

ОБЗОР БАНКОВСКОГО СЕКТОРА РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН

Radius Advisory Lab

Май 2020 года

ДИСКЛЕЙМЕР

Кредитные рейтинги банков, представленные в отчёте, были разработаны специалистами консалтинговой компании ПОО “Radius Advisory Lab” (далее «Партнерство»). Как кредитные рейтинги, так и любые выводы, изложенные в отчете, отображают субъективное мнение Партнерства.

Кредитный рейтинг основан исключительно на открытых данных, доступных на сайте Национального банка без применения какой-либо инсайдерской информации. Данный отчёт составлялся на данных по состоянию на 1 апреля 2020 года, а также данных, предшествующих данному периоду.

Прежде чем принимать решения или делать выводы, основываясь на данном отчете, пользователям следует проверить данные на сайте Национального банка РК.

Считаем необходимым особенно подчеркнуть, что мнение Партнерства является субъективным и не является руководством к действию. Отчет носит информативный характер и не предназначается в качестве руководства к принятию бизнес решений. Полученные результаты не гарантируют точность, полноту или своевременность, учитывая, что качество данных зависит непосредственно от банков.

АВТОРЫ



**Тимур
Абилкасымов**



**Сауран
Сарбасов**



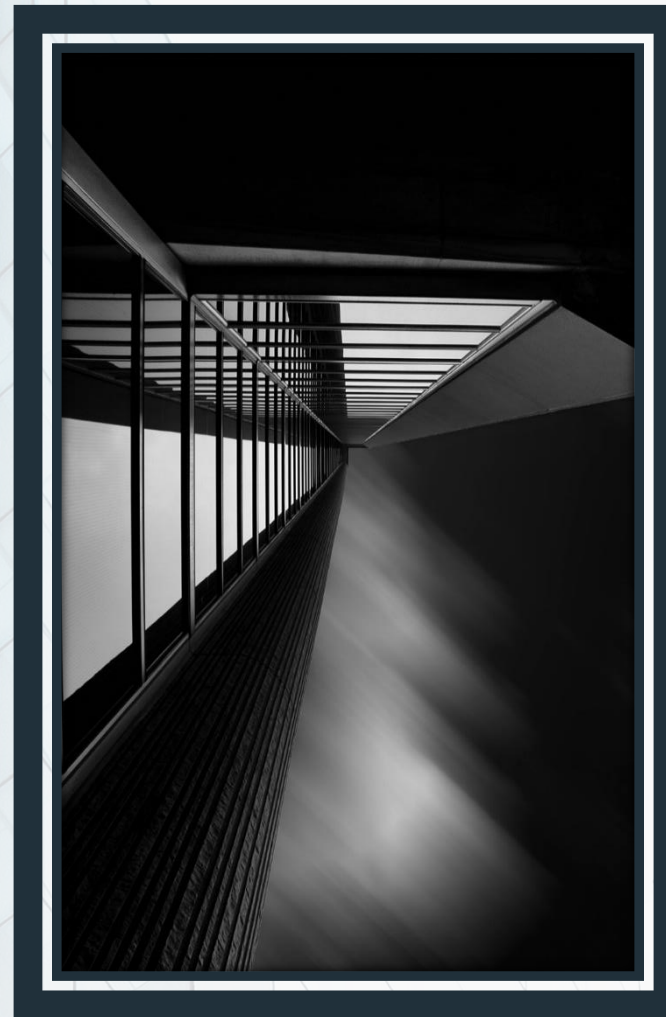
**Берик
Бейсенбеков**



**Артём
Поляков**

ПЕРЕЧЕНЬ АББРЕВИАТУР

Аббревиатура	Значение
РК	Республика Казахстан
БВУ	банк второго уровня
PD	вероятность наступления дефолта
NPL	кредиты с просрочкой более 90 дней
НБРК	Национальный банк РК
Регулятор	Агентство по регулированию и развитию финансового рынка
S&P	рейтинговое агентство Standard and Poor's
BICRA	оценка страновых рисков банковского сектора
МСБ	субъекты малого и среднего предпринимательства
PIT	корректировка долгосрочных рейтингов на текущий момент времени
МСФО	международные стандарты финансовой отчетности
AQR	оценка качества активов, проводимая Регулятором
SIFI	системно значимые финансовые институты
Peer-to-peer	в случае дефолта или банкротства помощь оказывается банками, а не государством



ОПИСАНИЕ РЕЙТИНГА

Рейтинг может иметь одно из 19 значений, где значение “AAA” является максимальным, а значение “D” минимальным. Учитывая ограничение местного банковского сектора и отсутствие в экономике банков, соответствующих наивысшему кредитному рейтингу, максимальным значением стало значение “A-” (7 лучший показатель).

Каждому значению рейтинга присвоен уровень риска, а также вероятность наступления дефолта. Все значения являются расчетными, с учётом допущений, которые сделали авторы Рейтинга.

Под дефолтом (значение – “D”) понимается невозможность исполнения своих обязательств своевременно или имеются существенные предпосылки к тому что подобное событие может скоро наступить. Также дефолтом считается нулевое или отрицательное значение собственного капитала.

В отчете рассматривается 27 банков Казахстана. Рейтинг включает финансовые показатели банка, скорректированные на агрегированные показатели банковского сектора, а также на текущую макроэкономическую ситуацию.

Оценка вероятности дефолта была рассчитана на основе данных Moody’s и Standard and Poor’s, скорректированных на текущее состояние банков (PIT).

