

## Рейтинговий звіт VUPB 002-002

### Звіт про оновлення кредитного рейтингу боргового інструменту

Емітент:	Відкрите акціонерне товариство «Український Професійний Банк»
Тип боргового інструменту:	іменні процентні облігації
Обсяг емісії:	50 000 000,00 грн.
Номінальна вартість:	1 000 грн.
Кількість:	серія А - 25 000 000,00 грн. серія В – 25 000 000,00 грн.
Термін розміщення	серія А – з 02.07. 2007 р. до 01.07.2008 р. серія В – з 02.07.2007 р. до 01.07.2008 р.
Термін обігу	серія А – до 27.06.2010 р. серія В – до 27.06.2010 р.
Процентний дохід:	серія А – 13,5% серія В – 14,5%
Дата визначення:	22.05.2007 р.
Рівень рейтингу	<b>uaBBB</b>
Прогноз рейтингу:	стабільний
Дата оновлення:	11.10.2007 р.

Наданий у результаті рейтингового аналізу кредитний рейтинг боргового інструменту 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 ВАТ «УПБ» за 2006 р. та I півріччя 2007 р., 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 або окремий 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.

## Рейтингова історія

Інформацію щодо рейтингу боргового інструменту ВАТ «УПБ» наведено в таблицях нижче.

Таблиця 1. Статистика рейтингу боргового інструменту (серія А,В) ВАТ «УПБ»

Дата	22.05.2007	21.06.2007	11.10.2007
Рівень рейтингу	uaBBB-	uaBBB	uaBBB
Прогноз	стабільний	стабільний	стабільний
Рейтингова дія	визначення	підвищення	підтвердження

## Основні показники

### Основні фінансові показники

Показник	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07
Актив, млн. грн.	443,31	388,41	440,58	530,99	626,51	737,22	960,92
Кредитно-інвестиційний портфель, скоригований на суму резервів, млн. грн.	303,54	307,76	346,00	375,44	479,52	583,32	787,67
Кошти клієнтів, млн. грн.	256,87	205,44	234,57	344,98	369,79	410,00	489,51
Власний капітал, млн. грн.	108,47	109,45	108,54	110,64	201,97	203,84	203,02
Доходи, млн. грн.	50,51	13,86	30,27	48,22	67,14	24,21	53,16
Витрати, млн. грн.	46,37	12,42	27,25	43,09	60,68	22,34	47,96
Прибуток до сплати податку, млн. грн.	5,82	1,86	4,23	7,14	8,83	2,36	6,69
Чистий прибуток, млн. грн.	4,14	1,45	3,02	5,13	6,46	1,86	5,20
Доходність активів (ROA) <sup>1</sup> , %	0,93	-	-	-	1,03	-	-
Доходність капіталу (ROE) <sup>2</sup> , %	3,82	-	-	-	3,20	-	-

