

Замедление кредитования

Банки в апреле 2014 года

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

29 мая 2014 г.

Кредитный рост замедлился уже не только в корпоративном, но и в розничном сегменте, очевидно реагируя на регуляторные ограничения потребительского кредитования. Прекратилась долларизация депозитов, как корпоративных, так и розничных. Замедление притока розничных вкладов становится все более явным. Доходность на капитал по сектору (без БТА и Альянса) продолжает расти и уже превысила уровень 2006 года.

Активы

Баланс сектора в апреле сократился на 0,8% или T127млрд, в основном за счет ликвидности, которая была направлена на покрытие оттока корпоративных вкладов. Доля ликвидных активов снизилась на 1,3пп до 18,4%, а доля инвестиционного портфеля снизилась еще на 0.4пп до 7,2% активов.

Отток корпоративных депозитов стоял за снижением балансов Банка Китая на 33,6% (T58млрд), RBS – на 29,3% (T23млрд), Народного Банка – на 7,4% (T209млрд) и ККБ – на 2,6% (T71млрд).

Приток корпоративных вкладов увеличил баланс Citi – на 22,2% (T72млрд), Цеснабанка – на 4,8% (T53млрд), и Forte – на 58% (T32млрд).

Кредитование

Ссудный портфель брутто «хороших» банков¹ вырос на 1,1% за апрель и на 21,7% за 12 месяцев. Если исключить эффект девальвации, то кредитный рост продолжает замедляться.

Несмотря на то, что объем кредитов экономике², по данным НБРК, в апреле превышает аналогичный показатель год назад на 19,2%, заметная часть 12-месячного роста приходится на эффект от девальвации – переоценку тенговой стоимости валютных займов по новому курсу. Если исключить эффект переоценки, то годовой рост кредитов экономике к концу апреля составил 12,8%, несколько ниже 13,4% за 2013 год. Причем, валютное кредитование продолжает ускоряться уже около года при резком замедлении кредитования в тенге (Рис. 1), что отражает, по нашему мнению, недостаток долгосрочного тенгового фондирования, вынуждающее банки перекладывать валютные риски на заемщиков.

¹ Сектор без БТА и Альянс Банка

² Данные об объеме кредитов экономике в отличие от данных о ссудном портфеле банков, которые указаны в таблице в конце отчета, не включают кредиты нерезидентам и финансовым организациям и предоставляют разбивку по валюте и типу займа (розничные или корпоративные).

Запуск Национальным Банком линии валютных свопов, объявленный две недели назад, на наш взгляд, временно облегчит данную проблему, но не является устойчивым решением.

Рис. 1. Рост займов г/г в разрезе валюты, после исключения эффекта девальвации

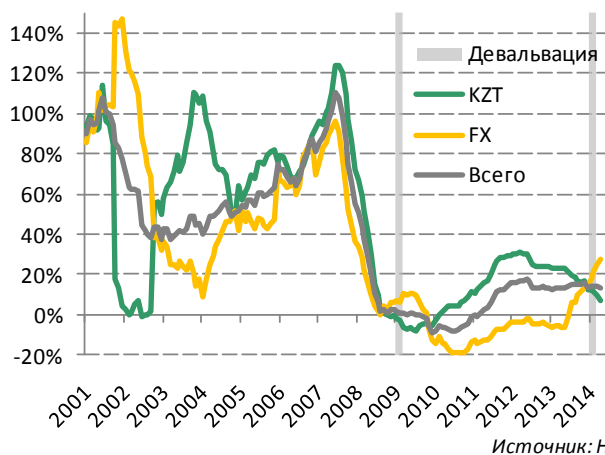
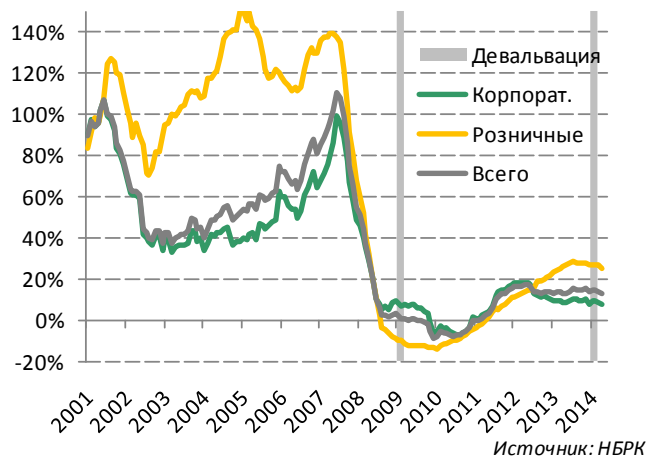


Рис. 2. Рост займов г/г в разрезе розн. и корп. заемщиков, после исключения эффекта девальвации

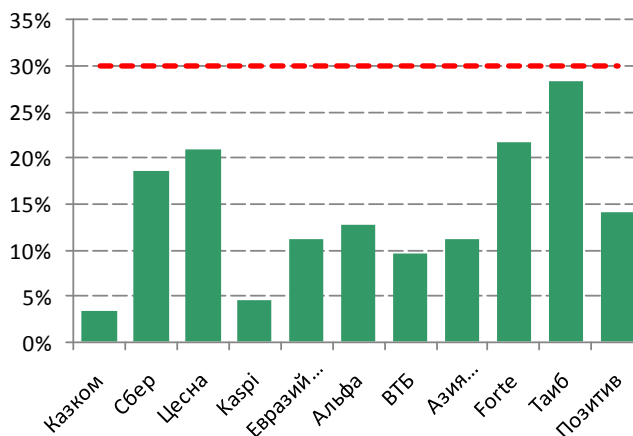


Помимо корпоративного сегмента (+7,6% г/г в апреле 2014 и 7,9% г/г в декабре 2013), темпы роста которого начали снижаться еще летом 2012 (Рис. 2), замедление затронуло и розничные займы (+25,0% г/г в апреле 2014 и 27,0% г/г в декабре 2013). Это вызвано динамикой по потребительскому кредитованию - рост на 48,1% г/г в марте и пик в 49,6% г/г в июле 2013. Мы ожидаем дальнейшего замедления потребительского кредитования в 2014 году вследствие введения регуляторных ограничений и снижения реальных доходов населения после девальвации.

С вводом в феврале и апреле регуляторных ограничений на рост потребительских займов рост бывших в прошлом локомотивов данного сегмента резко замедлился и даже остановился. Займы брутто Kaspi выросли на 1,7% в апреле и 6,0% с начала года, Евразийского Банка - на 1,8% и 6,1%, соответственно, а у Хоум Кредит - и вовсе сократились на 4,5% и 2,8%, соответственно.

