

ongeouditeerde finansiële resultate

vir die 6 maande geëindig 31 Augustus 2018

+20% tot 2 128 sent
Wesensverdienste per aandeel

+20% tot R2.461 miljard
Wesensverdienste

+20% tot 630 sent
Tussentydse dividend per aandeel

27%
Opbrengs op ekwiteit

10.5m
Aktiewe kliënte

25%
Groeï in transaksievolumen

Toenemende kliëntegroei dryf resultate

Ons fokus om eenvoudige, bekostigbare, toeganklike oplossings deur persoonlike diens aan ons kliënte te lewer, sowel as die ontwikkeling van ons span se volle potensiaal, bevorder aandeelhouerswaarde en verbeter kliënte se finansiële lewens.

Ons verbeter voortdurend effektiwiteit om te verseker dat kliënte die beste diens ontvang en in beheer van hulle geld bly. Ons het elke maand, vir die afgelope 6 maande, 109 000 addisionele aktiewe kliënte bygekry.

Ons digitale innovasie bly gefokus op gerief en sekuriteit aan kliënte te bied. Selfdiens-banktransaksies (insluitend die banktoepassing, internetbankdienste, "unstructured supplementary service data" of USSD, wat meestal gebruik word deur kliënte wat nie 'n slimfoon het nie; binne-tak selfhelpterminale en nothoofskuleerders) het teen die einde van Augustus 2018 volumegroei van 27% tot 295 miljoen getoon (Augustus 2017: 231 miljoen). Vir die 6-maande-tydperk geëindig Augustus 2018 is 146 miljoen transaksies op ons banktoepassing uitgevoer. Die toepassing is deur 1.8 miljoen kliënte gebruik – 'n verhoging van 62% vanaf Augustus 2017.

Voortdurende verfyning van ons kredietstrategie het gelei tot 'n beter gehalte leningsboek. Agterstalling tot op 3 maande het met 10% verminder en verhalings van slegte skulde het met 14% verbeter vir die 6 maande vanaf 1 Maart 2018.

Ons het ons produkaanbieding uitgebrei, en begrafsversekering is vanaf 21 Mei 2018 beskikbaar. Die verdoring tot op hede is in lyn met verwagtinge en ons is tevrede met die markaanvaarding.

Verdienste styg met 20%

Kliëntesentreerdheid en 'n span wat toegewy is om doeltreffend te funksioneer, het 'n opbrengs op ekwiteit van 27% tot gevolg gehad. Wesensverdienste het met 20% gegroei tot R2.46 miljard vir die tydperk geëindig Augustus 2018 vanaf R2.05 miljard vir die vergelykende 6-maande-tydperk geëindig Augustus 2017.

Netto transaksiefui-inkomstegroei van 32%

Netto transaksiefui-inkomste (nie-uitleen) het van R2.4 miljard na R3.1 miljard gegroei. Netto transaksiefui-inkomste maak nou 47% uit van die totale netto inkomste en dek tot 90% van die bedryfsuitgawes.

Totale transaksievolumen, wat selfdiens-banktransaksies insluit, het met 25% gegroei as gevolg van verhoogde gebruik en groei van 15% in aktiewe kliënte. Van alle maandelike transaksies wat in 'n tak of via selfdiens-bankkanale gedoen kan word, het kliënte verkies om 84% via selfdiens-bankdienste te doen vir die 6-maande-tydperk geëindig Augustus 2018 (Augustus 2017: 74%). Selfdiens-banktransaksies verhoog effektiwiteit, en spaar ons kliënte tyd en geld.

Konserwatiewe uitleengroei

Die waarde van leningsverkope het met 4% gegroei in vergelyking met die tydperk geëindig op 31 Augustus 2017. Die netto leningsboekgroei van 3% is in ooreenstemming met groei in verkope. Ons kredietverleningsstrategie het tot gevolg gehad dat leningsverkope met 'n produktermyn tussen 73 en 84 maande met 121% toegeneem het en leningsverkope met 'n produktermyn tussen 1 en 12 maande met 10% afgeneem het. Kredietkaartverkope het met 54% toegeneem. Die laagste kredietkaartrentekoers is nou 10% per jaar. Soos aangedui in tabel 2 hieronder, word die 1%-verhoging in die totale lenings- en versekeringsinkomste, uitgesluit beleggings-inkomste, op 'n bruto basis, deur verkope van langtermynlenings met laer rentekoerse aangedryf.

