

Неблагоприятные условия фондирования сдерживают кредитование

Банки Казахстана в октябре 2015 года

25 декабря 2015 г.

Нурфатима Джандарова
n.jandarova@halykfinance.kz
 +7 (727) 330 01 57

Ужесточение условий на денежном рынке и снижение доверия к Тенге привели к росту ставок по корпоративным депозитам и займам, усилению долларизации. Отказ монетарных властей от субсидирования переоцененного курса снизил внутренний спрос до устойчивого уровня, но с падением валютных доходов также повысились и кредитные риски. Как результат, кредитная активность продолжила замедление, хотя показатели качества активов пока еще не ухудшились.

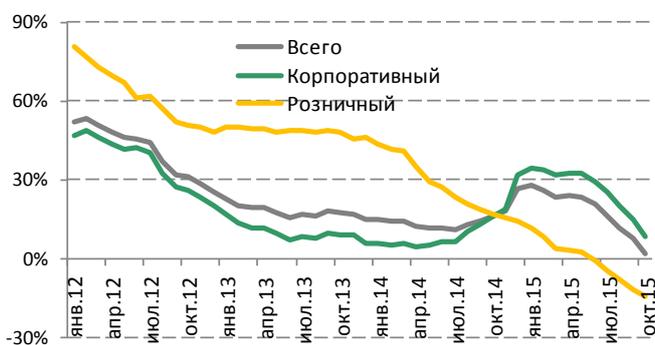
Повсеместное замедление кредитной активности

Спрос на корпоративный кредит остается низким на фоне неблагоприятных условий фондирования. При этом банки остаются сдержанными в кредитовании, очевидно, из-за обеспокоенности о кредитоспособности заемщиков, качестве активов и неблагоприятных условий фондирования.

Замедление кредитования было повсеместным. В октябре ссудный портфель брутто в секторе вырос на 1,0% или Т142млрд. Займы на строительство оставались наиболее быстро растущими, но замедлились до 11% г/г. Займы на покупку оборотных средств практически перестали расти, а займы на прочие цели продолжали падать (Рис. 4). Объем выдачи займов в секторе торговли продолжил восстановление (+11% м/м до Т299млрд), но отставал на 15% от среднего объема во 2П2014 года. Выдача займов в прочих секторах экономики оставалась практически без изменений. Доля валютных займов в общем ссудном портфеле выросла незначительно на 0,1пп до 28,9%, среди корпоративных займов – на -0,2пп до 37,1%, а среди розничных – на 0,5пп до 13,6%.

В разрезе банков, брутто портфель замедлил рост в Казкоме (+Т92млрд), Цесне (+Т26млрд), Bank RBK (+Т18млрд) и Халык (+Т18млрд) и сократился - в Forte (-Т17млрд), Kaspi (-Т7млрд), АТФ (-Т4млрд) и Сбер (-Т2млрд).

Рис. 1. Замедление кредитной активности ускорилось
 Выдача кредитов за 12-месяцев, изменение г/г



Источник: НБРК

Розничные кредиты продолжили замедляться на фоне снижения покупательской способности домохозяйств и насыщения в необеспеченном потребительском сегменте. Ставки по тенговым розничным кредитам снизились до исторически низкого уровня в начале 2015 года и оставались на этом уровне. В октябре продолжился рост ставок по корпоративным займам в тенге, что мы связываем с высокой стоимостью первичной ликвидности после возврата к управляемому курсу во второй половине сентября.

Рис. 2. Рост кредитов в валюте остается выше тенговых
 Выдача кредитов за 12-месяцев, изменение г/г

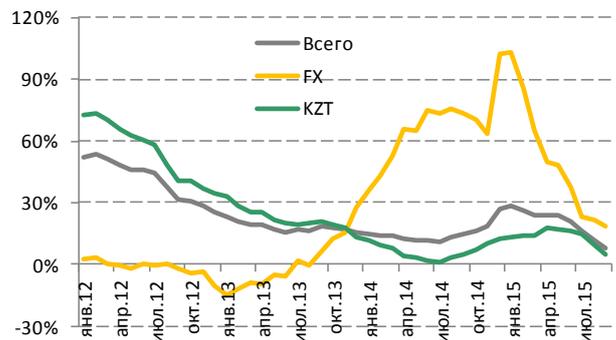
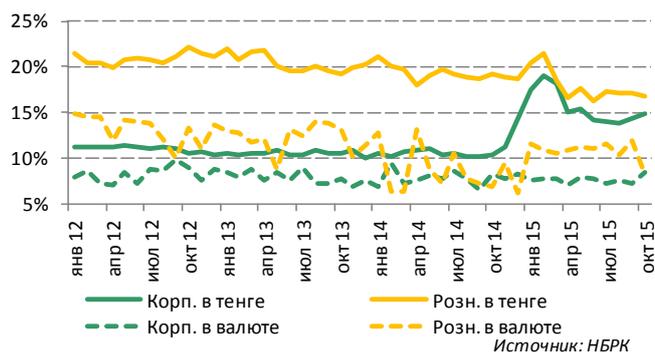
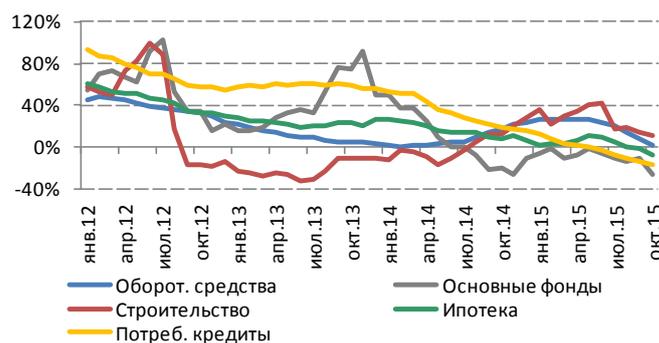


