

*В мае качество активов «хороших банков»
 продолжало ухудшаться*

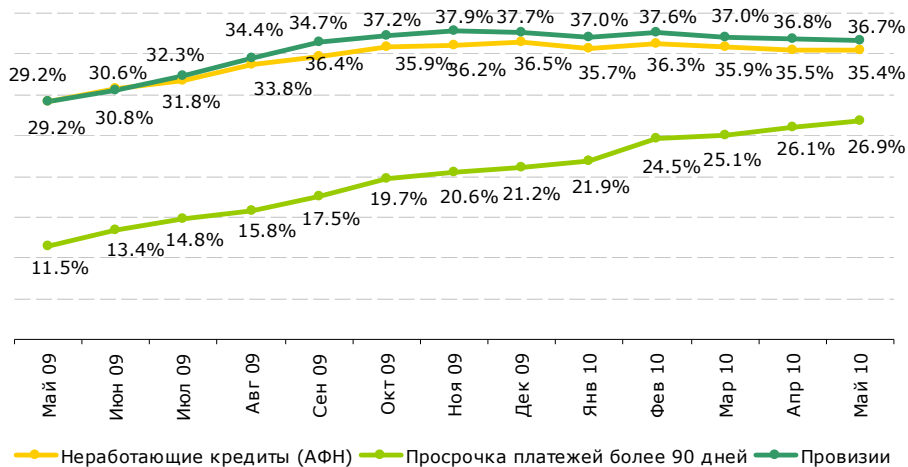
Ольга Полторак
olgapo@halykbank.kz
 30 июня 2010 г.
 +7(727)3300153

На прошлой неделе АФН опубликовало данные о качестве банковских активов по состоянию на 1 июня. Май не внес существенных изменений в тенденции последних шести месяцев. Неработающих кредиты и провизии по ним практически не изменились, хотя кредиты с просрочкой более 90 дней продолжали расти, но, тем не менее, остались на 10пп ниже провизий. Наибольшее беспокойство вызывает продолжающийся рост неработающих и просроченных кредитов в группе банков, не находящихся на реструктуризации. В банках, находящихся на реструктуризации, наблюдались незначительные улучшения по всем показателям качества активов. Исключением стал Альянс банк, где просрочки выросли на 5 пп.

Банковская система в целом

В мае доли неработающих кредитов и провизий в среднем по сектору несколько снизились (-0,1пп до 35,4% и 36,7%, соответственно). Доля кредитов с просрочкой более 90 дней достигла 26,9%, увеличившись в мае на 0,8пп. В тоже время, займы брутто снизились на 0,6% до KZT 9337 млрд.

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



Источник: АФН

Система, исключая БТА, Альянс и Темирбанк

Провизии в банках, не находящихся на реструктуризации, выросли на 0,4пп до 19,3%. Просроченные кредиты увеличились на 1,2пп до 18,4%, опередив NPL, которые росли медленнее на протяжении прошедшего года.

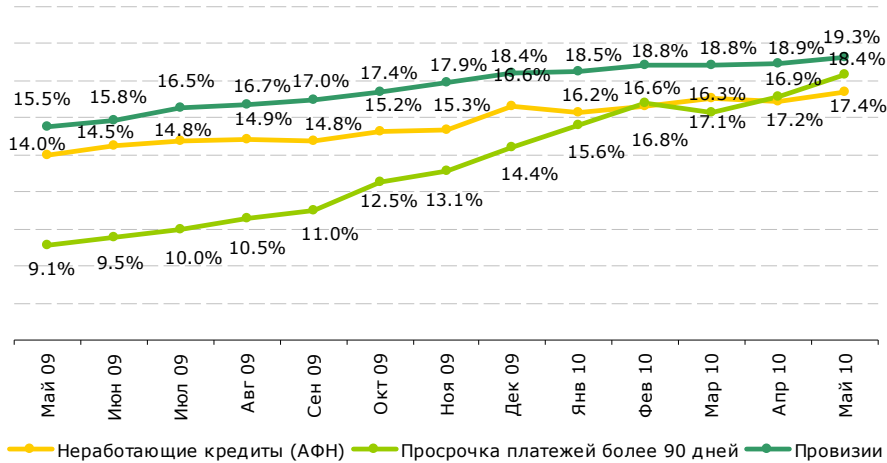
Рост неработающих кредитов произошел во многом благодаря ККБ, где они выросли на 1,7пп до 25,1%. Рост неработающих кредитов также зарегистрировали Нурбанк (1,1пп), Сбербанк (0,6 пп), и Евразийский (0,4 пп). Резкое снижение неработающих произошло в Сити (-5,9пп). Также доля неработающих кредитов снизилась в БЦК (-0,3 пп), Каспии (-0,2 пп) и АТФ (-0,1пп) и Народном (-0,1пп).

