ТАВАН БОГД КАПИТАЛ
БОЛОМЖОО БОДИТ БОЛГО

БАНК РЕФОРМЕР

АЛЬ БАНК АВАХ ВЭ?

ОНЛАЙН АРГА ХЭМЖЭЭ

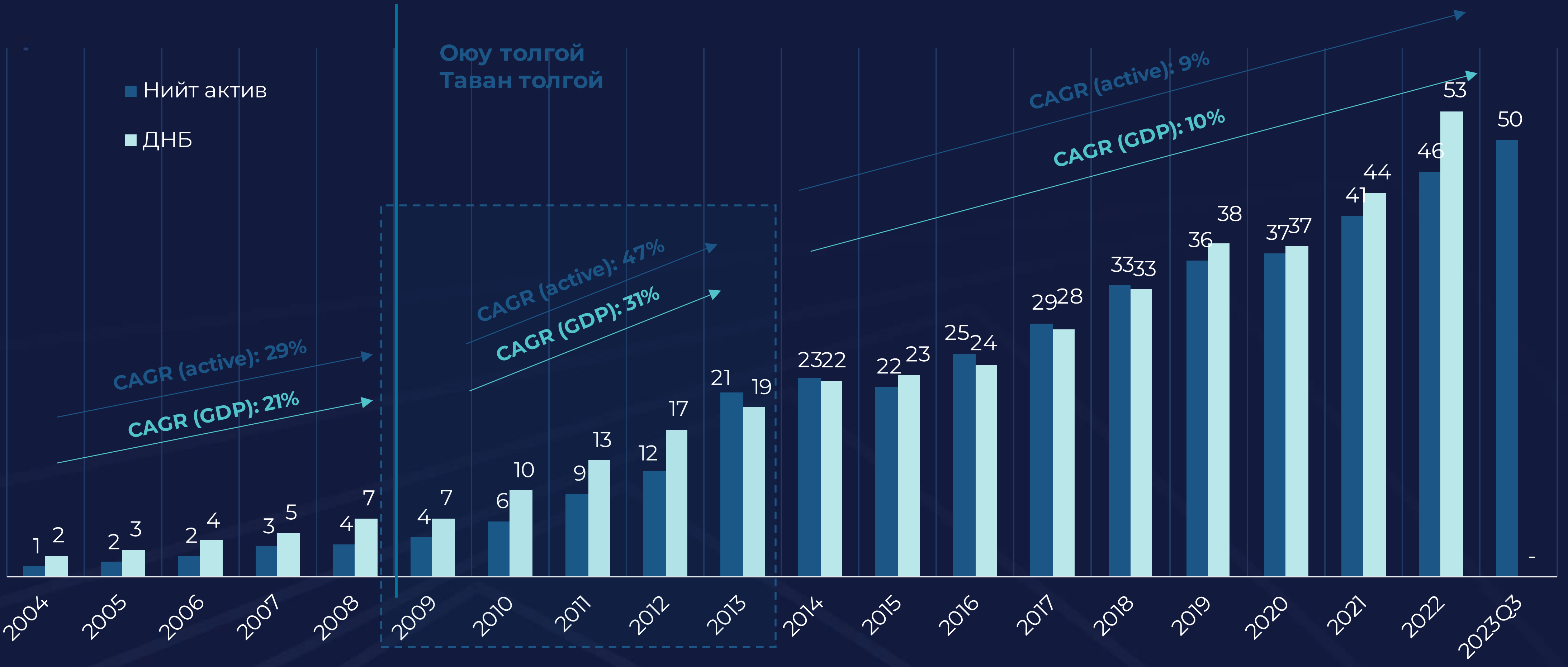
EARNINGS SEASON 2023Q3

2023.10.30

ТАВАН БОГД КАПИТАЛ
БОЛОМЖОО БОДИТ БОЛГО

БАНКНЫ САЛБАРЫН ТҮҮХЭН ӨСӨЛТ

Банкны салбарын активын сүүлийн 18 жилийн дундаж өсөлт 23% байсан нь ДНБ-с (CAGR*: 18%) жилд дунджаар 5 нэгж хувиар (percentage points**) илүү өссөн. Банкны салбарын өсөлт нь эдийн засгийн өсөлттэй шууд холбоотой.