Рис. 3. Ставки по тенговым кредитам стабилизировались


Источник: НБРК

Рис. 4. Кредитование в функциональном разрезе

Выдача кредитов за 12-месяцев, изменение г/г

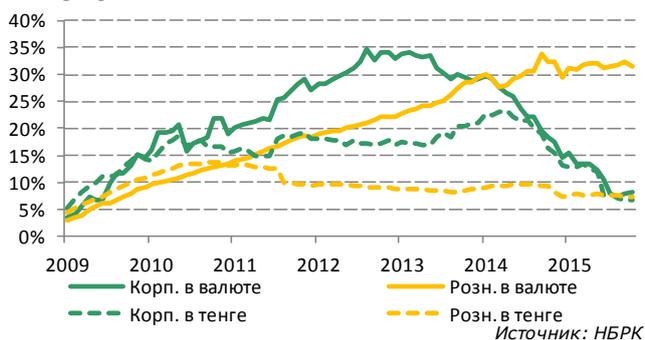


Качество займов пока без изменений

Показатели качества активов оставались практически без изменений. Просроченные кредиты (включая кредиты нерезидентам) выросли на 2,9% до Т1354млрд в октябре, но были на 59,5% ниже, чем в декабре 2014 года в связи с крупными списаниями и выходом БТА из системы. Доля просрочек в общем объеме кредита экономике выросла незначительно на 0,2пп до 9,3%. Доля просрочек в розничных займах осталась практически без изменений на уровне 10,7%, а в корпоративных займах - выросла на 10бп до 7,3%.

Рис. 5. Доля просрочек в розничном сегменте продолжает расти

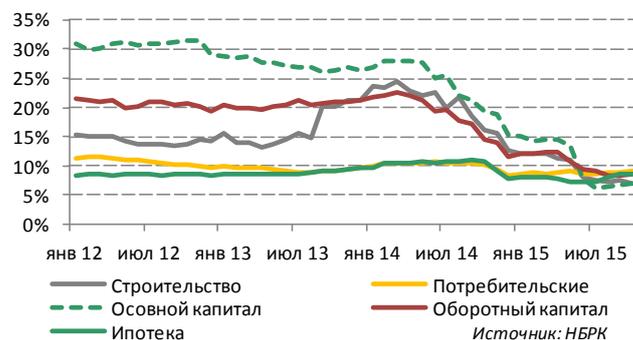
Доля просрочки, %



Источник: НБРК

Рис. 6. Качество займов в разрезе объектов кредитования

Доля просрочки, %



Источник: НБРК

Уровень долларизации достиг исторического максимума

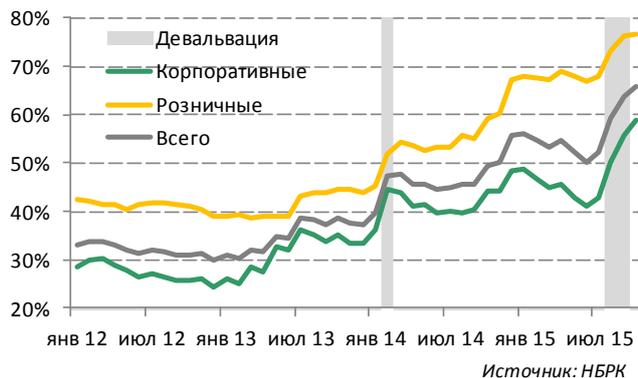
В октябре продолжилась конвертация корпоративных депозитов из тенге в валюту, а объем розничных депозитов оставался практически неизменным. Долларизация продолжилась, достигнув рекордных значений. В октябре объем корпоративных депозитов в Тенге упал на Т216,3млрд, а в иностранной валюте, по нашей оценке, вырос на Т187,7млрд (без валютной переоценки). Объем розничных депозитов вырос на Т6,6млрд в тенге и на Т29,8млрд в иностранной валюте (без валютной переоценки). Доля валютных депозитов в корпоративном сегменте повысилась на 3,1пп до 58,7%, и в розничном – на 0,6пп до 76,7%.

Сокращение корпоративных депозитов сильнее всего наблюдалось в Цесне (-Т24млрд), БЦК (-Т21млрд) и Сбербанке (-Т13млрд), тогда как приток корпоративных вкладов продолжился в Халык Банке (+Т98млрд) и в Bank RBK (+Т52млрд).

Жесткие условия фондирования на рынке первичной ликвидности продолжали двигать ставки по депозитам вверх, особенно в корпоративном сегменте. Ставки по корпоративным депозитам в тенге выросли на 1,8пп до 13,3%. Ставки по розничным депозитам в тенге упали на 0,4пп до 8,2%, но оставались выше среднего значения за предыдущие двенадцать месяцев на 0,6пп.

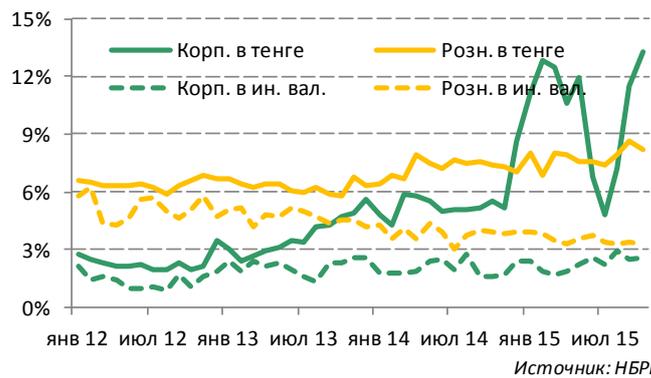
Рис. 7. Уровень долларизации достиг исторического максимума

