

После девальвации стресс по капиталу растет, стресс по ликвидности не снижается..

Банки Казахстана в сентябре 2015 года

20 ноября 2015 г.

Сабина Амангельды

[s.amangeldi@halykfinance.kz](mailto:s.amangeldi@halykfinance.kz)

+7 (727) 330 01 53

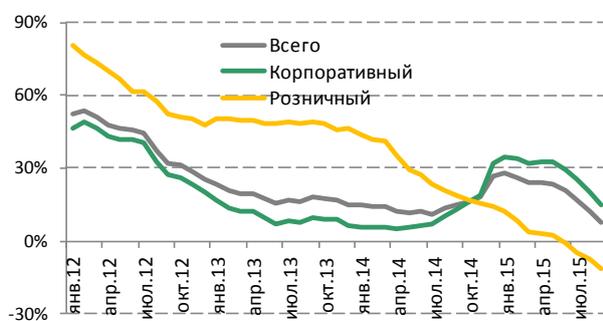
Отчетность банков за сентябрь не принесла сюрпризов. Рост USDKZT на 13,9% привел к росту долларизованных обязательств (+8,9%) и менее значительному росту активов (+8,0%), которые были долларизованы в меньшей степени. Несмотря на короткую валютную позицию на балансе системы, ее капитал вырос (+1,4%) за счет забалансовой позиции по валютным свопам. При этом коэффициент достаточности капитала в целом по банкам снизился из-за опережающего роста ссудного портфеля (5,3%). Усилились ожидания ухудшения качества валютных займов, хотя роста просрочек пока не произошло. Разовый доход от курсовой разницы приподнял прибыль, но в перспективе ожидается ее снижение из-за растущей стоимости риска и значительного повышения ставок на денежном рынке и рынке корпоративных депозитов. Кредитная активность продолжала замедляться. Доля валютных депозитов выросла до рекордных 64%.

### Замедление кредитной активности продолжилось

Спрос на корпоративный кредит остается низким на фоне неблагоприятных условий фондирования. Ставки по кредитам сохраняются на высоком уровне, пока фондирование остается дорогим. При этом банки остаются сдержанными в кредитовании из-за обеспокоенности о качестве активов и низкой доступности ликвидности. В сентябре ссудный портфель брутто сектора вырос на 5,3% или Т728млрд в основном из-за валютной переоценки. Объем займов на строительство вырос на 4,2%, а на оборотные средства – на 4,8%. Доля валютных займов в общем ссудном портфеле выросла на 2пп до 28,8%, среди корпоративных займов – на 2,1пп до 37,3%, а среди розничных – на 1,1пп до 13,1%.

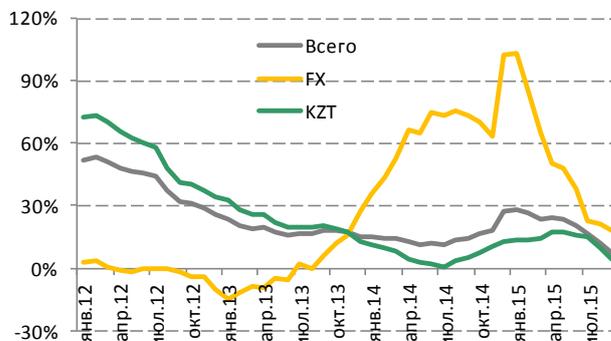
В сентябре банки выдали кредиты на Т850млрд, что на 8,1% выше по сравнению с августом и на 12,1% выше, чем среднее значение за последние три года (Т758млрд). Кредиты в основном выдавались в тенге корпоративным клиентам (Т576млрд) и для целей приобретения оборотных средств (Т506млрд). В разрезе секторов экономики рост объема выданных кредитов произошел в секторе производства электрооборудования (+48% м/м до Т58млрд), строительства (+24% до Т50,2млрд) и секторе связи (15 раз до Т22,5млрд)<sup>1</sup>.

**Рис. 1. Рост кредитов замедляется**  
изменение 12-месячного потока кредитов, г/г



Источник: НБРК

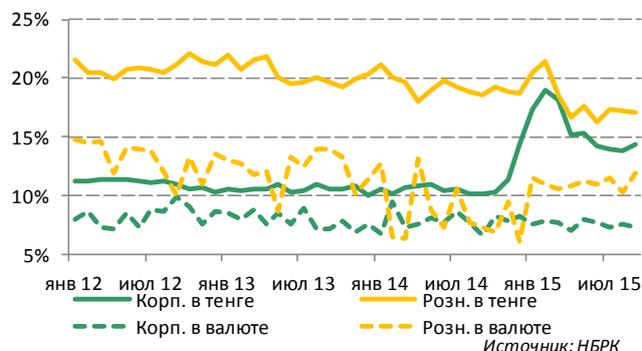
**Рис. 2. Рост кредитов в валюте остается выше тенговых**  
изменение 12-месячного потока кредитов, г/г



<sup>1</sup> Кселл получил заем от Казком на сумму Т17млрд для рефинансирования кредита, привлеченного от Ситибанк и RBS Kazakhstan.

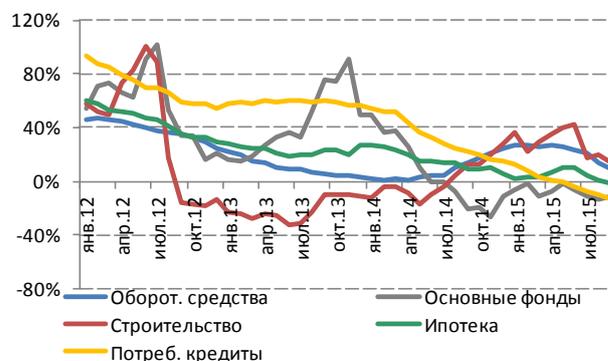
Розничные кредиты продолжили замедляться на фоне снижения реальных доходов домохозяйств из-за девальвации тенге, высокой задолженности заемщиков в необеспеченном потребительском сегменте. Ставки по тенговым розничным кредитам снизились до исторически низкого уровня в начале 2015 года и оставались на этом уровне. Снижение ставок по розничным кредитам в тенге отражает снижение доли потребительских кредитов в выданных кредитах.

