

Рейтинговий звіт NADR 001-007 short

Звіт про оновлення кредитного рейтингу контрагента

Підприємство:	ВАТ КБ «Надра»
Тип кредитного рейтингу:	кредитний рейтинг позичальника (рейтинг контрагента) за Національною рейтинговою шкалою
Кредитний рейтинг:	uaA
Прогноз рейтингу:	стабільний
Дата визначення:	30.03.2006 р.
Дата оновлення:	04.10.2007 р.

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.

Вхідна інформація

Для проведення процедури оновлення кредитного рейтингу агентство «Кредит-Рейтинг» використовувало фінансову звітність ВАТ КБ «Надра» за II квартал 2007 року, а також внутрішню інформацію, надану банком у ході рейтингового процесу.

Кредитний рейтинг ґрунтується на інформації, наданій самим банком, а також на іншій інформації, що є у розпорядженні рейтингового агентства та вважається надійною. Рівень кредитного рейтингу залежить від якості, однорідності та повноти інформації, що є у розпорядженні рейтингового агентства.

Історія кредитного рейтингу

Дата	31.03.2006	20.07.2006	20.09.2006	07.12.2006	22.05.2007	21.06.2007	05.07.2007	04.10.2007
Рівень кредитного рейтингу	uaBBB+	uaBBB+	uaBBB+	uaBBB+	uaA-	uaA	uaA	uaA
Прогноз	стабільний	стабільний	стабільний	стабільний	стабільний	стабільний	стабільний	стабільний
Рейтингова дія	визначення	підтвердження	підтвердження	підтвердження	підвищення	підвищення	підтвердження	підтвердження

Визначення поточного рейтингу

Позичальник або окремих борговий інструмент з рейтингом uaA характеризується ВИСОКОЮ кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими позичальниками або борговими інструментами. Рівень кредитоспроможності чутливий до впливу несприятливих комерційних, фінансових та економічних умов.

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

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

Основні показники діяльності

Основні балансові показники

Показник	01.01.2004	01.01.2005	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007	01.07.07
Актив, млн. грн.	2 889,12	3 888,48	5 922,50	6 610,40	7 891,69	8 790,59	10 293,71	11 837,96	15 451,23
Кредитно-інвестиційний портфель, скоригований на суму резервів, млн. грн.	2 170,49	2 936,46	5 012,21	5 697,20	6 726,75	7 529,95	8 976,48	10 473,98	12 233,08
Кошти клієнтів, млн. грн.	1 329,03	1 995,21	3 256,88	3 665,63	3 778,84	4 293,13	5 368,55	5 971,60	6 583,61
Власний капітал, млн. грн.	203,95	366,66	551,32	644,39	669,46	719,61	1 324,55	1 486,90	1 617,78
Доходи, млн. грн.	525,23	852,31	1 214,30	458,73	906,76	1 385,90	2 023,73	750,04	1 429,84
Витрати, млн. грн.	516,37	827,66	1 187,88	365,68	786,24	1 215,23	1 837,13	587,70	1 241,21
Прибуток до сплати податку, млн. грн.	9,05	28,91	34,86	94,43	127,08	186,71	224,20	167,29	205,73
Чистий прибуток, млн. грн.	8,86	24,65	26,42	93,05	120,52	170,68	186,60	162,34	188,62
Доходність активів (ROA),%	0,31	0,63	0,45	-	-	-	1,81	-	-
Доходність капіталу (ROE),%	4,34	6,72	4,79	-	-	-	14,09	-	-

Резюме

Протягом звітнього кварталу структура власності ВАТ КБ «Надра» не змінилася. Трьом найбільшим акціонерам (NOVARTIK TRADING LIMITED, MANMADE ENTERPRISES LIMITED та EAST CAPITAL EXPLORER FINANCIAL INSTITUTION FUND CYPRUS LTD.) належить 98,35% акцій.

