

## Активизация очистки балансов

### Банки в июне 2014 года

Сабина Амангельды

[S.Amangeldi@halykfinance.kz](mailto:S.Amangeldi@halykfinance.kz)

+7 (727) 330 01 53

30 июля 2014 г.

В июне активизировалось списание и перевод плохих займов с балансов банков. Остановилась долларизация ссудного портфеля. Постепенно восстанавливается приток розничных вкладов после резкого оттока в феврале. Дедолларизация депозитов продолжилась.

#### Активы

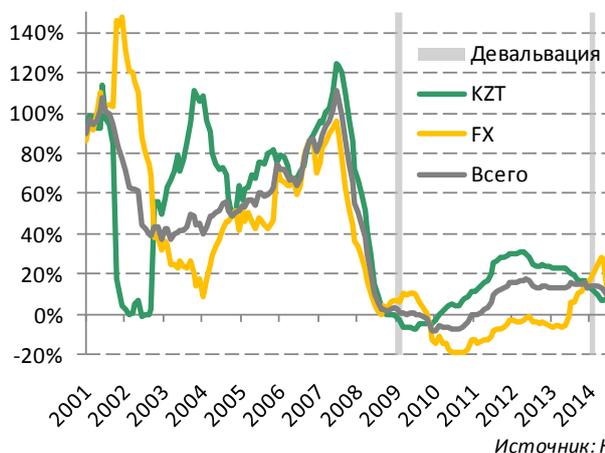
Баланс сектора в июне увеличился на 2,2% или Т380млрд, за счет ликвидности (+Т198млрд) и, в меньшей степени, ссудного портфеля (+Т91млрд). Доля ликвидных активов повысилась на 0,7пп до 19,6%, а доля инвестиционного портфеля - на 0,4пп до 7,5% после трех лет снижения.

Корпоративные вклады определяли изменения баланса крупнейших десяти банков. Быстрее других росли Сбербанк - на 10,2% (+Т126млрд), Народный Банк - на 2,7% (+Т71млрд), и Евразийский - на 6,4% (+Т41млрд). Резкое сокращение активов произошло у Темирбанка - на 7,6% (-Т26млрд) и Forte - на 17,4% (-Т11млрд). В результате убытка баланс Альянса сократился на 3,5% (-Т16млрд).

#### Кредитование

За 12 месяцев кредит экономике по монетарным данным НБК<sup>1</sup> вырос на 9,1% (за вычетом переоценки, связанной с девальвацией), по сравнению с 13,4% в декабре 2013 года. Рост валютного кредитования резко замедлился с 27,1% г/г в мае до 13,1% г/г в

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



июне. Замедление кредитования в тенге прервалось - рост на 7,5% г/г против 6,7% г/г в мае (Рис. 1). В результате доля валютных займов в общем портфеле снизилась до 33,3% с 34,7% месяцем ранее (Рис. 2). Переключение спроса банков с валютных активов на тенговые, по нашему мнению, вызвано стабилизацией курсовых ожиданий и ожиданием открытия линии валютных свопов, предоставляемых Национальным Банком.

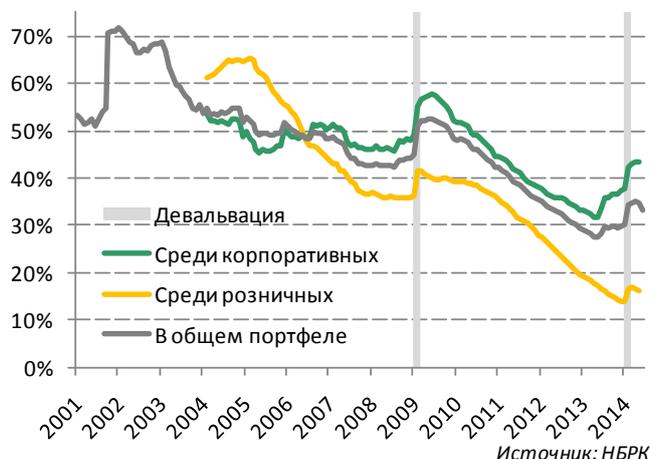
Замедление кредитования продолжалось как в корпоративном (+4,3% г/г в июне и +7,8% г/г в мае), так и в розничном сегменте (+20,0% г/г в июне и +22,6% г/г в мае), где ограничения на

<sup>1</sup> 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).

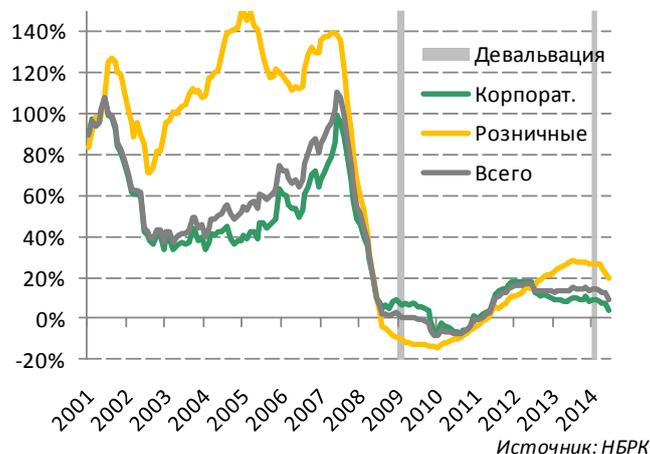
потребительское кредитование сократили объем предложения, а девальвация снизила объем спроса (Рис. 3).

**Рис. 2. Доля валютных займов,**

\*данные по корпоративному и розничному портфелям еще не доступны



**Рис. 3. Рост займов г/г в разрезе типа клиента**



Займы брутто сектора в июне снизились на 1,2% или Т172млрд, вероятнее всего, из-за активизации списаний и «перевода займов на внесистемный учет» или в дочерние организации после налоговых послаблений, введенных с начала года. Скорее всего, именно по этой причине сократился портфель брутто в Казкоме (-Т64млрд), БЦК (-Т32млрд) и Альянсе (-Т122млрд). Размер портфеля АТФ уменьшился на 6,7% (-Т56млрд), вероятно, в основном за счет погашения работающих займов, так как провизии банка почти не изменились и составили 40% займов брутто.