**Рис. 3. Ставки по тенговым кредитам стабилизировались**



Источник: НБРК

**Рис. 4. Рост потребительских кредитов замедляется**  
изменение 12-месячного потока кредитов, г/г



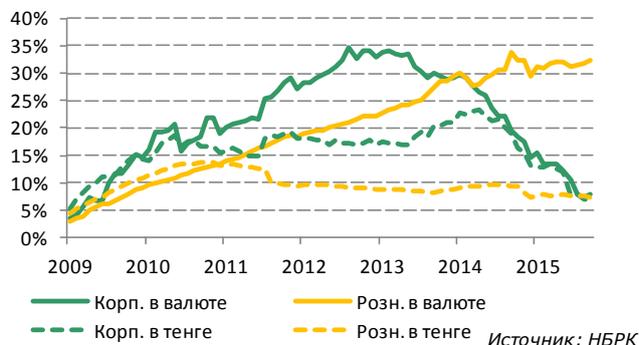
### Качество розничных валютных кредитов ухудшается быстрее

Просроченные кредиты (включая кредиты нерезидентам) выросли на 4,8% до Т1316млрд в сентябре, но снизились на 60,6% с начала года в связи с крупными списаниями и выхода БТА из системы. Доля просрочек осталась почти неизменной на уровне 9,2%, что соответствует минимальному требованию регулятора по доле NPL в 10% с начала 2016 года. Среди розничных кредитов доля NPL выросла на 30бп до 10,8% от общих розничных кредитов, при этом в корпоративном сегменте доля NPL выросла на 15бп до 7,2%. Больше всего доля плохих кредитов выросла в розничных валютных кредитах (+66бп до 32,3%).

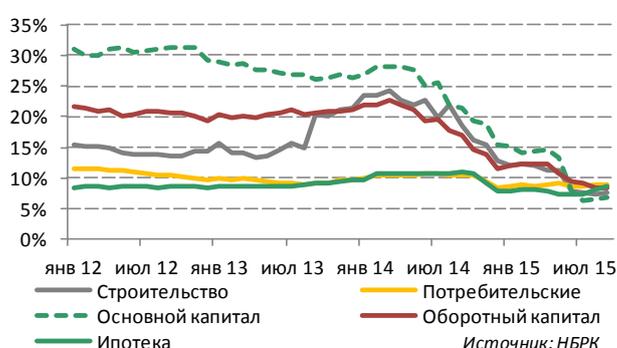
В октябре Совет по финансовой стабильности одобрил перенос срока выполнения регуляторного требования по доле NPL в 10% до 2018 года. На конец сентября у десяти банков (в основном крупные банки) доля NPL была выше 10,0%. По словам регулятора, перенос связан с изменением методологии расчета неработающих кредитов. Настоящий момент неработающие кредиты включают просроченные кредиты более 90 дней, а с 2017 года они будут включать реструктурированные займы.

**Рис. 5. Доля просрочек в розничном сегменте продолжает расти**

Доля просрочки, %



**Рис. 6. Качество займов разрезе объектов кредитования**  
Доля просрочки, %



### Уровень долларизации достиг исторического максимума

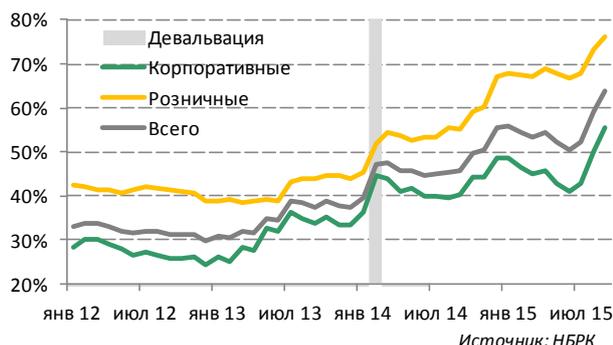
Увеличение депозитов из-за переоценки валютных вкладов составило Т955млрд, для розничных – на Т463млрд, а для корпоративных – на Т492млрд, по нашим расчетам. При этом в сентябре продолжился отток тенговых

депозитов на T211млрд, скорее всего, в связи с переводом их на валютные депозиты. В результате доля FX-депозитов в корпоративном сегменте выросла на 5,5пп до 55,7%, а в розничном - на 2,9пп до 76,1%, приблизившись к исторически максимальным значениям (57,6% и 76,1%, соответственно).

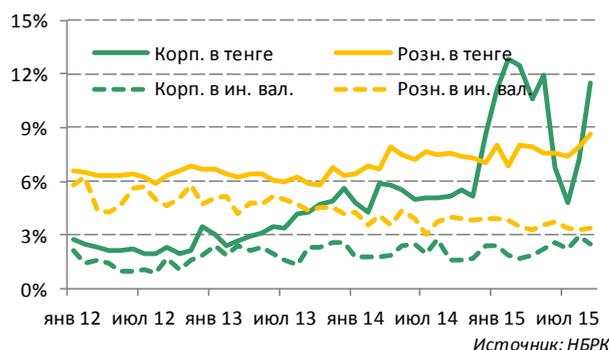
Ставки по корпоративным депозитам в тенге продолжили повышаться на 4,3пп до 11,5%, до уровней которые были в начале года. При этом ставки по розничным депозитам в тенге выросли на 70пп до 8,6%, тогда как средний уровень ставки был 7,5% в течение последних 16 месяцев. Это соответствует нашим ожиданиям повышения ставок по депозитам вслед за ставками денежного рынка.

