

ШЫҒЫС / ИСХОД:	«ҚАЗАҚСТАН ХАЛЫҚ БАНҚІ» АҚ
ШЫҒЫС / ИСХ. №	27-01-3694
КҮНІ / ДАТА	20.02.16
ПАРАҚ САНЫ / КОЛ-ВО ЛИСТОВ	1
АО «НАРОДНЫЙ БАНК КАЗАХСТАНА»	



ҚАЗАҚСТАН ХАЛЫҚ БАНҚІ

**HALYK
BANK**

НАРОДНЫЙ БАНК КАЗАХСТАНА

АО «Казакстанская Фондовая Биржа»

Настоящим АО «Народный Банк Казахстана» (далее - Банк) в соответствии с требованиями Листинговых правил АО «Казакстанская фондовая биржа» информирует Вас о том, что 19 февраля 2016 года рейтинговое агентство Standard & Poor's понизило долгосрочный кредитный рейтинг Банка с «BB+» до «BB» и подтвердило краткосрочный кредитный рейтинг на уровне «B», прогноз изменения рейтингов - «Стабильный».

Агентство также понизило рейтинг приоритетного необеспеченного долга с «BB+» до «BB».

В приложении к настоящему письму направляем Вам отчет рейтингового агентства Standard & Poor's от 19 февраля 2016 года.

Приложение:

- i) Копия отчета Standard & Poor's от 19 февраля 2016 года.

Заместитель Председателя Правления

 Карныкова А.С.

«Қазакстан Халық Банкі» АҚ, Қазакстан Республикасы, 050008, Алматы қ., Абай д-лы, 109«В»
Тел.: +7 (727) 2 590 777 (Байланыс Орталығы), факс: +7 (727) 2 590 271; e-mail: halykbank@halykbank.kz, www.halykbank.kz

АО «Народный Банк Казахстана», Республика Казахстан, 050008, г. Алматы, пр.Абая, 109«В»
Тел.: +7 (727) 2 590 777 (Контакт Центр), факс: +7 (727) 2 590 271; e-mail: halykbank@halykbank.kz, www.halykbank.kz

JSC «Halyk Bank», 109V, Abay Ave., 050008, Almaty, Republic of Kazakhstan
Tel.: +7 (727) 2 590 777 (Contact Center), fax: +7 (727) 2 590 271; e-mail: halykbank@halykbank.kz, www.halykbank.kz

0001868

RatingsDirect®

Краткое обоснование изменения рейтинга:

АО «Народный банк Казахстана» (Халык Банк) — краткое обоснование кредитного рейтинга

Ведущий кредитный аналитик:

Аннет Эсс, Франкфурт (49) 69-33-999-157; annette.ess@standardandpoors.com

Второй кредитный аналитик:

Анастасия Турдыева, Москва (7) 495-783-40-91; anastasia.turdyeva@standardandpoors.com

Содержание

Резюме

Рейтинговое действие

Обоснование

Прогноз

Описание рейтингов (компоненты)

Критерии и статьи, имеющие отношение к теме публикации

Рейтинг-лист

Краткое обоснование изменения рейтинга:

АО «Народный банк Казахстана» (Халык Банк) — краткое обоснование кредитного рейтинга

Резюме

- Мы понизили долгосрочные суверенные кредитные рейтинги Республики Казахстан с «ВВВ» до «ВВВ-», прогноз по рейтингам – «Негативный».
- Мы полагаем, что способность Правительства Республики Казахстан предоставлять экстраординарную финансовую поддержку частным банкам, имеющим системную значимость, снижается. Поэтому наши рейтинги АО «Народный Банк Казахстана» более не включают дополнительной степени, обусловленной вероятностью получения экстраординарной поддержки со стороны государства.
- Соответственно, мы понижаем долгосрочный рейтинг АО «Народный Банк Казахстана» с «ВВ+» до «ВВ» и подтверждаем краткосрочный рейтинг на уровне «В».
- Прогноз «Стабильный» по рейтингам казахстанского Халык Банка отражает наши ожидания относительно того, что в ближайшие 12 месяцев показатели профиля бизнес-рисков и профиля финансовых рисков банка сохранятся на текущем уровне.

