

Обзор деятельности Казкоммерцбанка за 9 месяцев 2008 года

27 февраля 2009 г., Алматы. - В дополнение к пресс-релизу от 5 января 2009 года (<http://ru.kkb.kz/page/News?no=1162498>), Казкоммерцбанк представляет расширенную информацию о своих финансовых показателях.

Прибыльность:

- Коэффициент рентабельности капитала (RoAE) увеличился с 19,5% за 9 месяцев 2007 года до 20% за 9 месяцев 2008 года.
- Коэффициент рентабельности активов (RoAA) увеличился с 2,2% за 9 месяцев 2007 года до 2,3% за 9 месяцев 2008 года.
- Чистая процентная маржа (NIM) выросла с 5,9% за 9 месяцев 2007 года до 7,9% за 9 месяцев 2008 года.

Прибыльность банка выросла за счет увеличения доходности процентных активов с 12,9% за 9 месяцев 2007 года до 15,2% за 9 месяцев 2008 при росте средней ставки по процентным обязательствам до 7,6% (7,3% за 9 месяцев 2007 года).

Контроль издержек:

- Коэффициент «операционные расходы к операционным доходам до начисления провизий» незначительно увеличился – с 16,3% за 9 месяцев 2007 года (17,5% на конец 2007 года) до 16,7% за 9 месяцев 2008 года.
- Количество сотрудников сократилось с 7 711 на конец третьего квартала 2007 года (7 972 в конце 2007 года) до 7 511 на 1 октября 2008 года.
- Количество отделений с конца 2007 года сократилось с 190 до 189. Банк принимает меры к повышению эффективности филиальной сети: за 9 месяцев 2008 года было открыто 15 новых и закрыто 16 существующих отделений по всему Казахстану.
- Банк продолжает расширять сеть банкоматов: их количество с конца 2007 года увеличилось на 113 и составило на 1 октября 2008 года 883 аппарата.

Депозитная база:

- Доля банка на рынке депозитов составляет 22% на конец третьего квартала 2008 года.
- Объем всех депозитов увеличился на 22,5% – с 895 млрд. тенге на конец 2007 года до 1 096 млрд. тенге на конец третьего квартала 2008 года.
- Доли срочных депозитов и депозитов до востребования в структуре депозитов на конец третьего квартала составили 82% и 18% соответственно – против 80% и 20% в 2007 году.
- Доля депозитов в тенге в структуре депозитов уменьшилась с 61% на конец 2007 года до 51% на конец третьего квартала 2008 года.

Коэффициенты достаточности капитала:

- Коэффициенты достаточности капитала согласно казахстанским стандартам бухгалтерского учета на 1 октября 2008 года составили: К1 (Капитал 1-го уровня) – 10,6%, К2 (Собственный капитал) – 13%, при минимальных требованиях в 5% и 10% соответственно.

- Коэффициенты достаточности капитала, рассчитанные в соответствии с Базельским соглашением о капитале (Базель 1): Капитал 1-го уровня – 12,2%, Собственный капитал – 17,8%.

Выплаты внешних заимствований в 2009 году:

В 2009 году Банку предстоит выплатить немногим более 1,2 млрд. долларов США основного долга по еврооблигациям, синдицированным займам и сделкам по секьюритизации, что почти в два раза ниже выплат осуществленных в 2008 – 2,2 млрд. долларов США.

Выплаты основного долга публичных внешних заимствований в 2009 году:

- Февраль 2009 г. – Еврооблигации на сумму 100 млн. сингапурских долларов, погашены 24 февраля 2009 года.
- Март 2009 г. – Выплата основного долга по секьюритизированным еврооблигациям на сумму 16 млн. долларов США.
- Июнь 2009 г. – Выплата основного долга по секьюритизированным еврооблигациям на сумму 16 млн. долларов США.
- Июль 2009 г. – Еврооблигации на сумму 25 млрд. японских йен.
- Сентябрь 2009 г. – Выплата основного долга по секьюритизированным еврооблигациям на сумму 28 млн. долларов США.
- Ноябрь 2009 г. – Еврооблигации на сумму 500 млн. долларов США.
- Декабрь 2009 г. – Транш Б синдицированного займа на общую сумму 1 млн. долларов США в размере 300 млн. долларов США.
- Декабрь 2009 г. – Выплата основного долга по секьюритизированным еврооблигациям на сумму 28 млн. долларов США.