**Рис. 7. Уровень долларизации достиг исторического максимума**

Доля валютных депозитов, %



**Рис. 8. Ставки по депозитам растут вслед за ставками денежного рынка**



### Рост прибыльности за счет валютной переоценки

В сентябре банки заработали T21млрд, что на 36% ниже, чем в августе, а прибыльность сектора (2MRoAE) составила 13,8% против 18,8% в августе и 12,6% в 2014 году. Наиболее заметное увеличение доходности было в АТФ (2M RoAE 46,4%), Альфа (71,2%), Сити (100,6%), AltynBank (49,6%). При этом доходность на капитал Казком была отрицательной (-15,7%), а у Сбер и БЦК снизилась до 3,2% и 0,5%. Мы считаем, что прибыльность отдельных банков выросла в результате валютной переоценки, что является краткосрочным явлением. С другой стороны прибыльность банков сдерживается низким ростом ссудного портфеля, повышением стоимости риска и стоимости фондирования.

### Депозиты ЕНПФ снижаются

Депозиты ЕНПФ размещенные в банках еще в прошлом году продолжают замещаться облигациями. В сентябре депозиты снизились на T132млрд, краткосрочные – на T50млрд до T143млрд, долгосрочные – на T82млрд до T245млрд. Наибольшее снижение депозитов произошло в Kaspi (-T103млрд), который взамен разместил три выпуска долгосрочных тенговых облигаций на T100млрд, из которых T40млрд являются субординированными облигациями. Доходность облигаций банка была в диапазоне 9,8-10,7%.

Депозиты ЕНПФ в БЦК на T15,8млрд были замещены выпуском субординированных облигаций на T15млрд по доходности 11,3%. Замещение депозитов облигациями является позитивным для банков, так как регулятор мог изъять депозит, если ЕНПФ посчитает, что банк совершил спекулятивное действие. При этом привлеченные средства от выпуска облигаций обеспечивает более высокую свободу действий.

**Активы, млрд тенге**

Банк	Сен 15	1мес Δ	1мес Δ, %	с начала года Δ, %	доля рынка, %	Δ доли с нач года, пп	ранг*
Казком	4 351	269,2	6,6	51,6	20,7	4,9	1 (1)
Халык	3 435	292,2	9,3	30,5	16,3	1,9	2 (2)
Обер	1 656	153,8	10,2	29,0	7,9	0,8	3 (4)
Цесна	1 610	113,5	7,6	22,3	7,6	0,4	4 (3)
БЛК	1 311	75,4	6,1	19,1	6,2	0,2	5 (5)
Kaspi	1 150	37,3	3,4	16,1	5,5	0,0	6 (7)
АТФ	1 015	96,7	10,5	8,4	4,8	(0,8)	7 (8)
Forte^	984	41,7	4,4	(4,8)	4,7	0,1	8 (6)
Евразийский	898	51,2	6,0	7,5	4,3	1,4	9 (9)
Банк RBK	769	52,6	7,3	48,2	3,7	0,8	10 (10)
Жилстрой	468	3,4	0,7	10,5	2,2	(0,1)	11 (11)
Сити	431	60,6	16,4	13,8	2,0	(0,0)	12 (12)
Дельта	350	19,8	6,0	22,5	1,7	0,1	13 (14)
Нурбанк	331	24,9	8,1	(10,5)	1,6	(0,5)	14 (13)
Altyn Bank	288	46,4	19,2	110,8	1,4	0,6	15 (19)
Альфа	287	33,1	13,1	4,3	1,4	(0,1)	16 (15)
Qazaq Banki	252	24,6	10,8	66,7	1,2	0,4	17 (18)
Азия Кредит	248	23,8	10,6	27,6	1,2	0,1	18 (16)
Банк Астаны	193	45,5	31,0	51,2	0,9	0,2	19 (21)
ВТБ	176	(2,4)	(1,3)	14,9	0,8	(0,0)	20 (17)
Казинвест	143	18,2	14,6	59,0	0,7	0,2	21 (23)
Хоум Кредит	114	7,0	6,6	2,0	0,5	(0,1)	22 (22)
Банк Китая	110	29,4	36,8	(15,4)	0,5	(0,2)	23 (20)
Kassa Nova	88	8,8	11,1	24,8	0,4	0,0	24 (25)
Capital Bank	83	8,5	11,5	21,4	0,4	0,0	25 (26)
Эксимбанк	62	3,3	5,6	14,1	0,3	(0,0)	26 (27)
ТПБК	56	(2,5)	(4,4)	25,3	0,3	0,0	27 (28)
КЗИ	50	4,8	10,4	54,6	0,2	0,1	28 (29)
PNB-Казахстан	30	13,0	79,0	84,9	0,1	0,1	29 (32)
RBS	27	(4,6)	(14,5)	(62,2)	0,1	(0,3)	30 (24)
Al Hilal	26	1,0	4,2	80,6	0,1	0,0	31 (33)
Позитив	22	1,5	7,0	22,1	0,1	0,0	32 (31)
Шинхан	17	0,7	4,3	(39,2)	0,1	(0,1)	33 (30)
Заман	14	0,1	0,9	(4,4)	0,1	(0,0)	34 (34)
БПакистана	6	0,1	1,5	4,7	0,0	(0,0)	35 (35)
Сектор	21 050	1 552,7	8,0	15,4	100,0	0,0	
Топ 6	13 514	941,4	7,5	32,6	64,2	8,3	
Топ 15	19 048	1 338,7	7,6	26,0	90,5	7,6	
Второй эшелон¹	2 001	214,0	12,0	19,9	9,5	0,4	
Сектор как сумма	21 050	1 552,7	8,0	15,4	100,0	0,0	

