

Замедление кредитования

Банки Казахстана в феврале 2015 года

3 апреля 2015 г.

Сабина Амангельды

s.amangeldi@halykfinance.kz

+7 (727) 330 01 53

В феврале кредитный рост замедлился, реагируя на ухудшение условий фондирования и платежеспособности заемщиков. Банки с высокой долей просрочек возобновили списания, которые затеяют ухудшение качества активов сектора. Остановилась долларизация депозитов, как корпоративных, так и розничных. Впервые с сентября 2014 года был отмечен рост по тенговым розничным депозитам. Налоговая неделя вызвала традиционный для февраля отток корпоративных вкладов. Ставки по тенговым корпоративным депозитам продолжили расти. Потребность в ликвидности все больше удовлетворяется за счет валютных свопов.

Продолжились сжатие и долларизация корпоративного ссудного портфеля, что отражает сохраняющийся недостаток ликвидности и рост тенговых ставок. Портфель сократился на 0,2%. Доля валютных займов увеличилась с 38,9% до 39,4%. Процентная ставка по кредитам в тенге выросла на 1,6пп до 19,0%.

Сжатие ссудного портфеля происходит за счет замедления выдачи. В феврале банки выдали корпоративным клиентам на Т430млрд, что на 14% ниже, чем в январе и на 44% ниже, чем среднее значение за последние 6 месяцев. Объем займов малому бизнесу в промышленности составил Т9,8млрд, на 14% выше, чем в январе и на 29% ниже, чем за последние 6 месяцев. Данные по среднему предпринимательству отдельно не доступны. В марте 2014 года, Даму направил в коммерческие банки Т50млрд для предоставления долгосрочного кредита малому и среднему бизнесу.

Рис. 1. Сжатие и долларизация корпоративных займов

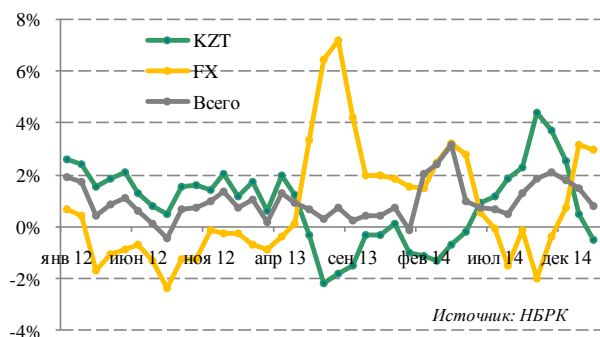


Рис. 2. Рост розничных займов прекратился

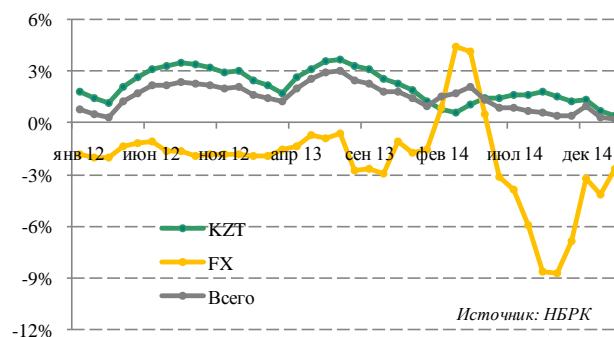


Рис. 3. Долларизация корпоративного портфеля

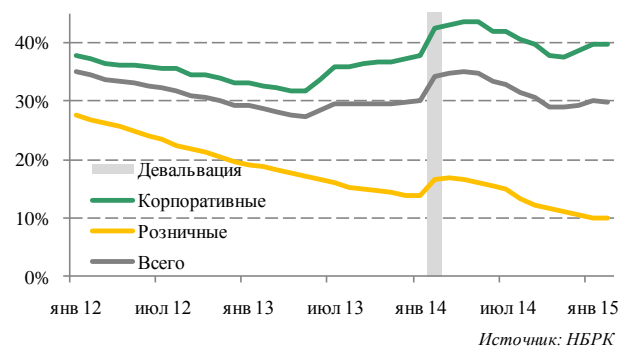
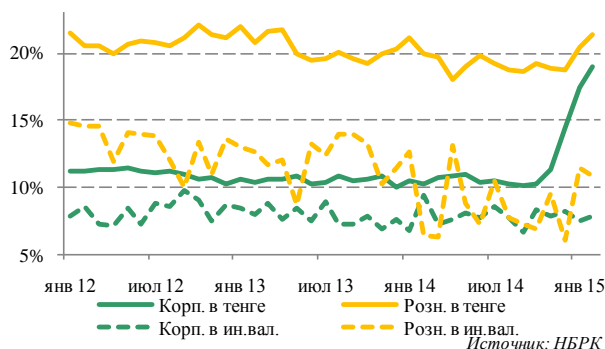


Рис. 4. Скачок ставок по корпоративным тенговым кредитам



*Скользящее среднее за три месяца

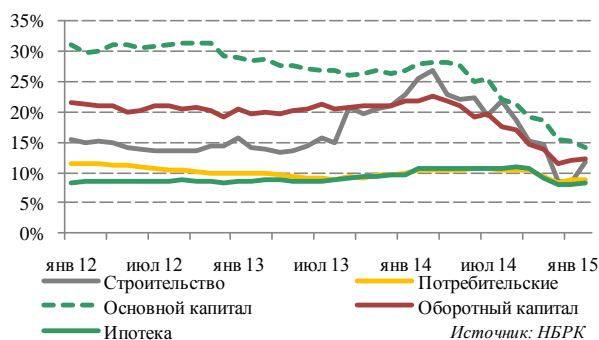
Розничный кредит продолжил сжиматься на 0,2% м/м феврале. Потребительские кредиты снизились на 1,1% м/м, а ипотечные - на 5,7% м/м. Их доля в выданных займах в феврале выросла до 22,7% и 3,1% в феврале,

соответственно. Доля валютных займов в общем розничном портфеле осталась неизменной на уровне 10,1%, в том числе, среди потребительских займов – 6,0%, а среди ипотечных - на уровне 15,0%.