У другому кварталі банк продовжував розширяти мережу територіальних відділень (протягом кварталу відкрито 28 відділень у різних містах України), залучати нових клієнтів на обслуговування та розвивати картковий бізнес (обсяги емісії карток сягнули 5,6 млн. штук). При цьому, інфраструктура обслуговування платіжних карток КБ «Надра» налічує 818 банкоматів, 4 068 торговельних терміналів та 625 пунктів видачі готівки.

Також протягом аналізованого періоду ВАТ КБ «Надра» нарощувало клієнтську базу за фізичними та юридичними особами. Збільшення кількості клієнтів відбувалося переважно за класичними банківськими послугами: надання кредитів, залучення депозитів та ведення поточних рахунків.

Протягом аналізованого періоду ВАТ КБ «Надра» не порушувало економічних нормативів. Фактичні значення нормативів адекватності регулятивного та основного капіталу, а також нормативи ліквідності з початку 2007 року знижуються. Значення інших нормативів перебувають на прийнятному рівні.

За другий квартал власний капітал банку зріс на 130,9 млн. грн., переважно за рахунок переоцінки основних засобів. Протягом аналізованого кварталу відбулися зміни структури балансового капіталу – внаслідок переведення прибутків минулих років до резервних фондів банку зросла питома вага останніх. При цьому, банком було переоцінено балансову вартість основних засобів на загальну суму 108,5 млн. грн. Слід зазначити, що темпи приросту активів у другому кварталі перевищували темпи нарощення власного капіталу, що спричинило зниження показників забезпеченості активних та, зокрема, кредитно-інвестиційних операцій.

Ресурсна база ВАТ КБ «Надра» характеризується диверсифікацією за: джерелами залучення коштів, найбільшими контрагентами (на 20 найбільших кредиторів припадає близько 37% зобов'язань), видами економічної діяльності вкладників юридичних осіб та найбільшими вкладниками (на 20 найбільших вкладників припадає близько 19% депозитів). У другому кварталі поточного року ВАТ КБ «Надра» емітувало трирічні єврооблігації (отримання кредитів від міжнародних банків через LPN схему на суму 150,0 млн. дол.) та залучило синдигований кредит (85 млн. дол.), організаторами якого виступили BayernLB, RZB та Standard Bank. Також в обігу перебувають іменні процентні облігації загальною номінальною вартістю 250,0 млн. грн. В аналізованому кварталі банком було погашено депозитні (ощадні) сертифікати власної емісії на суму 150,1 млн. грн.

Протягом другого кварталу поточного року чисті активи ВАТ КБ «Надра» зросли на 31%, або на 3 613,3 млн. грн., переважно за рахунок клієнтського кредитного

портфеля (1 349,5 млн. грн.) та нарощення обсягу високоліквідних активів (1 389,6 млн. грн.). При цьому, основу активів становить кредитно-інвестиційний портфель – близько 82%. Кредитна діяльність банку у другому кварталі характеризується наданням довгострокових кредитів, при цьому, для юридичних осіб надавалися кредити у поточну діяльність, а фізичним – споживчі, іпотечні та кредити на придбання автомобілів. При цьому, кредитний портфель достатньо диверсифікований за галузями економіки та найбільшими позичальниками (20 найбільших позичальників складають 30,1% клієнтського кредитного портфеля).

Якість активів банку перебуває на доброму рівні: питома вага прострочених та сумнівних кредитів у клієнтському кредитному портфелі за другий квартал зменшилась та складає 1,5%; питома вага неробочих активів станом на 01.07.07 р. складає близько 5% чистих активів та свідчить про ефективне використання залучених ресурсів; інвестиції у цінні папери становлять менше ніж 10%.

У свою чергу, банк має незначний обсяг негативно класифікованих активів (11,1%), які характерні для діяльності банку та у достатній мірі покриваються сформованими резервами під активні операції.

Ліквідність ВАТ КБ «Надра» перебуває на прийнятному рівні: питома вага високоліквідних активів складає понад 10% чистих активів, нормативи ліквідності перевищують мінімальні вимоги НБУ, а активи та пасиви добре збалансовані за строками до погашення.