Рейтинговое действие

19 февраля 2016 г. Служба кредитных рейтингов Standard & Poor's понизила долгосрочный кредитный рейтинг АО «Народный банк Казахстана» (далее – Халык Банк) с «ВВ+» до «ВВ» и подтвердила краткосрочный кредитный рейтинг на уровне «В». Прогноз изменения рейтингов – «Стабильный».

Мы также понизили рейтинг банка по национальной шкале с «kzAA-» до «kzA+».

Обоснование

Понижение рейтингов отражает наше мнение о том, что способность Правительства Республики Казахстан предоставлять экстраординарную финансовую поддержку частным банкам, имеющим системную значимость, постепенно снижалась в течение последних 18 месяцев.

Краткое обоснование изменения рейтинга: АО «Народный банк Казахстана» (Халык Банк) — краткое обоснование кредитного рейтинга

Мы ожидаем, что темпы роста ВВП Казахстана останутся на прежнем уровне или немного сократятся в 2016 г. с учетом высокой зависимости экономики от нефтяного сектора, на который, по нашим оценкам, приходится 20% ВВП, 50% налоговых доходов и 60% объема экспорта. Мы прогнозируем сокращение экспорта и нестабильность объемов добычи нефти (если только крупное морское Кашаганское месторождение не будет полностью введено в эксплуатацию до 2018 г.). Кроме того, негативное влияние на уровень ВВП может оказать сокращение объема внутреннего потребления в связи с девальвацией тенге, высоким уровнем инфляции и сокращением объемов потребительского кредитования. Мы ожидаем умеренного восстановления экономики в 2017–2019 гг., по мере того как темпы роста уровня потребления и инвестирования несколько ускорятся. Долгосрочные перспективы экономического роста будут обусловлены темпами восстановления цен на нефть, разработкой Кашаганского месторождения и успехом объявленных структурных реформ.

Неблагоприятные внешние условия привели к существенной девальвации национальной валюты (примерно на 50% с августа 2015 г.). Мы полагаем, что возможности Национального банка Республики Казахстан (НБРК) влиять на ситуацию на внутреннем денежно-кредитном рынке ограничены слабыми механизмами трансмиссии. Помимо узких рынков капитала, банковская система Казахстана является очень неустойчивой, и уровень ее долларизации растет. Кроме того, недавнее падение цен на нефть и дальнейшее обесценение тенге повысят сложность задач, стоящих перед НБРК, в частности необходимость поддержания финансовой стабильности, темпов роста кредитования и экономического роста и таргетирования инфляции. Мы отмечаем, что предсказуемость и результативность политики НБРК в этом контексте могут снизиться.

Мы считаем, что Халык Банк имеет «очень высокую» системную значимость для банковского сектора Казахстана, поскольку занимает второе место по величине активов и объему корпоративных депозитов, а также занимает более 20% рынка розничных депозитов. Наша оценка системной значимости банка как «высокой» обусловлена нашим мнением о том, что дефолт Халык Банка, если он произойдет, окажет значительное неблагоприятное влияние на финансовую систему и экономику Казахстана.

Тем не менее мы полагаем, что способность Правительства Казахстана предоставлять экстраординарную поддержку системно значимым частным банкам,

Краткое обоснование изменения рейтинга: АО «Народный банк Казахстана» (Халык Банк) — краткое обоснование кредитного рейтинга

таким как Халык Банк, постепенно снизилась. Поэтому мы не добавляем дополнительной ступени (за вероятность экстраординарной государственной поддержки) при определении уровня долгосрочного рейтинга банка, поскольку разница между оценкой характеристик собственной кредитоспособности (stand-alone credit profile – SACP) Халык Банка «bb» и уровнем суверенного кредитного рейтинга по обязательствам в национальной валюте «BBB-» является не настолько значительной (в соответствии с нашей методологией), чтобы банк мог претендовать на подобную поддержку.

