

Ольга Полторак
olgapo@halykbank.kz
 30 марта 2010 г.

Качество активов в феврале

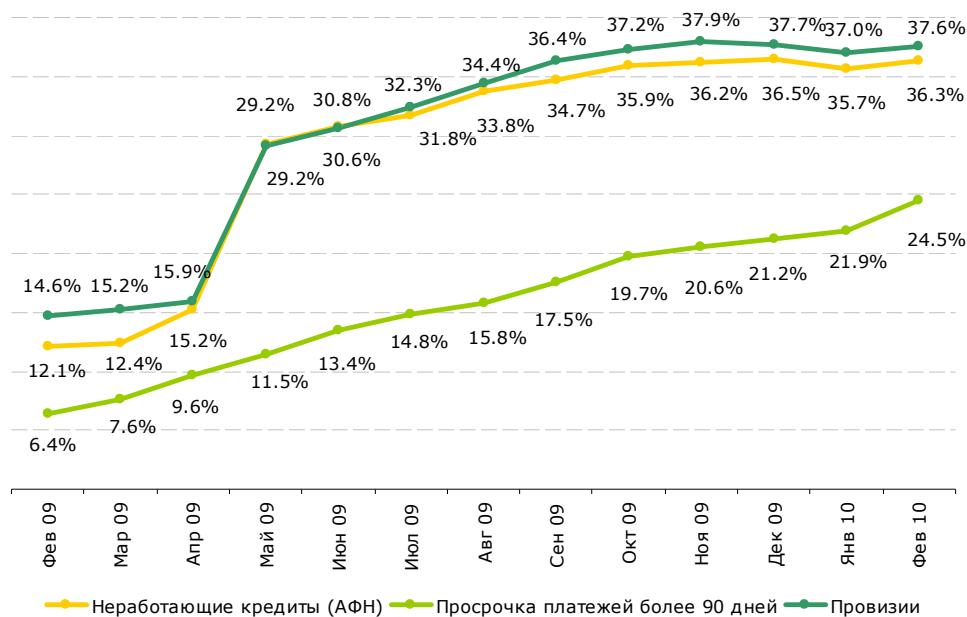
На прошлой неделе АФН опубликовало данные по качеству банковских активов на 1 марта. После снижения в январе доля неработающих кредитов снова начала расти в прошлом месяце, одновременно с резким ростом кредитов с просрочкой платежа более 90 дней.

Несмотря на возобновление снижения качества активов в феврале, мы продолжаем считать, что доля неработающих кредитов в ближайшее время (в течение 12 месяцев) достигнет пика, на уровне не намного выше достигнутого, и стабилизируется. Это убеждение основано на нашем представлении о процессе управления запасами неработающих кредитов в банках, испытывающих потенциальный недостаток капитала. Мы считаем, что недостаток капитала мотивирует банки использовать запас нераскрытых неработающих кредитов для сглаживания отчетных данных по неработающим кредитам в течение бизнес цикла.

Банковская система в целом

В феврале провизий и доли неработающих кредитов и кредитов с просрочкой более 90 дней существенно выросли. Провизии и доля неработающих кредитов увеличились на 0,6% до 36,3% и 37,6%, соответственно. Доля кредитов с просрочкой более 90 дней продолжила расти и достигла 24,5%, увеличившись за февраль на 2,6%.

Рис. 1 Качество активов по сектору, % от займов брутто.



Источник: АФН

Банковская система не включая БТА, Альянс и Темир Банк

В феврале доля кредитов с просрочкой более 90 дней для банков, не находящихся в процессе реструктуризации, существенно выросла и достигла уровня неработающих кредитов. Средняя доля неработающих кредитов в банках выросла на 0,3% и