#	РЕЙТИНГ	PD (%)	РИСК
1	AAA	0,00%	Самый низкий
2	AA+	0,02%	Низкий
3	AA	0,03%	
4	AA-	0,06%	
5	A+	0,08%	
6	A	0,10%	
7	A-	0,18%	
8	BBB+	0,25%	Средний
9	BBB	0,31%	
10	BBB-	0,50%	
11	BB+	0,68%	
12	BB	0,87%	
13	BB-	1,75%	Высокий
14	B+	2,62%	
15	B	3,49%	
16	B-	10,25%	Самый высокий
17	CCC+	17,01%	
18	CCC	23,77%	
19	D	100%	Дефолт

АНАЛИЗ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА РК

Текущее состояние банков является отражением состояния экономики Казахстана. В виду слаборазвитой экономики страны, банковский сектор остается неустойчивым. Согласно индексу сложности производства (ЕСI), характеризующий сложность и диверсифицированность экспортируемых товаров страны, Казахстан по последним оценкам (2017 год) находился на 81 месте. Стоит отметить, что в экспорте товаров страны за 2019 год (57.7 млрд ДСША), доля экспорта нефти и газового конденсата составила 58.2% или 33.6 млрд долларов США.

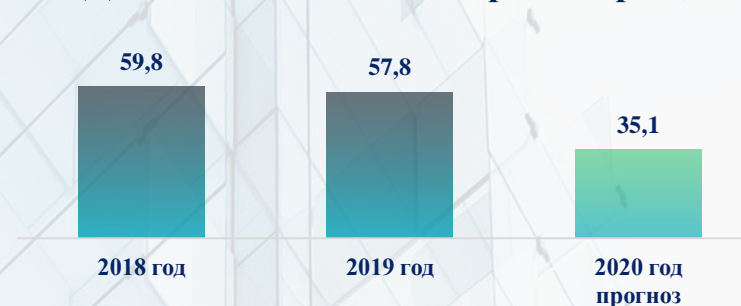
С начала текущего года динамика цен на энергоносители показывала отрицательную динамику. Стоимость Brent сократилась практически в 2 раза, что отразится на экспорте страны. Корреляция экспорта со стоимостью Brent превышает 80%. Учитывая шоки на нефтяном рынке, можно предположить что экспорт товаров упадет.

Динамика цен Brent



Учитывая падение цен на главный экспортируемый товар страны, авторы считают, что экспорт сократится на 39.2%.

Динамика объёма экспорта (млрд \$)



Общие характеристики банковского сектора

Активы банковского сектора Казахстана составляют 28.7 трлн тенге или менее \$67 млрд. Ссудный портфель в структуре активов составляет 53% или 15.3 трлн тенге (\$35.5 млрд). Коэффициент финансового леверджа банковского сектора или отношение обязательств к собственному капиталу равен 668%. Данный уровень пока не является критичным и не создает систематических рисков.

МЛРД ТЕНГЕ

Активы – 28,7 трлн

Обязательства 24,9 трлн



Капитал 3,7 трлн

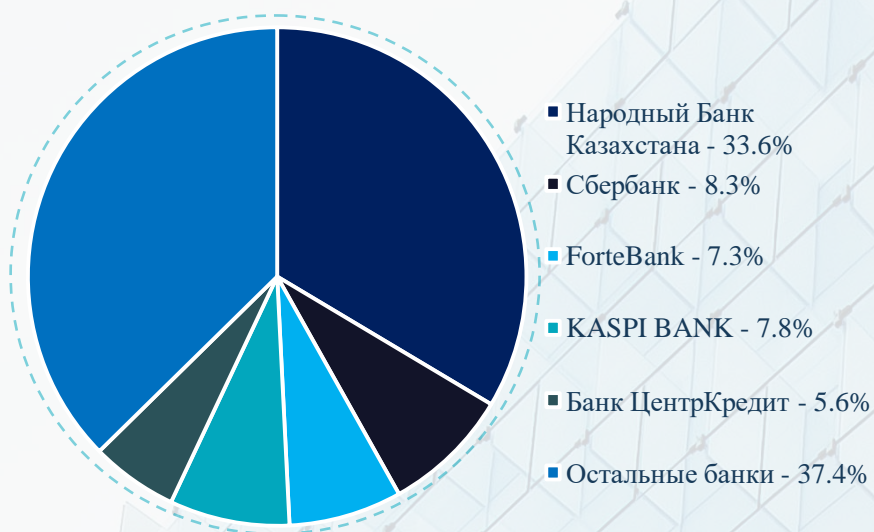
АНАЛИЗ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА РК

Концентрационный риск

Активы крупнейшего банка составляют 33.6% от совокупных активов банковского сектора. В то время, как у остальных банков доля не превышает 8.3%. На долю пяти крупнейших банков страны приходится 62.6% всех активов. Реализация негативного сценария, при котором один или несколько банков первой пятерки не смогут отвечать по обязательствам, может привести к системным рискам. В таком случае, Фонд гарантирования депозитов не сможет обеспечить выплату средств вкладчикам без резкого роста инфляции и обесценения национальной валюты.

ДОЛЯ АКТИВОВ

Источник: НБРК



Обязательства банковского сектора остаются высококонцентрированными, в виду высокой доли государства в экономике.

COVID-19

В результате возникновения пандемии и связанных с ней ограничений в I квартале, неуплата кредитов выросла на 3.64 процентных пункта. Учитывая разные бизнес модели, а также клиентскую базу, негативный эффект от вируса проявляется по разному в каждом из банков.

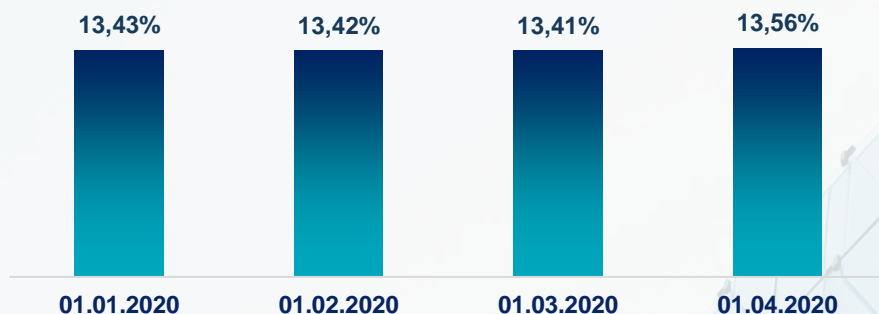
Топ 5 банков у, которых ухудшился ссудный портфель в I квартале текущего года (однако, причиной ухудшения мог стать не только COVID-19):

- Tengri Bank
- АТФБанк
- Capital Bank Kazakhstan
- Bank RBK
- ForteBank

АНАЛИЗ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА РК

Несмотря на существенное влияние карантина, а также спада экономики, банки сохраняют оптимизм в отношении ожидаемых кредитных убытков.

