

И снова долларизация обязательств

Банки Казахстана в октябре 2014 года

5 декабря 2014 г.

Сабина Амангельды
s.amangeldi@halykfinance.kz
+7 (727) 330 01 53

Рост банковского кредита ускорился, за счет тенгового портфеля и благодаря активности Цесны, Каспи и Евразийского. Предложение валютных займов резко сократилось. Долларизация банковских обязательств, которая остановилась после девальвации, снова усиливается, несмотря на рекордно широкий спред между тенговыми и валютными депозитами. БТА списал десятую часть ссудного портфеля, что снизило долю неработающих активов сектора с 29,7% до 27,6%.

Активы

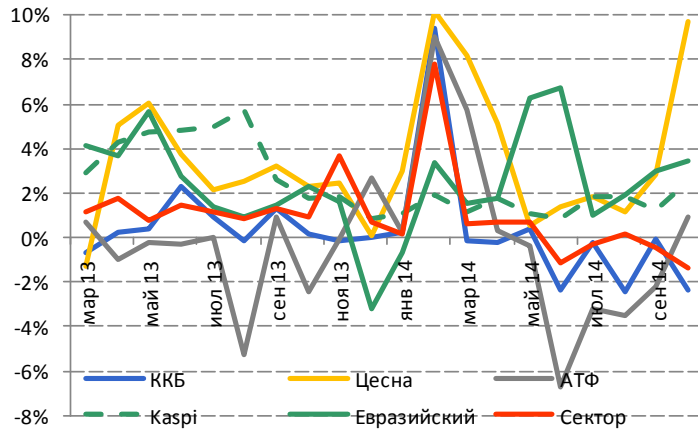
По данным НБК, опубликованным 3 декабря, активы сектора выросли на 1,8% или Т311млрд, из которых Т198млрд за счет ссудного портфеля, Т93млрд – ликвидности, а Т32млрд – за счет инвестиционного портфеля. Больше всего вырос баланс Сбер (+8,0% или +Т105,3млрд), Сити (+18,9% или +Т86,4млрд), Цесна (+4,3% или +Т56,8млрд) и Евразийского (+7,5% или +Т54,7млрд). Сократились балансы Халыка (-2,4% или –Т66,2млрд) (в связи с оттоком корпоративных депозитов), АТФ (-2,6% или –Т25,7млрд) и HSBC (-8,5% или –Т18,5млрд). В октябре ЕНПФ разместил еще Т64млрд долгосрочных депозитов, в дополнении к Т454 млрд на конец сентября. В ноябре ЕНПФ предоставил Т170млрд трем банкам, путем покупки их облигаций.

Ссудный портфель

Ссудный портфель брутто «хороших» банков¹ вырос на 0,7% в октябре (+12,0% с начала года). Быстрее остальных росли портфели Цесна (+52,7%), Евразийского (+32,1%) и Сбер (+26,5%) среди крупных банков, и Банк RBK (+100,7%), АзияКредит (+62,1%) и Дельта (+49,7%) во втором эшелоне. Лидеры розничного кредитования замедлились (Каспи +16,3% начала года) или начали сжиматься Хоум Кредит (-3,5%). АТФ, получивший от ЕНПФ Т139млрд долгосрочных депозитов, еще не начал активно кредитовать: его ссудный портфель вырос на 0,9% в октябре (-0,8% с начала года).

¹ Сектор без БТА и Альянс Банка

Рис. 1. Рост м/м займов брутто банков, получившие средства ЕНПФ



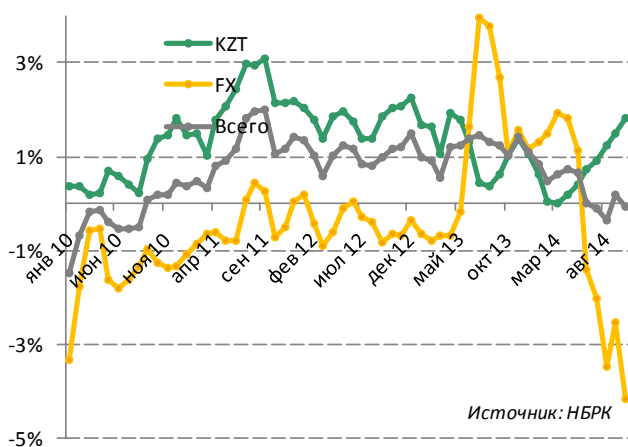
Брутто займы экономике по данным НБК² снизились на 0,5% м/м. Это было связано с существенным списанием просроченной валютной задолженности БТА банком (-Т263млрд).

При этом займы нетто сектора выросли на 1,5% м/м или на 11,0% г/г. После февральской девальвации наблюдается рост тенговых кредитов (+1,7% м/м или 11,1% г/г), в то время как валютный портфель стремительно сжимался (-5,7% м/м и -12,2% г/г). В результате, доля валютных займов снизилась на 1,6пп до 29,0% в общем портфеле, на 0,7пп до 11,5% -- среди розничных займов, на 1,9пп до 37,7% -- среди корпоративных.

В разрезе целей использования перестал сжиматься кредит на приобретение основного капитала (+0,8% м/м), а займы на оборотный капитал (-0,1% м/м) и строительство (-6,0% м/м) снизились.

