дек 14	к4-1 янв 15	к4-1 дек 14	Выполне ние пруд.нор мативов
Казком	0,14	0,13	0,16	0,17	0,45	0,47	4,92	5,18	Да
Халык	0,20	0,12	0,21	0,21	0,92	0,88	3,44	5,28	Да
БТА	0,10	0,03	0,10	0,06	0,90	1,01	1,16	1,21	Нет
Сбер	0,10	0,09	0,12	0,13	0,82	0,67	1,14	1,37	Да
Цесна	0,09	0,07	0,12	0,13	0,56	0,66	7,80	10,65	Да
БЦК	0,08	0,09	0,14	0,14	0,55	0,84	4,02	7,17	Да
Касpi	0,11	0,08	0,14	0,15	4,42	4,35	1,81	5,00	Да
АТФ	0,09	0,09	0,11	0,12	0,75	0,80	8,05	4,29	Да
Альянс ^А	0,02	-	0,25	-	2,63	-	2,96	-	Нет
Евразийский	0,09	0,07	0,12	0,12	1,28	1,22	2,76	1,81	Да
Банк RBK	0,10	0,07	0,13	0,15	0,97	0,78	1,96	2,11	Да
Жилстрой	0,49	0,23	0,49	0,53	21,78	23,07	2,73	2,71	Да
Сити	0,43	0,14	0,43	0,40	1,03	0,99	28,37	45,15	Да
Нурбанк	0,15	0,11	0,17	0,14	0,95	0,79	3,85	4,00	Да
Дельта	0,14	0,10	0,14	0,15	2,68	2,77	1,33	2,38	Да
Альфа	0,11	0,08	0,13	0,13	0,61	0,55	1,62	2,09	Да
Азия Кредит	0,14	0,11	0,14	0,14	1,16	1,30	4,90	3,89	Да
Qazaq Banki	0,13	0,08	0,17	0,18	0,91	0,89	3,84	4,71	Да
ВТБ	0,11	0,11	0,13	0,14	0,71	0,72	6,33	2,67	Нет
Аст Финанс	0,14	0,12	0,14	0,17	0,58	0,59	35,26	82,47	Да
Банк Китая	0,79	0,13	0,79	0,76	1,10	1,11	112,52	64,79	Да
Altyn Bank	0,32	0,19	0,32	0,33	0,80	1,01	12,89	9,42	Да
Хоум Кредит	0,18	0,19	0,18	0,23	4,64	5,70	26,56	1,50	Да
Казинвест	0,12	0,09	0,16	0,16	0,60	0,54	3,20	3,95	Да
Kassa Nova	0,17	0,14	0,23	0,24	2,56	3,10	16,82	16,13	Да
RBS	0,68	0,16	0,68	0,55	1,14	1,19	146,82	98,08	Да
Таиб	0,21	0,17	0,21	0,20	0,91	0,78	4,53	20,58	Да
Эксимбанк	0,23	0,26	0,27	0,26	0,41	0,44	1,97	3,80	Да
ТПБК	0,54	0,27	0,54	0,73	0,85	1,03	5 476	2 844	Да
КЗИ	0,55	0,52	0,55	0,58	0,95	1,09	9,69	4,83	Да
Позитив	0,50	0,62	0,50	0,51	0,78	0,83	714	304	Да
Шинхан	0,96	0,39	0,96	0,70	1,47	1,39	13,41	4,91	Да
PNB-Казахстан	0,97	0,76	0,97	0,98	4,86	4,76	65	316	Да
Заман	0,76	0,78	0,76	0,74	2,98	3,44	2 707	0,00	Да
Al Hilal	0,76	0,77	0,76	0,74	1,03	1,04	-	0,00	Да
БПакистана	0,89	0,83	0,89	0,89	1,97	1,64	159	545	Да

к1-1 - коэффициент достаточности капитала первого уровня, мин. требование 0.05

к2 - коэффициент достаточности общего капитала, мин. требование 0.1

к4 - коэффициент текущей ликвидности, мин. требование 0.3

к4-1 - коэффициент срочной ликвидности, мин. требование 1.0

АО «Halyk Finance» (далее - HF), дочерняя организация АО «Народный банк Казахстана».

