

Рейтинговий звіт ВТВВ 001-001 short

Звіт про визначення кредитного рейтингу контрагента

Контрагент:	ВАТ «БТА Банк»
Тип кредитного рейтингу:	кредитний рейтинг позичальника (рейтинг контрагента) за Національною рейтинговою шкалою
Дата визначення:	25.09.2007
Кредитний рейтинг:	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 визначення кредитного рейтингу компанія «Кредит-Рейтинг» використовувала фінансову звітність ВАТ «БТА Банк» за 2002-2006 рр. та I півріччя 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 контрагента за Національною рейтинговою шкалою визначено вперше.

Дата	25.09.2007 р.
Рівень рейтингу	uaBBB
Прогноз	стабільний
Рейтингова дія	визначення

Основні фінансові показники

Показник	01.01.2003	01.01.2004	01.01.2005	01.01.2006	01.01.2007	01.07.2007
Актив, млн. грн.	65,88	97,88	109,15	145,90	287,44	576,85
Кредитно-інвестиційний портфель, скоригований на суму резервів, млн. грн.	35,61	63,31	69,84	107,02	236,44	421,32
Кошти клієнтів, млн. грн.	21,22	48,45	47,66	59,04	146,75	351,33
Власний капітал, млн. грн.	20,81	27,15	31,48	50,46	61,51	62,88
Доходи, млн. грн.	13,42	18,37	19,28	18,04	27,44	32,77
Витрати, млн. грн.	13,25	18,10	18,33	16,41	25,42	31,46
Прибуток до сплати податку, млн. грн.	0,53	0,83	1,67	1,83	2,99	2,08
Чистий прибуток, млн. грн.	0,17	0,26	0,96	1,63	2,02	1,32
Доходність активів (ROA),%	0,27	0,27	0,88	1,12	0,70	-
Доходність капіталу (ROE),%	0,84	0,97	3,04	3,23	3,28	-

Фактори, що сприяють підвищенню кредитного рейтингу

- наявність підтримки з боку акціонера та стратегічного партнера АТ «Банк ТуранАлем», що є одним з найбільших системних банків Казахстану;
- станом на 01.07.2007 р. питома вага простроченої та сумнівної заборгованості у клієнтському кредитному портфелі склала 0,28%;
- більшість фінансових показників, що характеризують основні аспекти діяльності Банку перебувають на прийнятному для банківської системи рівні.

Фактори, що обмежують рівень кредитного рейтингу

- концентрація ресурсної бази за основними кредиторами, зокрема, станом на 01.07.2007 р. кошти 20 основних кредиторів формують близько 80% зобов'язань Банку;
- слабкий розвиток регіональної мережі та карткового бізнесу ускладнює можливості Банку конкурувати з іншими банками, які позиціонують себе як системні та універсальні.

Резюме

ВАТ «БТА Банк» зареєстрований Національним банком України у грудні 1992 року. За розміром чистих активів ВАТ «БТА Банк» на 2007 рік віднесено до IV групи банків (станом на 01.07.2007 р. посідав 88 місце в рейтингу НБУ серед 173 діючих банків).

Банк є універсальною кредитно-фінансовою установою, що здійснює комплексне обслуговування юридичних та фізичних осіб відповідно до чинного законодавства України.

У II кварталі 2006 року склад акціонерів Банку змінюється: ВАТ «БТА Банк» стає стратегічним партнером акціонерного товариства «Банк ТуранАлем» (діє договір про стратегічну співпрацю між ВАТ «БТА Банк» та АТ «Банк ТуранАлем»). З цього періоду почався активний розвиток ВАТ «БТА Банк», як універсальної банківської установи.

Найбільшим акціонером ВАТ «БТА Банк» є ТОВ «Компанія з управління активами «СіПідЖі АСЕТС МЕНЕДЖМЕНТ» (18,902%), інші 13 акціонерів володіють долями меншими 10% від статутного фонду, у тому числі АТ «Банк ТуранАлем» (9,95%), проте ТОВ «КУА «СіПідЖі АСЕТС МЕНЕДЖМЕНТ» не приймає участі в управлінні діяльністю Банку в зв'язку з тим, що не отримало дозвіл Національного банку України на володіння істотною участю. Компанія не має подальших планів щодо прийняття участі в управлінні Банком.

