



VINACOMPASS

## 第1四半期の銀行業界情勢:利益は数年ぶりに減少、不良債権は大幅に増加、引当金は縮小。

2023年5月19日 - 05:55 | 金融 - 銀行



金融テクノロジー データとソリューションのプロバイダーである WiGroup は、新たに発表された 2023 年第 1 四半期の業績報告書で、銀行業界に関する多くの注目すべき数字を発表しました。

**「Big3」グループの利益成長は業界全体を負担するものではない。**

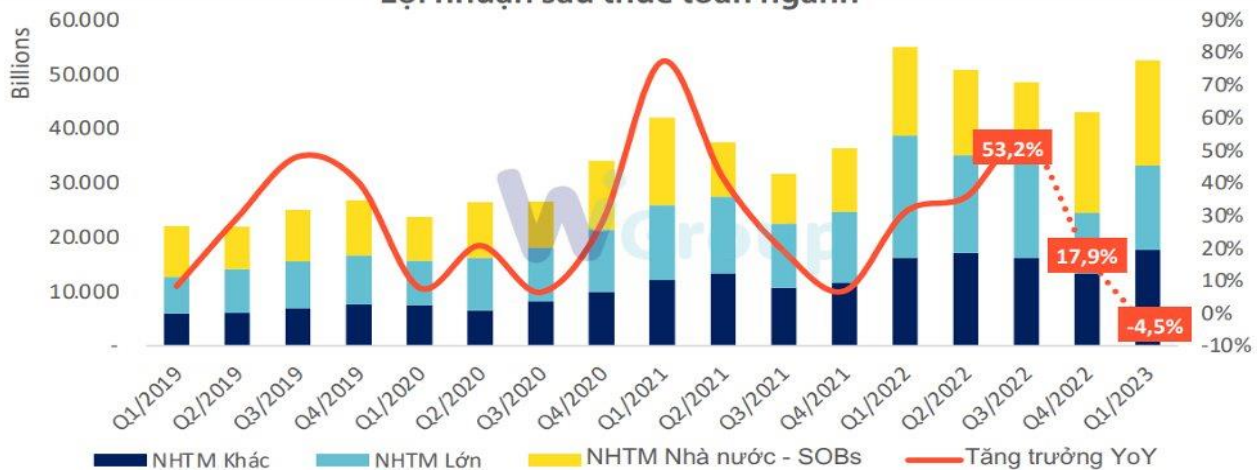
Wigroup は、報告書の中で銀行(証券取引所に上場している銀行 27 社と金融会社 2 社)の売上高は 53 兆 740 億 VND 以上に達し、同時期に 4.5%以上減少したと述べた。

WiGroup の 2019 年第 1 四半期までの統計データでも、同期間に銀行業界の利益が減少したのは初めてであることが示されている。



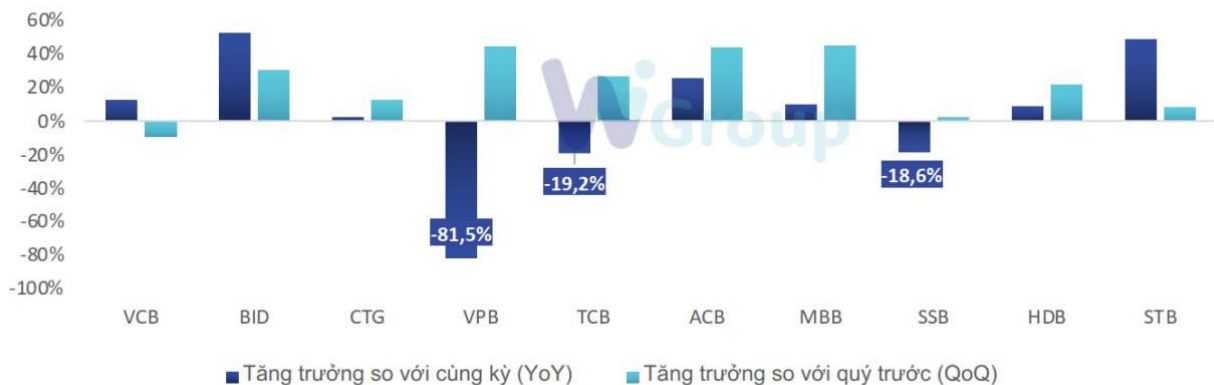


## Lợi nhuận sau thuế toàn ngành



分析チームによると、国有商業銀行の利益は 22.8%増加したが、貸付金利の急激な上昇で前期ほど資金の貸付が簡単ではなくなったため、VPBank、Techcombank や、その他商業銀行などの大手民間銀行の利益減少を補うには十分ではなかった。それに伴い、不動産市場や社債市場の資産低下により引当圧力が高まり、業界全体の利益見通しは低下しています。