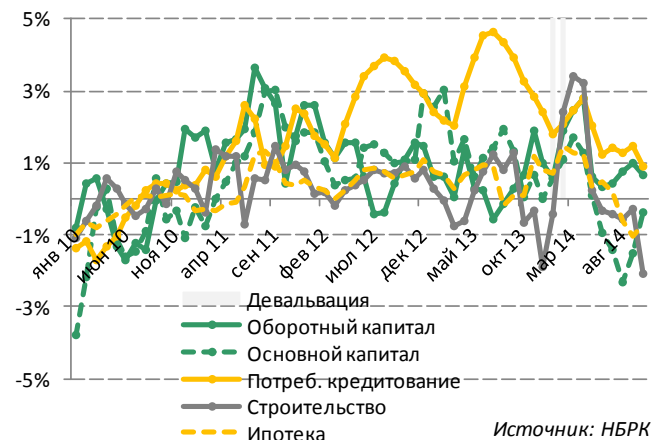
Более долгосрочные тенденции ссудного портфеля системы – скользящие средние за три месяца – отражены на Рис 2-5.

Рис. 2. Рост займов брутто в разрезе валюты*, м/м



*Скользящее среднее за три месяца

Рис. 3. Рост займов в разрезе целей использования*, м/м



Источник: НБРК

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).

Рис. 4. Рост корпоративных займов в разрезе валюты*, м/м

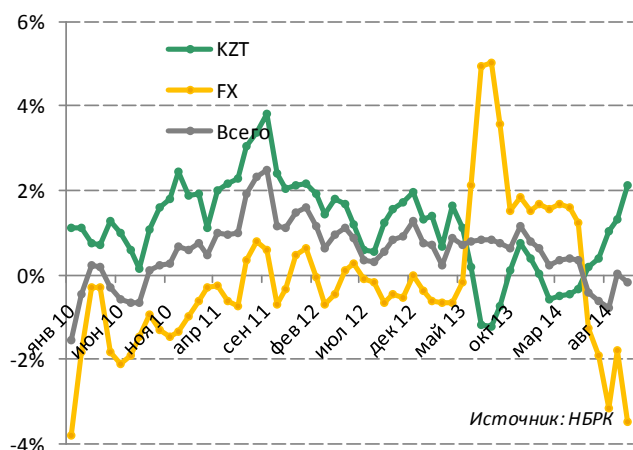
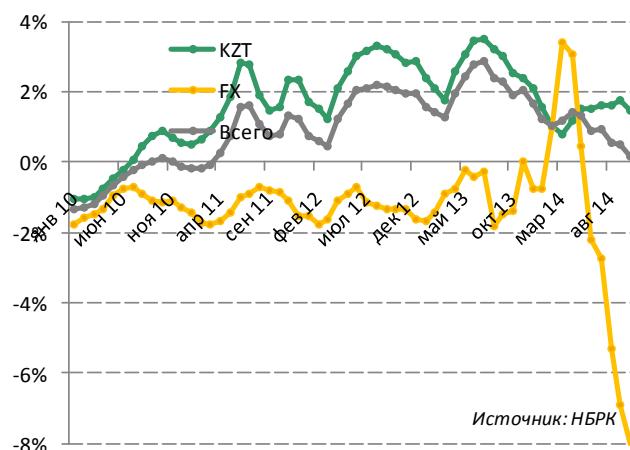


Рис. 5. Рост розничных займов в разрезе валюты*, м/м

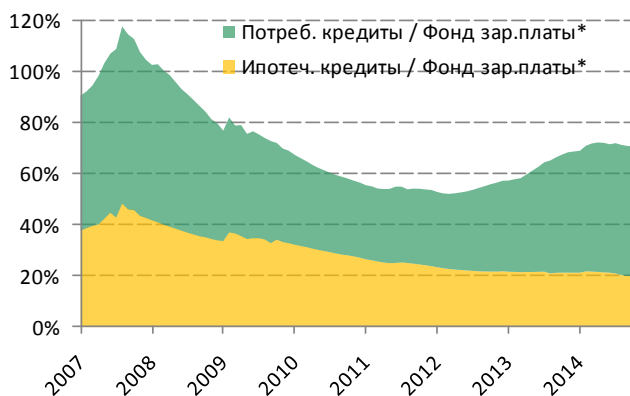


*Скользящее среднее за три месяца

Данные представлены после исключения эффекта девальвации, а на Рис. 3., мы не могли убрать данный эффект в связи с отсутствием информации.

Рост розничных кредитов продолжает замедляться (0,3% м/м или 12,1% г/г). В результате чего долговая нагрузка домохозяйств начала снижаться. Соотношение размера розничного кредита, потребительского и ипотечного, к средним годовым трудовым доходам фактически занятого населения в октябре было на уровне 70,8%. (Рис. 6).

Рис. 6. Долговая нагрузка домохозяйств



Источник: НБРК, САРК

*Произведение средней заработной платы и числа фактически занятого населения

Качество активов

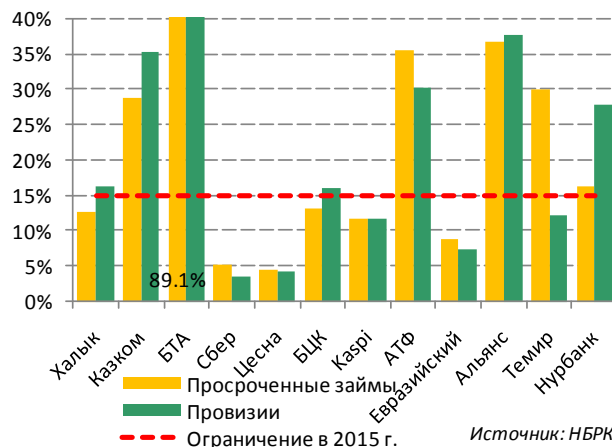
Доля просроченных (90+ дней) займов в портфеле брутто «хороших» банков снизилась на 0,9пп до 15,0%, в основном благодаря Казком (-Т49,7млрд) и Темир (-Т17,7млрд). По мере взросления портфеля быстро накапливаются просроченные займы у Сбербанка (+204% с начала года), Цесна (+85,8%) и Евразийского (+29,9%), хотя их доля в портфеле брутто у всех трех банков остается низкой: 5,1%, 4,6% и 8,8%, соответственно.