Списания затеяют ухудшение качества активов

Просрочки снизились на 0,5пп до 12,1% займов брутто, в основном за счет займов на приобретение основного капитала, где просрочки снизились на 0,9пп до 14,2% займов брутто. При этом доля плохих кредитов в портфеле потребительских и ипотечных кредитов выросла на 0,2% до 8,9% и 8,2%, соответственно. Доля плохих займов (включая выданные нерезидентам) снизилась на 0,1пп до 23,4%, в основном из-за списаний крупными банками с высокой долей просрочек (Казком, БТА и АВС банк).

Рис. 5. Качество активов в функциональном разрезе



Долгосрочное фондирование

В марте ЕНПФ приобрел облигации Халык банка (Т28млрд) и Казкома (Т30млрд). Кроме облигаций, крупные банки получили в марте долгосрочный кредит в размере Т50млрд от Даму (Казком-Т6млрд, Банк РВК-Т4млрд). Это является третьим траншем НацФонда, направленным на финансирование МСБ. Напомним, что Даму разместил в банках Т100млрд в апреле и Т50млрд в декабре 2014 года.

Рис. 6. Облигации банков, выкупленные ЕНПФ

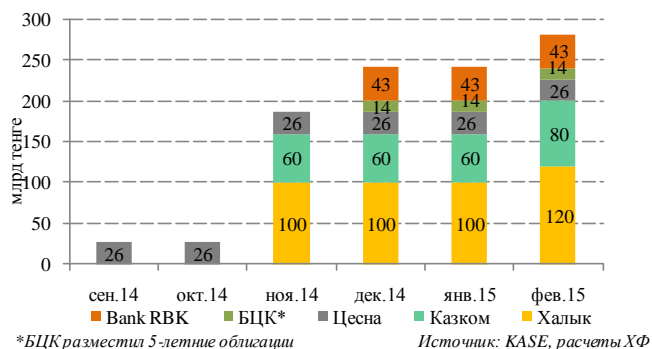
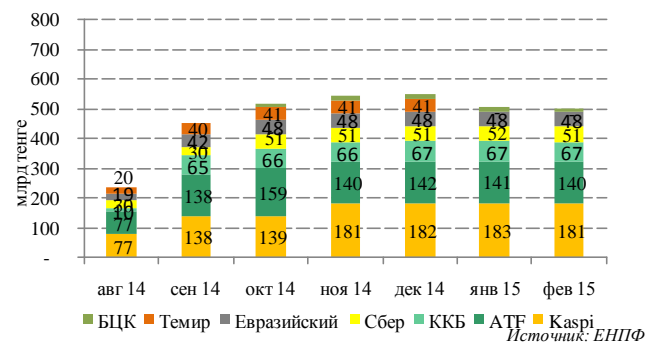


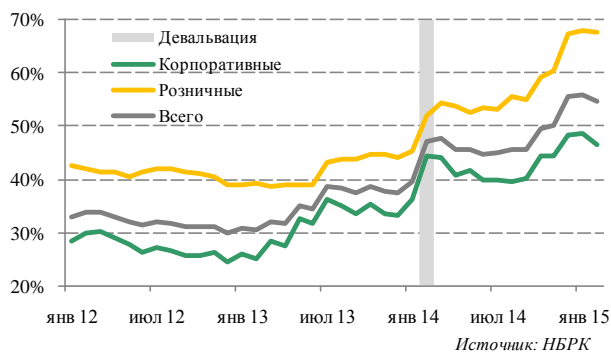
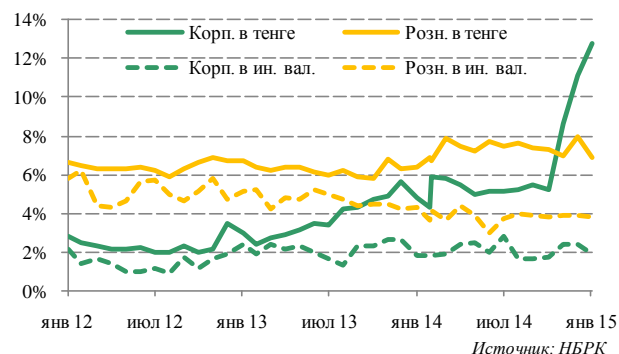
Рис. 7. Депозиты, предоставленные банкам ЕНПФ



Отток депозитов составил Т125млрд или 1,1%, в основном в корпоративном сегменте (Т115млрд или 1,7%), что связано с налоговыми выплатами, характерными для февраля. Тенговые депозиты выросли на 2,3% м/м, а валютные снизились на 3,4% м/м. Рост тенговых депозитов, возможно, частично связано с конвертацией валютных депозитов крупными государственными компаниями. В результате, доля валютных депозитов снизилась на 1,4пп до 54,6%, в основном в корпоративном сегменте на 2,2пп до 46,5%, а в розничном – на 0,3пп до 67,6%. Ставки по корпоративным тенговым вкладам оставались на высоком уровне в 12,8% в феврале.

Отток розничных депозитов составил Т10млрд или 0,2% м/м. По тенговым розничным депозитам впервые с сентября 2014 года был отмечен рост – на 0,6% м/м, тогда как объем валютных депозитов снизился на 0,7% м/м.

Мы считаем, что главным фактором роста тенговых депозитов стала стабилизация ожиданий по валютному курсу (даже если в краткосрочной перспективе), которая в сочетании с относительно высокими депозитными ставками сделала тенговые вклады привлекательными. Мы считаем, что снижение реальных доходов населения будут ограничивать рост розничных депозитов. Согласно прогнозу Halyk Finance, реальные зарплаты упадут в 2015 году на 2,6% г/г (+3,4% в 2014 году).

Рис. 8. Долларизация депозитов приостановилась

Рис. 9. Рост ставок по депозитам


Долларизация обязательств также проявляется в том, что банки все в большей степени зависят от рынка валютных свопов для поддержания своей ликвидной позиции. В январе-феврале 2015 года среднесуточный объем торгов по однодневным и двухдневным свопам составил Т460млрд (2,6% от общих активов системы), что более чем в четыре раза больше чем средний показатель в 2014 году (Т101млрд). Большинство банков практически полностью оптимизировало тенговую ликвидность и теперь готово ежедневно перекачивать ликвидную позицию под 15% годовых, чтобы не нести по ней валютного риска.