(их наяд төгрөг)

Эх сурвалж: Монгол банк – Банкуудын нэгдсэн тайлан

СИСТЕМИЙН НӨЛӨӨ БҮХИЙ БАНКУУД

				ТӨРИЙН БАНК	
Байгуулагдсан он	1991	1990	1995	2009	2001
Хувьцаа эзэмшигчид	4 (+олон нийт 26,997)	2 (+олон нийт 2,248)	2 (+олон нийт 20,001)	2 (+олон нийт 26,997)	1 (+олон нийт 11,056)
Ажилчдын тоо	6,500	2,300	2,300	3,300+	1,500+
Салбарын тоо	547	97	101	500+	78
Харилцагчдын тоо	2.7 сая+	0.5 сая+	0.95 сая+	2.3 сая+	1 сая+

ҮЦТХТ-ийн 2023.08.31-ны байдлаарх төвлөрлийн судалгаа

ТАВАН БОГД КАПИТАЛ
БОЛОМЖОО БОДИТ БОЛГО
ТАВАН БОГД ГРУПП

ХЭН НЬ ИЛҮҮ ТОМ БЭ?

(их наяд төгрөг)

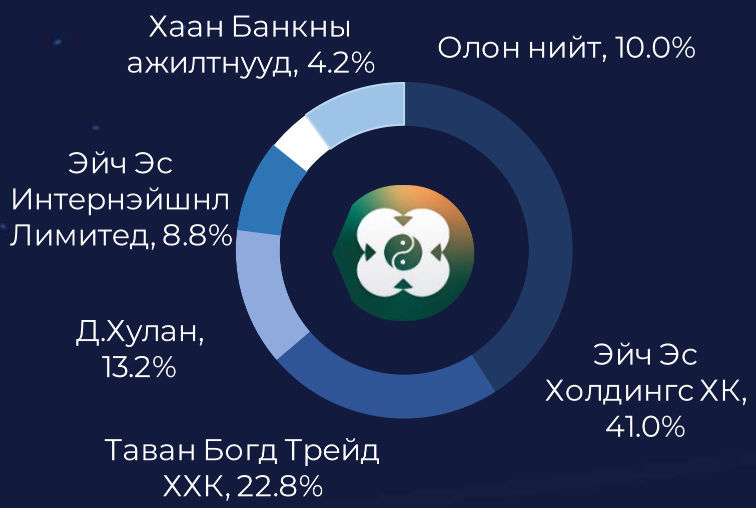
Нийт хөрөнгө					
33%	21%	19%	9%	8%	90%

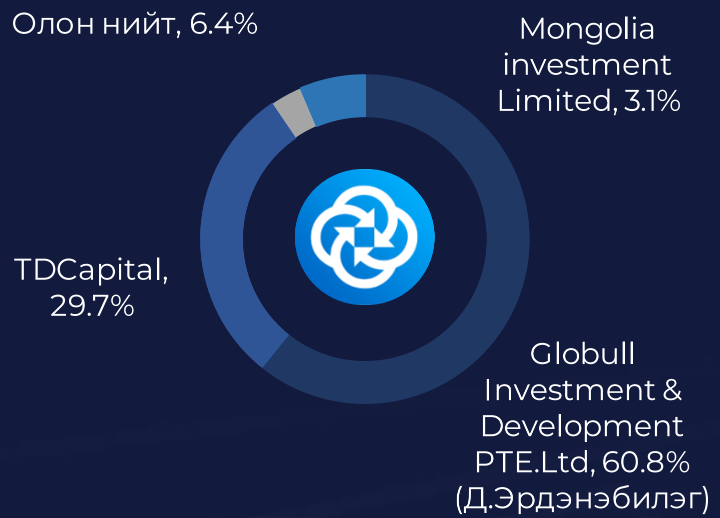
Өөрийн хөрөнгө					
34%	22%	15%	10%	9%	90%