Мы предполагаем, что списания плохих займов стали причиной снижения провизий до 19,7% займов брутто «хороших» банков и 34,6% всего сектора. Доля провизий в ссудном портфеле БТА продолжает ставить рекорды – 94,6% в июне. В итоге, займы нетто сектора выросли на 1% в июне и 9,1% с начала года.

Регуляторные ограничения на беззалоговые розничные займы похоже не затронули Евразийский банк, активный в автомобильном залоговом кредитовании. Займы брутто Евразийского выросли на 6,8% в июне или 20,5% с начала года. При этом его конкуренты сильно замедлились: займы Kaspi выросли всего на 0,8% в июне и 8,0% с начала года, портфель Хоум Кредит сократился на 0,9% и 5,5%, соответственно.

Активными игроками потребительского кредитования остаются Сбербанк и Цеснабанк. Их портфели в данном сегменте выросли с начала года на 29,2% и 28,4%, соответственно, и до конца года уже расти не смогут, если только не нарушат нововведенный лимит по росту (30-процентный). Небольшой запас для роста остался у Евразийского (24,9% с начала года) и Альфа Банка (20,5%). Банк Forte был выше лимита в мае (33,2% с начала года), но сократив портфель в июне вышел на выполнение требования (29,1%).

### Качество активов

Активизация списаний и перевода плохих займов с баланса, по нашему мнению, также стала основным фактором значительного снижения доли просроченных (90+ дней) займов - на 1,3пп до 32,2% по сектору и на 1,1пп до 18,0% по «хорошим» банкам. Доля плохих кредитов существенно сократилась в Альянсе (-7,1пп до 52,1%), ККБ (-2,5пп до 32,6%), БЦК (-1,4пп до 14,9%) и Народном Банке (-0,8пп до 13,9%). Объем просроченных займов сократился и у АТФ (-Т14млрд), но в связи с сокращением портфеля брутто их доля выросла на 1,1пп до 42,7%.

В Сбербанке просрочки выросли на 17,3% за месяц и 227,9% с начала года. В конце июня просроченные займы Сбербанка составили 6,0% от займов брутто по сравнению с 2,7% годом ранее.

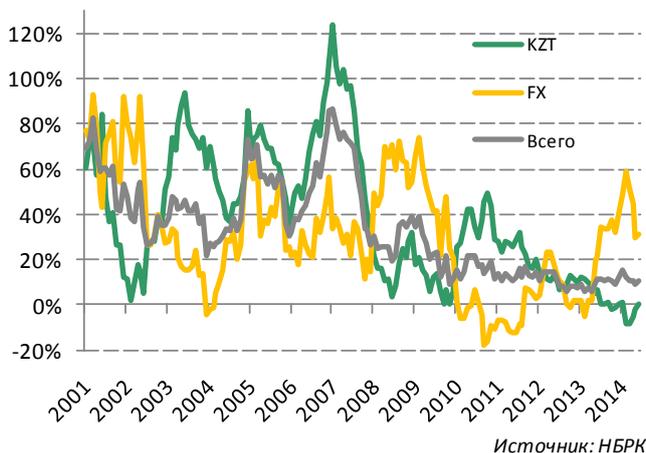
### Обязательства

Обязательства сектора увеличились на 2,5% или Т372млрд, во многом благодаря притоку корпоративных депозитов. Рост корпоративных вкладов в целом по системе начал восстанавливаться (+11,2% г/г) после пятимесячного замедления. Существенный приток корпоративных вкладов был отмечен в Народном Банке (+Т104млрд) и Сбербанке (+Т72млрд), а существенные снятия - в Темирбанке (-Т28млрд) и Дельте (-Т28млрд).

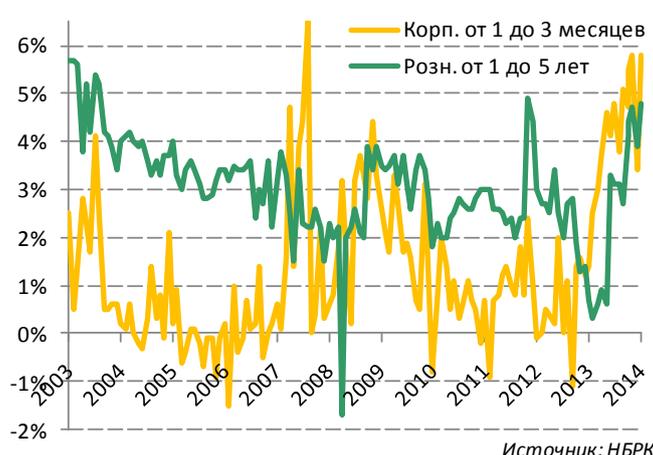
Наблюдается медленное восстановление темпов роста вкладов населения после оттока в феврале 2014 года. Розничные депозиты за 12 месяцев к концу июня 2014 г. выросли на 10,4%, что выше, чем 9,7% г/г в мае, но ниже 15,8% г/г в декабре 2013 г. Активнее всех розничные вклады в июне привлекли Сбербанк (+12,2%) и Цеснабанк (+14,3%). Розничные депозиты резко сократились в АТФ на 12,6%.

Дедолларизация депозитов продолжилась - доля валютных вкладов в общем портфеле снизилась до 44,7% с 45,6% в мае. Если исключить эффект переоценки в связи с девальвацией, замедление роста валютных депозитов в июне приостановилось: увеличение на 31,3% г/г против 29,5% г/г месяцем ранее (Рис. 4). При этом впервые с февраля 2014 года тенговые вклады выросли г/г, хотя пока только на 0,2%.