Сбер и ВТБ понесли убытки в феврале

Впервые за четыре года Сбербанк показал убыток в Т1,1млрд, что связано с ростом стоимости фондирования, замедлением кредитования (снижение займов брутто на Т16,8млрд в феврале) и созданием дополнительных резервов на возможные потери (Т3,5млрд). В результате 2MROAE снизился до 2,4%, при этом 12M ROAE составил 18,8% в феврале.

Доходность ВТБ (12M ROAE) не превышала 7,0% в течение последних четырех лет, что в основном связано с низкой операционной эффективностью банка (расходы/доходы около 70%). В феврале 2MROAE банка стал отрицательным в 31%.

Казком возобновил списания плохих кредитов

В феврале Казком списал плохие займы примерно на Т38млрд, тем самым снизив их долю на 1пп до 20,9% от займов брутто. Провизии банка снизились еще больше на Т57млрд до Т440млрд или 19,5% от займов брутто. При этом БТА списал около Т19млрд плохих займов (доля просрочек 85,2% от займов брутто).

В марте Казком выкупил долю Кенеса Ракишева в БТА, тем самым увеличив свою долю в капитале БТА до 94,83% (304,2млн по 0,24 тенге за акцию). В тоже время Кенес Ракишев приобрел 16,02% акций в Казком (примерно за Т73,5млрд). Данная сделка является частью программы интеграции Казком с БТА, и следующим шагом является деконсолидация БТА и его вывод из банковской системы.

Банк RBK продолжает наращивать портфель

С начала года чистый ссудный портфель Банк RBK вырос на 13,4% или Т47млрд (самый большой рост среди банков). Кредитование в основном финансируется за счет размещения облигаций в конце декабря на сумму в Т42млрд, которые были выкуплены ЕНПФ (банк планирует привлечь еще Т7,6млрд в апреле). К тому же банк

подписал кредитное соглашение с Даму на сумму в Т4млрд для льготного финансирования МСБ в обрабатывающей промышленности. Все банки, входящие в топ 10, зарегистрировали отток депозитов с начала года, кроме Банка RBK. С начала года корпоративные депозиты выросли на 4,6%, а розничные – на 1,5%.

S&P пересмотрело прогнозы некоторых банков на негативный

В феврале S&P пересмотрело прогнозы по рейтингам Альфа (Казахстан), Kaspi Bank, PNB-Казахстан на негативный, в связи с повышением отраслевых рисков, которые, по мнению агентства будут оказывать негативное влияние на капитал. Агентство пересмотрело оценку тенденции развития отраслевого риска для казахстанских банков со стабильной на негативную. S&P прогнозирует снижение спроса на кредиты со стороны предприятий МСБ и потребителей в связи с замедлением роста ВВП до 1,5% в 2015 году и 2% в 2016 году. Агентство считает, что кредитный риск останется чрезвычайно высоким в стране, учитывая «агрессивные стандарты андеррайтинга, слабую платежную культуру и низкий уровень соблюдения принципа верховенства закона».

Согласно заявлению S&P, казахстанским банкам пришлось использовать валютные свопы с НБК, для хеджирования рисков, связанных с увеличивающимся несопадением валютных активов и обязательств по срокам. Использование деривативов сопряжено значительными расходами, что негативно отразилось на расходах банков на фондирование, по словам агентства.

Активы, млрд тенге

Банк	Фев 15	1мес Δ	1мес Δ, %	с начала года Δ, %	доля рынка, %	Δ доли с нач года, пп	ранг*
Казком	2 843	(10,6)	(0,4)	(0,9)	16,1	0,3	1 (1)
Халык	2 558	(31,4)	(1,2)	(2,9)	14,5	0,0	2 (2)
БТА	1 352	(21,7)	(1,6)	(7,1)	7,6	(0,3)	3 (3)
Цесна	1 347	56,1	4,3	2,3	7,6	0,4	4 (4)
Обер	1 285	(39,9)	(3,0)	0,1	7,3	0,2	5 (5)
БЦК	1 108	36,9	3,4	0,6	6,3	0,2	6 (6)
Касpi	987	(71,4)	(6,7)	(0,4)	5,6	0,1	7 (8)
АТФ	952	25,0	2,7	1,7	5,4	0,3	8 (9)
ABC Bank	894	(6,5)	(0,7)	(13,5)	5,1	(0,6)	9 (7)
Евразийский	746	(37,8)	(4,8)	(10,8)	4,2	(0,4)	10 (10)
Банк RBK	538	(34,5)	(6,0)	3,7	3,0	0,2	11 (11)
Жилстрой	445	3,8	0,9	5,1	2,5	0,2	12 (12)
Сити	342	(1,0)	(0,3)	(9,6)	1,9	(0,1)	13 (13)
Нурбанк	322	(20,4)	(6,0)	(13,0)	1,8	(0,2)	14 (14)
Дельта	284	(1,8)	(0,6)	(0,7)	1,6	0,0	15 (15)
Альфа	243	(18,9)	(7,2)	(11,4)	1,4	(0,1)	16 (16)
Азия Кредит	201	7,4	3,8	3,6	1,1	0,1	17 (17)
Qazaq Banki	148	2,7	1,8	(2,2)	0,8	0,0	18 (19)
ВТБ	139	(1,8)	(1,3)	(9,4)	0,8	(0,1)	19 (18)
Аст Финанс	128	(1,7)	(1,3)	0,5	0,7	0,0	20 (22)
Altyn Bank	115	(4,4)	(3,7)	(15,7)	0,7	(0,1)	21 (20)
Хоум Кредит	112	3,0	2,7	0,6	0,6	0,0	22 (23)
Банк Китая	95	(28,2)	(22,8)	(26,3)	0,5	(0,2)	23 (21)
Казинвест	87	(7,3)	(7,8)	(3,3)	0,5	(0,0)	24 (24)
Kassa Nova	70	(0,7)	(1,0)	0,0	0,4	0,0	25 (26)
Таиб	66	1,8	2,8	(3,3)	0,4	(0,0)	26 (27)
RBS	61	(4,1)	(6,4)	(14,3)	0,3	(0,0)	27 (25)
Эксимбанк	54	(0,2)	(0,4)	(0,4)	0,3	0,0	28 (28)
КЗИ	38	4,2	12,7	15,3	0,2	0,0	29 (30)
ТПБК	37	(6,7)	(15,5)	(17,5)	0,2	(0,0)	30 (29)
Позитив	17	0,2	0,9	(6,3)	0,1	(0,0)	31 (32)
Шинхан	16	(0,6)	(3,5)	(43,5)	0,1	(0,1)	32 (31)
PNB-Казахстан	16	0,1	0,5	(0,4)	0,1	0,0	33 (33)
AI Hial	14	0,8	5,7	2,5	0,1	0,0	34 (34)
Заман	14	(0,2)	(1,6)	(4,2)	0,1	(0,0)	35 (35)
БПакистана	6	(0,0)	(0,5)	0,4	0,0	0,0	36 (36)
Сектор	17 679	(210,0)	(1,174)	(3,1)	100,0	0,0	
Сектор без БТА	16 327	(188,4)	(1,1)	(2,7)	92,4	0,3	
Топ 6	10 492	(10,6)	(0,1)	(1,6)	59,3	0,9	
Топ 15	16 001	(155,3)	(1,0)	(2,6)	90,5	0,4	
Второй эшелон ¹	1 678	(54,7)	(3,2)	(7,1)	9,5	(0,4)	