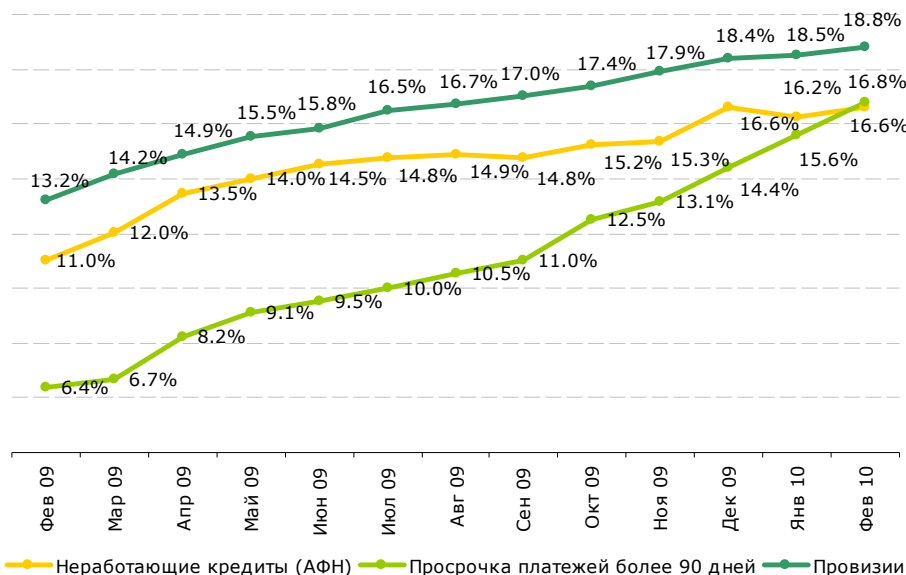
практически вернулась на уровень декабря 2009 года (16,6%). Доля кредитов с просрочкой более 90 дней выросла на 1,2%, провизии - на 0,3%.

Рост неработающих кредитов главным образом произошёл в крупных банках. Среди более мелких банков устойчивых трендов не наблюдалось.

Наиболее существенный вклад в рост неработающих кредитов внесли АТФ (+1,8%) и ККБ (+0,8%). Доля неработающих кредитов снизилась в БЦК и Народном банке на 0,8% до 9,1% и на 0,2% до 17,7%, соответственно. Среди первой дюжины доля неработающих кредитов выросла в HSBC на 0,5%, Цесна на 0,4%, Каспи на 0,2% и RBS на 0,2%. Доля неработающих кредитов в Ситибанке снизилась больше всего, на 1,6%. В Сбербанке доля неработающих кредитов упала на 0,7%, в Евразийском на 0,4%, а в Нурбанке на 0,2%.

В феврале доля кредитов с просрочкой более 90 дней возросла в большинстве банков первой дюжины, ликвидировав разрыв с долей неработающих кредитов. В целом за месяц доля просроченных кредитов выросла на 1,2% и достигла 16,8% от займов брутто. В этой группе доля кредитов с просрочкой более 90 дней больше всего выросла в АТФ банке (+6,4%), после чего доля просроченных кредитов (более 90 дней) АТФ банка почти в 2 раза превысила долю неработающих кредитов. В других банках доля просроченных кредитов также росла: в Цесна на 0,9%, ККБ на 0,6%, Каспи на 0,3%, RBS на 0,3%. Просроченные кредиты снизились в Нурбанке (-0,9%), Сбербанке (-0,8%), Евразийском (-0,6%), БЦК (-0,2% до 2,8%) и HSBC (-0,1%).

Рис. 2 Качество активов в банках (не включая БТА, Альянс и Темир банк), % от займов брутто.



Источник: АФН

Провизии в ККБ выросли на 0,6% до 28,3%, в Народном на 0,4% до 19,7%, в АТФ банке на 0,2% до 13,0%. В результате роста неработающих кредитов, уровень сформированных АТФ банком провизии в феврале оказался меньше уровня неработающих кредитов. Провизии более мелких банков также выросли, в Каспи на 0,4%, Цесна на 0,6%, RBS на 0,3%, Нурбанке и HSBC на 0,1%. Провизии снизились в Сити банке, Сбербанке и БЦК (-1,3%, -0,6%, -0,3%).

