

Анализ финансового состояния АО «Банк ЦентрКредит»

Объект проверки: АО «Банк ЦентрКредит» (далее – «Банк»).

Источник информации: годовая консолидированная финансовая отчетность, подтвержденная аудитором, за год, закончившийся 31 декабря 2010 года.

Краткая информация о Банке: образован в 1988 году как Алматинский Центральный кооперативный банк. Основной деятельностью Банка заключается в коммерческой банковской деятельности, осуществлении операций с ценными бумагами, иностранной валютой и производными инструментами, предоставлении ссуд и гарантий. Банк является материнской компанией банковской группы, в которую входят: АО НПФ «Капитал», ТОО «Центр Лизинг», АО «BCC Invest», CenterCredit International B.V., ООО «Банк БЦК-Москва».

Акционеры: по состоянию на 31 декабря 2010 года акционерами Банка являются Kookmin Bank с долей 41,93% акции, Байсеитов Б. Р. – 25,10%, Международная финансовая корпорация - 10% и прочие лица, персонально владеющие менее 5% акции.

1. Анализ динамики основных статей и структуры баланса

Показатели	31.12.2009 г.		31.12.2010 г.		Прирост за 12 мес.	
	млн. тенге	доля	млн. тенге	доля	млн. тенге	%
Активы:						
Денежные средства и их эквиваленты	245 429	21%	209 163	17%	(36 266)	-15%
Финансовые активы, отражаем. по справед. стоимости через прибыль или убытки	10 404	1%	13 495	1%	3 091	30%
Инвестиции, имеющ. в наличии для продажи	164 536	14%	100 176	8%	(64 360)	-39%
Инвестиции, удерживаемые до погашения	44 166	4%	163 812	13%	119 646	271%
Средства в банках	700	0%	1 649	0%	949	136%
Ссуды, предоставленные клиентам и банкам	665 515	57%	699 456	57%	33 941	5%
Требования по текущему налогу на прибыль	228	0%	2 162	0%	1 934	848%
Прибыль по отложенному налогу на прибыль	254	0%	1 693	0%	1 439	567%
Прочие активы	8 061	1%	10 538	1%	2 477	31%
Основные средства и нематер. активы	21 282	2%	22 414	2%	1 132	5%
Итого активы:	1 160 575	100%	1 224 558	100%	63 983	6%
Обязательства:						
Средства и ссуды банков и фин. орган.	191 048	16%	146 921	12%	(44 127)	-23%
Средства клиентов и банков	676 191	58%	796 382	65%	120 191	18%
Выпущенные долговые ценные бумаги	154 954	13%	153 891	13%	(1 063)	-1%
Прочие обязательства	3 516	0%	6 969	1%	3 453	98%
Субординированные облигации	37 244	3%	35 614	3%	(1 630)	-4%
Итого обязательства:	1 062 953	92%	1 139 777	93%	76 824	7%
Капитал:						
Капитал, относ. к акционерам матер. Банка:						
Уставной капитал	52 710	54%	69 841	83%	17 131	33%
Фонд переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	(10)	0%	754	1%	764	-7640%
Фонд/(дефицит) курсовых разниц	147		(25)	0%	-172	-117%
Нераспределенная прибыль	44 092	45%	13 307	16%	-30 785	-70%
Итого капитал, относящийся к акционерам материнского Банка	96 939	100%	83 877	100%	-13 062	-13%
Доля миноритарных акционеров	683	0%	904	0%	221	32%
Итого капитал	97 622	8%	84 781	7%	-12 841	-13%
Итого обязательства и капитал	1 160 575	100%	1 224 558	100%	63 983	6%

Валюта баланса Банка увеличилась на 64 млрд. тенге или на 6%. В пассивной части основной приток произошел по статье «Средства клиентов и банков» на 18%, при этом сократились средства и ссуды банков и фин. организации на 23% и на 13% собственный капитал Банка. В активах увеличились портфель ценных бумаг на 27% и кредитный портфель на 5%, при этом сократились денежные средства на 15%.

Структура активов. Доля кредитного портфеля в активах составляет 57% (из них физ. лица – 34%), инвестиции в ценные бумаги - 23%, денежные средства и их эквиваленты – 17%, основные средства и нематериальные активы – 2%, прочие активы - 1%.

Основное сокращение по статье «Денежные средства и их эквиваленты» произошло за счет снижения срочных депозитов в НБРК с 80 млрд. тенге до 48 млрд. тенге, при этом в статью включены депозиты в банках со сроком погашения менее 3-х месяцев на сумму 134 млрд. тенге. По состоянию на 31 декабря 2010 года у Банка имелось 8 контрагентов по данной статье, депозиты в которых вместе и раздельно превышали 10% собственного капитала.

Портфель ценных бумаг. Основная доля и прирост портфеля ценных бумаг приходится на государственные ценные бумаги, которые по состоянию на 31 декабря 2010 года составили 91% всего портфеля ценных бумаг и выросли на 28%.

