

## Альянс отразил дефицит капитала

### Банки в марте 2014 года

30 апреля 2014 г.

Бакай Мадыбаев  
[B.Madybaev@halykfinance.kz](mailto:B.Madybaev@halykfinance.kz)  
+7 (727) 330 01 53

Кредитование в марте продолжилось приблизительно прежними темпами, но активность устоявшихся розничных банков резко снизилась. Долларизация депозитов прекратилась среди корпоративных вкладчиков, но продолжилась среди розничных. Валютные спреды по корпоративным депозитным ставкам достигли исторического максимума. Альянс отразил создание дополнительных провизий в преддверии повторной реструктуризации долга, в результате чего капитал банка снова стал отрицательным – на уровне Т75млрд.

#### Активы

Баланс сектора в марте почти не изменился (-0,2% или -Т30млрд), но балансы отдельных банков изменились значительно, ведомые притоками и оттоками корпоративных вкладов.

Доля ликвидных активов выросла на 0,6пп до 19,7%, а доля инвестиционного портфеля снизилась до 7,4% активов. Последняя тенденция продолжается неуклонно еще с начала 2011 года (Рис. 1.) по нескольким причинам: высокого риска девальвации и недостаточной доходности тенговых активов.

**Рис. 1. Доля инвестиционного портфеля на балансе банков**



Благодаря притоку корпоративных вкладов значительно увеличился размер Цеснабанка, на 9,6% или на Т97млрд. В результате, Цесна обошла ЦентрКредит и вошла в пятерку крупнейших по активам.

Альянс сжался почти на 15% (-Т88млрд) после создания дополнительных провизий по ссудному портфелю в преддверии повторной реструктуризации долга.

В результате оттока корпоративных депозитов значительно сократились балансы иностранных банков: Citi (на 12,2% или Т45млрд) и Банка Китая (на 20,4% или Т49млрд).

### Кредитование

Ссудный портфель брутто «хороших» банков<sup>1</sup> вырос на 1,2% или Т133млрд. Доля валютных займов в общем ссудном портфеле поднялась с 34,2% до 34,7% (Рис.2), отражая сохраняющийся недостаток тенгового фондирования.

Объем займов малому бизнесу в промышленности составил Т162млрд, или 12% от общего объема кредитов малому бизнесу (Рис. 3). Данные по среднему предпринимательству отдельно не доступны. В этом году правительство намерено предоставить малому и среднему бизнесу долгосрочный кредит, опосредованный через коммерческие банки, размером Т100млрд.

Рис. 2. Доля валютных займов

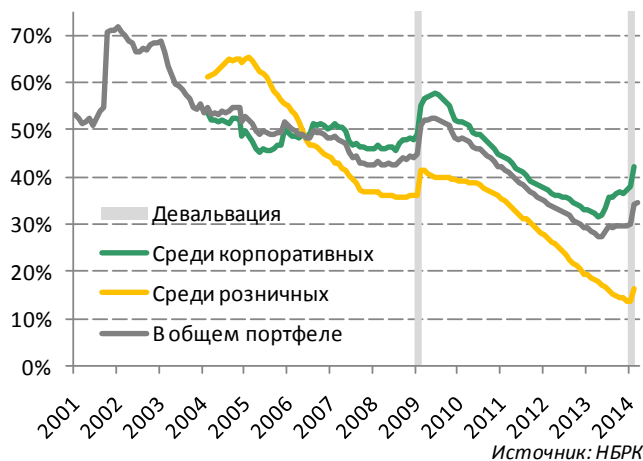
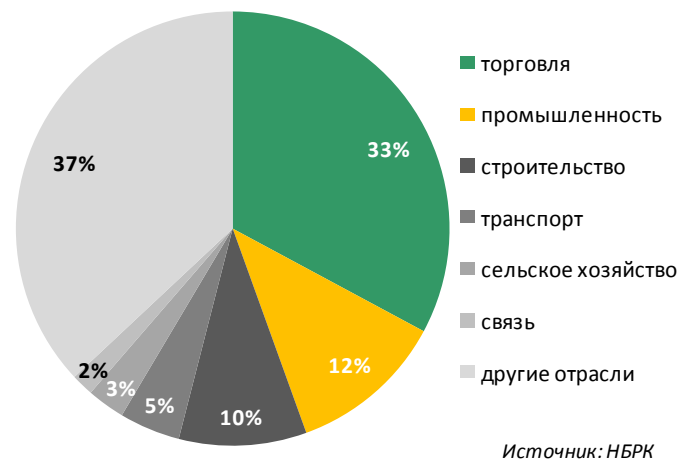


Рис. 3. Структура займов малому бизнесу в разрезе отраслей

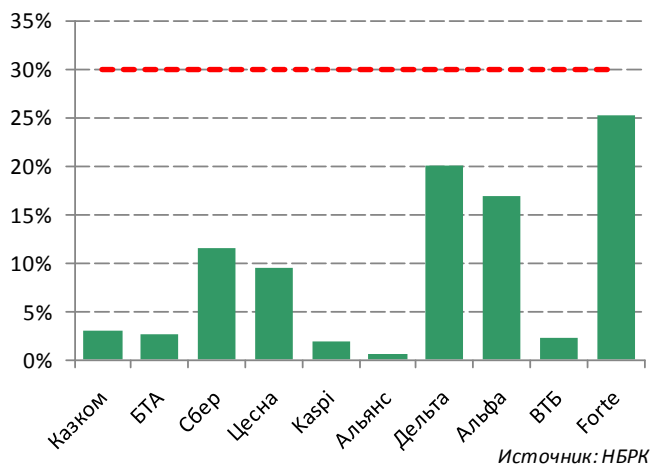


После ввода в феврале ограничения на рост потребительских займов в 2014 году в пределах 30% и ограничения уровня долговой нагрузки беззалоговых розничных заемщиков активность розничных банков резко снизилась. Займы брутто Kaspi выросли на 1,6% в марте и 4,2% с начала года, Евразийского Банка - на 1,6% и 4,3%, соответственно, а Хоум Кредит - на 1,9% и 1,7%.

По данным выполнения пруденциальных нормативов на конец февраля, активными игроками потребительского кредитования из крупных банков являлись Сбербанк и Цеснабанк, а из небольших – Дельта, Альфа и Forte (Рис. 4), в то время как Казкоммерцбанк, Kaspi и Альянс резко сбавили обороты. Данные по Евразийскому и Хоум Кредит не были доступны.

<sup>1</sup> Сектор без включения БТА и Альянс Банка

**Рис. 4. Рост потребительских займов с начала года на конец февраля**



Самый заметный прирост займов брутто в марте показали Цеснабанк (+Т62млрд, +8,2%) и АТФ (+Т45млрд, +5,7%). Из небольших банков быстро растет Дельта (+Т22млрд, +12,8%) и Qazaq Banki (+Т9млрд, +23,2%).