Ons het in die vorige tydperk gekommunikeer dat ons ons kredietaanbiedings verbeter het. Verlede jaar is kredietaanbiedings versterk wat kliënte toelaat om te kies tussen die bedrag wat by hulle behoeftes pas, maandelikse paaiement wat by hulle kontantvloei pas of 'n opsie wat hulle die beste rentekoers bied. Die strengere kredietverleningskriteria wat ons vanaf die vorige tydperk toegepas het, het ook tot gevolg dat ons lenings aan kliënte van 'n beter gehalte toestaan.

Ons verbeter voortdurend ons begrip van ons kliënte se gedrag en risikoprofiel. Dit laat ons toe om ons lenings daarvolgens te prys en sodoende 'n gesonder, meer volhoubare leningsboek te handhaaf.

Verbeterde gehalte kredietboek, omsigtige voorsiening behou

Augustus 2018 vergelyk met Augustus 2017

Die totale op-datum boekgroei vanaf 31 Augustus 2017 is 6%. Die agterstallige leningsboek op 31 Augustus 2017 kan vergelyk word met agterstalling tot op 3 maande op 31 Augustus 2018. Totale agterstalling tot op 3 maande het met 3% verminder.

Die dekkingsverhouding op totale voorsiening vir twyfelagtige skuld na Fase 3 (uitgesluit verwagte inbare verhalings) en Fase 2 (tot op 1 maand agterstalling) is vergelykbaar met die vorige jaar se dekkingsverhouding van voorsiening vir twyfelagtige skuld tot agterstalling en alle herskeduleerde lenings binne 6 maande. In die huidige tydperk was hierdie dekking 121% teenoor 120% in die vorige tydperk. Ons gaan voort om voorsienings op 'n omsigtige wyse te benader.

Augustus 2018 vergelyk met 1 Maart 2018

Die op-datum boekgroei vanaf 1 Maart 2018 is 7%. Op-datum lenings met 'n beduidende groei in kredietrisiko (SICR) het met 21% verminder vanaf 1 Maart 2018 tot 31 Augustus 2018. Dit is as gevolg van beter gedragtelings en die handhaving van 'n streng kredietuitleenstrategie gedurende hierdie verslaggewings tydperk.

Lenings tot op 1 maand agterstalling het met 9% afgeneem en lenings 2 en 3 maande agterstalling het met 11% afgeneem vanaf 1 Maart 2018 tot 31 Augustus 2018.

Op-datum lenings herskeduleer vanaf op-datum (nog nie gerehabiliteer nie) het met 11% afgeneem en lenings herskeduleer vanaf agterstalling (nog nie gerehabiliteer nie) het met 8% toegeneem wanneer dit met 1 Maart 2018 vergelyk word.

Die verbeterde op-datum lenings, SICR en lenings tot op 3 maande agterstalling is 'n direkte resultaat van die kredietverleningsstrategie wat gebruik is. Die verbeterde gehalte van die boek en beter gedragtelings van kliënte wat agterstalling is, het daartoe gelei dat meer kliënte goedgekeur is om te herskeduleer ingevolge ons beleid gedurende die afgelope 6 maande. Dit is vanweë die verbeterde prestasie van lenings wat gherekseduleer, gerehabiliteer en teruggegaan het na op-datum status.

Die dekkingsverhouding op totale voorsiening vir twyfelagtige skuld na Fase 3 (uitgesluit verwagte inbare verhalings) en Fase 2 (tot op 1 maand agterstalling) het afgeneem van 130% op 1 Maart 2018 na 121% op 31 Augustus 2018. Dit is grootliks as gevolg van die verandering in ons afskryf beleid soos bespreek in die IFRS 9-gedeelte hieronder.

