မြန်မာနိုင်ငံသားများဘဏ်

MCB

Myanmar Citizens Bank

၂၀၁၉ ခုနှစ်၊ မတ်လ (၃၁) ရက်သတ် နှစ်ကုန်ပိုင်းအထိ

ငွေကြေးအခြေအနေ

နှင့်

လုပ်ငန်းဆောင်ရွက်ချက်များ၏ ရလဒ်များအပေါ်

စီမံခန့်ခွဲရေး၏ ဆွေးနွေးချက်၊ စိစစ်လေ့လာချက်များ

စီမံခန့်ခွဲရေး၏ ဆွေးနွေးချက်နှင့် စိစစ်လေ့လာချက်များ (MD & A)

ယခုတင်ပြသည့် မြန်မာနိုင်ငံသားများဘဏ်လီမိတက် ("ကုမ္ပဏီ" သို့မဟုတ် "MCB") ၏ ငွေကြေး အခြေအနေ နှင့် လုပ်ငန်းဆောင်ရွက်မှုများ၏ ရလဒ်များအပေါ် စီမံခန့်ခွဲရေး၏ ဆွေးနွေးချက်နှင့် စိစစ်လေ့လာချက်များ ("MD & A") အား ၂၀၁၉ ခုနှစ်၊ မတ်လ (၃၁) ရက် နှစ်ကုန်ပိုင်းအထိ ခြောက်လစာ ပြုစုထားသော စစ်ဆေးပြီးဖြစ် သည့် ငွေစာရင်းရှင်းတမ်းအချုပ်နှင့် ဆက်စပ်ဖတ်ရှုရန် ဖြစ်သည်။ နောက်ဆုံး စစ်ဆေးပြီးဖြစ်သည့် ၂၀၁၈ ခုနှစ်၊ စ စက်တင်ဘာ (၃၀) ရက်သတ် ၆ လစာ ငွေကြေးအခြေအနေဖော်ပြချက်အပါအဝင် ကုမ္ပဏီဆိုင်ရာ အချက် အလက်များသည် လက်ရှိ ၂၀၁၇-၂၀၁၈ ဘဏ္ဍာနှစ်အဆုံးတွင် ကွာဟနေသော ၆ လတာအတွက် အသစ်ပြင် ဆင်လိုက်သော ဘဏ္ဍာနှစ်ဆိုင်ရာစည်းမျဉ်းများ၊ မြန်မာနိုင်ငံစာရင်းအင်းစံနှုန်းသတ်မှတ်ချက် (MAS) နှင့် အညီ ပြင်ဆင်ထားပါသည်။ ဤ MD & A တွင် ပါရှိသော ငွေကြေးပမာဏအားလုံးကို မြန်မာကျပ်ငွေဖြင့် ဖော်ပြထား ပါသည်။

ဘဏ်၏ အချက်အလက်များ

မြန်မာနိုင်ငံသားများဘဏ်လီမိတက်သည် ၁၉၉၁ ခုနှစ်၊ စက်တင်ဘာ (၃၀) ရက်နေ့ရက်စွဲပါ ကုန်သွယ်ရေး ဝန်ကြီးဌာန၏ အသိပေးစာအမှတ် ၂၁/၉၁၊ ၁၉၉၁ ခုနှစ်၊ အောက်တိုဘာ (၃၀) ရက်နေ့ရက်စွဲပါ အဖွဲ့အစည်း တည်ထောင်ခွင့်အသိအမှတ်ပြုလက်မှတ် အမှတ် ၂၇၄/၉၁-၉၂ တို့နှင့်အညီ အများပိုင်ကုမ္ပဏီတစ်ခုနေနှင့် ဖွဲ့စည်းတည်ထောင်ထားပြီး၊ နိုင်ငံတော်၏ လိုင်စင်ရပုဂ္ဂလိကပိုင် ကူးသန်းရောင်းဝယ်ရေးဘဏ်တစ်ခု ဖြစ်ပါ သည်။ ဘဏ်၏ ခွင့်ပြုမတည်ငွေမှာ ၇၅ ဘီလီယံဖြစ်ပြီး၊ ရှယ်ယာရှင်များမှ မတည်အစုမှာ ၅၂ ဘီလီယံ ဖြစ် သည်။ မြန်မာနိုင်ငံသားများဘဏ်၏ ရုံးချုပ်သည် အမှတ် ၂၅၆/၂၆၀၊ ဆူးလေဘုရားလမ်း၊ ကျောက်တံတား မြို့နယ်၊ ရ ရန်ကုန်တိုင်းဒေသကြီးတွင် တည်ရှိပါသည်။

