

Рейтинговий звіт TASB 002-001 short

Звіт про визначення кредитного рейтингу боргового зобов'язання

Емітент:	АБ «ТАС-Бізнесбанк»
Тип боргового зобов'язання:	іменні відсоткові облігації, незабезпечені
Обсяг емісії:	80 000 000 грн.
Номінальна вартість:	1 000 грн.
Кількість:	80 000 штук
Процентний дохід:	15% річних
Термін розміщення:	з 08.02.2008 р. по 01.07.2008 р.
Термін обігу:	після одержання в Державній комісії з цінних паперів та фондового ринку свідоцтва про реєстрацію випуску облігацій та реєстрації звіту про результати розміщення і триває по 04.12.2011 року
Дата визначення:	11.12.2007 р.
Кредитний рейтинг:	uaBBB- (попередній)
Прогноз рейтингу:	стабільний

Наданий у результаті рейтингового аналізу кредитний рейтинг боргового зобов'язання 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.

Для проведення процедури визначення кредитного рейтингу агентство «Кредит-Рейтинг» використовувало фінансову звітність АБ «ТАС-Бізнесбанк» за 2003-2006 рр. та III квартали 2007 р., а також внутрішню інформацію, надану Банком у ході рейтингового процесу.

Кредитний рейтинг ґрунтується на інформації, наданій самим емітентом, 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	11.12.07
Рівень рейтингу	uaBBB- (попередній)
Прогноз	стабільний
Рейтингова дія	визначення

Позичальник або окремих борговий інструмент 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 «-» означають проміжний рейтинговий рівень відносно основного рівня.

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

Статус рейтингу «попередній», означає можливий перегляд рейтингу у випадку настання, або ненастання, події, врахованої під час прийняття рішення про визначення кредитного рейтингу.

Основні показники

Основні фінансові показники

Показник	01.01.03	01.01.04	01.01.05	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07	01.10.07
Актив, млн. грн.	146,79	148,21	145,63	151,02	158,31	149,94	178,53	187,66	204,15	242,97	273,13
Кредитно-інвестиційний портфель, скоригований на суму резервів, млн. грн.	123,82	120,93	107,93	99,68	97,57	102,85	119,98	137,90	161,17	179,94	184,53
Кошти клієнтів, млн. грн.	80,82	80,24	92,29	105,85	88,26	86,21	87,99	95,32	104,77	116,87	160,70
Власний капітал, млн. грн.	25,31	34,83	34,82	40,17	43,83	49,32	75,84	77,47	78,54	87,03	89,26
Доходи, млн. грн.	29,91	22,93	24,31	24,78	5,34	12,63	20,16	28,10	8,08	17,68	29,84
Витрати, млн. грн.	29,26	22,27	24,29	31,87	12,29	14,12	20,15	26,47	6,98	15,83	25,92
Прибуток до сплати податку, млн. грн.	0,72	(0,70)	0,05	(7,10)	(6,95)	(1,49)	0,01	1,62	1,34	2,38	4,45
Чистий прибуток, млн. грн.	0,65	0,66	0,02	(7,09)	(6,95)	(1,49)	0,01	1,63	1,10	1,85	3,92
Доходність активів (ROA) ¹ , %	0,44	0,45	0,01	(4,70)	-	-	-	0,87	-	-	-
Доходність капіталу (ROE) ² , %	2,58	1,89	0,05	(17,66)	-	-	-	2,11	-	-	-

¹ Значення ROA на звітну дату

² Значення ROE на звітну дату

Фактори, що сприяють підвищенню кредитного рейтингу

- Наявність підтримки з боку основного власника Банку, значне покращення фінансового стану Банку з моменту зміни акціонерів.
- Зростання показників ефективності протягом останнього року, зокрема, рентабельність активів зросла більш ніж на 1,5 в.п. (станом на 01.10.2007 р. склала близько 2%), значення коефіцієнта ефективності діяльності станом на 01.10.2007 р. склало 140%.
- Інформаційна відкритість та прозорість.