Рейтинговое действие также отражает тот факт, что ухудшение экономических условий в стране, вероятно, будет оказывать негативное влияние на привлечение новых кредитов и уровень кредитоспособности заемщиков Халык Банка, особенно в связи с резкой девальвацией тенге с августа 2015 г. Таким образом, вполне вероятно снижение способности банка генерировать капитал за счет внутренних ресурсов. Мы ожидаем в 2016 г. стабилизации прибыльности банка на более низком уровне по сравнению с 2014 г.

Долгосрочный рейтинг Халык Банка «BB» остается самым высоким рейтингом, присваиваемым частным банкам в Казахстане, что отражает очень сильные бизнес-позицию и профиль финансовых рисков банка в сравнении с сопоставимыми казахстанскими банками. Тем не менее мы считаем, что замедление темпов экономического роста в стране отчасти сказывается на результатах деятельности банка. Вместе с тем, на наш взгляд, позиция банка достаточно прочна, что позволяет противостоять ухудшению экономической ситуации даже при отсутствии внешней поддержки благодаря высокому уровню капитализации.

Прогноз

Прогноз «Стабильный» по рейтингам казахстанского Халык Банка отражает наши ожидания относительно того, что в ближайшие 12 месяцев показатели профиля бизнес-рисков и профиля финансовых рисков банка сохранятся на текущем уровне. Мы ожидаем, что Халык Банк по-прежнему сможет адаптироваться к ухудшению операционной среды в Казахстане благодаря достаточному запасу капитала и реализации более взвешенной, чем у казахстанских банков меньшей величины, стратегии развития в течение прошедших пяти лет.

Мы можем понизить рейтинги банка в ближайшие 12 месяцев, если объем проблемных (просроченных более чем на 90 дней) кредитов, рассчитанный по МСФО, превысит средний уровень по банковскому сектору или если объем ликвидных средств банка

Краткое обоснование изменения рейтинга: АО «Народный банк Казахстана» (Халык Банк) — краткое обоснование кредитного рейтинга

в национальной валюте окажется недостаточным в связи с неспособностью банка хеджировать большой разрыв между активами и обязательствами в иностранной валюте.

Повышение рейтингов маловероятно в ближайшие 12 месяцев в связи с отрицательной динамикой экономических и отраслевых рисков в банковском секторе Казахстана и их влиянием на профиль бизнес-рисков и профиль финансовых рисков Халык Банка.

Описание рейтингов (компоненты)

Кредитный рейтинг эмитента

До С
ВВ/Стабильный/В ВВ+/Негативный/В

Оценка характеристик
собственной кредитоспособности
(SACP)

bb bb

Базовый уровень рейтинга

bb- bb-

Бизнес-позиция

Сильная (+1) Сильная (+1)

Капитализация и прибыльность

Адекватные (0) Адекватные (0)

Позиция по риску

Адекватная (0) Адекватная (0)

Фондирование

Выше среднего уровня (0) Выше среднего уровня (0)

Ликвидность

Адекватная (0) Адекватная (0)

Поддержка

0 +1

Поддержка ОСТ

со стороны государства

0 0

Поддержка за счет дополнительной способности

абсорбировать убытки с помощью

субординированного капитала

Краткое обоснование изменения рейтинга: АО «Народный банк Казахстана» (Халык Банк) — краткое обоснование кредитного рейтинга

0	0
Поддержка со стороны группы	
0	0
Поддержка за системную значимость	
0	+1
Дополнительные факторы	
0	0