**Рис. 4. Рост депозитов г/г в разрезе валюты, после исключения эффекта девальвации**



**Рис. 5. Спрэды по депозитам в разрезе розн. и корп. Вкладчиков**



Для подсчета валютного спреда мы использовали ставки по корпоративным депозитам со сроком от 1 до 3 месяцев и ставки по розничным депозитам со сроком от 1 до 5 лет. Мы считаем выбранные сроки депозитов наиболее распространенными среди казахстанских вкладчиков, а ставки по ним наиболее индикативными. Валютный спред в июне еще более расширился, почти достигнув максимума за последние десять лет, зафиксированного по розничным вкладам в марте 2012 года в размере 5,0%, а по корпоративным - на 1пп ниже исторического максимума, зафиксированного в декабре 2007 г. в размере 7,0% (Рис. 5).

### **Прибыльность**

«Хорошие» банки заработали в июне Т34,7млрд, из которых на Народный Банк пришлось Т12,0млрд, а на Казкоммерцбанк – Т11,9млрд. Несмотря на создание дополнительных провизий, БТА зафиксировал прибыль в размере Т0,5млрд в июне и тем самым сократил убыток с начала года до Т7,4млрд. Убытки Альянса составили Т27,9млрд в июне и Т110,2млрд с начала года.

12-месячная доходность на средний капитал «хороших» банков за месяц выросла на 0,9пп до 15,9%. Доходность активных в розничном кредитовании банков, Цеснабанк, Kaspi, Евразийский и Хоум Кредит, снизилась в июне, а доходности Народного Банка, ККБ, АТФ и БЦК выросли на 1-2пп.

### **Капитал**

Балансовый капитал «хороших» банков в июне увеличился на Т8,4млрд, но доля от баланса снизилась на 0,9пп до 12,1%. Быстро растущий Цеснабанк в июне отразил в регуляторной отчетности вливание капитала в размере Т5,0млрд. Убыток ухудшил дефицит капитала проходящего вторую реструктуризацию Альянс Банка до Т100млрд.

Таблица 1. Баланс

## Активы, млрд тенге

Банк	июн.14	Имес Δ	Имес Δ, %	с начала года Δ, %	доля рынка, %	Δ доли с нач года, пп	ранг*
Казком	2 801	68,5	2,5	12,0	16,1	(0,1)	1 (1)
Халык	2 725	71,3	2,7	11,6	15,7	(0,1)	2 (2)
БТА	1 522	(14,4)	(0,9)	0,3	8,8	(1,1)	3 (3)
Сбер	1 363	125,8	10,2	31,6	7,8	1,1	4 (5)
Цесна	1 218	37,4	3,2	31,9	7,0	1,0	5 (6)
БЦК	1 117	2,9	0,3	4,2	6,4	(0,5)	6 (4)
АТФ	931	(9,9)	(1,1)	4,0	5,4	(0,4)	8 (7)
Касpi	943	31,3	3,4	10,8	5,4	(0,1)	7 (8)
Евразийский	688	41,4	6,4	17,1	4,0	0,2	9 (9)
Альянс	457	(16,4)	(3,5)	(18,7)	2,6	(1,0)	10 (10)
Жилстрой	390	3,4	0,9	9,7	2,2	(0,1)	11 (11)
Сити	371	11,5	3,2	14,1	2,1	0,0	12 (12)
Темир	320	(26,2)	(7,6)	5,7	1,8	(0,1)	14 (13)
Банк RBK	324	11,6	3,7	45,3	1,9	0,4	13 (15)
Нурбанк	293	16,3	5,9	16,1	1,7	0,1	15 (14)
Дельта	238	(5,0)	(2,1)	25,1	1,4	0,1	17 (16)
HSBC	239	7,2	3,1	27,5	1,4	0,2	16 (17)
Альфа	198	(0,4)	(0,2)	15,6	1,1	0,0	18 (18)
ВТБ	149	2,6	1,7	3,4	0,9	(0,1)	19 (19)
Азия Кредит	137	14,8	12,2	48,0	0,8	0,2	20 (23)
Банк Китая	121	4,9	4,3	15,7	0,7	0,0	21 (21)
Хоум Кредит	110	(0,5)	(0,4)	(5,9)	0,6	(0,1)	22 (20)
Казинвест	88	(5,5)	(5,9)	(5,5)	0,5	(0,1)	24 (22)
Аст Финанс	110	12,1	12,4	38,0	0,6	0,1	23 (24)
Forte	52	(10,9)	(17,4)	35,5	0,3	0,1	30 (30)
Qazaq Banki	76	(2,4)	(3,0)	56,3	0,4	0,1	25 (29)
Kassa Nova	66	0,1	0,2	18,1	0,4	0,0	27 (25)
ТПБК	65	(1,7)	(2,6)	31,3	0,4	0,1	28 (28)
Эксимбанк	56	(1,6)	(2,9)	1,6	0,3	(0,0)	29 (26)
RBS	70	6,8	10,7	35,7	0,4	0,1	26 (27)
КЗИ	28	1,6	5,9	7,8	0,2	(0,0)	31 (31)
Таиб	24	3,0	14,7	10,6	0,1	(0,0)	32 (33)
Позитив	20	(1,7)	(7,6)	(4,6)	0,1	(0,0)	33 (32)
Шинхан	19	0,0	0,1	6,8	0,1	(0,0)	34 (34)
Заман	15	0,2	1,7	1,5	0,1	(0,0)	36 (36)
Al Hlal	16	2,1	14,7	(3,4)	0,1	(0,0)	35 (35)
РНВ-Казахстан	14	0,2	1,2	1,1	0,1	(0,0)	37 (37)
БПАкистана	6	(0,3)	(5,2)	(0,4)	0,0	(0,0)	38 (38)
Сектор	17 379	380,2	2,2	12,4	100,0	0,0	
Плохие 2**	1 978	(30,7)	(1,5)	(4,8)	11,4	(2,1)	
Сектор без 2	15 401	410,9	2,7	15,1	88,6	2,1	
Большая дюжина <sup>А</sup>	13 191	369,1	2,9	14,6	75,9	1,4	
Топ 6	10 746	291,5	2,8	13,2	61,8	0,4	
Топ 15	15 463	354,7	2,3	11,7	89,0	(0,6)	
Второй эшелон <sup>Б</sup>	1 917	25,5	1,3	18,6	11,0	0,6	