<sup>1</sup> Значення ROA на звітну дату

<sup>2</sup> Значення ROE на звітну дату

## Зміст

<b>РЕЗЮМЕ</b> .....	<b>5</b>
<b>1. РОЗВИТОК БАНКІВСЬКОЇ СИСТЕМИ</b> .....	<b>7</b>
1.1. Розвиток банківської системи.....	7
1.1.1. Тенденції розвитку економіки.....	7
1.1.2. Аналіз грошового ринку.....	7
1.1.3. Аналіз валютного ринку.....	8
1.1.4. Загальний стан банківської системи України.....	8
1.1.5. Фінансовий стан банків України.....	10
1.2. АКТИВИ ТА КРЕДИТНО-ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ПОРТФЕЛЬ.....	10
1.3. КАПІТАЛ.....	11
1.4. ЗОБОВ'ЯЗАННЯ.....	12
1.5. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ ДІЯЛЬНОСТІ.....	13
<b>2. РОЗВИТОК ЯКІСНИХ ПОКАЗНИКІВ ДІЯЛЬНОСТІ БАНКУ</b> .....	<b>15</b>
2.1. ЮРИДИЧНІ АСПЕКТИ ДІЯЛЬНОСТІ.....	15
2.1.1. Інформація про судові позови.....	15
2.1.2. Інформація про перевірки контролюючими органами.....	15
2.1.3. Операції з пов'язаними сторонами.....	15
2.2. ВІДНОСИНИ ВЛАСНОСТІ.....	16
2.3. РЕГІОНАЛЬНА МЕРЕЖА.....	16
2.4. КЛІЄНТСЬКА БАЗА.....	17
2.5. ПЛАТІЖНІ КАРТКИ.....	19
<b>3. ФІНАНСОВІ ПОКАЗНИКИ ДІЯЛЬНОСТІ БАНКУ</b> .....	<b>21</b>
3.1. ВИКОНАННЯ НОРМАТИВІВ НБУ.....	21
3.2. ДЖЕРЕЛА ФОРМУВАННЯ РЕСУРСІВ.....	23
3.2.1. Капітал.....	23
3.2.2. Зобов'язання.....	24
3.3. НАПРЯМИ РОЗМІЩЕННЯ КОШТІВ.....	27
3.3.1. Активи.....	27
3.4. ЛІКВІДНІСТЬ.....	31
3.5. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ ДІЯЛЬНОСТІ.....	32
3.5.1. Доходи.....	32
3.5.2. Витрати.....	33
3.5.3. Прибуток.....	34
<b>4. АНАЛІЗ ВИКОНАННЯ ПЛАНІВ ВАТ «УПБ»</b> .....	<b>35</b>
<b>5. СТРАТЕГІЯ РОЗВИТКУ ВАТ «УПБ»</b> .....	<b>37</b>
<b>6. ІНФОРМАЦІЯ ЩОДО ЗАПЛАНОВАНОЇ ЕМІСІЇ ОБЛІГАЦІЙ</b> .....	<b>39</b>
<b>ВИСНОВОК</b> .....	<b>40</b>
<b>ДОДАТКИ</b> .....	<b>41</b>
Додаток до Рейтингового звіту №1.....	42
Додаток до Рейтингового звіту №2.....	43

## Резюме

Відкрите акціонерне товариство «Український Професійний банк» працює на банківському ринку з 1992 року та є правонаступником ТОВ «Мебліпромбанк». Банк має відповідні ліцензії та дозволи НБУ на здійснення банківських операцій, а також ліцензії ДКЦПФР.

ВАТ «УПБ» є учасником Асоціації українських банків, Київського банківського союзу, Фонду гарантування вкладів фізичних осіб, Саморегулювальної організації «Акціонерне товариство «Київська міжнародна фондова біржа», Саморегулювальної організації «Професійна організація реєстраторів і депозитаріїв», Платіжної системи «Українська національна розрахункова картка» Міжнародної платіжної системи «Visa International», Першого всеукраїнського бюро кредитних історій.

Протягом I півріччя 2007 р. чисті активи ВАТ «УПБ» збільшились на 334,41 млн. грн. та станом на 01.07.2007 р. склали 960,92 млн. грн., кредитно-інвестиційний портфель, скоригований на суму резервів збільшився на 308,15 млн. грн. – до 787,67 млн. грн., кошти клієнтів – 489,51 млн. грн., власний капітал – 203,02 млн. грн.

Динамічне зростання основних балансових показників дозволило Банку станом на 01.07.2007 р. посісти 63 місце в ренкінгу НБУ за розміром чистих активів.

Протягом I півріччя 2007 р. Банком було відкрито 1 нове відділення у м. Львові. Регіональна мережа ВАТ «УПБ» налічує 14 безбалансових відділень, які розташовані переважно в м. Києві. Надалі Банк планує значно диверсифікувати регіональну мережу, шляхом відкриття територіальних підрозділів у інших регіонах України, зокрема, в обласних центрах та інших великих містах.

