



БАНКОВСКИЙ СЕКТОР РК: Итоги I полугодия 2017 Г.

Аналитики: Айдаралиева Жанар

Ким Игорь

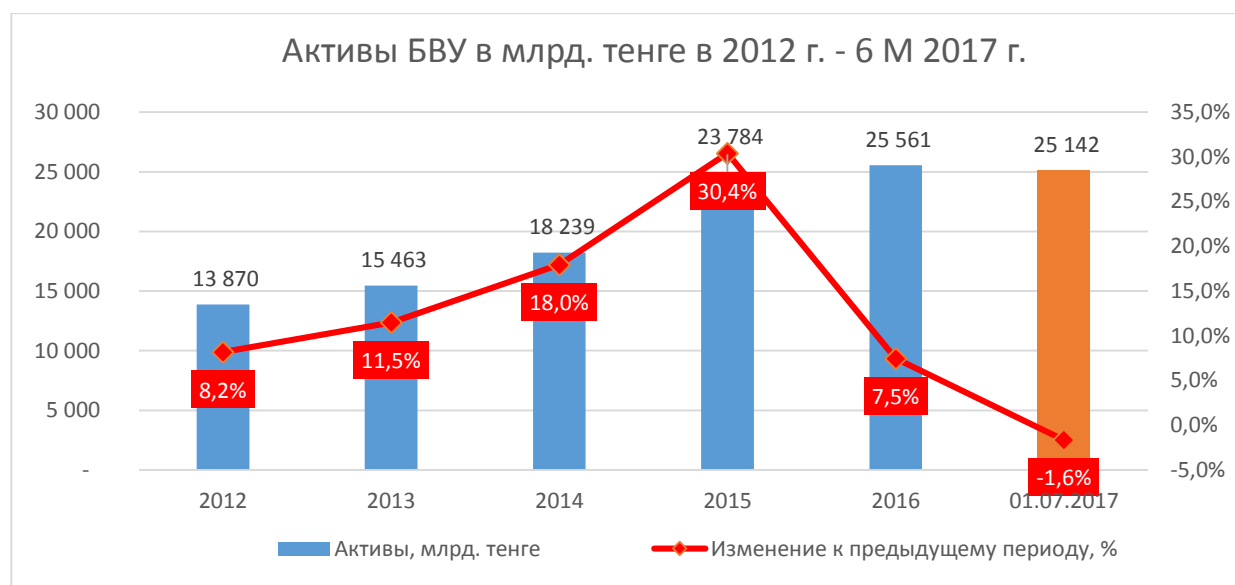
zh.aidaraliyeva@rfcaratings.kz

IgorKim@rfcaratings.kz

Август 2017

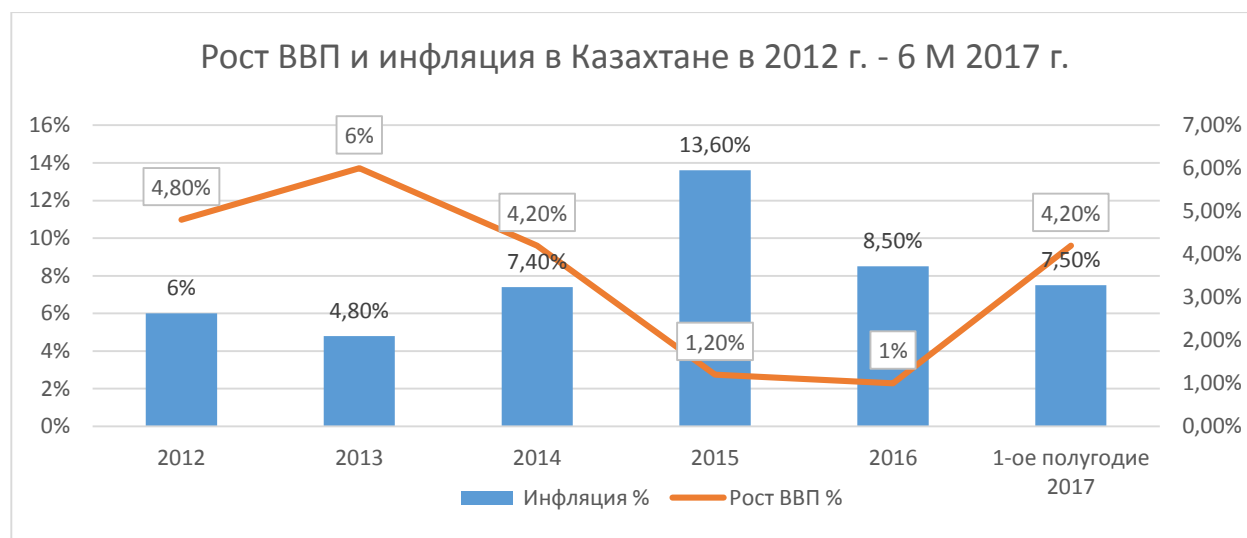
АНАЛИЗ АКТИВОВ БВУ РК

Активы банков второго уровня по состоянию на 01.07.2017 составили 25 142 млрд. тенге. С начала года активы БВУ упали на 1,6%. Годовой прирост активов за 6 месяцев 2017 года составил 2,9%. Темпы роста активов БВУ сократились с 2016 года. Если рост активов БВУ в 2015 году составил 30,4%, когда был достигнут максимальный прирост за последние 5 лет, то в 2016 году наблюдается замедление роста активов на уровне 7,5%.