Цэвэр ашиг					
47%	12%	14%	11%	7%	91%

Эх сурвалж: Монгол Банк-Банкуудын нэгдсэн тайлан

БАНКНУУДЫН ТӨВЛӨРӨЛ ӨНДӨР





БАНКУУДЫН ӨРСӨЛДӨӨНИЙ БАЙРШИЛ

ИРГЭД

- Вип харилцагч
- Энгийн харилцагч

ЖДБ

- Борлуулалт < 2.5 тэрбум ₮
- Ажилчдын тоо < 200

БАЙГУУЛЛАГА

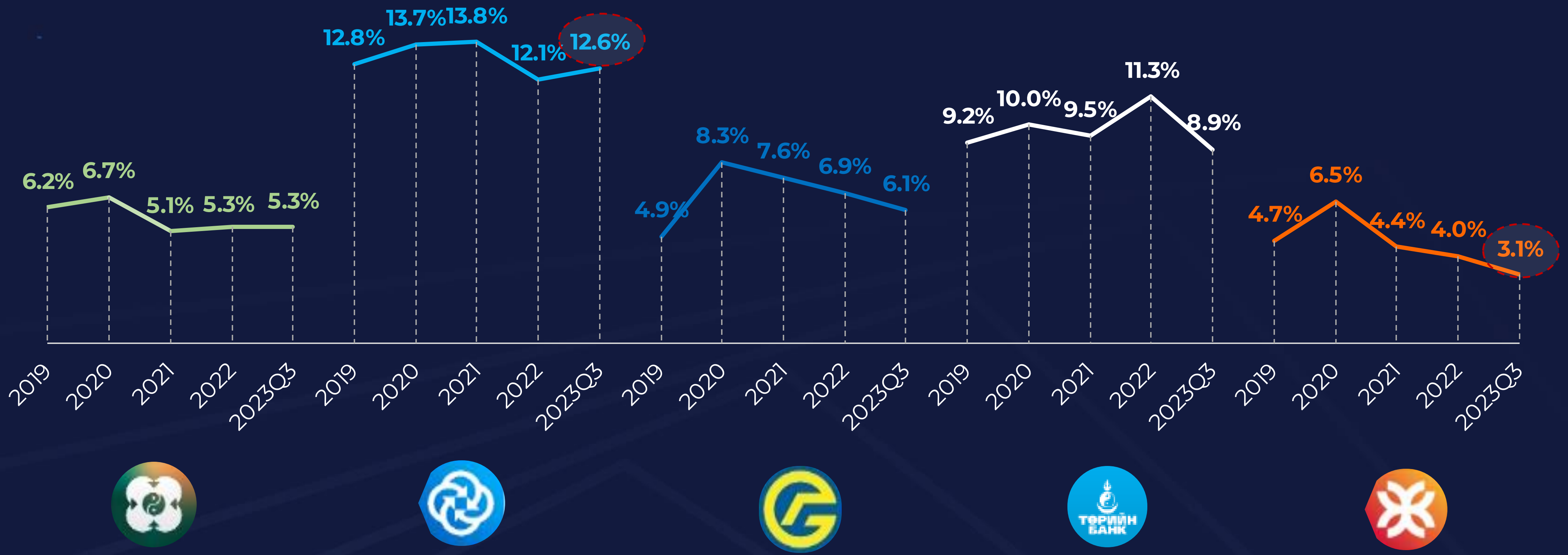
- Борлуулалт > 2.5 тэрбум ₮

ТӨР

ТАВАН БОГД КАПИТАЛ
БОЛОМЖОО БОДИТ БОЛГО

БАНКНЫ ЧУХАЛ ҮЗҮҮЛЭЛТ АКТИВЫН ЧАНАР

2023 оны 3-р улирлын байдлаарх чанаргүй зээлийн хувь



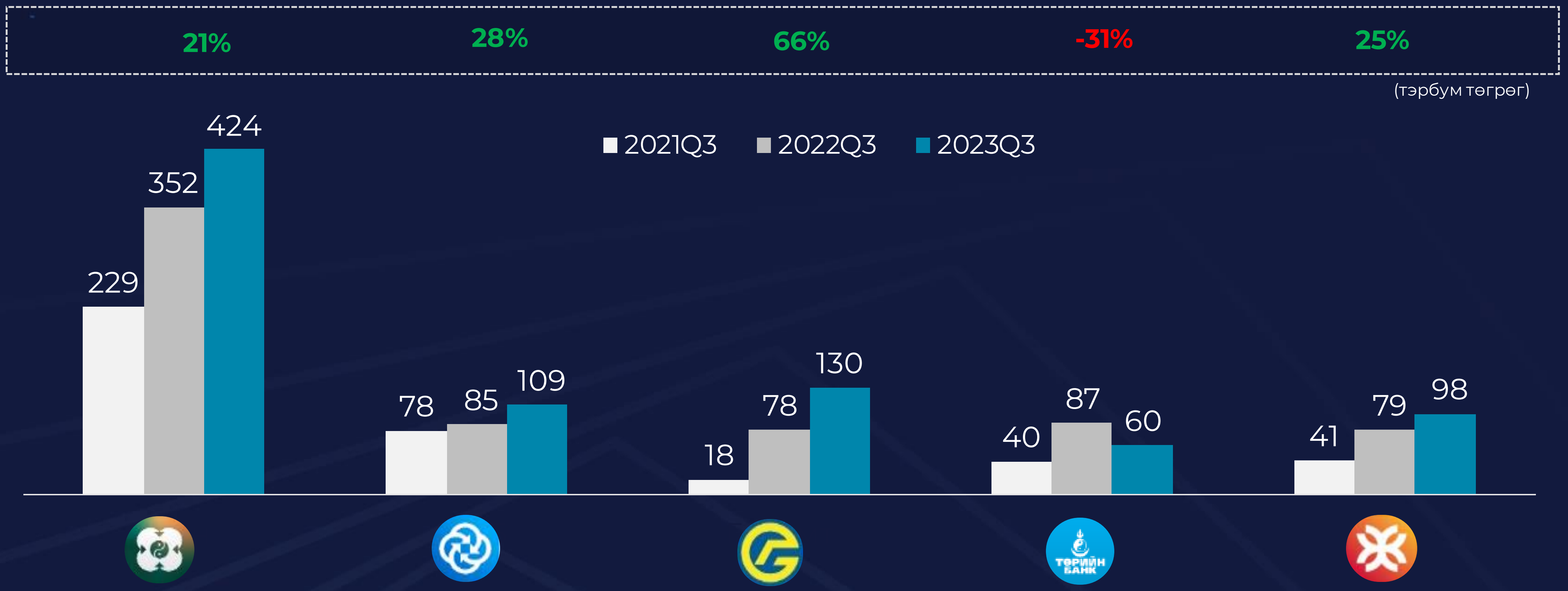
Зээлийн багцад чанаргүй зээлийн эзлэх хувь: Чанаргүй зээл ба зээлийн багцын харьцаа (NPL ratio)