По данным выполнения пруденциальных нормативов, на конец апреля активными игроками потребительского кредитования из крупных банков являлись Сбербанк, Цеснабанк и Евразийский; из средних - Альфа Банк; а из небольших - Forte, TAIB и Positiv (Рис. 3). Казкоммерцбанк и Kaspi резко сбавили обороты. Данные по выполнению пруденциальных нормативов Альянс Банком не доступны второй месяц подряд, вероятно, в связи с процессом второй реструктуризации долга.

Рис. 3. Рост потребительских займов с начала года на конец апреля



Источник: НБРК

Лидерами роста общего портфеля с начала года являются Цеснабанк (+29,1%) среди крупных банков и Банк RBK (+33,3%) среди средних. Займы брутто сократились в ЦентрКредит (-Т15млрд, -1,6%), Альянсе (-Т13млрд, -2,2%) и Citi (-Т17млрд, -13,2%).

Общее соотношение провизий к займам брутто «хороших» банков сократилось еще на 0,3пп до 21,2%. В итоге чистые займы «хороших» банков выросли на 1,5% за месяц.

Качество активов

Показатели качества активов в апреле ухудшились. Доля просроченных на 90 и больше дней займов увеличилась на 0,8пп до 33,7% займов брутто по сектору и на 0,9пп до 19,4% по «хорошим» банкам. Основной вклад сделал ККБ, где просроченные займы выросли на Т102млрд, или на 3,8пп до 34,7% от займов брутто. В результате, покрытие просрочек 90+ провизиями в ККБ упало до 117% с 130% месяцем ранее.

Доля просрочки также увеличилась в портфеле Альянса еще на 2,3пп до 57,7% займов брутто, Нурбанка – на 2,2пп до 35,6%, а также почти в два раза, но с низкой базы, у Сбербанка – на 1,5пп до 3,3%.

ЦентрКредит, вероятно, снова списал просроченные займы на Т25млрд (-2,4пп до 17,1% займов брутто), при этом его провизии сократились на Т32,5млрд. Напомним, что за последние полгода банк возвращал на баланс списанные ранее проблемные займы по требованию регулятора.

Данные по кредитам в функциональном разделе, которые НБК предоставил на март, ухудшение качества потребительских займов приостановилось. Тогда доля просроченных займов этой категории составляла 10,4% (Рис. 4). При этом долговая нагрузка населения продолжает расти. Соотношение потребительского кредита к среднему трудовому доходу за 12 месяцев в апреле выросло до 20,8%, а в сумме с ипотечным кредитом – до 29,7%, но еще далеко от предкризисного пика (Рис. 5).

Рис. 4. Качество активов в функциональном разрезе, % от займов brutto

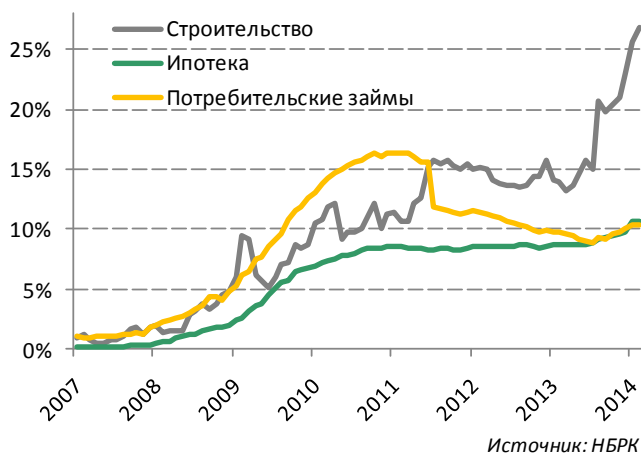
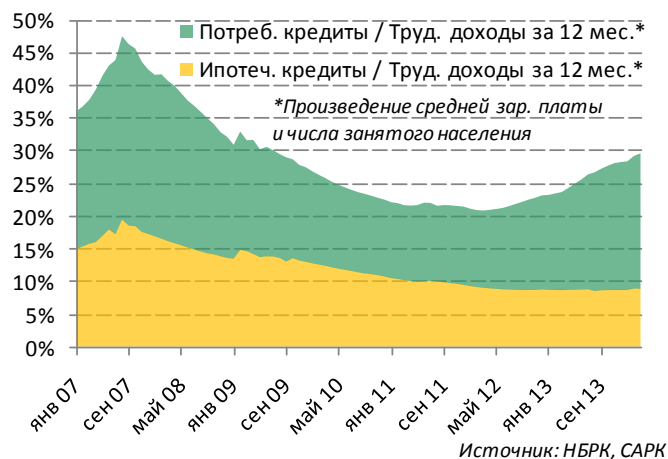


Рис. 5. Долговая нагрузка населения

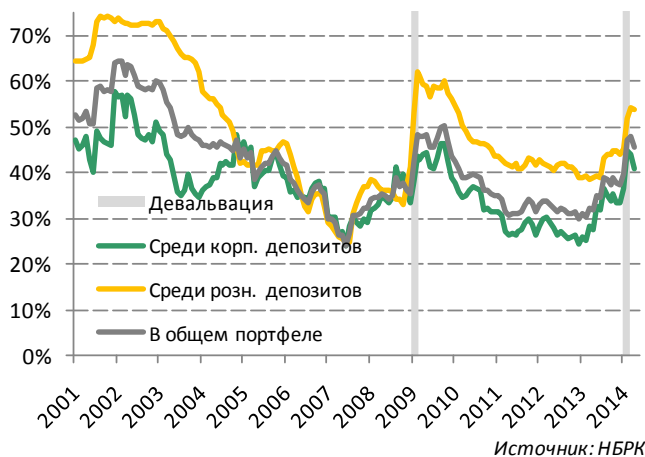


Обязательства

В апреле размер обязательств сектора сократился на 0,9% или Т136млрд вследствие оттока корпоративных вкладов. Снятие временно-размещенных средств с корпоративных счетов произошло в Народном Банке (-Т229млрд), Банке Китая (-Т64млрд), ККБ (-Т53млрд), Евразийском (-Т22млрд) и RBS (-Т22млрд).