IFRS 9

Ons stel finansiële state op in ooreenstemming met Internasionale Finansiële Verslagdoeningstandaarde (IFRS) soos uitgereik deur die Internasionale Raad vir Rekeningkundige Standaarde (IASB). IFRS 9 is die hiesiene rekeningkundige standaard vir finansiële instrumente en is geïmplementeer om waargenome tekortkominge aan te spreek wat maandelik bygedra het tot die omvang van die finansiële krisis in 2008. Die nuwe voorsieningsmodel onder IFRS 9 spreek kritiek van die vorige voorsieningsmodelle aan wat kredietverliese eers erken het nadat dit plaasgevind het. Onder IFRS 9, daarenteen, word kredietverliese erken volgens verwagte wanbetalings gebure geprojekteer oor die volgende 12 maande of die leeftyd van die bate. Die gebruik van hierdie nuwe standaard bevorder konsekwentheid regoor kredietverskaffers se finansiële state en openbaarmakings.

Ons het op 1 Maart 2018 na IFRS 9 oorgegaan. Ons het die geouditeerde IFRS 9 – Finansiële Instrumente Oorgangsverslag soos op 1 Maart 2018 op 16 Augustus 2018 op SENS bekend gemaak. Die verslag is beskikbaar by https://resources.capitecbank.co.za/Capitec_-_IFRS9_transitional_report.pdf. Die verslag illustreer die impak, voorsieningsmetodologie en hiesiene rekeningkundige behalwe as gevolg van die implementering van IFRS 9.

Maatskappysekretaris en geregistreerde kantoor: YM Mouton Quantumstraat 1, Tegnopark, Stellenbosch 7600; Posbus 12451, Die Boord, Stellenbosch 7613

Oordragsekretaris: Computershare Investor Services Eendoms Bepker (Registrasiensnommer: 2004/003647/07), Rosebank Towers, Biermannlaan 15, Rosebank, Johannesburg 2196; Posbus 61051, Marshalltown 2107 **Borg:** PSG Capital Eendoms Bepker (Registrasiensnommer: 2006/015817/07)

Direkteur: R Stassen (Voorsitter), GM Fourie (HUB), LA Dlamini, AP du Plessis (HFB), MS du P le Roux, K Makwane, NS Mashija*, JD McKenzie, NS Mjoli-Mncube, PJ Mouton, CA Otto, JP Verster * *Uitvoerende*

CAPITEC BANK BEHEREND BEPERK Registrasiensnommer: 1999/025903/06 Geregistreerde bankbeheermaatskappy Ingelyf in die Republiek van Suid-Afrika JSE-kode vir gewone aandele: CPI ISIN: ZAE000035861 JSE-kode vir voorkeuraandele: CPIP ISIN: ZAE000083838 ("Capitec" of "die Maatskappy" of "die Groep")

Soos voorheen bekendgemaak, was die finale impak op die behoue verdienste se openingsaldo op 1 Maart 2018 R900 miljoen voor belasting en R648 miljoen na belasting.

Die 6-maande-tydperk geëindig op 31 Augustus 2018 is die eerste tydperk waartydens die IFRS 9-voorsieningsmetodologie toegepas is. Vergelykbare inligting is nie herstateer, soos toegelaat deur IFRS 9 nie.

Lenings wat voorheen afgeskryf is, is nie weer teruggeskryf nie. Teen 31 Augustus 2018 was 'n groot gedeelte van lenings wat meer as 3 maande agterstalling is nog nie oorhandig of afgeskryf nie, weens die verandering in die rekeningkundige afskryf beleid. Dit het gelei tot die opbou van lenings op balansstaat wat meer as 3 maande agterstalling is, met die toepaslike voorsiening teen 31 Augustus 2018. Hierdie lenings is voorheen afgeskryf. Tabel 1 hieronder wys die proporsionele verandering in afskrywings en toepaslike voorsiening ingevolge IFRS 9 in vergelyking met die vorige tydperk.