В этой группе банков наиболее заметно росли просроченные займы (+1,2 пп до 18,4%). Больше всего они выросли в АТФ банке (+2,0пп до 30,9%), при этом разрыв с долей неработающих

кредитов, появившийся в декабре 2009 года, продолжает расти. В мае просроченные займы АТФ превысили NPL более чем в 2 раза. Появление данного разрыва возможно связано со сделкой о предоставлении гарантии между родительским UniCredit Bank Austria AG и АТФ Банком на общую сумму 2,788 млрд долларов США в декабре 2009 года.

Доля просроченных кредитов выросла в ККБ (+1,9 пп до 23,4%), Сбербанке (+1,5 пп до 4,3%) и Народном (+0,9 пп до 18,8%). Несущественное снижение доли кредитов с просрочкой более 90 дней показали более мелкие банки.

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



Источник: АФН

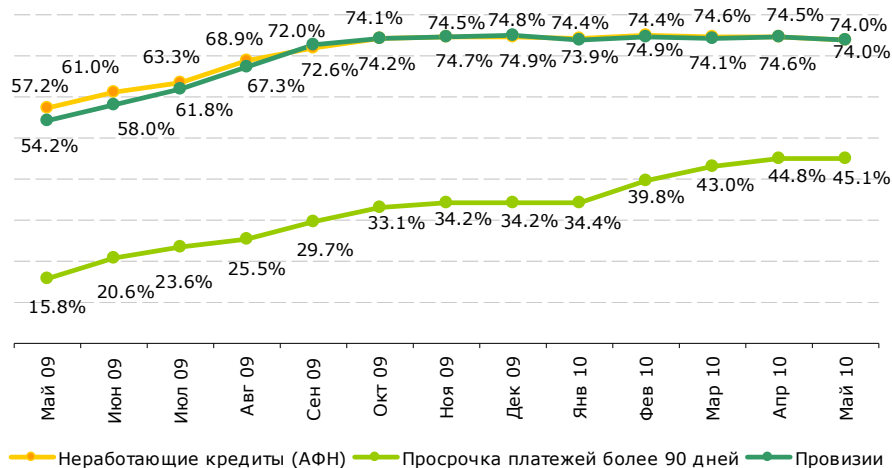
Провизии в среднем по группе немного выросли. В ККБ увеличение составило 1,0 пп до 28,7%, Нурбанке 0,7 пп, Сбербанке 0,6 пп, Каспи банке (0,4 пп). Провизии снизились в АТФе (-0,3 пп), Евразийском банке (-0,3 пп), Цесна банке (-0,2 пп).

Если эти тенденции сохранятся, банки будут вынуждены сформировать дополнительные провизии уже осенью этого года.

БТА, Темир и Альянс

Качество активов БТА банка за май не претерпело существенных изменений. Доли неработающих кредитов и провизий снизились на 0,6 пп до 77,5% и 77,2%, соответственно. Доля кредитов с просрочкой более 90 дней снизилась на 0,9 пп до 38,2%. Большой разрыв между неработающими кредитами и кредитами с платежами, просроченными более чем на 90 дней, сохраняется.

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



Источник: АФН

В Темирбанке, доля кредитов с просрочкой более 90 дней остается на высоком уровне, несмотря на снижение на 2,3 пп до 59,2%. Доля неработающих кредитов снизилась на 0,1 пп до 49,4%. Провизий выросли на 0,3 пп до 49,9% и, наконец, превысили долю просроченных кредитов. Разрыв между неработающими и просроченными кредитами так же остается существенным.

Доли неработающих кредитов и провизий Альянс банка снизились на 0,3 пп до 72,0% и на 0,1 пп до 72,8%, соответственно. Кредиты с просрочкой более 90 дней выросли на 5,1 пп до 59,4%.