Доля валютных депозитов, %



Источник: НБРК

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



Источник: НБРК

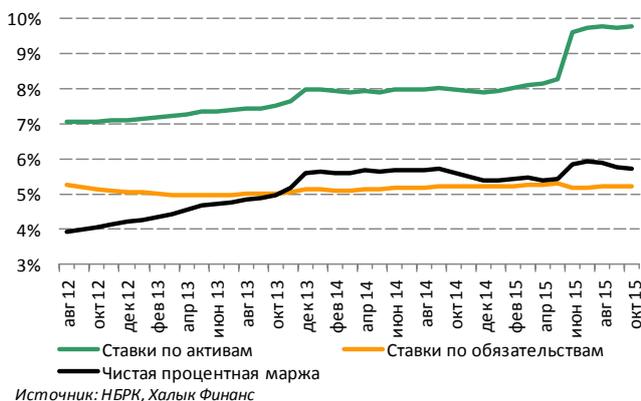
Краткосрочный рост прибыльности

В октябре банки заработали Т33млрд (+57% за месяц), вернувшись на уровень августа 2015 года. Прибыльность сектора (2MROAE) осталась на уровне 13,7%, чуть выше показателя доходности в 12,6% в 2014 году. Наиболее высокий показатель двухмесячной доходности на средний капитал был в Сити (91,7%), Альфа (59,8%) и Хоум Кредит (39,3%). Доходность на капитал в Казком оставалась отрицательной (-0,5%), но увеличилась по сравнению с сентябрем. Доходность Kaspi (-7,4%) и Евразийского (-1,1%) стала отрицательной в октябре, вероятно вслед за сжатием потребительского кредитования.

Чистая процентная маржа в секторе подскочила в июне 2015 года в связи с выходом БТА из системы. Однако, с конца 2013 года чистая процентная маржа постепенно падала по мере роста средней ставки по обязательствам и стагнации средней ставки по активам. Данный тренд был замечен и в разрезе крупнейших банков, с наибольшим падением чистой процентной маржи в Kaspi вслед за сжатием потребительского кредитования.

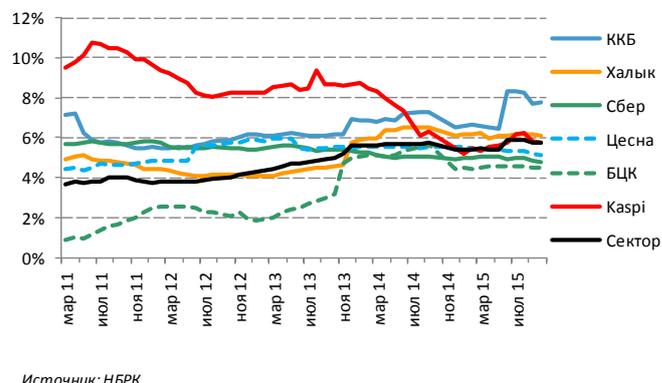
На наш взгляд, рост прибыльности в 2015 году связан с валютной переоценкой и потому является краткосрочной. Подавленное кредитование, рост стоимости фондирования и снижение кредитоспособности заемщиков будут оказывать давление на прибыльность банков в среднесрочной перспективе.

Рис. 9. Чистая процентная маржа сектора



Источник: НБРК, Халык Финанс

Рис. 10. Чистая процентная маржа шести крупнейших банков



Источник: НБРК

Активы, млрд тенге

Банк	Окт 15	1мес Δ	1мес Δ, %	с начала года Δ, %	доля рынка, %	Δ доли с нач года, пп	ранг*
Казком	4 592	241.1	5.5	60.0	21.2	5.4	1 (1)
Халык	3 581	146.0	4.3	36.0	16.5	2.1	2 (2)
Обер	1 684	28.4	1.7	31.2	7.8	0.7	3 (4)
Цесна	1 655	44.9	2.8	25.7	7.6	0.4	4 (3)
БЦК	1 336	24.4	1.9	21.4	6.2	0.1	5 (5)
Kaspi	1 170	20.1	1.7	18.1	5.4	(0.0)	6 (7)
АТФ	1 029	13.3	1.3	9.8	4.7	(0.9)	7 (8)
Forte^	988	3.4	0.3	(4.5)	4.6	(0.0)	8 (6)
Евразийский	928	30.2	3.4	11.1	4.3	1.4	9 (9)
Банк RBK	844	75.6	9.8	62.8	3.9	1.0	10 (10)
Жилстрой	470	2.1	0.5	11.0	2.2	(0.2)	11 (11)
Сити	438	7.6	1.8	15.8	2.0	(0.1)	12 (12)
Дельта	362	11.7	3.3	26.6	1.7	0.1	13 (14)
Нурбанк	322	(8.8)	(2.7)	(12.8)	1.5	(0.5)	14 (13)
Альфа	300	13.7	4.8	9.3	1.4	(0.1)	15 (15)
Altyn Bank	286	(2.1)	(0.7)	109.3	1.3	0.6	16 (19)
Qazaq Banki	260	8.1	3.2	72.1	1.2	0.4	17 (18)
Азия Кредит	253	5.4	2.2	30.4	1.2	0.1	18 (16)
Банк Астаны	196	3.4	1.8	53.8	0.9	0.2	19 (21)
ВТБ	163	(12.8)	(7.3)	6.5	0.8	(0.1)	20 (17)
Казинвест	142	(0.4)	(0.3)	58.5	0.7	0.2	21 (23)
Хоум Кредит	110	(3.7)	(3.2)	(1.3)	0.5	(0.1)	22 (22)
Банк Китая	109	(0.9)	(0.8)	(16.0)	0.5	(0.2)	23 (20)
Capital Bank	93	10.5	12.6	36.7	0.4	0.1	24 (26)
Kassa Nova	79	(9.2)	(10.5)	11.8	0.4	(0.0)	25 (25)
Эксимбанк	64	1.8	2.9	17.4	0.3	(0.0)	26 (27)
ТПБК	53	(2.9)	(5.2)	18.8	0.2	(0.0)	27 (28)
КЗИ	52	1.8	3.5	60.1	0.2	0.1	28 (29)
PNB-Казахстан	29	(0.2)	(0.7)	83.7	0.1	0.0	29 (32)
RBS	27	0.6	2.3	(61.4)	0.1	(0.3)	30 (24)
Al Hilal	21	(4.1)	(16.1)	51.5	0.1	0.0	31 (33)
Позитив	21	(1.0)	(4.5)	16.6	0.1	(0.0)	32 (31)
Шинхан	19	1.3	7.6	(34.5)	0.1	(0.1)	33 (30)
Заман	14	0.5	3.4	(1.1)	0.1	(0.0)	34 (34)
БГакистана	6	0.0	0.3	5.0	0.0	(0.0)	35 (35)
Сектор	21 700	650.1	3.1	19.0	100.0	0.0	
Топ 6	14 019	505.0	3.7	37.5	64.6	8.7	
Топ 15	19 701	653.8	3.4	29.2	90.8	7.2	
Второй эшелон¹	1 999	(3.7)	(0.2)	30.5	9.2	0.8	
Сектор как сумма	21 700	650.1	3.1	19.0	100.0	0.0	