БТА, Темир и Альянс

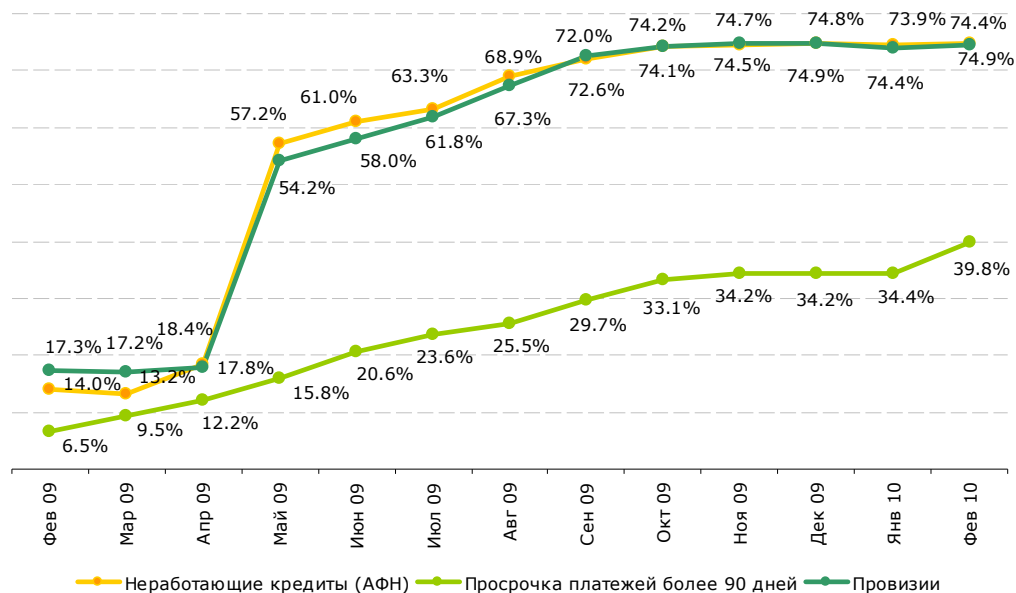
Разрыв между долей неработающих кредитов и долей кредитов с просрочкой более 90 дней за месяц уменьшился на 5%, но, по-прежнему, остается большим (30%).

В феврале качество активов БТА банка немного улучшилось: неработающие кредиты снизились на 0,2% до 78,2%, провизии на 0,1% до 77,5%, кредиты с просрочкой более 90 дней выросли на 5,3% до 33%.

В Темирбанке, доля просроченных кредитов остается на высоком уровне и продолжает расти. В феврале доля просроченных кредитов выросла ещё на 0,3% до 60,9%, вслед за неработающими кредитами и провизиями, которые выросли на 0,5% до 48,4% и на 0,3% до 48,9%, соответственно.

После небольшого улучшения качества активов Альянс банка в январе картина вновь ухудшилась. Доля неработающих кредитов Альянса выросла на 4,4% до 73,1%. Кредиты с просрочкой более 90 дней и провизии выросли на 4,3% до 58% и 73,4%, соответственно.

Рис. 3 Качество активов в БТА, Темир и Альянс банке.