ВАТ «БТА Банк» є стратегічним партнером АТ «Банк ТуранАлем» в Україні. АТ «Банк ТуранАлем» – один з найбільших системних банків Казахстану. Банком «ТуранАлем» створена широка регіональна мережа в Республіці Казахстан і ряд міжнародних представництв у країнах СНД та далекого зарубіжжя.

У вересні 2006 року на Загальних зборах акціонерів було прийнято рішення про збільшення статутного капіталу ВАТ «БТА Банк» на 101,9 млн. грн. (до 150 млн. грн.), а в травні 2007 року Антимонопольний комітет України дав згоду АТ «Банк ТуранАлем» на придбання більш 50% акцій ВАТ «БТА Банк».

Регіональна мережа ВАТ «БТА Банк» характеризується як обмежена – станом на 01.07.2007 р. нараховує 2 філії (у містах Донецьк та Судак) та 6 відділень (у містах Київ, Донецьк, Дніпропетровськ). У стратегічних планах Банку на 2007-2009 рр. заплановано значне розширення мережі територіальних підрозділів.

Картковий бізнес ВАТ «БТА Банк» починає активно розвиватися лише з кінця 2006 року, коли Банк стає асоційованим членом міжнародної платіжної системи «Visa International» і розпочинає емісію карток цієї системи, до цього періоду ВАТ «БТА Банк» емітував картки виключно системи «УкрКарт».

З 2002 року чисті активи Банку збільшилися майже в 9 разів, кредитний портфель – в 23 рази, кошти клієнтів – в 17 разів. Чистий прибуток у 2006 році в 11,5 рази перевищив результат 2002 року. Активний розвиток Банку почався у другій

половині 2006 року – після зміни акціонерів і початку стратегічного партнерства з АТ «Банк «ТуранАлем».

Залежність ВАТ «БТА Банк» від основних кредиторів є значною. Основу ресурсної бази Банку складають строкові кошти юридичних осіб. В подальших планах Банку – розширення ресурсної бази завдяки залученню коштів фізичних осіб.

Концентрація кредитного портфеля ВАТ «БТА Банк» за позичальниками незначна і має тенденцію до зниження. Кредитний портфель Банку складається, насамперед, з кредитів наданих юридичним особам, проте у 2007 році почав активно розвиватися індивідуальний бізнес, і його питома вага у кредитному портфелі збільшується.

Обсяг простроченої та сумнівної заборгованості за кредитними операціями незначний – станом на 01.07.2007 р. становив 0,28% кредитного портфеля.

Протягом 2002 року – I півріччя 2007 року ВАТ «БТА Банк» дотримувався усіх економічних нормативів, встановлених НБУ. Банк продовжує утримувати певний запас відхилення між фактичним та необхідним для виконання вимог НБУ значенням нормативів.

Основні планові показники балансу ВАТ «БТА Банк» за результатами 2006 року були досягнуті. Плану за чистим прибутком у 2006 році не було досягнуто внаслідок понадпланового зростання обсягів неопераційних витрат, що пов'язано з активним розвитком Банку, у тому числі через розвиток регіональної мережі.

Місією ВАТ «БТА Банк» є побудова одного з провідних мережевих універсальних фінансових центрів України, що забезпечує стійкість фінансових потоків в економічних взаємовідносинах України з країнами СНД.

Пріоритетними напрямками розвитку ВАТ «БТА Банк» визначені роздрібний бізнес та кредитування малого та середнього бізнесу.

Висновок

Спираючись на проведений аналіз основних показників та аспектів діяльності ВАТ «БТА Банк», його кредитний рейтинг визначено на рівні uaBBB 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 ВАТ «БТА Банк», млн. грн.