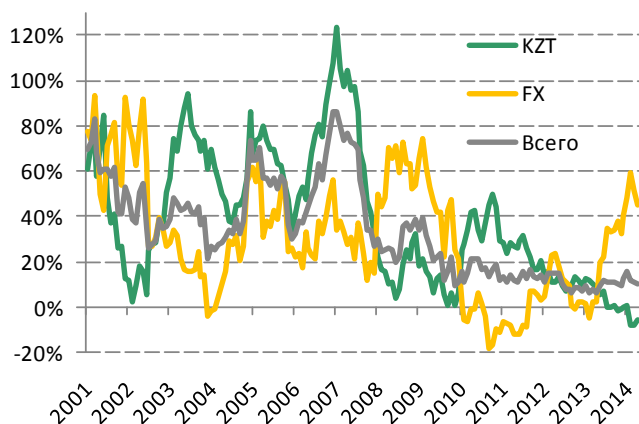
В апреле в результате стабилизации девальвационных ожиданий остановилась долларизация розничных депозитов вслед за корпоративными месяцем ранее. За месяц доля валютных депозитов корпоративных клиентов снизилась с 44,0% до 40,9% месяцем ранее, а среди розничных - с 54,3% до 53,7% (Рис. 6). В общем портфеле доля валютных вкладов снизилась с 47,7% до 45,6%.

Рис. 6. Доля валютных вкладов



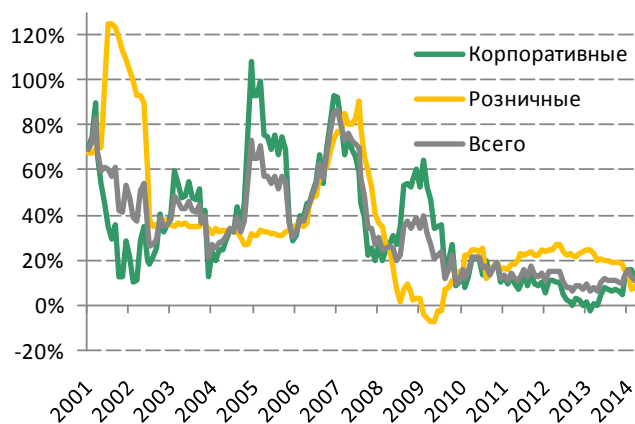
Если исключить эффект переоценки в связи с девальвацией, то рост депозитов за 12 месяцев до конца апреля составил 10,5%, что меньше 12,2% на декабрь прошлого года. При этом рост валютных депозитов замедлился с 59,0% г/г в феврале до 44,7% г/г в апреле. Тенговые вклады продолжают сокращаться (на 5,4% г/г в апреле), хотя и не так стремительно (на 8,4% г/г в феврале и марте (Рис. 7).

Рис. 7. Рост депозитов г/г в разрезе валюты, после исключения эффекта девальвации



Источник: НБРК

Рис. 8. Рост депозитов г/г в разрезе розн. и корп. вкладчиков, после исключения эффекта девальвации



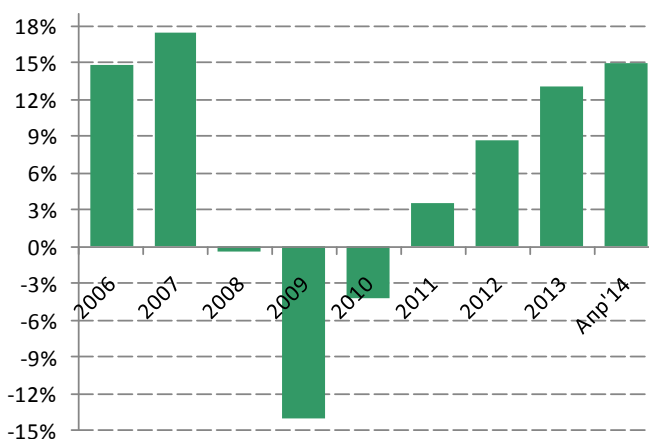
Источник: НБРК

Замедление притока розничных вкладов продолжилось в текущем году: 9,7% г/г в апреле и 15,8% г/г в декабре (Рис. 8). Динамика по корпоративным вкладам, напротив, оказывает поддержку общему портфелю депозитов: рост в 10,9% г/г в апреле и 10,0% г/г в декабре.

Прибыльность

«Хорошие» банки заработали в марте Т29млрд, из которых на Народный Банк пришлось Т16,4млрд, а на Сбербанк – Т3,7млрд. Убытки БТА составили Т1,3млрд в апреле и Т4,3млрд с начала года. 12-месячная доходность на средний капитал «хороших» банков повысилась до 15,0%, превысив аналогичный показатель за 2006 год (Рис. 9). В четверку лидеров по данному показателю входят Хоум Кредит (41,2%), Kaspi (38,4%), Альфа (32,1%) и Народный Банк (30,3%).

Рис. 9. Прибыльность сектора без учета БТА и Альянса, доходность на средний капитал



Источник: НБРК

Капитал

Балансовый капитал сектора в апреле увеличился на Т9млрд. Выплаты дивидендов Народным Банком (Т20,3млрд) и Темирбанком (Т9,1млрд в пользу Самрук-Казына перед продажей Булату

Утемуратову) компенсировались прибылью и небольшим вливанием капитала (Т5млрд) в быстро растущий Qazaq Banki. Дефицит капитала проходящего процесс второй реструктуризации Альянс Банка составил Т61млрд.