ТАВАН БОГД КАПИТАЛ
БОЛОМЖОО БОДИТ БОЛГО
ТАВАН БОГД ГРУПП

2023 ОНЫ АШГИЙН ӨСӨЛТ

2023 оны 3 улирлын байдлаар Төрийн банкнаас бусад системийн нөлөө бүхий банкнуудын цэвэр ашиг 21-66% өсөлт үзүүлжээ.

Цэвэр ашгийн өсөлт, жилээр

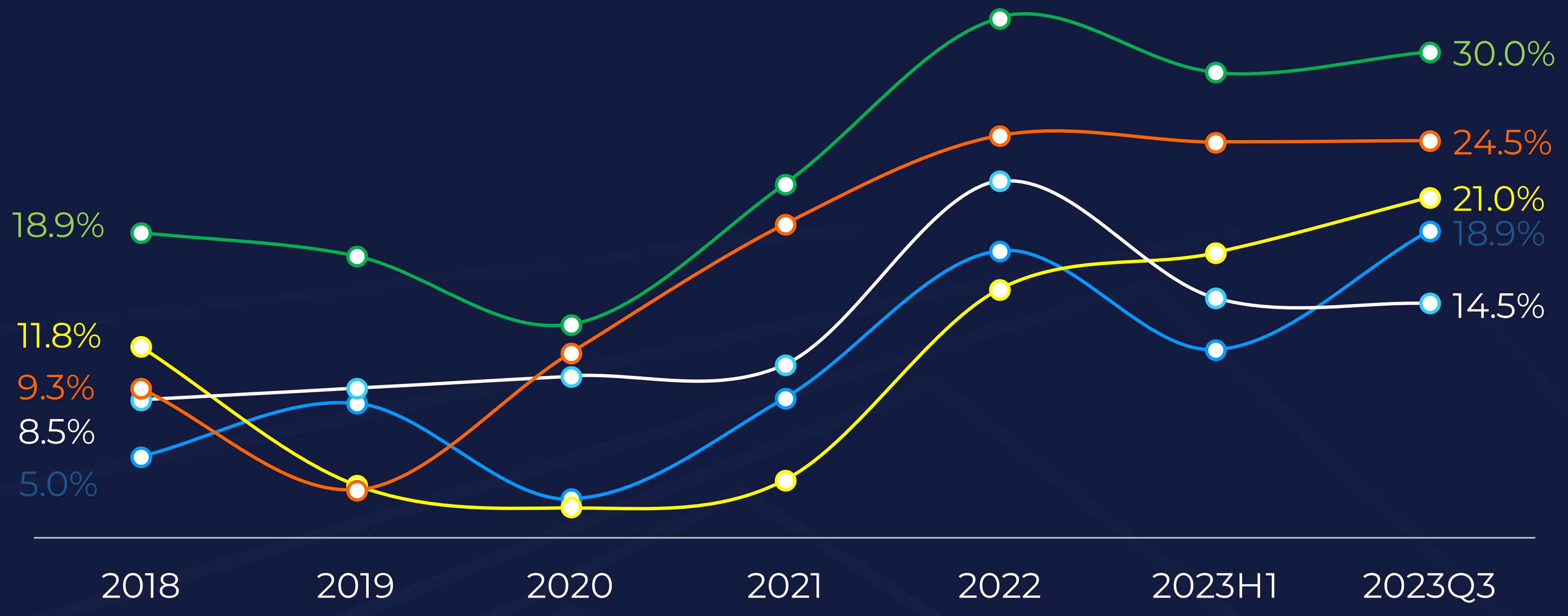


ТАВАН БОГД КАПИТАЛ
БОЛОМЖОО БОДИТ БОЛГО

АЛЬ НЬ ИЛҮҮ ӨГӨӨЖТЭЙ ВЭ?

Өөрийн хөрөнгийн өгөөжөөр ХААН Банк нь системийн банкуудыг тэргүүлж байна.

