

На середину июня 2007 года запланировано размещение облигационных выпусков ОАО «ТрансКредитБанк» серий 01 и 02.

Основные параметры облигационных выпусков ОАО «ТрансКредитБанк» серий 01 и 02

Эмитент:	ОАО «ТрансКредитБанк»					
Облигации:	неконвертируемые документарные процентные на предъявителя серии 01 с обязательным централизованным хранением		неконвертируемые документарные процентные на предъявителя серии 02 с обязательным централизованным хранением			
Поручительство:	ООО «Транс-Инвест»					
Общий объем выпуска:	3 000 млн. рублей			3 000 млн. рублей		
Срок обращения и купонные периоды:	3 года, 6 купонных периодов длительностью 182 дня каждый			5 лет, 10 купонных периодов длительностью 182 дня каждый		
Оферта (put option):	Не предусмотрена			через 2 года после размещения по цене 100% от номинала		
Организатор, агент по размещению, платежный агент:	ОАО «ТрансКредитБанк»					
Депозитарий:	НДЦ					
Организатор торгов:	ФБ ММВБ					

ОАО «ТрансКредитБанк» - ключевые факты

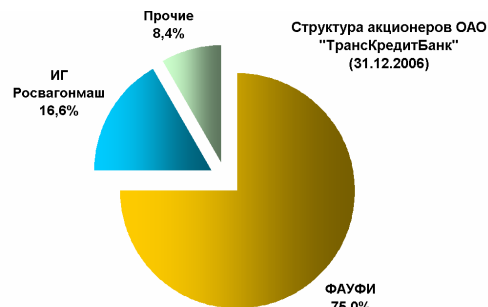
Один из крупнейших банков России

По основным финансовым показателям ОАО «ТрансКредитБанк» (Банк, Банковская Группа «ТрансКредитБанк») стабильно входит в число тридцати крупнейших российских кредитных организаций. Банк специализируется на корпоративном и розничном кредитовании, а также предоставлении услуг на рынках ценных бумаг. ОАО «ТрансКредитБанк» является ядром Банковской Группы, в состав которой входят пять дочерних банков: ООО КБ «Востокбизнесбанк» (Владивосток), ОАО «МеТраКомБанк» (Ростов-на-Дону), ОАО «Читапромстройбанк» (Чита), ОАО БАНК «Юго-Восток» (Воронеж), ОАО «Супербанк» (Благовещенск). На начало 2007 года совокупные активы Банковской Группы «ТрансКредитБанк» составили 83,68 млрд. руб., общее число сотрудников - около 4,5 тыс. человек.

Стратегический партнер ОАО «РЖД»

ОАО «ТрансКредитБанк» создавался с приоритетной целью обслуживания структурных подразделений Министерства Путей Сообщения и сохраняет отраслевую ориентированность. Банк является стратегическим партнером ОАО «Российские железные дороги», выделенного из состава МПС России в 2003 году. ОАО «РЖД» - крупнейшая в России вертикально интегрированная транспортная компания, предоставляющая услуги в области грузовых и пассажирских железнодорожных перевозок. 100% уставного капитала РЖД принадлежит государству. РЖД присвоены инвестиционные рейтинги от всех ведущих рейтинговых агентств: Standard&Poor's - «BBB+/Стабильный», Moody's - «A3/Стабильный», Fitch - «BBB+/Стабильный». Клиентами ОАО «ТрансКредитБанк» являются 17 железных дорог России, имеющих статус филиалов ОАО «РЖД», и большая часть отечественных предприятий и организаций железнодорожного транспорта. Широкая региональная сеть Банка повторяет размещение основных структурных подразделений ОАО «РЖД», через интегрированную систему платежей ОАО «ТрансКредитБанк» и его дочерние банки обслуживают до 95% денежных потоков ОАО «РЖД».

В настоящее время основным акционером ОАО «ТрансКредитБанк» (около 75% обыкновенных акций) является государство через ФАУФИ. В феврале 2007 года Президентом РФ был подписан Указ о внесении этого пакета акций в уставный капитал ОАО «РЖД», завершение связанных с этим процедур запланировано на конец июля 2007 года.