Таблица 1. Баланс

Активы, млрд тенге

Банк	Апр 14	1мес Δ	1мес Δ, %	с начала года Δ, %	доля рынка, %	Δ доли с нач года, пп	ранг*
Халык	2 623	(209.1)	(7.4)	7.4	15.7	(0.1)	1 (2)
Казком	2 604	(70.8)	(2.6)	4.1	15.5	(0.6)	2 (1)
БТА	1 549	(2.9)	(0.2)	2.1	9.2	(0.6)	3 (3)
Сбер	1 212	30.2	2.6	17.0	7.2	0.5	4 (5)
Цесна	1 159	52.7	4.8	25.5	6.9	0.9	5 (6)
БЦК	1 092	13.4	1.2	1.8	6.5	(0.4)	6 (4)
АТФ	955	(9.2)	(1.0)	6.7	5.7	(0.1)	7 (7)
Каспі	899	16.6	1.9	5.6	5.4	(0.1)	8 (8)
Евразийский	646	(17.6)	(2.7)	10.0	3.9	0.1	9 (9)
Альянс	476	(8.5)	(1.8)	(15.4)	2.8	(0.8)	10 (10)
Сити	396	72.0	22.2	22.0	2.4	0.3	11 (12)
Жилстрой	383	4.0	1.0	7.8	2.3	(0.0)	12 (11)
Темир	338	3.2	0.9	11.6	2.0	0.1	13 (13)
Банк RBK	274	15.8	6.1	23.1	1.6	0.2	14 (15)
Нурбанк	264	10.7	4.2	4.5	1.6	(0.1)	15 (14)
Дельта	228	8.8	4.0	19.8	1.4	0.1	16 (16)
HSBC	222	(7.5)	(3.3)	18.2	1.3	0.1	17 (17)
Альфа	191	3.2	1.7	11.8	1.1	0.0	18 (18)
ВТБ	146	12.0	8.9	1.3	0.9	(0.1)	19 (19)
Банк Китая	127	(64.2)	(33.6)	21.2	0.8	0.1	20 (21)
Хоум Кредит	124	(4.9)	(3.8)	5.4	0.7	(0.0)	21 (20)
Азия Кредит	118	14.4	13.9	27.5	0.7	0.1	22 (23)
Казинвест	93	4.7	5.3	(0.1)	0.6	(0.0)	23 (22)
Аст Финанс	89	1.2	1.4	11.6	0.5	0.0	24 (24)
Forte	88	32.4	58.1	129.9	0.5	0.3	25 (30)
Qazaq Banki	75	3.0	4.2	53.6	0.4	0.1	26 (29)
Kassa Nova	65	(3.2)	(4.7)	15.4	0.4	0.0	27 (25)
ТПБК	63	0.7	1.2	27.8	0.4	0.1	28 (28)
Эксимбанк	60	(1.9)	(3.0)	8.7	0.4	0.0	29 (26)
RBS	56	(23.4)	(29.3)	8.4	0.3	0.0	30 (27)
КЗИ	27	0.2	0.8	1.9	0.2	(0.0)	31 (31)
Таиб	25	2.0	8.3	19.0	0.2	0.0	32 (33)
Позитив	21	(2.2)	(9.2)	(0.2)	0.1	(0.0)	33 (32)
Шинхан	17	(1.7)	(8.8)	(0.8)	0.1	(0.0)	34 (34)
Заман	15	0.3	2.3	1.8	0.1	(0.0)	35 (36)
Al Hilal	14	(1.4)	(9.5)	(19.2)	0.1	(0.0)	36 (35)
РНБ-Казахстан	14	(0.0)	(0.1)	(0.9)	0.1	(0.0)	37 (37)
БГКістана	6	(0.0)	(0.7)	1.1	0.0	(0.0)	38 (38)
Сектор	16 751	(127.0)	(0.8)	8.3	100.0	0.0	
Плохие 2**	2 024	(11.4)	(0.6)	(2.6)	12.1	(1.4)	
Сектор без 2	14 727	(115.6)	(0.8)	10.0	87.9	1.4	
Большая дюжина ^А	12 581	(98.9)	(0.8)	9.3	75.1	0.6	
Топ 6	10 239	(186.4)	(1.8)	7.9	61.1	(0.3)	
Топ 15	14 869	(99.5)	(0.7)	7.4	88.8	(0.8)	
Второй эшелон ^А	1 882	(27.4)	(1.4)	16.4	11.2	0.8	

Обязательства, млрд тенге

Апр 14	1мес Δ	1мес Δ, %	с начала года Δ, %	ранг*
2 239	(203.8)	(8.3)	7.8	1 (2)
2 230	(73.5)	(3.2)	4.6	2 (1)
1 315	(1.6)	(0.1)	2.8	3 (3)
1 089	27.4	2.6	18.6	4 (5)
1 070	51.8	5.1	25.7	5 (6)
1 006	13.5	1.4	1.9	6 (4)
885	(9.4)	(1.1)	7.2	7 (7)
805	14.9	1.9	4.9	8 (8)
586	(17.7)	(2.9)	10.9	9 (10)
544	(14.7)	(2.6)	(1.4)	10 (9)
340	71.2	26.5	23.9	11 (11)
280	2.4	0.9	9.0	13 (12)
289	18.4	6.8	21.3	12 (13)
247	11.6	4.9	19.9	14 (15)
221	10.6	5.0	5.4	15 (14)
199	8.2	4.3	18.3	16 (16)
195	(7.4)	(3.7)	20.9	17 (17)
161	2.5	1.6	9.9	18 (18)
128	11.8	10.1	1.3	19 (19)
109	(64.5)	(37.1)	24.3	20 (21)
94	(4.9)	(5.0)	5.1	22 (20)
96	14.8	18.2	36.1	21 (23)
82	4.6	6.0	(0.3)	23 (22)
76	1.1	1.5	12.5	25 (24)
78	32.2	70.3	174.3	24 (30)
63	(2.5)	(3.8)	48.6	26 (26)
54	(5.1)	(8.6)	13.5	27 (25)
51	0.6	1.2	35.9	28 (28)
45	(1.9)	(4.0)	11.6	29 (27)
39	(23.3)	(37.3)	11.7	30 (29)
8	(0.0)	(0.0)	(0.0)	33 (33)
15	1.9	14.6	32.7	31 (31)
10	(2.2)	(18.0)	(0.6)	32 (32)
6	(1.7)	(22.1)	(3.0)	34 (34)
3	0.0	0.1	(7.6)	35 (36)
3	(1.5)	(35.6)	(56.1)	36 (35)
1	(0.1)	(6.1)	(19.9)	37 (37)
1	(0.0)	(1.2)	2.9	38 (38)
14 664	(136.2)	(0.9)	9.6	
1 860	(16.3)	(0.9)	1.5	
12 805	(119.9)	(0.9)	10.8	
11 066	(93.2)	(0.8)	10.0	
8 950	(186.2)	(2.0)	8.5	
13 147	(98.9)	(0.7)	8.6	
1 517	(37.3)	(2.4)	18.7	

Капитал, млрд тенге

Апр 14	1мес Δ	1мес Δ, %	с начала года Δ, %	ранг*
384	(5.2)	(1.3)	5.5	1 (2)
374	2.7	0.7	1.5	2 (1)
233	(1.3)	(0.5)	(1.8)	3 (3)
123	2.8	2.4	4.6	4 (4)
89	0.9	1.0	22.5	7 (8)
86	(0.1)	(0.1)	0.9	8 (6)
71	0.2	0.3	1.1	9 (9)
94	1.7	1.8	12.0	6 (7)
60	0.0	0.0	2.1	10 (11)
-69	6.1	8.2	(784.9)	38 (34)
56	0.8	1.5	11.6	11 (12)
103	1.5	1.5	4.5	5 (5)
49	(15.2)	(23.9)	(24.4)	12 (10)
27	4.2	18.5	63.7	18 (23)
43	0.1	0.3	0.4	13 (13)
29	0.7	2.4	30.9	16 (17)
27	(0.1)	(0.4)	1.7	17 (15)
30	0.6	2.1	22.9	14 (16)
18	0.2	1.2	1.4	21 (20)
17	0.3	1.8	4.7	22 (22)
30	0.0	0.0	6.7	15 (14)
22	(0.4)	(2.0)	(0.4)	19 (18)
11	0.1	0.6	1.0	33 (32)
13	0.1	0.7	6.3	25 (26)
10	0.1	1.2	1.3	36 (35)
12	5.5	88.6	87.7	28 (37)
11	1.9	22.1	26.1	35 (36)
12	0.1	1.2	2.3	27 (27)
14	0.0	0.1	0.6	24 (24)
17	(0.1)	(0.3)	1.7	23 (21)
19	0.2	1.2	2.7	20 (19)
11	0.1	0.9	4.4	34 (33)
11	0.0	0.2	0.1	30 (28)
11	0.1	0.5	0.4	31 (29)
12	0.3	3.0	4.7	29 (30)
11	0.0	0.4	1.5	32 (31)
12	0.1	0.5	1.4	26 (25)
5	(0.0)	(0.6)	0.7	37 (38)
2 087	9.2	0.4	0.4	
165	4.9	3.1	(83.1)	
1 922	4.3	0.2	5.1	
1 515	(5.7)	(0.4)	4.5	
1 289	(0.2)	(0.0)	3.5	
1 722	(0.6)	(0.0)	(1.0)	
364	9.9	2.8	8.0	