Обязательства, млрд тенге

Фев 15	1мес Δ	1мес Δ, %	с начала года Δ, %	ранг*
2 443	(12,6)	(0,5)	(1,2)	1 (1)
2 085	(38,7)	(1,8)	(4,2)	2 (2)
1 278	(22,1)	(1,7)	(7,5)	3 (3)
1 236	54,9	4,6	2,3	4 (4)
1 145	(40,0)	(3,4)	0,0	5 (5)
1 018	34,2	3,5	0,4	6 (6)
875	(74,0)	(7,8)	(1,1)	8 (7)
881	24,1	2,8	1,9	7 (8)
742	(7,5)	(1,0)	(9,5)	9 (9)
678	(37,8)	(5,3)	(11,7)	10 (10)
481	(34,9)	(6,8)	4,0	11 (11)
334	2,2	0,7	6,0	12 (14)
273	(4,4)	(1,6)	(13,9)	14 (13)
276	(20,4)	(6,9)	(14,8)	13 (12)
251	(2,2)	(0,9)	(1,2)	15 (15)
215	(18,8)	(8,1)	(12,7)	16 (16)
178	6,8	4,0	3,7	17 (17)
135	1,1	0,9	(3,3)	18 (18)
121	(0,8)	(0,7)	(10,0)	19 (19)
110	(1,7)	(1,5)	0,4	20 (21)
86	(5,0)	(5,5)	(21,0)	21 (22)
82	2,2	2,7	(0,1)	22 (23)
76	(28,4)	(27,2)	(31,3)	23 (20)
75	(7,3)	(8,9)	(3,9)	24 (24)
59	(0,7)	(1,2)	(0,2)	25 (25)
53	1,8	3,5	(4,3)	26 (27)
47	(4,3)	(8,3)	(18,7)	27 (26)
40	(0,3)	(0,7)	(0,7)	28 (28)
18	4,1	28,9	30,9	30 (31)
24	(6,8)	(22,4)	(25,2)	29 (29)
6	0,8	15,1	(6,8)	31 (32)
4	(0,6)	(12,0)	(73,7)	32 (30)
3	0,1	2,1	(3,1)	33 (33)
3	0,7	41,2	(0,9)	34 (34)
2	(0,2)	(10,5)	(39,4)	35 (35)
1	(0,0)	(4,8)	(0,8)	36 (36)
15 334	(236,5)	(1,5)	(3,4)	
14 056	(214,4)	(1,5)	(3,0)	
9 205	(24,3)	(0,3)	(2,0)	
13 996	(179,1)	(1,3)	(2,9)	
1 339	(57,4)	(4,1)	(9,1)	

Капитал, млрд тенге

Фев 15	1мес Δ	1мес Δ, %	с начала года Δ, %	ранг*
400	1,9	0,5	1,0	2 (2)
473	7,3	1,6	3,3	1 (1)
74	0,5	0,6	0,5	9 (9)
111	1,2	1,1	1,7	7 (5)
140	0,1	0,1	0,6	4 (4)
90	2,7	3,1	2,7	8 (8)
112	2,6	2,3	5,2	5 (7)
71	0,9	1,3	(0,6)	10 (10)
153	1,0	0,7	(28,8)	3 (3)
68	(0,0)	(0,1)	(0,2)	12 (11)
57	0,4	0,7	0,6	13 (13)
111	1,5	1,4	2,4	6 (6)
69	3,4	5,1	12,5	11 (12)
45	(0,0)	(0,1)	(0,1)	14 (14)
33	0,4	1,3	3,1	15 (15)
28	(0,0)	(0,0)	(0,6)	18 (17)
23	0,5	2,4	3,0	19 (19)
13	1,6	13,0	10,0	26 (29)
17	(1,0)	(5,4)	(5,0)	23 (22)
18	0,1	0,3	0,8	22 (23)
29	0,6	2,3	5,1	17 (18)
30	0,8	2,7	2,7	16 (16)
19	0,2	1,0	3,2	21 (21)
12	0,0	0,3	1,1	33 (34)
11	0,0	0,2	1,1	34 (35)
13	0,0	0,1	1,2	28 (27)
14	0,1	0,9	4,8	25 (25)
15	0,0	0,3	0,4	24 (24)
20	0,2	0,9	3,8	20 (20)
13	0,1	0,9	1,6	27 (26)
11	(0,7)	(5,9)	(5,9)	35 (33)
12	0,0	0,2	0,7	32 (31)
13	0,0	0,1	0,4	29 (28)
12	0,0	0,3	3,2	31 (32)
12	(0,0)	(0,4)	3,3	30 (30)
5	0,0	0,3	0,6	36 (36)
2 345	26,5	1,1	(0,6)	
2 271	26,0	1,2	(0,7)	
1 287	13,7	1,1	1,9	
2 006	23,8	1,2	(1,0)	
339	2,7	0,8	1,8	