Обязательства, млрд тенге

Окт 15	1мес Δ	1мес Δ, %	с начала года Δ, %	ранг*
4 178	230.2	5.8	69.0	1 (1)
3 097	135.0	4.6	42.4	2 (2)
1 540	28.4	1.9	34.5	3 (4)
1 532	43.5	2.9	26.8	4 (3)
1 245	22.9	1.9	22.9	5 (5)
1 062	22.4	2.2	20.1	6 (6)
948	13.2	1.4	9.6	7 (7)
820	2.1	0.3	0.0	9 (8)
857	30.3	3.7	11.7	8 (9)
781	75.6	10.7	68.9	10 (10)
356	2.9	0.8	12.9	11 (13)
348	4.7	1.4	9.7	12 (12)
314	11.6	3.8	24.0	13 (14)
276	(9.0)	(3.2)	(14.8)	14 (11)
267	12.0	4.7	8.4	15 (15)
253	(2.3)	(0.9)	131.3	16 (21)
238	7.9	3.4	71.2	17 (17)
230	5.6	2.5	33.8	18 (16)
177	3.3	1.9	61.3	19 (20)
147	(12.3)	(7.7)	8.9	20 (18)
129	(0.4)	(0.3)	64.5	21 (23)
79	(4.7)	(5.6)	(3.7)	24 (22)
86	(1.3)	(1.5)	(22.3)	22 (19)
79	10.4	15.0	43.0	23 (26)
66	(9.3)	(12.3)	12.1	25 (24)
49	1.8	3.8	23.5	26 (27)
38	(3.1)	(7.4)	21.6	27 (28)
32	1.5	5.1	129.6	28 (30)
7	(0.2)	(2.7)	111.3	32 (32)
16	0.3	2.2	(73.1)	29 (25)
10	(4.3)	(29.9)	297.7	30 (33)
10	(1.1)	(9.9)	40.4	31 (31)
7	1.3	24.4	(60.8)	33 (29)
2	0.4	23.3	(17.5)	34 (34)
1	0.0	1.0	25.2	35 (35)
19 279	619.3	3.3	21.4	
12 654	482.4	4.0	42.2	
17 623	625.7	3.7	32.8	
1 656	(6.4)	(0.4)	35.0	
19 279	619.3	3.3	21.4	

Капитал, млрд тенге

Окт 15	1мес Δ	1мес Δ, %	с начала года Δ, %	ранг*
413	10.9	2.7	4.4	2 (2)
484	11.0	2.3	5.7	1 (1)
144	0.0	0.0	3.8	4 (4)
124	1.4	1.2	13.6	5 (5)
91	1.5	1.7	4.0	8 (8)
108	(2.3)	(2.1)	1.2	7 (7)
80	0.2	0.2	12.5	10 (9)
168	1.3	0.8	(21.9)	3 (3)
71	(0.1)	(0.1)	4.4	11 (10)
63	(0.0)	(0.0)	12.5	12 (12)
114	(0.7)	(0.6)	5.6	6 (6)
90	3.0	3.4	47.5	9 (11)
48	0.1	0.1	47.2	13 (14)
46	0.2	0.5	1.5	14 (13)
33	1.7	5.3	16.7	15 (16)
33	0.3	0.8	21.7	16 (17)
22	0.2	0.9	82.7	20 (28)
24	(0.1)	(0.6)	4.3	18 (18)
19	0.1	0.3	7.0	23 (22)
16	(0.5)	(3.0)	(11.1)	24 (21)
13	(0.0)	(0.2)	17.0	28 (33)
31	1.1	3.6	5.3	17 (15)
23	0.4	1.9	21.4	19 (20)
14	0.1	0.5	9.1	27 (26)
12	0.1	0.7	10.0	29 (34)
15	0.0	0.1	1.2	25 (23)
14	0.2	1.2	11.7	26 (25)
21	0.2	1.2	9.0	22 (19)
22	0.0	0.0	76.1	21 (27)
12	0.3	2.3	(10.0)	32 (24)
11	0.2	2.1	(3.0)	34 (31)
12	0.1	0.5	2.4	33 (32)
12	0.0	0.2	3.9	30 (30)
12	0.1	0.7	2.4	31 (29)
5	0.0	0.1	1.6	35 (35)
2 421	30.8	1.3	2.6	
1 364	22.6	1.7	5.3	
2 078	28.2	1.4	4.9	
343	2.6	0.8	12.6	
2 421	30.8	1.3	5.9	