## Biến động lợi nhuận sau thuế của top các NH lớn



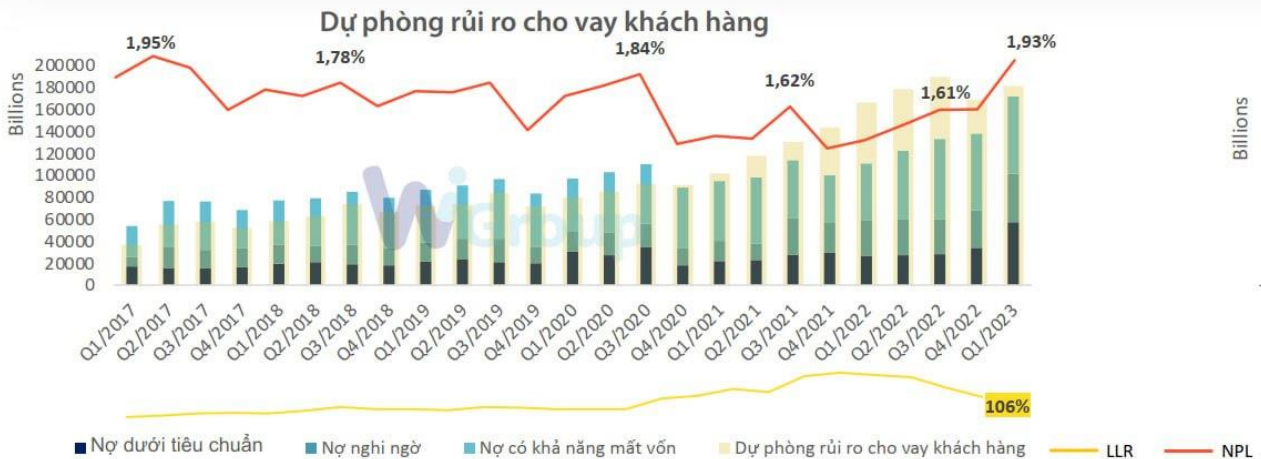
Wigroup は「資本費や引当金の増加など市場リスクの増大を背景に、銀行業界にとって 2023 年の利益成長は 2022 年に比べて圧迫される年とみられ、信用の伸びは鈍い」と述べた。

## 不良債権が急増

Wigroup によると、2023 年第 1 四半期には不良債権比率 (NPL) が再び急激に増加し、感染流行前よりも高い 1.93% に達しており、この比率の増加は主に基準を下回る債務 (債務グループ 3) によるもので、同期間に 115% 増加して 57 兆 VND を超えました。

分析チームによると、これは不動産市場の凍結と経済成長の鈍化が銀行の不良債権状況に反映されていることを示しているという。





リスク引当金に関しては、一部の銀行では第1四半期の引当準備金は薄かったが、VPBank、Techcombank、MB、ACBなどの大手民間銀行が不良債権カバー率(LLR)を高く設定し(150%以上)ており利益成長を維持するために今四半期に準備金を投入しました。このグループのLLR率は、2022年第4四半期の144.2%から109%と、25%ポイント近く減少しました。

### システム流動性の向上

第1四半期における3つの銀行グループの平均LDR貸出・預金比率は83.5%で、最適比率の領域内にあり、2022年第3四半期のピーク以来低下傾向である。

分析チームは、特に民間商業銀行グループにおいてシステム全体の流動性が、徐々に改善していることを示していると考えている。



預金と貸出の伸びは銀行グループ間で明らかに異なっており、HD Bank、Nam A Bankなどの個人顧客の割合が高い銀行グループでは預金の伸びが増加しています。

融資の伸びは主にTechcombank、MSB、Viet A Bankなど法人顧客の割合が多い銀行グループで増加した。しかし、これにより、法人顧客に融資し、信用ポートフォリオに社債を保有する銀行の金利収入(NIM)と顧客預金からの資金が業界全体よりも大きく低下する原因にもなっている。