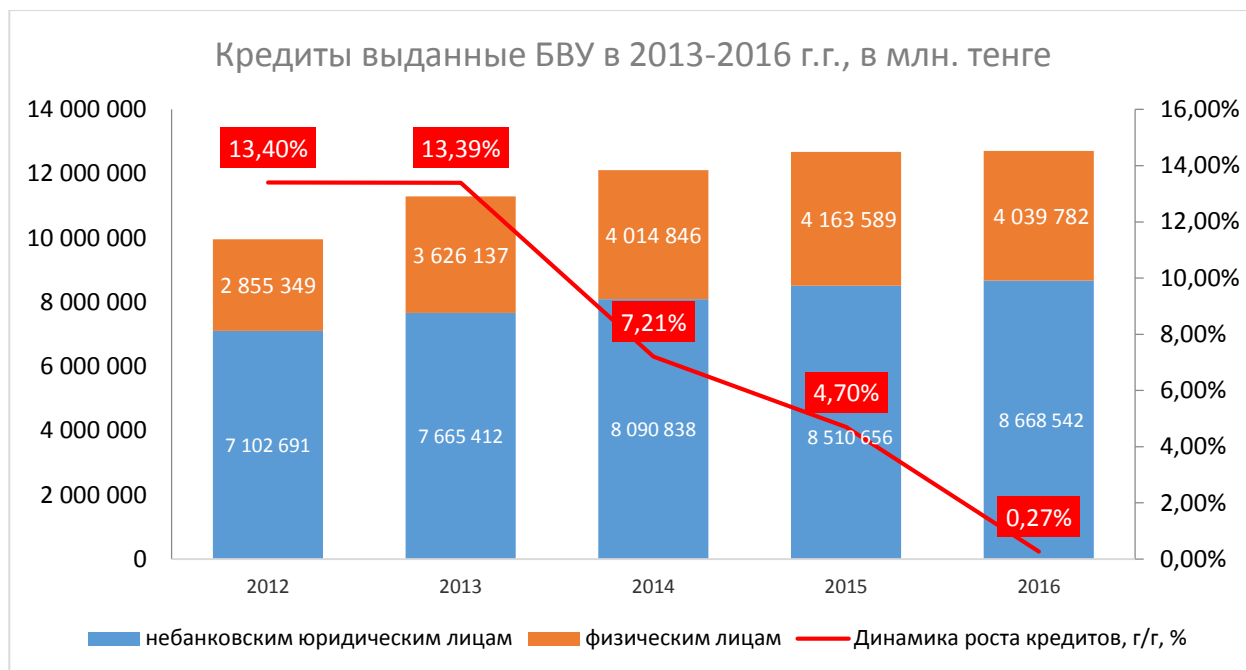
Источник: НБ РК

Замедление роста активов БВУ обусловлено снижением деловой и потребительской активности бизнеса и населения. Рост ВВП Казахстана в 2016 году составил 1%, против роста в 1,2% в 2015 году и в 4,2% в 2014 году. К тому же условия кредитования ужесточились как с точки зрения требований к заемщикам, так и с точки зрения процентных ставок, которые повысились вместе с инфляцией. Инфляция по итогам 2016 года составила 8,5%, в 2015 году – 13,6%.

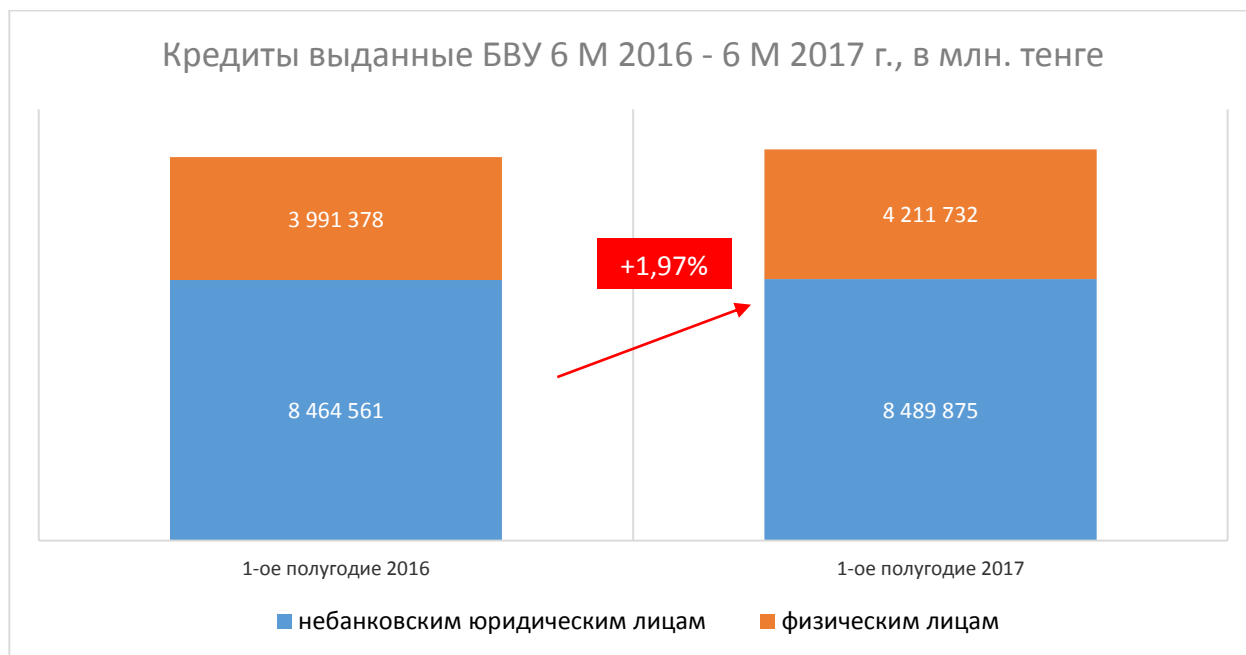


Источники: Всемирный банк, НБ РК

Рост кредитов БВУ экономике в 2016 году замедлился на 0,27%, против 4,7% в 2015 году и 7,21% в 2014 году. Годовой прирост выданных кредитов БВУ экономике в первом полугодии 2017 года составил 1,97% и достиг 12 792 млрд. тенге на 01.07.2017 г.



