

## Рейтинговий звіт ТТАА 001-002 short

### Звіт про оновлення кредитного рейтингу контрагента

Тип рейтингу:	кредитний рейтинг позичальника (контрагента) за Національною рейтинговою шкалою
Контрагент:	АБ «Таврика»
Дата визначення рейтингу:	17.05.2007 р.
Дата оновлення рейтингу:	29.11.2007 р.
Рівень кредитного рейтингу:	uaBBB
Прогноз рейтингу:	стабільний

Наданий у результаті рейтингового аналізу кредитний рейтинг позичальника (контрагента) визначено за Національною рейтинговою шкалою, на що вказують літери **ua** у позначці кредитного рейтингу. Національна рейтингова шкала дозволяє виміряти розподіл кредитного ризику в економіці України без урахування суверенного ризику та призначена для використання емітентами цінних паперів, позичальниками, фінансовими установами, посередниками та інвесторами на фінансовому ринку України.

## Вихідна інформація

Для проведення процедури оновлення кредитного рейтингу агентство «Кредит-Рейтинг» використовувало фінансову звітність АБ «Таврика» за 2006 рік та I-III квартали 2007 року, а також внутрішню інформацію, надану банком у ході рейтингового процесу.

Кредитний рейтинг ґрунтується на інформації, наданій самим об'єктом рейтингової оцінки, а також на іншій інформації, що є в розпорядженні рейтингового агентства та вважається надійною. Було проаналізовано інформацію стосовно усіх істотних аспектів діяльності банку. Дані балансу та звіту про фінансові результати наведено у Додатках до цього рейтингового звіту.

## Визначення поточного рейтингу

Позичальник з рейтингом uaBBB характеризується ДОСТАТНЬОЮ кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими позичальниками або борговими інструментами. Рівень кредитоспроможності залежить від впливу несприятливих комерційних, фінансових та економічних умов.

Знаки «+» та «-» позначають проміжні категорії (рівні) рейтингу відносно основних категорій (рівнів).

Стабільний прогноз вказує на відсутність на поточний момент передумов для зміни рейтингу протягом року.

## Рейтингова історія

Кредитний рейтинг позичальника (контрагента) АБ «Таврика» наведено в таблиці нижче.

Дата	17.05.2007	21.06.2007	29.11.2007
Рівень рейтингу	uaBBB-	uaBBB	uaBBB
Прогноз	стабільний	стабільний	стабільний
Рейтингова дія	визначення	підтвердження	підтвердження

## Основні фінансові показники

Показник	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007	01.07.2007	01.10.2007
Актив, млн. грн.	654,70	789,03	795,05	867,84	1 000,42	917,35	1 005,22	1 102,00
Кредитно-інвестиційний портфель, скоригований на суму резервів, млн. грн.	605,79	689,18	699,21	771,57	914,79	839,11	915,68	1 007,11
Кошти клієнтів, млн. грн.	474,33	602,21	614,18	673,85	704,19	663,93	766,07	864,44
Власний капітал, млн. грн.	82,45	86,45	91,96	97,41	100,85	104,06	107,12	108,71
Доходи, млн. грн.	114,61	30,36	64,18	98,74	136,91	40,44	81,73	125,70
Витрати, млн. грн.	106,56	26,92	54,97	84,52	119,13	38,51	75,84	119,04
Прибуток до сплати податку, млн. грн.	11,45	4,20	12,13	19,09	24,39	3,35	8,47	10,24
Чистий прибуток, млн. грн.	8,05	3,44	9,21	14,22	17,78	1,93	5,89	6,66
Доходність активів (ROA),%	1,23	-	-	-	1,78	-	-	-
Доходність капіталу (ROE),%	9,76	-	-	-	17,63	-	-	-

## Резюме

За розміром чистих активів АБ «Таврика» віднесено до III групи банків (станом на 01.10.2007 р. посідав 53 місце в рейтингу НБУ серед 173 банків).

За січень-вересень 2007 року чисті активи Банку зросли на 10,2% – до 1102,00 млн. грн., кредитно-інвестиційний портфель зріс на 10,1% – до 1007,11 млн. грн., власний капітал зріс на 7,8% – до 108,71 млн. грн.

Станом на 01.10.2007 р. основними акціонерами АБ «Таврика» залишаються ТОВ «Таврія-Інвест» (21,4576% загальної участі), ЗАТ «Торговий дім «Артбухта» (19,5821%), ЗАТ «Кримспецсервіс» (19,5151%), ТОВ «Генезис» (17,4463%) та Кобець Анатолій Васильович (38,9040%).

