

Качество активов в марте: отсутствие плохих новостей

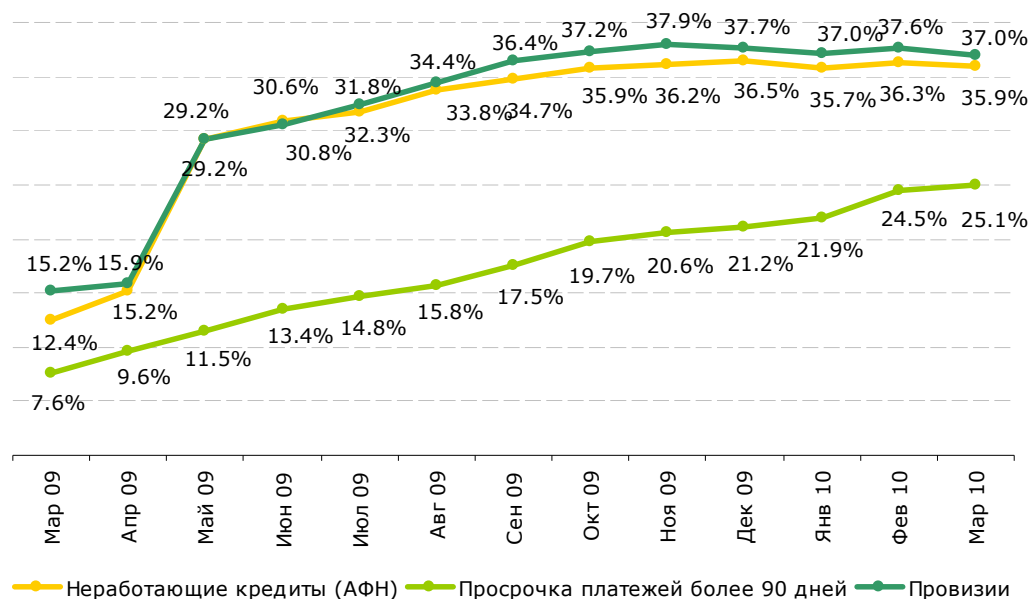
Ольга Полторак
olgapo@halykbank.kz
 21 апреля 2010 г.

Сегодня АФН опубликовало данные по качеству банковских активов на 1 апреля. Март продолжил зимний тренд. Доля неработающих кредитов в среднем по сектору несколько снизилась, а доля кредитов с просрочкой более 90 дней продолжила расти, постепенно сближаясь с неработающими кредитами.

Банковская система в целом

В марте доли неработающих кредитов и провизий немного снизились, в основном из-за мелких банков и банков, находящихся на реструктуризации. Доли неработающих кредитов и провизии снизились на 0,3% и 0,6%, соответственно, до 35,9% и 37% от займов брутто. Доля кредитов с просрочкой более 90 дней достигла 25,1%, увеличившись в марте на 0,5%. В тоже время займы брутто снизились на 0,9% до KZT 9471.9 млрд.

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



Источник: АФН

Система, исключая БТА, Альянс и Темирбанк

В марте средняя доля неработающих кредитов в нереструктурируемых банках выросла на 0,5% до 17,1% от займов брутто. Доля кредитов с просрочкой более 90 дней снизилась на 0,5% до 16,3%, в то время как доля провизий осталась на февральском уровне (18,8%).

Рост неработающих кредитов главным образом произошёл в крупных банках. Наиболее существенный вклад в рост неработающих кредитов внесли ККБ (+0,6% до 24%) и БЦК (+0,6% до 9,7%). Доли неработающих кредитов в Народном банке и АТФ банке выросли