* ранг на Окт 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	Окт 15	2014	2013
Казком	(59.2)	11.9	31.9	45.6
Халык	91.2	10.7	120.2	84.9
Сбер	2.4	0.1	27.0	21.6
Цесна	15.1	1.5	15.8	16.0
БЦК	1.5	0.6	3.7	1.8
Kaspi	14.7	(2.3)	27.9	32.6
АТФ	8.9	0.3	1.7	0.3
Forte^	10.7	1.6	92.6	0.1
Евразийский	2.9	(0.1)	10.9	12.9
Банк RBK	3.8	0.0	2.5	1.5
Жилстрой	12.9	1.0	11.4	6.0
Сити	30.8	3.0	10.8	8.4
Дельта	5.5	0.3	5.0	3.6
Нурбанк	0.6	0.0	2.7	(32.5)
Альфа	6.5	2.0	5.3	4.7
Altyn Bank	5.9	0.3	1.7	4.1
Qazaq Banki	1.6	0.2	0.3	0.4
Азия Кредит	3.2	(0.1)	1.5	1.6
Банк Астаны	1.3	0.1	1.4	0.3
ВТБ	(1.286)	(0.5)	0.7	0.6
Казинвест	2.2	(0.0)	0.7	0.2
Хоум Кредит	7.6	1.1	8.2	12.3
Банк Китая	3.9	0.4	2.0	1.9
Capital Bank	0.7	0.1	0.7	0.2
Kassa Nova	1.1	0.1	1.0	0.7
Эксимбанк	0.2	0.0	0.3	0.2
ТПБК	1.5	0.2	0.9	0.5
КЗИ	1.4	0.2	1.7	1.2
PNB-Казахстан	0.3	0.0	0.2	0.0
RBS	2.3	0.3	1.7	1.3
Al Hilal	(0.3)	0.2	0.7	0.4
Позитив	0.9	0.1	0.1	0.2
Шинхан	0.5	0.1	0.5	0.4
Заман	0.9	0.1	0.6	0.2
БПакистана	0.1	0.0	0.2	0.3
Сектор	182.2	33.4	280.0	261.2
Топ 6	65.8	22.6	226.5	202.4
Топ 15	148.3	30.7	369.4	207.4
Второй эшелон¹	34.0	2.7	25.1	26.9
Сектор как сумма	182.2	33.4	280.0	261.2

ROAA, %

Банк	ROAA за 12 мес вкл Окт 15	ROAA за 2 мес вкл Окт 15	ROAA 2014	ROAA 2013
Казком	(1.5)	(0.1)	1.2	1.8
Халык	3.6	4.2	4.7	3.6
Сбер	0.4	0.4	2.3	2.4
Цесна	1.1	1.2	1.4	2.1
БЦК	0.1	0.3	0.3	0.2
Kaspi	1.5	(0.8)	3.0	4.5
АТФ	0.9	0.5	0.2	0.0
Forte^	40.0	1.5	9.6	0.0
Евразийский	0.5	(0.1)	1.5	2.5
Банк RBK	0.7	0.4	0.7	1.0
Жилстрой	3.5	3.1	2.9	1.9
Сити	6.5	15.6	3.1	2.6
Дельта	1.9	1.4	2.1	2.2
Нурбанк	(0.0)	0.3	0.9	(12.7)
Альфа	2.4	7.2	2.4	3.0
Altyn Bank	2.6	3.0	1.0	2.2
Qazaq Banki	0.8	1.8	0.3	1.1
Азия Кредит	1.7	1.0	1.1	2.2
Банк Астаны	1.0	0.3	1.4	0.5
ВТБ	(0.8)	(1.0)	0.5	0.5
Казинвест	2.4	4.0	0.8	0.2
Хоум Кредит	8.0	10.7	7.2	12.5
Банк Китая	3.6	4.6	1.7	2.2
Capital Bank	0.6	1.3	1.6	1.8
Kassa Nova	1.4	1.6	1.6	1.6
Эксимбанк	0.5	0.3	0.5	0.3
ТПБК	3.3	6.4	1.8	1.2
КЗИ	4.8	6.3	5.8	4.9
PNB-Казахстан	1.7	3.5	1.2	0.1
RBS	6.7	8.0	2.8	1.9
Al Hilal	(0.6)	(27.3)	4.2	2.7
Позитив	4.3	8.5	0.7	1.1
Шинхан	2.9	3.4	2.4	2.5
Заман	3.4	4.2	4.1	1.1
БПакистана	3.0	2.4	3.0	4.7
Сектор	1.8	1.7	1.7	1.8
Топ 6	0.8	1.2	2.4	2.4
Топ 15	2.2	1.6	2.6	1.7
Второй эшелон¹	2.2	2.5	1.8	2.4
Сектор как сумма	1.8	1.7	1.7	1.8

ROAE, %

Банк	ROAE за 12 мес вкл Окт 15	ROAE за 2 мес вкл Окт 15	ROAE 2014	ROAE 2013
Казком	(14.6)	(0.5)	8.3	11.0
Халык	24.2	27.5	29.2	25.4
Сбер	4.1	3.8	21.1	21.0
Цесна	14.4	14.9	17.4	25.9
БЦК	1.8	4.1	4.3	2.1
Kaspi	14.6	(7.4)	29.2	43.3
АТФ	45.3	6.6	2.5	0.4
Forte^	331.8	8.2	62.0	0.1
Евразийский	6.2	(1.1)	17.1	24.3
Банк RBK	7.9	4.3	7.0	9.6
Жилстрой	14.2	12.0	11.0	6.3
Сити	42.6	91.6	19.3	18.3
Дельта	15.1	9.9	18.3	17.6
Нурбанк	(0.0)	2.0	6.1	(54.9)
Альфа	21.0	59.8	19.9	20.9
Altyn Bank	20.8	22.1	6.3	16.6
Qazaq Banki	8.7	15.5	3.0	5.6
Азия Кредит	15.2	8.9	6.9	9.3
Банк Астаны	9.4	2.5	9.6	3.2
ВТБ	(7.5)	(9.9)	4.0	3.4
Казинвест	22.8	35.4	6.4	1.7
Хоум Кредит	30.1	39.3	28.7	49.0
Банк Китая	20.7	24.1	11.5	11.9
Capital Bank	3.5	7.2	6.1	3.5
Kassa Nova	8.4	9.4	10.5	8.7
Эксимбанк	2.0	1.3	1.8	1.5
ТПБК	12.1	22.8	6.9	4.4
КЗИ	10.6	13.4	9.2	6.8
PNB-Казахстан	2.2	4.4	1.4	0.1
RBS	23.2	35.2	11.4	7.7
Al Hilal	(1.0)	(43.6)	5.8	3.7
Позитив	7.4	14.6	1.3	1.9
Шинхан	4.3	5.1	4.7	3.9
Заман	4.1	5.1	5.2	1.8
БПакистана	3.6	2.9	3.6	5.8
Сектор	15.4	13.7	12.6	12.8
Топ 6	7.5	10.9	19.0	18.9
Топ 15	20.6	13.8	20.9	13.3
Второй эшелон¹	12.0	13.3	8.6	10.3
Сектор как сумма	16.1	13.7	13.6	14.4