Займы брутто сократились в Народном Банке (-Т45млрд, -2,5%), БТА (-Т27млрд, -1,0%) и Альянсе (-Т16млрд, -2,6%). Последний создал дополнительные провизии на Т78млрд или на 14,4пп до 65,9% займов брутто, о чем предупреждал инвесторов еще в январе в качестве аргумента о необходимости повторной реструктуризации долга. В результате чистый ссудный портфель Альянса сократился на треть до Т205млрд.

Общее соотношение провизий к займам брутто «хороших» банков сократилось на 0,3пп до 21,5%. В итоге чистые займы «хороших» банков выросли на 1,6%.

#### **Качество активов**

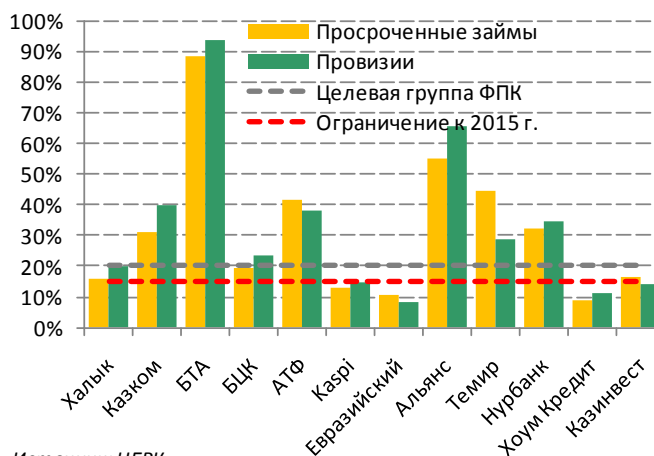
Показатели качества активов в марте слегка улучшились. Доля просроченных на 90 и больше дней займов уменьшилась на 0,7пп до 32,9% займов брутто по сектору и на 0,7пп до 18,5% по «хорошим» банкам. Скорее всего, отрицательные последствия девальвации на качестве активов проявятся с задержкой в несколько месяцев, пока валютные заемщики, не имеющие валютной выручки, не осознают новый уровень своей долговой нагрузки.

Просроченные займы сократились в Народном Банке на 0,9пп до 16,1% займов брутто и Казкоммерцбанке – на 1,0пп до 30,9%. Снижение доли проблемных кредитов в АТФ Банке на 2,5пп до 41,5% займов брутто стало результатом увеличения ссудного портфеля, а не сокращения объема плохих активов. Доля просрочки увеличилась в портфеле Альянса на 1,8пп до 55,4% займов брутто и Нурбанка – на 1,7пп до 32,5%.

На конец марта девять банков, не считая двух самых мелких, имели долю плохих займов выше ограничения в 15%, которое вступит в силу в конце года (Рис. 5). Из них только три банка попадали в целевую группу Фонда Проблемных Кредитов (ФПК), согласно обсуждаемой Стратегии развития финансового сектора, с долей проблемных займов выше 20%, если не учитывать реструктурированные банки, у которых ФПК изначально не имел

право выкупать займы. Напомним, что Казкоммерцбанк и БТА могут получить от регулятора отсрочку от выполнения требования по максимальному уровню проблемных займов, согласно предварительным условиям покупки БТА Банка.

**Рис. 5. Качество активов банков, % от займов брутто**



Источник: НБРК

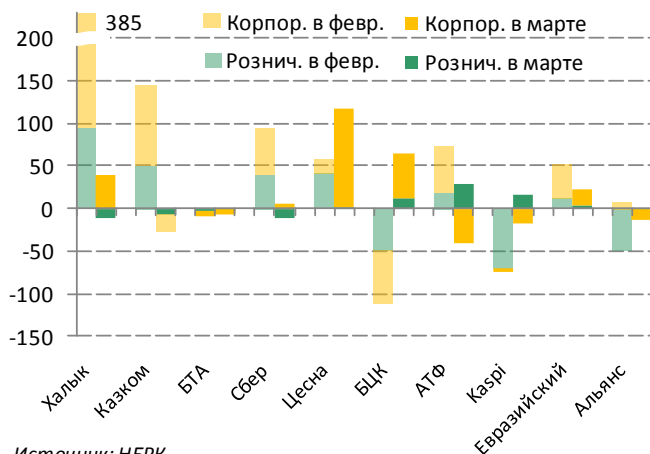
На наш взгляд, регулятор сможет выполнить свой план по снижению неработающих займов к концу года только технически, не решив проблему по сути. Этого возможно достичь через перевод плохих займов с баланса банков в дочерние структуры, или применив гибкое определение «неработающих займов».

### Обязательства

В масштабах всего сектора обязательства в марте почти не изменились, но в разрезе банков динамика была смешанной.

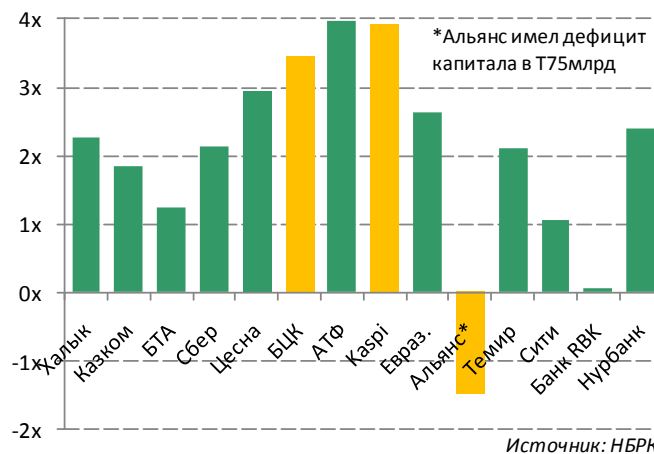
ЦентрКредит, Касри и Альянс удалось остановить отток розничных депозитов после февральских «набегов» вкладчиков (Рис. 6). В борьбу за сбережения населения также вступили Цеснабанк (+20,9% с начала года), АТФ (+22,9%) и Банк RBK (+60,4%). В результате соотношение розничных вкладов к капиталу у АТФ стало самым высоким по сектору на уровне 4,0х, не учитывая Альянс с отрицательным капиталом (Рис. 7).