**Обязательства, млрд тенге**

Сен 15	1мес Δ	1мес Δ, %	с начала года Δ, %	ранг*
3 948	277,6	7,6	59,7	1 (1)
2 962	283,7	10,6	36,2	2 (2)
1 512	152,7	11,2	32,0	3 (4)
1 488	112,0	8,1	23,2	4 (3)
1 222	76,1	6,6	20,6	5 (5)
1 040	36,6	3,6	17,6	6 (6)
935	96,1	11,5	8,1	7 (7)
818	41,1	5,3	(0,2)	9 (8)
827	51,2	6,6	7,7	8 (9)
706	52,1	8,0	52,6	10 (10)
353	2,7	0,8	12,0	11 (13)
343	50,9	17,4	8,2	12 (12)
303	16,4	5,7	19,4	13 (14)
286	24,9	9,5	(12,0)	14 (11)
255	45,4	21,7	133,4	15 (21)
255	32,1	14,4	3,6	16 (15)
230	24,6	12,0	65,5	17 (17)
224	23,5	11,7	30,6	18 (16)
174	45,5	35,4	58,3	19 (20)
159	(2,6)	(1,6)	18,0	20 (18)
129	17,4	15,5	65,0	21 (23)
84	6,1	7,8	2,1	23 (22)
87	29,0	49,7	(21,2)	22 (19)
75	8,7	13,0	27,8	24 (24)
69	7,8	12,7	24,3	25 (26)
47	3,3	7,4	18,9	26 (27)
41	(2,9)	(6,5)	31,3	27 (28)
30	4,6	17,8	118,5	28 (30)
8	3,7	98,2	117,2	32 (32)
15	(5,0)	(24,6)	(73,7)	29 (25)
15	2,1	17,0	467,1	30 (33)
11	1,2	13,2	55,9	31 (31)
5	0,7	14,4	(68,5)	33 (29)
2	0,1	6,1	(33,1)	34 (34)
1	0,1	7,6	24,0	35 (35)
18 659	1 519,5	8,9	17,5	
12 172	938,7	8,4	36,8	
16 997	1 319,6	8,4	29,4	
1 662	199,9	13,7	21,9	
18 659	1 519,5	8,9	17,5	

**Капитал, млрд тенге**

Сен 15	1мес Δ	1мес Δ, %	с начала года Δ, %	ранг*
402	(8,5)	(2,1)	1,6	2 (2)
473	8,4	1,8	3,3	1 (1)
144	1,1	0,8	3,8	4 (4)
122	1,5	1,2	12,3	5 (5)
90	(0,7)	(0,7)	2,2	8 (8)
110	0,7	0,6	3,4	7 (7)
80	0,5	0,7	12,2	10 (9)
166	0,6	0,4	(22,4)	3 (3)
71	(0,0)	(0,1)	4,5	11 (10)
63	0,4	0,7	12,5	12 (12)
115	0,7	0,6	6,2	6 (6)
87	9,8	12,6	42,6	9 (11)
48	3,4	7,7	47,0	13 (14)
45	0,1	0,2	1,0	14 (13)
33	0,9	2,9	20,7	15 (17)
32	1,0	3,4	10,8	16 (16)
22	0,0	0,0	81,2	20 (28)
24	0,3	1,3	4,9	18 (18)
19	0,1	0,3	6,7	23 (22)
17	0,2	1,4	(8,4)	24 (21)
13	0,8	6,3	17,3	28 (33)
30	0,9	3,1	1,7	17 (15)
22	0,5	2,2	19,1	19 (20)
12	0,1	0,9	9,2	29 (34)
14	0,7	5,8	8,5	27 (26)
15	0,0	0,1	1,1	25 (23)
14	0,4	2,7	10,4	26 (25)
20	0,2	1,0	7,8	22 (19)
22	9,3	73,3	76,0	21 (27)
12	0,4	3,6	(12,1)	33 (24)
11	(1,1)	(9,0)	(5,0)	34 (31)
12	0,2	1,9	1,9	32 (32)
12	0,0	0,4	3,7	30 (30)
12	0,0	0,2	1,7	31 (29)
5	0,0	0,3	1,5	35 (35)
2 390	33,2	1,4	4,5	
1 342	2,6	0,2	3,5	
2 051	19,0	0,9	3,6	
339	14,2	4,4	10,8	
2 390	33,2	1,4	4,5	

\* ранг на Сен 15 и на Дек 14

^В результате консолидации Альянс, Темир и Forte  
 ¹От 16-го по активам и меньше

### Чистый доход, млрд тенге

Банк	с нач.года	Сен 15	2014	2013
Казком	(71,1)	(12,3)	31,9	45,6
Халык	80,5	11,0	120,2	84,9
Сбер	2,3	0,8	27,0	21,6
Цесна	13,6	1,5	15,8	16,0
БЦК	0,9	0,0	3,7	1,8
Kaspi	17,0	0,9	27,9	32,6
АТФ	8,6	0,6	1,7	0,3
Forte <sup>^</sup>	9,1	0,7	92,6	0,1
Евразийский	3,0	(0,0)	10,9	12,9
Банк RBK	3,8	0,4	2,5	1,5
Жилстрой	11,9	1,3	11,4	6,0
Сити	27,8	9,8	10,8	8,4
Дельта	5,2	0,4	5,0	3,6
Нурбанк	0,5	0,1	2,7	(32,5)
Altyn Bank	5,7	0,9	1,7	4,1
Альфа	4,5	1,2	5,3	4,7
Qazaq Banki	1,4	0,4	0,3	0,4
Азия Кредит	3,3	0,5	1,5	1,6
Банк Астаны	1,2	0,0	1,4	0,3
ВТБ	(0,8)	0,2	0,7	0,6
Казинвест	2,3	0,8	0,7	0,2
Хоум Кредит	6,5	0,9	8,2	12,3
Банк Китая	3,5	0,5	2,0	1,9
Kassa Nova	1,0	0,1	1,0	0,7
Capital Bank	0,6	0,1	0,7	0,2
Эксимбанк	0,2	0,0	0,3	0,2
ТПБК	1,3	0,4	0,9	0,5
КЗИ	1,1	0,2	1,7	1,2
PNB-Казахстан	0,3	0,1	0,2	0,0
RBS	2,0	0,4	1,7	1,3
Al Hilal	(0,5)	(1,1)	0,7	0,4
Позитив	0,9	0,2	0,1	0,2
Шинхан	0,5	0,0	0,5	0,4
Заман	0,8	0,0	0,6	0,2
БПакистана	0,1	0,0	0,2	0,3
Сектор	148,8	21,3	280,0	261,2
Топ 6	43,2	2,0	226,5	202,4
Топ 15	118,8	16,3	365,8	206,8
Второй эшелон <sup>1</sup>	30,1	4,9	28,7	27,4
Сектор как сумма	148,8	21,3	280,0	261,2