Показник	01.01.2003	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	16,67	20,82	12,21	9,16	9,78	26,97	8,62	21,21	13,03	118,03
Кошти в інших банках	25,08	16,47	16,40	18,38	23,42	46,39	50,19	43,20	60,55	74,12
Кредити клієнтам	15,25	38,66	63,87	89,77	105,03	98,80	99,07	199,32	250,87	350,76
Цінні папери	0,20	15,96	12,24	19,09	16,47	0,00	12,00	10,50	14,96	15,96
Довгострокові вкладення	4,60	5,86	7,21	11,17	12,92	12,26	12,75	13,89	15,34	16,77
Нараховані доходи	1,31	2,04	0,82	1,02	0,73	0,21	0,57	0,74	1,37	2,53
Резерви	-4,96	-5,62	-6,27	-5,58	-5,19	-4,63	-4,25	-4,02	-4,54	-6,68
Інші активи	7,72	3,69	2,68	2,89	0,97	1,00	0,95	2,60	4,11	5,36
Усього активів	65,88	97,88	109,15	145,90	164,13	180,99	179,91	287,44	355,69	576,85
Кошти банків	12,82	8,90	16,29	26,12	35,39	19,27	0,08	54,89	68,63	136,01
Кошти бюджету та позабюджетних фондів	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Кошти суб'єктів господарювання	13,80	34,51	22,17	24,68	29,12	57,85	60,08	104,19	158,58	309,55
Кошти фізичних осіб	7,41	13,94	25,49	34,36	37,99	35,13	50,31	42,56	41,16	41,77
Субординований борг	10,05	12,02	11,96	7,07	7,07	7,07	7,07	19,79	19,79	19,79
Нараховані витрати	0,19	0,55	0,97	1,17	1,48	1,06	1,15	1,55	2,26	2,60
Інші зобов'язання	0,79	0,82	0,79	2,05	2,20	2,37	2,28	2,95	3,19	4,24
Усього зобов'язань	45,07	70,73	77,67	95,45	113,25	122,76	120,97	225,93	293,60	513,96
Сплачений статутний капітал	18,10	24,10	27,50	41,10	41,10	48,10	48,10	48,10	48,10	48,10
Загальні резерви, емісійні різниці та інші фонди банку	0,46	0,66	0,89	1,84	1,84	3,47	3,47	3,47	3,47	5,49
Результат минулих років	0,63	0,58	0,58	0,58	2,21	0,58	0,58	0,58	2,60	0,58
Результати переоцінки	1,45	1,55	1,55	5,31	5,31	5,31	5,31	7,34	7,38	7,40
Фінансовий результат поточного року	0,17	0,26	0,96	1,63	0,42	0,78	1,48	2,02	0,54	1,32
Усього власного капіталу	20,81	27,15	31,48	50,46	50,87	58,23	58,94	61,51	62,08	62,88

Дані звіту про фінансові результати ВАТ «БТА Банк», млн. грн.

Показник	01.01.2003	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	3,80	7,43	11,54	14,34	4,03	8,49	14,16	21,49	9,90	24,59
Комісійні доходи	9,45	9,61	4,74	2,74	0,63	1,32	2,12	3,63	1,50	4,27
Результат від торговельних операцій	0,13	0,12	0,91	0,26	0,10	0,20	0,44	0,69	0,30	0,85
Інші операційні доходи	0,01	0,05	0,43	0,47	0,08	0,16	0,25	0,47	0,22	0,37
Інші доходи	0,02	0,04	0,03	0,13	0,00	0,02	0,02	0,05	0,00	0,01
Усього доходів	13,42	17,23	17,65	17,94	4,84	10,18	16,99	26,32	11,92	30,09
Процентні витрати	2,08	3,69	5,18	5,31	1,73	3,63	5,53	7,88	3,70	9,62
Комісійні витрати	6,55	2,80	0,87	0,69	0,23	0,57	1,14	1,36	0,13	0,25
Інші операційні витрати	0,16	0,58	0,71	1,15	0,30	0,61	0,99	1,89	1,00	1,96
Загальні адміністративні витрати	2,09	4,33	8,53	9,59	2,38	4,94	8,31	13,73	5,63	13,55
Відрахування в резерви	2,02	5,00	0,68	-0,65	-0,40	-0,97	-1,35	-1,52	0,47	2,62
Податок на прибуток	0,35	0,57	0,72	0,20	0,20	0,62	0,90	0,97	0,46	0,77
Усього витрат	13,25	16,97	16,69	16,31	4,43	9,40	15,51	24,31	11,39	28,77
Чистий прибуток	0,17	0,26	0,96	1,63	0,42	0,78	1,48	2,02	0,54	1,32

Організаційна структура ВАТ «БТА Банк»

ЗАТВЕРДЖЕНО
Рішенням Спостережної ради
ВАТ «БТА Банк»
(протокол № 23 від 18.12.2006 р.)

**СТРУКТУРА
ВІДКРИТОГО АКЦІОНЕРНОГО БАНКУ «БТА БАНК» НА 2007 рік**

Голова Правління
ВАТ «БТА Банк»
_____ О.Г.Цуркан