Источник: НБ РК

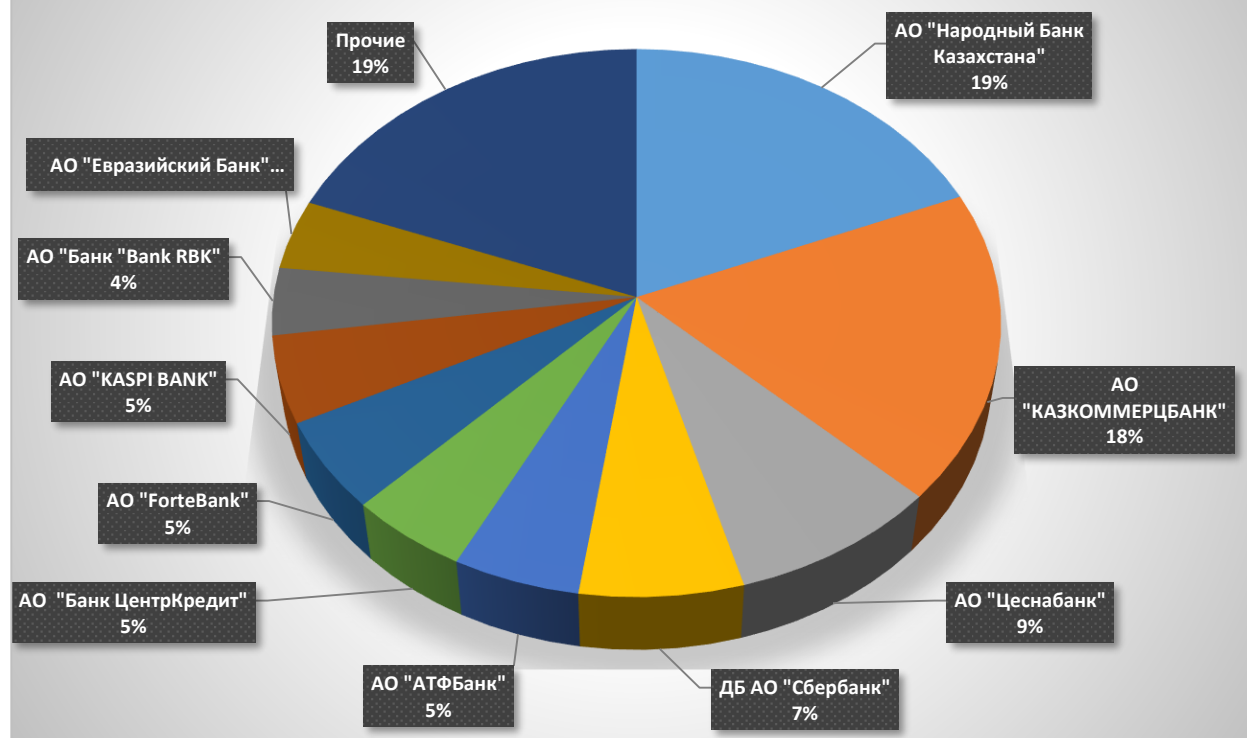


Источник: НБ РК

По итогам 6 месяцев 2017 года крупнейшими банками являются АО «Народный банк Казахстана» с долей рынка в 18,7% и АО «Казкоммерцбанк» с долей рынка в 18,3%. Совокупная доля АО «Народный банк Казахстана» с учетом его участия в АО «Altyn Bank» и АО «Казкоммерцбанк» составляет 38,9% от общего объема рынка.

В десятку крупнейших банков входят также АО «Цеснабанк» (8,6%), ДБ АО «Сбербанк» (6,7%), АО «Forte Bank» (5,3%), АО «АТФ Банк» (5,2%), АО «Kaspi Bank» (5,1%), АО «Банк ЦентрКредит» (4,9%), АО «Евразийский Банк» (4,1%), АО «Банк «Bank RBK» (4%).

Доля БВУ по объему активов на 01.07.2017 г.