Картковий бізнес ВАТ «УПБ» має помірний ступінь розвитку: банк співпрацює з міжнародною платіжною системою «Visa International» та з міжнародною платіжною системою «Укркарт». Кількість карток в обігу станом на 01.07.07 р. склала 9,1 тис. шт. Банк використовує власну інфраструктуру обслуговування карток та співпрацює з банками-партнерами для обслуговування карткового бізнесу.

Станом на 01.07.07 р. статутний капітал складає ВАТ «УПБ» 180 млн. грн. Пряма істотна участь у зареєстрованому статутному капіталі належить одній юридичній особі.

У структурі залучених коштів переважають кошти фізичних осіб, при цьому слід зазначити значну концентрацію клієнтських коштів за основними кредиторами (кошти 20 найбільших кредиторів станом на 01.07.2007 р. склали 49,83% зобов'язань Банку) та видами економічної діяльності (на одну галузь економічної діяльності станом на 01.07.2007 р. припадало 46,27% коштів суб'єктів господарювання).

Протягом I півріччя 2007 р. залучені кошти Банк розмішує, насамперед, у клієнтський кредитний портфель та портфель цінних паперів. Портфель цінних паперів сформовано, насамперед, іменними процентними облігаціями та станом на 01.07.2007 р. його обсяг складав 96,12 млн. грн., або 10% чистих активів Банку. ВАТ «УПБ» кредитує підприємства різних галузей економіки, проте концентрація кредитного портфеля банку за галузями економіки є значною. Спостерігається значна концентрація за окремими позичальниками (надані кредити 20 найбільшим позичальникам у клієнтському кредитному портфелі Банку станом на 1 липня 2007 р. складають 485,22 млн. грн., або 79,72% заборгованості за кредитами).

Ліквідність ВАТ «УПБ» протягом усього аналізованого періоду залишається на прийнятному рівні. Питома вага високоліквідних активів у чистих активах банку станом на 01.07.2007 р. складає 15,98%. Пасивне сальдо за міжбанківськими операціями на кінець червня 2007 р. склало 3,46% зобов'язань Банку, що свідчить про використання коштів міжбанківського ринку для короткострокового управління ліквідністю.

Протягом аналізованого періоду ВАТ «УПБ» дотримувався нормативів, встановлених НБУ.

## 1. Розвиток банківської системи

### 1.1. Розвиток банківської системи

#### 1.1.1. Тенденції розвитку економіки

Темпи економічного зростання зберігалися на високому рівні, що стало поштовхом для динамічного розвитку фінансової системи України.

Основними позитивними тенденціями в макроекономіці були:

- сприятлива зовнішня кон'юнктура та високі темпи зростання промислового виробництва, насамперед, за рахунок його зростання в металургії та машинобудуванні;
- зростання обсягів надходжень прямих іноземних інвестицій в Україну;
- збереження високого рівня приватного споживання, яке стимулювалося зростаючими реальними наявними доходами населення за низького рівня зареєстрованого безробіття (2,3% за перше півріччя 2007 р.);
- зменшення рівня перерозподілу ВВП через бюджет. У січні-травні 2007 р. доходи зведеного бюджету України становили 33,8% до ВВП, видатки – 30,3%. Порівняно з відповідним періодом минулого року частка перерозподілу ВВП через зведений бюджет скоротилася на 1,8 в. п., видатків зведеного бюджету України у ВВП – на 4,7 в. п. відповідно.

За шість місяців 2007 року обсяг ВВП склав 289,9 млрд. грн., що майже на 8% більше, ніж за аналогічний період попереднього року. Рівень інфляції з початку року склав 4,2%, у тому числі у червні 2007 року ціни зросли на 2,2%. Доходи та витрати населення за п'ять місяців збільшилися на 25,9% відповідно. Номінальна та реальна зарплати зросли з початку року на 7,1% та 1,3% відповідно.

#### 1.1.2. Аналіз грошового ринку

Ситуація на грошово-кредитному ринку впродовж першого півріччя була стабільною.