* ранг на Фев 15 и на Дек 14

¹В результате консолидации Альянс, Темир и Forte
²От 16-го по активам и меньше

Чистый доход, млрд тенге

Банк	с нач.года	Фев 15	2014	2013
Казком	3,4	1,6	31,9	45,6
Халык	15,5	5,3	120,2	84,9
БТА	0,5	0,6	(114,5)	26,9
Цесна	1,9	1,2	15,8	16,0
Обер	0,5	(1,1)	27,0	21,6
БЦК	0,4	0,0	3,7	1,8
Касpi	5,6	2,5	27,9	32,6
АТФ	(0,5)	0,9	1,7	0,3
ABC Bank	1,3	1,1	92,6	0,1
Евразийский	(0,3)	(0,0)	10,9	12,9
Банк RBK	0,3	0,1	2,5	1,5
Жилстрой	2,7	1,5	11,4	6,0
Сити	7,5	3,2	10,8	8,4
Нурбанк	0,1	(0,2)	2,7	(32,5)
Дельта	0,9	0,4	5,0	3,6
Альфа	0,0	0,0	5,3	4,7
Азия Кредит	1,0	0,6	1,5	1,6
Qazaq Banki	(0,0)	0,2	0,3	0,4
ВТБ	(0,9)	(1,0)	0,7	0,6
Аст Финанс	0,1	0,1	1,4	0,3
Altyn Bank	1,4	0,6	1,7	4,1
Хоум Кредит	0,8	0,8	8,2	12,3
Банк Китая	0,6	0,2	2,0	1,9
Казинвест	0,1	0,0	0,7	0,2
Kassa Nova	0,1	0,0	1,0	0,7
Таиб	0,2	0,0	0,7	0,2
RBS	0,7	0,1	1,7	1,3
Эксимбанк	0,1	0,0	0,3	0,2
КЗИ	0,3	0,2	1,7	1,2
ТПБК	0,2	0,1	0,9	0,5
Позитив	(0,7)	(0,7)	0,1	0,2
Шинхан	0,1	0,0	0,5	0,4
PNB-Казахстан	0,1	0,0	0,2	0,0
AI Hial	0,5	0,0	0,7	0,4
Заман	0,4	(0,0)	0,6	0,2
БПакистана	0,0	0,0	0,2	0,3
Сектор	45,2	18,5	280,0	261,2
Сектор без БТА	44,7	17,8	394,5	234,2
Топ 6	22,3	7,6	84,2	196,8
Топ 15	40,1	17,1	249,6	229,7
Второй эшелон ¹	5,1	1,4	30,4	31,5

ROAA, %

Банк	ROAA за 12 мес вкл Фев 15	ROAA за 2 мес вкл Фев 15	ROAA 2014	ROAA 2013
Казком	1,2	0,7	1,2	1,8
Халык	4,6	3,6	4,7	3,6
БТА	(8,0)	0,2	(7,7)	1,8
Цесна	1,2	0,9	1,4	2,1
Обер	2,0	0,3	2,3	2,4
БЦК	0,3	0,2	0,3	0,2
Касpi	3,4	3,4	3,0	4,5
АТФ	0,2	(0,3)	0,2	0,0
ABC Bank	0,0	0,8	9,6	0,0
Евразийский	1,4	(0,2)	1,5	2,5
Банк RBK	0,7	0,4	0,7	1,0
Жилстрой	3,1	3,8	2,9	1,9
Сити	4,1	12,6	3,1	2,6
Нурбанк	0,9	0,2	0,9	(12,7)
Дельта	2,2	2,0	2,1	2,2
Альфа	0,3	0,0	2,4	3,0
Азия Кредит	1,6	3,0	1,1	2,2
Qazaq Banki	0,2	(0,1)	0,3	1,1
ВТБ	(0,3)	(3,8)	0,5	0,5
Аст Финанс	1,3	0,7	1,4	0,5
Altyn Bank	1,9	6,7	1,0	2,2
Хоум Кредит	6,6	4,2	7,2	12,5
Банк Китая	1,4	3,2	1,7	2,2
Казинвест	0,7	0,8	0,8	0,2
Kassa Nova	1,5	1,1	1,6	1,6
Таиб	1,5	1,7	1,6	1,8
RBS	5,0	6,6	2,8	1,9
Эксимбанк	0,4	0,7	0,5	0,3
КЗИ	5,7	5,4	5,8	4,9
ТПБК	1,9	3,0	1,8	1,2
Позитив	(3,0)	(23,0)	0,7	1,1
Шинхан	3,1	2,9	2,4	2,5
PNB-Казахстан	1,4	1,9	1,2	0,1
AI Hial	6,6	19,4	4,2	2,7
Заман	5,3	17,0	4,1	1,1
БПакистана	2,9	3,1	3,0	4,7
Сектор	1,7	1,5	1,7	1,8
Сектор без БТА	2,6	0,2	2,6	1,8
Топ 6	0,8	0,1	0,8	2,1
Топ 15	1,7	0,2	1,6	1,7
Второй эшелон ¹	1,7	0,2	1,9	2,5

ROAE, %

Банк	ROAE за 12 мес вкл Фев 15	ROAE за 2 мес вкл Фев 15	ROAE 2014	ROAE 2013
Казком	8,5	5,1	8,3	11,0
Халык	28,7	20,0	29,2	25,4
БТА	(74,2)	4,3	(73,6)	12,0
Цесна	15,6	10,5	17,4	25,9
Обер	18,8	2,4	21,1	21,0
БЦК	4,3	2,8	4,3	2,1
Касpi	32,0	30,7	29,2	43,3
АТФ	2,9	(4,0)	2,5	0,4
ABC Bank	84,2	0,0	62,0	0,1
Евразийский	15,1	(2,5)	17,1	24,3
Банк RBK	6,9	3,3	7,0	9,6
Жилстрой	12,1	14,9	11,0	6,3
Сити	23,6	69,6	19,3	18,3
Нурбанк	6,0	1,4	6,1	(54,9)
Дельта	17,0	17,0	18,3	17,6
Альфа	2,6	0,4	19,9	20,9
Азия Кредит	10,6	25,8	6,9	9,3
Qazaq Banki	2,5	(0,7)	3,0	5,6
ВТБ	(2,2)	(31,0)	4,0	3,4
Аст Финанс	9,4	4,7	9,6	3,2
Altyn Bank	10,9	29,9	6,3	16,6
Хоум Кредит	27,3	15,9	28,7	49,0
Банк Китая	13,3	19,0	11,5	11,9
Казинвест	6,0	6,4	6,4	1,7
Kassa Nova	10,0	6,7	10,5	8,7
Таиб	5,6	8,9	6,1	3,5
RBS	21,0	32,1	11,4	7,7
Эксимбанк	1,8	2,4	1,8	1,5
КЗИ	9,6	9,9	9,2	6,8
ТПБК	8,0	9,3	6,9	4,4
Позитив	(5,4)	(36,7)	1,3	1,9
Шинхан	4,9	5,6	4,7	3,9
PNB-Казахстан	1,6	2,5	1,4	0,1
AI Hial	8,9	23,6	5,8	3,7
Заман	6,5	19,8	5,2	1,8
БПакистана	3,4	3,6	3,6	5,8
Сектор	12,9	11,5	12,6	12,8
Сектор без БТА	19,5	11,8	19,1	12,9
Топ 6	6,4	10,5	6,7	16,1
Топ 15	13,6	11,9	13,1	13,1
Второй эшелон ¹	8,8	9,1	9,5	11,1