Өөрийн хөрөнгийн өгөөж (RoE)



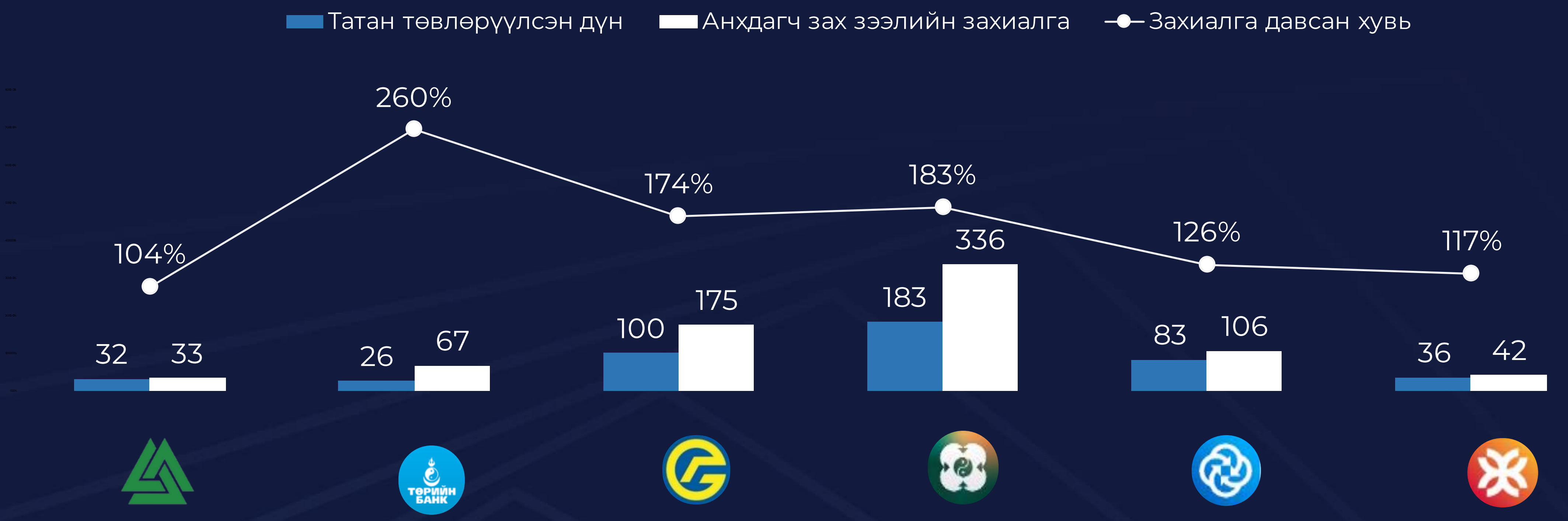
ТАВАН БОГД КАПИТАЛ
БОЛОМЖОО БОДИТ БОЛГО

IPO АНХДАГЧ ЗЗ-Н ЗАХИАЛГЫН БИЕЛЭЛТ

(тэрбум төгрөг)