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

	Неработающие кредиты (АФН), %												
	Май 09	Июн 09	Июл 09	Авг 09	Сен 09	Окт 09	Ноя 09	Дек 09	Янв 10	Фев 10	Мар 10	Апр 10	Май 10
БТА	61.1	64.8	67.2	72.8	76.0	77.8	77.6	78.7	78.4	78.2	78.1	78.1	77.5
Казком	18.7	19.2	19.2	19.4	19.6	20.6	20.6	23.5	22.7	23.5	24.0	23.4	25.1
Халык	13.0	13.0	14.4	14.8	16.5	17.2	17.3	18.1	17.9	17.7	18.1	18.1	18.0
Альянс	61.4	66.4	68.9	71.8	73.7	74.3	74.7	69.2	68.7	73.1	72.0	72.4	72.0
АТФ	15.2	17.1	15.7	15.6	11.7	11.3	12.5	12.8	12.7	14.5	14.7	14.5	14.4
БЦК	10.2	10.5	11.2	11.3	12.1	11.6	10.4	10.0	10.0	9.1	9.7	9.4	9.1
Темир	9.6	11.1	13.0	24.5	30.1	39.2	44.8	47.4	47.9	48.4	48.9	49.5	49.3
Нурбанк	6.1	7.4	7.3	6.8	6.6	6.8	8.1	7.9	8.0	7.8	8.6	8.5	9.6
Каспи	8.0	7.9	7.6	7.7	8.0	8.1	8.6	8.8	9.1	9.2	10.6	11.7	11.5
Евразийс	4.5	4.2	4.6	5.1	5.0	5.5	5.4	12.6	11.5	11.1	11.5	12.7	13.1
RBS	4.0	6.9	6.0	13.9	6.2	6.6	9.9	8.0	6.0	6.3	5.3	6.2	6.3
Цеснабанк	6.5	6.9	7.7	7.3	7.6	6.7	6.8	5.6	6.1	6.6	6.5	6.7	6.5
HSBC	0.0	0.0	1.2	1.2	2.1	2.1	3.9	3.7	5.4	5.9	6.0	6.7	6.8
Сбербанк	7.2	7.0	6.5	6.6	9.2	9.1	9.0	5.8	5.7	5.1	6.5	5.9	6.5
Ситибанк	11.5	6.0	11.1	3.8	3.1	10.0	16.2	15.7	16.9	15.3	15.0	14.3	8.4
Сектор	29.2	30.8	31.8	33.8	34.7	35.9	36.2	36.5	35.7	36.3	35.9	35.5	35.4
Сектор-БТА, Альянс	14.0	14.5	14.8	14.9	14.8	15.2	15.3	16.6	16.2	16.6	17.1	16.9	17.4
БТА, Альянс, Темир	57.2	61.0	63.3	68.9	72.0	74.2	74.5	74.8	74.4	74.9	74.6	74.6	74.0
	Просрочка платежей более 90 дней, %												
БТА	10.0	12.6	14.3	15.7	20.3	23.9	25.3	27.5	27.7	33.0	37.0	39.1	38.2
Казком	8.6	8.8	9.9	10.3	12.0	15.8	17.3	19.5	21.0	21.6	20.4	21.5	23.4
Халык	11.7	14.7	15.7	16.5	16.5	16.7	16.7	16.7	17.4	18.3	16.9	17.9	18.8
Альянс	29.2	41.2	48.4	52.7	56.7	60.3	60.8	54.7	53.7	58.0	59.4	59.5	64.6
АТФ	12.7	12.1	12.0	12.2	11.5	11.8	12.8	17.4	20.7	27.1	26.7	28.8	30.9
БЦК	5.6	4.7	3.9	5.3	4.9	4.6	4.0	3.3	2.9	2.8	2.7	3.8	3.7
Темир	37.5	45.4	49.8	51.4	53.4	55.5	55.9	59.7	60.5	60.9	59.9	61.5	59.2
Нурбанк	6.0	3.0	3.1	3.1	1.5	1.3	1.4	3.4	6.2	5.3	9.6	9.8	9.5
Каспи	7.4	7.4	7.3	7.9	7.9	8.0	8.2	8.6	8.8	9.0	9.2	9.6	9.7
Евразийс	9.7	9.2	9.1	9.0	8.7	8.7	8.7	9.4	9.7	9.1	14.1	9.8	9.4
RBS	0.6	0.8	0.8	0.9	5.2	5.6	6.4	6.7	5.3	5.6	4.7	5.7	5.9
Цеснабанк	10.9	12.5	13.4	13.3	15.0	14.9	15.2	11.2	12.7	13.6	13.7	14.9	14.9
HSBC	0.0	0.0	0.0	1.6	2.4	4.5	4.0	2.5	4.3	4.3	5.4	6.7	6.5
Сбербанк	4.7	4.1	4.3	6.0	5.4	5.3	5.2	4.9	5.2	4.4	2.7	2.7	4.3
Ситибанк	0.8	2.6	0.9	0.9	0.8	1.0	-	0.2	0.2	0.2	-	-	0.4
Сектор	11.5	13.4	14.8	15.8	17.5	19.7	20.6	21.2	21.9	24.5	25.1	26.1	26.9
Сектор-БТА, Альянс	9.1	9.5	10.0	10.5	11.0	12.5	13.1	14.4	15.6	16.8	16.3	17.2	18.4
БТА, Альянс, Темир	15.8	20.6	23.6	25.5	29.7	33.1	34.2	34.2	34.4	39.8	43.0	44.8	45.1