Сократилась доля просрочек и у «плохих» банков. БТА сократил долю плохих займов на 1,1пп до 89,1%, списав активов на Т263млрд

(десятая часть портфеля). Просрочки Альянс снизились на Т15,3млрд, а их доля -- на 2,6пп до 36,8%.

Доля провизий снизилась до 16,6% займов брутто у «хороших» банков и 29,6% у всего сектора, включая «плохие» банки. На конец октября провизии Сбер покрывали 69% просрочек, тогда как покрытие провизиями Халыка, Казком и БЦК составило 128%, 122% и 123%, соответственно.

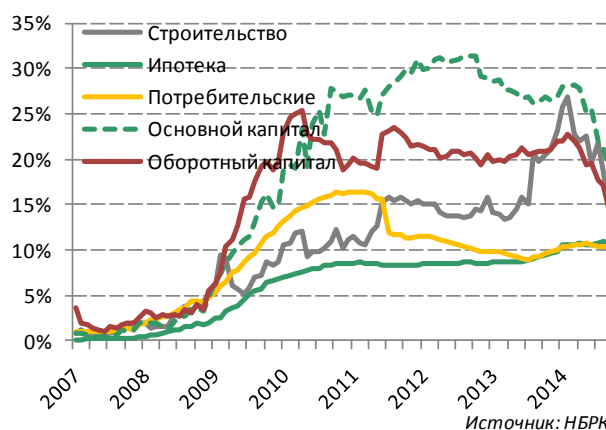
Рис. 7. Качество активов в разрезе банков



По данным НБК о кредитах в функциональном разделе за октябрь, доля просроченных займов на строительство, оборотный капитал и основной капитал существенно снизилась на 3,4пп до 15,2%, на 2,5пп до 14,6% и на 2пп до 19,3%, соответственно.

Рис. 8. Качество активов в функциональном разрезе,

% от займов брутто



Обязательства

Рост обязательств сектора (+1,9% или Т293млрд) произошел в основном благодаря активному привлечению корпоративных вкладов (+3,2% или +Т226млрд). Судя по растущим корпоративным депозитным ставкам, ситуация с ликвидностью в тенге продолжала

ухудшаться (Рис. 10). Напомним, что в октябре ставки по РЕПО взлетали до двузначных значений (Рис. 9).

Рис. 9. Ставки денежного рынка

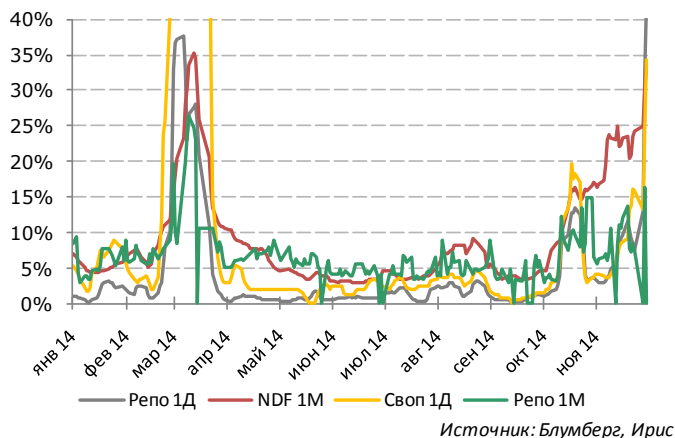
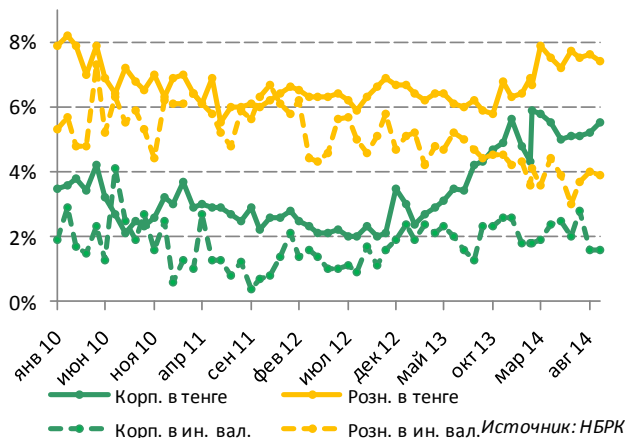
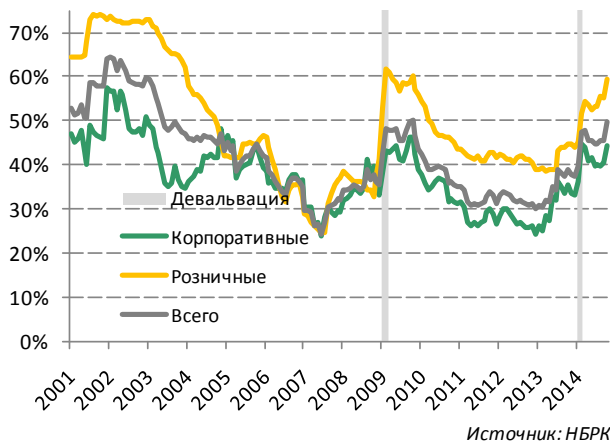


Рис. 10. Ставки по привлекаемым депозитам



В октябре ускорилась долларизация депозитов, предположительно, в ожидании девальвации. За месяц доля валютных депозитов выросла на 4,0пп до 49,5%, среди корпоративных - на 3,9пп до 44,3% и среди розничных – на 4,2% до 59,2% (Рис 11).