ЗАХИАЛГЫН ТОО

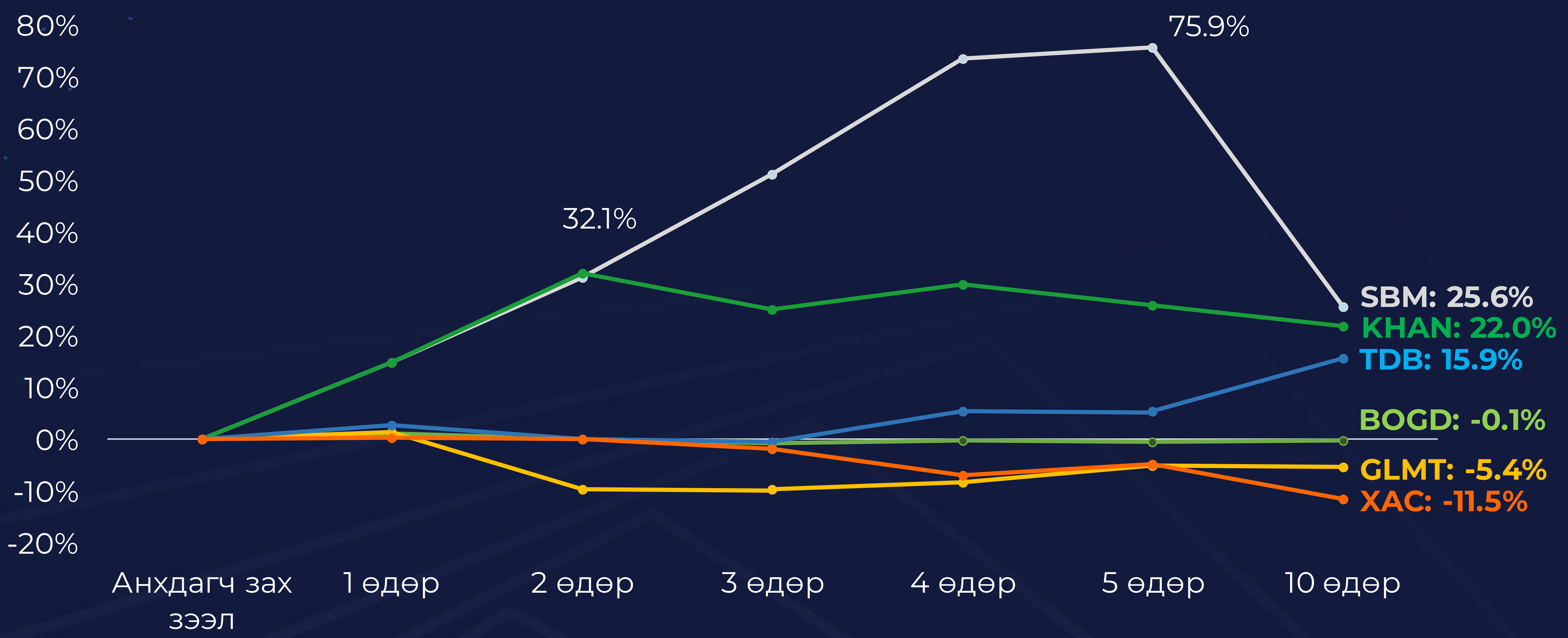
1,243	7,421	21,281	29,345	2,418	10,708



ТАВАН БОГД КАПИТАЛ
БОЛОМЖОО БОДИТ БОЛГО

ХОЁРДОГЧ ЗАХ ЗЭЭЛ ДЭХ ХАНШИЙН ӨСӨЛТ

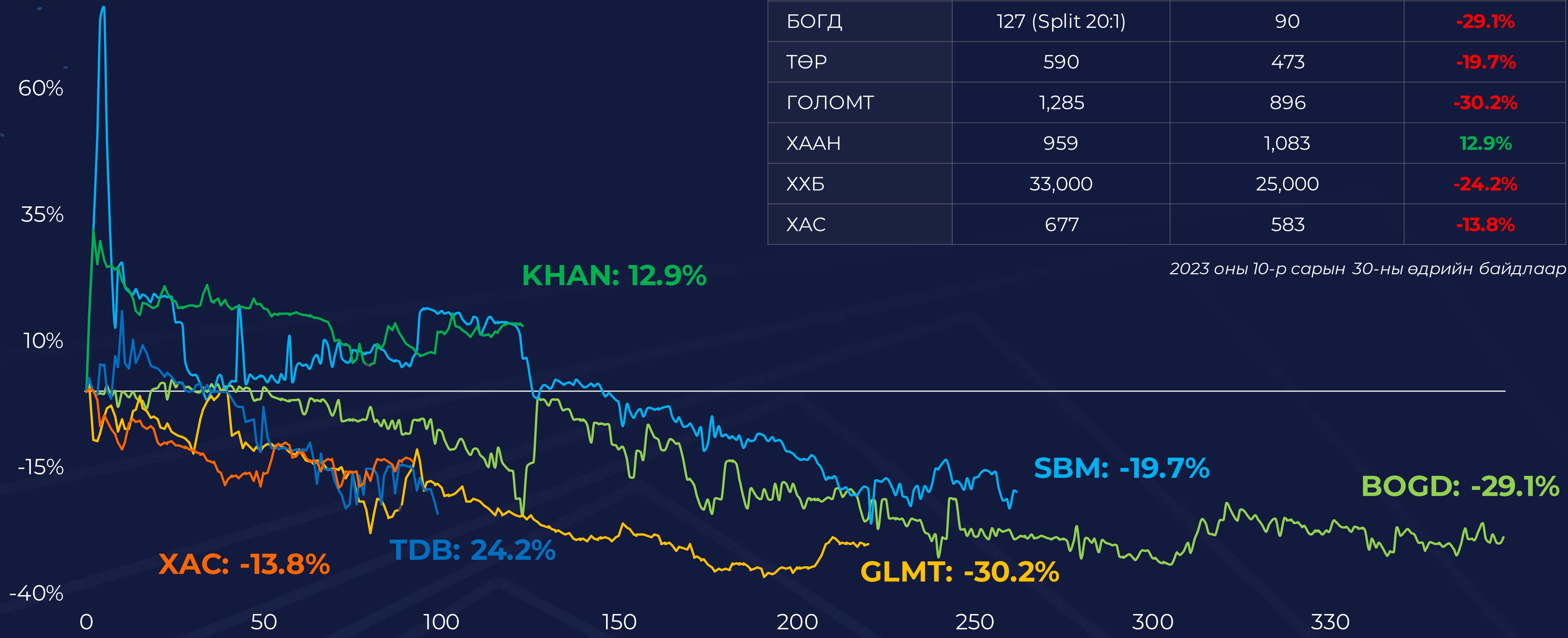
IPO хийсэн банкнуудын хоёрдогч зах зээлийн эхний 10 өдөр