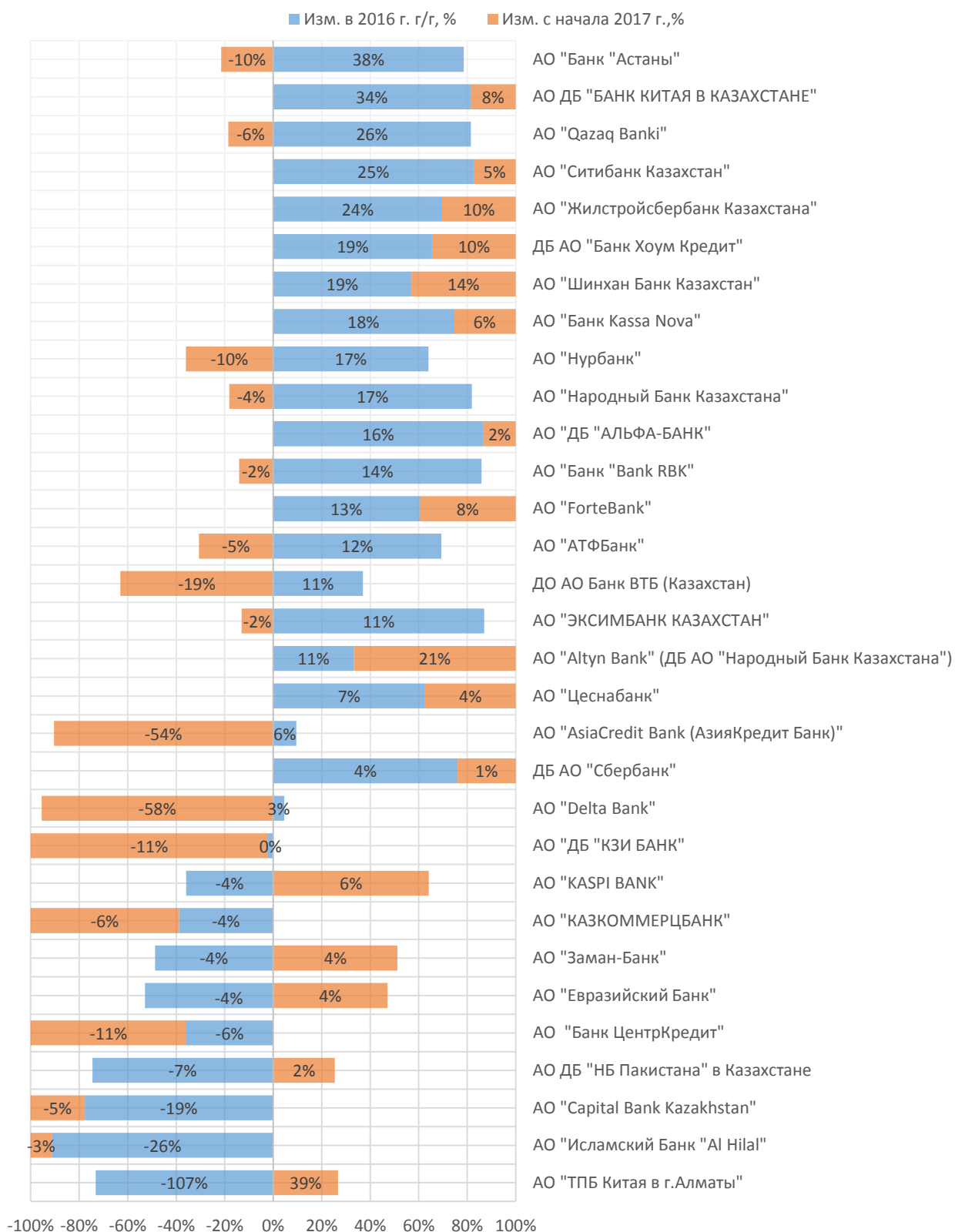
Источник: НБ РК

Максимальный рост активов в 2016 году наблюдается у АО «Банк Астаны». Активы банка выросли на 38,4% от 224 052 млн. тенге на 01.01.2016 г. до 363 558 млн. тенге на 01.01.2017 г. В пятерку лидеров рынка по росту активов входят АО «Банк Астаны» (38,4%), АО ДБ «Банк Китая в Казахстане» (34,3%), АО «Qazaq Banki» (26,4%), АО «Ситибанк Казахстана» (24,3%), АО «Жилстройсбербанк» (24,9%).

В пятерку БВУ с максимальным уровнем снижения активов в 2016 году входят АО «ТПБ Китая в г. Алматы» (-106,5%), АО «Исламский Банк «Al Hilal» (-25,9%), АО «Capital Bank Kazakhstan» (-18,7%), АО ДБ «НБ Пакистана в Казахстане» (-7,2%), АО «Банк ЦентрКредит» (-5,9%).

За первые 6 месяцев 2017 года высокий темп роста показали АО «ТПБ Китая в г. Алматы» (38,9%), АО «Tengri Bank» (21,6%), АО «Altyn Bank» (21,2%), АО «Шинхан Банк Казахстана» (14,1%), АО «Жилстройсбербанк» (10,4%). Негативную динамику роста активов в первой половине 2017 года показали АО "Банк ЭкспоКредит" (-84,3%), АО "Delta Bank" (-58,3%), АО "AsiaCredit Bank" (-53,9%), ДО АО Банк ВТБ (-19,4%), АО "ДБ "КЗИ БАНК" (-11,3%).

ДИНАМИКА РОСТА АКТИВОВ БВУ В 2016 ГОДУ И С НАЧАЛА 2017 ГОДА

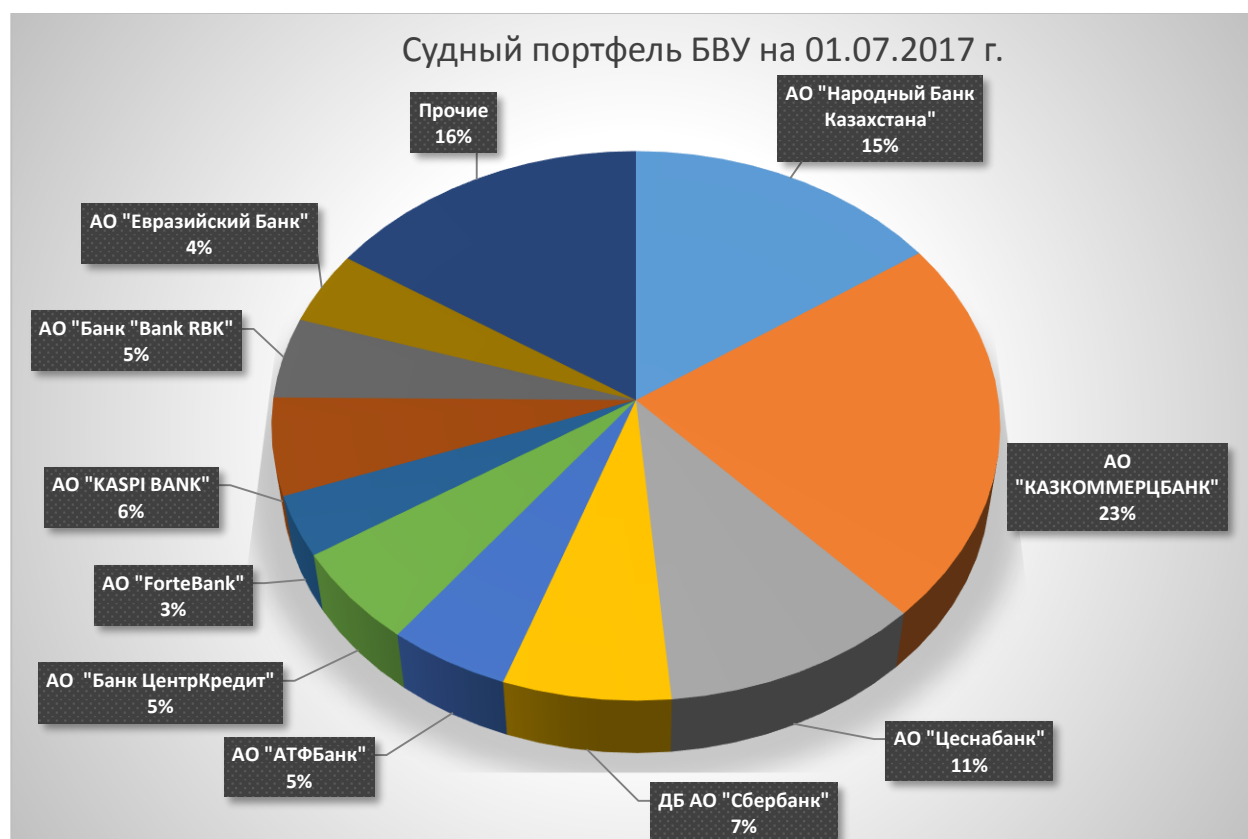


Источник: НБ РК

АНАЛИЗ ССУДНОГО ПОРТФЕЛЯ

Объем ссудного портфеля на 01.07.2017 г. составил 15 533 млрд. тенге, показав прирост с начала года на 0,14%. Годовой прирост ссудного портфеля в 2016 году составил 2,8%, 15 510 млрд. тенге на 01.01.2017 г., против 15 553 млрд. тенге на 01.01.2016 г.