Рис. 11. Доля валютных депозитов



В разрезе банков волатильность корпоративных вкладчиков была высокой. Корпоративные депозиты уменьшились в Народном на Т45млрд (-4,4%), АФТ на Т20млрд (-4,8%), увеличились в Сбер на Т72млрд (+12%), в Цесна – на Т67млрд (+10,5%), в Сити – на Т88млрд (+23,4%) и Евразийском – на Т37млрд (+11,6%).

Обязательства Банка ВТБ снизились на Т0,4млрд, несмотря на размещение в октябре Т6млрд облигаций.

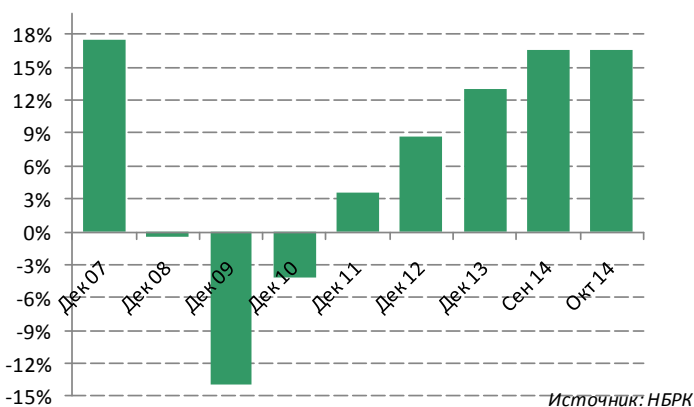
Вклады населения продолжили сжиматься на 0,1% за месяц. В итоге рост с начала года в 11,0% отстает от аналогичных периодов прошлых двух лет.

Прибыльность

Банковский сектор в совокупности заработал Т19,6млрд в октябре и Т112,5млрд с начала года. Альянс в октябре заработал Т2,0млрд, но с начала года имеет убыток в Т115,7млрд. Нурбанк и HSBC заработали в октябре большую часть прибыли с начала года (88% и 208%, соответственно).

Доходность на средний капитал «хороших» банков за 12 месяцев (ROaE 12m) составила 16,6%, чуть выше, чем 13,1% за 2013 год. 12m ROaE Народного достигла 32,3%, сравнимо с Kaspi (30,9%) и Хоум Кредит (34,2%). Снижается прибыльность Цесна (21,2% в октябре против 25,9% в 2013 году) и Евразийского (20,1% против 24,3% в 2013 году), скорее всего, из-за начислений провизий, так как объем провизий банков с начала года вырос на 53% и 23%, соответственно.

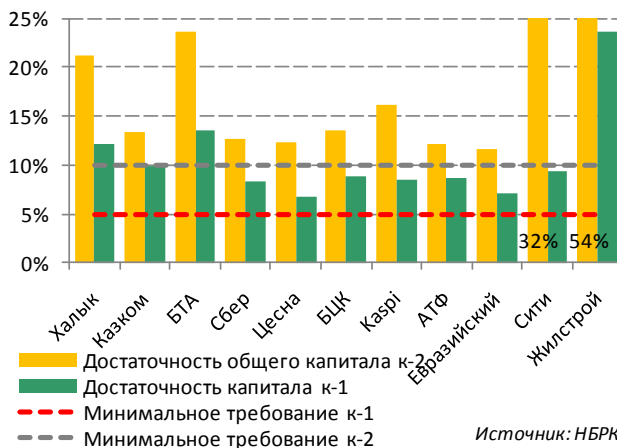
Рис 12. Прибыльность сектора без учета БТА и Альянса, доходность на средний капитал за 12 месяцев



Капитал

Балансовый капитал сектора в октябре вырос на 0,9% или Т18,2млрд до 11,9% баланса. Капитализация БТА снизилась на 4,3% до Т196млрд или 13,4% баланса.

Рис. 13. Коэффициенты достаточности капитала



С начала года показатель достаточности собственного капитала Цесна, Сбер, Евразийского и Kaspi снизился на 0,5пп, 0,6пп, 0,7пп и 1,9пп до 12,6%, 13,3%, 13,3% и 16,8%, соответственно, приблизившись к минимальному требованию в 10,0%. Снижение норматива происходит на фоне опережающего роста активов по сравнению с собственным капиталом. Возможность банков наращивать капитал за счет собственных источников сдерживается снижением прибыльности.

Рис. 14. Регуляторные ограничения и минимальные требования

Минимальные требования	Значение	Дата вступления в силу
Достаточность капитала 1-го уровня	5%	
Достаточность общего капитала	10%	
Коэффициент текущей ликвидности	30%	
Коэффициент срочной ликвидности	100%	
Минимальные резервные требования	0% по внутренним долгосрочным обязательствам	
	2,5% по краткосрочным внутренним и долгосрочным внешним обязательствам	
	6% по краткосрочному внешнему фондированию	
Регуляторные ограничения		
Доля неработающих активов	15% от займов брутто	янв 2015
	10% от займов брутто	янв 2016
Коэффициент прироста потребительских займов	30%	янв 2014
Открытая валютная позиция	30% от капитала	июл 2014
Прием розничных депозитов	<Т10млрд, если размер капитала Т10-30млрд	янв 2016
	<Т50млрд, елси размер капитала Т30-50млрд	янв 2017
	<Т75млрд, если размер капитала Т50-75млрд	янв 2018
	<Т100млрд, если размер капитала Т75-100млрд	янв 2019