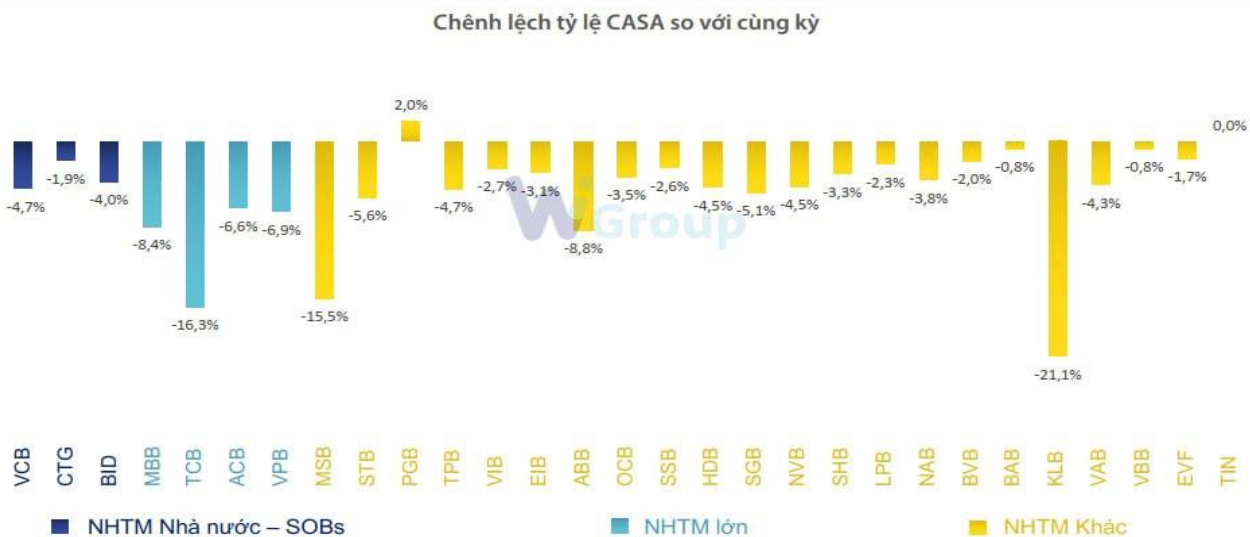
### 業界全体の金利収入(NIM)の縮小

Wigroupによると、銀行業界全体の金利収入(NIM)は、2022年第4四半期の3.79%から3.61%に若干減少しました。NIM比率をグループ別に分析すると、国有商業銀行とその他の商業銀行のNIMの増加は、大手民間銀行によるNIMの減少を相殺できなかったことがわかります。事例では、大手民間銀行(VPBank、TCBank、MB)のNIMは、従来の貸付よりも利回りが高い2つの分野(社債と消費者貸付)の影響で10%近く減少しました。それでも、業界全体のNIMは2018年から現在に至るまで高水準を維持しています。これは、預金期限や金利引き上げ時期の遅れが、銀行の経営活動にまだ反映されていないことを示しています。



### 銀行の需給比率(CASA)は同時に減少しました。

第1四半期には、ほとんどの銀行の需給払預金比率(CASA)が同期間に同時に低下しました。このうち、Techcombank、MSB、Kienlongbankはボラティリティが最も大きい銀行です。一方、国有商業銀行グループではCASAの減少はほとんどなく、平均20.7%に達しました。ただし、この率は大手商業銀行のCASA率24.2%よりもまだ低いです。





VINACOMPASS

Wigroupによると、業界全体の CASA の低下は高金利環境における比較的適切な対応であり、顧客は銀行に「何もしない」のではなく資本の流れを最適化する傾向があると考えています。

参照元: CAFE.VN



本書作成に用いた資料・数値等は、弊社が信頼し得ると判断した各種の情報源から入手した情報等に基づいておりますが、その正確性・真実性について弊社が保証するものではありません。

本書の複製、再製または第三者への提供につきましては、必ず事前に弊社の書面による同意をお取りくださいますようお願い申し上げます。

ご質問やご不明な点がございましたら、下記までお問い合わせください。

VINACOMPASS CO.,LTD

VINHOMES CENTRAL PARK LANDMARK5 L5-47-12

720A Dien Bien Phu St,Ward22,Binh Thanh HCMC VIETNAM

事務所:028-36361188 Mail:info@vinacompass.com Web:www.vinacompass.com