Фактори, що обмежують рівень кредитного рейтингу

- Концентрація кредитного портфеля Банку за основними позичальниками (станом на 01.10.2007 р. на 20 найбільших позичальників припадає понад 50% кредитного портфеля) може негативно вплинути на ліквідність та капіталізацію Банку.
- Низька якість кредитного портфеля банку (станом на 01.10.2007 р. питома вага простроченої та сумнівної заборгованості у кредитному портфелі Банку перевищує 5% (на початок 2006 року – 23,3%).
- Значна питома вага недоходних активів (станом на 01.10.2007 р. складає понад 20%).
- Фінансові результати АБ «ТАС-Бізнесбанк» протягом останніх п'яти років мали нестабільну динаміку (збиткова діяльність протягом 2005 р. та I півріччя 2006 р.).
- Недостатній розвиток власної регіональної мережі та карткового бізнесу за умов подальшого збільшення присутності системних банків на фінансовому ринку суттєво ускладнює виконання стратегічних завдань.

Резюме

Акціонерний банк «ТАС-Бізнесбанк» є правонаступником за всіма правами та обов'язками Акціонерного банку «Муниципальный», який в свою чергу був правонаступником АБ «Тавридабанк». Банк має відповідні ліцензії та дозволи НБУ на здійснення банківських операцій.

Станом на 1 жовтня 2007 року за розміром чистих активів Банк належить до IV групи банків та займає 134 місце серед 173 банківських установ.

АБ «ТАС-Бізнесбанк» є членом Асоціації українських банків (АУБ), Фонду гарантування вкладів фізичних осіб, Української кредитної банківської спілки, учасником Національної Системи Масових Електронних Платежів (НСМЕП), системи розрахунків «Анелік» та користувачем міжнародної системи переказу коштів «Western Union» та асоційованим членом міжнародної платіжної системи Visa International.

Основним власником Банку є ЗАТ «Холдингова компанія «ТЕКО-ДНІПРОМЕТІЗ».

Регіональна мережа Банку слабо розвинена. Станом на 01.10.2007 р. регіональна мережа Банку налічує 16 територіальних підрозділів, які сконцентровані переважно в Запорізькій області.

Картковий бізнес не розвинутий. З червня 2007 року став асоційованим членом міжнародної платіжної системи Visa International, що дозволить Банку розширити спектр банківських продуктів. Банком-спонсором виступає ЗАТ «Перший Український Міжнародний Банк».

АБ «ТАС-Бізнесбанк» кредитував переважно корпоративних клієнтів, але починаючи з II півріччя поточного року, стратегія Банку спрямована на розвиток роздрібного кредитування.

Зобов'язання Банку формуються, насамперед, клієнтськими коштами. АБ «ТАС-Бізнесбанк» має концентрацію як клієнтського кредитного портфеля за позичальниками (кошти надані 20 найбільшим позичальникам, складають 55,51% кредитного портфеля, або 151,87% від капіталу I рівня), так і ресурсної бази за основними кредиторами (кошти 20 найбільших кредиторів формують 39,43% зобов'язань), що робить Банк залежним від фінансового стану невеликої кількості клієнтів та, відповідно, наражає Банк на кредитні ризики та ризики ліквідності.

Якість кредитного портфеля перебуває на задовільному рівні, про що свідчить значний обсяг простроченої та сумнівної заборгованості (5,67%), значний обсяг списаних у збиток активів (20,14% статутного капіталу Банку).

Основним джерелом доходів Банку виступають операційні доходи від корпоративного бізнесу, а з II півріччя 2007 року зростає питома вага доходів,

отриманих від кредитування фізичних осіб. Для Банку характерний значний рівень загальних адміністративних витрат.

Чиста процентна маржа протягом 2007 року є вищою порівняно з минулими періодами (насамперед, через списання негативно класифікованих активів), і станом на 01.10.2007 р. складає 5,3% (станом на 01.10.2006 р. – 4,9%). Протягом 2006 року рентабельність активів³ Банку була низькою, але вже протягом III кварталів 2007 року значно покращилася і станом на 01.10.2007 р. склала 1,92%.