Протягом січня-вересня 2007 року АБ «Таврика» продовжив розвиток власної мережі, відкривши 10 нових відділень, чим довів їх загальну кількість до 27. Також Банк має ще 2 філії. Регіональна мережа охоплює переважно західні та центральні регіони України та АР Крим. До квітня 2008 року планується відкриття ще 10 відділень, що збільшить присутність Банку у східних регіонах країни. За управлінським обліком збитковими є п'ять відділень (найбільші збитки у відділень у містах Рівне та Запоріжжя).

Наразі рівень забезпечення активних операцій та кредитно-інвестиційних ризиків власним капіталом є невисоким, але він може зрости після запланованого у IV кварталі збільшення статутного капіталу. Зобов'язання формуються переважно клієнтськими коштами, з яких більшість становлять кошти фізичних осіб. Диверсифікація ресурсної бази за основними кредиторами є доброю.

Зростання кредитного портфеля Банку відбувається нерівномірно. Основним доходним активом продовжують виступати клієнтські кредити, а саме корпоративні, проте частка кредитів наданим фізичним особам стало зростає, насамперед, за рахунок іпотечних кредитів.

Банк активно кредитує будівельні проекти житлової нерухомості пов'язаних юридичних осіб, а також безпосередньо покупців цих квартир.

Концентрація кредитного портфеля АБ «Таврика» за позичальниками залишається високою, а діяльність найбільших клієнтів зосереджена в одній галузі (будівництво), що наражає Банк на високі кредитні ризики. До того ж забезпеченням більшості таких кредитів виступають недержавні цінні папери. Слід відмітити спрямованість Банку до прийняття великих кредитних ризиків  $N8 = 745,12\%$  (середнє значення по банківській системі України -  $182,58\%$ ).

Рівень резервування за клієнтським кредитним портфелем у 2007 році продовжив тенденцію зниження 2006 року (зниження частково пояснюється зростанням обсягу забезпечених кредитів), і може виявитися недостатнім для покриття всіх можливих потенційних втрат. У III кварталі 2007 року відбулося стрімке зростання кредитних

операцій класифікованих як «субстандартні». Якість кредитного портфеля є задовільною.

Основним джерелом доходів Банку залишаються процентні та комісійні доходи від кредитування суб'єктів господарювання. Головні статті витрат – витрати за коштами фізичних осіб та адміністративні витрати.

Протягом січня-вересня 2007 року АБ «Таврика» не виконував планові показники за основними статтями активів та зобов'язань. Недовиконання запланованого обсягу корпоративного кредитного портфеля було зумовлено на початку 2007 року погашенням значного обсягу кредитів, а також призупиненням активного кредитування у II та III кварталах через нестабільну політичну ситуацію (вибори депутатів Верховної Ради). Таким чином, недоотримання основних операційних доходів разом із зростанням запланованих обсягів адміністративних витрат (розширення регіональної мережі, витрати на персонал тощо) призвело до зниження прибутку Банку. Протягом III кварталу 2007 року розформування резервів дало змогу Банку отримати позитивний фінансовий результат. Коефіцієнт податкового навантаження перебуває на прийнятному рівні.

## **Висновок**

Спираючись на проведений аналіз основних показників та аспектів діяльності АБ «Таврика», кредитний рейтинг позичальника (контрагента) підтверджено на рівні «aaBBB» зі стабільним прогнозом.