Настоящая публикация носит исключительно информационный характер и не является предложением или попыткой со стороны HF купить, продать или вступить в иную сделку в отношении каких-либо ценных бумаг и иных финансовых инструментов, на которые в настоящей публикации может содержаться ссылка, предоставить какие-либо инвестиционные рекомендации или услуги. Указанные предложения могут быть направлены исключительно в соответствии с требованиями применимого законодательства. Настоящая публикация основана на информации, которую мы считаем надежной, однако мы не утверждаем, что все приведенные сведения абсолютно точны. При этом отмечаем, что прошлая доходность не является показателем доходности инвестиций в будущем. Мы не несем ответственности за использование клиентами информации, содержащейся в настоящей публикации, а также за сделки и операции с ценными бумагами и иными финансовыми инструментами, упоминающимися в ней. Мы не берем на себя обязательство регулярно обновлять информацию, которая содержится в настоящей публикации или исправлять возможные неточности. HF, его аффилированные и должностные лица, партнеры и сотрудники, в том числе лица, участвующие в подготовке и выпуске этого материала, оставляют за собой право участвовать в сделках в отношении упоминающихся в настоящей публикации ценных бумаг и иных финансовых инструментов. Также отмечаем, что на ценные бумаги и иные финансовые инструменты, рассматриваемые в настоящей публикации и номинированные в иностранной валюте, могут оказывать влияние обменные курсы валют. Изменение обменных курсов валют может вызвать снижение стоимости инвестиций в указанные активы. Следует иметь в виду, что инвестирование в Американские депозитарные расписки также подвержено риску изменения обменного курса валют, а инвестирование в казахстанские ценные бумаги и иные финансовые инструменты имеет значительный риск. В указанной связи, инвесторы до принятия решения об участии в сделках с ценными бумагами и иными финансовыми инструментами, рассматриваемыми в настоящей публикации, должны проводить собственное исследование относительно надежности эмитентов данных ценных бумаг и иных финансовых инструментов.

Настоящая информация не предназначена для публичного распространения и не может быть воспроизведена, передана или опубликована, целиком или по частям, без предварительного письменного разрешения АО «Halyk Finance».

© 2015, все права защищены.

Контакты в Halyk Finance:

Департамент Продаж

Директор департамента

Ардак Нурахаева, +7 (727) 244 69 91

a.nurakhayeva@halykfinance.kz

Мария Пан, +7 (727) 244-6545

m.pan@halykfinance.kz

Айжан Туралиева, +7 (727) 259-6202

a.turaliyeva@halykfinance.kz

Для розничных инвесторов:

Дарья Манеева, +7 (727) 244-6980

d.maneyeva@halykfinance.kz

Сабина Муканова, +7 (727) 259-6203

s.mukanova@halykfinance.kz

Департамент Исследований

Макроэкономика

Сабит Хакимжанов, +7 (727) 244-6541

s.khakimzhanov@halykfinance.kz

Аскар Ахмедов, +7 (727) 330-0157

a.akmedov@halykfinance.kz

Долговые инструменты

Ерулан Мустафин, +7 (727) 244-6986

y.mustafin@halykfinance.kz

Сабина Амангельды, +7 (727) 244-6968

s.amangeldi@halykfinance.kz

Долевые инструменты

Мариям Жумадил, +7 (727) 244-6538

m.zhumadil@halykfinance.kz

Еркин Абдрахманов, +7 (727) 244-6538

y.abdrakhmanov@halykfinance.kz

Диас Саканов, +7 (727)330-0157

d.sakanov@halykfinance.kz

Адрес:

Halyk Finance

пр. Аль-Фараби, 19/1, “БЦ Нурлы-Тау”, 3Б

050013, Алматы, Республика Казахстан

Тел. +7 (727) 259 0467

Факс. +7 (727) 259 0593

www.halykfinance.kz

Bloomberg

HLFN

Thomson Reuters

Halyk Finance

Factset

Halyk Finance

Capital IQ

Halyk Finance