Активы, млрд тенге

Банк	Окт 14	Имес Δ	Имес Δ, %	с начала года Δ, %	доля рынка, %	Δ доли с нач года, пп	ранг*
Халык	2,696	(66.2)	(2.4)	10.4	15.1	(0.7)	1 (2)
Казком	2,663	22.7	0.9	6.5	14.9	(1.3)	2 (1)
БТА	1,454	(13.5)	(0.9)	(4.2)	8.1	(1.7)	3 (3)
Сбер	1,416	105.3	8.0	36.7	7.9	1.2	4 (5)
Цесна	1,292	53.8	4.3	39.9	7.2	1.3	5 (6)
БЦК	1,123	11.6	1.0	4.7	6.3	(0.6)	6 (4)
Каспи	971	18.7	2.0	14.2	5.4	(0.1)	7 (8)
АТФ	947	(25.7)	(2.6)	5.7	5.3	(0.5)	8 (7)
Евразийский	781	54.7	7.5	33.0	4.4	0.6	9 (9)
Сити	544	86.4	18.9	67.5	3.0	0.9	10 (12)
Альянс	442	17.6	4.1	(21.4)	2.5	(1.2)	11 (10)
Жилстрой	406	6.1	1.5	14.4	2.3	(0.0)	12 (11)
Банк РВК	383	17.3	4.7	71.8	2.1	0.7	13 (15)
Темир	361	0.1	0.0	19.2	2.0	0.1	14 (13)
Нурбанк	307	7.8	2.6	21.6	1.7	0.1	15 (14)
Дельта	279	19.8	7.7	46.7	1.6	0.3	16 (16)
Альфа	235	(13.2)	(5.3)	37.1	1.3	0.2	17 (18)
HSBC	199	(18.5)	(8.5)	6.2	1.1	(0.1)	18 (17)
Азия Кредит	157	10.7	7.4	69.7	0.9	0.3	19 (23)
ВТБ	152	(0.6)	(0.4)	5.8	0.9	(0.1)	20 (19)
Банк Китая	125	(4.0)	(3.1)	19.0	0.7	0.0	21 (21)
Qazaq Banki	124	1.3	1.1	154.1	0.7	0.4	22 (29)
Аст Финанс	118	6.0	5.3	48.9	0.7	0.1	23 (24)
Хоум Кредит	111	1.9	1.8	(5.7)	0.6	(0.1)	24 (20)
Казинвест	87	(0.1)	(0.1)	(6.5)	0.5	(0.1)	25 (22)
RBS	74	0.4	0.6	42.7	0.4	0.1	26 (27)
Kassa Nova	66	(5.2)	(7.4)	16.9	0.4	0.0	27 (25)
Эксимбанк	60	2.4	4.1	8.9	0.3	(0.0)	28 (26)
Таиб	58	17.9	44.5	173.0	0.3	0.2	29 (33)
Forte	55	0.2	0.4	44.4	0.3	0.1	30 (30)
ТПБК	47	0.9	1.8	(4.4)	0.3	(0.1)	31 (28)
КЗИ	34	(1.5)	(4.1)	30.8	0.2	0.0	32 (31)
Позитив	19	(1.5)	(7.6)	(12.9)	0.1	(0.0)	33 (32)
Шинхан	17	(1.0)	(5.5)	(1.6)	0.1	(0.0)	34 (34)
Al Hilal	16	(0.7)	(4.4)	(6.9)	0.1	(0.0)	35 (35)
PNB-Казахстан	15	(0.4)	(2.4)	8.8	0.1	(0.0)	36 (37)
Заман	14	(0.1)	(0.8)	(0.6)	0.1	(0.0)	37 (36)
БПакистана	6	0.0	0.3	0.6	0.0	(0.0)	38 (38)
Сектор	17,854	311.4	1.775	15.5	100.0	0.0	
Плохие 2**	1,895	4.1	0.2	(8.8)	10.6	(2.8)	
Сектор без 2	15,959	307.3	2.0	19.2	89.4	2.8	
Большая дюжина ^А	13,584	284.7	2.1	18.0	76.1	1.6	
Топ 6	10,644	113.7	1.1	12.1	59.6	(1.8)	
Топ 15	15,786	296.6	1.9	14.0	88.4	(1.1)	
Второй эшелон ¹	2,068	14.9	0.7	27.9	11.6	1.1	

Обязательства, млрд тенге

Окт 14	Имес Δ	Имес Δ, %	с начала года Δ, %	ранг*
2,253	(75.3)	(3.2)	8.5	2 (2)
2,325	21.5	0.9	9.0	1 (1)
1,258	(4.7)	(0.4)	(1.7)	4 (3)
1,276	103.0	8.8	38.9	3 (5)
1,190	53.0	4.7	39.8	5 (6)
1,034	11.6	1.1	4.7	6 (4)
861	16.1	1.9	12.2	8 (8)
875	(25.8)	(2.9)	6.0	7 (7)
715	53.2	8.0	35.2	9 (10)
484	86.0	21.6	76.5	11 (11)
548	15.6	2.9	(0.7)	10 (9)
302	5.3	1.8	17.6	14 (12)
344	16.9	5.2	66.8	12 (15)
306	0.4	0.1	28.5	13 (13)
262	5.3	2.1	24.7	15 (14)
247	19.6	8.6	47.1	16 (16)
206	(12.8)	(5.8)	40.5	17 (18)
172	(19.9)	(10.3)	6.9	18 (17)
134	10.5	8.5	89.8	20 (23)
134	(0.4)	(0.3)	6.3	19 (19)
106	(4.1)	(3.8)	20.7	22 (21)
111	1.2	1.1	160.9	21 (26)
105	5.9	6.0	55.1	23 (24)
83	0.6	0.7	(7.6)	24 (20)
76	(0.0)	(0.1)	(7.5)	25 (22)
57	0.5	0.8	61.7	26 (29)
54	(5.4)	(9.0)	13.1	27 (25)
45	2.4	5.5	11.4	29 (27)
47	17.8	61.0	327.3	28 (31)
45	0.1	0.3	58.9	30 (30)
35	0.8	2.3	(7.6)	31 (28)
16	(1.6)	(9.1)	98.7	32 (33)
7	(1.5)	(17.8)	(28.2)	33 (32)
6	(1.1)	(16.7)	(11.4)	34 (34)
4	(0.8)	(15.4)	(27.6)	35 (35)
3	(0.4)	(12.2)	68.2	36 (37)
2	(0.1)	(4.2)	(30.1)	37 (36)
1	0.0	1.3	(3.1)	38 (38)
15,728	293.2	1.9	17.5	
1,806	10.9	0.6	(1.4)	
13,923	282.3	2.1	20.5	
11,965	265.9	2.3	18.9	
9,336	109.2	1.2	13.2	
14,033	282.0	2.1	15.9	
1,696	11.2	0.7	32.6	

