

## Анализ финансового состояния АО «Банк ЦентрКредит»

Объект проверки: финансовое состояние Банка по состоянию на 31.12.2009г.

Источник информации: годовая консолидированная финансовая отчетность, подтвержденная аудитором, за год, закончившийся 31.12.2009г.

### 1. Анализ динамика основных статей и структуры баланса

млн. тенге

| Показатель   | 31.12.2008г.   | Доля        | 31.12.2009г.     | Доля        | Прирост        | В %%       |
|--|----------------|-------------|------------------|-------------|----------------|------------|
| <b>Активы:</b>   |                |             |                  |             |                |            |
| Денежные средства и их эквиваленты   | 123 283        | 13%         | 245 429          | 21%         | 122 146        | 99%        |
| Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убытки | 20 697         | 2%          | 10 404           | 1%          | (10 293)       | -50%       |
| Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи                                      | 38 116         | 4%          | 164 536          | 14%         | 126 420        | 332%       |
| Инвестиции, удерживаемые до погашения  | 83 116         | 9%          | 44 166           | 4%          | (38 950)       | -47%       |
| Средства в банках  | 4 435          | 0%          | 700              | 0%          | (3 735)        | -84%       |
| Ссуды, предоставленные клиентам и банкам   | 648 228        | 69%         | 665 515          | 57%         | 17 287         | 3%         |
| Требования по текущему налогу на прибыль   | 4 533          | 0%          | 228              | 0%          | (4 305)        | -95%       |
| Прибыль по отложенному налогу на прибыль   | 0              | 0%          | 254              | 0%          | 254            |            |
| Прочие активы  | 7 290          | 1%          | 8 061            | 1%          | 771            | 11%        |
| Основные средства и нематериальные активы  | 10 830         | 1%          | 21 282           | 2%          | 10 452         | 97%        |
| <b>Итого активы:</b>   | <b>940 528</b> | <b>100%</b> | <b>1 160 575</b> | <b>100%</b> | <b>220 047</b> | <b>23%</b> |
| <b>Обязательства:</b>  |                |             |                  |             |                |            |
| Средства и ссуды банков и финансовых организации                                 | 196 048        | 21%         | 191 048          | 16%         | (5 000)        | -3%        |
| Средства клиентов и банков   | 438 190        | 47%         | 676 191          | 58%         | 238 001        | 54%        |
| Выпущенные долговые ценные бумаги  | 170 451        | 18%         | 154 954          | 13%         | (15 497)       | -9%        |
| Обязательства по отложенному налогу на прибыль                                   | 1 958          | 0%          |                  | 0%          | (1 958)        | -100%      |
| Прочие обязательства   | 3 678          | 0%          | 3 516            | 0%          | (162)          | -4%        |
| Субординированные облигации  | 35 590         | 4%          | 37 244           | 3%          | 1 654          | 5%         |
| <b>Итого обязательства:</b>  | <b>845 915</b> | <b>90%</b>  | <b>1 062 953</b> | <b>92%</b>  | <b>217 038</b> | <b>26%</b> |
| <b>Капитал:</b>  |                |             |                  |             |                |            |
| Капитал, относящийся к акционерам материнского Банка:                            |                |             |                  |             |                |            |
| Уставной капитал   | 52 684         | 56%         | 52 710           | 54%         | 26             | 0%         |
| Фонд переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи                      | 934            | 1%          | (10)             | 0%          | (944)          | -101%      |
| Нераспределенная прибыль   | 40 389         | 43%         | 44 239           | 46%         | 3 850          | 10%        |
| <b>Итого капитал, относящийся к акционерам материнского Банка</b>                | <b>94 007</b>  | <b>99%</b>  | <b>96 939</b>    | <b>99%</b>  | <b>2 932</b>   | <b>3%</b>  |
| Доля миноритарных акционеров   | 606            | 1%          | 683              | 1%          | 77             | 13%        |
| <b>Итого капитал</b>   | <b>94 613</b>  | <b>10%</b>  | <b>97 622</b>    | <b>8%</b>   | <b>3 009</b>   | <b>3%</b>  |
| <b>Итого обязательства и капитал</b>   | <b>940 528</b> | <b>100%</b> | <b>1 160 575</b> | <b>100%</b> | <b>220 047</b> | <b>23%</b> |

Валюта баланса Банка увеличилась на 220 047 млн. тенге или на 23%. В пассивной части основные притоки произошли по статье «Средства клиентов и банков» (на 238 001 млн. тенге или на 54%), при этом в связи с выкупом и досрочным погашением международных облигаций, выпущенные долговые ценные бумаги сократились на 15 497 млн. тенге или на 9%.