Источник: АФН

Ольга Полторак

Таблица 1. Неработающие кредиты, кредиты с просрочкой более 90 дней, провизии

	Неработающие кредиты (АФН), %													
	Фев 09	Мар 09	Апр 09	Май 09	Июн 09	Июл 09	Авг 09	Сен 09	Окт 09	Ноя 09	Дек 09	Янв 10	Фев 10	
БТА	16.0	14.3	21.3	61.1	64.8	67.2	72.8	76.0	77.8	77.6	78.7	78.4	78.2	
Казком	15.2	16.5	18.2	18.7	19.2	19.2	19.4	19.6	20.6	20.6	23.5	22.7	23.5	
Халык	9.8	10.4	12.9	13.0	13.0	14.4	14.8	16.5	17.2	17.3	18.1	17.9	17.7	
Альянс	9.6	11.6	11.9	61.4	66.4	68.9	71.8	73.7	74.3	74.7	69.2	68.7	73.1	
АТФ	10.6	11.7	13.2	15.2	17.1	15.7	15.6	11.7	11.3	12.5	12.8	12.7	14.5	
БЦК	9.1	9.6	9.7	10.2	10.5	11.2	11.3	12.1	11.6	10.4	10.0	10.0	9.1	
Темир	6.6	6.9	7.6	9.6	11.1	13.0	24.5	30.1	39.2	44.8	47.4	47.9	48.4	
Нурбанк	4.4	5.4	5.7	6.1	7.4	7.3	6.8	6.6	6.8	8.1	7.9	8.0	7.8	
Каспи	7.7	8.6	8.8	8.0	7.9	7.6	7.7	8.0	8.1	8.6	8.8	9.1	9.2	
Евразийс	3.6	4.9	4.7	4.5	4.2	4.6	5.1	5.0	5.5	5.4	12.6	11.5	11.1	
RBS	2.4	2.5	5.2	4.0	6.9	6.0	13.9	6.2	6.6	9.9	8.0	6.0	6.3	
Цеснабанк	6.0	6.2	6.0	6.5	6.9	7.7	7.3	7.6	6.7	6.8	5.6	6.1	6.6	
HSBC	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	1.2	1.2	2.1	2.1	3.9	3.7	5.4	5.9	
Сбербанк	4.8	7.1	5.6	7.2	7.0	6.5	6.6	9.2	9.1	9.0	5.8	5.7	5.1	
Ситибанк	10.0	11.8	13.1	11.5	6.0	11.1	3.8	3.1	10.0	16.2	15.7	16.9	15.3	
Сектор	12.1	12.4	15.2	29.2	30.8	31.8	33.8	34.7	35.9	36.2	36.5	35.7	36.3	
Сектор-БТА, Альянс	11.0	12.0	13.5	14.0	14.5	14.8	14.9	14.8	15.2	15.3	16.6	16.2	16.6	
БТА, Альянс, Темир	14.0	13.2	18.4	57.2	61.0	63.3	68.9	72.0	74.2	74.5	74.8	74.4	74.9	