မြန်မာနိုင်ငံသားများဘဏ်လီမိတက်				
စစ်ဆေးမှုပြုထားပြီးဖြစ်သည့် ဝင်ငွေရှင်းတမ်း အချုပ်				
	ကျပ်သန်းပေါင်း			
အသေးစိတ်ဖော်ပြချက်များ	၆ လစာ ကာလပိုင်း		အတက်/(အကျ)	
	၃၁.၀၃.၂၀၁၉ (ပြန်လည်သုံးသပ်ပြီး)	၃၁.၀၃. ၂၀၁၈ (စစ်ဆေးပြီး)	ပမာဏ	%
Interest Income	၁၇,၉၂၂.၅၅	၁၂,၅၀၆.၂၅	၅,၄၁၆.၃၀	၄၃.၃၁%
Interest Expense	(၁၂,၃၅၁.၇၉)	(၇,၃၀၉.၄၇)	(၅,၀၄၂.၃၂)	၆၈.၉၈%
Net Interest Income	၅,၅၇၀.၇၆	၅,၁၉၆.၇၈	၃၇၃.၉၈	၇.၂၀%
Other Income	၃,၅၃၂.၇၀	၂,၅၄၂.၃၂	၉၉၀.၃၆	၃၈.၉၅%
Total Revenue	၉,၁၀၃.၄၆	၇,၇၃၉.၁၂	၁,၃၆၄.၃၄	၁၇.၆၃%
Total Expenses	(၆,၇၂၈.၇၈)	(၅,၁၇၃.၉၁)	(၁,၅၅၄.၈၈)	၃၀.၀၅%
Profit before Income Tax	၂,၃၇၄.၆၈	၂,၅၆၅.၂၂	(၁၉၀.၅၄)	(၇. ၄၃%)
မြန်မာနိုင်ငံသားများဘဏ်လီမိတက်				