Собственный капитал Банка за год увеличился на 3 009 млн. тенге или на 3%, составив 97 622 млн. тенге. Данное увеличение вызвано ростом нераспределенной прибыли на 3 850 млн. тенге, уставного капитала на 26 млн. тенге и доли миноритарных акционеров на 77 млн. тенге,

при этом фонд переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, сократился в 1,1 раза с 934 млн. тенге до (-) 10 млн. тенге.

В активной части основное увеличение произошло по статьям «Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи» (на 126 420 млн. тенге или в 4,3 раза), «Денежные средства и их эквиваленты» (на 122 146 млн. тенге или на 99%). Одновременно произошло уменьшение статей «Инвестиции, удерживаемые до погашения» (на 38 950 млн. тенге или на 47%) и «Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убытки» (на 10 293 млн. тенге или на 50%).

Структура активов: доля кредитного портфеля в активах составляет – 57%, в том числе предоставленные физическим лицам - 39%, банкам - 1%, юридическим лицам – 60%; денежные средства и их эквиваленты – 21%; инвестиции в ценные бумаги - 19% (из них ГЦБ – 90%), основные средства и нематериальные и прочие активы по 2%. Диверсификация активов приемлемая, учитывая относительно невысокую долю кредитного портфеля и высокую долю высоколиквидных активов.

Структура пассивов: доля собственного капитала в пассивах - 8%; средства клиентов и банков - 58% (из них сроком до востребования и до 1 мес. – 17%), средства и ссуды банков и финансовых организации – 16%, выпущенные долговые ценные бумаги – 13%, субординированные облигации – 3%. Диверсификация ресурсной базы приемлемая, учитывая достаточно высокую долю срочных средств клиентов, однако достаточность капитала на низком уровне.

## 2. Анализ финансовых результатов и рентабельности

в млн. тенге

| Показатель  | 31.12.2008г.    | 31.12.2009г.    | Изменения за 12 месяцев | Изменения за 12 месяцев, % |
|---|-----------------|-----------------|-------------------------|----------------------------|
| Процентные доходы   | 114 260         | 111 636         | (2 624)                 | -2%                        |
| Процентные расходы  | 69 289          | 75 251          | 5 962                   | 9%                         |
| <b>Чистый процентный доход до формирования резервов под обесценение активов, по которым начисляются проценты</b>                              | <b>44 971</b>   | <b>36 385</b>   | <b>(8 586)</b>          | <b>-19%</b>                |
| Формирование резерва под обесценение активов, по которым начисляются проценты   | (19 736)        | (32 940)        | (13 204)                | 67%                        |
| <b>Чистый процентный доход</b>  | <b>25 235</b>   | <b>3 445</b>    | <b>(21 790)</b>         | <b>-86%</b>                |
| Чистый (убыток)/прибыль по операциям с финансовыми активами и обязательствами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки | 7 597           | (10 521)        | (18 118)                | -238%                      |
| Чистый реализованный убыток от выбытия и обесценения инвестиций, имеющихся в наличии для продажи  | (444)           | (2 349)         | (1 905)                 | 429%                       |
| Чистая прибыль/(убыток) по операциям с иностранной валютой  | (7 720)         | 8 194           | 15 914                  | -206%                      |
| Чистый доход от досрочного погашения обязательств   | -               | 28 453          | 28 453                  | -                          |
| Доходы по услугам и комиссии полученные   | 12 435          | 13 564          | 1 129                   | 9%                         |
| Расходы по услугам и комиссии уплаченные  | (877)           | (1 199)         | (322)                   | 37%                        |
| Формирование резервов под обесценение по прочим операциям   | (5 315)         | (11 938)        | (6 623)                 | 125%                       |
| Прочие доходы   | 134             | 56              | (78)                    | -58%                       |
| <b>Чистые непроцентные доходы</b>   | <b>5 810</b>    | <b>24 260</b>   | <b>18 450</b>           | <b>318%</b>                |
| <b>Операционные доходы</b>  | <b>31 045</b>   | <b>27 705</b>   | <b>(3 340)</b>          | <b>-11%</b>                |
| <b>Операционные расходы</b>   | <b>(23 886)</b> | <b>(20 050)</b> | <b>3 836</b>            | <b>-16%</b>                |
| <b>Операционная прибыль до налогообложения</b>  | <b>7 159</b>    | <b>7 655</b>    | <b>496</b>              | <b>7%</b>                  |
| Расход по налогу на прибыль   | (1 304)         | (4 203)         | (2 899)                 | 222%                       |