Доля провизий относительного ссудного портфеля



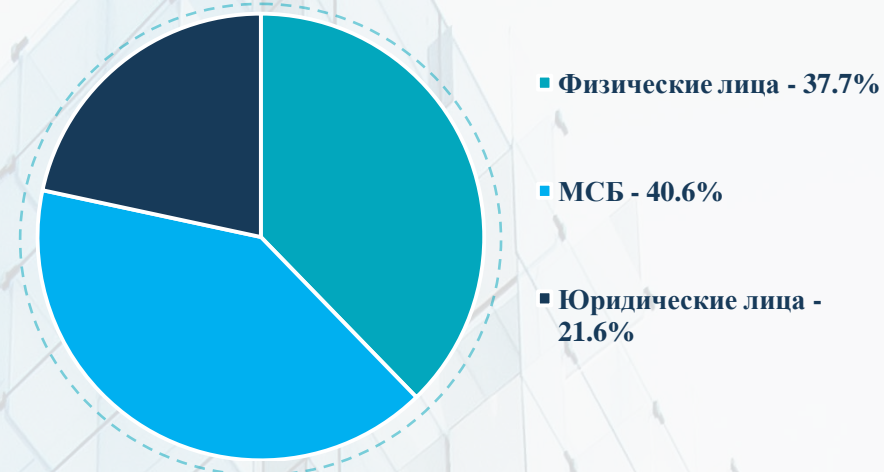
Ожидаемые кредитные убытки находятся на уровне показателя 1 января 2020 года, когда влияние COVID-19 не оказывал существенного влияния на экономику Казахстана и всего мира. Недооценка кредитных рисков в условиях кризиса может привести к снижению устойчивости всего банковского сектора

Кредиты с просрочкой

Согласно данным Национального банка, кредиты с просрочкой составляют 2.4 трлн тенге. Из них просроченная задолженность:

- Физических лиц – 914.6 млрд
- МСБ – 984.6 млрд
- Юридических лиц – 524.5 млрд

Просроченная задолженность



Из общего объема займов с просроченной задолженностью, наибольшая часть приходится на займы, по которым невыплаты составляют более 90 дней. Всего на NPL приходится 56.3% всей просроченной задолженности или 1.4 трлн.

	Просроченная задолженность	Физические лица	МСБ	Юридические лица
млрд. тенге	от 1 до 30 дней	392.5	250.6	157.1
	от 31 до 60 дней	53.8	44.5	23.8
	61 до 90 дней	33.4	62.9	40.0
	свыше 90 дней	434.9	626.6	303.6
	Итого	914.6	984.6	524.5

АНАЛИЗ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА РК

В январе текущего года NPL никак не изменился в относительном выражении и составил 8.1% от ссудного портфеля. В феврале и марте NPL составил 8.4%. Учитывая, что влияние коронавируса на экономику страны началось после введения карантина в марте текущего года, эффект на NPL проявится не ранее конца июня 2020 года. Согласно прогнозам авторов, при условии отсутствия резкого изменения обменного курса или базовой ставки, NPL в банковском секторе может составить 17.6%.

Динамика NPL



Вероятность дефолта заёмщиков

Согласно расчетам авторов, займы вышедшие на просрочку более 60 дней практически всегда переходят в категорию NPL, в то время как займы с просрочкой до 30 дней в 73.1% случаев возвращаются в категорию без просрочек. Среди займов физических лиц вероятность перехода в категорию 90+ также преобладает в группе заемщиков, кто не смог заплатить в первые 60 дней.

Вероятность наступления дефолта

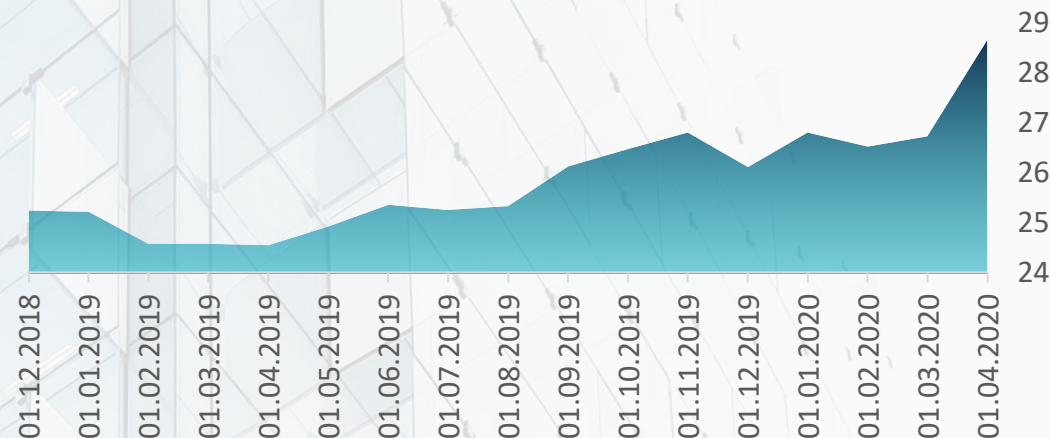
Просроченная задолженность	Физические лица	МСБ	Юридические лица
0 дней	6.7%	15.4%	7.1%
от 1 до 30 дней	26.9%	17.7%	30.6%
от 31 до 60 дней	60.7%	59.8%	53.8%
61 до 90 дней	100.0%	100.0%	100.0%

Волатильность активов

В 2019-2020гг (I кв), в банковском секторе, сохранилась низкая волатильность активов – 2.3%, что говорит об отсутствии резких финансовых скачков в данном периоде.