စစ်ဆေးမှုပြုထားပြီးဖြစ်သည့် လက်ကျန်ရှင်းတမ်း အချုပ်				
	ကျပ်သန်းပေါင်း			
Assets	သက်မှတ်ရက်များအလိုက် လ လက်ကျန်ရှင်းတမ်း		အတက်/(အကျ)	
	၃၁.၀၃.၂၀၁၉ (ပြန်လည်သုံးသပ်ပြီး)	၃၀.၀၉.၂၀၁၈ (စစ်ဆေးပြီး)	ပမာဏ	%
Cash in Hand & Bank	၅၄,၁၅၈.၁၈	၆၁,၄၇၄.၉၅	(၇,၃၁၆.၇၈)	(၁၁.၉၀%)
Loans & Advance	၂၉၄,၅၃၃.၃၈	၂၃၀,၄၉၆.၃၇	၆၄,၀၃၇.၀၂	၂၇.၇၈%
Investment & T-Bond	၆၀,၆၁၀.၇၆	၅၉,၈၇၁.၁၅	၇၃၉.၆၁	၁.၂၄%
Property & Equipment	၁၄,၈၃၉.၇၈	၁၃,၇၅၀.၃၂	၁,၀၈၉.၄၇	၇.၉၂%
Other Assets	၁၀,၆၈၈.၂၈	၇,၀၄၀.၃၄	၃,၆၄၇.၉၅	၅၁.၈၁%
Total Assets	**၄၃၈,၅၅၈.၁၇**	**၃၇၆,၁၈၉.၁၂**	**၆၂,၃၆၉.၀၅**	**၁၆.၅၈%**
Liabilities				
Deposit from Customer	၃၃၄,၃၄၉.၃၄	၂၈၃,၂၂၂.၁၀	၅၁,၁၂၇.၂၄	၁၈.၀၅%
Other Liabilities	၁၄,၉၁၈.၂၄	၁၂,၅၄၅.၈၀	၂,၃၇၂.၄၅	၁၈.၉၁%
Borrowings	၁၆,၀၀၀.၀၀	၉,၀၀၀.၀၀	၇,၀၀၀.၀၀	
Total Liabilities	**၃၆၅,၂၆၇.၅၉**	**၃၀၄,၇၆၇.၉၀**	**၆၀,၄၉၉.၆၉**	**၁၉.၈၅%**
Equity				
Issued & Paid up Capital	၅၇,၁၂၄.၆၆	၅၇,၁၂၄.၆၆		၀.၀၀%
Other Reserves	၁၃,၉၀၈.၆၁	၁၂,၁၆၀.၅၂	၁,၇၄၈.၀၈	၁၄.၃၈%
Retained earnings	၂,၂၅၇.၃၂	၂,၁၃၆.၀၄	၁၂၁.၂၈	၅.၆၈%
Total equity	**၇၃,၂၉၀.၅၉**	**၇၁,၄၂၁.၂၁**	**၁,၈၆၉.၃၇**	**၂.၆၂%**
Total Liabilities & Equity	**၄၃၈,၅၅၈.၁၇**	**၃၇၆,၁၈၉.၁၁**	**၆၂,၃၆၉.၀၆**	**၁၆.၅၈%**

* မြန်မာကုမ္ပဏီများဥပဒေ ၂၀၁၇ အရ no par value လိုအပ်သည့်အတွက် ပမာဏတွင် share premium ပါဝင်သည်။

အကျိုးအမြတ်နှင့် လုပ်ငန်းတိုးတက်မှု

မြန်မာနိုင်ငံသားများဘဏ်အနေနှင့် လွန်ခဲ့သောနှစ်၊ အောက်တိုဘာလအတွင်း စတင်ခဲ့သော core banking platform နှင့် ဘဏ်ခွဲတိုးချဲ့ဖွင့်လှစ်မှုများမှ ဖြစ်ပေါ်လာသော တိုးတက်မှုအရှိန်အဟုန်အား ဆက်လက် ထိန်းထားလျက် လွန်ခဲ့သော ၆ လတာအတွင်း Loan & Advance တွင် ၂၇.၇၈% နှင့် Deposit တွင် ၁၈.၀၅% တို့ဖြင့် core banking လုပ်ဆောင်ချက်များ၌ ခိုင်မာသောတိုးတက်မှုများ ရရှိထားပါသည်။ ယင်းကာလတွက် Profit before Tax မှာ ၂.၃၇ ဘီလီယံဖြစ်ပြီး၊ marginal reduction မှာ ၇.၄၃% ဖြစ်သည်။ ယင်းသို့ negative growth ဖြစ်ပေါ်လာရခြင်းမှာ ဘဏ်ခွဲအသစ်များတိုးချဲ့ဖွင့်လှစ်ခြင်းအတွက် ကုန်ကျစရိတ်မြင့်မားခြင်းနှင့် ရန်ပုံ ငွေစရိတ် မြင့်များခြင်းတို့ကြောင့် ဖြစ်ပါသည်။

Fund Based Income (FBI)

ဘဏ်၏ ဝင်ငွေအများဆုံးရရှိရာ အရင်းအမြစ်ဖြစ်သည့် အသားတ င်အတိုးဝင်ငွေ (NII) တွင် NIMs အမြင့်ဖြင့် ဆောင်ရွက်ထားသော marginal growth နှင့် interest bearing liabilities များဖြင့် ခုနိမ်ထားသော ပုံမှန် portfolio growth ရှိခဲ့သည်။ အခြားဝင်ငွေများတွင် HP ချေးငွေပမာဏ တိုးများစေရန် ကြိုးပမ်းခြင်းဖြင့် ၃၈.၉၅% တိုးတက်လာသော Net fee-based income နှင့် နိုင်ငံခြားငွေကြေးလဲလှယ်မှုမှ ရရှိသော အသားတင် ဝင်ငွေများ ပါဝင်သည်။