^В результате консолидации Альянс, Темир и Forte

¹От 16-го по активам и меньше

Нетто займы, млрд тенге

Банк	Окт 15	1 мес Δ	1 мес Δ, %	с начала года Δ, %	Доля, %	ранг*
Казком	3 061	73.9	2.5	71.8	23.6	1 (1)
Халык	1 823	18.1	1.0	20.9	14.1	2 (2)
Обер	973	(8.5)	(0.9)	(1.2)	7.5	4 (4)
Цесна	1 282	22.4	1.8	25.7	9.9	3 (3)
БЛК	828	9.8	1.2	7.3	6.4	5 (5)
Kaspi	759	(9.6)	(1.3)	1.5	5.9	6 (6)
АТФ	576	(8.1)	(1.4)	54.5	4.5	8 (9)
Forte^	513	(20.8)	(3.9)	0.3	4.0	10 (8)
Евразийский	590	2.8	0.5	6.1	4.6	7 (7)
Банк RBK	562	17.4	3.2	61.1	4.3	9 (10)
Жилстрой	294	1.1	0.4	33.1	2.3	11 (12)
Сити	62	(16.2)	(20.8)	(33.1)	0.5	22 (19)
Дельта	280	7.9	2.9	22.9	2.2	12 (11)
Нурбанк	139	(3.1)	(2.2)	(8.0)	1.1	16 (14)
Альфа	145	(0.2)	(0.1)	(7.7)	1.1	14 (13)
Altyn Bank	72	(0.5)	(0.6)	40.4	0.6	20 (23)
Qazaq Banki	194	23.8	14.0	85.3	1.5	13 (17)
Азия Кредит	141	1.1	0.8	22.3	1.1	15 (15)
Банк Астаны	129	3.4	2.7	57.4	1.0	17 (20)
ВТБ	93	(2.4)	(2.5)	(18.6)	0.7	18 (16)
Казинвест	65	(2.9)	(4.3)	1.1	0.5	21 (21)
Хоум Кредит	90	(0.2)	(0.2)	(7.8)	0.7	19 (18)
Банк Китая	16	0.1	0.4	41.4	0.1	28 (28)
Capital Bank	53	0.0	0.0	12.8	0.4	24 (24)
Kassa Nova	54	(2.5)	(4.4)	5.2	0.4	23 (22)
Эксимбанк	28	0.0	0.1	4.6	0.2	26 (25)
ТПБК	16	(4.5)	(21.5)	58.0	0.1	27 (30)
КЗИ	31	2.8	9.8	37.2	0.2	25 (26)
PNB-Казахстан	12	1.0	8.6	41.1	0.1	31 (33)
RBS	3	0.1	2.7	(64.3)	0.0	35 (32)
Al Hilal	11	(1.2)	(9.8)	29.0	0.1	33 (34)
Позитив	14	0.1	0.5	6.0	0.1	29 (27)
Шинхан	13	3.0	28.4	32.6	0.1	30 (31)
Заман	11	0.9	8.4	3.0	0.1	32 (29)
БПакистана	5	0.1	1.5	(2.7)	0.0	34 (35)
Сектор	12 943	108.8	0.8	22.1	100.0	
Топ 6	8 726	105.9	1.2	28.1	67.4	
Топ 15	11 889	86.6	0.7	25.7	91.9	
Второй эшелон¹	1 054	22.2	2.2	21.8	8.1	
Сектор как сумма	12 942.8	108.8	0.8	23.4	100.0	

Займы брутто, млрд тенге

Окт 15	1 мес Δ	1 мес Δ, %	изм.с нач.года ,%
3 538.1	91.6	2.7	54.5
2 111.7	17.9	0.9	18.1
1 047.8	(2.0)	(0.2)	2.8
1 365.7	25.7	1.9	27.7
980.2	8.9	0.9	6.8
840.6	(7.1)	(0.8)	(0.4)
715.1	(3.7)	(0.5)	27.4
545.5	(17.4)	(3.1)	(7.3)
626.3	2.5	0.4	74.3
581.2	18.0	3.2	161.7
295.3	1.1	0.4	220.0
61.8	(16.2)	(20.8)	(75.8)
318.4	9.6	3.1	57.6
185.9	(4.7)	(2.5)	12.1
157.7	(6.2)	(3.8)	188.8
75.6	(0.3)	(0.4)	(28.8)
197.7	24.2	14.0	68.3
144.2	1.3	0.9	67.9
136.7	4.9	3.7	14.0
100.8	(2.1)	(2.1)	40.0
72.1	(3.6)	(4.7)	(34.5)
101.6	(0.6)	(0.6)	765.0
16.5	0.1	0.4	(65.8)
55.4	0.0	0.1	6.6
54.7	(2.5)	(4.4)	38.5
42.7	0.2	0.6	309.3
16.5	(4.5)	(21.5)	(31.2)
32.7	2.8	9.5	257.4
12.6	1.0	8.6	32.8
3.4	0.1	2.7	(60.4)
11.2	(1.2)	(9.7)	(20.8)
15.4	0.1	0.4	52.0
13.5	3.0	28.4	14.5
12.5	0.8	6.8	147.9
4.9	0.1	1.5	(100.0)
14 491.8	141.7	1.0	2.2
9 884.1	135.1	1.4	24.7
13 371.2	118.1	0.9	20.7
1 120.5	23.6	2.2	21.8
14 491.8	141.7	1.0	2.2