Критерии и статьи, имеющие отношение к теме публикации

Критерии

- Таблицы соответствий кредитных рейтингов по национальным и региональным шкалам рейтингам по международной шкале Standard & Poor's // 19 января 2016 г.
- Кредитные рейтинги по национальным и региональным шкалам // 22 сентября 2014 г.
- Присвоение рейтингов группе организаций: Методология // 19 ноября 2013 г.
- Количественные показатели при присвоении рейтингов банков по всему миру: Методология и допущения // 17 июля 2013 г.
- Пересмотр оценки рыночного риска в рамках системы расчета капитала, скорректированного с учетом рисков // 22 июня 2012 г.
- Оценки страновых и отраслевых рисков банковского сектора (BICRA): Методология и допущения // 9 ноября 2011 г.
- Присвоение рейтингов банкам: Методология и допущения // 9 ноября 2011 г.
- Методология и исходные допущения, используемые для расчета банковского капитала // 6 декабря 2010 г.
- Методология: связь краткосрочных и долгосрочных рейтингов, присваиваемых банкам // 4 мая 2010 г.
- Использование списка CreditWatch и прогнозов по рейтингам // 14 сентября 2009 г.
- Коммерческие бумаги (часть I): Банки // 23 марта 2004 г.

Статьи

- Рейтинги Республики Казахстан понижены до «BBB-/A-3» в связи с прогнозируемым снижением темпов роста экономики и сокращением поступлений по счету текущих операций; прогноз – «Негативный».

Рейтинг-лист

До	С
АО «Народный банк Казахстана»	
Кредитный рейтинг контрагента	
BB/Стабильный/В	BB+/Негативный/В
Рейтинг по национальной шкале	
kzAA+/--/--	kzAA-/--/--
Рейтинг приоритетного необеспеченного долга	
BB	BB+
HSBK (Europe) B.V.*	
Рейтинг приоритетного необеспеченного долга	
BB	BB+

*Под гарантии АО «Народный банк Казахстана».

Дополнительные контакты:

Financial Institutions Ratings Europe; FIG_Europe@standardandpoors.com

Некоторые определения, используемые в этом отчете, в частности применяемые нами для описания рейтинговых факторов, имеют конкретные значения, которые приведены в наших критериях. Таким образом, подобные определения должны быть интерпретированы в контексте соответствующих методологических статей. Критерии, используемые при присвоении рейтингов, можно найти на сайте www.standardandpoors.com. Полная информация о рейтингах предоставляется зарегистрированным пользователям RatingsDirect на порталах www.globalcreditportal.com и www.spcapitaliq.com. Все рейтинги, которые затронуты данным рейтинговым действием, можно найти на общедоступном веб-сайте Standard & Poor's www.standardandpoors.com с помощью поискового окна «Ratings search» в левой части экрана. Кроме того, Вы можете позвонить по одному из следующих телефонов Standard & Poor's: (44) 20-7176-7176 (Европейская служба поддержки клиентов); (44) 20-7176-3605 (Лондон); (33) 1-4420-6708 (Париж); (49) 69-33-999-225 (Франкфурт); (46) 8-440-5914 (Стокгольм); 7 (495) 783-4009 (Москва).

Copyright © 2016 Standard & Poors Financial Services LLC, a part of McGraw Hill Financial. Все права защищены.

Модификация, обратная разработка, воспроизведение или распространение контента (в том числе рейтингов, результатов кредитного анализа, данных о кредитоспособности, оценок, а также моделей, компьютерных программ и иных приложений и выходных данных, полученных на основе Контента) полностью или частично — в какой бы то ни было форме и какими бы то ни было способами, а также его хранение в базах данных и поисковых системах без предварительного письменного разрешения Standard & Poor's Financial Services LLC, a part of McGraw Hill Financial или его структурных подразделений (вместе - S&P) запрещены. Незаконное или несанкционированное использование Контента запрещено. Компания S&P и независимые провайдеры, а также их директора, должностные лица, акционеры, сотрудники или агенты (далее — «Стороны S&P») не гарантируют точность, полноту, своевременность и пригодность Контента. Стороны S&P не несут ответственности ни за какие ошибки или упущения (по неосторожности и других обстоятельствах) независимо от их причины, за последствия использования Контента, а также за защиту и хранение данных, введенных пользователем. Контент предоставляется на условии «как есть». СТОРОНЫ S&P НЕ ДАЮТ НИКАКИХ ВЫРАЖЕННЫХ ИЛИ ПОДРАЗУМЕВАЕМЫХ ГАРАНТИЙ, В ЧАСТНОСТИ (НО НЕ ТОЛЬКО) ГАРАНТИЙ СООТВЕТСТВИЯ НАЗНАЧЕНИЮ ИЛИ ПРИГОДНОСТИ К ИСПОЛЬЗОВАНИЮ В КАКИХ-ЛИБО ИНЫХ ЦЕЛЯХ, ГАРАНТИЙ ОТСУТСТВИЯ ПРОГРАММНЫХ ОШИБОК И ДЕФЕКТОВ, ГАРАНТИЙ БЕСПЕРЕБОЙНОЙ РАБОТЫ КОНТЕНТА И ЕГО СОВМЕСТИМОСТИ С ЛЮБЫМИ НАБОРАМИ АППАРАТНЫХ ИЛИ ПРОГРАММНЫХ УСТАНОВОК. Стороны S&P ни при каких обстоятельствах не несут ответственности за прямые, косвенные, случайные, присуждаемые в порядке наказания, компенсаторные, штрафные, определяемые особыми обстоятельствами дела убытки и издержки, а также за расходы на оплату юридических услуг и ущерб (включая упущенный доход, упущенную выгоду и скрытые издержки или убытки, причиненные по неосторожности), связанные с каким бы то ни было использованием Контента, — даже будучи предупрежденными о возможности таких последствий.