Дохід отриманий ВАТ КБ «Надра» у другому кварталі 2007 року майже у два рази перевищує доходи аналогічного періоду 2006 року і станом на 01.07.07 р. складає 1 109,5 млн. грн. При цьому, структура доходів банку порівняно із кінцем першого кварталу змінилася у бік збільшення питомої ваги процентних доходів та зменшення частки торгівельних результатів. У свою чергу, динаміка загальних витрат загалом відповідала динаміці доходів. Загальні витрати станом на 01.07.07 р. становили 920,8 млн. грн., або на 76,6% більше за витрати першого півріччя минулого року. Показники чистого процентного та комісійного доходу мають тенденцію до зростання. Сума отриманого чистого прибутку у першому півріччі становить 188,6 млн. грн.

Згідно з інформацією, наданою банком, протягом першого півріччя 2007 року стратегічні плани банку не змінювалися.

До кінця 2007 року заплановано збільшити валюту балансу до 18,37 млрд. грн., при цьому, портфель кредитів клієнтів – до 12,98 млрд. грн., міжбанківські кредити – до 2,09 млрд. грн., а портфель ЦП – до 1,37 млрд. грн.

Протягом 2007 року КБ «Надра» не планує збільшувати статутний капітал. Як додаткові джерела фінансування планується використовувати синдіковані позики, випуск боргових зобов'язань та залучення коштів на умовах субординованого боргу.

Висновок

Проведений в рамках процедури оновлення кредитного рейтингу аналіз діяльності ВАТ КБ «Надра» дозволяє підтвердити його кредитний рейтинг на рівні uaA, з прогнозом «стабільний».

Генеральний директор

С. А. Дубко

Начальник відділу рейтингів фінансового сектора

А. М. Коноплястий

Старший фінансовий аналітик відділу рейтингів фінансового сектора

А. В. Мироненко

Додатки

Дані балансу ВАТ КБ «Надра», млн. грн.

Показник	01.01.2004	01.01.2005	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007	01.07.2007
Готівкові кошти, банківські метали та залишки в НБУ	141,66	284,53	447,95	280,37	284,06	316,10	512,21	276,57	637,84
Казначейські та інші цінні папери (НБУ)	52,63	45,98	57,53	46,96	53,08	48,99	43,70	18,06	14,73
Кошти в інших банках	746,28	826,05	701,67	1 066,86	1 668,71	1 363,82	1 646,41	1 602,31	3 202,15
Кредити клієнтам	1 868,67	2 623,20	4 298,29	4 592,09	5 222,30	6 145,82	7 247,78	8 617,03	9 966,53
Цінні папери	38,07	43,60	228,58	416,12	471,34	508,98	526,21	865,43	742,84
Довгострокові вкладення	86,25	118,64	211,34	238,33	248,61	280,89	353,75	388,86	616,09
Нараховані доходи	38,68	80,05	115,91	138,82	146,35	193,04	212,85	255,19	304,64
Резерви	-116,83	-179,57	-227,46	-244,52	-276,90	-303,40	-361,74	-422,19	-474,78
Інші активи	33,71	45,99	88,68	75,36	74,15	236,35	112,52	236,70	441,17
Разом активів	2 889,12	3 888,48	5 922,50	6 610,40	7 891,69	8 790,59	10 293,71	11 837,96	15 451,23
Заборгованість перед НБУ	188,89	277,92	72,63	69,87	69,84	68,90	46,84	31,44	19,48
Кошти банків	766,65	941,76	1 487,48	1 614,57	2 620,17	2 216,97	2 748,20	3 218,02	5 877,74
Кошти бюджету та позабюджетних фондів	1,24	2,12	2,25	10,50	3,89	20,29	2,32	4,26	16,73
Кошти суб'єктів господарювання	407,80	592,93	762,75	924,98	839,87	926,84	1 616,45	1 746,71	1 869,10
Кошти фізичних осіб	919,99	1 400,17	2 491,88	2 730,15	2 935,08	3 346,00	3 749,78	4 220,63	4 697,78
Кредити, що отримані від міжнародних та інших фінансових організацій	27,17	52,03	119,94	130,78	123,71	200,47	216,60	256,73	420,87
Боргові цінні папери	193,85	69,64	170,37	215,54	264,24	330,31	330,00	405,04	254,46
Субординований борг	119,86	95,41	89,39	89,39	89,39	89,39	0,00	0,00	0,00
Нараховані витрати	32,83	44,36	88,04	110,59	100,46	124,10	133,56	168,82	173,66
Інші зобов'язання	26,88	45,49	86,44	69,65	175,59	747,70	125,41	299,42	503,61
Разом зобов'язань	2 685,17	3 521,82	5 371,17	5 966,01	7 222,24	8 070,97	8 969,15	10 351,07	13 833,44
Сплачений статутний капітал	54,94	80,94	240,00	240,00	240,00	240,00	389,86	389,86	389,86
Загальні резерви, емісійні різниці та інші фонди банку	87,46	200,50	284,50	284,50	308,52	308,52	747,68	747,68	930,38
Результат минулих років	52,29	60,16	0,01	26,65	0,23	0,23	0,23	186,83	0,23
Результати переоцінки	0,40	0,41	0,40	0,19	0,19	0,19	0,19	0,19	108,69
Фінансовий результат поточного року	8,86	24,65	26,42	93,05	120,52	170,68	186,60	162,34	188,62
Всього власний капітал	203,95	366,66	551,32	644,39	669,46	719,61	1 324,55	1 486,90	1 617,78