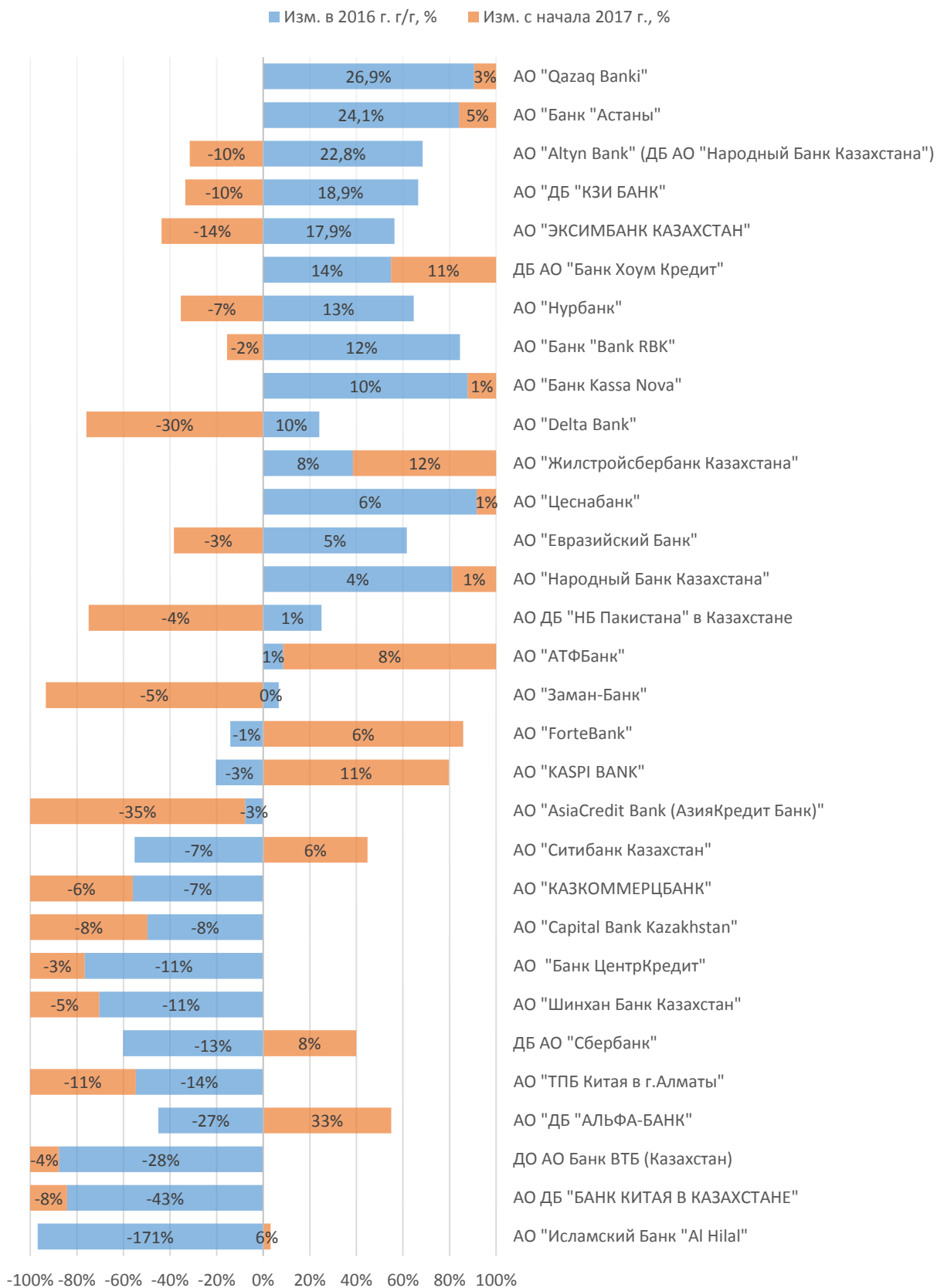
Крупнейшим игроком в банковском секторе по величине ссудного портфеля является АО «Казкоммерцбанк» с долей рынка в 22,6%. На втором месте находится АО «Народный банк Казахстана» (15,4%), на третьем АО «Цеснабанк» (10,6%), на четвертом ДБ АО «Сбербанк» (6,8%), на пятом АО «KASPI Bank» (5,7%).



Источник: НБ РК

Наибольший рост ссудного портфеля в 2016 году показали АО "Qazaq Banki" (26,9%), АО "Банк "Астаны" (24,1%), АО "Altyn Bank" (22,8%), АО "ДБ "КЗИ БАНК" (18,9%), АО "ЭКСИМБАНК КАЗАХСТАН" (17,9). В первые 6 месяцев 2017 года максимальный прирост ссудного портфеля показали АО "ТПБ Китая в г.Алматы" (38,9%), АО "Tengri Bank" (21,6%), АО "Altyn Bank" (21,2%), АО "Шинхан Банк Казахстан" (14,1%), АО "Жилстройсбербанк Казахстана" (10,4%).