Просрочка платежей более 90 дней, %													
БТА	3.6	5.0	7.0	10.0	12.6	14.3	15.7	20.3	23.9	25.3	27.5	27.7	33.0
Казком	5.9	6.3	8.0	8.6	8.8	9.9	10.3	12.0	15.8	17.3	19.5	21.0	21.6
Халык	9.3	8.7	11.2	11.7	14.7	15.7	16.5	16.5	16.7	16.7	16.7	17.4	18.3
Альянс	13.6	20.0	24.1	29.2	41.2	48.4	52.7	56.7	60.3	60.8	54.7	53.7	58.0
АТФ	7.9	9.2	10.5	12.7	12.1	12.0	12.2	11.5	11.8	12.8	17.4	20.7	27.1
БЦК	4.0	4.4	5.4	5.6	4.7	3.9	5.3	4.9	4.6	4.0	3.3	2.9	2.8
Темир	15.1	24.1	31.4	37.5	45.4	49.8	51.4	53.4	55.5	55.9	59.7	60.5	60.9
Нурбанк	2.1	1.3	1.7	6.0	3.0	3.1	3.1	1.5	1.3	1.4	3.4	6.2	5.3
Каспи	6.4	6.9	7.1	7.4	7.4	7.3	7.9	7.9	8.0	8.2	8.6	8.8	9.0
Евразийс	7.5	9.2	10.0	9.7	9.2	9.1	9.0	8.7	8.7	8.7	9.4	9.7	9.1
RBS	0.4	0.4	0.6	0.6	0.8	0.8	0.9	5.2	5.6	6.4	6.7	5.3	5.6
Цеснабанк	9.7	9.9	10.2	10.9	12.5	13.4	13.3	15.0	14.9	15.2	11.2	12.7	13.6
HSBC	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	1.6	2.4	4.5	4.0	2.5	4.3	4.3
Сбербанк	3.5	3.6	3.8	4.7	4.1	4.3	6.0	5.4	5.3	5.2	4.9	5.2	4.4
Ситибанк	-	-	-	0.8	2.6	0.9	0.9	0.8	1.0	-	0.2	0.2	0.2
Сектор	6.4	7.6	9.6	11.5	13.4	14.8	15.8	17.5	19.7	20.6	21.2	21.9	24.5
Сектор-БТА, Альянс	6.4	6.7	8.2	9.1	9.5	10.0	10.5	11.0	12.5	13.1	14.4	15.6	16.8
БТА, Альянс, Темир	6.5	9.5	12.2	15.8	20.6	23.6	25.5	29.7	33.1	34.2	34.2	34.4	39.8
Провизии, %													
БТА	20.0	19.0	19.5	57.9	61.5	64.8	70.5	76.5	77.4	77.5	78.7	77.5	77.5
Казком	19.4	19.8	20.8	21.5	21.9	22.9	23.0	23.6	24.6	26.1	27.6	27.6	28.3
Халык	12.5	14.4	15.3	16.0	16.5	17.7	18.2	18.8	19.0	19.2	18.8	19.3	19.7
Альянс	11.0	14.3	15.1	57.6	63.1	69.5	72.3	74.5	75.3	75.7	69.5	69.1	73.4
АТФ	11.0	12.0	12.1	12.7	12.4	12.3	12.6	12.1	11.7	12.3	12.6	12.7	13.0
БЦК	9.2	10.2	10.8	11.6	11.7	12.2	12.6	12.5	12.2	11.5	11.2	11.0	10.7
Темир	7.2	7.4	8.2	10.5	11.8	13.5	24.9	30.9	39.8	45.6	48.1	48.6	48.9
Нурбанк	5.1	5.7	6.1	6.3	7.1	6.9	7.5	7.6	7.9	8.5	8.4	8.2	8.3
Каспи	8.1	8.7	9.6	9.8	9.6	9.5	9.5	9.9	10.1	10.5	10.7	11.0	11.4
Евразийс	4.1	5.3	5.2	4.8	4.6	5.0	5.3	5.3	5.3	5.4	12.6	11.6	11.5
RBS	2.9	3.1	5.0	4.5	6.8	6.0	6.7	6.2	6.6	8.7	7.9	6.0	6.3
Цеснабанк	6.6	6.7	6.5	6.8	7.6	7.8	7.6	8.2	7.4	7.6	6.8	7.5	8.1
HSBC	0.3	0.0	0.1	0.3	0.2	1.2	1.6	2.1	2.9	4.1	4.1	5.4	5.6
Сбербанк	5.3	6.0	6.5	7.8	7.5	7.1	7.2	8.1	9.4	9.3	6.0	5.9	5.3
Ситибанк	3.0	1.2	1.8	1.9	2.0	1.5	1.6	1.3	1.4	1.0	1.0	2.1	0.8
Сектор	14.6	15.2	15.9	29.2	30.6	32.3	34.4	36.4	37.2	37.9	37.7	37.0	37.6
Сектор-БТА,Альянс,Темир	13.2	14.2	14.9	15.5	15.8	16.5	16.7	17.0	17.4	17.9	18.4	18.5	18.8
БТА, Альянс, Темир	17.3	17.2	17.8	54.2	58.0	61.8	67.3	72.6	74.1	74.7	74.9	73.9	74.4

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, предоставлены 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.

© 2009, все права защищены.

Макроэкономика

Сабит Хакимжанов, 7 (727) 244-6541
sabitkh@halykbank.kz

Мадина Курмангалиева, 7 (727) 330-0157
madinaku@halykbank.kz

Финансовый Сектор, долговые инструменты

Аскар Турганбаев, 7 (727) 244-6984
askartu@halykbank.kz

Роман Асильбеков, 7 (727) 330-0160
romanas@halykbank.kz

Ольга Полторак, 7 (727) 330-0160
olgapo@halykbank.kz

Горная промышленность и металлургия

Тимур Омоев, 7 (727) 244-6538
timuro@halykbank.kz

Гаухар Сарсембаева, 7 (727) 244-6986
gauharsar@halykbank.kz

Нефть и Газ

Бурашев Маулен, 7 (727) 244-6538
maulenb@halykbank.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.halykfin.kz

Bloomberg

HLFN <Go>