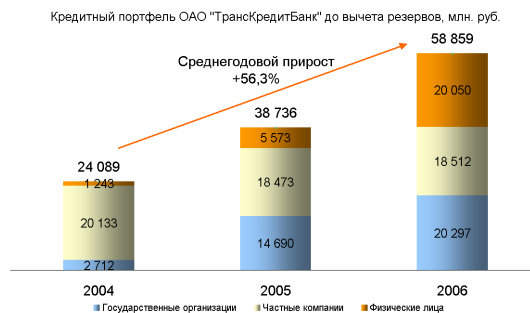
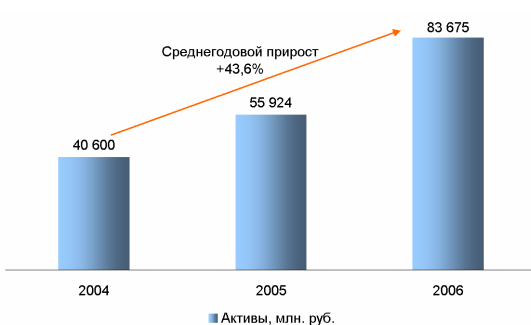


Широкая региональная сеть

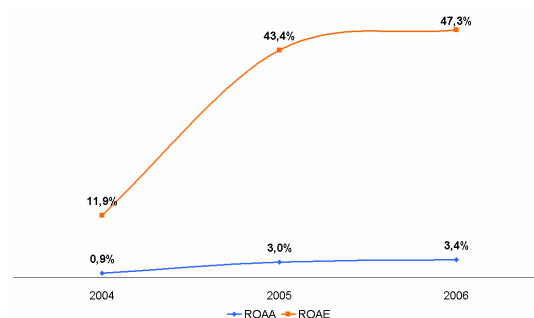
Разветвленная региональная сеть Банковской Группы «ТрансКредитБанк» представлена в более чем 120 городах и населенных пунктах РФ и насчитывает более 170 офисов, включающих 27 филиалов, 56 дополнительных офисов и 26 кредитно-кассовых офисов ОАО «ТрансКредитБанк», а также 14 филиалов, 38 дополнительных офисов и 15 кредитно-кассовых офисов дочерних банков.

Уверенный рост и высокая эффективность

Активы Банковской Группы «ТрансКредитБанк» возросли с 40,6 млрд. руб. в 2004 году до 83,7 млрд. руб. по итогам 2006 года. Среднегодовой темп прироста составил 43,6%. Основным фактором роста активов стало стремительное увеличение объема выданных кредитов, особенно значительный рост продемонстрировал сегмент кредитования государственных предприятий и физических лиц - преимущественно сотрудников ОАО «РЖД» и связанных с ним компаний.



Банк демонстрирует высокий уровень рентабельности операций: рентабельность собственного капитала (ROAE) по итогам 2006 года составила 47,3%, рентабельность активов (ROAA) 3,4% при положительной динамике этих показателей. При этом основой доходов Банка являются процентные доходы (62,7% от операционных доходов в 2006 году), вознаграждения/комиссии и непроцентные доходы составляют соответственно 26,3% и 11,0% операционных доходов.



Высокое качество активов и устойчивая база фондирования

Структура активов ОАО «ТрансКредитБанк» отличается консерватизмом: активы Банка по состоянию на 31.12.2006 на 68,6% состоят из выданных кредитов, на 12,5% из денежных средств и на 7,9% из ценных бумаг. В кредитном портфеле Банка преобладают ссуды физическим лицам, а также кредиты предприятиям сферы транспорта, торговли и энергетики. При этом на долю ОАО «РЖД» и связанных с ним предприятий приходится около 1/3 совокупного кредитного портфеля (с учетом ссуд работникам этих компаний). Качество кредитного портфеля Банка находится на высоком уровне: резервы на возможные потери по ссудам на 31.12.2006 составляют 2,5% от валового объема кредитного портфеля, в то время как уровень просроченной задолженности составил лишь 0,5% от совокупного кредитного портфеля.

Основными источниками фондирования операций Банка являются средства клиентов и кредитных организаций (64,6% и 10,2% соответственно), выпущенные долговые ценные бумаги (8,6%), а также собственный капитал (7,4%).



По состоянию на 31.12.2006 41% средств клиентов представляли собой средства ОАО «РЖД» и связанных с ним компаний. Исторически ОАО «ТрансКредитБанк» ориентировался на обслуживание предприятий, связанных с железнодорожной отраслью, поэтому эта стабильная клиентская база занимает значительную долю в пассивах и является надежной основой для дальнейшего развития Банка.