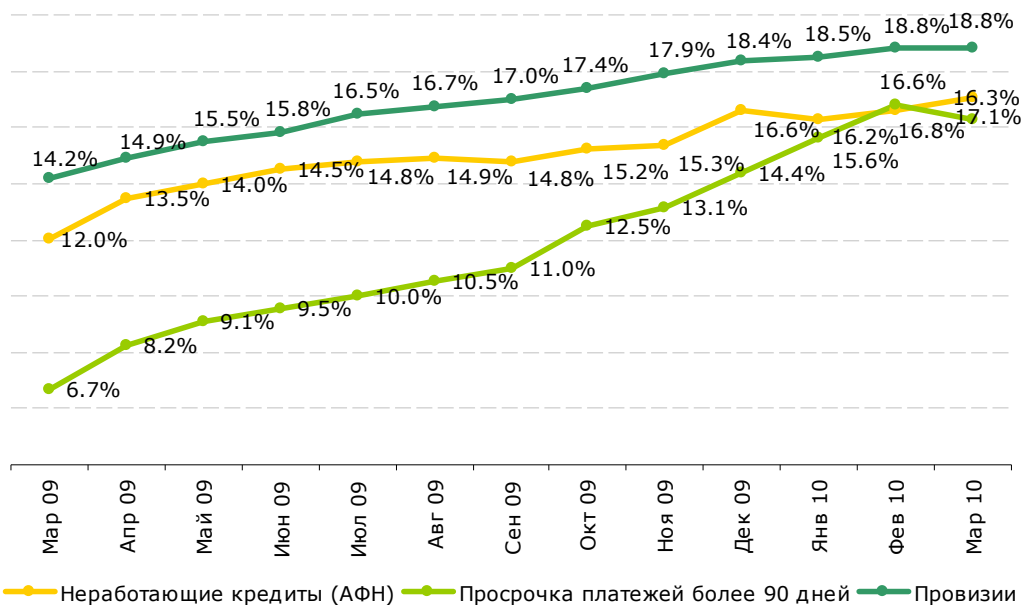
на 0,4% до 18,1% и на 0,2% до 14,7%, соответственно. Среди первой дюжины доля неработающих кредитов больше всего выросла в Сбербанке (+1,4%). Также рост неработающих кредитов произошёл в Каспи (+1,3%), Нурбанке (+0,7%), Евразийском (+0,4%) и HSBC (+0,2%). Доля неработающих кредитов в RBS снизилась больше всего, на 1,0%. В Ситибанке доля неработающих кредитов упала на 0,2%.

В большинстве мелких банков доля неработающих кредитов в марте снижалась. Наиболее заметное снижение произошло в Данабанке, контрольный пакет акций которого приобрел в феврале индийский Punjab National Bank. Доля неработающих кредитов Данабанка в марте упала на 43,3% до 7,1%. В тоже время займы брутто сократились на 47,7%, что говорит о возможном списании займов в связи со сменой руководства.

Доля неработающих кредитов существенно снизилась в Хоум Кредите, на 23,6% до 13,8%, а займы брутто уменьшились на 4,3%.

В марте доля кредитов с просрочкой более 90 дней снизилась в большинстве крупных банков. Среди банков, не находящихся в процессе реструктуризации, за месяц доля кредитов с просрочкой более 90 дней упала на 0,5% до 16,3% от займов брутто. В этой группе доли просроченных кредитов больше всего снизились в Народном банке (-1,5%) и ККБ (-1,2%). Доля просроченных кредитов (более 90 дней) АТФ банка снизилась на 0,4%, но по-прежнему превышает долю неработающих кредитов почти в 2 раза. Доля кредитов с просрочкой более 90 дней Банка ЦентрКредит снизилась ещё на 0,1% до 2,7% от займов брутто. В других банках первой дюжины доля просроченных кредитов росла: в Евразийском на 5,0%, в Нурбанке на 4,4%, в HSBC на 1,1%, в Каспи на 0,2%. В RBS и Ситибанке доля просроченных кредитов (более 90 дней) снизилась на 0,8% и 1,7%, соответственно.

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



Источник: АФН

Провизии двигались вслед за неработающими кредитами. Провизии в ККБ снизились на 0,5% до 27,8%, в БЦК на 0,1% до 10,6%, В Народном банке и АТФ банке провизии выросли на 0,5% до 20,2% и на 0,4% до 13,4%, соответственно. В результате роста неработающих кредитов, уровень сформированных АТФ банком провизий оказался меньше уровня неработающих кредитов и кредитов с просрочкой более 90 дней. Провизии более мелких банков также росли, в Каспи на 0,7%, HSBC на 0,6%, в Сбербанке на 0,5%, в Нурбанке и Евразийском на 0,3%. Провизии снизились в RBS (-0,9%).