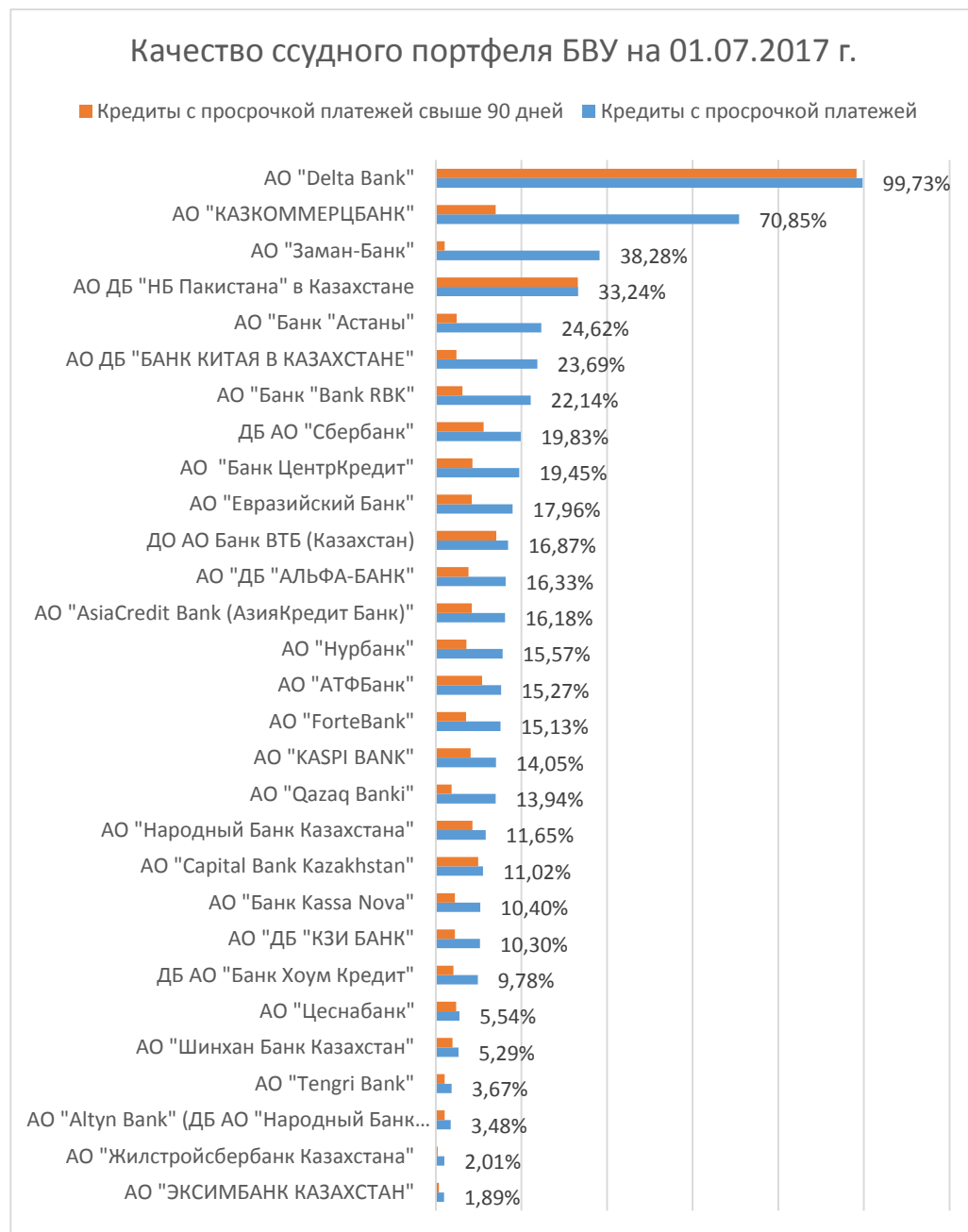
ДИНАМИКА РОСТА ССУДНОГО ПОРТФЕЛЯ БВУ В 2016 ГОДУ И С НАЧАЛА 2017 ГОДА



Источник: НБ РК

По данным НБ РК на 01.07.2017 года 28,3% выданных кредитов являются просроченными. 10,7% из выданных кредитов имеют просрочку более 90 дней. В топ 5 банков с высокой долей просроченный займов входят АО «Delta Bank» (99,7%), АО «Казкоммерцбанк» (70,9%), АО «Заман-Банк» (38,3%), АО ДБ «НБ Пакистана» в Казахстане (33,2%), АО «Банк «Астаны» (24,6%).

В топ 5 банков с низкой долей просроченных займов входят АО «Эксимбанк Казахстана» (1,89%), АО «Жилстройсбербанк Казахстана» (2,01%), АО «Altyn Bank» (3,5%), АО «Tengri Bank» (3,7%), АО «Шинхан банк Казахстана» (5,3%).



Источник: НБ РК

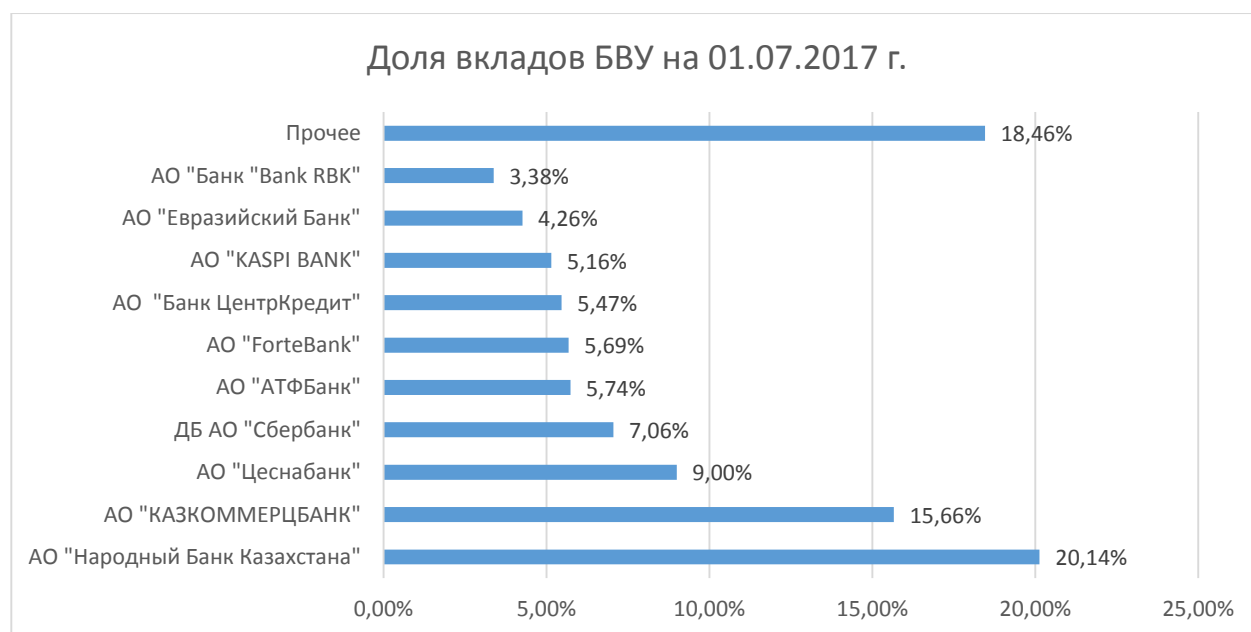
На данный момент лицензии на прием депозитов физических и юридических лиц, открытие банковских счетов физических и юридических лиц АО «Delta Bank» приостановлены. Напомним, что активы и обязательства, лишившегося лицензий АО «Казинвестбанк», в начале года были переданы АО ДБ «Альфа Банк».