လုပ်ငန်းပိုင်းဆောင်ရွက်မှု အသုံးစရိတ်များ

ဘဏ်၏ လုပ်ငန်းပိုင်းဆောင်ရွက်မှု အသုံးစရိတ်များနေနှင့် ၂၀၁၈ ခုနှစ်၊ မတ်လ (၃၁) ရက်သတ် ၆ လတာ အတွင်း မြန်မာကျပ် ၅.၁၇ ဘီလီယံရှိခဲ့ရာမှ ယခုနှစ် စောင့်ကြည့်ကာလအတွင်း ၄၉.၁၃% တိုးတက်လာသည် နှင့်အညီ မြန်မာကျပ် ၆.၇၃ ဘီလီယံအထိ မြင့်တက်လာခဲ့သည်။ ဤမြင့်တက်မှုသည် အဓိကအားဖြင့် ဘဏ်ခွဲ များပြင်ဆင်ခြင်း၊ ဘဏ်ခွဲများ တိုးချဲ့ဖွင့်လှစ်ခြင်း၊ core banking စနစ် ပြောင်းလဲအသုံးပြုနိုင်ရန် အသုံးပြုရသော လုပ်ငန်းအသုံးစရိတ်များနှင့် လစာပေးနှုန်းမြင့်မားလာခြင်း၊ လုပ်ငန်းပိုင်းဆောင်ရွက်နိုင်ရန် လိုအပ်သည့်ဖွဲ့စည်းမှု ပုံစံနှင့်အညီ ခန့်အပ်ရခြင်း စသည့်ကိစ္စရပ်များအတွက် ကုန်ကျသော အသုံးစရိတ်များကြောင့် ဖြစ်ပါသည်။

ဘဏ်ခွဲကွန်ရက်တိုးချဲ့ခြင်း

မြန်မာနိုင်ငံသားများဘဏ်၏ လုပ်ငန်းဆိုင်ရာစက်ပစ္စည်းများ အပြည့်အဝပါရှိသော ခိုင်မာသည့်ဘဏ်ခွဲ အဆောက်အဦကွန်ရက်သည် ဘဏ်၏ဝန်ဆောင်ပေးမှုပုံစံတွင် အရေးအကြီးဆုံးအဖြစ် ဆက်လက်တည်ရှိ နေဆဲပင် ဖြစ်ပါသည်။ ဘဏ်ခွဲကွန်ရက်တိုးချဲ့မှုအဖြစ် ဘဏ်ခွဲသစ်များဖွင့်လှစ်ခြင်းကို အလေးထားလုပ် ဆောင်လျက်ရှိပြီး၊ အရေအတွက်အားဖြင့် ၂၀၁၉ ခုနှစ်၊ မတ်လ ၃၁ ရက်နေ့အထိ ဘဏ်ခွဲပေါင်း ၄၂ ဘဏ် အား မြန်မာနိုင်ငံအနှံ့ ဖွင့်လှစ်ထားနိုင်ပြီ ဖြစ်ပါသည်။ ဘဏ်ခွဲများအား ဗျူဟာမြောက်အစီအစဉ်များဖြင့် တိုးချဲ့ဖွင့်လှစ်ခြင်းအားဖြင့် အများသိရှိသော လုပ်ငန်းတစ်ရပ်ဖြစ်လာစေရေး၊ မြန်မာနိုင်ငံသားများဘဏ်၏ ဘဏ်ခွဲကွန်ရက် ကျယ်ပြန့်လာသည်နှင့်အမျှ customer များ၏ ယုံကြည်အာထားမှု တိုးမြင့်လာစေရေးနှင့် ဝင်ငွေတိုးမြင့်ရေး စသည့် အကျိုးကျေးဇူးများအား ဖန်တီးရန် ရည်ရွယ်ပါသည်။