**Рис. 6. Подвергшиеся «набегам» вкладчиков банки остановили отток розничных депозитов, изменение баланса депозитов в разрезе банков в марте и феврале, млрд. тенге**



Источник: НБРК

**Рис. 7. Соотношение розничных вкладов к капиталу**

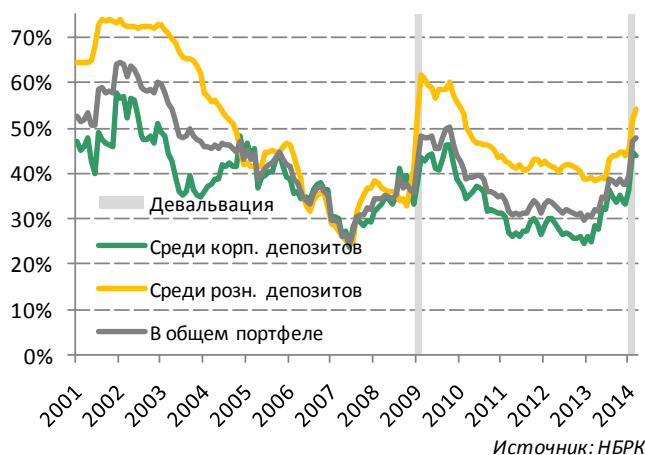


Источник: НБРК

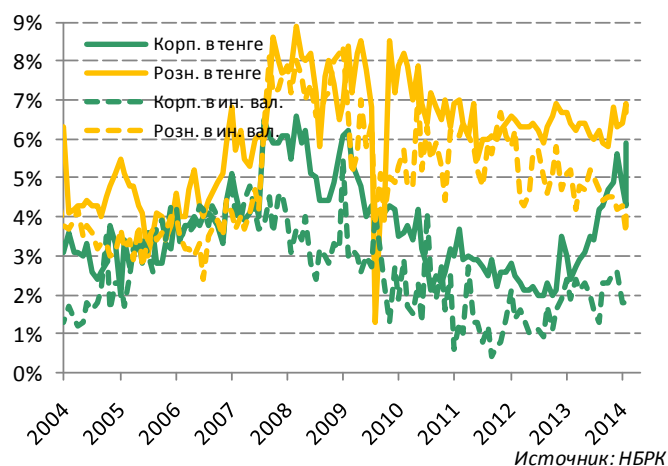
В марте обострение кризиса тенговой ликвидности в совокупности со стабилизацией ожиданий по обменному курсу остановили долларизацию депозитов среди корпоративных клиентов. Доля валютных вкладов снизилась среди корпоративных с 44,5% до 44,0%. Однако более инертные розничные вкладчики продолжали конвертировать сбережения в валюту – доля валютных депозитов выросла с 51,8% до 54,3%. В итоге, в общем портфеле доля валютных вкладов увеличилась с 47,2% до 47,7% (Рис. 8).

Валютный спрэд между ставками по корпоративным вкладам расширился еще больше – до 4,1пп (Рис. 9), самого высокого уровня как минимум с января 2003 года. Более ранние данные не доступны. По розничным депозитам валютный спрэд составил 2,6пп. Краткосрочная недооцененность тенге должна сдерживать расширение спрэдов.

**Рис. 8. Девальвация повысила долларизацию депозитов, доля валютных вкладов**



**Рис. 9. Валютные спрэды расширились ставки по привлеченным депозитам**



### Прибыльность

«Хорошие» банки заработали в марте Т33,9млрд, из которых на Народный Банк пришлось Т14,2млрд, а на Kaspi – Т6,4млрд. В результате создания дополнительных провизий в преддверии повторной реструктуризации долга Альянс понес убыток на Т79,4млрд в марте и Т85млрд с начала года. Убытки БТА составили Т5,6млрд и Т3,1млрд. соответственно.

12-месячная доходность на средний капитал «хороших» банков повысилась до 13,8%. Благодаря разовой прибыли в Т4,1млрд в феврале Альфа Банк вошел в тройку лидеров с 12-месячным ROAE на уровне 33,1%. Несколько снизилась доходность Евразийского – до 19,7% в марте с 24,3% в декабре.

### Капитал

Балансовый капитал сектора в марте уменьшился на Т43млрд вследствие признания дополнительных провизий Альянс Банком в преддверии повторной реструктуризации долга. Дефицит капитала Альянса составил Т75млрд.

Вливание капитала было произведено существующими акционерами в быстро растущие Цеснабанк - на Т10млрд, и Банк RBK – на Т5млрд. Так как динамические провизии с января 2014 года были законсервированы, регулятор перестал публиковать данные по ним.

Таблица 1. Баланс

Активы, млрд тенге

Банк	Мар 14	1мес Δ	1мес Δ, %	с начала года Δ, %	доля рынка, %	Δ доли с нач года, пп	ранг*
Халык	2 832	22.3	0.8	16.0	16.8	1.0	1 (2)
Казком	2 675	(33.2)	(1.2)	7.0	15.8	(0.3)	2 (1)
БТА	1 552	(23.0)	(1.5)	2.3	9.2	(0.6)	3 (3)
Сбер	1 182	(18.5)	(1.5)	14.1	7.0	0.3	4 (5)
Цесна	1 106	96.7	9.6	19.8	6.6	0.6	5 (6)
БЦК	1 078	34.1	3.3	0.5	6.4	(0.5)	6 (4)
АТФ	964	(10.4)	(1.1)	7.7	5.7	(0.1)	7 (7)
Каспи	882	(21.9)	(2.4)	3.7	5.2	(0.3)	8 (8)
Евразийский	664	21.4	3.3	13.0	3.9	0.1	9 (9)
Альянс	484	(88.4)	(15.4)	(13.9)	2.9	(0.8)	10 (10)
Жилстрой	379	4.7	1.3	6.6	2.2	(0.1)	11 (11)
Темир	334	24.9	8.0	10.5	2.0	0.0	12 (13)
Сити	324	(45.2)	(12.2)	(0.2)	1.9	(0.2)	13 (12)
Банк RBK	258	23.3	9.9	16.0	1.5	0.1	14 (15)
Нурбанк	254	(11.6)	(4.4)	0.3	1.5	(0.1)	15 (14)
НСВС	229	19.5	9.3	22.2	1.4	0.1	16 (17)
Дельта	219	21.0	10.6	15.2	1.3	0.1	17 (16)
Банк Китая	191	(48.9)	(20.4)	82.5	1.1	0.5	18 (21)
Альфа	188	(14.2)	(7.0)	9.9	1.1	0.0	19 (18)
ВТБ	134	(12.9)	(8.8)	(7.0)	0.8	(0.1)	20 (19)
Хоум Кредит	129	(3.7)	(2.8)	9.6	0.8	0.0	21 (20)
Казинвест	88	(5.6)	(6.0)	(5.2)	0.5	(0.1)	23 (22)
Азия Кредит	103	(0.7)	(0.6)	11.9	0.6	0.0	22 (23)
Аст Финанс	88	0.5	0.6	10.0	0.5	0.0	24 (24)
Kassa Nova	68	9.5	16.2	21.1	0.4	0.0	27 (25)
Эксимбанк	62	(3.2)	(5.0)	12.1	0.4	0.0	29 (26)
RBS	80	13.7	20.8	53.4	0.5	0.1	25 (27)
ТПБК	63	(6.7)	(9.6)	26.3	0.4	0.1	28 (28)
Qazaq Banki	72	15.1	26.6	47.4	0.4	0.1	26 (29)
Forte	56	10.2	22.5	45.4	0.3	0.1	30 (30)
КЗИ	26	0.5	1.8	1.0	0.2	(0.0)	31 (31)
Позитив	23	1.0	4.7	9.9	0.1	0.0	32 (32)
Таиб	23	2.7	13.0	9.8	0.1	0.0	33 (33)
Шинхан	19	(1.5)	(7.1)	8.7	0.1	(0.0)	34 (34)
Al Hilal	15	(1.0)	(6.3)	(10.7)	0.1	(0.0)	35 (35)
Заман	14	(0.4)	(2.6)	(0.5)	0.1	(0.0)	36 (36)
РНВ-Казахстан	14	0.2	1.4	(0.8)	0.1	(0.0)	37 (37)
БПАкистана	6	0.1	1.6	1.8	0.0	(0.0)	38 (38)
Сектор	16 878	(29.6)	(0.2)	9.2	100.0	0.0	
Плохие 2**	2 036	(111.4)	(5.2)	(2.1)	12.1	(1.4)	
Сектор без 2	14 843	81.8	0.6	10.9	87.9	1.4	
Большая дюжина^	12 680	98.1	0.8	10.1	75.1	0.7	
Топ 6	10 425	78.4	0.8	9.8	61.8	0.4	
Топ 15	14 969	(24.8)	(0.2)	8.1	88.7	(0.9)	
Второй эшелон'	1 909	(4.7)	(0.2)	18.1	11.3	0.9	