Значення коефіцієнта ефективності діяльності, який розраховується як співвідношення чистих операційних доходів до адміністративних витрат, перебуває на прийнятному рівні (станом на 01.10.2007 р. становить 140,85%).

Стратегія розвитку Банку протягом 2007 року передбачає агресивне зростання фінансових показників, підвищення прибутковості, а також підвищення якісних показників, у тому числі: розширення регіональної мережі, нарощення клієнтської бази.

³ Значення ROA на звітну дату

Висновок

Спираючись на проведений аналіз основних показників та аспектів діяльності АБ «ТАС-Бізнесбанк», кредитний рейтинг боргового зобов'язання визначено на рівні «aaBBB-» (попередній) зі стабільним прогнозом.

Генеральний директор

С. А. Дубко

Начальник відділу рейтингів фінансового сектора

А.М. Коноплястий

Провідний фінансовий аналітик відділу рейтингів фінансового сектора

Г.С. Апостолова

Додатки

Дані балансу АБ «ТАС-Бізнесбанк», млн. грн.

Показники	01.01.03	01.01.04	01.01.05	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07	01.10.07
Активи											
Готівкові кошти, банківські метали та залишки в НБУ	5,77	6,34	8,84	15,35	10,52	11,75	5,52	6,23	5,87	6,91	7,87
Казначейські та інші цінні папери (НБУ)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,49	0,50	4,01	0,00	0,00	0,00	0,00
Кошти в інших банках	20,48	19,65	15,19	18,70	34,94	10,43	33,19	27,72	28,66	18,02	43,06
Кредити клієнтам	100,08	78,85	95,74	94,93	115,23	124,22	126,31	141,91	151,55	185,79	192,80
Цінні папери	11,47	29,52	10,79	16,89	11,03	7,71	6,43	9,66	6,07	4,71	7,21
Довгострокові вкладення	9,57	16,50	12,36	15,88	15,71	15,22	15,73	15,62	15,95	35,14	35,47
Нараховані доходи	5,52	2,96	6,96	6,14	6,72	5,71	5,63	6,36	5,79	5,92	6,01
Резерви	-7,70	-6,21	-6,14	-17,13	-37,21	-30,94	-30,85	-30,69	-20,93	-20,60	-20,85
Інші активи	1,60	0,59	1,89	0,26	0,88	5,34	12,56	10,85	11,19	7,07	1,56
Разом активів	146,79	148,21	145,63	151,02	158,31	149,94	178,53	187,66	204,15	242,97	273,13
Зобов'язання											
Кошти банків	31,22	31,42	8,40	2,53	22,60	11,83	9,84	12,20	17,31	30,99	11,50
Кошти бюджету та позабюджетних фондів	0,38	0,00	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,10
Кошти суб'єктів господарювання	17,22	15,09	20,08	40,92	31,85	34,17	37,54	45,13	47,49	43,85	67,57
Кошти фізичних осіб	63,22	65,15	72,21	64,92	56,40	52,04	50,45	50,19	57,28	73,02	93,03
Субординований борг	7,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Нараховані витрати	1,86	1,13	1,43	1,59	1,79	1,48	1,97	2,00	2,30	2,21	3,19
Інші зобов'язання	0,59	0,59	8,69	0,89	1,83	1,11	2,90	0,67	1,23	5,87	8,48
Разом зобов'язань	121,48	113,38	110,80	110,85	114,48	100,62	102,69	110,19	125,61	155,94	183,87
Власний капітал											
Сплачений статутний капітал	11,70	16,70	16,70	35,00	60,00	60,00	85,00	85,00	85,00	85,00	85,00
Загальні резерви, емісійні різниці та інші фонди банку	3,29	3,94	3,97	3,97	3,97	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Результат минулих років	8,28	8,28	8,89	1,55	-19,90	-15,93	-15,93	-15,93	-14,30	-14,30	-13,63
Результати переоцінки	1,39	5,25	5,25	6,74	6,71	6,74	6,76	6,76	6,74	14,48	13,97
Фінансовий результат поточного року	0,65	0,66	0,02	-7,09	-6,95	-1,49	0,01	1,63	1,10	1,85	3,92
Всього власний капітал	25,31	34,83	34,82	40,17	43,83	49,32	75,84	77,47	78,54	87,03	89,26

Дані звіту про фінансові результати АБ «ТАС-Бізнесбанк», млн. грн.