* ранг на Апрель 14 и на Дек 13

**БТА, Альянс

^АКрупнейшие 12 по активам без 'плохой двойки'

^АОт 16-го по активам и меньше

Таблица 2. Прибыльность

Чистый доход, млрд тенге

Банк	с нач.года	Апр 14	2013	2012
Халык	44.1	16.4	84.9	58.1
Казком	4.9	2.1	45.6	1.2
БТА	(4.3)	(1.3)	26.9	(349.3)
Сбер	7.2	3.7	21.6	13.5
Цесна	6.4	0.9	16.0	10.8
БЦК	0.9	0.0	1.8	0.4
АТФ	0.8	0.2	0.3	(11.0)
Касpi	9.8	1.6	32.6	18.8
Евразийский	1.2	0.0	12.9	9.9
Альянс	(78.9)	6.1	(0.2)	7.6
Сити	5.8	0.7	8.4	6.9
Жилстрой	3.7	1.1	6.0	2.3
Темир	1.4	(0.4)	0.0	14.6
Банк RBK	0.6	0.2	1.5	0.3
Нурбанк	0.2	0.1	(32.5)	(5.5)
Дельта	1.6	0.4	3.6	1.6
HSBC	1.2	(0.1)	4.1	4.5
Альфа	5.8	0.7	4.7	2.3
ВТБ	0.2	0.2	0.6	(1.1)
Банк Китая	0.8	0.3	1.9	1.7
Хоум Кредит	1.9	0.0	12.3	9.7
Азия Кредит	0.3	(0.4)	1.6	0.0
Казинвест	0.1	0.1	0.2	(1.6)
Аст Финанс	0.6	0.1	0.3	1.2
Forte	0.1	0.1	0.2	0.9
Qazaq Banki	0.1	0.0	0.4	0.1
Kassa Nova	0.4	0.1	0.7	(0.0)
ТПБК	0.3	0.1	0.5	0.4
Эксимбанк	0.1	0.0	0.2	0.6
RBS	0.3	(0.1)	1.3	1.3
КЗИ	0.5	0.2	1.2	0.6
Таиб	0.5	0.1	0.2	(0.2)
Позитив	0.1	0.1	0.2	0.1
Шинхан	0.2	0.0	0.4	0.4
Заман	0.5	0.3	0.2	0.2
Al Hilal	0.2	0.0	0.4	0.3
PNB-Казахстан	0.1	0.1	0.0	(1.1)
БПакистана	0.1	0.0	0.3	0.1
Сектор	19.4	34.0	261.2	(199.3)
Плохие 2**	(83.2)	4.9	26.8	(341.6)
Сектор без 2	102.6	29.1	234.4	142.4
Большая дюжина ^А	86.7	26.6	231.6	125.9
Топ 6	59.2	21.9	196.8	(265.3)
Топ 15	3.7	31.6	225.8	(221.3)
Второй эшелон ¹	15.8	2.4	35.3	22.0

ROAA, %

Банк	ROAA за 12 мес вкл Апр 14	ROAA за 2 мес вкл Апр 14	ROAA 2013	ROAA 2012
Халык	4.2	6.8	3.6	2.5
Казком	1.6	0.5	1.8	0.0
БТА	0.6	(2.6)	1.8	(22.3)
Сбер	2.3	2.0	2.4	2.2
Цесна	1.8	1.8	2.1	2.0
БЦК	0.2	0.3	0.2	0.0
АТФ	0.4	0.9	0.0	(1.2)
Касpi	4.3	5.3	4.5	3.7
Евразийский	1.7	0.3	2.5	2.4
Альянс	(14.1)	(83.9)	(0.0)	1.4
Сити	2.6	3.1	2.6	2.1
Жилстрой	2.3	3.7	1.9	0.9
Темир	0.7	(0.2)	0.0	5.4
Банк RBK	0.8	0.7	1.0	0.4
Нурбанк	(11.6)	0.1	(12.7)	(2.1)
Дельта	2.4	2.5	2.2	1.4
HSBC	1.9	3.1	2.2	2.7
Альфа	5.0	3.9	3.0	1.9
ВТБ	0.5	0.1	0.5	(1.3)
Банк Китая	1.6	1.8	2.2	2.7
Хоум Кредит	10.9	4.3	12.5	15.4
Азия Кредит	1.4	1.2	2.2	0.0
Казинвест	0.2	(0.3)	0.2	(1.7)
Аст Финанс	0.9	2.8	0.5	2.3
Forte	0.3	0.4	0.5	2.2
Qazaq Banki	0.8	0.5	1.1	0.6
Kassa Nova	1.8	2.1	1.6	(0.1)
ТПБК	1.3	2.0	1.2	1.3
Эксимбанк	0.4	0.2	0.3	0.7
RBS	1.5	9.9	1.9	1.2
КЗИ	5.6	6.4	4.9	3.3
Таиб	4.8	6.0	1.8	(3.6)
Позитив	1.3	0.9	1.1	0.7
Шинхан	2.9	2.7	2.5	2.2
Заман	4.6	12.3	1.1	1.5
Al Hilal	2.6	2.7	2.7	2.6
PNB-Казахстан	1.1	3.3	0.1	(8.5)
БПакистана	3.7	3.7	4.7	2.5
Сектор	1.3	(0.6)	1.8	(1.5)
Плохие 2**	(3.3)	0.5	1.3	(16.0)
Сектор без 2	2.0	0.4	1.9	1.3
Большая дюжина ^А	2.2	0.4	2.1	1.3
Топ 6	2.1	0.4	2.1	(3.1)
Топ 15	1.1	0.4	1.7	(1.8)
Второй эшелон ¹	2.5	0.3	2.4	1.8