Дистанция до дефолта составляет 6.9 стандартных отклонений, что свидетельствует о низком уровне дефолта на системном уровне.

Активы БВУ в млрд. тг



АНАЛИЗ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА РК

Достаточность капитала

Наблюдается высокий разброс достаточности капитала (пруденциальный норматив K1) среди банков. На 1 января максимальное значение K1 находилось на отметке 156%, в то время как минимальное значение составило 9.2%. Минимальным рекомендованным значением, с учетом буферов, можно считать 10.5% (Basel III), однако, согласно пруденциальных нормативов, минимальное значение не должно быть ниже 7.5%. На системном уровне достаточность капитала составляет 24.5%. Это значит, что в краткосрочной перспективе банковский сектор остается устойчивым на системном уровне.

Рентабельность активов

По итогам 2019 года банки заработали 803 млрд тенге, что составляет порядка 3% от активов (ROA). Доходность банков поддерживается высокой базовой ставкой – 9.25% по итогам 2019 года. Отрицательную доходность показали три банка:

- AsiaCredit Bank
- Capital Bank Kazakhstan
- НБ Пакистана

Оценка рейтинговых агентств

По мнению агентства Moody's, избыточная ликвидность в банковском секторе и слабый спрос на кредиты свидетельствуют об отсутствии потребности привлекать займы вне страны. Более того, дефолты банков за последние несколько лет препятствуют привлечению иностранных займов.

При оценке устойчивости банковского сектора Moody's присвоил балл 6 из 15, где 1 - очень низкий уровень устойчивости, а 15 – очень высокий. То есть, устойчивость банковского сектора Казахстана, по мнению агентства, на относительно низком уровне. Однако, данная оценка соответствует долгосрочной оценке банковского сектора through the cycle (TTC).



В свою очередь, агентство S&P оценивает страновые риски в банковском секторе на уровне 9 из 10, где значение 1 соответствует самому низкому риску, а 10 – наивысшему.

BICRA Казахстан:

- Экономический риск – 9
- Экономические дисбалансы: **Высокий риск**
- Кредитный риск в экономике: **Чрезвычайно высокий риск**
- Отраслевой риск: 9
- Динамика конкуренции: **Очень высокий риск**
- Фондирование в масштабах экономики: **Высокий риск**

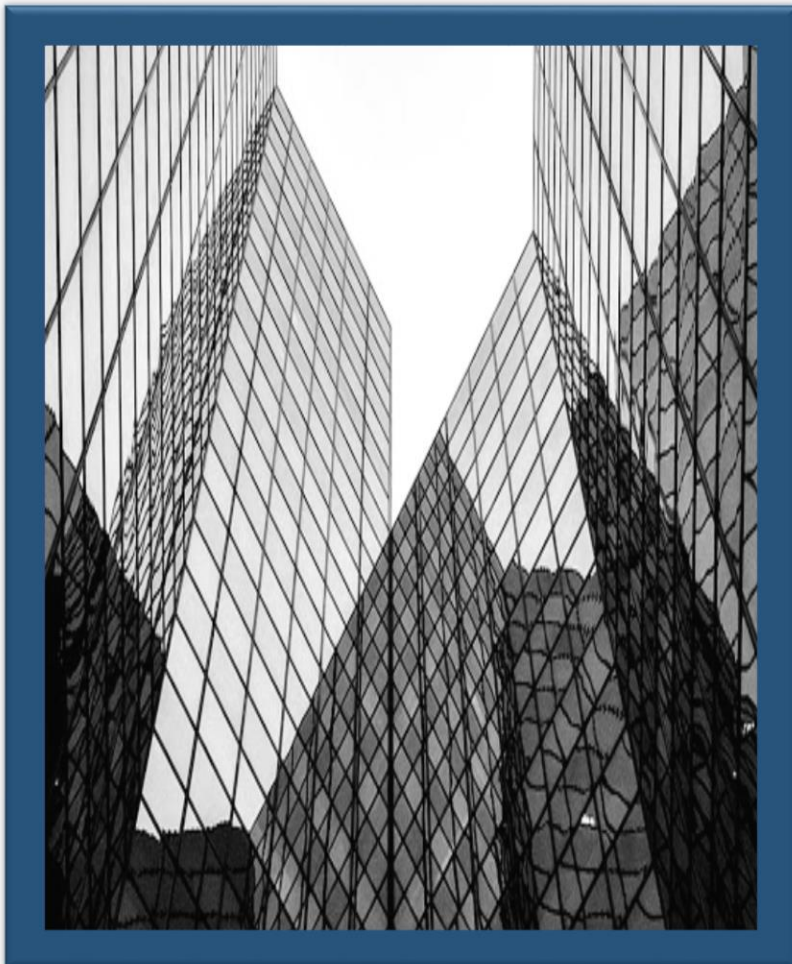
Также, по мнению рейтингового агентства S&P, НБРК имеет низкую автономию, а также функции, не входящие в его мандат. По мнению авторов, данные характеристики являются факторами рисков для устойчивости банковского сектора.