Капитал, млрд тенге

Окт 14	Имес Δ	Имес Δ, %	с начала года Δ, %	ранг*
443	9.1	2.1	21.6	1 (2)
338	1.2	0.4	(8.1)	2 (1)
196	(8.7)	(4.3)	(17.5)	3 (3)
140	2.2	1.6	19.3	4 (4)
102	0.8	0.8	40.4	7 (8)
89	(0.1)	(0.1)	4.3	8 (6)
111	2.7	2.5	31.8	5 (7)
72	0.2	0.2	2.9	9 (9)
67	1.5	2.3	13.6	10 (11)
60	0.4	0.7	н/д	11 (12)
-106	2.0	1.8	(1,158.8)	38 (34)
104	0.8	0.8	6.3	6 (5)
38	0.4	1.0	134.1	14 (23)
54	(0.3)	(0.5)	(15.3)	12 (10)
46	2.5	5.8	6.2	13 (13)
32	0.2	0.7	43.4	15 (17)
29	(0.5)	(1.6)	17.2	16 (16)
27	1.4	5.5	2.3	18 (15)
22	0.2	1.1	3.7	19 (18)
18	(0.1)	(0.8)	2.2	22 (20)
18	0.1	0.7	10.1	20 (22)
13	0.1	0.9	108.4	26 (37)
14	0.1	0.4	14.2	25 (26)
28	1.4	5.2	0.5	17 (14)
11	(0.0)	(0.1)	1.8	35 (32)
17	(0.0)	(0.2)	3.3	23 (21)
12	0.1	1.2	38.6	31 (36)
15	0.0	0.1	1.9	24 (24)
11	0.1	1.2	8.8	34 (33)
10	0.1	1.3	2.5	36 (35)
13	0.1	0.5	6.1	27 (27)
18	0.1	0.8	0.5	21 (19)
11	0.0	0.2	0.3	32 (28)
12	0.1	1.0	3.9	30 (29)
11	0.1	0.7	4.7	33 (31)
12	(0.0)	(0.1)	1.4	28 (25)
12	(0.0)	(0.0)	8.7	29 (30)
5	0.0	0.1	1.4	37 (38)
2,126	18.2	0.9	2.3	
90	(6.8)	(7.0)	(157.9)	
2,036	25.0	1.2	11.3	
1,618	18.8	1.2	11.6	
1,308	4.5	0.3	5.0	
1,754	14.5	0.8	0.8	
372	3.7	1.0	10.2	

* ранг на Окт 14 и на Дек 13

^АКрупнейшие 12 по активам без 'плохой двойки'

Чистый доход, млрд тенге

Банк	с нач.года	Окт 14	2013	2012
Халык	99.3	9.1	84.9	58.1
Казком	27.6	1.8	45.6	1.2
БТА	(43.2)	(9.5)	26.9	(349.3)
Сбер	23.6	2.0	21.6	13.5
Цесна	14.6	0.8	16.0	10.8
БЦК	3.6	0.1	1.8	0.4
Kaspi	26.6	2.8	32.6	18.8
АТФ	1.9	0.3	0.3	(11.0)
Евразийский	9.5	1.5	12.9	9.9
Сити	9.6	0.5	8.4	6.9
Альянс	(115.7)	2.0	(0.2)	7.6
Жилстрой	8.7	1.1	6.0	2.3
Банк RBK	2.3	0.4	1.5	0.3
Темир	9.8	(0.3)	0.0	14.6
Нурбанк	3.3	2.9	(32.5)	(5.5)
Дельта	4.5	0.5	3.6	1.6
Альфа	5.3	(0.4)	4.7	2.3
HSBC	1.3	1.4	4.1	4.5
Азия Кредит	1.2	0.4	1.6	0.0
ВТБ	0.7	(0.1)	0.6	(1.1)
Банк Китая	1.7	0.1	1.9	1.7
Qazaq Banki	0.3	0.1	0.4	0.1
Аст Финанс	1.2	0.1	0.3	1.2
Хоум Кредит	6.9	1.4	12.3	9.7
Казинвест	0.2	(0.0)	0.2	(1.6)
RBS	0.6	(0.0)	1.3	1.3
Kassa Nova	1.1	0.1	0.7	(0.0)
Эксимбанк	0.1	0.0	0.2	0.6
Таиб	0.9	0.1	0.2	(0.2)
Forte	0.7	0.1	0.2	0.9
ТПБК	0.7	0.1	0.5	0.4
КЗИ	1.0	0.1	1.2	0.6
Позитив	0.2	0.0	0.2	0.1
Шинхан	0.6	0.1	0.4	0.4
Al Hilal	0.5	0.1	0.4	0.3
PNB-Казахстан	0.1	0.0	0.0	(1.1)
Заман	1.0	(0.0)	0.2	0.2
БПакистана	0.1	0.0	0.3	0.1
Сектор	112.5	19.6	261.2	(199.3)
Плохие 2**	(158.9)	(7.5)	26.8	(341.6)
Сектор без 2	271.4	27.1	234.4	142.4
Большая дюжина ^А	237.2	20.1	231.6	125.9
Топ 6	125.5	4.2	196.8	(265.3)
Топ 15	81.5	15.4	225.8	(221.3)
Второй эшелон ¹	31.0	4.1	35.3	22.0