По качеству ссудного портфеля АО «Казкоммерцбанк» мы ожидаем улучшения, в силу погашения АО «БТА Банком» своей задолженности перед АО «Казкоммерцбанк».

В числе банков с уровнем неработающих кредитов выше 10% по расчетам НБ РК значатся ДБ АО «Сбербанк» (10,78%), АО «Казкоммерцбанк» (11,14%), ДБ АО «Банк ВТБ Казахстан» (14,11%), АО ДБ «НБ Пакистана в Казахстане» (33,19%) и АО «Delta Bank» (98,31%). Согласно требованию НБ РК с 1 января 2018 года доля неработающих кредитов БВУ не должна превышать 10%.

АНАЛИЗ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ БВУ

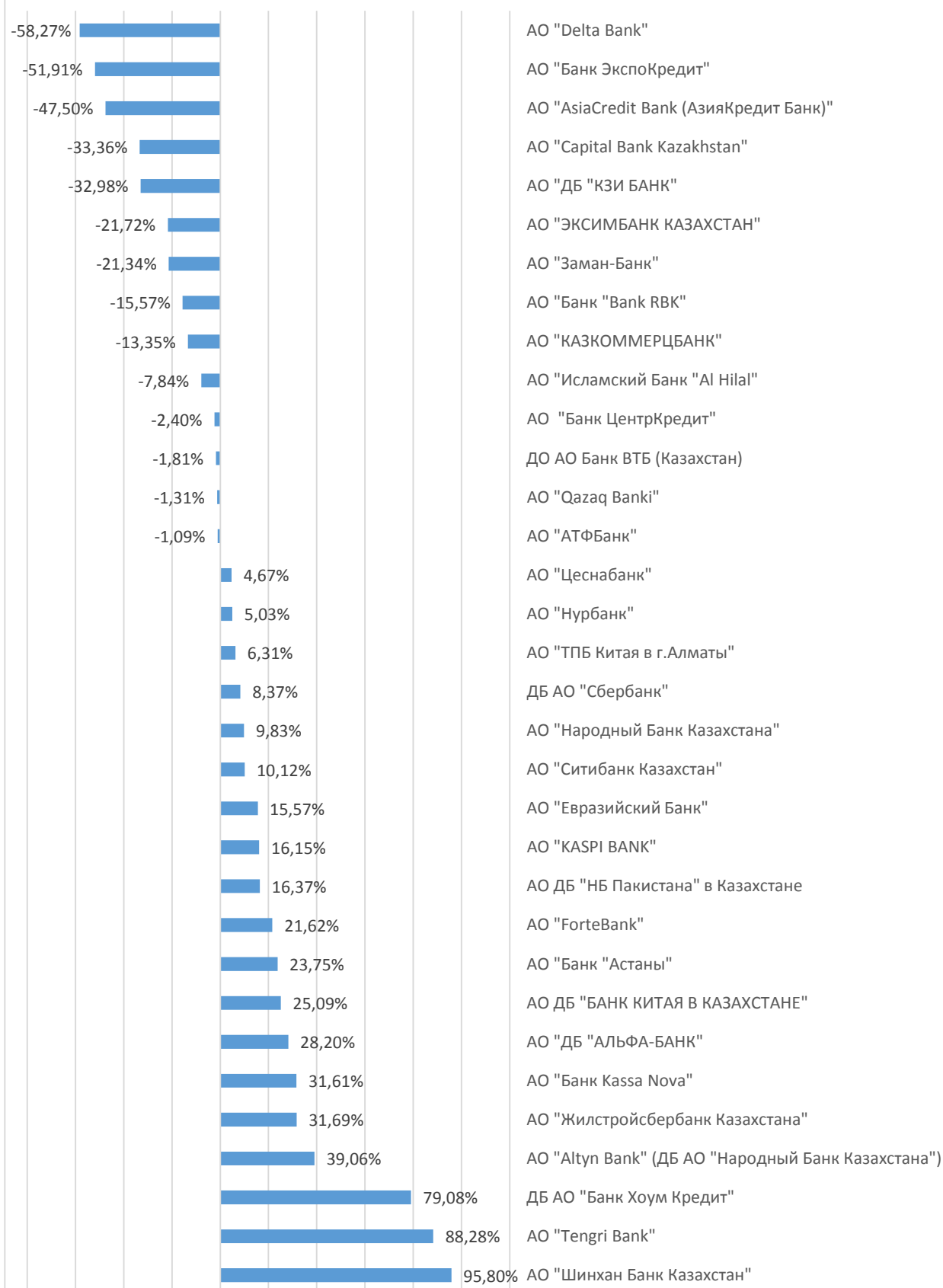
Объем вкладов БВУ на 01.07.2017 года составил 16 816 млрд. тенге. На долю 10 крупнейших банков приходится 81,5% всех депозитов.