	31.12.2009 млн. тенге	доля	31.12.2010 млн. тенге	доля
ГЦБ (ноты НБРК, облигац. МФРК)	197 275	90%	253 412	91%
Прочие ценные бумаги	23 095	10%	24 820	9%
	220 370		278 232	
Резерв под обесценение	(1 264)	-0,6%	(749)	-0,3%
Итого портфель ценных бумаг	219 106		277 483	

За 2010 год доля обесцененных инвестиции в портфеле ценных бумаг снизилась с 0,8% до 0,6%, при этом покрытие резервами под обесценение сократилась с 0,6% до 0,3%.

Учитывая, высокую долю государственных ценных бумаг, качество портфеля ценных бумаг на хорошем уровне.

Кредитный портфель.

	31.12.2009 млн. тенге		31.12.2010 млн. тенге	
Кредиты, предоставленные клиентам, в том числе:	726 867		801 073	
- кредиты, просроченные, но не обесцененные	9 936	1,4%	17 142	2,2%
- кредиты, обесцененные индивидуально и коллективно	336 102	46,3%	417 307	52,1%
Резерв под обесценение	-67 393	9,3%	-105 789	13,2%
Итого кредиты, предоставленные клиентам	659 474		695 284	
Кредиты, предоставленные банкам	5 992		3 501	
Резерв под обесценение	-1	0,1%	0	
Итого кредиты, предоставленные банкам	5 991		3 501	
Кредиты по соглашениям обратного РЕПО	50		671	
Итого кредиты, предоставленные клиентам и банкам	665 515		699 456	

За 2010 год наблюдается ухудшение качества кредитного портфеля. При увеличении клиентского кредитного портфеля брутто на 10%, доля просроченной задолженности выросла с 1,4% до 2,2%, доля кредитов, признанных обесцененными по отдельности и коллективно увеличилась с 46,3% до 52,1%, при этом сформированные резервы под обесценение выросли с

9,3% до 13,2%. В состав кредитов включены кредиты, условия которых были пересмотрены, их доля – 8,1%.

За 2010 год концентрация кредитного портфеля выросла, так доля займов 15 крупных заемщиков на общую сумму 213 069 млн. тенге составляет 26,6% от кредитного портфеля (на 31.12.2009 г. доля 10 крупных заемщиков – 18,4%). Крупнейшими заемщиками считаются заемщики, сумма задолженности которых превышает 10% капитала Банка.

Доля связанных сторон в кредитном портфеле брутто незначительна и составляет 1% или 5 848 млн. тенге.

Показатели качества кредитного портфеля, несмотря на отрицательную динамику просроченных и обесцененных кредитов и недостаточное покрытие резервами, находятся на приемлемых для банковской системы Казахстана значениях, так как кредитный портфель имеет приемлемую концентрацию, относительно невысокую долю в активах и низкую долю кредитов связанным сторонам.

Диверсификация активов приемлемая, учитывая относительно невысокую долю кредитного портфеля и высокую долю высоколиквидных активов.

Структура пассивов. Доля собственного капитала в пассивах равна 7%, средства клиентов и банков - 65%, средства и ссуды банков и финансовых организации – 12%, выпущенные долговые ценные бумаги – 13%, субординированные облигации – 3%, прочие обязательства – 1%.

В течение 2010 года Банк выпустил привилегированных и простых акции на сумму 17 млрд. тенге и получил убыток в размере 30 млрд. тенге, в связи с чем собственный капитал Банка сократился на 12,8 млрд. тенге или на 13%. Доля собственного капитала Банка в пассивах снижена с 8,4% до 6,9%.

По состоянию на 31 декабря 2010 года в статью «Средства и ссуды банков и финансовых организации» включены долгосрочные займы от Международной Финансовой Корпорации, Евразийского Банка Развития, Европейского Банка Реконструкции и Развития и Фонда Развития Предпринимательства «ДАМУ», которые вместе и отдельно превышали 10% суммы капитала Банка. Снижение средств по данной статье связано с сокращением займов, полученных по соглашениям РЕПО.

За 2010 год наблюдается приток депозитов на общую сумму 115 млрд. тенге, в частности прирост срочных депозитов, составил 9,5% (доля в валюте баланса – 44%) и вкладов до востребования - 41,1% (доля в валюте баланса -19%), а также увеличены долгосрочные займы от АО «Банка развития Казахстана» на 5 млрд. тенге (доля в валюте баланса - 1%). Данные обязательства включены в статью «Средства клиентов и банков».

Доля связанных сторон в средствах банков и финансовых учреждений равна 13%, в средствах клиентов и банков – 6%.

Диверсификация ресурсной базы приемлемая, учитывая достаточно высокую долю срочных средств клиентов, однако достаточность капитала на низком уровне.