¹В результате консолидации Альянс, Темир и Forte

¹От 16-го по активам и меньше

Нетто займы, млрд тенге

Банк	Фев 15	1мес Δ	1мес Δ, %	с начала года Δ, %	Доля, %	ранг*
Казком	1 814	(12,4)	(0,7)	1,8	17,0	1 (1)
Халык	1 555	11,8	0,8	3,1	14,6	2 (2)
БТА	142	(9,7)	(6,4)	(15,7)	1,3	15 (13)
Цесна	1 038	14,6	1,4	1,8	9,7	3 (3)
Сбер	951	(20,3)	(2,1)	(3,4)	8,9	4 (4)
БЦК	758	(3,0)	(0,4)	(1,8)	7,1	5 (5)
Касpi	755	2,8	0,4	0,9	7,1	6 (6)
АТФ	542	(6,5)	(1,2)	5,2	5,1	7 (8)
ABC Bank	478	1,1	0,2	(1,5)	4,5	9 (9)
Евразийский	542	2,0	0,4	(2,7)	5,1	8 (7)
Банк RBK	396	25,5	6,9	13,4	3,7	10 (10)
Жилстрой	243	15,7	6,9	9,7	2,3	11 (12)
Сити	83	0,1	0,1	(10,2)	0,8	20 (20)
Нурбанк	143	(1,5)	(1,0)	(5,3)	1,3	14 (15)
Дельта	228	(0,6)	(0,3)	(0,1)	2,1	12 (11)
Альфа	150	(4,7)	(3,0)	(4,9)	1,4	13 (14)
Азия Кредит	129	14,4	12,5	11,8	1,2	16 (16)
Qazaq Banki	108	4,3	4,1	3,0	1,0	17 (18)
ВТБ	107	(3,3)	(3,0)	(6,2)	1,0	18 (17)
Аст Финанс	67	0,2	0,3	(17,6)	0,6	21 (21)
Altyn Bank	51	(5,3)	(9,5)	(1,6)	0,5	23 (24)
Хоум Кредит	93	(1,2)	(1,3)	(3,9)	0,9	19 (19)
Банк Китая	15	2,0	15,7	25,5	0,1	29 (29)
Казинвест	63	0,5	0,8	(1,3)	0,6	22 (22)
Kassa Nova	49	(1,5)	(2,9)	(4,2)	0,5	24 (23)
Таиб	44	(0,8)	(1,8)	(5,6)	0,4	25 (25)
RBS	10	0,3	3,3	1,6	0,1	33 (33)
Эксимбанк	27	(0,2)	(0,7)	(0,1)	0,2	26 (26)
КЗИ	24	0,1	0,5	4,2	0,2	27 (27)
ТПБК	16	0,0	0,2	56,7	0,2	28 (31)
Позитив	12	(0,2)	(1,4)	(7,2)	0,1	30 (28)
Шинхан	10	(0,1)	(0,7)	(3,6)	0,1	32 (32)
РНВ-Казахстан	9	0,1	0,6	0,0	0,1	34 (34)
Al Hilal	8	(0,1)	(1,4)	(3,4)	0,1	35 (35)
Заман	11	0,1	1,0	(1,0)	0,1	31 (30)
БПакистана	5	(0,0)	(0,4)	(1,1)	0,0	36 (36)
Сектор	10 674	24,1	0,2	0,7	100,0	
Сектор без БТА	10 532	33,8	0,3	0,9	98,7	
Топ 6	6 257	(19,1)	(0,3)	0,4	58,6	
Топ 15	9 666	19,5	0,2	0,9	90,6	
Второй эшелон ¹	1 008	4,6	0,5	(1,4)	9,4	

Займы брутто, млрд тенге

Фев 15	1мес Δ	1мес Δ, %	изм.с начала года %,
2 254,5	(69,4)	(3,0)	(1,5)
1 832,2	12,3	0,7	2,4
2 151,0	(22,2)	(1,0)	(1,6)
1 092,9	16,2	1,5	2,2
989,3	(16,8)	(1,7)	(3,0)
902,3	(4,5)	(0,5)	(1,7)
848,7	3,4	0,4	0,6
734,4	(6,0)	(0,8)	4,3
528,9	(25,0)	(4,5)	(5,8)
575,8	3,0	0,5	(2,2)
407,3	26,0	6,8	13,3
243,7	15,7	6,9	9,7
82,9	0,1	0,1	(10,2)
194,0	(1,7)	(0,9)	(4,0)
256,0	0,2	0,1	0,3
158,8	(4,4)	(2,7)	(4,3)
131,4	14,6	12,5	11,9
109,4	4,3	4,1	3,0
113,8	(2,6)	(2,2)	(5,1)
72,1	0,7	1,0	(16,0)
53,8	(5,3)	(9,0)	(1,4)
106,4	(1,5)	(1,4)	(3,2)
14,6	1,9	14,9	24,5
71,3	0,6	0,8	(1,0)
49,8	(1,5)	(2,9)	(4,2)
45,8	(0,7)	(1,4)	(5,0)
9,6	0,3	3,3	1,6
39,9	(0,0)	(0,1)	1,1
24,9	0,1	0,3	3,7
16,4	0,0	0,2	56,7
13,8	0,5	4,1	(2,6)
9,8	(0,1)	(0,7)	(3,6)
9,1	0,1	0,6	(0,3)
8,4	(0,1)	(1,4)	(2,1)
11,6	0,2	2,0	(1,2)
5,0	(0,0)	(0,4)	(1,0)
14 169,3	(61,5)	(0,4)	(0,1)
12 018,3	(39,3)	(0,3)	0,16
9 222,3	(84,4)	(0,9)	(0,5)
13 093,8	(68,8)	(0,5)	(0,0)
1 075,6	7,2	0,7	(1,0)