### ROAA, %

Банк	ROAA за 12 мес вкл Сен 15	ROAA за 2 мес вкл Сен 15	ROAA 2014	ROAA 2013
Казком	(1,9)	(1,8)	1,2	1,8
Халык	3,6	3,4	4,7	3,6
Сбер	0,5	0,3	2,3	2,4
Цесна	1,1	1,6	1,4	2,1
БЦК	0,1	0,0	0,3	0,2
Kaspi	2,0	0,9	3,0	4,5
АТФ	0,9	3,6	0,2	0,0
Forte <sup>^</sup>	40,2	0,7	9,6	0,0
Евразийский	0,7	0,3	1,5	2,5
Банк RBK	0,8	1,0	0,7	1,0
Жилстрой	3,6	3,2	2,9	1,9
Сити	6,6	18,2	3,1	2,6
Дельта	2,0	1,8	2,1	2,2
Нурбанк	0,9	0,2	0,9	(12,7)
Altyn Bank	2,9	6,2	1,0	2,2
Альфа	1,5	8,0	2,4	3,0
Qazaq Banki	0,7	2,9	0,3	1,1
Азия Кредит	2,0	3,6	1,1	2,2
Банк Астаны	1,0	0,3	1,4	0,5
ВТБ	(0,6)	2,6	0,5	0,5
Казинвест	2,4	6,5	0,8	0,2
Хоум Кредит	8,3	9,5	7,2	12,5
Банк Китая	3,3	6,6	1,7	2,2
Kassa Nova	1,3	3,5	1,6	1,6
Capital Bank	0,9	1,4	1,6	1,8
Эксимбанк	0,5	0,2	0,5	0,3
ТПБК	3,0	7,3	1,8	1,2
КЗИ	4,5	4,0	5,8	4,9
PNB-Казахстан	1,5	4,5	1,2	0,1
RBS	6,2	6,7	2,8	1,9
Al Hilal	(1,3)	(25,4)	4,2	2,7
Позитив	3,8	17,7	0,7	1,1
Шинхан	3,3	5,1	2,4	2,5
Заман	2,9	4,0	4,1	1,1
БПакистана	2,9	1,9	3,0	4,7
Сектор	1,7	1,7	1,7	1,8
Топ 6	0,8	0,7	2,4	2,4
Топ 15	2,3	1,5	2,6	1,7
Второй эшелон <sup>1</sup>	2,1	4,4	2,0	2,6
Сектор как сумма	1,7	1,7	1,7	1,8

### ROAE, %

ROAE за 12 мес вкл Сен 15	ROAE за 2 мес вкл Сен 15	ROAE 2014	ROAE 2013
(17,6)	(15,7)	8,3	11,0
24,4	22,7	29,2	25,4
5,4	3,2	21,1	21,0
13,9	18,7	17,4	25,9
1,3	0,5	4,3	2,1
19,3	8,5	29,2	43,3
48,2	46,4	2,5	0,4
340,5	3,9	62,0	0,1
8,6	3,4	17,1	24,3
8,7	8,6	7,0	9,6
14,3	12,3	11,0	6,3
40,1	100,6	19,3	18,3
15,7	13,3	18,3	17,6
6,4	1,1	6,1	(54,9)
25,2	49,6	6,3	16,6
13,4	71,2	19,9	20,9
8,0	24,8	3,0	5,6
17,3	30,8	6,9	9,3
9,5	2,7	9,6	3,2
(5,3)	26,8	4,0	3,4
22,9	58,3	6,4	1,7
32,5	36,4	28,7	49,0
19,6	36,6	11,5	11,9
8,8	22,9	10,5	8,7
4,2	6,3	6,1	3,5
1,9	1,0	1,8	1,5
11,5	27,2	6,9	4,4
10,2	8,5	9,2	6,8
2,0	5,9	1,4	0,1
21,2	29,5	11,4	7,7
(2,5)	(46,8)	5,8	3,7
7,0	33,2	1,3	1,9
4,9	7,6	4,7	3,9
3,4	4,8	5,2	1,8
3,5	2,3	3,6	5,8
14,9	13,8	12,6	12,8
7,1	6,0	19,0	18,9
20,8	12,2	20,7	13,3
11,4	23,9	9,8	10,6
15,7	13,8	13,6	14,4