Источник: НБ РК

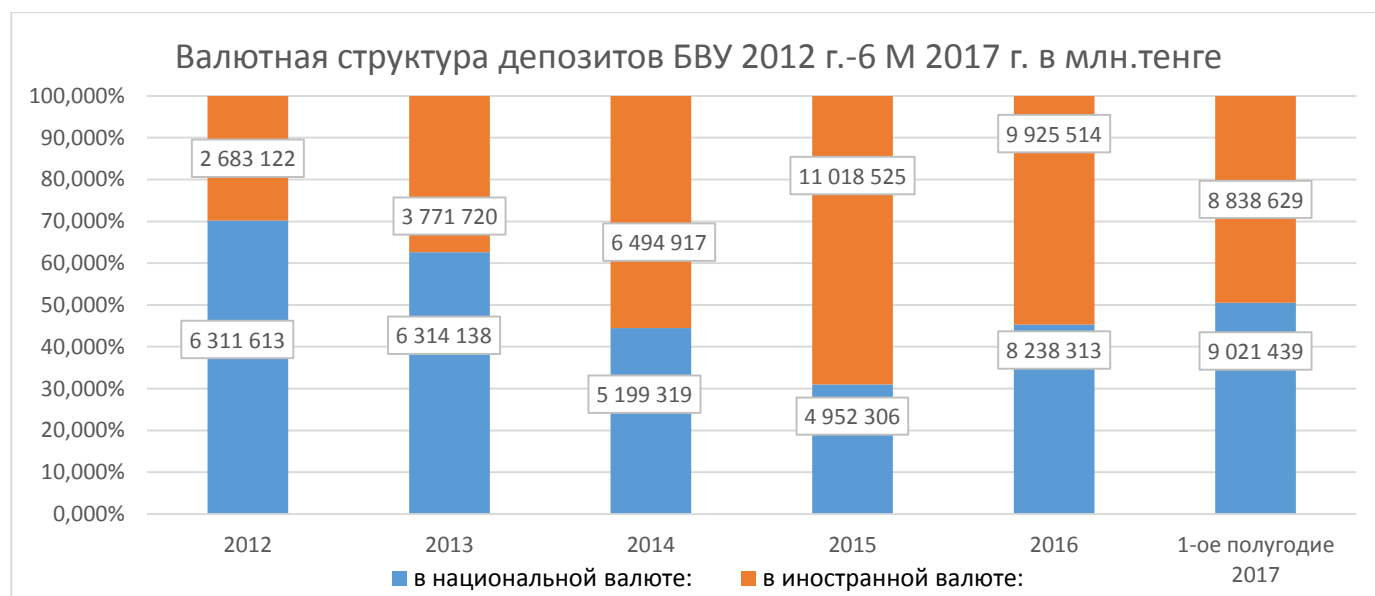
В первом полугодии 2017 года наибольший прирост вкладов сложился у АО «Шинхан Банк Казахстан» (95,8%), АО «Tengri Bank» (88,3%), ДБ АО «Банк Хоум Кредит» (79,1%). Существенное снижение вкладов наблюдается у АО «Delta Bank» (-58,3%), АО «Банк ЭкспоКредит» (-51,9%), АО «AsiaCredit Bank» (-47,5%).

Динамика роста вкладов БВУ 6 М 2017 г./6 М 2017 г.



Источник: НБ РК

Анализ валютной структуры депозитов показал, что в 2012 году большая часть депозитов концентрировалась в национальной валюте (70,2%), тогда как в иностранной валюте хранилась третья часть всего объема (29,8%). Наблюдается снижение спроса на национальную валюту начиная с 2013 года. Ввиду второй волны девальвации национальной валюты в 2015 в Казахстане объем депозитов в иностранной валюте вырос на 75,6% по отношению к 2012 году. Депозиты в национальной валюте составили 31% от всех депозитов, в иностранной валюте – 69%. С мая 2016 года, базовая ставка НБ РК снижается, тем самым замедляя темп роста сбережений в национальной валюте. В 1-м полугодии 2017 года, депозиты в иностранной валюте – 49,4%, в национальной валюте – 50,6%.



Источник: НБ РК



Источники: НБ РК

АНАЛИЗ ДОХОДНОСТИ БВУ

По итогам 6 месяцев 2017 года максимальный рост чистого дохода сложился у АО «Банк ЭкспоКредит» на уровне 654%. Доходы, связанные с получением вознаграждения, АО «Банк ЭкспоКредит» в период с мая 2015 г. по апрель 2016 г. сократились в 4 раза. По второму же году, т.е. с мая 2016 г. по апрель 2017 г., наблюдается рост в 5 раз. Мы предполагаем, что снижение доходов, связанных с получением вознаграждения, АО «Банк ЭкспоКредит» обусловлено сокращением кредитования в период 2015-2016 гг., что, в свою очередь, вероятнее всего, обусловлено изменениями, произошедшими в банке за последние два года: покупка АО ДБ «RBS (Kazakhstan) и последующий ребрендинг. Начиная со 2-го полугодия 2016 г. наблюдается рост доходов, который мы связываем с активизацией кредитной деятельности банка. Ряд банков в числе лидеров по росту чистого дохода находятся на стадии развития.



Источник: НБ РК



Источник: НБ РК

Процентная маржа 10 крупнейших банков колеблется от 3% до 6%. Это банки с умеренным темпом роста активов и качеством ссудного портфеля на приемлемом уровне. Максимальный уровень процентной маржи на 01.07.2017 г. сложился у ДБ АО "Банк Хоум

Кредит" (23,9%), АО "Заман-Банк" (12,5%). В случае с ДБ АО "Банк Хоум Кредит" данное лидерство связано с политикой банка направленной на кредитование МСБ, а также физических лиц, что является высокодоходным, но в то же время сопряженно с возможными рисками возникновения проблемных кредитов (NPL). АО "Заман-Банк", в свою очередь, демонстрирует высокое значение процентной маржи, по причине низкого показателя расходов, связанных с выплатой вознаграждения к обязательствам. Данный банк не имеет большого объема обязательств, так как по большей части фондируется за счет собственного капитала.



Источник: НБ РК

Аналогичная ситуация наблюдается по процентному спрэду, где показатели крупных банков находятся на среднерыночном уровне (3,76%). Среди лидеров по показателю процентного спреда значатся ДБ АО «Банк Хоум Кредит» (17,9%) и АО «Заман-Банк» (10,9%).

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

22.08.2017 года базовая ставка НБ РК была снижена до 10,25%. Согласно заявлению НБ РК «политика Национального банка будет содействовать мерам правительства в достижении целевых параметров экономического роста, в частности, процентная политика будет направлена на поддержание базовой ставки в реальном выражении на уровне, сопоставимом с долгосрочными потенциальными темпами экономического роста, то есть не выше 4%». Дальнейшее снижение базовой ставки создаст условия для смягчения условий кредитования экономики. Снижение процентных ставок по кредитам, по нашим ожиданиям, приведет к восстановлению темпов роста ссудного портфеля и росту кредитования. Оживлению кредитования также должна способствовать новая программа НБ РК по капитализации БВУ в виде предоставления субординированного долга на возвратной основе. Рост новых кредитов вместе с очищением портфеля неработающих кредитов, по нашему мнению отразится положительным образом на доходности банков.