## Обязательства, млрд тенге

июн.14	Имес Δ	Имес Δ, %	с начала года Δ, %	ранг*
2 417	61,2	2,6	13,3	1 (1)
2 318	57,4	2,5	11,6	2 (2)
1 291	(14,9)	(1,1)	0,9	3 (3)
1 236	124,0	11,1	34,5	4 (5)
1 122	30,8	2,8	31,8	5 (6)
1 029	1,6	0,2	4,2	6 (4)
860	(10,5)	(1,2)	4,2	7 (7)
846	30,1	3,7	10,3	8 (8)
628	40,2	6,9	18,7	9 (10)
557	11,5	2,1	0,9	10 (9)
287	4,1	1,4	11,6	12 (12)
313	11,0	3,6	14,1	11 (11)
271	(26,7)	(9,0)	13,5	14 (13)
286	11,4	4,2	38,7	13 (15)
250	16,0	6,8	19,0	15 (14)
208	(5,7)	(2,6)	23,6	17 (16)
211	6,8	3,3	31,4	16 (17)
170	1,2	0,7	15,9	18 (18)
131	2,5	2,0	3,8	19 (19)
115	14,3	14,2	62,8	20 (23)
103	4,8	4,9	17,5	21 (21)
87	(1,0)	(1,2)	(3,3)	23 (20)
77	(5,5)	(6,6)	(6,3)	24 (22)
97	12,1	14,3	43,2	22 (24)
42	(10,6)	(20,1)	48,4	29 (30)
64	(2,4)	(3,6)	51,2	25 (26)
55	(0,4)	(0,8)	15,4	26 (25)
53	(1,9)	(3,4)	40,0	28 (28)
41	(1,8)	(4,2)	1,6	30 (27)
53	6,8	14,6	52,1	27 (29)
10	1,5	17,4	29,6	32 (33)
13	3,0	30,6	15,3	31 (31)
9	(1,6)	(15,1)	(9,7)	33 (32)
7	0,0	0,5	16,6	34 (34)
3	0,2	6,5	(17,7)	36 (36)
5	2,1	63,5	(13,4)	35 (35)
1	0,1	8,0	(4,2)	37 (37)
1	(0,3)	(26,1)	(8,1)	38 (38)
15 267	371,8	2,5	14,1	
1 848	(3,3)	(0,2)	0,9	
13 419	375,1	2,9	16,2	
11 612	334,7	3,0	15,4	
9 412	260,1	2,8	14,1	
13 710	347,3	2,6	13,3	
1 557	24,4	1,6	21,8	

## Капитал, млрд тенге

июн.14	Имес Δ	Имес Δ, %	с начала года Δ, %	ранг*
384	7,3	1,9	4,2	2 (1)
407	14,0	3,6	11,8	1 (2)
231	0,5	0,2	(2,9)	3 (3)
128	1,8	1,5	8,9	4 (4)
97	6,5	7,2	32,8	6 (8)
88	1,3	1,6	3,4	8 (6)
71	0,6	0,8	2,1	9 (9)
97	1,2	1,3	15,0	7 (7)
60	1,1	1,9	2,7	10 (11)
-100	(27,9)	(38,7)	нд	38 (34)
103	(0,7)	(0,7)	4,7	5 (5)
58	0,5	1,0	14,1	11 (12)
49	0,5	1,0	(23,5)	12 (10)
38	0,2	0,5	129,6	14 (23)
44	0,3	0,7	1,6	13 (13)
30	0,6	2,0	36,9	15 (17)
27	0,4	1,4	3,7	17 (15)
28	(1,7)	(5,6)	14,0	16 (16)
18	0,0	0,0	0,3	21 (20)
22	0,5	2,4	(0,2)	19 (18)
18	0,1	0,8	6,6	20 (22)
24	0,6	2,4	(14,5)	18 (14)
11	(0,0)	(0,2)	0,9	35 (32)
13	0,0	0,1	8,5	25 (26)
10	(0,3)	(3,4)	(1,9)	36 (35)
12	(0,0)	(0,1)	91,2	29 (37)
11	0,5	5,1	34,1	32 (36)
12	0,1	1,0	3,9	27 (27)
15	0,1	1,0	1,6	24 (24)
17	(0,0)	(0,0)	1,6	23 (21)
18	0,0	0,1	(1,9)	22 (19)
11	0,1	0,5	5,5	34 (33)
11	(0,1)	(0,7)	(0,2)	30 (28)
11	(0,0)	(0,2)	1,3	31 (29)
12	0,1	0,6	7,5	28 (30)
11	0,0	0,4	2,3	33 (31)
13	0,1	0,4	1,8	26 (25)
5	0,0	0,2	1,2	37 (38)
2 112	8,4	0,4	1,7	
131	(27,4)	(17,3)	(116,9)	
1 982	35,8	1,8	8,3	
1 579	34,5	2,2	8,9	
1 334	31,5	2,4	7,1	
1 753	7,3	0,4	0,7	
359	1,1	0,3	6,5	