Обязательства, млрд тенге

Мар 14	1мес Δ	1мес Δ, %	с начала года Δ, %	ранг*
2 443	10.7	0.4	17.6	1 (2)
2 304	(33.9)	(1.5)	8.0	2 (1)
1 317	(17.5)	(1.3)	2.9	3 (3)
1 062	(18.1)	(1.7)	15.6	4 (5)
1 018	84.4	9.0	19.6	5 (6)
992	33.6	3.5	0.5	6 (4)
894	(11.7)	(1.3)	8.3	7 (7)
790	(28.2)	(3.4)	3.0	8 (8)
604	21.2	3.6	14.2	9 (10)
559	(9.1)	(1.6)	1.3	10 (9)
278	3.3	1.2	8.1	11 (11)
271	26.8	11.0	13.5	12 (13)
269	(46.5)	(14.8)	(2.1)	13 (11)
236	18.5	8.5	14.2	14 (15)
211	(11.4)	(5.1)	0.3	15 (14)
202	19.0	10.4	25.5	16 (17)
191	20.5	12.1	13.5	17 (16)
174	(49.2)	(22.0)	97.6	18 (21)
158	(14.7)	(8.5)	8.2	19 (18)
116	(12.7)	(9.9)	(8.0)	20 (19)
99	(4.6)	(4.5)	10.5	21 (20)
77	(5.5)	(6.7)	(5.9)	23 (22)
81	(1.0)	(1.2)	15.1	22 (23)
75	0.2	0.3	10.8	24 (24)
59	9.4	18.8	24.2	27 (25)
47	(3.3)	(6.4)	16.2	29 (27)
62	12.7	25.5	78.2	26 (29)
51	(6.7)	(11.8)	34.3	28 (28)
66	15.1	29.9	54.4	25 (26)
46	10.3	29.0	61.1	30 (30)
8	0.4	5.3	(0.0)	33 (33)
12	1.1	10.2	21.3	32 (32)
13	2.6	25.1	15.8	31 (31)
8	(1.5)	(16.1)	24.6	34 (34)
4	(1.0)	(20.1)	(31.9)	35 (35)
3	(0.4)	(9.9)	(7.7)	36 (36)
1	0.2	14.7	(14.7)	37 (37)
1	0.1	6.7	4.1	38 (38)
14 801	13.0	0.1	10.6	
1 876	(26.5)	(1.4)	2.4	
12 925	39.5	0.3	11.9	
11 159	60.0	0.5	10.9	
9 136	59.2	0.7	10.8	
13 246	22.1	0.2	9.4	
1 555	(9.1)	(0.6)	21.6	

Капитал, млрд тенге

Мар 14	1мес Δ	1мес Δ, %	с начала года Δ, %	ранг*
390	11.6	3.1	6.9	1 (2)
371	0.7	0.2	0.8	2 (1)
235	(5.5)	(2.3)	(1.3)	3 (3)
120	(0.4)	(0.4)	2.2	4 (4)
88	12.3	16.2	21.2	7 (8)
86	0.5	0.5	1.0	8 (6)
70	1.3	1.9	0.8	9 (9)
92	6.3	7.3	10.0	6 (7)
60	0.3	0.4	2.1	11 (11)
-75	(79.4)	(1 789.2)	(846.1)	38 (34)
101	1.4	1.5	3.0	5 (5)
64	(1.9)	(2.9)	(0.6)	10 (10)
56	1.3	2.3	10.0	12 (12)
23	4.8	27.2	38.1	18 (23)
43	(0.2)	(0.4)	0.1	13 (13)
27	0.5	1.8	2.0	17 (15)
28	0.5	1.8	27.8	16 (17)
17	0.2	1.4	2.8	23 (22)
30	0.5	1.8	20.3	15 (16)
18	(0.2)	(0.9)	0.1	21 (20)
30	0.9	3.2	6.7	14 (14)
11	(0.1)	(1.0)	0.4	32 (32)
22	0.3	1.5	1.6	19 (18)
13	0.3	2.6	5.6	25 (26)
9	0.1	1.3	3.3	35 (36)
14	0.0	0.1	0.5	24 (24)
17	1.1	6.5	2.0	22 (21)
12	0.1	0.6	1.1	27 (27)
6	(0.0)	(0.1)	(0.4)	36 (37)
10	(0.1)	(0.7)	0.2	34 (35)
18	0.1	0.3	1.5	20 (19)
11	(0.1)	(0.6)	(0.0)	28 (28)
11	0.1	1.2	3.5	33 (33)
11	0.0	0.3	(0.1)	30 (29)
11	0.0	0.3	1.2	31 (31)
11	(0.0)	(0.3)	1.7	29 (30)
12	0.0	0.2	0.9	26 (25)
5	0.0	0.6	1.3	37 (38)
2 078	(42.6)	(2.0)	0.0	
160	(84.9)	(34.7)	(88.0)	
1 918	42.3	2.3	4.8	
1 521	38.1	2.6	4.9	
1 289	19.1	1.5	3.5	
1 723	(47.0)	(2.7)	(1.0)	
355	4.4	1.3	5.0	