Структура кредитного портфеля:

- Займы, предоставленные клиентам, до вычета провизий снизились на 1,9% – с 20,8 млрд. долларов США на конец 2007 года до 20,4 млрд. долларов США на конец третьего квартала 2008 года.
- Займы, предоставленные клиентам, с вычетом провизий снизились на 4,4% – с 19,7 млрд. долларов США на конец 2007 года до 18,8 млрд. долларов США на конец третьего квартала 2008 года.
- Доля займов, выданных клиентам в Республике Казахстан, составила 80,6%. При этом доля Казахстана в географической разбивке выросла на 10,3% с конца 2006 года.
- На конец третьего квартала 2008 года 59% ссудного портфеля составляли займы в долларах, 36% - займы в тенге, 5% - займы в прочих валютах.
- В отраслевой разбивке за 9 месяцев 2008 года существенных изменений не произошло: к секторам, составляющим более 10% ссудного портфеля, за вычетом начисленных провизий относятся розничные займы (17,1%), торговля (16,5%) и жилищное строительство (12,4%).
- В розничном портфеле займов 54,7% составляет ипотека, 32,0% – обеспеченные потребительские займы, 7,9% – ссуды, предоставленные на коммерческие цели, 4,0% – автокредитование, 1,4% – прочие займы.

Качество кредитного портфеля:

Казкоммерцбанк определяет недействующий заем как полную задолженность заемщика, имеющего просроченную выплату по какому-либо займу более 30 дней для корпоративных и более 60 дней для розничных клиентов.

В течение 9 месяцев 2008 года динамика недействующих займов была следующая: после сильного роста в первом квартале – с 3,1% до 5,1% на конец 2007 года, во втором квартале объем недействующих займов несколько стабилизировался, составив 5,2% от кредитного портфеля. На конец третьего квартала 2008 года доля недействующих займов в кредитном портфеле Банка составила 6,2%.

Наибольшее влияние на эту динамику оказал корпоративный сектор (включая малые и средние предприятия), составляющий 83% всего клиентского кредитного портфеля. Так, в этом секторе наблюдался рост недействующих займов – с 2,9% до 4,9% в течение первого квартала 2008 года, сменившийся снижением до 4,6% во втором квартале и увеличением до 5,4% в третьем квартале. Самый высокий уровень недействующих займов на конец третьего квартала приходился на строительный сектор (включая жилищное, коммерческое и промышленное строительство) – 12,6%. Доля займов в секторе строительства в ссудном портфеле банка на 1 октября 2008 года составила 22,3%.

В розничном секторе наблюдался рост недействующих займов на протяжении 9 месяцев 2008 года – с 3,7% на конец 2007 до 6,0% в первом квартале, 8,1% во втором и 9,9% в третьем квартале 2008 года.

Данная динамика является результатом следующих факторов:

- Общее экономическое замедление;
- Снижение цен на сырье, особенно во второй половине 2008 года (августе-сентябре);
- Продолжающееся снижение потребительского спроса на товары длительного пользования и крупные покупки, также как и на предметы роскоши и первоклассные товары и услуги
- Снижение потребительских ожиданий и возросшая склонность к сбережению, нежели трате доходов.

Эффект данных факторов прослеживается в розничном и корпоративном портфелях Банка. Объем недействующих займов в 3-м квартале заметно увеличился в сфере торговли и услуг. Рост недействующих займов был выше в розничном секторе, по сравнению с корпоративным. Это можно объяснить отложенным эффектом экономического замедления на кредитоспособность розничных заемщиков.

Работа, проводимая с недействующими займами:

Корпоративные клиенты и малые и средние предприятия:

- Продолжающаяся работа со строительными компаниями по программе Фонда «Самрук-Казына».
- Выделение отдельной группы сотрудников для мониторинга и управления займами, выданными строительному сектору.
- Содействие заемщикам в операциях слияний и поглощений и продаже неосновных активов.
- В отдельных случаях реструктуризация займов, предоставленным клиентам.
- Поддержание достаточного уровня провизий.

Розничные клиенты:

- Новые технологии для управления просроченными займами – улучшение информационных систем и отчетности.
- Сосредоточение на ранних степенях просрочки (усиление колл-центра)
- Дальнейшее сотрудничество с коллекторами, делегирование им работы с мелкими и необеспеченными займами.
- Концентрирование внутренних ресурсов на работе с крупными обеспеченными займами (например, с ипотекой).
- Исторически, около 86% розничных займов, вышедших на просрочку, были полностью или частично возвращены или возобновили погашения в течение 1 года.