\* ранг на Июнь 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	июн.14	2013	2012
Казком	19,2	11,9	45,6	1,2
Халык	62,6	12,0	84,9	58,1
БТА	(7,4)	0,5	26,9	(349,3)
Сбер	9,7	1,5	21,6	13,5
Цесна	9,0	1,6	16,0	10,8
БЦК	2,6	1,3	1,8	0,4
АТФ	1,5	0,6	0,3	(11,0)
Каспи	12,3	1,3	32,6	18,8
Евразийский	3,0	1,1	12,9	9,9
Альянс	(110,2)	(27,9)	(0,2)	7,6
Жилстрой	5,3	0,8	6,0	2,3
Сити	7,1	0,6	8,4	6,9
Темир	2,0	0,5	0,0	14,6
Банк RBK	1,3	0,4	1,5	0,3
Нурбанк	0,3	0,3	(32,5)	(5,5)
Дельта	2,9	0,6	3,6	1,6
HSBC	1,7	0,4	4,1	4,5
Альфа	4,3	(1,8)	4,7	2,3
ВТБ	0,4	0,0	0,6	(1,1)
Азия Кредит	0,5	0,3	1,6	0,0
Банк Китая	1,1	0,1	1,9	1,7
Хоум Кредит	2,7	0,6	12,3	9,7
Казинвест	0,1	(0,0)	0,2	(1,6)
Аст Финанс	0,8	0,0	0,3	1,2
Forte	0,3	0,1	0,2	0,9
Qazaq Banki	0,1	0,0	0,4	0,1
Kassa Nova	0,7	0,2	0,7	(0,0)
ТПБК	0,5	0,1	0,5	0,4
Эксимбанк	0,1	0,0	0,2	0,6
RBS	0,3	(0,0)	1,3	1,3
КЗИ	0,6	0,0	1,2	0,6
Таиб	0,6	0,1	0,2	(0,2)
Позитив	0,2	0,0	0,2	0,1
Шинхан	0,3	(0,0)	0,4	0,4
Заман	0,8	0,1	0,2	0,2
Al Hilal	0,2	0,0	0,4	0,3
РNB-Казахстан	0,1	0,0	0,0	(1,1)
БПакистана	0,1	0,0	0,3	0,1
Сектор	37,9	7,3	261,2	(199,3)
Плохие 2**	(117,5)	(27,4)	26,8	(341,6)
Сектор без 2	155,4	34,7	234,4	142,4
Большая дюжина <sup>А</sup>	135,6	33,5	231,6	125,9
Топ 6	95,9	28,8	196,8	(265,3)
Топ 15	18,4	6,4	225,8	(221,3)
Второй эшелон <sup>1</sup>	19,4	0,9	35,3	22,0

**ROAA, %**

Банк	ROAA за 12 мес вкл Июнь 14	ROAA за 2 мес вкл Июнь 14	ROAA 2013	ROAA 2012
Казком	1,9	3,2	1,8	0,0
Халык	4,4	4,2	3,6	2,5
БТА	(0,1)	(1,2)	1,8	(22,3)
Сбер	2,1	1,2	2,4	2,2
Цесна	1,7	1,3	2,1	2,0
БЦК	0,3	0,9	0,2	0,0
АТФ	0,7	0,5	0,0	(1,2)
Каспи	3,9	1,7	4,5	3,7
Евразийский	1,6	1,6	2,5	2,4
Альянс	(20,7)	(40,3)	(0,0)	1,4
Жилстрой	2,4	2,5	1,9	0,9
Сити	2,9	2,0	2,6	2,1
Темир	1,9	1,0	0,0	5,4
Банк RBK	0,9	1,4	1,0	0,4
Нурбанк	(11,0)	0,4	(12,7)	(2,1)
Дельта	2,6	3,3	2,2	1,4
HSBC	1,9	1,4	2,2	2,7
Альфа	3,3	(4,8)	3,0	1,9
ВТБ	0,8	0,7	0,5	(1,3)
Азия Кредит	1,3	0,9	2,2	0,0
Банк Китая	1,4	1,5	2,2	2,7
Хоум Кредит	9,7	4,5	12,5	15,4
Казинвест	0,1	(0,0)	0,2	(1,7)
Аст Финанс	0,7	1,6	0,5	2,3
Forte	0,3	1,2	0,5	2,2
Qazaq Banki	0,7	0,0	1,1	0,6
Kassa Nova	2,2	3,4	1,6	(0,1)
ТПБК	1,4	1,7	1,2	1,3
Эксимбанк	0,4	0,2	0,3	0,7
RBS	1,0	(0,1)	1,9	1,2
КЗИ	5,1	2,4	4,9	3,3
Таиб	4,7	3,0	1,8	(3,6)
Позитив	1,4	1,6	1,1	0,7
Шинхан	3,0	3,3	2,5	2,2
Заман	5,9	12,6	1,1	1,5
Al Hilal	2,9	3,2	2,7	2,6
РNB-Казахстан	1,4	2,1	0,1	(8,5)
БПакистана	3,3	2,4	4,7	2,5
Сектор	1,1	0,6	1,8	(1,5)
Плохие 2**	(5,5)	(2,8)	1,3	(16,0)
Сектор без 2	2,1	0,5	1,9	1,3
Большая дюжина <sup>А</sup>	2,4	0,5	2,1	1,3
Топ 6	2,1	0,5	2,1	(3,1)
Топ 15	1,0	0,1	1,7	(1,8)
Второй эшелон <sup>1</sup>	2,2	0,1	2,4	1,8