\* ранг на Мар 14 и на Дек 13  
\*\*БТА, Альянс

^Крупнейшие 12 по активам без 'плохой двойки'  
'От 16-го по активам и меньше

Таблица 2. Прибыльность

Чистый доход, млрд тенге

Банк	с нач.года	Мар 14	2013	2012
Халык	27.7	14.2	84.9	58.1
Казком	2.7	0.2	45.6	1.2
БТА	(3.1)	(5.6)	26.9	(349.3)
Сбер	3.6	0.4	21.6	13.5
Цесна	5.5	2.3	16.0	10.8
БЦК	0.9	0.5	1.8	0.4
АТФ	0.5	1.3	0.3	(11.0)
Касpi	8.2	6.4	32.6	18.8
Евразийский	1.2	0.2	12.9	9.9
Альянс	(85.0)	(79.4)	(0.2)	7.6
Жилстрой	2.5	1.2	6.0	2.3
Темир	1.8	0.3	0.0	14.6
Сити	5.0	1.2	8.4	6.9
Банк RBK	0.4	0.1	1.5	0.3
Нурбанк	0.1	(0.1)	(32.5)	(5.5)
HSBC	1.3	1.2	4.1	4.5
Дельта	1.2	0.5	3.6	1.6
Банк Китая	0.5	0.2	1.9	1.7
Альфа	5.2	0.6	4.7	2.3
ВТБ	(0.0)	(0.2)	0.6	(1.1)
Хоум Кредит	1.9	0.9	12.3	9.7
Казинвест	0.0	(0.1)	0.2	(1.6)
Азия Кредит	0.8	0.6	1.6	0.0
Аст Финанс	0.5	0.3	0.3	1.2
Kassa Nova	0.3	0.1	0.7	(0.0)
Эксимбанк	0.1	0.0	0.2	0.6
RBS	0.3	1.1	1.3	1.3
ТПБК	0.1	0.1	0.5	0.4
Qazaq Banki	0.1	0.0	0.4	0.1
Forte	0.0	(0.1)	0.2	0.9
КЗИ	0.3	0.1	1.2	0.6
Позитив	(0.0)	(0.1)	0.2	0.1
Таиб	0.4	0.1	0.2	(0.2)
Шинхан	0.1	0.0	0.4	0.4
Al Hilal	0.1	0.0	0.4	0.3
Заман	0.2	(0.0)	0.2	0.2
РНВ-Казахстан	0.0	0.0	0.0	(1.1)
БПакистана	0.1	0.0	0.3	0.1
Сектор	(14.6)	(51.0)	261.2	(199.3)
Плохие 2**	(88.1)	(84.9)	26.8	(341.6)
Сектор без 2	73.5	33.9	234.4	142.4
Большая дюжина <sup>А</sup>	60.1	28.4	231.6	125.9
Топ 6	37.3	12.0	196.8	(265.3)
Топ 15	(27.9)	(56.6)	225.8	(221.3)
Второй эшелон <sup>1</sup>	13.3	5.6	35.3	22.0

ROAA, %

Банк	ROAA за 12 мес вкл Мар 14	ROAA за 2 мес вкл Мар 14	ROAA 2013	ROAA 2012
Халык	3.7	4.7	3.6	2.5
Казком	1.5	0.0	1.8	0.0
БТА	0.8	(1.5)	1.8	(22.3)
Сбер	2.2	0.5	2.4	2.2
Цесна	2.1	2.1	2.1	2.0
БЦК	0.2	0.3	0.2	0.0
АТФ	0.2	0.9	0.0	(1.2)
Касpi	4.5	2.9	4.5	3.7
Евразийский	1.9	0.7	2.5	2.4
Альянс	(15.4)	(97.2)	(0.0)	1.4
Жилстрой	2.2	2.9	1.9	0.9
Темир	0.4	3.1	0.0	5.4
Сити	2.8	7.5	2.6	2.1
Банк RBK	0.9	0.8	1.0	0.4
Нурбанк	(12.4)	(0.4)	(12.7)	(2.1)
HSBC	2.1	1.7	2.2	2.7
Дельта	2.3	2.4	2.2	1.4
Банк Китая	1.0	1.2	2.2	2.7
Альфа	5.2	14.9	3.0	1.9
ВТБ	0.5	0.1	0.5	(1.3)
Хоум Кредит	11.5	8.0	12.5	15.4
Казинвест	0.2	(0.2)	0.2	(1.7)
Азия Кредит	2.3	4.5	2.2	0.0
Аст Финанс	0.9	2.7	0.5	2.3
Kassa Nova	1.7	1.7	1.6	(0.1)
Эксимбанк	0.4	0.2	0.3	0.7
RBS	1.5	2.8	1.9	1.2
ТПБК	1.1	0.9	1.2	1.3
Qazaq Banki	0.9	1.7	1.1	0.6
Forte	0.3	(0.5)	0.5	2.2
КЗИ	5.2	4.7	4.9	3.3
Позитив	0.8	(0.9)	1.1	0.7
Таиб	4.5	7.0	1.8	(3.6)
Шинхан	2.8	2.5	2.5	2.2
Al Hilal	2.9	3.9	2.7	2.6
Заман	2.0	8.6	1.1	1.5
РНВ-Казахстан	0.7	1.2	0.1	(8.5)
БПакистана	3.9	5.3	4.7	2.5
Сектор	1.2	(1.4)	1.8	(1.5)
Плохие 2**	(3.5)	(8.3)	1.3	(16.0)
Сектор без 2	1.9	0.5	1.9	1.3
Большая дюжина <sup>А</sup>	2.1	0.4	2.1	1.3
Топ 6	2.0	0.2	2.1	(3.1)
Топ 15	1.0	(0.8)	1.7	(1.8)
Второй эшелон <sup>1</sup>	2.5	0.6	2.4	1.8

ROAE, %

Банк	ROAE за 12 мес вкл Мар 14	ROAE за 2 мес вкл Мар 14	ROAE 2013	ROAE 2012
Халык	27.7	32.1	25.4	19.6
Казком	9.7	0.3	11.0	0.3
БТА	5.2	(9.5)	12.0	н/д
Сбер	20.7	4.6	21.0	19.6
Цесна	25.9	26.0	25.9	25.2
БЦК	2.5	3.7	2.1	0.5
АТФ	2.3	11.7	0.4	(16.4)
Касpi	40.0	28.1	43.3	33.1
Евразийский	19.7	6.9	24.3	24.8
Альянс	419.8	1555.2	(0.8)	33.8
Жилстрой	7.8	10.7	6.3	2.5
Темир	1.8	15.2	0.0	21.4
Сити	23.9	49.0	18.3	21.0
Банк RBK	8.6	10.3	9.6	2.6
Нурбанк	(55.1)	(2.3)	(54.9)	(7.6)
HSBC	16.4	19.1	16.6	21.6
Дельта	17.9	19.6	17.6	9.1
Банк Китая	11.7	12.9	11.9	12.0
Альфа	33.1	102.2	20.9	14.3
ВТБ	3.7	1.1	3.4	(6.0)
Хоум Кредит	45.2	34.0	49.0	55.5
Казинвест	1.7	(2.0)	1.7	(17.0)
Азия Кредит	11.4	20.7	9.3	0.1
Аст Финанс	6.9	18.1	3.2	20.3
Kassa Nova	10.6	12.5	8.7	(0.3)
Эксимбанк	1.7	1.0	1.5	4.0
RBS	8.1	11.0	7.7	7.2
ТПБК	4.5	4.7	4.4	3.6
Qazaq Banki	6.1	17.0	5.6	1.3
Forte	1.6	(2.3)	2.4	10.0
КЗИ	7.2	6.7	6.8	4.5
Позитив	1.6	(1.8)	1.9	1.1
Таиб	9.2	14.9	3.5	(5.8)
Шинхан	4.3	4.0	3.9	3.5
Al Hilal	3.8	5.2	3.7	2.9
Заман	3.1	11.0	1.8	2.5
РНВ-Казахстан	0.8	1.3	0.1	(9.7)
БПакистана	4.8	6.4	5.8	2.9
Сектор	9.0	(10.8)	12.8	(12.0)
Плохие 2**	(34.4)	(260.2)	10.8	н/д
Сектор без 2	13.8	16.2	13.1	8.6
Большая дюжина <sup>А</sup>	16.8	16.0	16.3	9.6
Топ 6	15.3	10.2	16.1	н/д
Топ 15	8.3	(16.8)	13.1	н/д
Второй эшелон <sup>1</sup>	12.8	19.2	11.3	8.2