ROAE, %

Банк	ROAE за 12 мес вкл Апр 14	ROAE за 2 мес вкл Апр 14	ROAE 2013	ROAE 2012
Халык	30.3	48.1	25.4	19.6
Казком	11.7	3.7	11.0	0.3
БТА	3.8	(17.3)	12.0	н/д
Сбер	21.9	20.1	21.0	19.6
Цесна	23.2	23.8	25.9	25.2
БЦК	2.5	3.7	2.1	0.5
АТФ	4.4	13.0	0.4	(16.4)
Касpi	38.4	53.2	43.3	33.1
Евразийский	18.1	2.8	24.3	24.8
Альянс	н/д	н/д	(0.8)	33.8
Сити	23.8	21.7	18.3	21.0
Жилстрой	8.1	13.9	6.3	2.5
Темир	3.9	(1.1)	0.0	21.4
Банк RBK	8.0	7.5	9.6	2.6
Нурбанк	(53.8)	0.4	(54.9)	(7.6)
Дельта	18.5	18.9	17.6	9.1
HSBC	14.9	24.7	16.6	21.6
Альфа	32.1	25.6	20.9	14.3
ВТБ	3.4	0.7	3.4	(6.0)
Банк Китая	12.1	19.5	11.9	12.0
Хоум Кредит	41.2	18.8	49.0	55.5
Азия Кредит	7.5	5.9	9.3	0.1
Казинвест	2.1	(2.7)	1.7	(17.0)
Аст Финанс	7.1	19.6	3.2	20.3
Forte	2.1	3.0	2.4	10.0
Qazaq Banki	4.2	3.6	5.6	1.3
Kassa Nova	10.1	13.3	8.7	(0.3)
ТПБК	5.3	10.8	4.4	3.6
Эксимбанк	1.6	0.9	1.5	4.0
RBS	7.2	36.2	7.7	7.2
КЗИ	7.6	9.1	6.8	4.5
Таиб	10.5	12.9	3.5	(5.8)
Позитив	2.4	1.8	1.9	1.1
Шинхан	4.4	4.5	3.9	3.5
Заман	6.6	15.9	1.8	2.5
Al Hilal	3.5	3.7	3.7	2.9
PNB-Казахстан	1.2	3.6	0.1	(9.7)
БПакистана	4.5	4.5	5.8	2.9
Сектор	10.0	(4.8)	12.8	(12.0)
Плохие 2**	н/д	н/д	10.8	н/д
Сектор без 2	15.0	19.9	13.1	8.6
Большая дюжина ^А	18.5	22.0	16.3	9.6
Топ 6	16.6	15.9	16.1	н/д
Топ 15	9.6	(8.6)	13.1	н/д
Второй эшелон ¹	12.3	13.4	11.3	8.2

^АКрупнейшие 12 по активам без 'плохой двойки'

¹От 16-го по активам и меньше

**БТА, Альянс

Таблица 4. Качество активов
Просрочка платежей более 90 дней

Банк	Апр 14	1мес Δ	1мес Δ, %	с начала года Δ, %	% от займов брутто	Δ МоМ пп от займов брутто	ранг*
Халык	292.7	8.4	3.0	3.4	16.5	0.4	5 (5)
Казком	940.7	102.3	12.2	28.8	34.7	3.8	2 (2)
БТА	2380.0	22.9	1.0	15.5	89.2	1.0	1 (1)
Сбер	29.7	14.1	90.4	73.7	3.3	1.5	11 (12)
Цесна	29.5	0.8	2.9	18.4	3.4	(0.1)	12 (11)
БЛЦ	154.4	(24.9)	(13.9)	6.4	17.1	(2.4)	6 (6)
АТФ	348.9	5.5	1.6	18.8	42.0	0.5	3 (3)
Касpi	102.0	4.3	4.4	16.7	13.5	0.3	8 (8)
Евразийский	51.1	2.9	6.0	28.8	10.8	0.4	10 (10)
Альянс	339.4	6.4	1.9	16.5	57.7	2.3	4 (4)
Сити	0.0	0.0	n/a	n/a	0.0	0.0	33 (33)
Жилстрой	1.3	0.0	1.8	(35.3)	0.6	0.0	24 (20)
Темир	126.2	2.2	1.8	15.5	44.9	0.0	7 (7)
Банк RBK	3.5	(0.3)	(8.3)	(22.9)	1.8	(0.5)	19 (16)
Нурбанк	65.7	2.7	4.3	15.5	34.6	2.2	9 (9)
Дельта	1.3	(0.0)	(0.2)	(4.4)	0.6	(0.0)	25 (24)
HSBC	6.1	(0.0)	(0.5)	17.2	7.2	(0.1)	16 (15)
Альфа	1.6	0.0	3.0	12.9	1.1	0.0	20 (22)
ВТБ	6.2	2.1	50.2	79.1	5.3	1.7	15 (17)
Банк Китая	0.0	0.0	n/a	n/a	0.0	0.0	33 (33)
Хоум Кредит	10.1	0.5	5.6	27.0	9.6	0.9	14 (14)
Азия Кредит	4.5	(0.3)	(6.8)	80.6	5.3	(1.1)	18 (19)
Казинвест	14.4	2.6	21.6	40.0	20.9	4.4	13 (13)
Аст Финанс	5.4	1.0	23.6	69.9	6.7	0.4	17 (18)
Forte	1.6	0.0	2.8	4.4	5.6	0.1	21 (21)
Qazaq Banki	0.0	(0.0)	(89.9)	(35.9)	0.0	(0.1)	32 (32)
Kassa Nova	0.8	0.2	27.0	101.6	1.6	0.3	29 (31)
ТПБК	0.0	0.0	n/a	n/a	0.0	0.0	33 (33)
Эксимбанк	1.4	0.1	11.4	68.5	3.3	0.3	23 (27)
RBS	0.0	0.0	n/a	n/a	0.0	0.0	33 (33)
КЗИ	0.8	(0.0)	(2.0)	27.1	4.1	(0.3)	30 (29)
Таиб	0.4	0.0	10.0	7.7	2.2	(0.2)	31 (30)
Позитив	1.0	0.0	1.0	15.8	6.8	0.2	27 (25)
Шинхан	0.0	0.0	n/a	n/a	0.0	0.0	33 (33)
Заман	1.0	(0.1)	(5.2)	53.2	9.1	0.5	28 (28)
Al Hilal	0.0	0.0	n/a	n/a	0.0	0.0	33 (33)
РНБ-Казахстан	1.5	(0.0)	(1.7)	9.5	19.9	(0.6)	22 (23)
БПакистана	1.0	0.2	16.7	18.1	22.0	1.8	26 (26)
Сектор	4924.0	153.7	3.2	17.6	33.7	0.8	
Плохие 2**	2719.4	29.3	1.1	15.7	83.5	1.3	
Сектор без 2	2204.6	124.4	6.0	20.1	19.4	0.9	
Большая дюжина ^А	2079.9	115.4	5.9	19.8	20.8	1.0	
Топ 6	3826.9	123.6	3.3	17.4	39.1	1.1	
Топ 15	4864.9	147.4	3.1	17.4	36.2	0.9	
Второй эшелон ^Б	59.0	6.3	11.9	38.0	5.0	0.4	