**ROAE, %**

Банк	ROAE за 12 мес вкл Июнь 14	ROAE за 2 мес вкл Июнь 14	ROAE 2013	ROAE 2012
Казком	14,6	22,7	11,0	0,3
Халык	31,5	28,1	25,4	19,6
БТА	(0,7)	(7,8)	12,0	н/д
Сбер	21,2	11,9	21,0	19,6
Цесна	21,2	16,7	25,9	25,2
БЦК	4,5	12,0	2,1	0,5
АТФ	8,7	6,1	0,4	(16,4)
Каспи	38,5	16,1	43,3	33,1
Евразийский	17,6	18,1	24,3	24,8
Альянс	н/д	н/д	(0,8)	33,8
Жилстрой	8,7	9,3	6,3	2,5
Сити	22,9	13,3	18,3	21,0
Темир	10,3	7,0	0,0	21,4
Банк RBK	8,5	13,0	9,6	2,6
Нурбанк	(54,1)	2,3	(54,9)	(7,6)
Дельта	20,7	25,9	17,6	9,1
HSBC	15,1	11,7	16,6	21,6
Альфа	22,7	(31,7)	20,9	14,3
ВТБ	5,9	5,6	3,4	(6,0)
Азия Кредит	7,7	5,3	9,3	0,1
Банк Китая	11,6	10,8	11,9	12,0
Хоум Кредит	38,5	19,5	49,0	55,5
Казинвест	0,4	(0,3)	1,7	(17,0)
Аст Финанс	6,4	12,6	3,2	20,3
Forte	1,8	8,7	2,4	10,0
Qazaq Banki	3,8	0,2	5,6	1,3
Kassa Nova	12,2	20,4	8,7	(0,3)
ТПБК	5,7	8,9	4,4	3,6
Эксимбанк	1,5	1,0	1,5	4,0
RBS	4,9	(0,2)	7,7	7,2
КЗИ	7,4	3,6	6,8	4,5
Таиб	10,3	6,7	3,5	(5,8)
Позитив	2,5	2,9	1,9	1,1
Шинхан	4,7	5,3	3,9	3,5
Заман	8,0	15,9	1,8	2,5
Al Hilal	4,0	4,4	3,7	2,9
РNB-Казахстан	1,6	2,3	0,1	(9,7)
БПакистана	3,9	2,9	5,8	2,9
Сектор	8,9	5,3	12,8	(12,0)
Плохие 2**	н/д	н/д	10,8	н/д
Сектор без 2	15,9	16,2	13,1	8,6
Большая дюжина <sup>А</sup>	19,9	19,0	16,3	9,6
Топ 6	17,0	16,8	16,1	н/д
Топ 15	8,4	5,1	13,1	н/д
Второй эшелон <sup>1</sup>	11,4	6,1	11,3	8,2

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

**\*\*БТА, Альянс**
<sup>1</sup>От 16-го по активам и меньше



Таблица 4. Качество активов

Просрочка платежей более 90 дней

Банк	июн.14	1мес Δ	1мес Δ, %	с начала года Δ, %	% от займов брутто	Δ МоМ пп от займов брутто	ранг*
Казком	867,8	(87,6)	(9,2)	18,9	32,6	(2,5)	2 (2)
Халык	246,7	(15,1)	(5,8)	(12,8)	13,9	(0,8)	4 (5)
БТА	2390,8	(2,5)	(0,1)	16,1	89,7	0,2	1 (1)
Сбер	56,0	8,2	17,3	227,9	6,0	0,8	9 (12)
Цесна	30,7	0,7	2,2	23,4	3,5	0,0	12 (11)
БЦК	129,5	(17,6)	(12,0)	(10,7)	14,9	(1,4)	6 (6)
АТФ	329,4	(14,4)	(4,2)	12,1	42,7	1,1	3 (3)
Каспи	95,7	(5,8)	(5,7)	9,5	12,4	(0,9)	8 (8)
Евразийский	48,6	(0,1)	(0,1)	22,7	9,1	(0,6)	11 (10)
Альянс	240,6	(104,7)	(30,3)	(17,4)	52,1	(7,1)	5 (4)
Жилстрой	1,2	(0,0)	(2,4)	(40,5)	0,6	0,0	24 (20)
Сити	0,0	0,0	n/a	n/a	0,0	0,0	33 (33)
Темир	121,5	(4,8)	(3,8)	11,1	42,1	(1,7)	7 (7)
Банк RBK	5,2	1,2	31,3	15,0	2,1	0,4	19 (16)
Нурбанк	49,4	(5,6)	(10,2)	(13,0)	24,9	(3,6)	10 (9)
Дельта	1,2	(0,1)	(4,4)	(6,3)	0,6	(0,0)	23 (24)
HSBC	15,6	5,5	54,6	197,3	19,1	6,8	13 (15)
Альфа	1,3	0,0	3,9	(7,1)	0,9	0,0	22 (22)
ВТБ	6,6	0,1	1,5	91,5	5,5	(0,0)	17 (17)
Азия Кредит	5,7	0,3	5,6	128,5	6,5	0,5	18 (19)
Банк Китая	0,0	0,0	n/a	n/a	0,0	0,0	33 (33)
Хоум Кредит	11,1	(0,6)	(4,9)	40,0	10,9	(0,5)	15 (14)
Казинвест	14,5	0,9	6,4	40,8	22,3	0,9	14 (13)
Аст Финанс	7,5	0,3	3,9	136,8	9,6	(3,7)	16 (18)
Forte	1,6	0,0	2,2	8,1	5,4	(0,2)	20 (21)
Qazaq Banki	0,1	0,0	0,0	897,9	0,1	(0,0)	32 (32)
Kassa Nova	0,8	0,0	5,8	99,9	1,6	0,1	28 (31)
ТПБК	0,0	0,0	n/a	n/a	0,0	0,0	33 (33)
Эксимбанк	1,5	0,0	2,3	69,3	3,3	0,1	21 (27)
RBS	0,0	0,0	n/a	n/a	0,0	0,0	33 (33)
КЗИ	0,9	0,1	12,2	50,8	4,3	0,3	27 (29)
Таиб	0,6	0,1	13,1	40,7	3,3	0,1	30 (30)
Позитив	1,0	0,0	0,6	17,4	6,6	(0,3)	26 (25)
Шинхан	0,0	0,0	n/a	n/a	0,0	0,0	33 (33)
Заман	0,5	0,0	0,0	(18,0)	4,3	(0,1)	31 (28)
Al Hilal	0,0	0,0	n/a	n/a	0,0	0,0	33 (33)
РНВ-Казахстан	1,1	(0,3)	(23,3)	(15,8)	14,2	(5,9)	25 (23)
БПакистана	0,7	(0,4)	(38,6)	(26,5)	13,6	(8,4)	29 (26)
Сектор	4685,5	(241,9)	(4,9)	11,9	32,2	(1,3)	
Плохие 2**	2631,5	(107,1)	(3,9)	11,9	84,1	0,1	
Сектор без 2	2054,0	(134,8)	(6,2)	11,9	18,0	(1,1)	
Большая дюжина <sup>А</sup>	1932,3	(135,2)	(6,5)	11,3	19,3	(1,2)	
Топ 6	3721,6	(113,8)	(3,0)	14,2	38,1	(0,8)	
Топ 15	4613,2	(247,9)	(5,1)	11,3	34,6	(1,3)	
Второй эшелон <sup>1</sup>	72,2	6,0	9,1	68,8	6,0	0,4	