<sup>А</sup>Крупнейшие 12 по активам без 'плохой двойки'

<sup>1</sup>От 16-го по активам и меньше

\*\*БТА, Альянс





**Таблица 4. Качество активов**
**Просрочка платежей более 90 дней**

Банк	Мар 14	1мес Δ	1мес Δ, %	с начала года Δ, %	% от займов брутто	Δ МоМ пп от займов брутто	ранг*
Халык	284.3	(22.8)	(7.4)	0.5	16.1	(0.9)	5 (5)
Казком	838.4	(28.5)	(3.3)	14.8	30.9	(1.0)	2 (2)
БТА	2357.1	(20.0)	(0.8)	14.4	88.3	0.1	1 (1)
Сбер	15.6	(7.4)	(32.3)	(8.8)	1.8	(0.9)	12 (12)
Цесна	28.6	0.5	2.0	15.0	3.5	(0.2)	11 (11)
БЦК	179.3	(0.3)	(0.2)	23.6	19.6	(0.1)	6 (6)
АТФ	343.4	(0.8)	(0.2)	16.9	41.5	(2.5)	3 (3)
Каспи	97.7	2.5	2.7	11.7	13.1	0.2	8 (8)
Евразийский	48.2	2.7	5.9	21.6	10.4	0.4	10 (10)
Альянс	333.0	2.4	0.7	14.3	55.4	1.8	4 (4)
Жилстрой	1.3	(0.5)	(26.6)	(36.5)	0.6	(0.2)	25 (20)
Темир	124.0	1.5	1.2	13.5	44.8	0.5	7 (7)
Сити	0.0	0.0	n/a	n/a	0.0	0.0	33 (33)
Банк RBK	3.8	(0.0)	(0.2)	(15.9)	2.4	(0.2)	19 (16)
Нурбанк	63.0	2.3	3.7	10.8	32.5	1.7	9 (9)
HSBC	6.2	0.2	4.0	17.8	7.3	0.8	15 (15)
Дельта	1.3	(0.0)	(0.4)	(4.2)	0.6	(0.1)	24 (24)
Банк Китая	0.0	0.0	n/a	n/a	0.0	0.0	33 (33)
Альфа	1.5	0.1	3.4	9.6	1.1	0.0	21 (22)
ВТБ	4.1	(0.0)	(0.3)	19.2	3.6	0.1	18 (17)
Хоум Кредит	9.5	0.6	6.7	20.3	8.7	0.4	14 (14)
Казинвест	11.9	0.0	0.3	15.1	16.4	0.7	13 (13)
Азия Кредит	4.9	(0.1)	(1.1)	93.7	6.3	(0.2)	16 (19)
Аст Финанс	4.3	(0.0)	(0.1)	37.5	6.3	(0.4)	17 (18)
Kassa Nova	0.6	0.1	14.5	58.7	1.3	0.2	30 (31)
Эксимбанк	1.3	(0.0)	(0.8)	51.3	3.0	0.3	23 (27)
RBS	0.0	0.0	n/a	n/a	0.0	0.0	33 (33)
ТПБК	0.0	0.0	n/a	n/a	0.0	0.0	33 (33)
Qazaq Banki	0.0	0.0	886.2	532.5	0.1	0.1	32 (32)
Forte	1.5	0.0	0.5	1.5	5.6	0.1	20 (21)
КЗИ	0.8	(0.0)	(2.1)	29.7	4.4	(0.1)	29 (29)
Позитив	1.0	0.0	4.2	14.6	6.6	0.4	26 (25)
Таиб	0.4	0.0	1.6	(2.1)	2.4	(0.7)	31 (30)
Шинхан	0.0	0.0	n/a	n/a	0.0	0.0	33 (33)
Al Hilal	0.0	0.0	n/a	n/a	0.0	0.0	33 (33)
Заман	1.0	(0.8)	(45.1)	61.7	8.6	(7.3)	27 (28)
РНБ-Казахстан	1.5	(0.1)	(6.8)	11.3	20.5	(1.4)	22 (23)
БПакистана	0.9	0.0	0.6	1.2	20.2	2.1	28 (26)
Сектор	4770.3	(68.3)	(1.4)	13.9	32.9	(0.7)	
Плохие 2**	2690.1	(17.6)	(0.6)	14.4	82.2	0.5	
Сектор без 2	2080.2	(50.7)	(2.4)	13.3	18.5	(0.7)	
Большая дюжина <sup>А</sup>	1964.5	(53.0)	(2.6)	13.1	19.9	(0.8)	
Топ 6	3703.3	(78.4)	(2.1)	13.6	38.0	(0.8)	
Топ 15	4717.6	(68.3)	(1.4)	13.8	35.3	(0.7)	
Второй эшелон <sup>Б</sup>	52.7	0.0	0.1	23.3	4.6	(0.1)	

\* ранг на Мар 14 и на Дек 13

<sup>А</sup>Крупнейшие 12 по активам без 'плохой двойки'