Показники	01.01.03	01.01.04	01.01.05	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07	01.10.07
Процентні доходи	25,06	19,47	19,19	18,98	3,94	9,38	14,76	20,55	6,15	13,61	22,12
Комісійні доходи	2,62	2,94	3,86	4,48	1,13	2,71	4,48	6,31	1,62	3,50	5,55
Результат від торговельних операцій	0,89	0,41	0,39	0,64	0,13	0,30	0,47	0,69	0,12	0,25	0,42
Інші операційні доходи	0,01	0,06	0,72	0,62	0,13	0,21	0,43	0,50	0,11	0,25	0,40
Інші доходи	1,32	0,05	0,13	0,05	0,02	0,03	0,03	0,04	0,06	0,07	1,35
Повернення списаних активів	0,00	0,00	0,02	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Непередбачені доходи	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Всього доходів	29,91	22,93	24,31	24,78	5,34	12,63	20,16	28,10	8,08	17,68	29,84
Показники	01.01.03	01.01.04	01.01.05	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07	01.10.07
Процентні витрати	14,25	13,46	15,12	10,79	2,87	5,52	8,19	10,90	2,78	6,26	11,23
Комісійні витрати	0,16	0,23	0,12	0,09	0,03	0,06	0,11	0,16	0,02	0,03	0,05
Інші операційні витрати	0,81	1,10	0,45	0,85	0,25	0,56	0,88	1,22	0,46	0,70	1,14
Загальні адміністративні витрати	8,39	8,07	8,30	10,02	2,51	5,34	8,19	11,61	3,01	6,44	10,86
Відрахування в резерви	5,58	0,78	0,27	10,13	6,63	2,66	2,77	2,61	0,46	1,87	2,12
Непередбачені витрати	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Податок на прибуток	0,07	-1,36	0,03	-0,01	0,00	0,00	0,00	-0,01	0,25	0,53	0,53
Всього витрат	29,26	22,27	24,29	31,87	12,29	14,12	20,15	26,47	6,98	15,83	25,92
Показники	01.01.03	01.01.04	01.01.05	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07	01.10.07
Фінансовий результат поточного року	0,65	0,66	0,02	-7,09	-6,95	-1,49	0,01	1,63	1,10	1,85	3,92

Виконання планової структури балансу за 2006 рік, млн. грн.