Помимо средств клиентов важными источниками фондирования являются средства кредитных организаций (синдицированные и краткосрочные кредиты, займы для финансирования экспортно-импортных операций клиентов Банка) и долговые ценные бумаги. На 31.12.2006 в структуре долговых ценных бумаг присутствовали векселя (5,1 млрд. руб.) и выпуск CLN (2,1 млрд. руб.). План развития Банка предусматривает дальнейшее увеличение объемов выпущенных долговых инструментов как на международном, так и на российском долговых рынках. В мае 2007 года Банк успешно разместил выпуск еврооблигаций (LPN) на общую сумму 400 млн. долл. США. Срок обращения еврооблигаций составил 3 года, полугодовой купон на весь период обращения был установлен на уровне 7% годовых.

До последнего времени возможности Банка по увеличению акционерного капитала были ограничены, поэтому рост активов поддерживался за счет капитализации большей части полученной прибыли и увеличения капитала второго уровня через рост субординированной задолженности (депозиты связанной с ОАО «РЖД» компании). После перехода Банка под контроль ОАО «РЖД» предполагается проведение доэмиссии акций по закрытой подписке в пользу основного акционера в объеме 5 млрд. руб., что создаст базу для дальнейшего быстрого развития бизнеса Банка и повышения его капитализации.

Четкая стратегия развития

Согласно стратегии развития ОАО «ТрансКредитБанк» на период 2007-2010гг. основные стратегические цели Банка включают:

- Постоянное повышение капитализации Банка, в том числе посредством совершенствования системы корпоративного управления, организации обращения акций Банка на российском рынке и публичного размещения акций на российском и международном рынках (IPO);
- Диверсификацию бизнеса за счет расширения клиентской базы в области транспортной отрасли (прежде всего, в части речного, морского и наземного транспорта), энергетики, машиностроения, логистической деятельности, сектора недвижимости, развития продуктов для среднего и розничного бизнеса;
- Достижение высокой узнаваемости брэнда «ТрансКредитБанк» как ведущего специализированного Банка в транспортной и смежных отраслях, предлагающего конкурентоспособный ряд продуктов для физических и юридических лиц;
- Вхождение в состав крупнейших банков страны федерального значения (TOP 15 банков по основным параметрам, TOP 10 – по отдельным параметрам), при сохранении рентабельности капитала на среднерыночном уровне.

Ключевыми средствами достижения этих целей являются дальнейшая региональная экспансия, диверсификация источников фондирования, интегрирование дочерних банков в региональную сеть ОАО «ТрансКредитБанк» в виде филиалов, дальнейшее развитие IT и операционных систем.

Высокие кредитные рейтинги

ОАО «ТрансКредитБанк» имеет кредитные рейтинги международных агентств Standard&Poor's (долгосрочный кредитный рейтинг контрагента BB-, прогноз – «позитивный»)/ краткосрочный B, прогноз - «позитивный»), Moody's Investors Service (рейтинг депозитов в иностранной валюте Ba3, прогноз – «на пересмотре с возможностью повышения»/NP, прогноз – «стабильный»; рейтинг финансовой устойчивости D-, прогноз – «стабильный»), Moody's Interfax rating agency (по национальной шкале Aa3 (rus) долгосрочный, RUS-1 краткосрочный).

**Основные статьи консолидированного баланса и отчета о прибылях и убытках
ОАО «ТрансКредитБанк» (МСФО, аудитор ЗАО «Эрнст энд Янг Внешаудит»)**
Основные статьи консолидированного баланса ОАО «ТрансКредитБанк» (млн. руб.)

	2004	2005	2006
АКТИВЫ			
Денежные средства и денежные эквиваленты	8 336	7 443	10 490
Обязательный резерв в ЦБ	717	1 123	1 425
Средства в кредитных организациях, за минусом резервов на снижение стоимости	2 055	784	3 878
Кредиты клиентам, за минусом резервов на снижение стоимости	22 508	37 352	57 381
Ценные бумаги	5 806	7 727	6 648
Основные средства	860	1 056	3 089
Прочее	319	440	764
Итого активы	40 600	55 924	83 675
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Средства ЦБ	-	-	2 208
Средства кредитных организаций	2 469	6 347	8 566
Средства клиентов	25 381	36 473	54 018
Долговые ценные бумаги выпущенные	8 416	7 093	7 219
Кредиторская задолженность по приобретению основных средств	-	-	1 620
Субординированная задолженность	1 496	1 810	3 312
Прочее	168	256	568
Итого обязательства	37 930	51 979	77 512
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ДОЛЯ МИНОРИТАРНЫХ АКЦИОНЕРОВ			
Собственный капитал и доля миноритарных акционеров	2 670	3 945	6 163
Итого обязательства, доля миноритарных акционеров и собственный капитал	40 600	55 924	83 675

Основные статьи отчета о прибылях и убытках (млн. руб.)