ХОЁРДОГЧ ЗАХ ЗЭЭЛ ДЭХ ХАНШИЙН ӨСӨЛТ

	IPO ХАНШ	ОДООГИЙН ХАНШ	ӨСӨЛТ
БОГД	127 (Split 20:1)	90	-29.1%
ТӨР	590	473	-19.7%
ГОЛОМТ	1,285	896	-30.2%
ХААН	959	1,083	12.9%
ХХБ	33,000	25,000	-24.2%
ХАС	677	583	-13.8%

2023 оны 10-р сарын 30-ны өдрийн байдлаар

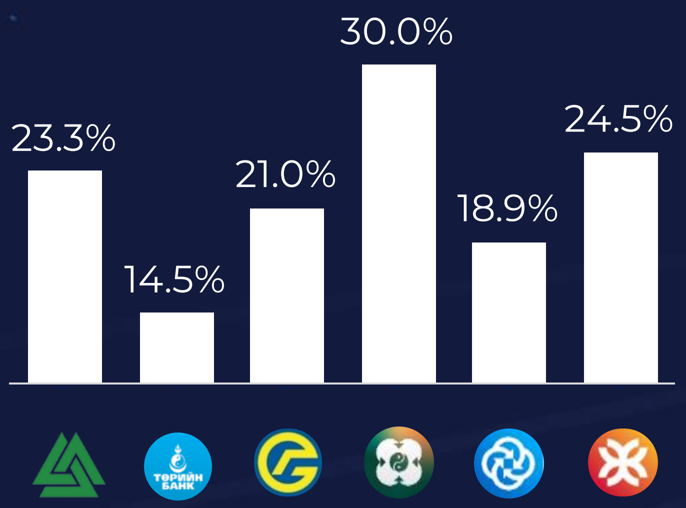


ТАВАН БОГД КАПИТАЛ
БОЛОМЖОО БОДИТ БОЛГО

БАНКНУУДЫН ӨГӨӨЖ БА ҮНЭЛГЭЭ

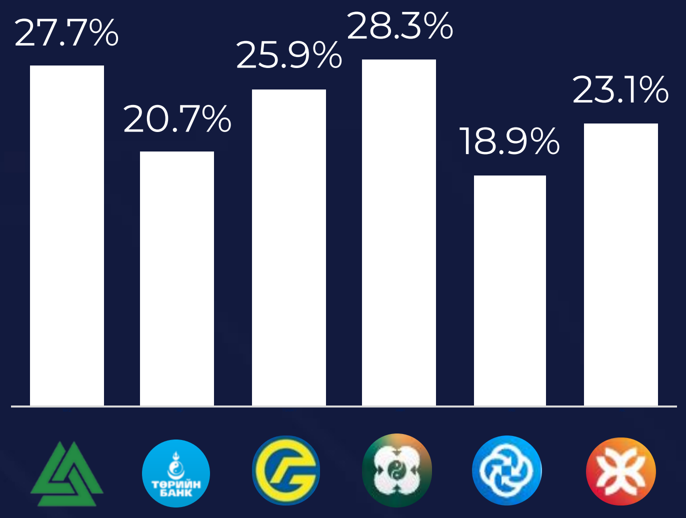
2023 оны 3-р улирлын тайланд үндэслэн тооцов

Өөрийн хөрөнгийн өгөөж (ROE)



Одоогийн PB

ROaE/PB



2023.10.30-ны хаалтын ханшаар тооцоолов.

Өөрийн хөрөнгийн өгөөж $= \dfrac{\text{Цэвэр ашиг сүүлийн 12 сар}}{(\text{Ө.Х } 2022Q1 + \text{Ө.Х } 2023Q1)/2}$