* ранг на Апр 14 и на Дек 13

^АКрупнейшие 12 по активам без 'плохой двойки'

**БТА, Альянс

^БОт 16-го по активам и меньше

Таблица 5. Депозиты

Депозиты, млрд тенге

Банк	Апр 14	1мес Δ	1мес Δ, %	с начала года Δ, %	Доля, %	Δ доли с нач года, пп	ранг*
Халык	1 913	(221.2)	(10.4)	13.5	17.7	0.6	1 (1)
Казком	1 693	(45.7)	(2.6)	3.7	15.7	(0.9)	2 (2)
БТА	536	4.0	0.7	(2.8)	5.0	(0.6)	7 (8)
Сбер	815	16.4	2.1	16.8	7.6	0.5	4 (4)
Цесна	884	(3.2)	(0.4)	28.4	8.2	1.2	3 (5)
БЦК	747	10.5	1.4	(4.7)	6.9	(1.0)	5 (3)
АТФ	644	(5.4)	(0.8)	15.7	6.0	0.3	6 (7)
Каспи	518	7.0	1.4	(11.8)	4.8	(1.2)	8 (6)
Евразийский	441	(17.7)	(3.9)	14.6	4.1	0.2	9 (9)
Альянс	251	5.7	2.3	(18.0)	2.3	(0.8)	11 (10)
Сити	330	70.4	27.2	22.1	3.1	0.3	10 (11)
Жилстрой	216	1.9	0.9	10.8	2.0	0.0	14 (12)
Темир	223	9.5	4.5	18.8	2.1	0.2	12 (13)
Банк RBK	219	9.8	4.7	20.1	2.0	0.2	13 (14)
Нурбанк	155	10.2	7.1	4.5	1.4	(0.1)	16 (15)
Дельта	148	(4.7)	(3.1)	19.3	1.4	0.1	17 (17)
HSBC	175	(10.7)	(5.8)	23.6	1.6	0.2	15 (16)
Альфа	119	1.5	1.3	0.9	1.1	(0.1)	18 (18)
ВТБ	91	13.0	16.6	(1.4)	0.8	(0.1)	20 (19)
Банк Китая	105	(64.3)	(38.1)	34.3	1.0	0.2	19 (20)
Хоум Кредит	37	1.8	5.2	4.5	0.3	(0.0)	28 (26)
Азия Кредит	71	14.6	25.8	43.0	0.7	0.2	22 (23)
Казинвест	73	2.4	3.5	(4.9)	0.7	(0.1)	21 (21)
Аст Финанс	66	1.1	1.7	14.6	0.6	0.0	23 (22)
Forte	58	29.8	105.3	329.1	0.5	0.4	25 (30)
Qazaq Banki	61	(2.7)	(4.2)	57.9	0.6	0.2	24 (25)
Kassa Nova	50	(4.6)	(8.5)	16.1	0.5	0.0	26 (24)
ТПБК	36	0.4	1.2	77.1	0.3	0.1	29 (29)
Эксимбанк	29	(3.2)	(9.7)	4.3	0.3	(0.0)	30 (28)
RBS	38	(22.3)	(37.0)	18.8	0.4	0.0	27 (27)
КЗИ	7	(0.1)	(1.9)	(2.1)	0.1	(0.0)	33 (33)
Таиб	11	1.5	16.4	16.6	0.1	0.0	31 (31)
Позитив	8	(2.0)	(19.3)	(3.4)	0.1	(0.0)	32 (32)
Шинхан	5	(1.2)	(19.1)	9.9	0.0	0.0	34 (35)
Заман	2	(0.0)	(0.1)	1.1	0.0	(0.0)	35 (36)
Al Hilal	2	(0.8)	(27.0)	(60.0)	0.0	(0.0)	36 (34)
РНБ-Казахстан	1	(0.0)	(1.5)	15.6	0.0	0.0	37 (37)
БПакистана	1	0.0	5.0	7.3	0.0	(0.0)	38 (38)
Сектор	10 779	(198.2)	(1.8)	9.5	100.0	0.0	
Плохие 2**	787	9.6	1.2	(8.2)	7.3	(1.4)	
Сектор без 2	9 992	(207.9)	(2.0)	11.2	92.7	1.4	
Большая дюжина ^А	8 643	(167.7)	(1.9)	10.1	80.2	0.4	
Топ 6	6 588	(239.3)	(3.5)	9.1	61.1	(0.2)	
Топ 15	9 584	(147.9)	(1.5)	8.2	88.9	(1.0)	
Второй эшелон ^Б	1 195	(50.3)	(4.0)	20.9	11.1	1.0	