Показники	План 01.01.07	Факт 01.01.07	Виконання плану, %
Суккупні активи			
Готівкові кошти та їх еквівалент	7 000	4 640	66,28%
Корражунок - обов'язкове резервування	6 370	1 589	24,95%
Кошти в інших банках, нетто	12 810	27 721	216,40%
Корражунок в інших банках	8 316	15 516	186,59%
Строкові кошти розміщені в інших банках	4 500	12 205	271,23%
Резерв під заборгованість інших банків	(6)	-	-
Кредити надані клієнтам, нетто	164 667	123 684	75,11%
Кредити надані юридичним особам та СПД, всього	163 474	99 437	60,83%
Кредити надані фізичним особам, всього	23 072	42 468	184,07%
Резерв під заборгованість клієнтів	(21 879)	(18 222)	83,28%
Цінні папери в портфелі банку, нетто	1 941	2 013	103,73%
Недержавні цінні папери (без акцій та боргов.прав)	6 407	9 662	150,80%
Резерв під знецінення ЦП	(4 466)	(7 649)	171,25%
Вкладення в основні засоби та нематеріальні активи, нетто	15 279	15 616	102,20%
Основні засоби та нематеріальні активи	22 171	15 616	70,43%
Зношення основних засобів та нематеріальних активів	(6 892)	-	-
Дебіторська заборгованість, нетто	655	262	39,95%
Дебіторська заборгованість	1 396	300	21,48%
Всього резерв під дебіторську заборгованість	(741)	(38)	5,16%
Нараховані доходи, нетто	5 063	1 577	31,15%
Нараховані доходи	5 700	6 362	111,61%
Всього резерв під нараховані доходи	(637)	(4 784)	751,03%
Інші активи, нетто	76	10 553	13858,63%
Чисті активи	213 862	187 655	87,75%
Суккупні зобов'язання			
Кошти отримані від інших банків та НБУ	14 000	12 204	87,17%
Кошти клієнтів	116 363	95 320	81,92%
Кошти юридичних осіб	55 689	45 133	81,05%
Кошти фізичних осіб	60 674	50 187	82,72%
Кредиторська заборгованість	865	647	74,74%
Нараховані витрати	1 650	1 996	120,96%
Інші пасиви	21	20	94,72%
Всього зобов'язань	132 899	110 187	82,91%
Статутний капітал (зареєстрований, сплачений)	85 000	85 000	100,00%
Загальні резерви	(9 194)	(9 164)	99,67%
Результат поточного року	5 157	1 632	31,65%
Власний капітал	80 963	77 469	95,68%
Зобов'язання та капітал	213 862	187 655	87,75%

Виконання плану за I півріччя 2007 року, млн. грн.

Показники	План на 01.04.07	Факт на 01.04.07	Виконання плану, %	План на 01.07.07	Факт на 01.07.07	Виконання плану, %
Сукупні активи						
Готівкові кошти та їх еквівалент	5 814	4 093	70%	6 650	4 030	61%
Коррахунок в НБУ (обов'язкове резервування)	1 827	1 780	97%	2 397	2 881	120%
Кошти в інших банках, всього	31 948	28 659	90%	22 761	18 022	79%
Цінні папери в портфелі банку, всього	7 435	6 070	82%	9 440	4 710	50%
Кредити надані клієнтам, всього	183 205	157 331	86%	222 930	185 794	83%
Кредити надані юридичним особам та СМП, всього	126 326	102 526	81%	151 325	129 097	85%
Кредити надані фізичним особам, всього	50 380	49 021	97%	64 605	56 697	88%
Нараховані доходи	6 500	5 784	89%	7 000	5 918	85%
Резерв під заборгованість клієнтів (МСФО)	-27 090	-20 924	-77%	-28 212	-20599	-73%
Вкладення в основні засоби та нематеріальні активи, нетто	27 340	15 953	58%	27 488	35 145	128%
Інші активи	-	11 190	100%	-	7 066	-
Чисті активи	232 543	204 152	88%	266 015	242 967	91%
Сукупні зобов'язання						
Кошти отримані від інших банків	32 527	17 314	53%	27 107	30 987	114%
Кошти клієнтів (з нарахованими витратами)	122 195	107 066	88%	160 046	119 081	74%
Кошти юридичних осіб, всього	49 300	47 492	96%	66 300	43 849	66%
- кошти до запитання юр. осіб	21 000	18 373	87%	26 000	16 704	64%
- строкові кошти юр. осіб	28 300	29 118	103%	40 300	27 146	67%
Кошти фізичних осіб, всього	70 395	57 279	81%	90 747	73 023	80%
- кошти до запитання фізичних осіб	4 225	2 400	57%	5 850	2 803	48%
- строкові кошти фізичних осіб	63 670	54 879	86%	81 897	70 220	86%
Нараховані витрати	2 500	2 295	92%	3 000	2 209	74%
Інші зобов'язання	-	1 204	100%	-	5 872	100%
Всього зобов'язань	154 722	125 584	81%	187 153	155 940	83%
Капітал	-	78 567	-	-	-	-
Власний капітал	77 821	78 567	101%	78 862	87 026	110%
Зобов'язання та капітал	232 543	204 152	88%	266 015	242 967	91%