ROAA, %

Банк	ROAA за 12 мес	ROAA за 2 мес	ROAA за 2013	ROAA за 2012
	вкл Окт 14	вкл Окт 14		
Халык	4.9	4.6	3.6	2.5
Казком	2.0	2.1	1.8	0.0
БТА	(2.9)	(4.0)	1.8	(22.3)
Сбер	2.3	2.2	2.4	2.2
Цесна	1.7	1.1	2.1	2.0
БЦК	0.4	0.2	0.2	0.0
Kaspi	3.4	6.5	4.5	3.7
АТФ	0.4	(0.2)	0.0	(1.2)
Евразийский	1.8	2.5	2.5	2.4
Сити	2.4	1.6	2.6	2.1
Альянс	(22.1)	(4.4)	(0.0)	1.4
Жилстрой	2.6	2.7	1.9	0.9
Банк RBK	0.9	0.9	1.0	0.4
Темир	3.4	(1.2)	0.0	5.4
Нурбанк	(10.0)	5.9	(12.7)	(2.1)
Дельта	2.3	2.0	2.2	1.4
Альфа	3.0	0.4	3.0	1.9
HSBC	1.0	3.7	2.2	2.7
Азия Кредит	1.6	1.5	2.2	0.0
ВТБ	0.5	(0.2)	0.5	(1.3)
Банк Китая	1.5	1.5	2.2	2.7
Qazaq Banki	0.7	0.6	1.1	0.6
Аст Финанс	0.8	0.5	0.5	2.3
Хоум Кредит	8.3	12.8	12.5	15.4
Казинвест	(0.4)	0.5	0.2	(1.7)
RBS	0.9	(0.2)	1.9	1.2
Kassa Nova	2.0	1.7	1.6	(0.1)
Эксимбанк	0.3	0.2	0.3	0.7
Таиб	2.8	3.3	1.8	(3.6)
Forte	0.4	1.9	0.5	2.2
ТПБК	2.0	1.7	1.2	1.3
КЗИ	4.2	4.4	4.9	3.3
Позитив	1.1	0.9	1.1	0.7
Шинхан	3.5	6.6	2.5	2.2
Al Hilal	3.8	5.1	2.7	2.6
PNB-Казахстан	0.8	(1.1)	0.1	(8.5)
Заман	5.5	(0.0)	1.1	1.5
БПакистана	1.6	(0.5)	4.7	2.5
Сектор	0.9	1.7	1.8	(1.5)
Плохие 2**	(7.8)	(0.8)	1.3	(16.0)
Сектор без 2	2.2	0.3	1.9	1.3
Большая дюжина ^А	2.5	0.3	2.1	1.3
Топ 6	1.8	0.1	2.1	(3.1)
Топ 15	0.8	0.2	1.7	(1.8)
Второй эшелон ¹	2.0	0.4	2.4	1.8

ROAE, %

Банк	ROAE за 12 мес	ROAE за 2 мес	ROAE за 2013	ROAE за 2012
	вкл Окт 14	вкл Окт 14		
Халык	32.3	28.9	25.4	19.6
Казком	15.1	16.0	11.0	0.3
БТА	(20.0)	(29.0)	12.0	н/д
Сбер	22.8	21.8	21.0	19.6
Цесна	21.2	13.4	25.9	25.2
БЦК	4.7	2.9	2.1	0.5
Kaspi	30.9	56.9	43.3	33.1
АТФ	5.6	(2.8)	0.4	(16.4)
Евразийский	20.1	29.0	24.3	24.8
Сити	20.5	12.7	18.3	21.0
Альянс	н/д	н/д	(0.8)	33.8
Жилстрой	9.5	10.3	6.3	2.5
Банк RBK	9.4	9.3	9.6	2.6
Темир	19.1	(7.6)	0.0	21.4
Нурбанк	(48.4)	40.3	(54.9)	(7.6)
Дельта	19.8	17.3	17.6	9.1
Альфа	22.9	2.8	20.9	14.3
HSBC	7.4	27.8	16.6	21.6
Азия Кредит	10.2	10.7	9.3	0.1
ВТБ	4.2	(2.0)	3.4	(6.0)
Банк Китая	11.2	9.7	11.9	12.0
Qazaq Banki	5.6	5.5	5.6	1.3
Аст Финанс	7.2	4.1	3.2	20.3
Хоум Кредит	34.2	51.6	49.0	55.5
Казинвест	(3.2)	4.1	1.7	(17.0)
RBS	4.0	(0.9)	7.7	7.2
Kassa Nova	11.7	9.9	8.7	(0.3)
Эксимбанк	1.4	0.7	1.5	4.0
Таиб	9.6	14.5	3.5	(5.8)
Forte	1.8	10.4	2.4	10.0
ТПБК	6.2	6.4	4.4	3.6
КЗИ	7.0	8.0	6.8	4.5
Позитив	1.9	1.5	1.9	1.1
Шинхан	5.7	10.4	3.9	3.5
Al Hilal	4.9	7.0	3.7	2.9
PNB-Казахстан	0.9	(1.3)	0.1	(9.7)
Заман	6.9	(0.0)	1.8	2.5
БПакистана	1.9	(0.6)	5.8	2.9
Сектор	7.6	14.3	12.8	(12.0)
Плохие 2**	н/д	н/д	10.8	н/д
Сектор без 2	16.6	18.8	13.1	8.6
Большая дюжина ^А	20.7	20.0	16.3	9.6
Топ 6	14.8	12.9	16.1	н/д
Топ 15	7.1	15.0	13.1	н/д
Второй эшелон ¹	10.3	11.1	11.3	8.2