Депозиты населения, млрд тенге

Банк	Апр 14	1мес Δ	1мес Δ, %	с начала года Δ, %	Доля, %	ранг*
Халык	889	7.4	0.8	11.1	21.0	1 (1)
Казком	690	6.8	1.0	6.6	16.3	2 (2)
БТА	291	(1.2)	(0.4)	(2.2)	6.9	5 (5)
Сбер	251	(3.7)	(1.5)	12.3	5.9	8 (7)
Цесна	267	7.6	2.9	24.5	6.3	7 (8)
БЦК	307	9.9	3.4	(9.8)	7.2	4 (4)
АТФ	282	2.1	0.8	23.9	6.7	6 (6)
Каспи	378	17.1	4.7	(7.5)	8.9	3 (3)
Евразийский	163	4.6	2.9	16.6	3.8	10 (11)
Альянс	115	4.0	3.6	(28.7)	2.7	11 (10)
Сити	4	0.3	9.3	(16.7)	0.1	24 (23)
Жилстрой	216	1.9	0.9	10.8	5.1	9 (9)
Темир	69	0.5	0.7	3.7	1.6	12 (12)
Банк RBK	52	(2.2)	(4.1)	53.9	1.2	14 (14)
Нурбанк	63	5.0	8.6	16.6	1.5	13 (13)
Дельта	8	(0.2)	(2.3)	5.6	0.2	23 (21)
HSBC	34	(1.6)	(4.5)	7.2	0.8	15 (15)
Альфа	25	1.4	5.8	8.4	0.6	18 (16)
ВТБ	19	1.3	7.3	(3.4)	0.5	20 (17)
Банк Китая	3	(0.1)	(4.3)	(38.2)	0.1	26 (24)
Хоум Кредит	8	0.5	6.6	31.7	0.2	22 (22)
Азия Кредит	20	6.4	46.7	97.2	0.5	19 (19)
Казинвест	11	(0.9)	(7.5)	30.2	0.3	21 (20)
Аст Финанс	0	0.1	n/a	n/a	0.0	36 (37)
Forte	32	28.2	735.0	913.4	0.8	16 (25)
Qazaq Banki	28	5.8	25.9	131.7	0.7	17 (18)
Kassa Nova	3	(1.4)	(30.2)	11.6	0.1	25 (26)
ТПБК	1	0.2	24.6	77.7	0.0	30 (33)
Эксимбанк	0	0.1	n/a	n/a	0.0	35 (37)
RBS	0	0.0	0.3	31.5	0.0	38 (35)
КЗИ	2	(0.0)	(0.9)	19.0	0.1	27 (27)
Таиб	1	(0.0)	(1.1)	40.2	0.0	29 (31)
Позитив	1	0.1	5.8	0.6	0.0	31 (28)
Шинхан	1	(0.2)	(18.6)	(9.2)	0.0	32 (30)
Заман	1	(0.3)	(19.7)	34.5	0.0	28 (29)
Al Hilal	0	(0.0)	(1.8)	413.1	0.0	37 (36)
РНБ-Казахстан	1	(0.0)	(4.0)	24.1	0.0	33 (34)
БПакистана	1	0.0	5.9	11.6	0.0	34 (32)
Сектор	4 236	99.6	2.4	7.3	100.0	
Плохие 2**	406	2.8	0.7	(11.5)	9.6	
Сектор без 2	3 830	96.8	2.6	9.7	90.4	
Большая дюжина ^А	3 566	52.4	1.5	8.1	84.2	
Топ 6	2 694	26.8	1.0	6.8	63.6	
Топ 15	4 035	60.2	1.5	5.8	95.3	
Второй эшелон ^Б	201	39.3	24.3	46.5	4.7	

Корпоративные депозиты, млрд тенге

Банк	Апр 14	1мес Δ	1мес Δ, %	с начала года Δ, %	Доля, %	ранг*
Халык	1 024	(228.6)	(18.2)	15.6	15.7	1 (2)
Казком	1 003	(52.5)	(5.0)	1.8	15.3	2 (1)
БТА	245	5.2	2.2	(3.5)	3.7	9 (8)
Сбер	564	20.1	3.7	18.9	8.6	4 (3)
Цесна	617	(10.8)	(1.7)	30.2	9.4	3 (4)
БЦК	441	0.5	0.1	(0.8)	6.7	5 (5)
АТФ	362	(7.6)	(2.1)	10.0	5.5	6 (6)
Каспи	141	(10.1)	(6.7)	(21.5)	2.1	13 (10)
Евразийский	278	(22.3)	(7.4)	13.4	4.2	8 (9)
Альянс	136	1.7	1.2	(6.1)	2.1	15 (12)
Сити	326	70.1	27.4	22.8	5.0	7 (7)
Жилстрой	0	0.0	n/a	n/a	0.0	38 (38)
Темир	154	9.0	6.2	27.0	2.4	11 (13)
Банк RBK	167	12.0	7.7	12.4	2.5	10 (11)
Нурбанк	91	5.2	6.0	(2.5)	1.4	18 (17)
Дельта	140	(4.5)	(3.1)	20.2	2.1	14 (14)
HSBC	141	(9.1)	(6.0)	28.3	2.2	12 (15)
Альфа	94	0.1	0.2	(1.0)	1.4	17 (16)
ВТБ	72	11.7	19.4	(0.8)	1.1	19 (19)
Банк Китая	102	(64.2)	(38.7)	38.6	1.6	16 (18)
Хоум Кредит	29	1.3	4.8	(1.0)	0.4	27 (25)
Азия Кредит	51	8.2	19.2	29.1	0.8	22 (23)
Казинвест	62	3.3	5.6	(9.1)	0.9	21 (20)
Аст Финанс	66	1.0	1.6	14.4	1.0	20 (21)
Forte	26	1.6	6.4	150.8	0.4	29 (29)
Qazaq Banki	33	(8.5)	(20.4)	24.2	0.5	26 (27)
Kassa Nova	47	(3.3)	(6.5)	16.5	0.7	23 (22)
ТПБК	35	0.2	0.6	77.1	0.5	25 (28)
Эксимбанк	29	(3.3)	(10.1)	3.9	0.4	28 (26)
RBS	38	(22.3)	(37.0)	18.8	0.6	24 (24)
КЗИ	5	(0.1)	(2.4)	(10.0)	0.1	32 (32)
Таиб	9	1.5	19.3	14.0	0.1	30 (30)
Позитив	7	(2.0)	(22.1)	(3.9)	0.1	31 (31)
Шинхан	4	(1.0)	(19.2)	15.4	0.1	33 (34)
Заман	1	0.3	64.1	(27.8)	0.0	35 (35)
Al Hilal	2	(0.8)	(27.5)	(61.0)	0.0	34 (33)
РНБ-Казахстан	0	0.0	8.3	(6.5)	0.0	36 (36)
БПакистана	0	(0.0)	(3.1)	(20.4)	0.0	37 (37)
Сектор	6 543	(297.8)	(4.4)	11.0	100.0	
Плохие 2**	381	6.8	1.8	(4.4)	5.8	
Сектор без 2	6 162	(304.6)	(4.7)	12.1	94.2	
Большая дюжина ^А	5 077	(220.1)	(4.2)	11.5	77.6	
Топ 6	3 894	(266.1)	(6.4)	10.7	59.5	
Топ 15	5 549	(208.1)	(3.6)	10.0	84.8	
Второй эшелон ^Б	994	(89.7)	(8.3)	16.8	15.2	

* ранг на Апрель 14 и на Дек 13
**БТА, Альянс

^АКрупнейшие 12 по активам без 'плохой двойки'
^БОт 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

Для институциональных инвесторов:

Анель Акиянова, +7 (727) 259-6202
a.akiyanova@halykfinance.kz

Асель Исатаева, +7 (727) 244-6545
a.isatayeva@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

Нурфатима Джандарова, +7 (727) 330-0157
n.jandarova@halykfinance.kz

Долговые инструменты

Бакай Мадыбаев, +7 (727) 330-0153
b.madybaev@halykfinance.kz

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

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