Монетарна база з початку року збільшилася на 14,2% – до 111,03 млрд. грн., у тому числі і за рахунок поживлення процесу мультиплікації коштів – значення грошового мультиплікатора протягом січня – червня збільшилося з 2,69 до 2,73. У результаті грошова маса за перше півріччя поточного року збільшилася на 16% – до 303 млрд. грн., у тому числі готівка – майже на 12% – до 83,96 млрд. грн. Окрім високих темпів економічного розвитку, зростання попиту на кошти відбувалося за

рахунок процесу ремонетизації економіки – з початку року рівень монетизації збільшився з 42,32% до 44,3%.

У червні поточного року було знижено облікову ставку НБУ (з 8,5% до 8,0%), а також ставку рефінансування під заставу майнових прав на грошові депозити, яка на кінець червня поточного року склала 8%. Також було знижено середню ставку рефінансування за усіма інструментами рефінансування з 11,5% у 2006 році до 9,09% у червні поточного року.

### 1.1.3. Аналіз валютного ринку

Офіційний курс гривні до долара США залишився незмінним – 5,05 грн./дол. США. Відносно євро/гривня девальвувала на 2,2% – до 6,8 грн./євро, що відображує девальваційну динаміку долара відносно євро на міжнародних валютних ринках.

На готівковому ринку гривня до долара незначно ревальвувала з початку року, до євро – навпаки, девальвувала. Перевищення пропозиції над попитом призвело до формування додатного сальдо продажу-купівлі населенням іноземної валюти (193,2 млн. дол. США).

Обсяг торгів на міжбанківському валютному ринку протягом півріччя коливався в межах 8,2 млрд. дол. США (у січні) до 12,2 млрд. дол. США (у травні). Домінування пропозиції іноземної валюти над попитом змусило НБУ проводити значні інтервенції з купівлі іноземної валюти з метою недопущення значних коливань курсу в напрямку ревальвації. Суттєвий приплив валюти до країни забезпечувався як надходженнями від експорту, так і притоком іноземних кредитних та інвестиційних ресурсів.

### 1.1.4. Загальний стан банківської системи України

У першому півріччі поточного року банківська система функціонувала стабільно.

Станом на 01.07.07 р. в Україні діяло 173 банки<sup>1</sup>, у тому числі 104 банки столичного регіону, 13 банків, зареєстрованих у Дніпропетровській області, по 10 банків, зареєстрованих у Одеській та Донецькій областях. Загальна кількість банків, які мали ліцензію на здійснення банківських операцій, станом на 01.07.07 р. склала 193 установи. За організаційно-правовою формою серед банків, як і раніше, переважають акціонерні товариства (137 із 173 діючих банків станом на 01.07.07 р.), у тому числі відкриті акціонерні товариства (92 банки). У стадії реорганізації перебувають 2 банки (АКБ «ХФБ Банк Україна» та ЗАТ «Внешторгбанк Україна»), яким надано дозволи на приєднання до інших банків на умовах філій. У стадії ліквідації перебували 19 банківських установ<sup>2</sup>.

<sup>1</sup> Мають ліцензію та подають звітність

<sup>2</sup> Станом на 01.08.07 р.



В поточному році продовжувався притік іноземних інвестицій у банківський сектор. Так, з початку року кількість банків з іноземним капіталом збільшилася на 7 – до 42 (станом на 01.07.07 р.); у тому числі банків зі 100% іноземним капіталом – з 13 (станом на 01.01.07) до 17 (станом на 01.07.07 р.).

Вітчизняні банки продовжують залучати кошти від клієнтів, насамперед, у національній валюті, частка яких з початку року зросла на 2,98 в. п. – до 63,4%. Загалом, з початку року зобов'язання банків за коштами клієнтів збільшилися на 16,8%. Зростання коштів, залучених від клієнтів у іноземній валюті, склало 12,3%, та поступалося приросту гривневих депозитів, а їхній обсяг (78,8 млн. грн.) значно поступався обсягу валютних кредитів (162,1 млн. грн.), що свідчить про фондування валютних кредитів за рахунок інших джерел.