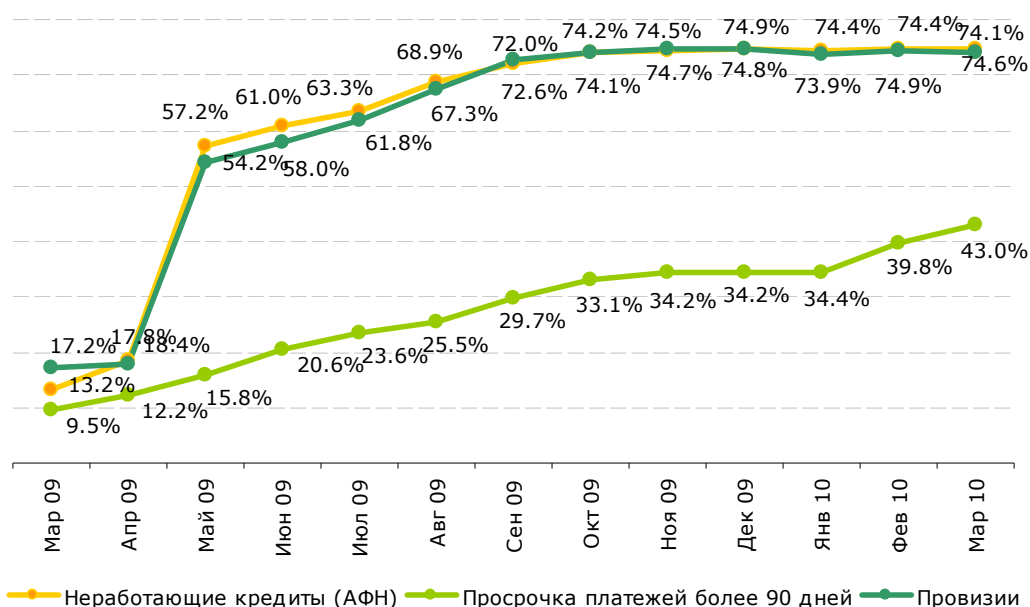
БТА, Темир и Альянс

В марте качество активов БТА банка не претерпело существенных изменений: доля неработающих кредитов осталась на уровне 78,2%, провизии снизились на 0,2% до 77,3%, а кредиты с просрочкой более 90 дней выросли на 4,0% до 37,0%. Разрыв между неработающими кредитами и кредитами с просроченными платежами (более 90 дней) остается существенным, отражая сверх провизии или реструктуризацию ссудного портфеля.

В Темирбанке, доля просроченных кредитов остается на высоком уровне, не смотря на небольшое снижение на 0,1% до 59,9%, произошедшее в марте. Доли просроченных кредитов и провизий выросли ещё на 0,4% до 48,9% и 49,3%, соответственно. Однако по прежнему кредиты с просрочкой более 90 дней превышают долю неработающих кредитов, возможно отражая большое количество розничных кредитов, тяжело поддающихся процессу реструктуризации.

Доли неработающих кредитов и провизии Альянс банка снизились на 1,1% до 72% и на 1% до 72,5%, соответственно. Кредиты с просрочкой более 90 дней выросли на 1,4% до 59,4%.

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), %												
	Мар 09	Апр 09	Май 09	Июн 09	Июл 09	Авг 09	Сен 09	Окт 09	Ноя 09	Дек 09	Янв 10	Фев 10	Мар 10
БТА	14.3	21.3	61.1	64.8	67.2	72.8	76.0	77.8	77.6	78.7	78.4	78.2	78.1
Казком	16.5	18.2	18.7	19.2	19.2	19.4	19.6	20.6	20.6	23.5	22.7	23.5	24.0
Халык	10.4	12.9	13.0	13.0	14.4	14.8	16.5	17.2	17.3	18.1	17.9	17.7	18.1
Альянс	11.6	11.9	61.4	66.4	68.9	71.8	73.7	74.3	74.7	69.2	68.7	73.1	72.0
АТФ	11.7	13.2	15.2	17.1	15.7	15.6	11.7	11.3	12.5	12.8	12.7	14.5	14.7
БЦК	9.6	9.7	10.2	10.5	11.2	11.3	12.1	11.6	10.4	10.0	10.0	9.1	9.7
Темир	6.9	7.6	9.6	11.1	13.0	24.5	30.1	39.2	44.8	47.4	47.9	48.4	48.9
Нурбанк	5.4	5.7	6.1	7.4	7.3	6.8	6.6	6.8	8.1	7.9	8.0	7.8	8.6
Каспи	8.6	8.8	8.0	7.9	7.6	7.7	8.0	8.1	8.6	8.8	9.1	9.2	10.6
Евразийс	4.9	4.7	4.5	4.2	4.6	5.1	5.0	5.5	5.4	12.6	11.5	11.1	11.5