АНАЛИЗ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА РК

#	Банк	Рейтинг	Уровень риска
1	АО "Шинхан Банк Казахстан"	A-	Низкий
2	АО "Исламский Банк "Al Hilal"	A-	
3	АО "Ситибанк Казахстан"	A-	
4	АО "ТПБ Китая в г.Алматы"	A-	
5	АО ДБ "БАНК КИТАЯ В КАЗАХСТАНЕ"	A-	
6	АО "Народный Банк Казахстана"	BBB-	Средний
7	АО "Altyn Bank"	BB+	
8	ДБ АО "Сбербанк"	BB+	
9	АО "Жилстройсбербанк Казахстана"	BB+	
10	АО "ДБ "АЛЬФА-БАНК"	BB	
11	АО "ForteBank"	B-	
12	ДБ АО "Банк Хоум Кредит"	B-	Высокий
13	АО "KASPI BANK"	B-	
14	АО "Банк Kassa Nova"	B-	
15	АО ДБ "НБ Пакистана" в Казахстане	B-	
16	АО "ДБ "КЗИ БАНК"	B-	
17	ДО АО Банк ВТБ (Казахстан)	B-	
18	АО "ИБ "Заман-Банк"	CCC+	Самый высокий
19	АО "Нурбанк"	CCC	
20	АО "Jysan Bank"	CCC	
21	АО "Банк ЦентрКредит"	CCC	
22	АО "Банк "Bank RBK"	CCC	
23	АО "АТФБанк"	CCC	
24	АО "Евразийский Банк"	CCC	
25	АО "Tengri Bank"	D	
26	АО "AsiaCredit Bank"	D	Дефолт
27	АО "Capital Bank Kazakhstan"	D	

РЕЙТИНГИ БАНКОВ

В данном разделе приведены факторы, влияющие положительно и отрицательно на итоговые значения рейтинга. Порядок банков соответствует относительному уровню устойчивости финансовых организаций.



АО "ШИНХАН БАНК КАЗАХСТАН": А-

1

Факторы, повышающие рейтинг

- Высокий уровень достаточности капитал К1 – 76.3%
- Высокий показатель ликвидности согласно пруденциальным нормативам (К4) – 345%
- Согласно расчетам авторов, ликвидные активы Банка составляют 77.3% совокупных обязательств
- Высокое качество ссудного портфеля. NPL – 0.6%
- Низкий уровень провизий. Доходы покрывают провизии на 638%
- Умеренный рост активов. Активы выросли на 10.9%
- Крупный акционер, имеющий высокий рейтинг

Факторы, понижающие рейтинг

- Не является системообразующим банком
- Резкий рост ссудного портфеля. Портфель вырос на 50.4%
- Ограниченный потенциал роста
- Низкая доля физических лиц в структуре вкладов – 18.1%

РЕЙТИНГИ БАНКОВ



АО "Исламский Банк "Al Hilal": A-

2

Факторы, повышающие рейтинг

- Высокий уровень достаточности капитала
- Относительно высокий показатель ликвидности согласно пруденциальным нормативам (K4) – 126%
- Согласно расчетам авторов, ликвидные активы Банка составляют 67.4% совокупных обязательств
- Отсутствуют кредиты с просрочкой
- Низкий уровень провизий. Доходы покрывают провизии на 658.7%
- Крупный акционер, имеющий высокий рейтинг

Факторы, понижающие рейтинг

- Не является системообразующим банком
- Относительно резкий рост активов. Активы выросли на 39.9%
- Высокий показатель роста ссудного портфеля – 69.7%
- Низкая доля физических лиц в структуре вкладов – 18.1%



АО "Ситибанк Казахстан": A-

3

Факторы, повышающие рейтинг

- Высокий уровень достаточности капитала
- Согласно расчетам авторов, ликвидные активы Банка составляют 102.5% совокупных обязательств
- Отсутствуют кредиты с просрочкой
- Минимальное значение провизий за счет высокого качества ссудного портфеля.
- Есть крупный акционер, имеющий высокий рейтинг

Факторы, понижающие рейтинг

- Не является системообразующим банком
- Пруденциальный норматив K4 превышает регуляторное требование, но на относительно низком уровне – 65.7%
- Относительно резкий рост активов. Активы выросли на 32.4%
- Резкое сокращение ссудного портфеля. Портфель сократился на 22.4%.
- Низкая доля физических лиц в структуре вкладов – 0.8%

РЕЙТИНГИ БАНКОВ



АО "ТПБ Китая в г.Алматы": А-

4

Факторы, повышающие рейтинг

- Максимальное значение уровня достаточности капитала
- Согласно расчетам авторов, ликвидные активы Банка составляют 68.2% совокупных обязательств
- Отсутствуют кредиты с просрочкой
- Низкий уровень провизий. Доходы покрывают провизии на 5334%
- Есть крупный акционер, имеющий высокий рейтинг

Факторы, понижающие рейтинг

- Не является системообразующим банком
- Относительно резкий рост активов. Активы выросли на 42.7%
- Низкая доля физических лиц в структуре вкладов – 1.3%



АО "БАНК КИТАЯ В КАЗАХСТАНЕ": А-

5

Факторы, повышающие рейтинг

- Высокий уровень достаточности капитала
- Относительно высокий показатель ликвидности согласно пруденциальным нормативам (К4) – 125%
- Согласно расчетам авторов, ликвидные активы Банка составляют 79.5% совокупных обязательств
- Относительно высокое качество ссудного портфеля. NPL – 2.1%
- Высокая доходность банка и низкий уровень провизий. Доходы покрывают провизии на 1055%
- Есть крупный акционер, имеющий высокий рейтинг

Факторы, понижающие рейтинг

- Не является системообразующим банком
- Резкое сокращение активов. Активы сократились на 28.3%.
- Резкий рост ссудного портфеля. Портфель вырос на 89.2%
- Низкая доля физических лиц в структуре вкладов

РЕЙТИНГИ БАНКОВ



АО "Народный Банк Казахстана": BBB-

6

Факторы, повышающие рейтинг

- Является системообразующим банком
- Достаточность капитала K1 на среднерыночном уровне – 22.4%
- Относительно высокий показатель ликвидности согласно пруденциальным нормативам (K4) – 165%
- Согласно расчетам авторов, ликвидные активы Банка составляют 45.5% совокупных обязательств
- Относительно высокая доходность банка. Доходы покрывают провизии на 59.9%
- Умеренный рост активов. Активы выросли на 12.9%
- Умеренный рост ссудного портфеля. Портфель вырос на 12.6%
- В структуре вкладов преобладает доля физических лиц – 51.6%