\* ранг на Июнь 14 и на Дек 13

\*\*БТА, Альянс

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

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

**Таблица 5. Депозиты**
**Депозиты, млрд тенге**

Банк	июн.14	1мес Δ	1мес Δ, %	с начала года Δ, %	Доля, %	Δ доли с нач года, пп	ранг*
Казком	1 841	18,9	1,0	12,7	16,3	(0,3)	2 (2)
Халык	2 008	113,6	6,0	19,1	17,8	0,7	1 (1)
БТА	544	5,1	0,9	(1,3)	4,8	(0,8)	8 (8)
Сбер	948	103,6	12,3	35,9	8,4	1,3	4 (4)
Цесна	960	51,7	5,7	39,4	8,5	1,5	3 (5)
БЦК	769	4,2	0,5	(1,9)	6,8	(1,2)	5 (3)
АТФ	621	(18,6)	(2,9)	11,6	5,5	(0,1)	6 (7)
Каспи	555	27,7	5,2	(5,5)	4,9	(1,0)	7 (6)
Евразийский	448	25,6	6,1	16,6	4,0	0,1	9 (9)
Альянс	247	(3,8)	(1,5)	(19,3)	2,2	(0,9)	12 (10)
Жилстрой	220	1,7	0,8	12,8	1,9	(0,0)	13 (12)
Сити	295	18,4	6,7	9,4	2,6	(0,1)	10 (11)
Темир	204	(25,6)	(11,2)	8,5	1,8	(0,1)	14 (13)
Банк RBK	259	10,5	4,2	42,5	2,3	0,4	11 (14)
Нурбанк	180	23,0	14,6	22,0	1,6	0,1	16 (15)
Дельта	127	(27,0)	(17,6)	2,4	1,1	(0,1)	17 (17)
HSBC	191	(2,3)	(1,2)	34,5	1,7	0,2	15 (16)
Альфа	125	3,7	3,0	6,1	1,1	(0,1)	18 (18)
ВТБ	93	3,2	3,5	0,6	0,8	(0,1)	20 (19)
Азия Кредит	87	13,3	18,0	74,4	0,8	0,3	21 (23)
Банк Китая	101	4,1	4,2	29,8	0,9	0,1	19 (20)
Хоум Кредит	34	(0,5)	(1,4)	(4,3)	0,3	(0,1)	28 (26)
Казинвест	68	(5,6)	(7,6)	(10,8)	0,6	(0,2)	23 (21)
Аст Финанс	85	12,3	16,9	48,1	0,8	0,2	22 (22)
Forte	22	(11,8)	(34,9)	62,8	0,2	0,1	30 (30)
Qazaq Banki	59	(2,0)	(3,3)	53,4	0,5	0,1	24 (25)
Kassa Nova	50	(0,5)	(1,0)	17,6	0,4	0,0	25 (24)
ТПБК	37	(1,8)	(4,7)	79,3	0,3	0,1	27 (29)
Эксимбанк	24	(2,4)	(9,1)	(13,0)	0,2	(0,1)	29 (28)
RBS	46	0,9	1,9	44,7	0,4	0,1	26 (27)
КЗИ	8	0,3	3,6	13,0	0,1	(0,0)	31 (33)
Таиб	8	2,3	43,2	(17,0)	0,1	(0,0)	32 (31)
Позитив	7	(1,7)	(19,0)	(13,8)	0,1	(0,0)	33 (32)
Шинхан	7	1,6	30,0	49,5	0,1	0,0	34 (35)
Заман	2	(0,3)	(13,0)	(18,5)	0,0	(0,0)	36 (36)
Al Hlal	5	1,9	71,5	(13,2)	0,0	(0,0)	35 (34)
РНВ-Казахстан	1	(0,2)	(14,1)	10,3	0,0	(0,0)	37 (37)
БПАкистана	1	(0,3)	(27,6)	(5,9)	0,0	(0,0)	38 (38)
Сектор	11 288	343,2	3,1	14,7	100,0	0,0	
Плохие 2**	791	1,3	0,2	(7,7)	7,0	(1,7)	
Сектор без 2	10 498	341,8	3,4	16,8	93,0	1,7	
Большая дюжина <sup>А</sup>	9 129	331,7	3,8	16,3	80,9	1,1	
Топ 6	7 069	297,2	4,4	17,0	62,6	1,3	
Топ 15	10 099	356,0	3,7	14,0	89,5	(0,5)	
Второй эшелон <sup>1</sup>	1 189	(12,9)	(1,1)	20,3	10,5	0,5	