Результаты кредитного анализа и других видов анализа, включая рейтинги и утверждения, содержащиеся в Контенте, представляют собой мнения, причем мнения на дату их выражения, и не являются констатацией факта. Мнения S&P, исследования, и оценка рейтинга (описанные ниже) не являются рекомендацией покупать, удерживать до погашения или продавать какие-либо ценные бумаги либо принимать какие-либо инвестиционные решения и не касаются вопроса пригодности той или иной ценной бумаги. S&P не обязуется обновлять Контент после публикации в той или иной форме (том или ином формате). Полагаться на Контент не следует, поскольку он не может заменить собой знания, способность суждения и опыт пользователя, его менеджмента, сотрудников, консультантов и (или) клиентов во время принятия инвестиционных и иных бизнес-решений. S&P не выполняет функции фидуциария или инвестиционного консультанта, за исключением случаев регистрации в качестве такового. S&P получает информацию из источников, являющихся, по его мнению, надежными, но не проводит аудит и не берет на себя обязанность по проведению всесторонней проверки или независимой верификации получаемой информации.

По мере того, как регулирующие органы позволяют рейтинговому агентству в определенных целях регулирования подтверждать в одной юрисдикции рейтинг, присвоенный в другой юрисдикции, S&P оставляет за собой право присваивать, отзывать или приостанавливать такое подтверждение в любое время и по своему усмотрению. Стороны S&P отказываются от каких-либо обязательств, как бы то ни было, вытекающих из присвоения, отзыва или приостановления подтверждения рейтинга, а также какой-либо ответственности за любой ущерб, заявленный, как понесенный в результате указанных действий.

Некоторые виды деятельности бизнес-подразделений S&P осуществляются отдельно для обеспечения их независимости и объективности. Поэтому одни бизнес-подразделения S&P могут располагать информацией, которой нет у других бизнес-подразделений. В S&P действуют правила и процедуры, предназначенные для обеспечения конфиденциальности определенной непубличной информации, получаемой в ходе каждого аналитического процесса.

S&P может получать вознаграждение за присвоение рейтингов и определенные виды кредитного анализа. Как правило, оно выплачивается эмитентами или андеррайтерами ценных бумаг, а также должниками по обязательствам. S&P оставляет за собой право на распространение своих мнений и аналитических материалов. Публичные рейтинги и аналитические материалы S&P публикуются на веб-сайтах — www.standardandpoors.com (доступ — бесплатный), а также www.ratingsdirect.com, www.globalcreditportal.com и www.spcapitaliq.com (доступ по подписке), но могут распространяться и другими способами, в том числе через публикации S&P и независимых дистрибьюторов. Дополнительную информацию, касающуюся оплаты наших рейтинговых услуг, можно получить по адресу: www.standardandpoors.com/usratingsfees.