Tabel 1	6 maande geëindig Augustus				Verandering % Augustus	
	2018		2017		2018/2017	
Netto voorsiening vir twyfelagtige skuldheffing	IFRS 9 Netto	Illustratief Bruto	Verskil	Netto	Bruto	
Afskrywings	R'm	1 029	1 029	–	3 400	(70) (70)
Beweging in voorsiening vir twyfelagtige skuldheffing	R'm	2 304	2 746	442	(5)	
Bruto voorsiening vir twyfelagtige skuldheffing	R'm	3 333	3 775	442	3 395	(2) 11
Verhalings van slegte skulde	R'm	791	791	–	584	35 35
Netto voorsiening in twyfelagtige skuldheffing	R'm	2 542	2 984	442	2 811	(10) 6

Onder IFRS 9 word die rente in berekening gebring na aftrekking van die verwante voorsieningsheffing, sodra 'n lening oorgaan in Fase 3. Op 'n bruto basis (illustratief) het die totale voorsiening vir twyfelagtige skuldheffing (slegteskuldafskrywings en beweging in voorsiening) met 11% verhoog op 'n 10% groei in bruto lenings en voorskotte in die huidige tydperk.

Die impak op rente en voorsiening vir twyfelagtige skuldheffing op 'n bruto en netto basis, asook die effek op die verwante sleutelaanwysers van prestasie, word in tabel 2 hieronder aangedui.

Tabel 2	6 maande geëindig Augustus				Verandering % Augustus	
	2018		2017		2018/2017	
IFRS 9 impak op inkomste-erkenning	IFRS 9 Netto	Illustratief Bruto	Verskil	Netto	Bruto	
Rente-inkomste	R'm	7 606	8 048	442	7 759	(2) 4
Totale lenings-, beleggings- en versekeringsinkomste	R'm	8 299	8 741	442	8 399	(1) 4
Netto lenings-, beleggings- en versekeringsinkomste	R'm	6 112	6 554	442	6 384	(4) 3
Totale lenings- en versekeringsinkomste (beleggingsinkomste uitgesluit)	R'm	6 998	7 440	442	7 378	(5) 1
Netto voorsiening vir twyfelagtige skuldheffing	R'm	2 542	2 984	442	2 811	(10) 6
Verdienste toeskryfbaar aan gewone aandeelhouers						
Basiese-	R'm	2 454	2 454	–	2 047	20 20
Wesens-	R'm	2 461	2 461	–	2 046	20 20
Koste-tot-inkomste-verhouding	%	38	36		36	

R66 miljard in kleinhandeldeposito's

Die totale kleinhandeldeposito's het tot R66 miljard toegeneem teen die einde van Augustus 2018 (Augustus 2017: R55 miljard). Lopende kleinhandelspaarrekeninge het gegroei met 22% en vastetermyn-kleinhandelspaarrekeninge met 15%. Die konsekwente groei in die huidige tydperk bevestig volgehoue handelsmerk vertroue deur kleinhandeldeposito's.

Groothandelbepansing het met 18% afgeneem na R5.8 miljard (Augustus 2017: R7.0 miljard). Die versteite vir groothandelbepansing is laag omdat leningsgroei matig was in vergelyking met vastetermyn-kleinhandeldeposito's en interne kapitaal gegeneerders groei. Sterk ondersteuning van die mark is weereens bevestig met die uitreiking van effekte gedurende Mei 2018 toe ons 'n totale aanbod van R1.9 miljard ontvang het teenoor R500 miljoen wat benodig en uitgereik is.

Sterk kapitaal en lae likiditeitsrisiko behou

Ons kapitaaltoereikendheidsverhouding was 36% op 31 Augustus 2018. Indien ons fondse in die beleggingsportefeulje heraanwys na laer-risiko gewigdraende staatseffekte, kan die verhouding met 4% verhoog. Die bank is goed geposisioneer vir groei vanuit 'n kapitaalperspektief.

Op 31 Augustus 2018 was ons likiditeitsdekkingsverhouding (LDV) 1 923% en ons netto stabiele befondsingsverhouding (NSBV) was 205%. Hierdie markleiwervhoudings is die gevolg van ons konserwatiewe benadering tot die bestuur van likiditeit.