ဒီဂျစ်တယ်နည်းပညာ အသုံးပြုမှုများ

လွန်ခဲ့သည့်နှစ်အတွင်း မြန်မာနိုင်ငံရှိ ဘဏ်လုပ်ငန်းအဆင့်တိုင်းတွင် ဒီဂျစ်တယ်သုံးစွဲမှုများပြားလာခြင်း၊ ဘဏ်မှ တဆင့် ငွေပေးချေမှုများပြုလုပ်လာခြင်းကြောင့် မိမိတို့ဘဏ်အနေနှင့်လည်း ဒီဂျစ်တယ်နည်းပညာအသုံးပြု ဘဏ်ဝန်ဆောင်မှုတွင် နောက်ကျကျန်ခြင်း မရှိစေရေး ဆောင်ရွက်မည် ဖြစ်သည်။ Customer များအား ဘဏ်ခွဲ များထံ လာရောက်စေခြင်းအစား ၎င်းတို့၏ မိုဘိုင်းပစ္စည်းများသို့ ဘဏ်ဝန်ဆောင်မှုများ တိုက်ရိုက်ချိတ်ဆက်ပေး နိုင်ရန် MCB မှ စီစဉ်ထားပါသည်။ မဝေးတော့သော အနာဂတ်တွင် ဘဏ်၏ customer များအတွက် ထိရောက် စွာ၊ အဆင်ပြေစွာ လုပ်ကိုင်ဆောင်ရွက်နိုင်မည့် လုံခြုံစိတ်ချရသော mobile platform အား ထားရှိမည့် အစီ

အစဉ်ကို အကောင်အထည်ဖော်ဆောင်လျှက် ရှိပါသည်။ MCB မှ ဘဏ်ခွဲမရှိသော နေရာဒေသများတွင်လည်း ဘဏ်ခွဲများ ဖွင့်လှစ်သွားမည့် အစီအစဉ်များလည်း ရှိထားပါသည်။

MANAGEMENT'S DISCUSSION AND ANALYSIS OF THE FINANCIAL CONDITION AND RESULTS OF OPERATIONS FOR THE YEAR ENDED 31 MARCH 2019

MANAGEMENT DISCUSSION AND ANALYSIS (MD & A)

The following Management's Discussion and Analysis of the Financial Condition and Results of Operations ("MD&A") for Myanmar Citizens Bank Limited plc (the "Company" or "MCB") should be read in conjunction with the audited financial statements for six months ended 31st March 2019. Additional information relating to the Company, including the Company's most recent six-month audited financial statement ended 30th September 2018 is a result of new regulations on change in new budget period the six months gap between the ending of the current 2017-2018 fiscal year which statements were prepared in accordance with Myanmar Accounting Standard (MAS). All amounts in this MD&A are expressed in Myanmar Kyats.

CORPORATE INFORMATION

The Myanmar Citizens Bank Limited was incorporated as a public company limited by shares, as per Notifications No.21/91 of the Ministry of Commerce (Ministry of Trade) dated 30th September, 1991 and the Certificate of Incorporation No 274/91-92 dated 30th October ,1991. MCB is a License Commercial Bank of Myanmar. Authorized Capital of MCB is 75 Billion Kyats and its Paid-up Capital is 52 Billion Kyats and registered office at No. 256/260, Sule Pagoda Road, Kyauktada Township, Yangon.

Myanmar Citizens Bank Public Co., Ltd

Condensed Income Statement

in Millions

Details	For the six months Ended		Increase/(Decrease)	
	31.3.2019 (Review Audit)	31.3.2018 (Audited)	Amount	%
Interest Income	17,922.55	12,506.25	5,416.30	43.31%
Interest Expense	(12,351.79)	(7,309.47)	(5,042.32)	68.98%
Net Interest Income	**5,570.76**	**5,196.78**	**373.98**	**7.20%**
Other Income	3,532.70	2,542.34	990.36	38.95%
Total Revenue	**9,103.46**	**7,739.12**	**1,364.34**	**17.63%**
Total Expense	**(6,728.78)**	**(5,173.91)**	**(1,554.88)**	**30.05%**
Profit before Income Tax	**2,374.68**	**2,565.22**	**(190.54)**	**(7.43%)**