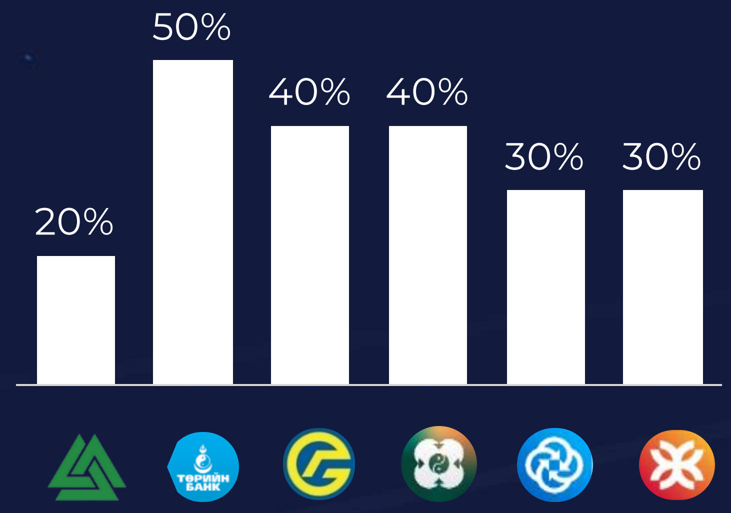
P/B $= \dfrac{\text{Одоогийн зах зээлийн үнэлгээ}}{\text{Одоогийн өөрийн хөрөнгө}}$

ТАВАН БОГД КАПИТАЛ
БОЛОМЖОО БОДИТ БОЛГО

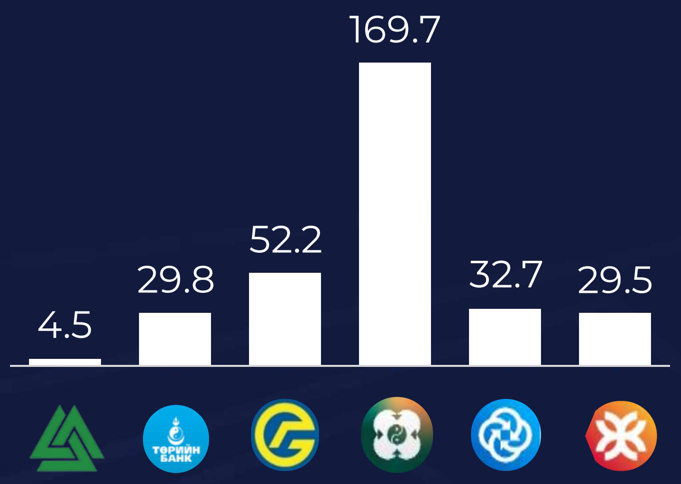
БАНКНУУДЫН НОГДОЛ АШГИЙН ӨГӨӨЖ

2022 оны цэвэр ашгаас олгохоор шийдвэрлэсэн ногдол ашиг

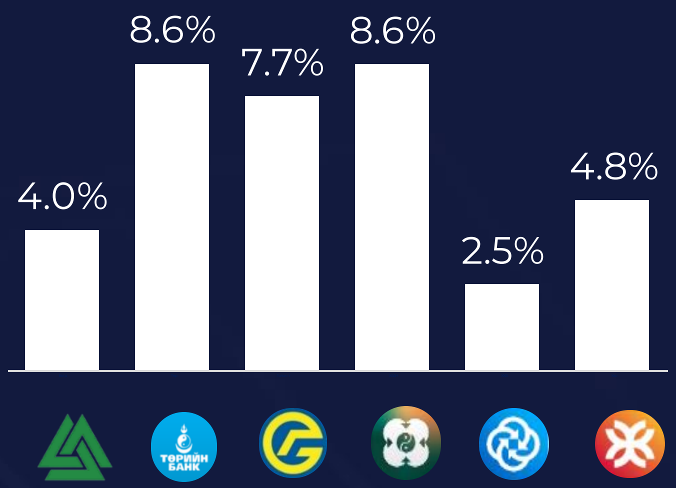
Ногдол ашиг тараалтын харьцаа



Ногдол ашгийн дүн



Ногдол ашгийн өгөөж



2023.10.30-ны хаалтын ханшаар тооцоолов.

НОГДОЛ АШГИЙН БОДЛОГО:

Богд банк: 2022 онд анх удаа жилд 2 удаа ногдол ашиг тараасан. Ногдол ашгийн бодлогодоо тодорхой хувь тусгаагүй..
Төрийн банк: Ногдол ашгийн бодлогодоо тодорхой хувь тусгаагүй.
Голомт банк: Жил бүр цэвэр ашгийн **10-50%**-ийг ногдол ашиг болгон тараахаар тусгасан.
ХААН банк: Жил бүр цэвэр ашгийн **40-60%**-ийг ногдол ашиг болгон тараахаар тусгасан.
ХХБанк: Жил бүр цэвэр ашгийн **30-40%**-ийг ногдол ашиг болгон тараахаар тусгасан.
ХасБанк: Ногдол ашгийн бодлогодоо тодорхой хувь тусгаагүй.

TAVAN BOGD GROUP

ТАВАН БОГД КАПИТАЛ

БОЛОМЖОО БОДИТ БОЛГО

bankreformer.tavanbogdcapital.com

TBC Compass

Хувьцааны Хуримтлал

БОЛОМЖОО БОДИТ БОЛГО