<sup>^</sup>В результате консолидации Альянс, Темир и Forte

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

Нетто займы, млрд тенге

Банк	Сен 15	1мес Δ	1мес Δ, %	с начала года Δ, %	Доля, %	ранг*
Казком	2 987	276,5	10,2	67,6	23,3	1 (1)
Халык	1 805	60,5	3,5	19,7	14,1	2 (2)
Сбер	981	31,8	3,4	(0,3)	7,6	4 (4)
Цесна	1 260	78,2	6,6	23,5	9,8	3 (3)
БЦК	818	11,8	1,5	6,0	6,4	5 (5)
Kaspi	769	5,9	0,8	2,8	6,0	6 (6)
АТФ	584	36,5	6,7	56,7	4,6	8 (9)
Forte^	534	12,9	2,5	4,4	4,2	10 (8)
Евразийский	588	(2,4)	(0,4)	5,6	4,6	7 (7)
Банк RBK	545	51,3	10,4	56,1	4,2	9 (10)
Жилстрой	293	5,6	1,9	32,7	2,3	11 (12)
Сити	78	(3,6)	(4,5)	(15,5)	0,6	20 (19)
Дельта	272	17,7	6,9	19,4	2,1	12 (11)
Нурбанк	142	4,1	3,0	(5,9)	1,1	15 (14)
Altyn Bank	73	10,3	16,6	41,2	0,6	21 (23)
Альфа	145	0,2	0,1	(7,6)	1,1	14 (13)
Qazaq Banki	170	9,7	6,1	62,6	1,3	13 (17)
Азия Кредит	140	(1,1)	(0,8)	21,3	1,1	16 (15)
Банк Астаны	125	23,2	22,7	53,2	1,0	17 (20)
ВТБ	95	5,1	5,7	(16,6)	0,7	18 (16)
Казинвест	68	6,3	10,4	5,6	0,5	22 (21)
Хоум Кредит	90	1,4	1,5	(7,6)	0,7	19 (18)
Банк Китая	16	0,2	1,1	40,9	0,1	28 (28)
Kassa Nova	57	4,1	7,8	10,0	0,4	23 (22)
Capital Bank	53	1,4	2,8	12,7	0,4	24 (24)
Эксимбанк	28	1,9	7,4	4,5	0,2	26 (25)
ТПБК	21	1,3	6,8	101,3	0,2	27 (30)
КЗИ	29	(0,3)	(1,2)	25,0	0,2	25 (26)
PNB-Казахстан	11	2,7	31,4	29,9	0,1	31 (33)
RBS	3	(3,6)	(52,3)	(65,2)	0,0	35 (32)
Al Hilal	12	(1,1)	(8,2)	43,0	0,1	30 (34)
Позитив	14	(0,3)	(1,9)	5,5	0,1	29 (27)
Шинхан	10	(0,2)	(2,3)	3,3	0,1	32 (31)
Заман	10	(0,4)	(4,1)	(5,0)	0,1	33 (29)
БПакистана	5	(0,1)	(2,0)	(4,1)	0,0	34 (35)
Сектор	12 834	647,4	5,3	21,0	100,0	
Топ 6	8 621	464,7	5,7	26,5	67,2	
Топ 15	11 730	597,0	5,4	25,5	91,4	
Второй эшелон¹	1 104	50,4	4,8	13,7	8,6	
Сектор как сумма	12 834,0	647,4	5,3	22,4	100,0	

Займы брутто, млрд тенге

Сен 15	1мес Δ	1мес Δ, %	изм.с нач.года ,%
3 446,5	312,5	10,0	50,5
2 093,8	53,3	2,6	17,1
1 049,8	40,6	4,0	3,0
1 339,9	86,2	6,9	25,3
971,3	20,0	2,1	5,8
847,7	3,3	0,4	0,5
718,8	52,3	7,9	28,0
562,8	17,3	3,2	(4,4)
623,8	(2,9)	(0,5)	73,6
563,1	52,6	10,3	153,6
294,2	5,5	1,9	218,9
78,0	(3,6)	(4,5)	(69,4)
308,8	19,3	6,7	52,9
190,7	6,3	3,4	249,2
75,9	10,8	16,7	(54,2)
163,9	2,8	1,7	54,3
173,5	10,3	6,3	47,7
142,9	(0,9)	(0,6)	66,4
131,9	24,0	22,2	9,9
102,9	4,2	4,3	42,9
75,6	6,2	9,0	(31,2)
102,2	1,2	1,2	770,4
16,4	0,2	1,1	(68,4)
57,2	4,2	7,8	18,8
55,3	1,5	2,7	40,0
42,5	2,0	4,9	307,1
21,0	1,3	6,8	(12,4)
29,9	(0,2)	(0,8)	226,3
11,6	2,7	31,0	22,4
3,3	(3,6)	(52,3)	(61,4)
12,4	(1,1)	(7,9)	(12,3)
15,4	(0,3)	(1,8)	51,4
10,5	(0,2)	(2,3)	(10,8)
11,7	(0,3)	(2,4)	132,1
4,8	(0,1)	(2,0)	(100,0)
14 350,1	727,5	5,3	1,2
9 749,0	515,9	5,6	23,0
13 165,2	673,6	5,4	20,0
1 184,9	53,8	4,8	14,9
14 350,1	727,5	5,3	1,2