\*\*БТА, Альянс

<sup>Б</sup>От 16-го по активам и меньше

Таблица 5. Депозиты

Депозиты, млрд тенге

Банк	Мар 14	1мес Δ	1мес Δ, %	с начала года Δ, %	Доля, %	Δ доли с нач года, пп	ранг*
Халык	2 134	29.0	1.4	26.6	19.4	2.3	1 (1)
Казком	1 739	(27.9)	(1.6)	6.5	15.8	(0.7)	2 (2)
БТА	532	(6.8)	(1.3)	(3.5)	4.8	(0.8)	7 (8)
Сбер	798	(5.7)	(0.7)	14.4	7.3	0.2	4 (4)
Цесна	887	118.4	15.4	28.9	8.1	1.1	3 (5)
БЦК	737	65.3	9.7	(6.0)	6.7	(1.3)	5 (3)
АТФ	649	(11.6)	(1.8)	16.7	5.9	0.3	6 (7)
Каспи	511	(1.8)	(0.3)	(13.0)	4.7	(1.3)	8 (6)
Евразийский	458	23.6	5.4	19.2	4.2	0.3	9 (9)
Альянс	245	(13.9)	(5.4)	(19.8)	2.2	(0.9)	11 (10)
Жилстрой	214	2.9	1.4	9.8	1.9	(0.0)	12 (12)
Темир	214	30.0	16.4	13.7	1.9	0.0	13 (13)
Сити	259	(42.1)	(14.0)	(3.9)	2.4	(0.4)	10 (11)
Банк RBK	209	19.9	10.5	14.8	1.9	0.1	14 (14)
Нурбанк	144	(10.8)	(7.0)	(2.4)	1.3	(0.2)	18 (15)
HSBC	186	25.0	15.5	31.2	1.7	0.3	15 (16)
Дельта	152	20.6	15.6	23.1	1.4	0.1	17 (17)
Банк Китая	169	(42.3)	(20.0)	116.8	1.5	0.7	16 (20)
Альфа	118	(2.4)	(2.0)	(0.4)	1.1	(0.1)	19 (18)
ВТБ	78	(9.0)	(10.3)	(15.4)	0.7	(0.2)	20 (19)
Хоум Кредит	35	(0.8)	(2.2)	(0.6)	0.3	(0.0)	28 (26)
Казинвест	70	(7.5)	(9.7)	(8.1)	0.6	(0.1)	21 (21)
Азия Кредит	57	(0.1)	(0.1)	13.7	0.5	0.0	25 (23)
Аст Финанс	65	0.1	0.2	12.7	0.6	0.0	22 (22)
Kassa Nova	54	9.5	21.2	26.9	0.5	0.1	26 (24)
Эксимбанк	32	(1.9)	(5.6)	15.5	0.3	0.0	29 (28)
RBS	60	13.2	28.0	88.4	0.6	0.2	24 (27)
ТПБК	36	(1.0)	(2.8)	74.9	0.3	0.1	27 (29)
Qazaq Banki	64	14.7	29.8	64.8	0.6	0.2	23 (25)
Forte	28	9.3	49.2	109.0	0.3	0.1	30 (30)
КЗИ	7	0.5	7.2	(0.2)	0.1	(0.0)	33 (33)
Позитив	10	1.1	12.4	19.7	0.1	0.0	31 (32)
Таиб	9	2.8	43.9	0.2	0.1	(0.0)	32 (31)
Шинхан	6	(0.4)	(6.3)	36.0	0.1	0.0	34 (35)
Al Hilal	3	(1.7)	(36.5)	(45.2)	0.0	(0.0)	35 (34)
Заман	2	(0.4)	(13.6)	1.2	0.0	(0.0)	36 (36)
РНБ-Казахстан	1	0.1	10.9	17.3	0.0	0.0	37 (37)
БГластиана	1	0.1	7.2	2.2	0.0	(0.0)	38 (38)
Сектор	10 977	198.0	1.8	11.5	100.0	0.0	
Плохие 2**	777	(20.7)	(2.6)	(9.3)	7.1	(1.6)	
Сектор без 2	10 200	218.8	2.2	13.5	92.9	1.6	
Большая дюжина^	8 810	200.0	2.3	12.2	80.3	0.5	
Топ 6	6 827	172.3	2.6	13.0	62.2	0.8	
Топ 15	9 732	168.5	1.8	9.9	88.7	(1.3)	
Второй эшелон'	1 245	29.5	2.4	26.0	11.3	1.3	

Депозиты населения, млрд тенге

Банк	Мар 14	1мес Δ	1мес Δ, %	с начала года Δ, %	Доля, %	Δ доли с нач года, пп	ранг*
Халык	881	(10.8)	(1.2)	10.2	21.3	1 (1)	
Казком	683	(7.3)	(1.1)	5.6	16.5	2 (2)	
БТА	292	(1.6)	(0.5)	(1.8)	7.1	5 (5)	
Сбер	255	(10.6)	(4.0)	14.0	6.2	8 (7)	
Цесна	259	1.2	0.5	20.9	6.3	7 (8)	
БЦК	297	12.2	4.3	(12.7)	7.2	4 (4)	
АТФ	280	29.3	11.7	22.9	6.8	6 (6)	
Каспи	361	15.6	4.5	(11.7)	8.7	3 (3)	
Евразийский	158	4.4	2.8	13.3	3.8	10 (11)	
Альянс	111	(1.2)	(1.1)	(31.1)	2.7	11 (10)	
Жилстрой	214	2.9	1.4	9.8	5.2	9 (9)	
Темир	68	0.6	0.9	2.9	1.6	12 (12)	
Сити	3	(0.2)	(4.9)	(23.8)	0.1	25 (23)	
Банк RBK	54	11.7	27.6	60.4	1.3	14 (14)	
Нурбанк	58	(0.0)	(0.0)	7.4	1.4	13 (13)	
HSBC	36	(0.9)	(2.4)	12.3	0.9	15 (15)	
Дельта	8	(0.0)	(0.3)	8.1	0.2	21 (21)	
Банк Китая	3	0.0	0.9	(35.4)	0.1	26 (24)	
Альфа	24	(3.1)	(11.7)	2.5	0.6	16 (16)	
ВТБ	18	(5.7)	(24.0)	(10.0)	0.4	18 (17)	
Хоум Кредит	7	0.4	5.0	23.6	0.2	22 (22)	
Казинвест	12	3.6	44.6	40.8	0.3	20 (20)	
Азия Кредит	14	1.3	10.8	34.4	0.3	19 (19)	
Аст Финанс	0	0.0	n/a	n/a	0.0	37 (37)	
Kassa Nova	5	1.1	30.7	59.9	0.1	23 (26)	
Эксимбанк	0	0.0	n/a	n/a	0.0	37 (37)	
RBS	0	0.0	21.5	31.2	0.0	36 (35)	
ТПБК	1	0.0	4.0	42.6	0.0	32 (33)	
Qazaq Banki	22	7.1	46.2	84.0	0.5	17 (18)	
Forte	4	(0.8)	(16.8)	21.4	0.1	24 (25)	
КЗИ	2	0.2	8.1	20.0	0.1	27 (27)	
Позитив	1	0.1	7.9	(4.9)	0.0	31 (28)	
Таиб	1	(0.6)	(30.6)	41.8	0.0	29 (31)	
Шинхан	1	(0.6)	(35.4)	11.6	0.0	30 (30)	
Al Hilal	0	(0.0)	(5.6)	422.7	0.0	35 (36)	
Заман	2	(0.2)	(12.4)	67.5	0.0	28 (29)	
РНБ-Казахстан	1	0.1	16.1	29.3	0.0	33 (34)	
БГластиана	1	0.0	6.3	5.4	0.0	34 (32)	
Сектор	4 136	48.2	1.2	4.7	100.0		
Плохие 2**	403	(2.8)	(0.7)	(12.1)	9.7		
Сектор без 2	3 734	51.0	1.4	6.9	90.3		
Большая дюжина^	3 514	49.1	1.4	6.5	84.9		
Топ 6	2 667	(16.8)	(0.6)	5.7	64.5		
Топ 15	3 975	46.3	1.2	4.3	96.1		
Второй эшелон'	162	1.9	1.2	17.8	3.9		