	Провизии, %												
	Май 09	Июн 09	Июл 09	Авг 09	Сен 09	Окт 09	Ноя 09	Дек 09	Янв 10	Фев 10	Мар 10	Апр 10	Май 10
БТА	57.9	61.5	64.8	70.5	76.5	77.4	77.5	78.7	77.5	77.5	77.3	77.8	77.2
Казком	21.5	21.9	22.9	23.0	23.6	24.6	26.1	27.6	27.6	28.3	27.8	27.7	28.7
Халык	16.0	16.5	17.7	18.2	18.8	19.0	19.2	18.8	19.3	19.7	20.2	20.8	21.1
Альянс	57.6	63.1	69.5	72.3	74.5	75.3	75.7	69.5	69.1	73.4	72.5	72.9	72.8
АТФ	12.7	12.4	12.3	12.6	12.1	11.7	12.3	12.6	12.7	13.0	13.4	13.4	13.1
БЦК	11.6	11.7	12.2	12.6	12.5	12.2	11.5	11.2	11.0	10.7	10.6	10.2	10.3
Темир	10.5	11.8	13.5	24.9	30.9	39.8	45.6	48.1	48.6	48.9	49.3	49.6	49.9
Нурбанк	6.3	7.1	6.9	7.5	7.6	7.9	8.5	8.4	8.2	8.3	8.6	8.7	9.4
Каспи	9.8	9.6	9.5	9.5	9.9	10.1	10.5	10.7	11.0	11.4	12.2	12.7	13.1
Евразийс	4.8	4.6	5.0	5.3	5.3	5.3	5.4	12.6	11.6	11.5	11.8	11.9	11.6
RBS	4.5	6.8	6.0	6.7	6.2	6.6	8.7	7.9	6.0	6.3	5.3	6.2	6.4
Цеснабанк	6.8	7.6	7.8	7.6	8.2	7.4	7.6	6.8	7.5	8.1	8.1	8.3	8.1
HSBC	0.3	0.2	1.2	1.6	2.1	2.9	4.1	4.1	5.4	5.6	6.2	6.0	6.0
Сбербанк	7.8	7.5	7.1	7.2	8.1	9.4	9.3	6.0	5.9	5.3	5.9	6.2	6.8
Ситибанк	1.9	2.0	1.5	1.6	1.3	1.4	1.0	1.0	2.1	0.8	1.0	1.5	1.4
Сектор	29.2	30.6	32.3	34.4	36.4	37.2	37.9	37.7	37.0	37.6	37.0	36.8	36.7
Сектор-БТА,Альянс,Темир	15.5	15.8	16.5	16.7	17.0	17.4	17.9	18.4	18.5	18.8	18.8	18.9	19.3
БТА, Альянс, Темир	54.2	58.0	61.8	67.3	72.6	74.1	74.7	74.9	73.9	74.4	74.1	74.5	74.0

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».

© 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 Полторацкая, 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>