Факторы, понижающие рейтинг

- Относительно низкое качество ссудного портфеля. NPL – 7.1%



АО "Altyn Bank": BB+

7

Факторы, повышающие рейтинг

- Согласно расчетам авторов, ликвидные активы Банка составляют 54.6% совокупных обязательств
- Высокое качество ссудного портфеля. NPL – 0.4%
- Высокая доходность банка и низкий уровень провизий. Доходы покрывают провизии на 314.7%
- Есть крупный акционер, имеющий высокий рейтинг

Факторы, понижающие рейтинг

- Не является системообразующим банком
- Пруденциальный норматив K4 превышает регуляторное требование, но на относительно низком уровне – 87.1%
- Резкий рост активов. Активы выросли на 39.9%
- Резкий рост ссудного портфеля. Портфель вырос на 69.7%
- Относительно низкая доля физических лиц в структуре вкладов – 28.6%

РЕЙТИНГИ БАНКОВ



ДБ АО "Сбербанк": ВВ+

8

Факторы, повышающие рейтинг

- Является системообразующим банком
- Достаточность капитала К1 на среднерыночном уровне – 14.9%
- Относительно высокий показатель ликвидности согласно пруденциальным нормативам (К4) – 146%
- Согласно расчетам авторов, ликвидные активы Банка составляют 45.5% совокупных обязательств
- Относительно высокая доходность банка. Доходы покрывают провизии на 42.4%
- Умеренный рост ссудного портфеля. Портфель вырос на 18.3%
- В структуре вкладов преобладает доля физических лиц – 48.1%
- Есть крупный акционер

Факторы, понижающие рейтинг

- Относительно низкое качество ссудного портфеля. NPL – 5.4%



АО "Жилстройсбербанк Казахстана": ВВ+

9

Факторы, повышающие рейтинг

- Высокий уровень достаточности капитал К1 – 49.6%
- Высокий показатель ликвидности согласно пруденциальным нормативам (К4) – 257%
- Высокое качество ссудного портфеля. NPL – 0.2%
- Низкий уровень провизий. Доходы покрывают провизии на 1165%
- В структуре вкладов преобладает доля физических лиц – 93.1%
- Акционер в лице правительства РК

Факторы, понижающие рейтинг

- Не является системообразующим банком
- Относительно резкий рост активов. Активы выросли на 26.9%
- Резкий рост ссудного портфеля. Портфель вырос на 56.9%

РЕЙТИНГИ БАНКОВ



АО "ДБ "АЛЬФА-БАНК": ВВ

10

Факторы, повышающие рейтинг

- Относительно высокий показатель ликвидности согласно пруденциальным нормативам (K4) – 125%
- Согласно расчетам авторов, ликвидные активы Банка составляют 43.4% совокупных обязательств
- Относительно высокое качество ссудного портфеля. NPL – 4.2%
- Высокая доходность банка. Доходы покрывают провизии на 100.1%

Факторы, понижающие рейтинг

- Не является системообразующим банком
- Относительно резкий рост активов. Активы выросли на 57.7%
- Относительно резкий рост ссудного портфеля. Портфель вырос на 21.2%
- Относительно низкая доля физических лиц в структуре вкладов – 28.1%



АО "ForteBank": В

11

Факторы, повышающие рейтинг

- Является системообразующим банком
- Относительно высокий показатель ликвидности согласно пруденциальным нормативам (K4) – 178%
- Согласно расчетам авторов, ликвидные активы Банка составляют 45.8% совокупных обязательств
- Относительно высокая доходность банка. Доходы покрывают провизии на 54.4%
- Умеренный рост активов. Активы выросли на 17.8%
- В структуре вкладов преобладает доля физических лиц – 41%

Факторы, понижающие рейтинг

- Относительно низкое качество ссудного портфеля. NPL – 6.8%
- Сокращение ссудного портфеля на 0.4%

РЕЙТИНГИ БАНКОВ



ДБ АО "Банк Хоум Кредит": В-

12

Факторы, повышающие рейтинг

- Высокий показатель ликвидности согласно пруденциальным нормативам (К4) – 1123%
- Относительно высокое качество ссудного портфеля. NPL – 3%
- Высокая доходность банка. Доходы покрывают провизии на 258.9%
- В структуре вкладов преобладает доля физических лиц – 65.6%

Факторы, понижающие рейтинг

- Не является системообразующим банком
- Достаточность капитала К1 ниже среднерыночного уровня – 13.2%
- Относительно резкий рост активов. Активы выросли на 21.8%



АО "KASPI BANK": В-

13

Факторы, повышающие рейтинг

- Является системообразующим банком
- Высокий показатель ликвидности согласно пруденциальным нормативам (К4) – 217%
- Согласно расчетам авторов, ликвидные активы Банка составляют 40.4% совокупных обязательств
- Высокая доходность банка. Доходы покрывают провизии на 145.1%
- В структуре вкладов преобладает доля физических лиц – 90.5%

Факторы, понижающие рейтинг

- Достаточность капитала К1 ниже среднерыночного уровня – 13.1%
- Относительно низкое качество ссудного портфеля. NPL – 7.1%
- Относительно резкий рост активов. Активы выросли на 24.3%
- Относительно резкий рост ссудного портфеля. Портфель вырос на 26.6%

РЕЙТИНГИ БАНКОВ



АО "Банк Kassa Nova": В-

14

Факторы, повышающие рейтинг

- Высокий показатель ликвидности согласно пруденциальным нормативам (К4) – 254%
- Относительно высокая доходность банка. Доходы покрывают провизии на 58.5%
- В структуре вкладов преобладает доля физических лиц – 44.8%