¹Крупнейшие 12 по активам без 'плохой двойки'

**БТА, Альянс

¹От 16-го по активам и меньше

Просрочка платежей более 90 дней

Банк	Окт 14	1 мес Δ	1 мес Δ, %	с начала года Δ, %	% от займов брутто	Δ МоМ пп от займов брутто	ранг*
Халык	212.0	(9.6)	(4.3)	(25.1)	12.7	(0.6)	11 (10)
Казком	726.4	(49.7)	(6.4)	(0.5)	28.8	(1.2)	5 (5)
БТА	2067.6	(263.6)	(11.3)	0.4	89.1	(1.1)	1 (1)
Сбер	52.0	(6.6)	(11.3)	204.2	5.1	(0.6)	23 (26)
Цесна	46.3	0.2	0.4	85.8	4.6	(0.4)	25 (20)
БЦК	117.4	4.1	3.7	(19.1)	13.0	0.3	9 (9)
Каспи	97.7	(0.8)	(0.8)	11.8	11.8	(0.4)	13 (12)
АТФ	252.8	(1.7)	(0.7)	(14.0)	35.5	(0.6)	3 (3)
Евразийский	51.5	0.3	0.7	29.9	8.8	(0.2)	16 (13)
Сити	0.0	0.0	n/a	n/a	0.0	0.0	34 (33)
Альянс	112.8	(15.3)	(12.0)	(61.3)	36.8	(2.6)	2 (2)
Жилстрой	1.2	(0.0)	(0.2)	(41.3)	0.5	(0.0)	31 (28)
Банк RBK	9.8	0.7	7.4	116.6	3.4	0.1	26 (25)
Темир	84.2	(17.7)	(17.4)	(23.0)	29.9	(3.8)	4 (4)
Нурбанк	29.9	(8.1)	(21.2)	(47.3)	16.2	(3.7)	7 (6)
Дельта	1.2	(0.0)	(0.1)	(8.7)	0.5	(0.0)	32 (31)
Альфа	10.3	0.6	5.9	646.5	6.7	0.3	19 (29)
HSBC	3.3	0.0	0.9	(37.5)	5.6	(0.3)	20 (16)
Азия Кредит	8.9	1.8	24.7	251.9	7.9	1.4	17 (21)
ВТБ	6.4	0.1	1.0	85.3	5.2	(0.1)	22 (24)
Банк Китая	0.0	0.0	n/a	n/a	0.0	0.0	34 (33)
Qazaq Banki	0.1	0.0	81.5	1056.4	0.1	0.0	33 (32)
Аст Финанс	7.0	(0.2)	(2.3)	120.8	9.1	0.2	15 (15)
Хоум Кредит	10.9	(0.4)	(3.2)	37.7	10.5	(0.4)	14 (14)
Казинвест	8.6	(0.4)	(4.6)	(16.5)	12.1	(0.8)	12 (11)
RBS	0.0	0.0	n/a	n/a	0.0	0.0	34 (33)
Kassa Nova	1.1	0.2	19.8	190.4	2.2	0.3	27 (30)
Эксимбанк	0.3	0.0	7.3	(68.1)	0.6	0.0	30 (27)
Таиб	0.8	0.0	0.6	93.7	2.2	(0.2)	28 (23)
Forte	1.5	(0.0)	(1.0)	3.7	5.0	(0.3)	24 (17)
ТПБК	0.0	0.0	n/a	n/a	0.0	0.0	34 (33)
КЗИ	3.3	(0.1)	(2.8)	443.9	13.2	(0.2)	8 (22)
Позитив	1.1	0.0	2.6	22.2	7.7	0.1	18 (19)
Шинхан	0.1	0.1	110.8	n/a	1.0	0.5	29 (33)
Al Hilal	0.0	0.0	n/a	n/a	0.0	0.0	34 (33)
PNB-Казахстан	1.2	0.0	0.0	(15.1)	12.7	(1.0)	10 (8)
Заман	0.6	0.1	24.0	1.6	5.4	1.0	21 (18)
БПакистана	1.0	0.3	42.3	14.7	20.8	6.0	6 (7)
Сектор	3929.1	(365.7)	(8.5)	(6.2)	27.6	(2.1)	
Плохие 2**	2180.4	(278.9)	(11.3)	(7.3)	83.0	(1.5)	
Сектор без 2	1748.7	(86.7)	(4.7)	(4.8)	15.0	(0.9)	
Большая дюжина^	1651.1	(80.8)	(4.7)	(4.9)	16.3	(0.9)	
Топ 6	3221.6	(325.3)	(9.2)	(1.2)	34.1	(2.5)	
Топ 15	3861.5	(367.8)	(8.7)	(6.8)	29.8	(2.3)	
Второй эшелон'	67.6	2.1	3.2	58.0	5.2	0.1	

* ранг на Окт 14 и на Дек 13

^Крупнейшие 12 по активам без 'плохой двойки'

**БТА, Альянс

'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

Мария Пан, +7 (727) 244-6545
m.pan@halykfinance.kz

Айжан Туралиева, +7 (727) 259-6202
a.turaliyeva@halykfinance.kz

Для розничных инвесторов:

Дарья Манеева, +7 (727) 244-6980
d.maneveva@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

Аскар Ахмедов, +7 (727) 330-0157
a.akmedov@halykfinance.kz

Долговые инструменты

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

Никита Гундарев, +7 (727)330-0157
n.gundarev@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