Kredietgraderings

S&P het al die kredietgraderings van Capitec Bank op 13 September 2018 bevestig. Die langtermyn buitelandse gradering is 'BB' en die korttermyn buitelandse gradering is 'B'. Die vooruitsig is stabiel. Die Suid-Afrikaanse nasionale gradering is bevestig as 'zaAA' vir die lang termyn en 'zaA-1+' vir die kort termyn. Ons langtermyn buitelandse gradering is dieselfde as Suid-Afrika en die ander groot Suid-Afrikaanse banke.

Bedryfskoste op met 11%

Bedryfskoste het gestyg van R3.2 miljard na R3.5 miljard in die huidige tydperk. Ons koste-tot-inkomsteverhouding bly op 36% op 'n illustratiewe bruto basis (38% onder IFRS 9) vergeleke met die 6-maande-tydperk verlede jaar.

Toename in werknemertal, takke en belegging in ons IT-infrastruktuur is die hoofdrywers vir die styging in kostes.

Die groei in kliëntgetalle het gelei tot meer werksgeleenthede en 377 werknemers het sedert Februarie 2018 by ons span aangesluit. Ons neem mense in diens vir potensiaal en lei hulle op vir bekwaamheid, wat meer opleiding- en leergeleenthede tot gevolg gehad het gedurende die afgelope 6 maande. Die belegging in IT-infrastruktuur en toename in selfdiens-bankdienste en meer takpersoneel ontsluit kruisverkoopkapasiteit en verseker dat ons kliënte die beste persoonlike diens ontvang.

Ons gebruik selstrukture (cell captives) vir versekering en ontvang die winste in die selstruktuur na belasting in die vorm van dividende. In die huidige tydperk is die belasting toedienbaar aan die wins op selstrukture van R142 miljoen afgetrek van die netto versekeringsinkomstelyn in plaas daarvan om dit in te sluit by die totale belastinguitgawelyn. Dit het gelei tot die afname van die effektiewe belastingkoers na 24.3% vir die huidige tydperk.

Vooruitsigte

Ons beplan om ons produkaanbod uit te brei om besigheidsbankdienste in te sluit. Dit mag maandelik die verkryging van Mercantile Bank Holdings Limited, waarvoor ons op 31 Augustus 2018 'n formele aanbod ingedien het, insluit. Ons wag op die uitkoms.

Ons het die 2de deel van die belegging in Cream Finance Holding Limited (Creamfinance), wat die uitfoeren van opsies deur huidige aandeelhouers insluit, op 10 September 2018 voltooi. Dit neem ons aandeelhouing tot 40.25%. Ons verwag om die 3de deel van die belegging vroeg in die volgende finansiële jaar te maak.

Die strategie- en begrotingsoorsig vir ons 2020 finansiële jaar het vroeër hierdie maand begin en sal die implementering van IFRS 16, wat vanaf 1 Maart 2019 in werking sal wees, in berekening bring. IFRS 16 beïnvloed bedryfsuur waar daar van 'n huurder vereis word om 'n bate te erken vir die reg van gebruik van die gehuurde bate en 'n verwante las teen die huidige waarde van toekomstige huurbetalings. Ons takke en OTM-bedryfsuurooreenkomste sal vanaf 1 Maart 2019 onder die nuwe rekeningkundige standaard geraak word.

Tussentydse dividend

Die direkteur het op Dinsdag, 25 September 2018 'n bruto tussentydse dividend van 630 sent per gewone aandeel (Augustus 2017: 525 sent) verklaar vir die 6 maande geëindig op 31 Augustus 2018. Die dividend sal op Maandag, 22 Oktober 2018 betaal word. Daar is 115 626 991 gewone aandele uitgereik.

Die dividend voldoen aan die definisie van 'n dividend ingevolge die vereistes van die Inkomstebelastingwet (Wet 58 van 1962). Die dividendbedrag, netto van Suid-Afrikaanse dividendbelasting van 20%, is 504 sent per aandeel. Die uitbetaling word gemaak vanuit inkomstereserwes. Capitec se belastingverwysingsnommer is 9405376840.