			in Millions	
Assets	**Balance Sheet as at**		**Increase/ (Decrease)**	
	31.3.2019	**30.9.2018**	**Amount**	**%**
	(Review Audit)	**(Audited)**		
Cash in Hand & Bank	54,158.18	61,474.95	(7,316.78)	(11.90%)
Loans & Advances	294,533.38	230,496.37	64,037.02	27.78%
Investment & T-Bond	60,610.76	59,871.15	739.61	1.24%
Property & Equipment	14,839.78	13,750.32	1,089.47	7.92%
Intangible Assets	3,727.78	3,555.99	171.79	4.83%
Other Assets	10,688.28	7,040.34	3,647.95	51.81%
Total Assets	**438,558.17**	**376,189.12**	**62,369.05**	**16.58%**
Liabilities				
Deposit from Customer	334,349.34	283,222.10	51,127.24	18.05%
Other Liabilities	14,918.24	12,545.80	2,372.45	18.91%
Borrowings	16,000.00	9,000.00	7,000.00	77.78%
Total Liabilities	**365,267.59**	**304,767.90**	**60,499.69**	**19.85%**
Equity				
Issued & Paid up Capital	57,124.66	57,124.66		0.00%
Reserves	13,908.61	12,160.52	1,748.08	14.38%
Retained earnings	2,257.32	2,136.04	121.28	5.68%
Total Equity	**73,290.59**	**71,421.21**	**1,869.37**	**2.62%**
Total Liabilities & Equity	**438,558.17**	**376,189.11**	**62,369.06**	**16.58%**

*Amount includes share premium as no par value is required as per Myanmar Companies law 2017

Profitability & Business Growth

Continuing its growth momentum powered by branch expansion plan & introduction of main core banking platform set forth in October last year, Myanmar Citizen Bank posted significant growth in its core banking operations reflecting a 27.78% growth in Loans & advance and 18.05% growth in deposit during last six months. Profit before tax for the period was 2.37 Bn and was a marginal reduction of 7.43%. This negative growth stemmed up due to high operational cost incurred for new Branch expansion project and also a high cost of funds.

Fund Based Income (FBI)

Net Interest Income (NII), the Bank's primary source of income registered marginal growth, even though driven by higher NIMs and steady portfolio growth which was offset by high growth in interest bearing liabilities. Other income consisted of Net fee-based income too recorded a solid 38.95% increase spearheaded by aggressive efforts to promote HP loan book and net income from foreign currency translation.

Operating Expenses

Operating expenses of the Bank which stood at MMK 5.17 Bn during the six-month ending 31st March 2018, increased to MMK 6.73 Bn during the period under review, reflecting YoY increase of 30.05%. This increase was mainly due to increase in branch renovation, branch expansion expenses, operational expenses related to new core banking system and personnel expenses triggered by annual salary increments & filling up the vacancies in the organizational structure needed to operate the business.

Extending Our Reach

Our network of brick and mortar branches continues to remain a crucial part of our service delivery model. The branch-expansion initiative, we have invested in building our network of physical branches, which now consists of 42 branches as of 31st March 2019 across all over Myanmar. Thus, by taking strategic steps in branch expansion, we hope to create an industry wide awareness and a multiplier effect, whereby the growing presence and brand awareness of MCB has bigger impact in the industry creating a confidence that can attract more customers and more revenue growth.

Digital Front-End initiatives

Myanmar has seen a strong growth in digitizing banking and payments transactions in the past one year and MCB will not be left behind in providing banking services via digital devices. MCB plan to bring banking services to consumer's mobile device instead of them visiting the bank's branches. Project is on-going to develop a secured and safe

mobile platform for the bank’s customers to transact efficiently and conveniently which will be made available in the near future. There are also plans to expand customer touchpoints at areas where MCB does not have a branch presence to serve the community.