Провизии по МСФО, млрд тенге

Банк	Окт 15	1 мес Δ	1 мес Δ, %	с начала года Δ, %	% от займов брутто	Δ МоМ пп от займов брутто
Казком	477.3	17.7	3.8	(6.0)	13.5	0.2
Халык	288.4	(0.2)	(0.1)	3.0	13.7	(0.1)
Обер	74.9	6.6	9.6	113.7	7.1	0.6
Цесна	83.6	3.4	4.2	69.4	6.1	0.1
БЛК	152.3	(0.8)	(0.6)	4.4	15.5	(0.2)
Kaspi	81.2	2.6	3.3	(15.2)	9.7	0.4
АТФ	138.9	4.4	3.3	(26.3)	19.4	0.7
Forte^	32.0	3.4	11.9	(58.2)	5.9	0.8
Евразийский	36.0	(0.2)	(0.6)	12.8	5.8	(0.1)
Банк RBK	18.9	0.6	3.4	81.2	3.3	0.0
Жилстрой	0.9	(0.0)	(1.8)	(8.9)	0.3	(0.0)
Сити	0.0	0.0	n/a	n/a	0.0	0.0
Дельта	38.4	1.7	4.6	40.5	12.0	0.2
Нурбанк	46.7	(1.6)	(3.4)	(7.9)	25.1	(0.2)
Альфа	12.5	(6.0)	(32.3)	46.5	7.9	(3.3)
Altyn Bank	3.4	0.1	3.8	6.3	4.4	0.2
Qazaq Banki	3.5	0.4	12.6	147.0	1.8	(0.0)
Азия Кредит	2.7	0.2	7.0	53.6	1.9	0.1
Банк Астаны	8.2	1.5	21.8	95.5	6.0	0.9
ВТБ	7.8	0.2	2.9	37.2	7.7	0.4
Казинвест	7.4	(0.7)	(8.5)	(8.0)	10.2	(0.4)
Хоум Кредит	11.9	(0.5)	(3.8)	(6.2)	11.8	(0.4)
Банк Китая	0.0	0.0	n/a	(100.0)	0.0	0.0
Capital Bank	2.2	0.0	0.7	109.8	4.1	0.0
Kassa Nova	0.5	0.0	1.0	24.6	1.0	0.1
Эксимбанк	14.8	0.2	1.4	15.3	34.7	0.3
ТПБК	0.0	0.0	n/a	n/a	0.0	0.0
КЗИ	1.3	0.0	2.7	20.6	4.0	(0.3)
PNB-Казахстан	0.1	(0.0)	(0.4)	(65.5)	0.9	(0.1)
RBS	0.0	0.0	n/a	n/a	0.0	0.0
Al Hilal	0.2	0.0	0.8	n/a	1.5	0.2
Позитив	1.5	(0.0)	(0.2)	53.9	9.5	(0.1)
Шинхан	0.0	0.0	n/a	n/a	0.0	0.0
Заман	1.4	(0.1)	(4.2)	36.9	11.5	(1.3)
БПакистана	0.0	0.0	0.0	(62.8)	0.1	(0.0)
Сектор	1 549.0	32.9	2.2	(56.7)	10.7	0.1
Топ 6	1 157.7	29.2	2.6	3.9	11.7	0.1
Топ 15	1 482.1	31.5	2.2	(1.8)	11.1	0.1
Второй эшелон¹	66.9	1.4	2.2	22.1	6.0	0.0
Сектор как сумма	1 549.0	32.9	2.2	(56.7)	10.7	0.1

* ранг на Окт 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	Окт 15	1мес Δ	1мес Δ, %	с начала года Δ, %	% от займов брутто	Δ МоМ пп от займов брутто	ранг*
Казком	371.1	8.2	2.3	(26.7)	10.5	(0.0)	9 (2)
Халык	244.8	1.8	0.7	14.7	11.6	(0.0)	7 (7)
Обер	93.3	14.3	18.1	170.4	8.9	1.4	15 (22)
Цесна	47.5	0.5	1.0	31.2	3.5	(0.0)	25 (21)
БЦК	128.5	3.0	2.4	16.4	13.1	0.2	5 (6)
Kaspi	85.7	1.7	2.0	(13.3)	10.2	0.3	10 (8)
АТФ	110.4	(1.9)	(1.7)	(11.4)	15.4	(0.2)	2 (1)
Forte^	79.1	4.5	6.1	(36.6)	14.5	1.3	3 (25)
Евразийский	69.7	2.5	3.8	530.1	11.1	0.4	8 (13)
Банк RBK	14.5	0.8	6.1	(67.1)	2.5	0.1	26 (23)
Жилстрой	1.1	(0.1)	(4.5)	(89.7)	0.4	(0.0)	30 (30)
Сити	0.0	0.0	n/a	(100.0)	0.0	0.0	32 (31)
Дельта	1.3	(0.0)	(0.2)	n/a	0.4	(0.0)	29 (29)
Нурбанк	18.9	(3.7)	(16.3)	974.1	10.1	(1.7)	12 (4)
Альфа	8.2	(6.4)	(43.8)	(69.1)	5.2	(3.7)	18 (15)
Altyn Bank	3.4	0.1	1.9	(60.4)	4.5	0.1	21 (18)
Qazaq Banki	3.2	0.1	2.1	21.2	1.6	(0.2)	27 (27)
Азия Кредит	18.8	6.3	50.2	1028.5	13.0	4.3	6 (11)
Банк Астаны	13.1	5.2	67.0	38.9	9.6	3.6	13 (16)
ВТБ	13.8	2.0	17.3	211.6	13.6	2.3	4 (14)
Казинвест	6.7	(0.4)	(5.4)	2.2	9.2	(0.1)	14 (9)
Хоум Кредит	10.3	(0.2)	(2.0)	52.1	10.2	(0.1)	11 (10)
Банк Китая	0.0	0.0	n/a	(99.6)	0.3	0.3	31 (31)
Capital Bank	2.7	0.2	6.0	n/a	4.9	0.3	20 (26)
Kassa Nova	2.2	0.0	0.5	135.6	4.1	0.2	22 (24)
Эксимбанк	0.2	0.1	137.7	(79.3)	0.6	0.3	28 (28)
ТПБК	0.0	0.0	n/a	(100.0)	0.0	0.0	32 (31)
КЗИ	1.7	(0.5)	(22.9)	n/a	5.1	(2.1)	19 (17)
PNB-Казахстан	0.5	0.0	0.3	(59.1)	3.8	(0.3)	23 (20)
RBS	0.0	0.0	n/a	(100.0)	0.0	0.0	32 (31)
Al Hilal	0.0	0.0	n/a	n/a	0.0	0.0	32 (31)
Позитив	1.0	0.0	0.5	(9.5)	6.3	0.0	17 (12)
Шинхан	0.5	0.0	0.0	9.5	3.6	(1.0)	24 (19)
Заман	0.9	(0.1)	(11.8)	(36.3)	7.4	(1.6)	16 (5)
БПакистана	1.2	0.4	49.9	79.4	25.2	8.1	1 (3)
Сектор	1354.3	38.6	2.9	(59.5)	9.3	0.2	
Топ 6	971.0	29.5	3.1	(2.9)	9.8	0.2	
Топ 15	1274.3	25.4	2.0	(11.4)	9.5	0.1	
Второй эшелон ¹	80.1	13.2	19.8	62.1	7.1	1.1	
Сектор как сумма	1354.3	38.6	2.9	(59.5)	9.3	0.2	