Звіт про фінансові результати ВАТ КБ «Надра», млн. грн.

Показники	01.01.2004	01.01.2005	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007	01.07.2007
Процентні доходи	248,17	381,37	544,37	190,08	398,81	647,96	940,03	324,41	699,21
Комісійні доходи	43,31	91,71	141,79	49,24	129,31	220,53	321,71	91,66	195,20
Результат від торговельних операцій	22,05	20,98	14,87	88,33	108,77	120,40	183,46	192,10	199,32
Інші операційні доходи	1,15	23,78	14,27	2,35	4,83	8,07	13,27	6,15	15,10
Інші доходи	0,17	0,14	0,71	0,15	0,22	0,35	0,69	0,12	0,63
Повернення списаних активів	0,01	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Непередбачені доходи	0,10	0,06	0,02	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ВСЬОГО ДОХОДИ	314,96	518,05	716,03	330,15	641,93	997,31	1 459,16	614,44	1 109,47
Процентні витрати	152,23	234,85	333,73	113,60	239,60	374,98	528,22	183,49	398,74
Комісійні витрати	10,34	18,81	20,62	5,25	11,97	19,03	28,02	9,67	21,60
Інші операційні витрати	13,93	34,68	53,23	27,87	59,49	93,49	144,47	68,40	111,99
Загальні адміністративні витрати	68,53	133,62	224,24	69,57	146,96	237,25	350,98	111,87	244,57
Відрахування в резерви	60,88	67,19	49,32	19,42	56,84	85,85	183,27	73,73	126,84
Непередбачені витрати	0,01	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Податок на прибуток	0,19	4,26	8,44	1,38	6,56	16,04	37,59	4,95	17,11
ВСЬОГО ВИТРАТ	306,10	493,40	689,59	237,10	521,41	826,64	1 272,56	452,10	920,84
Чистий прибуток	8,86	24,65	26,44	93,05	120,52	170,68	186,60	162,34	188,62

Виконання економічних нормативів ВАТ КБ «Надра»