|                                |              |              |                |             |
|--------------------------------|--------------|--------------|----------------|-------------|
| <b>Чистая прибыль</b>          | <b>5 855</b> | <b>3 452</b> | <b>(2 403)</b> | <b>-41%</b> |
| Относящаяся к:                 |              |              |                |             |
| Акционерам материнского Банка  | 5 838        | 3 335        | (2 503)        | -43%        |
| Миноритарным акционерам        | 17           | 117          | 100            | 588%        |
| <b>Прибыль на одну акцию</b>   |              |              |                |             |
| Базовая и разводненная (тенге) | 44,4         | 23,1         | (21)           | -48%        |

|   |              |              |                |             |
|---|--------------|--------------|----------------|-------------|
| <b>Чистая прибыль</b>   | <b>5 855</b> | <b>3 452</b> | <b>(2 403)</b> | <b>-41%</b> |
| <b>Прочая совокупная прибыль</b>  |              |              | -              |             |
| Чистое изменение справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи | (511)        | (944)        | (433)          | 85%         |
| Курсовая разница, возникшая при пересчете зарубежной деятельности                   | (304)        | 515          | 819            | -269%       |
| <b>Прочая совокупная прибыль после налога на прибыль</b>                            | <b>(815)</b> | <b>(429)</b> | <b>386</b>     | <b>-47%</b> |
| <b>Итого совокупная прибыль</b>   | <b>5 040</b> | <b>3 023</b> | <b>(2 017)</b> | <b>-40%</b> |
| Относящаяся к:  |              |              |                |             |
| Акционерам материнского Банка   | 5 023        | 2 906        | (2 117)        | -42%        |
| Миноритарным акционерам   | 17           | 117          | 100            | 588%        |
| <b>Итого совокупная прибыль</b>   | <b>5 040</b> | <b>3 023</b> | <b>(2 017)</b> | <b>-40%</b> |

Чистая прибыль Банка по состоянию на 31.12.2009г. сократилась на 40%, составив 3 023 млн. тенге (за аналогичный период прошлого года Банк получил прибыль в размере 5 040 млн. тенге). Основное влияние оказали резкое падение чистого процентного дохода (более чем в 7 раз) из-за роста провизий на 67% и убыток в размере 13 276 млн. тенге от операций с производными финансовыми инструментами, связанных с хеджированием валютных рисков по привлеченным ресурсам. Положительное влияние на прибыльность оказало получение доходов от досрочного погашения займов и облигаций в размере 28 453 млн. тенге и сокращение операционных расходов на 3 836 млрд. тенге (16%).

| Показатель                       | 31.12.2008г. | 31.12.2009г. | Расчет                      |
|----------------------------------|--------------|--------------|-----------------------------|
| ROE (Рентабельность капитала), % | 5,33%        | 3,10%        | Прибыль/Собственный капитал |
| ROA (Рентабельность активов), %  | 0,54%        | 0,26%        | Прибыль/Активы              |

В связи с сокращением годовой прибыли на 40%, а также с ростом активов на 23% и капитала на 3% показатели рентабельности снизились в среднем в 2 раза. Снижение прибыльности является негативным фактором, однако соответствует общей для банковской системы Казахстана тенденции, показатели прибыльности Банка превышают среднеотраслевой уровень.