* ранг на Окт 15 и на Дек 14

[^]В результате консолидации Альянс, Темир и Forte

¹От 16-го по активам и меньше

Коэффициенты достаточности капитала и ликвидности

	к1-1 окт 15	к1-1 дек 14	к2 окт 15	к2 дек 14	к4 окт 15	к4 дек 14	к4-1 окт 15	к4-1 дек 14	Выпол-е пруд. нормати вов
Казком	0.09	0.13	0.14	0.17	0.61	0.47	8.95	5.18	Да
Халык	0.18	0.12	0.18	0.21	1.46	0.88	3.89	5.28	Да
Сбер	0.10	0.09	0.12	0.13	1.44	0.67	5.13	1.37	Да
Цесна	0.08	0.07	0.11	0.13	0.79	0.66	3.78	10.65	Да
БЦК	0.07	0.09	0.15	0.14	0.87	0.84	4.22	7.17	Да
Kaspi	0.11	0.08	0.20	0.15	5.96	4.35	7.60	5.00	Да
АТФ	0.08	0.09	0.18	0.12	1.11	0.80	12.28	4.29	Да
Forte^	0.19	0.16	0.22	0.43	2.18	0.90	13.31	17.91	Да
Евразийский	0.08	0.07	0.10	0.12	0.86	1.22	2.37	1.81	Да
Банк RBK	0.08	0.07	0.10	0.15	0.62	0.78	3.79	2.11	Да
Жилстрой	0.44	0.23	0.44	0.53	19.86	23.07	2.22	2.71	Да
Сити	0.71	0.14	0.71	0.40	1.14	0.99	20.10	45.15	Да
Дельта	0.15	0.10	0.15	0.15	1.36	2.77	3.82	2.38	Да
Нурбанк	0.16	0.11	0.18	0.14	0.60	0.79	2.69	4.00	Да
Альфа	0.12	0.08	0.14	0.13	0.88	0.55	3.28	2.09	Да
Altyn Bank	0.28	0.19	0.28	0.33	1.37	1.01	18.61	9.42	Да
Qazaq Banki	0.11	0.08	0.11	0.18	0.45	0.89	3.04	4.71	Да
Азия Кредит	0.15	0.11	0.15	0.14	1.69	1.30	2.32	3.89	Да
Банк Астаны	0.10	0.12	0.10	0.17	0.47	0.59	11.93	82.47	Да
ВТБ	0.11	0.11	0.15	0.14	1.51	0.72	20.87	2.67	Да
Казинвест	0.13	0.09	0.15	0.16	1.05	0.54	9.78	3.95	Да
Хоум Кредит	0.21	0.19	0.21	0.23	2.86	5.70	2.92	1.50	Да
Банк Китая	0.88	0.13	0.88	0.76	1.13	1.11	163.89	64.79	Да
Capital Bank	0.17	0.17	0.17	0.20	0.49	0.78	6.81	20.58	Да
Kassa Nova	0.16	0.14	0.22	0.24	1.65	3.10	11.86	16.13	Да
Эксимбанк	0.19	0.26	0.22	0.26	0.44	0.44	3.65	3.80	Да
ТПБК	0.51	0.27	0.51	0.73	0.63	1.03	4 012	2 844	Да
КЗИ	0.55	0.52	0.55	0.58	1.91	1.09	2.81	4.83	Да
PNB-Казахстан	0.84	0.76	0.84	0.98	18.09	4.76	194	316	Да
RBS	0.89	0.16	0.89	0.55	1.66	1.19	0	98.08	Да
Al Hilal	0.58	0.77	0.58	0.74	1.24	1.04	0	0	Да
Позитив	0.43	0.62	0.43	0.51	0.96	0.83	786.38	304.11	Да
Шинхан	0.84	0.39	0.84	0.70	1.10	1.39	183	5	Да
Заман	0.69	0.78	0.69	0.74	3.64	3.44	4 177	0.00	Да
БПакистана	0.88	0.83	0.88	0.89	1.87	1.64	31 558	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

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.maneyeva@halykfinance.kz

Сабина Муканова, +7 (727) 259-6203
s.mukanova@halykfinance.kz

Департамент Исследований

Макроэкономика
Сабит Хакимжанов, +7 (727) 244-6541
s.khakimzhanov@halykfinance.kz

Долевые инструменты
Гульмария Жапакова, +7 (727) 244-6538
g.zhapakova@halykfinance.kz

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

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

Долговые инструменты
Бахытжан Хошанов, +7 (727) 244-6538
b.khochshanov@halykfinance.kz

Сабина Амангельды, +7 (727) 244-6968
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

Bloomberg
HLFN
Thomson Reuters
Halyk Finance
Factset
Halyk Finance
Capital IQ
Halyk Finance