**Генеральний директор**

*С. А. Дубко*

**Начальник відділу рейтингів фінансового сектора**

*А.М. Коноплястий*

**Старший фінансовий аналітик відділу рейтингів фінансового сектору**

*А.М.Мовчан*

## **Додатки**

## Дані балансу АБ «Таврика», млн. грн.

Показники	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007	01.07.2007	01.10.2007
Готівкові кошти, банківські метали та залишки в НБУ	34,04	72,16	71,01	52,91	50,21	44,65	66,05	71,20
Кошти в інших банках	64,27	91,39	63,37	71,41	156,49	137,01	164,43	116,16
Кредити клієнтам	569,63	645,77	671,84	750,82	805,80	748,12	782,92	923,76
Цінні папери	35,61	27,14	26,83	26,51	24,34	24,37	23,52	23,28
Довгострокові вкладення	5,61	6,14	6,78	7,27	7,45	7,46	8,11	9,29
Нараховані доходи	5,40	4,83	5,88	6,15	5,64	6,23	5,69	4,90
Резерви	-60,46	-60,96	-57,01	-53,17	-51,06	-51,13	-49,19	-47,81
Інші активи	0,59	2,56	6,35	5,94	1,55	0,64	3,68	1,21
<b>Разом активів</b>	<b>654,70</b>	<b>789,03</b>	<b>795,05</b>	<b>867,84</b>	<b>1 000,42</b>	<b>917,35</b>	<b>1 005,22</b>	<b>1 102,00</b>
Кошти банків	62,87	55,30	49,89	71,88	173,89	126,99	105,37	59,90
Кошти бюджету та позабюджетних фондів	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3,39
Кошти суб'єктів господарювання	188,65	250,64	250,62	274,23	274,09	236,76	280,87	364,64
Кошти фізичних осіб	285,68	351,57	363,57	399,63	430,10	427,17	485,20	496,41
Кредити, що отримані від міжнародних та інших фінансових організацій	0,00	0,00	2,00	2,00	1,70	0,70	0,70	0,00
Боргові цінні папери	26,56	26,56	21,56	0,00	2,00	2,00	4,00	4,00
Субординований борг	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Нараховані витрати	7,57	9,08	11,21	14,39	15,29	16,29	18,32	19,97
Інші зобов'язання	0,92	9,43	4,24	8,31	2,50	3,37	3,64	44,99
<b>Разом зобов'язань</b>	<b>572,25</b>	<b>702,58</b>	<b>703,09</b>	<b>770,43</b>	<b>899,57</b>	<b>813,29</b>	<b>898,10</b>	<b>993,30</b>
Сплачений статутний капітал	51,35	51,35	51,35	51,35	51,35	51,35	51,35	51,35
Загальні резерви, емісійні різниці та інші фонди банку	22,79	22,79	30,84	30,84	30,84	30,84	47,57	47,57
Результат минулих років	0,26	8,31	0,26	0,26	0,26	18,03	0,26	0,26
Результати переоцінки	0,00	0,56	0,30	0,74	0,62	1,90	2,06	2,87
Фінансовий результат поточного року	8,05	3,44	9,21	14,22	17,78	1,93	5,89	6,66
<b>Всього власний капітал</b>	<b>82,45</b>	<b>86,45</b>	<b>91,96</b>	<b>97,41</b>	<b>100,85</b>	<b>104,06</b>	<b>107,12</b>	<b>108,71</b>



## Дані звіту про фінансові результати АБ «Таврика», млн. грн.

Показники	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007	01.07.2007	01.10.2007
Процентні доходи	106,94	27,40	57,87	88,85	123,12	35,79	72,81	112,08
Комісійні доходи	6,19	2,15	4,54	6,75	9,43	3,85	7,17	10,64
Результат від торговельних операцій	0,52	0,60	1,44	2,74	3,88	0,74	1,34	2,53
Інші операційні доходи	0,95	0,19	0,29	0,37	0,44	0,05	0,39	0,44
Інші доходи	0,01	0,03	0,04	0,04	0,04	0,00	0,01	0,01
<b>Всього доходів</b>	<b>114,61</b>	<b>30,36</b>	<b>64,18</b>	<b>98,74</b>	<b>136,91</b>	<b>40,44</b>	<b>81,73</b>	<b>125,70</b>
Процентні витрати	63,51	15,10	32,48	49,81	70,67	21,77	44,80	69,73
Комісійні витрати	0,27	0,06	0,13	0,19	0,27	0,07	0,16	0,25
Інші операційні витрати	9,59	2,73	6,84	10,05	11,68	3,66	7,72	11,43
Загальні адміністративні витрати	21,53	7,60	15,69	26,32	38,66	11,27	23,19	38,02
Відрахування в резерви	8,25	0,66	-3,08	-6,71	-8,77	0,32	-2,62	-3,95
Податок на прибуток	3,40	0,77	2,92	4,87	6,62	1,43	2,58	3,58
<b>Всього витрат</b>	<b>106,56</b>	<b>26,92</b>	<b>54,97</b>	<b>84,52</b>	<b>119,13</b>	<b>38,51</b>	<b>75,84</b>	<b>119,04</b>
Фінансовий результат поточного року	8,05	3,44	9,21	14,22	17,78	1,93	5,89	6,66