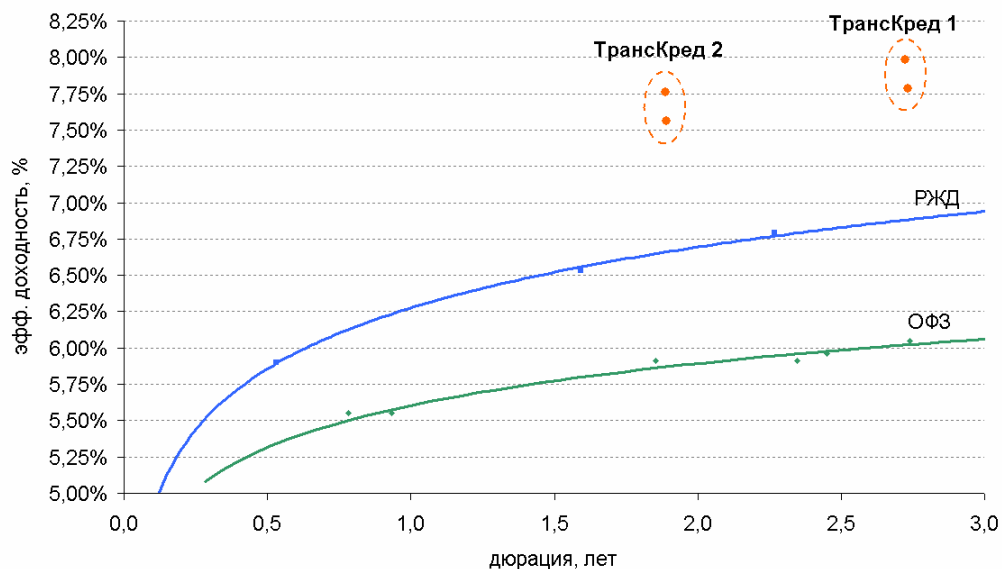
	2004	2005	2006
Чистый процентный доход до снижения стоимости активов, приносящих процентные доходы	2 020	2 433	4 624
Восстановление (обесценение) стоимости процентных активов	(410)	223	(91)
Чистый процентный доход после снижения стоимости активов, приносящих процентные доходы	1 610	2 655	4 533
Чистый комиссионный доход	945	1 274	1 897
Непроцентные доходы	226	711	795
Операционная прибыль	2 781	4 640	7 225
Непроцентные расходы	(2 289)	(2 956)	(4 130)
Прибыль до налога на прибыль	484	1 684	3 094
Налог на прибыль	(175)	(248)	(705)
Чистая прибыль	308	1 436	2 389

Основные коэффициенты

	2004	2005	2006
Качество активов			
Просроченная задолженность / валовый объем кредитов	1,2%	0,9%	0,5%
Резервы на возможные потери по ссудам / валовый объем кредитов	6,6%	3,6%	2,5%
Резервы на возможные потери по ссудам / активы	3,9%	2,5%	1,8%
Прибыльность, рентабельность, эффективность			
ROAE	11,9%	43,4%	47,3%
ROAA	0,9%	3,0%	3,4%
Заработная плата и прочие расчеты с персоналом / операционные доходы	43,6%	31,0%	31,4%
Заработная плата и прочие расчеты с персоналом / непроцентные расходы	52,9%	48,6%	55,0%
Ликвидность			
Кредиты клиентам / активы	55,4%	66,8%	68,6%
Кредиты клиентам / средства клиентов	88,7%	102,4%	106,2%
Кредиты клиентам / средства кредитных организаций и клиентов	80,8%	87,2%	88,6%
Кредиты клиентам / обязательства	59,3%	71,9%	74,0%
средства кредитных организаций и клиентов / активы	68,6%	76,6%	77,4%
Достаточность капитала			
Достаточность капитала первого уровня	7,8%	7,9%	8,5%
Достаточность капитала первого и второго уровней	12,0%	11,7%	12,7%
Собственный капитал и доля миноритарных акционеров / активы	6,6%	7,1%	7,4%

Позиционирование планируемых выпусков облигаций ОАО «ТрансКредитБанк»

Доходность планируемых выпусков облигаций ОАО «ТрансКредитБанк» оценивается нами исходя из спреда к кривой доходности облигаций ОАО «РЖД» на уровне **90-110 б.п.**¹



¹ По состоянию на 18.05.2007 данный спред соответствует доходности к оферте через 2 года на уровне 7,55-7,75% годовых, к погашению через 3 года на уровне 7,8-8,0% годовых.