Факторы, понижающие рейтинг

- Не является системообразующим банком
- Относительно низкое качество ссудного портфеля. NPL – 6.2%
- Резкое сокращение активов. Активы сократились на 10.6%.
- Сокращение ссудного портфеля на 2.9%



АО ДБ "НБ Пакистана": В-

15

Факторы, повышающие рейтинг

- Относительно высокий показатель ликвидности согласно пруденциальным нормативам (К4) – 115%
- Согласно расчетам авторов, ликвидные активы Банка составляют 501.2% совокупных обязательств
- Умеренный рост активов. Активы выросли на 6%

Факторы, понижающие рейтинг

- Не является системообразующим банком
- Низкое качество ссудного портфеля. NPL – 24%
- Относительно резкое сокращение ссудного портфеля. Портфель сократился на 7.4%.
- Относительно низкая доля физических лиц в структуре вкладов – 23.9%

РЕЙТИНГИ БАНКОВ



АО "ДБ "КЗИ БАНК": В-

16

Факторы, повышающие рейтинг

- Высокий уровень достаточности капитал K1 – 33.6%
- Согласно расчетам авторов, ликвидные активы Банка составляют 44.4% совокупных обязательств
- Высокое качество ссудного портфеля. NPL – 0.8%
- Относительно высокая доходность банка. Доходы покрывают провизии на 66.8%

Факторы, понижающие рейтинг

- Не является системообразующим банком
- Пруденциальный норматив K4 превышает регуляторное требование, но на относительно низком уровне – 61.4%
- Относительно резкий рост активов. Активы выросли на 34.6%
- Резкий рост ссудного портфеля. Портфель вырос на 35.3%
- Низкая доля физических лиц в структуре вкладов – 15.9%



АО Банк ВТБ (Казахстан): В-

17

Факторы, повышающие рейтинг

- Относительно высокий показатель ликвидности согласно пруденциальным нормативам (K4) – 174%
- Согласно расчетам авторов, ликвидные активы Банка составляют 53% совокупных обязательств
- Относительно высокое качество ссудного портфеля. NPL – 5.5%

Факторы, понижающие рейтинг

- Не является системообразующим банком
- Относительно низкая доходность банка. Доходы покрывают провизии на 45%
- Относительно резкий рост активов. Активы выросли на 58.6%
- Относительно резкий рост ссудного портфеля. Портфель вырос на 29.9%
- Относительно низкая доля физических лиц в структуре вкладов – 20.4%

РЕЙТИНГИ БАНКОВ



АО "ИБ "Заман-Банк": CCC+

18

Факторы, повышающие рейтинг

- Высокий уровень достаточности капитал K1 – 49.1%
- Относительно высокий показатель ликвидности согласно пруденциальным нормативам (K4) – 160%
- Относительно высокое качество ссудного портфеля. NPL – 3.2%

Факторы, понижающие рейтинг

- Не является системообразующим банком
- Низкая доходность банка. Доходы покрывают провизии на 6.8%
- Активы сократились на 7.1%
- Сокращение ссудного портфеля на 1%
- Низкая доля физических лиц в структуре вкладов – 1.8%



АО "Нурбанк": CCC

19

Факторы, повышающие рейтинг

- Относительно высокий показатель ликвидности согласно пруденциальным нормативам (K4) – 151%
- Согласно расчетам авторов, ликвидные активы Банка составляют 42.8% совокупных обязательств
- Умеренный рост активов. Активы выросли на 18.2%

Факторы, понижающие рейтинг

- Не является системообразующим банком
- Достаточность капитала K1 ниже минимального рекомендованного значения – 10.4%
- Относительно низкое качество ссудного портфеля. NPL – 9.6%
- Низкая доходность банка. Доходы покрывают провизии на 12.3%
- Сокращение ссудного портфеля на 4%
- Относительно низкая доля физических лиц в структуре вкладов – 33.8%
- Была оказана помощь в 2019/2020г

РЕЙТИНГИ БАНКОВ



АО "Jysan Bank": CCC

20

Факторы, повышающие рейтинг

- Высокий уровень достаточности капитал K1 – 49.6%
- Высокий показатель ликвидности согласно пруденциальным нормативам (K4) – 713%
- Согласно расчетам авторов, ликвидные активы Банка составляют 84.8% совокупных обязательств
- В структуре вкладов преобладает доля физических лиц – 56.2%

Факторы, понижающие рейтинг

- Не является системообразующим банком
- Низкое качество ссудного портфеля. NPL – 37.6%
- Низкая доходность банка. Доходы покрывают провизии на 5.5%
- Относительно резкий рост активов. Активы выросли на 33.5%
- Резкое сокращение ссудного портфеля. Портфель сократился на 25.8%
- Была оказана помощь в 2019/2020г



АО "Банк ЦентрКредит": CCC

21

Факторы, повышающие рейтинг

- Является системообразующим банком
- Согласно расчетам авторов, ликвидные активы
- Умеренный рост активов. Активы выросли на 7.1%
- Умеренный рост ссудного портфеля. Портфель вырос на 3.7%
- В структуре вкладов преобладает доля физических лиц – 59.2%

Факторы, понижающие рейтинг

- Достаточность капитала K1 ниже минимального рекомендованного значения – 9.2%
- Относительно низкое качество ссудного портфеля. NPL – 6.7%
- Низкая доходность банка. Доходы покрывают провизии на 1.26%
- Была оказана помощь в 2019/2020г

РЕЙТИНГИ БАНКОВ



АО "Банк "Bank RBK": ССС

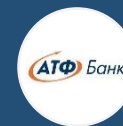
22

Факторы, повышающие рейтинг

- Высокий показатель ликвидности согласно пруденциальным нормативам (К4) – 446%
- Согласно расчетам авторов, ликвидные активы Банка составляют 41% совокупных обязательств
- Умеренный рост активов. Активы выросли на 14.5%
- В структуре вкладов преобладает доля физических лиц – 60.8%