При відносній стабільності відсоткових ставок банківських установ за залученими коштами (середня відсоткова ставка за депозитами знизилася на 0,3 в. п. – до 6,9%, інтегральна ставка за строковими депозитами фізичних осіб зросла на 0,1 в. п. та у червні 2007 року склала 10,8%) обсяг банківських вкладів фізичних осіб у вільно конвертованій валюті з початку року зріс на 12,9%, та станом на 01.07.07 р. перевищив 10,7 млрд. дол. США, що свідчить про збільшення довіри населення до банківської системи України.

Зростання реальних доходів населення, різниця у відсоткових ставках за гривневими та валютними кредитами, а також полегшення доступу українських банків до ресурсів з міжнародних ринків, стимулювало прискорене зростання валютного кредитування. З початку року вимоги банків за валютними кредитами зросли на 33,5% (за гривневими кредитами – 24,1%), а їхня частка у загальних вимогах за кредитами українських банків збільшилася за вказаний період на 1,83 в. п. та станом на 01.07.07 р. склала 51,36%.

Частка довгострокових кредитів у кредитних портфелях українських банків залишається значною, та станом на 01.07.07 р. склала 67,3% (станом на 01.01.07 р. – 64,9%). З початку року довгострокові кредити банків зросли на 33,7% (з 159,0 млрд. грн. станом на 01.01.07 р. до 212,6 млрд. грн. станом на 01.07.07 р.), тоді як обсяг короткострокових кредитів за вказаний період збільшився на 19,7% – до 103,1 млрд. грн.

Лідерами в кредитуванні залишаються столичний (41% вимог за кредитами станом на 01.07.07 р.), а також інші промислові регіони, зокрема, Дніпропетровська (11%), Донецька (8%), Одеська (7%), Харківська (5%) та Запорізька (3%) області.

Наразі триває тенденція укрупнення банківської системи.

На початок другого півріччя поточного року частка активів банків першої групи (загалом 15 банків) у активах банківської системи України склала 63%, що на 1 в. п. більше, ніж на початок року. Питома вага капіталу цих банків склала 53% (на початок року – 54%). Інтенсивними темпами розвиваються також банки другої групи, приріст капіталу яких значно перевищив приріст активів. З початку року чисті активи 19 банків другої групи збільшилися на 28%, а їхня частка у активах банківської системи України склала 19%. Балансовий капітал цих банків за

вказаний період збільшився на 31% відповідно, а питома вага капіталу цих банків у капіталі банківської системи зросла до 18%.

Зростання активів банків третьої (25 банківських установ) та четвертої (114 банківських установ) груп склало 6,5 млрд. грн. та 11,2 млрд. грн. відповідно, проте питома вага цих банків у чистих активах банківської системи України залишається низькою (8% та 10% станом на 01.07.07 р.). Балансовий капітал цих банків з початку року зріс на 14% та 18% відповідно, а його питома вага у капіталі банківської системи не змінилася з початку року, та загалом складає 29%.

### **1.1.5. Фінансовий стан банків України**

У першому півріччі поточного року спостерігалось поживлення діяльності банківських установ, валюта балансу яких з початку року зросла на 29,4% та станом на 01.07.07 р. склала 440,07 млрд. грн. (за аналогічний період минулого року приріст склав 19%).

## **1.2. Активи та кредитно–інвестиційний портфель**

Зростання чистих активів банківських установ відбувалося, насамперед, за рахунок готівкових коштів та коштів на коррахунку в НБУ (на 4,47 млрд. грн.), коштів в інших банках (на 17,62 млрд. грн.) та кредитів клієнтам (на 71,42 млрд. грн.). Загалом, чисті активи за вказаний період збільшилися на 99,9 млрд. грн., у тому числі кредитно-інвестиційний портфель – на 91,5 млрд. грн.