Провизии:

- Эффективная ставка резервирования увеличилась с 5,6% на конец 2007 года до 8% на конец третьего квартала 2008 года.
- Коэффициент покрытия недействующих займов провизиями составил 131,4%.
- Казкоммерцбанк планирует продолжать осуществлять консервативную политику в отношении начисления провизий, начисляя провизии на каждый новый заем, вне зависимости от его показателей. Эффективная ставка резервирования на конец третьего квартала была выше, чем у сравнимых банков (БТА – 6,8%; Халык Банк – 6,9%)
- Согласно политике Банка провизии создаются на каждый новый заем независимо от его классификации.

Существенные события происшедшие после отчетной даты:

- 9 декабря 2008 г. Банк получил подписанный Меморандум о взаимопонимании с Правительством РК, отражающий основные условия участия Казкоммерцбанка в стабилизационных мероприятиях.
- 15 января 2009 г. Банк, его основные акционеры и Фонд «Самрук-Казына» подписали пакет Соглашений о реализации в рамках Меморандума о взаимопонимании.
- 30 января 2009 г. Казкоммерцбанк получил 120 млрд. тенге от Фонда «Самрук-Казына». Данная сумма включает в себя депозит в размере 36 млрд. тенге сроком на 6 месяцев, который предполагается использовать для приобретения Фондом «Самрук-Казына» 25% акций банка. Остальная сумма в объеме 84 млрд. тенге, размещенных в виде вклада на 36 месяцев, будет использована в рамках антикризисной программы правительства РК для финансирования и рефинансирования корпоративных клиентов банка в реальном секторе экономики. Условия размещения депозитов позволят банку снизить существующие процентные ставки для своих заемщиков.

Размещение акций банка в рамках реализации Меморандума с Правительством будет происходить в полном соответствии с действующим законодательством Республики Казахстан, листинговыми требованиями Казахской и Лондонской фондовых бирж с соблюдением права преимущественной покупки акций существующими акционерами и держателями ГДР банка, а также с соблюдением всех международных соглашений, заключенных банком.

В рамках приобретения акций банка доля Фонда «Самрук-Казына» не превысит 25% от общего количества размещенных простых акций банка, а нынешние крупные акционеры Банка (ЦАИК, Субханбердин Н.С. и ЕБРР) сохранят контроль над банком. Фонд «Самрук-Казына» не будет вмешиваться в операционную деятельность Казкоммерцбанка.

При этом предполагается, что основные акционеры в случае отказа от преимущественного права покупки акций банка получат опцион на приобретение принадлежащих Фонду акций в четырехлетний период, начинающийся по истечении одного года с даты подписания Документов о Реализации.

- 4 февраля 2009 г. Национальный банк Республики Казахстан прекратил поддержание тенге в прежнем неявном коридоре. Банк находится в процессе оценки

эффекта на кредитный портфель. Банк ожидает ухудшения качества займов заемщикам - импортерам, и частным лицам.

- 26 февраля 2009 г. Казкоммерцбанк получил депозиты ФНБ «Самрук-Казына», предусмотренные для рефинансирования ипотеки – 24 млрд. тенге, а также для кредитования и рефинансирования субъектов малого и среднего бизнеса – 16 млрд. тенге.

Прогноз на конец 2008 года:

Казкоммерцбанк ожидает, что на результатах 2008 года отразится продолжающийся глобальный кризис. В результате, возможно, что прибыль будет ниже ожидаемой за счет роста ставки резервирования. Это отражает опасения по поводу влияния ухудшения макроэкономической ситуации и снижения цен на сырьевые товары во втором полугодии 2008 года на качество кредитного портфеля.

Примечание:

Просим принять во внимание, что настоящий обзор или какие-либо заявления, сделанные в связи с ним, не содержат рекомендаций для покупки ценных бумаг Банка или заключения каких-либо сделок.

Обзор содержит прогнозы, составленные Банком исходя из текущей ситуации, однако лица, использующие обзор, должны самостоятельно принимать решения касательно применения информации, содержащейся в обзоре, в отношении своих инвестиций.

Принимая во внимание вышеизложенное, Банк, а также его работники или руководители не несут ответственности за решения, принятые исходя из информации и прогнозов, содержащихся в обзоре. Любое лицо, использующее настоящий документ для любых целей, делает это на свой риск.

Для контактов:

Алия Нурсипатова, начальник Отдела по связям с инвесторами

Тел.: +7 (727) 258-51-25, E-mail: investor_relations@kkb.kz

Лариса Коковинец, директор Департамента общественных связей

Тел.: +7 (727) 258-54-56, E-mail: pr@kkb.kz