Факторы, понижающие рейтинг

- Не является системообразующим банком
- Низкое качество ссудного портфеля. NPL – 14.8%
- Низкая доходность банка. Доходы покрывают провизии на 22.3%
- Резкий рост ссудного портфеля. Портфель вырос на 51.7%
- Была оказана помощь в 2017г



АО "АТФБанк": ССС

23

Факторы, повышающие рейтинг

- Является системообразующим банком
- Умеренный рост активов. Активы выросли на 4.4%
- Умеренный рост ссудного портфеля. Портфель вырос на 3%

Факторы, понижающие рейтинг

- Достаточность капитала К1 – 10.5% (минимальное рекомендованное значение)
- Относительно низкое качество ссудного портфеля. NPL – 8%
- Низкая доходность банка. Доходы покрывают провизии на 7.9%
- Относительно низкая доля физических лиц в структуре вкладов – 39.8%
- Была оказана помощь в 2019/2020г

РЕЙТИНГИ БАНКОВ



АО "Евразийский Банк": ССС

24

Факторы, повышающие рейтинг

- Относительно высокий показатель ликвидности согласно пруденциальным нормативам (K4) – 143%
- Умеренный рост ссудного портфеля. Портфель вырос на 4.8%
- В структуре вкладов преобладает доля физических лиц – 57.8%

Факторы, понижающие рейтинг

- Не является системообразующим банком
- Достаточность капитала K1 ниже минимального рекомендованного значения – 9.2%
- Низкое качество ссудного портфеля. NPL – 9.5%
- Низкая доходность банка. Доходы покрывают провизии на 5.9%
- Активы сократились на 1.9%
- Была оказана помощь в 2019/2020г



АО "Tengri Bank": D

25

Факторы, понижающие рейтинг

- Не является системообразующим банком
- Достаточность капитала K1 ниже среднерыночного уровня – 13.2%
- Пруденциальный норматив K4 превышает регуляторное требование, но на относительно низком уровне – 33.1%
- Согласно расчетам авторов, ликвидные активы Банка составляют 5.8% совокупных обязательств
- Низкое качество ссудного портфеля. NPL – 10.3%
- У банка практически отсутствуют доходы для покрытия провизий
- Активы сократились на 8.2%.
- Сокращение ссудного портфеля на 0.5%
- Относительно низкая доля физических лиц в структуре вкладов – 39.6%

РЕЙТИНГИ БАНКОВ



АО "AsiaCredit Bank ": D

26

Факторы, повышающие рейтинг

- В структуре вкладов преобладает доля физических лиц – 76.9%

Факторы, понижающие рейтинг

- Не является системообразующим банком
- Пруденциальный норматив K4 ниже регуляторного требования – 6%
- Согласно расчетам авторов, ликвидные активы Банка составляют 3.3% совокупных обязательств
- Низкое качество ссудного портфеля. NPL – 47.2%
- Отрицательная доходность. Провизии не покрываются доходами
- Резкое сокращение активов. Активы сократились на 40.8%.
- Резкое сокращение ссудного портфеля. Портфель сократился на 36.3%.



АО "Capital Bank Kazakhstan": D

27

Факторы, понижающие рейтинг

- Не является системообразующим банком
- Пруденциальный норматив K4 ниже регуляторного требования – 5.5%
- Согласно расчетам авторов, ликвидные активы Банка составляют 3.4% совокупных обязательств
- Низкое качество ссудного портфеля. NPL – 90%
- Отрицательная доходность. Провизии не покрываются доходами
- Резкое сокращение активов. Активы сократились на 13.2%.
- Резкое сокращение ссудного портфеля. Портфель сократился на 14.5%.
- Низкая доля физических лиц в структуре вкладов – 10.4%

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

В краткосрочной перспективе банковский сектор остается относительно устойчивым, даже учитывая влияние COVID-19 на экономику страны. У ряда банков ожидается ухудшение качества активов, однако банки с низким уровнем риска до конца III квартала смогут восстановиться к показателям, которые были до периода пандемии.

В долгосрочной перспективе банковский сектор остается уязвимым к внешним и внутренним шокам. Большинство банков имеют географическую концентрацию, что ограничивает диверсификацию рисков. Несмотря на недавнюю помощь со стороны государства четырем банкам с нулевым или отрицательным собственным капиталом (по оценкам AQR), в среднесрочной перспективе банки могут снова оказаться в критической ситуации, в которой повторно может потребоваться помощь со стороны государства.

Банки

Из 27 банков, которые были представлены в данном отчете, трем банкам в категории "D" требуется немедленная докапитализация.

Банкам категории "CCC" необходимо улучшить качество ссудного портфеля и по необходимости повысить уровень капитализации.

Банкам в категории "B-" также необходимо принимать меры для очистки ссудного портфеля от неработающих кредитов и создавать дополнительные провизии в виду воздействия COVID-19.

Всем банкам требуется повысить уровень корпоративного управления и, главным образом, системы управления рисками. Более того, необходимо изменить подходы подбора независимых членов Советов Директоров, а также совместно с Регулятором определить минимальный уровень их компетенций. Важно обеспечить высокий уровень прозрачности банковского сектора и раскрытие в отчетности по МСФО. Еще одним важным элементом является осознанность в проведении стресс-тестирования и анализа полученных результатов.

Регулятор

Регулятор должен разработать пост-пандемический план и реформировать подходы надзора. В первую очередь важно пресекать существенные отклонения провизий в межквартальной отчетности, а также ряде других показателей. Помимо прочего, Регулятору необходимо ужесточить надзор в отношении SIFI и ввести практику помощи банкам *reg-to-reeg*. Это вынудит банки более аккуратно относиться к системным рискам и не позволит отдельным банкам брать на себя дополнительные риски.

”

Уилл Роджерс:

От начала времен было три великих изобретения: огонь, колесо и центральная банковская система.