Структура активів банків суттєвих змін не зазнала: основними їх складовими залишаються кредитний портфель (316,93 млрд. грн.), кошти в банках (59,93 млрд. грн.), довгострокові вкладення (21,62 млрд. грн.), а також грошові кошти та кошти на коррахунку в НБУ (30,96 млрд. грн.).

Сталою залишається також структура кредитного портфеля за строковістю та суб'єктами. Станом на 01.07.07 р. питома вага кредитів, наданих фізичним особам, у кредитному портфелі складає 33,54%, що на 1,87 в. п. більше, ніж на початок року. Питома вага довгострокових кредитів на цю дату складає 67,33%, що на 2,48 в. п. більше, ніж на початок року.

Сталою залишається також структура портфеля цінних паперів банків (станом на 01.07.07 р. частка торгового портфеля складає 36,7%, портфеля на продаж – 57,4%), тоді як його обсяг зріс на 35% та станом на 01.07.07 р. складає 12,54 млрд. грн.

Збільшення балансової вартості основних засобів на 17% (до 21,6 млрд. грн.) було обумовлено, насамперед, проведенням їх переоцінки, а також інтенсивним нарощенням регіональної мережі банківськими установами. Це також спричинило зростання інших активів, які сформовані, насамперед, відстроченими податковими зобов'язаннями та дебіторською заборгованістю, проте питома вага інших активів у загальних активах банківської системи залишається низькою.

Структуру активів<sup>1</sup> банківської системи України наведено на діаграмі нижче.

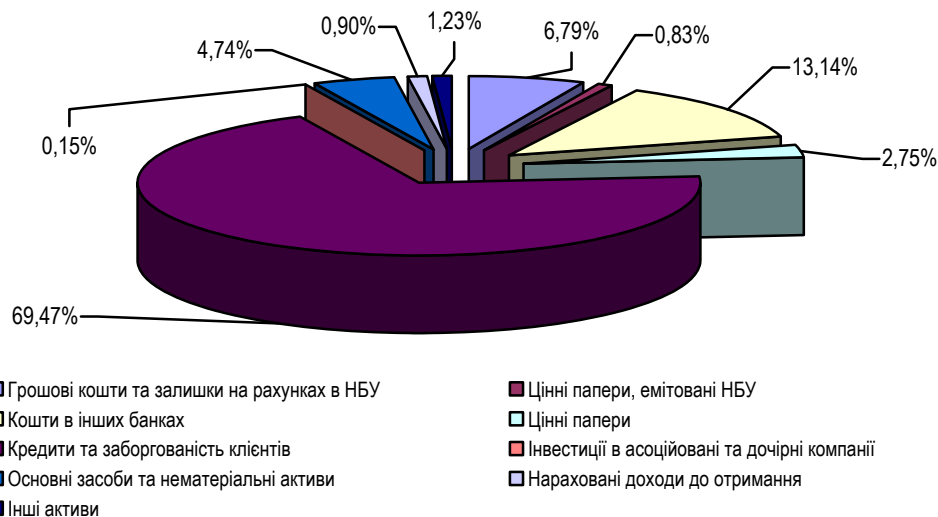


Рисунок 1.1. Структура активів банківської системи України

Обсяг резервів під активні операції з початку року зріс на 25%, та станом на 01.07.07 р. склав 16,14 млрд. грн. Відношення резервів до кредитно-інвестиційного портфеля майже не змінилося, на станом на 01.07.07 р. склало 4,1%.