Провизии по МСФО, млрд тенге

Банк	Фев 15	1мес Δ	1мес Δ, %	с начала года Δ, %	% от займов брутто	Δ МоМ пп от займов брутто
Казком	440,5	(57,0)	(11,5)	(13,3)	19,5	(1,9)
Халык	277,6	0,5	0,2	(0,9)	15,1	(0,1)
БТА	2 009,3	(12,6)	(0,6)	(0,4)	93,4	0,4
Цесна	54,6	1,6	3,1	10,7	5,0	0,1
Сбер	38,6	3,5	10,1	10,2	3,9	0,4
БЦК	144,2	(1,5)	(1,0)	(1,1)	16,0	(0,1)
Касpi	94,2	0,6	0,7	(1,5)	11,1	0,0
АТФ	191,9	0,4	0,2	1,8	26,1	0,3
ABC Bank	51,2	(26,1)	(33,8)	(33,3)	9,7	(4,3)
Евразийский	34,0	1,0	2,9	6,6	5,9	0,1
Банк RBK	11,5	0,5	4,5	10,5	2,8	(0,1)
Жилстрой	1,1	(0,0)	(0,6)	7,0	0,4	(0,0)
Сити	0,0	0,0	n/a	n/a	0,0	0,0
Нурбанк	50,7	(0,2)	(0,4)	0,1	26,2	0,1
Дельта	28,4	0,8	3,0	4,1	11,1	0,3
Альфа	9,2	0,3	3,7	7,8	5,8	0,4
Азия Кредит	2,1	0,2	11,9	17,8	1,6	(0,0)
Qazaq Banki	1,4	0,0	2,6	2,3	1,3	(0,0)
ВТБ	6,5	0,7	12,7	15,5	5,7	0,8
Аст Финанс	4,8	0,5	11,2	14,8	6,7	0,6
Altyn Bank	3,2	0,0	0,8	1,4	5,9	0,6
Хоум Кредит	13,0	(0,2)	(1,8)	1,8	12,2	(0,1)
Банк Китая	0,0	(0,1)	(100,0)	(100,0)	0,0	(0,7)
Казинвест	8,1	0,1	0,9	0,9	11,4	0,0
Kassa Nova	0,5	0,0	0,2	2,8	0,9	0,0
Таиб	1,3	0,1	13,1	18,8	2,8	0,4
RBS	0,0	0,0	n/a	n/a	0,0	0,0
Эксимбанк	13,3	0,1	1,1	3,4	33,3	0,4
КЗИ	1,0	(0,1)	(5,1)	(6,7)	4,0	(0,2)
ТПБК	0,0	0,0	n/a	n/a	0,0	0,0
Позитив	1,5	0,7	86,0	61,3	11,2	4,9
Шинхан	0,0	0,0	n/a	n/a	0,0	0,0
РНВ-Казахстан	0,3	0,0	1,0	(9,0)	3,1	0,0
Al Hilal	0,1	0,0	0,0	n/a	1,3	0,0
Заман	1,0	0,1	14,0	(2,8)	8,7	0,9
БПакистана	0,0	0,0	0,0	0,0	0,4	0,0
Сектор	3 495,3	(85,6)	(2,4)	(2,4)	24,7	(0,5)
Сектор без БТА	1 485,9	(73,1)	(4,7)	(5,0)	12,4	(0,6)
Топ 6	2 964,8	(65,4)	(2,2)	(2,3)	32,1	(0,4)
Топ 15	3 427,9	(88,3)	(2,5)	(2,6)	26,2	(0,5)
Второй эшелон ¹	67,3	2,7	4,1	6,3	6,3	0,2