**Депозиты населения, млрд тенге**

июн.14	1мес Δ	1мес Δ, %	с начала года Δ, %	Доля, %	ранг*
699	6,6	1,0	8,1	16,0	2 (2)
945	10,0	1,1	18,1	21,6	1 (1)
298	6,0	2,1	0,2	6,8	5 (5)
293	31,9	12,2	31,0	6,7	6 (7)
281	35,1	14,3	31,2	6,4	7 (8)
326	8,8	2,8	(4,0)	7,5	4 (4)
250	(36,1)	(12,6)	9,6	5,7	8 (6)
396	10,7	2,8	(3,0)	9,1	3 (3)
166	2,9	1,8	19,1	3,8	10 (11)
118	1,8	1,6	(26,8)	2,7	11 (10)
220	1,7	0,8	12,8	5,0	9 (9)
4	(0,0)	(0,8)	(17,5)	0,1	25 (23)
73	2,5	3,5	11,0	1,7	12 (12)
56	2,1	4,0	65,5	1,3	14 (14)
63	0,9	1,4	16,3	1,4	13 (13)
9	0,6	7,1	16,4	0,2	23 (21)
33	(0,8)	(2,2)	4,1	0,8	15 (15)
27	1,4	5,4	17,3	0,6	16 (16)
24	4,1	20,7	19,4	0,5	18 (17)
16	(6,1)	(28,0)	55,1	0,4	19 (19)
3	(0,0)	(1,6)	(37,5)	0,1	26 (24)
9	0,7	8,1	47,7	0,2	22 (22)
11	0,1	1,1	30,6	0,2	20 (20)
2	1,8	623,3	n/a	0,0	29 (37)
9	0,5	5,5	186,7	0,2	21 (25)
25	(0,8)	(2,9)	107,7	0,6	17 (18)
4	0,2	6,4	33,0	0,1	24 (26)
1	(0,3)	(22,3)	41,2	0,0	32 (33)
0	0,0	12,5	n/a	0,0	37 (37)
0	(0,0)	(1,4)	21,0	0,0	38 (35)
2	0,0	1,4	22,2	0,1	27 (27)
2	1,5	159,2	162,9	0,1	28 (31)
1	0,0	2,8	(0,1)	0,0	31 (28)
1	(0,1)	(15,6)	(23,5)	0,0	33 (30)
2	(0,0)	(0,7)	51,5	0,0	30 (29)
0	0,0	55,8	780,6	0,0	36 (36)
1	(0,1)	(10,1)	9,3	0,0	34 (34)
1	(0,1)	(15,4)	(7,7)	0,0	35 (32)
4 370	87,5	2,0	10,6	100,0	
416	7,9	1,9	(9,3)	9,5	
3 954	79,7	2,1	13,3	90,5	
3 709	76,2	2,1	12,4	84,9	
2 842	98,4	3,6	12,7	65,0	
4 188	84,9	2,1	9,9	95,8	
182	2,6	1,5	32,3	4,2	

**Корпоративные депозиты, млрд тенге**

июн.14	1мес Δ	1мес Δ, %	с начала года Δ, %	Доля, %	ранг*
1 141	12,2	1,1	15,8	16,5	1 (1)
1 064	103,6	10,8	20,0	15,4	2 (2)
246	(0,9)	(0,4)	(3,0)	3,6	9 (8)
655	71,8	12,3	38,2	9,5	4 (3)
678	16,6	2,5	43,1	9,8	3 (4)
443	(4,6)	(1,0)	(0,3)	6,4	5 (5)
372	17,5	4,9	13,1	5,4	6 (6)
159	17,0	11,9	(11,1)	2,3	11 (10)
282	22,8	8,8	15,1	4,1	8 (9)
129	(5,6)	(4,2)	(11,1)	1,9	14 (12)
0	0,0	n/a	n/a	0,0	38 (38)
292	18,5	6,8	9,9	4,2	7 (7)
130	(28,1)	(17,8)	7,0	1,9	13 (13)
204	8,3	4,3	37,2	2,9	10 (11)
117	22,1	23,2	25,3	1,7	16 (17)
118	(27,6)	(18,9)	1,5	1,7	15 (14)
158	(1,5)	(1,0)	43,3	2,3	12 (15)
98	2,3	2,4	3,4	1,4	18 (16)
69	(0,9)	(1,3)	(4,6)	1,0	21 (19)
71	19,4	37,5	79,4	1,0	20 (23)
98	4,2	4,4	33,8	1,4	17 (18)
25	(1,1)	(4,3)	(14,7)	0,4	27 (25)
57	(5,7)	(9,0)	(15,8)	0,8	22 (20)
83	10,5	14,5	44,4	1,2	19 (21)
13	(12,3)	(48,6)	25,0	0,2	29 (29)
34	(1,3)	(3,6)	28,6	0,5	26 (27)
47	(0,7)	(1,6)	16,5	0,7	23 (22)
36	(1,5)	(4,1)	80,6	0,5	25 (28)
24	(2,5)	(9,1)	(13,3)	0,4	28 (26)
46	0,9	1,9	44,7	0,7	24 (24)
6	0,3	4,6	9,6	0,1	32 (32)
5	0,8	18,5	(37,1)	0,1	33 (30)
6	(1,7)	(21,9)	(15,7)	0,1	30 (31)
6	1,7	39,5	70,1	0,1	31 (34)
0	(0,3)	(50,7)	(78,8)	0,0	36 (35)
5	1,9	71,9	(15,0)	0,1	34 (33)
0	(0,1)	(22,9)	12,8	0,0	35 (36)
0	(0,2)	(60,1)	5,6	0,0	37 (37)
6 919	255,6	3,8	17,4	100,0	
375	(6,5)	(1,7)	(6,0)	5,4	
6 544	262,1	4,2	19,0	94,6	
5 419	255,5	4,9	19,0	78,3	
4 227	198,8	4,9	20,2	61,1	
5 912	271,1	4,8	17,2	85,4	
1 007	(15,5)	(1,5)	18,4	14,6	

\* ранг на Июнь 14 и на Дек 13

\*\*БТА, Альянс

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

<sup>1</sup>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)

**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)

Долевые инструменты

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

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

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

### 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