Норматив, одиниці виміру	Нормативне значення	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07
Регулятивний капітал, млн. грн.	Від 8 млн. Євро	634,03	596,81	718,82	751,42	1 266,47	1 328,35	1 443,78
Норматив адекватності регулятивного капіталу	Не менше 10%	12,66	12,35	10,77	10,04	13,35	11,43	10,68
Норматив адекватності основного капіталу	Не менше 4%	8,25	7,02	6,92	6,34	11,32	10,14	9,55
Норматив миттєвої ліквідності	Не менше 20%	85,22	67,05	62,53	52,72	40,29	36,57	28,92
Норматив поточної ліквідності	Не менше 40%	91,70	91,56	90,39	77,57	83,42	74,30	51,05
Норматив короткострокової ліквідності	Не менше 20%	42,33	51,71	47,63	42,14	39,61	32,26	26,27
Норматив максимального розміру кредитного ризику на одного контрагента	Не більше 25%	13,66	22,87	20,43	20,67	20,25	19,34	20,15
Норматив великих кредитних ризиків	Не більше 800%	173,81	244,52	208,79	174,46	83,88	168,10	164,87
Норматив максимального розміру кредитів, гарантій та доручень, наданих одному інсайдеру	Не більше 5%	0,31	0,41	0,75	0,92	0,57	0,57	2,00
Норматив максимального сукупного розміру кредитів, гарантій та доручень, наданих інсайдерам	Не більше 30%	1,46	2,50	4,06	4,07	2,60	2,38	4,17
Норматив інвестування у цінні папери окремо за кожною установою	Не більше 15%	0,14	0,15	0,13	0,12	0,07	0,07	0,06
Норматив загальної суми інвестування	Не більше 60%	30,65	39,58	48,14	46,51	30,06	35,27	43,67
Норматив ризику загальної відкритої валютної позиції банку	Не більше 30%	5,5772	10,6172	9,6223	9,9327	10,5093	17,8474	18,9558
Загальна довга відкрита валютна позиція	Не більше 20%	0,5002	10,6118	8,9849	6,1531	9,5854	17,3207	18,1598
Загальна коротка відкрита валютна позиція	Не більше 10%	5,0769	0,0054	0,6374	3,4525	0,8703	0,5762	0,8070

Виконання планових показників ВАТ КБ «Надра», млн. дол. США

Показник	План на 01.07.07	Факт на 01.07.07	Відхилення	
			тис. грн.	%
Чисті активи	2 865,90	3 059,60	193,70	6,76
КІП, у т. ч.:	1 912,50	1 973,60	61,10	3,19
корпоративний бізнес	785,70	844,90	59,20	7,53
малий бізнес	274,10	255,30	-18,80	-6,86
роздрібний бізнес	730,50	712,60	-17,90	-2,45
зовнішні канали продаж	122,20	160,80	38,60	31,59
Онкольні кошти, у т. ч.:	300,20	359,20	59,00	19,65
корпоративний бізнес	97,40	131,70	34,30	35,22
малий бізнес	52,30	44,10	-8,20	-15,68
роздрібний бізнес	150,50	183,50	33,00	21,93
Строкові кошти, у т. ч.:	1 022,50	1 009,00	-13,50	-1,32
корпоративний бізнес	193,40	250,40	57,00	29,47
малий бізнес	26,80	11,10	-15,70	-58,58
роздрібний бізнес	802,30	747,50	-54,80	-6,83
Разом клієнтські кошти	1 322,70	1 368,20	45,50	3,44
Кількість площадок	659,00	631,00	-28,00	-4,25
Кількість персонала	7 183,00	7 441,00	258,00	3,59

Динаміка основних показників прибутковості ВАТ КБ «Надра»

Показник	План на 01.07.07	Факт на 01.07.07	Відхилення, тис. дол. США
Чистий процентний дохід, тис. дол. США	62,90	59,50	-3,40
Чистий непроцентний дохід, тис. дол. США	53,70	54,80	1,10
Внутрішньобанківські витрати, тис. дол. США	52,60	48,40	-4,20
Сформовані резерви, тис. дол. США	20,00	25,10	5,10
Фінансовий результат за операційної діяльністю, тис. дол. США	64,00	65,90	1,90
Чистий прибуток, тис. дол. США	35,50	37,40	1,90
ROE, %	22,00	26,10	4,10 в. п.
ROA, %	2,90	3,20	0,30 в. п.
Адекватність капіталу, %	11,80	10,10	-1,70 в. п.
Cost/Incom, %	45,10	42,40	-2,70 в. п.
Non interest income ratio, %	46,10	47,90	1,80 в. п.
Прибуток на 1 площадку, тис. дол. США	53,90	59,20	5,30
Прибуток на 1 робітника, тис. дол. США	4,90	5,00	0,10
Процентна маржа, %	5,50	5,60	0,10 в. п.