RBS	2.5	5.2	4.0	6.9	6.0	13.9	6.2	6.6	9.9	8.0	6.0	6.3	5.3
Цеснабанк	6.2	6.0	6.5	6.9	7.7	7.3	7.6	6.7	6.8	5.6	6.1	6.6	6.5
HSBC	0.0	0.0	0.0	0.0	1.2	1.2	2.1	2.1	3.9	3.7	5.4	5.9	6.0
Сбербанк	7.1	5.6	7.2	7.0	6.5	6.6	9.2	9.1	9.0	5.8	5.7	5.1	6.5
Ситибанк	11.8	13.1	11.5	6.0	11.1	3.8	3.1	10.0	16.2	15.7	16.9	15.3	15.0
Хоум Кредит	13.1	38.3	41.8	43.9	45.1	45.4	44.6	43.2	42.3	38.8	37.8	37.5	13.8
Данабанк	35.9	36.9	34.8	35.9	33.9	32.5	30.7	42.2	44.7	50.1	50.2	50.4	7.1
Сектор	12.4	15.2	29.2	30.8	31.8	33.8	34.7	35.9	36.2	36.5	35.7	36.3	35.9
Сектор-БТА, Альянс	12.0	13.5	14.0	14.5	14.8	14.9	14.8	15.2	15.3	16.6	16.2	16.6	17.1
БТА, Альянс, Темир	13.2	18.4	57.2	61.0	63.3	68.9	72.0	74.2	74.5	74.8	74.4	74.9	74.6

Просрочка платежей более 90 дней, %

БТА	5.0	7.0	10.0	12.6	14.3	15.7	20.3	23.9	25.3	27.5	27.7	33.0	37.0
Казком	6.3	8.0	8.6	8.8	9.9	10.3	12.0	15.8	17.3	19.5	21.0	21.6	20.4
Халык	8.7	11.2	11.7	14.7	15.7	16.5	16.5	16.7	16.7	16.7	17.4	18.3	16.9
Альянс	20.0	24.1	29.2	41.2	48.4	52.7	56.7	60.3	60.8	54.7	53.7	58.0	59.4
АТФ	9.2	10.5	12.7	12.1	12.0	12.2	11.5	11.8	12.8	17.4	20.7	27.1	26.7
БЦК	4.4	5.4	5.6	4.7	3.9	5.3	4.9	4.6	4.0	3.3	2.9	2.8	2.7
Темир	24.1	31.4	37.5	45.4	49.8	51.4	53.4	55.5	55.9	59.7	60.5	60.9	59.9
Нурбанк	1.3	1.7	6.0	3.0	3.1	3.1	1.5	1.3	1.4	3.4	6.2	5.3	9.6
Каспи	6.9	7.1	7.4	7.4	7.3	7.9	7.9	8.0	8.2	8.6	8.8	9.0	9.2
Евразийс	9.2	10.0	9.7	9.2	9.1	9.0	8.7	8.7	8.7	9.4	9.7	9.1	14.1
RBS	0.4	0.6	0.6	0.8	0.8	0.9	5.2	5.6	6.4	6.7	5.3	5.6	4.7
Цеснабанк	9.9	10.2	10.9	12.5	13.4	13.3	15.0	14.9	15.2	11.2	12.7	13.6	13.7
HSBC	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	1.6	2.4	4.5	4.0	2.5	4.3	4.3	5.4
Сбербанк	3.6	3.8	4.7	4.1	4.3	6.0	5.4	5.3	5.2	4.9	5.2	4.4	2.7
Ситибанк	-	-	0.8	2.6	0.9	0.9	0.8	1.0	-	0.2	0.2	0.2	-
Хоум Кредит	0.2	24.1	26.0	29.8	30.9	29.1	27.2	25.0	22.6	20.2	18.4	17.0	11.2
Данабанк	25.9	33.7	33.9	33.7	31.0	33.4	47.8	42.3	41.5	50.0	50.1	50.3	38.8
Сектор	7.6	9.6	11.5	13.4	14.8	15.8	17.5	19.7	20.6	21.2	21.9	24.5	25.1
Сектор-БТА, Альянс	6.7	8.2	9.1	9.5	10.0	10.5	11.0	12.5	13.1	14.4	15.6	16.8	16.3
БТА, Альянс, Темир	9.5	12.2	15.8	20.6	23.6	25.5	29.7	33.1	34.2	34.2	34.4	39.8	43.0