### 3. Анализ ликвидности

| Показатель                | 31.12.2008г. | 31.12.2009г. | Расчет   |
|---------------------------|--------------|--------------|--|
| Текущая ликвидность       | 127%         | 147%         | (Активы/Обязательства) с оставшимся сроком погашения до 1 мес. |
| Краткосрочная ликвидность | 195%         | 248%         | (Активы/Обязательства) с оставшимся сроком погашения до 3 мес. |

Показатели ликвидности находятся на высоком уровне и имеют положительную динамику. Так покрытие обязательств активами с оставшимся сроком погашения до 1 мес. и 3 мес. составляет в 1,5 и 2,5 раза соответственно. Доля денежных средств в активах выросла с 13% до

21%, что также свидетельствует о высокой ликвидности Банка. Согласно анализу ГЭП ликвидности, проведенному на 31.12.2008 г., возможны разрывы ликвидности в периодах от 1 года до 5 лет и более 5 лет. При этом на 31.12.2009 г. отрицательная тенденция сохраняется только в периоде от 1 года до 5 лет.

Несмотря на отрицательные значения ГЭПа в периоде от 1 года до 5 лет ликвидность Банка оценивается как высокая.

#### 4. Качество кредитного портфеля Банка

| Показатель  | 31.12.2008г. | 31.12.2009г. | Изменение в % |
|---|--------------|--------------|---------------|
| Кредитный портфель БРУТТО                               | 694 639      | 732 909      | 6%            |
| Провизии по кредитам, предоставленным клиентам и банкам | 46 411       | 67 394       | 45%           |
| Доля провизии в кредитном портфеле                      | 6,7%         | 9,2%         | 38%           |

За 2009 год наблюдается ухудшение качества кредитного портфеля. При увеличении кредитного портфеля на 6%, сформированные провизии выросли на 45%, при этом доля провизии в кредитном портфеле выросла на 38% и составила 9,2%.

Информация о сумме просроченной задолженности в годовом отчете Банка отсутствует. Указано только, что просроченные, но не обесцененные займы на начало и конец 2009 г. отсутствовали, что свидетельствует об адекватном покрытии сомнительных займов провизиями.

Показатели качества кредитного портфеля, несмотря на отрицательную динамику, находятся на приемлемых для банковской системы Казахстана значениях.

| Показатель                           | 31.12.2008г.           | 31.12.2009г.            |
|--------------------------------------|------------------------|-------------------------|
| Кредитный портфель БРУТТО            | 694 639 млн. тенге     | 732 909 млн. тенге      |
| Концентрация кредитного портфеля     | 7 крупнейших заемщиков | 10 крупнейших заемщиков |
| Сумма займов крупнейших заемщиков    | 83 803 млн. тенге      | 134 573 млн. тенге      |
| Доля крупнейших в кредитном портфеле | 12,1%                  | 18,4%                   |
| 10% от суммы капитала                | 9 461 млн. тенге       | 9 762 млн. тенге        |

За 2009 год концентрация кредитного портфеля выросла, так доля займов 10 крупных заемщиков на общую сумму 134 573 млн. тенге составляет 18,4% от кредитного портфеля (на 31.12.2008г. – 12,1%). Крупнейшими заемщиками считаются заемщики, сумма задолженности которых превышает 10% капитала Банка.

Доля займов, предоставленным связанным сторонам Банка, от кредитного портфеля (БРУТТО) незначительна - 0,95% или 6 996 млн. тенге.

Учитывая удовлетворительные показатели качества кредитного портфеля, его приемлемую концентрацию и низкую долю кредитов связанным сторонам, а также относительно невысокую долю кредитного портфеля в активах, кредитные риски Банка оцениваются как приемлемые.

#### 5. Результаты проверки

Положительными сторонами являются: существенный приток средств клиентов в 2009 г. (на 54%), высокие показатели ликвидности, приемлемое качество кредитного портфеля, диверсифицированная структура активов.

Отрицательными сторонами являются: существенное снижение прибыли и рентабельности, ухудшение качество кредитного портфеля (рост провизий), низкая и уменьшающаяся достаточность капитала.

Финансовое состояние Банка оценивается как удовлетворительное, основные финансовые показатели выше среднеотраслевого уровня для банковской системы Казахстана.

## **6. Примечание**

Анализ финансового состояния Банка проводился на основании данных консолидированной финансовой отчетности, подтвержденной аудитором. Ответственность за достоверность предоставленной отчетности несут АО «Банк ЦентрКредит» и ТОО «Делойт».