Провизии по МСФО, млрд тенге

Банк	Сен 15	1мес Δ	1мес Δ, %	с начала года Δ, %	% от займов брутто	Δ МоМ пп от займов брутто
Казком	459,6	36,0	8,5	(9,5)	13,3	(0,2)
Халык	288,6	(7,2)	(2,4)	3,1	13,8	(0,7)
Сбер	68,3	8,8	14,7	95,0	6,5	0,6
Цесна	80,2	8,1	11,2	62,5	6,0	0,2
БЦК	153,2	8,2	5,6	5,0	15,8	0,5
Kaspi	78,6	(2,6)	(3,2)	(17,9)	9,3	(0,3)
АТФ	134,5	15,9	13,4	(28,6)	18,7	0,9
Forte^	28,6	4,4	18,3	(62,7)	5,1	0,7
Евразийский	36,2	(0,5)	(1,2)	13,5	5,8	(0,0)
Банк RBK	18,3	1,3	7,7	75,2	3,2	(0,1)
Жилстрой	0,9	(0,1)	(9,3)	(7,2)	0,3	(0,0)
Сити	0,0	0,0	n/a	n/a	0,0	0,0
Дельта	36,6	1,7	4,8	34,3	11,9	(0,2)
Нурбанк	48,4	2,2	4,8	(4,6)	25,4	0,3
Altyn Bank	3,2	0,5	19,2	2,4	4,3	0,1
Альфа	18,5	2,6	16,3	116,3	11,3	1,4
Qazaq Banki	3,1	0,5	20,2	119,3	1,8	0,2
Азия Кредит	2,5	0,2	8,7	43,5	1,8	0,2
Банк Астаны	6,7	0,8	13,5	60,5	5,1	(0,4)
ВТБ	7,5	(0,9)	(10,6)	33,3	7,3	(1,2)
Казинвест	8,1	(0,1)	(1,3)	0,6	10,7	(1,1)
Хоум Кредит	12,4	(0,1)	(1,1)	(2,5)	12,1	(0,3)
Банк Китая	0,0	0,0	n/a	(100,0)	0,0	0,0
Kassa Nova	0,5	0,1	10,4	23,4	1,0	0,0
Capital Bank	2,2	0,0	1,3	108,4	4,0	(0,1)
Эксимбанк	14,6	0,1	0,6	13,8	34,5	(1,5)
ТПБК	0,0	0,0	n/a	n/a	0,0	0,0
КЗИ	1,3	0,1	8,3	17,4	4,2	0,4
PNB-Казахстан	0,1	(0,0)	(1,0)	(65,3)	0,9	(0,3)
RBS	0,0	0,0	n/a	n/a	0,0	0,0
Al Hilal	0,2	0,0	15,0	n/a	1,4	0,3
Позитив	1,5	(0,0)	(0,3)	54,1	9,5	0,1
Шинхан	0,0	0,0	n/a	n/a	0,0	0,0
Заман	1,5	0,1	10,7	42,8	12,8	1,5
БПакистана	0,0	0,0	0,0	(62,8)	0,1	0,0
Сектор	1 516,1	80,1	5,6	(57,7)	10,6	0,0
Топ 6	1 128,5	51,2	4,8	1,3	11,6	(0,1)
Топ 15	1 435,3	76,7	5,6	(4,5)	10,9	0,0
Второй эшелон¹	80,8	3,4	4,4	34,2	6,8	(0,0)
Сектор как сумма	1 516,1	80,1	5,6	(57,7)	10,6	0,0

\* ранг на Сен 15 и на Дек 14

^В результате консолидации Альянс, Темир и Forte

¹От 16-го по активам и меньше

### Просроченные кредиты более 90 дней

Банк	Сен 15	1мес Δ	1мес Δ, %	с начала года Δ, %	% от займов брутто	Δ МоМ пп от займов брутто	ранг*
Казком	362,9	28,1	8,4	(28,3)	10,5	(0,2)	9 (2)
Халык	243,0	(10,0)	(3,9)	13,8	11,6	(0,8)	6 (7)
Обер	79,0	20,5	35,0	129,0	7,5	1,7	16 (22)
Цесна	47,0	2,0	4,5	29,8	3,5	(0,1)	25 (21)
БЛК	125,6	15,2	13,8	13,7	12,9	1,3	4 (6)
Kaspi	84,0	(1,8)	(2,1)	(15,0)	9,9	(0,2)	11 (8)
АТФ	112,3	8,7	8,4	(9,9)	15,6	0,1	2 (1)
Forte <sup>^</sup>	74,5	(2,3)	(3,0)	(40,2)	13,2	(0,8)	3 (25)
Евразийский	67,2	2,0	3,0	507,2	10,8	0,4	8 (13)
Банк RBK	13,7	1,4	11,6	(68,9)	2,4	0,0	26 (23)
Жилстрой	1,2	(0,0)	(2,3)	(89,2)	0,4	(0,0)	29 (30)
Сити	0,0	0,0	n/a	(100,0)	0,0	0,0	31 (31)
Дельта	1,3	0,0	0,2	n/a	0,4	(0,0)	28 (29)
Нурбанк	22,5	(0,4)	(1,7)	1183,0	11,8	(0,6)	5 (4)
Altyn Bank	3,3	(0,6)	(14,3)	(87,5)	4,4	(1,6)	22 (18)
Альфа	14,7	(1,1)	(7,1)	462,5	8,9	(0,8)	14 (15)
Qazaq Banki	3,1	0,1	2,8	(63,9)	1,8	(0,1)	27 (27)
Азия Кредит	12,5	(0,4)	(3,2)	651,3	8,7	(0,2)	15 (11)
Банк Астаны	7,8	(0,2)	(2,6)	(16,8)	5,9	(1,5)	19 (16)
ВТБ	11,7	(0,6)	(5,2)	165,6	11,4	(1,1)	7 (14)
Казинвест	7,0	(1,0)	(11,9)	8,0	9,3	(2,2)	12 (9)
Хоум Кредит	10,5	(0,1)	(0,8)	55,3	10,3	(0,2)	10 (10)
Банк Китая	0,0	0,0	n/a	(100,0)	0,0	0,0	31 (31)
Kassa Nova	2,2	0,6	36,6	n/a	3,9	0,8	24 (24)
Capital Bank	2,6	(0,0)	(1,5)	117,5	4,6	(0,2)	21 (26)
Эксимбанк	0,1	(0,0)	(30,3)	(89,1)	0,2	(0,1)	30 (28)
ТПБК	0,0	0,0	n/a	(100,0)	0,0	0,0	31 (31)
КЗИ	2,1	0,8	60,9	n/a	7,2	2,8	17 (17)
PNB-Казахстан	0,5	(0,0)	(0,4)	(59,2)	4,1	(1,3)	23 (20)
RBS	0,0	0,0	n/a	(100,0)	0,0	0,0	31 (31)
Al Hilal	0,0	0,0	n/a	n/a	0,0	0,0	31 (31)
Позитив	1,0	(0,0)	(4,4)	(10,0)	6,3	(0,2)	18 (12)
Шинхан	0,5	0,0	0,0	9,5	4,6	0,1	20 (19)
Заман	1,0	0,0	0,0	(27,7)	9,0	0,2	13 (5)
БПакистана	0,8	(0,0)	(2,2)	19,7	17,0	(0,0)	1 (3)
Сектор	1315,7	60,8	4,8	(60,6)	9,2	(0,0)	
Топ 6	941,5	54,1	6,1	(5,8)	9,7	0,0	
Топ 15	1237,6	62,9	5,4	(13,6)	9,4	(0,0)	
Второй эшелон <sup>1</sup>	78,2	(2,1)	(2,6)	41,2	6,6	(0,5)	
Сектор как сумма	1315,7	60,8	4,8	(60,6)	9,2	(0,0)	