Провизии, %

БТА	19.0	19.5	57.9	61.5	64.8	70.5	76.5	77.4	77.5	78.7	77.5	77.5	77.3
Казком	19.8	20.8	21.5	21.9	22.9	23.0	23.6	24.6	26.1	27.6	27.6	28.3	27.8
Халык	14.4	15.3	16.0	16.5	17.7	18.2	18.8	19.0	19.2	18.8	19.3	19.7	20.2
Альянс	14.3	15.1	57.6	63.1	69.5	72.3	74.5	75.3	75.7	69.5	69.1	73.4	72.5
АТФ	12.0	12.1	12.7	12.4	12.3	12.6	12.1	11.7	12.3	12.6	12.7	13.0	13.4
БЦК	10.2	10.8	11.6	11.7	12.2	12.6	12.5	12.2	11.5	11.2	11.0	10.7	10.6
Темир	7.4	8.2	10.5	11.8	13.5	24.9	30.9	39.8	45.6	48.1	48.6	48.9	49.3
Нурбанк	5.7	6.1	6.3	7.1	6.9	7.5	7.6	7.9	8.5	8.4	8.2	8.3	8.6
Каспи	8.7	9.6	9.8	9.6	9.5	9.5	9.9	10.1	10.5	10.7	11.0	11.4	12.2
Евразийс	5.3	5.2	4.8	4.6	5.0	5.3	5.3	5.3	5.4	12.6	11.6	11.5	11.8
RBS	3.1	5.0	4.5	6.8	6.0	6.7	6.2	6.6	8.7	7.9	6.0	6.3	5.3
Цеснабанк	6.7	6.5	6.8	7.6	7.8	7.6	8.2	7.4	7.6	6.8	7.5	8.1	8.1
HSBC	0.0	0.1	0.3	0.2	1.2	1.6	2.1	2.9	4.1	4.1	5.4	5.6	6.2
Сбербанк	6.0	6.5	7.8	7.5	7.1	7.2	8.1	9.4	9.3	6.0	5.9	5.3	5.9
Ситибанк	1.2	1.8	1.9	2.0	1.5	1.6	1.3	1.4	1.0	1.0	2.1	0.8	1.0
Хоум Кредит	13.1	38.4	41.4	43.9	45.1	45.4	44.7	43.2	42.3	38.7	37.8	37.5	13.8
Данабанк	37.7	38.9	35.1	37.0	35.6	34.3	37.1	36.2	34.9	38.9	39.0	39.1	9.1
Сектор	15.2	15.9	29.2	30.6	32.3	34.4	36.4	37.2	37.9	37.7	37.0	37.6	37.0
Сектор-БТА, Альянс, Темир	14.2	14.9	15.5	15.8	16.5	16.7	17.0	17.4	17.9	18.4	18.5	18.8	18.8
БТА, Альянс, Темир	17.2	17.8	54.2	58.0	61.8	67.3	72.6	74.1	74.7	74.9	73.9	74.4	74.1

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.

© 2010, все права защищены.

Макроэкономика

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

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

Горная промышленность и металлургия

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

Финансовый Сектор, долговые инструменты

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

Ольга Полторак, 7 (727) 330-0160
olgapo@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>