2. Анализ финансовых результатов

За 2010 год Банк получил чистый убыток в размере 30 млрд. тенге, против прибыли 2009 года на сумму 3 млрд. тенге. Снижение процентного дохода по кредитам, предоставленным клиентам, увеличение процентных расходов в связи с притоком депозитов, увеличение резервов на 17% привели к сокращению чистого процентного дохода до убыточного значения в размере 24 млрд. тенге. В итоге операционный убыток составил 7,1 млрд. тенге против 27,7 млрд. тенге

операционной прибыли 2009 года. На прибыльность в 2009 году положительное влияние оказало получение доходов от досрочного погашения займов и облигаций в размере 28 млрд. тенге.

Убыточная операционная деятельность Банка в 2010 году объясняется, высокой долей обесцененных кредитов в кредитном портфеле брутто (52%) и инвестированием в низкодоходные ценные бумаги (доля ГЦБ – 91%).

Показатели	31.12.2009 г.	31.12.2010 г.	Прирост за 12 месяцев	
	млн. тенге	млн. тенге	млн. тенге	в %
Процентные доходы	111 636	94 792	(16 844)	-15%
Процентные расходы	(75 251)	(80 047)	(4 796)	6%
Чистый процентный доход до формирования резервов под обесценение активов, по которым начисляются проценты	36 385	14 745	(21 640)	-59%
Формирование резерва под обесценение активов, по которым начисляются проценты	(32 940)	(38 547)	(5 607)	17%
Чистый процентный доход	3 445	(23 802)	(27 247)	-791%
Чистый (убыток)/прибыль по операциям с финансовыми активами и обязательствами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки	(10 521)	1 382	11 903	-113%
Чистый реализованный убыток от выбытия и обесценения инвестиций, имеющих в наличии для продажи	(2 349)	(942)	1 407	-60%
Чистая прибыль/(убыток) по операциям с иностранной валютой	8 194	2 351	(5 843)	-71%
Чистый доход от досрочного погашения обязательств	28 453	-	(28 453)	-100%
Доходы по услугам и комиссии полученные	13 564	15 718	2 154	16%
Расходы по услугам и комиссии уплаченные	(1 199)	(1 298)	(99)	8%
Формирование резервов под обесценение по прочим операциям	(11 938)	(574)	11 364	-95%
Прочие доходы	56	32	(24)	-43%
Чистые непроцентные доходы	24 260	16 669	(7 591)	-31%
Операционный (убыток)/прибыль	27 705	(7 133)	(34 838)	-126%
Операционные расходы	(20 050)	(23 845)	(3 795)	19%
Операционная прибыль до налогообложения	7 655	(30 978)	(38 633)	-505%
Расход по налогу на прибыль	(4 203)	309	4 512	-107%
Чистый (убыток)/прибыль	3 452	(30 669)	(34 121)	-988%
Прочая совокупная прибыль				
Чистое изменение справедливой стоимости инвестиций, имеющих в наличии для продажи	(944)	764	1 708	-181%
Курсовая разница, возникшая при пересчете зарубежной деятельности	515	(172)	(687)	-133%
Прочая совокупная прибыль/(убыток)	(429)	592	1 021	-238%
Итого совокупная прибыль/(убыток)	3 023	(30 077)	(33 100)	-1095%

3. Анализ ликвидности

Показатель	31.12.2009г.	31.12.2010г.	Расчет
Текущая ликвидность	140%	109%	(Активы/Обязательства) с оставшимся сроком погашения до 1 мес.
Краткосрочная ликвидность	155%	162%	(Активы/Обязательства) с оставшимся сроком погашения до 3 мес.

Покрытие обязательств активами с оставшимся сроком погашения до 1 мес. и 3 мес. составляет в 1,1 и 1,6 раза соответственно. Согласно анализу ГЭП ликвидности, проведенному по состоянию на 31.12.2010 г., возможны разрывы ликвидности в периодах от 1 года до 5 лет, данная отрицательная тенденция сохранялась в анализе, проведенном по состоянию на 31.12.2009 г.

Учитывая вышеизложенное, а также хорошую долю денежных средств в активах – 17%, показатели ликвидности Банка по состоянию на 31 декабря 2010 года оцениваются как высокие.

4. Результаты, проведенного анализа финансового состояния Банка.

Положительными сторонами являются:

- существенный приток средств клиентов в 2010 году на общую сумму 120 млрд. тенге;
- высокие показатели ликвидности за счет высокой доли государственных ценных бумаг и денежных средств в активах;
- диверсифицированная структура активов.

Отрицательными сторонами являются:

- получение убытка за 2010 год в размере 30 млрд. тенге, в связи со снижением операционной деятельности;
- низкая и уменьшающаяся достаточность капитала за счет получения убытка;
- ухудшение качества кредитного портфеля: рост просроченной и обесцененной задолженности.

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

5. 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».

Исполнитель: Испанова Г.