\* ранг на Сен 15 и на Дек 14

<sup>^</sup>В результате консолидации Альянс, Темир и Forte  
<sup>1</sup>От 16-го по активам и меньше



**Коэффициенты достаточности капитала и ликвидности**

	к1-1 сен 15	к1-1 дек 14	к2 сен 15	к2 дек 14	к4 сен 15	к4 дек 14	к4-1 сен 15	к4-1 дек 14	Выпол-е пруд. нормати вов
Казком	0,10	0,13	0,12	0,17	0,76	0,47	23,88	5,18	Да
Халык	0,18	0,12	0,18	0,21	1,28	0,88	4,70	5,28	Да
Сбер	0,10	0,09	0,12	0,13	1,78	0,67	7,61	1,37	Да
Цесна	0,08	0,07	0,11	0,13	0,53	0,66	6,42	10,65	Да
БЦК	0,07	0,09	0,15	0,14	0,84	0,84	5,79	7,17	Да
Kaspi	0,11	0,08	0,20	0,15	5,08	4,35	6,69	5,00	Да
АТФ	0,08	0,09	0,18	0,12	0,92	0,80	10,29	4,29	Да
Forte^	0,19	0,16	0,22	0,43	2,15	0,90	9,31	17,91	Да
Евразийский	0,09	0,07	0,11	0,12	1,05	1,22	4,55	1,81	Да
Банк RBK	0,09	0,07	0,11	0,15	0,56	0,78	9,47	2,11	Да
Жилстрой	0,47	0,23	0,47	0,53	21,01	23,07	2,36	2,71	Да
Сити	0,63	0,14	0,63	0,40	1,10	0,99	17,03	45,15	Да
Дельта	0,15	0,10	0,15	0,15	1,18	2,77	1,73	2,38	Да
Нурбанк	0,16	0,11	0,17	0,14	0,64	0,79	3,77	4,00	Да
Altyn Bank	0,29	0,19	0,29	0,33	1,36	1,01	19,69	9,42	Да
Альфа	0,12	0,08	0,14	0,13	0,85	0,55	4,89	2,09	Да
Qazaq Banki	0,13	0,08	0,13	0,18	0,57	0,89	4,92	4,71	Да
Азия Кредит	0,14	0,11	0,14	0,14	1,88	1,30	3,38	3,89	Да
Банк Астаны	0,10	0,12	0,10	0,17	0,48	0,59	23,58	82,47	Да
ВТБ	0,11	0,11	0,14	0,14	1,61	0,72	94,57	2,67	Да
Казинвест	0,13	0,09	0,15	0,16	1,02	0,54	8,39	3,95	Да
Хоум Кредит	0,18	0,19	0,18	0,23	3,28	5,70	3,12	1,50	Да
Банк Китая	0,87	0,13	0,87	0,76	1,14	1,11	131,21	64,79	Да
Kassa Nova	0,16	0,14	0,22	0,24	1,38	3,10	86,70	16,13	Да
Capital Bank	0,17	0,17	0,17	0,20	0,36	0,78	5,57	20,58	Да
Эксимбанк	0,20	0,26	0,23	0,26	0,37	0,44	3,36	3,80	Да
ТПБК	0,41	0,27	0,41	0,73	0,85	1,03	2 332	2 844	Да
КЗИ	0,56	0,52	0,56	0,58	1,91	1,09	3,04	4,83	Да
PNB-Казахстан	0,89	0,76	0,89	0,98	20,53	4,76	2 197	316	Да
RBS	1,76	0,16	1,76	0,55	1,45	1,19	58 772	98,08	Нет
Al Hilal	0,54	0,77	0,54	0,74	1,05	1,04	-	0	Да
Позитив	0,44	0,62	0,44	0,51	0,94	0,83	312,23	304,11	Да
Шинхан	1,05	0,39	1,05	0,70	1,38	1,39	15	5	Да
Заман	0,71	0,78	0,71	0,74	2,53	3,44	11 505	0,00	Да
БПакистана	0,89	0,83	0,89	0,89	1,73	1,64	142 794	545	Нет

к1 - коэффициент достаточности общего капитала, мин. требование 0.05

к2 - коэффициент достаточности общего капитала, мин. требование 0.1

к4 - коэффициент текущей ликвидности, мин. требование 0.3

к4-1 - коэффициент срочной ликвидности, мин. требование 1.0

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».

© 2015, 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)

**Мария Пан**, +7 (727) 244-6545

[m.pan@halykfinance.kz](mailto:m.pan@halykfinance.kz)

**Айжан Туралиева**, +7 (727) 259-6202

[a.turaliyeva@halykfinance.kz](mailto:a.turaliyeva@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)

**Аскар Ахмедов**, +7 (727) 330-0157

[a.akmedov@halykfinance.kz](mailto:a.akmedov@halykfinance.kz)

**Нурфатима Джандарова**, +7 (727) 330-0157

[n.jandarova@halykfinance.kz](mailto:n.jandarova@halykfinance.kz)

Долговые инструменты

**Бахытжан Хошанов**, +7 (727) 244-6538

[b.khochshanov@halykfinance.kz](mailto:b.khochshanov@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**

HILFN

### **Thomson Reuters**

Halyk Finance

### **Factset**

Halyk Finance

### **Capital IQ**

Halyk Finance