Laaste dag van verhandeling met dividend
Dinsdag, 16 Oktober 2018
Verhandeling sonder dividend begin
Woensdag, 17 Oktober 2018
Rekorddatum
Vrydag, 19 Oktober 2018
Betalingsdatum
Maandag, 22 Oktober 2018

Aandeelserifikate mag nie vanaf Woensdag, 17 Oktober 2018 tot Vrydag, 19 Oktober 2018, beide dae ingesluit, gedematerialiseer of gerematerialiseer word nie.

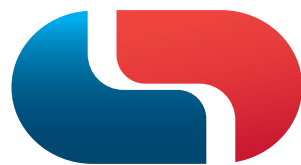
Namens die direksie


Riaan Stassen
Voorsitter

Stellenbosch
26 September 2018

Hierdie verkorte aankondiging is die verantwoordelikhed van die direkteur, en is 'n opsomming van die volledige inligting wat op SENS gepubliseer is, asook die Capitec Bank webwerf. Beleggingsbestuurs moet gebaseer word op 'n oorsig van die volledige SENS-aankondiging. Die volledige aankondiging is ook gratis ter insae by die maatskappy of die borg se geregistreerde kantore gedurende normale kantoorure. Afskrifte van die volledige aankondiging kan per e-pos van die maatskappy versoek word by enquiries@capitecbank.co.za.


Gerrie Fourie
Hoof uitvoerende beampte



CAPITEC
BANK
HOLDINGS LIMITED

Sleutelaanwysers van prestasie	6 maande geëindig Augustus		Verandering %	IFRS 9 aangepas 1 Maart ⁽¹⁾	Jaar geëindig Februarie
	2018	2017			

Winsgewendheid

Rente-inkomste ⁽²⁾	R'm	7 606	7 759	(2)	15 474
Netto leningsfooi- en versekeringsinkomste ⁽²⁾	R'm	693	640	8	1 380
Totale lenings-, beleggings- en versekeringsinkomste ⁽²⁾	R'm	8 299	8 399	(1)	16 854
Rente betaal	R'm	(2 187)	(2 015)	9	(4 184)
Netto lenings-, beleggings- en versekeringsinkomste ⁽²⁾	R'm	6 112	6 384	(4)	12 670
Netto transaksiefui-inkomste	R'm	3 147	2 386	32	5 127
Ander	R'm	25	18	39	(1)
Inkomste uit bedrywighe ⁽²⁾	R'm	9 284	8 788	6	17 796
Netto voorsiening vir twyfelagtige skuldheffing ⁽²⁾	R'm	(2 542)	(2 811)	(10)	(5 280)
Netto inkomste	R'm	6 742	5 977	13	12 516
Inkomste van geassosieerde	R'm	9	–		3
Bedryfsuitgawes	R'm	(3 500)	(3 156)	11	(6 364)
Inkomste voor belasting	R'm	3 251	2 821	15	6 155
Belasting ⁽³⁾	R'm	(792)	(767)	3	(1 685)
Voorkeurdividend	R'm	(5)	(7)	(29)	(12)

Verdienste toeskryfbaar aan gewone aandeelhouers

Basiese	R'm	2 454	2 047	20	4 458
Wesens-	R'm	2 461	2 046	20	4 461
Netto transaksiefui-inkomste tot netto inkomste	%	47	40		41
Netto transaksiefui-inkomste tot bedryfsuitgawes	%	90	76		81
Koste-tot-inkomste-verhouding ⁽³⁾	%	38	36		36
Opbrengs op gewone aandeelhouersekwiteit	%	27	26		27

Verdienste per aandeel

Toeskryfbare	sent	2 122	1 770	20	3 855
Wesens-	sent	2 128	1 769	20	3 858
Verwaterde toeskryfbare	sent	2 118	1 765	20	3 843
Verwaterde wesens-	sent	2 124	1 764	20	3 846

Dividende per aandeel

Tussentydse	sent	630	525	20	525
Eind-	sent				945
Totale	sent				1 470
Dividenddekking	x				26