* ранг на Фев 15 и на Дек 14

¹В результате консолидации Альянс, Темир и Forte
²От 16-го по активам и меньше

Просрочка платежей более 90 дней

Банк	Фев 15	1мес Δ	1мес Δ, %	с начала года Δ, %	% от займов брутто	Δ МоМ пп от займов брутто	ранг*
Казком	471,2	(38,4)	(7,5)	(6,9)	20,9	(1,0)	3 (3)
Халык	241,2	37,0	18,2	13,0	13,2	1,9	6 (8)
БТА	1832,9	(18,9)	(1,0)	(1,1)	85,2	0,0	1 (1)
Цесна	44,4	7,6	20,8	22,7	4,1	0,6	21 (22)
Обер	38,9	4,7	13,8	12,7	3,9	0,5	22 (23)
БЦК	113,2	(0,5)	(0,4)	2,5	12,5	0,0	7 (7)
Касpi	97,0	(1,7)	(1,7)	(1,8)	11,4	(0,2)	8 (9)
АТФ	222,8	0,3	0,1	1,2	30,3	0,3	2 (2)
ABC Bank	106,1	(25,3)	(19,3)	(14,9)	0,2	(0,0)	31 (31)
Евразийский	47,5	2,3	5,2	8,1	8,3	0,4	12 (14)
Банк RBK	12,0	0,5	4,8	8,7	3,0	(0,1)	24 (24)
Жилстрой	1,2	(0,1)	(6,4)	(2,0)	0,5	(0,1)	30 (30)
Сити	0,0	0,0	n/a	n/a	0,0	0,0	32 (32)
Нурбанк	26,7	0,3	1,2	0,2	13,8	0,3	5 (5)
Дельта	1,3	0,0	0,0	(27,6)	0,5	(0,0)	29 (29)
Альфа	8,7	0,1	0,8	1,7	5,5	0,2	18 (16)
Азия Кредит	9,6	0,4	4,0	2,2	7,3	(0,6)	13 (12)
Qazaq Banki	1,7	0,0	0,1	0,5	1,5	(0,1)	27 (27)
ВТБ	8,2	0,9	12,3	26,6	7,2	0,9	14 (15)
Аст Финанс	4,3	0,0	0,4	(1,7)	6,0	(0,0)	17 (17)
Altyn Bank	3,5	0,8	27,9	35,8	6,6	1,9	16 (19)
Хоум Кредит	9,8	(0,4)	(3,6)	(5,2)	9,2	(0,2)	10 (11)
Банк Китая	0,0	0,0	n/a	n/a	0,0	0,0	32 (32)
Казинвест	7,4	(0,0)	(0,1)	9,6	10,4	(0,1)	9 (10)
Kassa Nova	1,3	0,2	14,5	13,1	2,7	0,4	25 (25)
Таиб	1,1	0,1	10,9	20,2	2,5	0,3	26 (26)
RBS	0,0	0,0	n/a	n/a	0,0	0,0	32 (32)
Эксимбанк	0,3	(0,1)	(16,0)	(22,5)	0,7	(0,1)	28 (28)
КЗИ	1,2	0,0	3,2	2,0	4,8	0,1	19 (18)
ТПБК	0,0	0,0	n/a	n/a	0,0	0,0	32 (32)
Позитив	1,0	0,1	7,7	(7,3)	7,2	0,2	15 (13)
Шинхан	0,4	0,0	0,0	0,0	4,5	0,0	20 (20)
PNB-Казахстан	0,4	0,0	2,2	(1,9)	3,9	0,1	23 (21)
AI Hial	0,0	0,0	n/a	n/a	0,0	0,0	32 (32)
Заман	1,0	0,2	32,8	(32,9)	8,4	1,9	11 (6)
БПакистана	0,7	0,0	1,4	0,4	13,8	0,2	4 (4)
Сектор	3317,2	(29,6)	(0,9)	(0,7)	23,41	(0,11)	
Сектор без БТА	1484,3	(10,7)	(0,7)	(0,2)	12,4	(0,0)	
Топ 6	2741,8	(8,4)	(0,3)	(0,4)	29,7	0,2	
Топ 15	3256,5	(32,0)	(1,0)	(0,8)	24,9	(0,1)	
Второй эшелон ¹	60,7	2,3	4,0	4,8	5,6	0,2	

* ранг на Фев 15 и на Дек 14

¹В результате консолидации Альянс, Темир и Forte

¹От 16-го по активам и меньше

Коэффициенты достаточности капитала и ликвидности

	к1-1 фев 15	к1-1 дек 14	к2 фев 15	к2 дек 14	к4 фев 15	к4 дек 14	к4-1 фев 15	к4-1 дек 14	Выпол-е пруд. нормати вов
Казком	0,14	0,13	0,16	0,17	0,55	0,47	6,83	5,18	Да
Халык	0,20	0,12	0,21	0,21	0,90	0,88	3,89	5,28	Да
БТА	0,10	0,03	0,10	0,06	0,74	1,01	4,93	1,21	Нет
Цесна	0,08	0,07	0,13	0,13	0,46	0,66	3,52	10,65	Да
Обер	0,11	0,09	0,12	0,13	0,79	0,67	1,46	1,37	Да
БЦК	0,08	0,09	0,14	0,14	0,59	0,84	3,95	7,17	Да
Касpi	0,11	0,08	0,14	0,15	4,70	4,35	1,69	5,00	Да
АТФ	0,09	0,09	0,11	0,12	0,74	0,80	8,65	4,29	Да
ABC Bank	0,02	0,00	0,24	0,00	1,72	0,00	1,57	0,00	Нет
Евразийский	0,09	0,07	0,12	0,12	1,28	1,22	3,88	1,81	Да
Банк RBK	0,10	0,07	0,13	0,15	0,64	0,78	1,10	2,11	Да
Жилстрой	0,49	0,23	0,49	0,53	20,81	23,07	2,62	2,71	Да
Сити	0,44	0,14	0,44	0,40	1,10	0,99	18,82	45,15	Да
Нурбанк	0,15	0,11	0,17	0,14	0,85	0,79	5,58	4,00	Да
Дельта	0,14	0,10	0,14	0,15	2,11	2,77	1,08	2,38	Да
Альфа	0,11	0,08	0,13	0,13	0,62	0,55	1,87	2,09	Да
Азия Кредит	0,14	0,11	0,14	0,14	0,82	1,30	3,09	3,89	Да
Qazaq Banki	0,14	0,08	0,17	0,18	0,63	0,89	1,55	4,71	Да
ВТБ	0,11	0,11	0,13	0,14	0,63	0,72	14,62	2,67	Да
Аст Финанс	0,18	0,12	0,18	0,17	0,51	0,59	79,33	82,47	Да
Altyn Bank	0,31	0,19	0,31	0,33	0,79	1,01	22,19	9,42	Да
Хоум Кредит	0,18	0,19	0,18	0,23	3,73	5,70	3,97	1,50	Да
Банк Китая	0,80	0,13	0,80	0,76	1,11	1,11	78,27	64,79	Да
Казинвест	0,12	0,09	0,16	0,16	0,75	0,54	4,39	3,95	Да
Kassa Nova	0,17	0,14	0,24	0,24	3,18	3,10	27,65	16,13	Да
Таиб	0,21	0,17	0,21	0,20	0,75	0,78	2,19	20,58	Да
RBS	0,58	0,16	0,58	0,55	1,18	1,19	157,84	98,08	Да
Эксимбанк	0,23	0,26	0,27	0,26	0,41	0,44	3,20	3,80	Да
КЗИ	0,56	0,52	0,56	0,58	1,09	1,09	7	5	Да
ТПБК	0,53	0,27	0,53	0,73	0,79	1,03	1 229,81	2 844,28	Да
Позитив	0,48	0,62	0,48	0,51	0,82	0,83	69	304	Да
Шинхан	1,01	0,39	1,01	0,70	1,69	1,39	12,07	4,91	Да
PNB-Казахстан	0,98	0,76	0,98	0,98	5,22	4,76	397	316	Да
Al Hlal	0,75	0,77	0,75	0,74	1,11	1,04	-	0,00	Да
Заман	0,73	0,78	0,73	0,74	3,12	3,44	#####	0,00	Да
БПакистана	0,90	0,83	0,90	0,89	1,51	1,64	8 400	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