Корпоративные депозиты, млрд тенге

Банк	Мар 14	1мес Δ	1мес Δ, %	с начала года Δ, %	Доля, %	Δ доли с нач года, пп	ранг*
Халык	1 253	39.9	3.3	41.4	18.3	1 (2)	
Казком	1 056	(20.6)	(1.9)	7.1	15.4	2 (1)	
БТА	240	(5.2)	(2.1)	(5.5)	3.5	9 (8)	
Сбер	544	4.8	0.9	14.6	7.9	4 (3)	
Цесна	628	117.2	22.9	32.5	9.2	3 (4)	
БЦК	440	53.0	13.7	(0.9)	6.4	5 (5)	
АТФ	369	(40.9)	(10.0)	12.3	5.4	6 (6)	
Каспи	151	(17.4)	(10.3)	(15.9)	2.2	12 (10)	
Евразийский	300	19.2	6.8	22.6	4.4	7 (9)	
Альянс	134	(12.7)	(8.6)	(7.3)	2.0	16 (12)	
Жилстрой	0	0.0	n/a	n/a	0.0	38 (38)	
Темир	145	29.4	25.3	19.6	2.1	14 (13)	
Сити	256	(41.9)	(14.1)	(3.6)	3.7	8 (7)	
Банк RBK	155	8.2	5.6	4.4	2.3	11 (11)	
Нурбанк	86	(10.8)	(11.1)	(8.0)	1.3	18 (17)	
HSBC	150	25.9	20.8	36.6	2.2	13 (15)	
Дельта	144	20.6	16.6	24.1	2.1	15 (14)	
Банк Китая	166	(42.3)	(20.3)	125.9	2.4	10 (18)	
Альфа	94	0.8	0.8	(1.1)	1.4	17 (16)	
ВТБ	60	(3.3)	(5.2)	(16.9)	0.9	21 (19)	
Хоум Кредит	28	(1.1)	(3.9)	(5.5)	0.4	28 (25)	
Казинвест	59	(11.1)	(15.9)	(14.0)	0.9	22 (20)	
Азия Кредит	43	(1.4)	(3.1)	8.4	0.6	24 (23)	
Аст Финанс	65	0.1	0.2	12.7	0.9	19 (21)	
Kassa Nova	50	8.4	20.4	24.6	0.7	23 (22)	
Эксимбанк	32	(1.9)	(5.6)	15.5	0.5	27 (26)	
RBS	60	13.2	28.0	88.5	0.9	20 (24)	
ТПБК	35	(1.1)	(3.0)	76.0	0.5	26 (28)	
Qazaq Banki	42	7.6	22.4	56.1	0.6	25 (27)	
Forte	24	10.1	70.5	135.8	0.4	29 (29)	
КЗИ	5	0.3	6.8	(7.8)	0.1	33 (32)	
Позитив	9	1.0	12.9	23.2	0.1	30 (31)	
Таиб	8	3.4	75.0	(4.4)	0.1	31 (30)	
Шинхан	5	0.2	4.1	42.9	0.1	32 (34)	
Al Hilal	3	(1.7)	(37.0)	(46.3)	0.0	34 (33)	
Заман	1	(0.1)	(17.2)	(56.0)	0.0	35 (35)	
РНБ-Казахстан	0	(0.0)	(5.4)	(13.6)	0.0	36 (36)	
БГластиана	0	0.0	16.0	(17.8)	0.0	37 (37)	
Сектор	6 840	149.8	2.2	16.0	100.0		
Плохие 2**	374	(18.0)	(4.6)	(6.1)	5.5		
Сектор без 2	6 466	167.8	2.7	17.6	94.5		
Большая дюжина^	5 297	151.0	2.9	16.3	77.4		
Топ 6	4 160	189.1	4.8	18.3	60.8		
Топ 15	5 757	122.2	2.2	14.1	84.2		
Второй эшелон'	1 084	27.6	2.6	27.4	15.8		

\* ранг на Мар 14 и на Дек 13  
\*\*БТА, Альянс

^Крупнейшие 12 по активам без 'плохой двойки'  
'От 16-го по активам и меньше

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».

© 2014, все права защищены.

## Контакты в Halyk Finance:

### Департамент Продаж

Директор департамента

**Ардак Нурахаева**, +7 (727) 244 69 91  
[a.nurakhayeva@halykfinance.kz](mailto:a.nurakhayeva@halykfinance.kz)

Для институциональных инвесторов:

**Анель Акиянова**, +7 (727) 259-6202  
[a.akiyanova@halykfinance.kz](mailto:a.akiyanova@halykfinance.kz)

**Асель Исатаева**, +7 (727) 244-6545  
[a.isatayeva@halykfinance.kz](mailto:a.isatayeva@halykfinance.kz)

Для розничных инвесторов:

**Дарья Манеева**, +7 (727) 244-6980  
[d.maneyeva@halykfinance.kz](mailto:d.maneyeva@halykfinance.kz)

**Сабина Муканова**, +7 (727) 259-6203  
[s.mukanova@halykfinance.kz](mailto:s.mukanova@halykfinance.kz)

### Департамент Исследований

Макроэкономика

**Сабит Хакимжанов**, +7 (727) 244-6541  
[s.khakimzhanov@halykfinance.kz](mailto:s.khakimzhanov@halykfinance.kz)

**Нурфатима Джандарова**, +7 (727) 330-0157  
[n.jandarova@halykfinance.kz](mailto:n.jandarova@halykfinance.kz)

Долговые инструменты

**Бакай Мадыбаев**, +7 (727) 330-0153  
[b.madybaev@halykfinance.kz](mailto:b.madybaev@halykfinance.kz)

**Ерулан Мустафин**, +7 (727) 244-6986  
[y.mustafin@halykfinance.kz](mailto:y.mustafin@halykfinance.kz)

**Сабина Амангельды**, +7 (727) 244-6968  
[s.amangeldi@halykfinance.kz](mailto:s.amangeldi@halykfinance.kz)

Долевые инструменты

**Мариям Жумадил**, +7 (727) 244-6538  
[m.zhumadil@halykfinance.kz](mailto:m.zhumadil@halykfinance.kz)

**Еркин Абдрахманов**, +7 (727) 244-6538  
[y.abdrakhmanov@halykfinance.kz](mailto:y.abdrakhmanov@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](http://www.halykfinance.kz)

### Bloomberg

HLFN

### Thomson Reuters

Halyk Finance

### Factset

Halyk Finance

### Capital IQ

Halyk Finance