Слід зазначити, що протягом поточного року змінювався рівень резервування за окремими складовими активних операцій банків. Так, якщо відношення резервів під надані кредити до кредитного портфеля банків залишається на відносно стабільному рівні (4,52% на 01.07.07 та 4,68% станом на 01.01.07), а рівень резервування за цінними паперами на продаж та до погашення навіть знижується (3,58% та 2,65% станом на 01.07.07 р. проти 4,73% та 4,91% станом на 01.01.07 р.), то відношення обсягу сформованих резервів під нараховані доходи постійно зростає (з 19,83% на початок року до 20,23% на кінець першого півріччя), що свідчить про зростання питомої ваги несплачених в строк процентів за наданими кредитами.<sup>2</sup>

### 1.3. Капітал

Балансовий капітал українських банків у першому півріччі поточного року зріс на 8,1 млн. грн., або на 19,1%, та станом на 01.07.07 р. склав 50,68 млрд. грн. Обсяг регулятивного капіталу українських банків за вказаний період зріс на 30,3% – до 53,6 млрд. грн.

<sup>1</sup> Без урахування сформованих резервів під активні операції

<sup>2</sup> Сумнівні та прострочені понад 31 день

Основними складовими зростання власного капіталу банків внески учасників до статутних фондів (статутний капітал банківської системи зріс на 5,2 млрд. грн., або 19,8%), резервний та інші фонди банків (приріст з початку року склав 2,1 млрд. грн., або 44,7%) а також резерви переоцінки, які за січень-червень 2007 року зросли на 1,1 млрд. грн., або на 20,1%. За рахунок чистого прибутку 2006 року було збільшено резервні та інші фонди банків; а його частину перенесено на рахунки прибутку минулих років. Структуру балансового капіталу банківської системи наведено на діаграмі нижче.

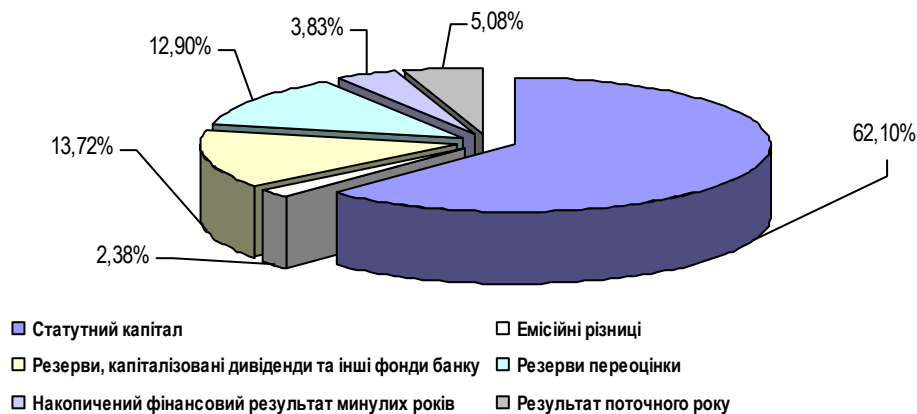


Рисунок 1.2. Структура балансового капіталу банківської системи України

Рівень забезпечення активних операцій, та кредитно-інвестиційного портфеля банків знизився, та станом на 01.07.07 р. склав 11,52% та 12,89% відповідно (на початок року – 12,51% та 14,11% відповідно).

#### 1.4. Зобов'язання

Зобов'язання банків України з початку року зросли на 31%, та станом на 01.07.07 р. склали 389,4 млрд. грн. Зростання зобов'язань відбулося за рахунок коштів банків на 36,0 млрд. грн. та клієнтських депозитів на 41,7 млрд. грн., що у свою чергу призвело до зростання нарахованих витрат (з початку року їхній обсяг зріс на 1,5 млрд. грн., та станом на 01.07.07 р. склав 4,6 млрд. грн.).

Все більше коштів українські банки залучають шляхом емісії боргових цінних паперів, а також з міжнародних ринків у формі кредитів від міжнародних організацій. З початку 2007 року кошти, залучені шляхом емісії облігацій, зросли з 5,2 млрд. грн. до 11,4 млрд. грн. станом на 01.07.07 р., проте питома вага їх у зобов'язаннях банків не перевищує 3%. Структуру зобов'язань наведено на діаграмі нижче.

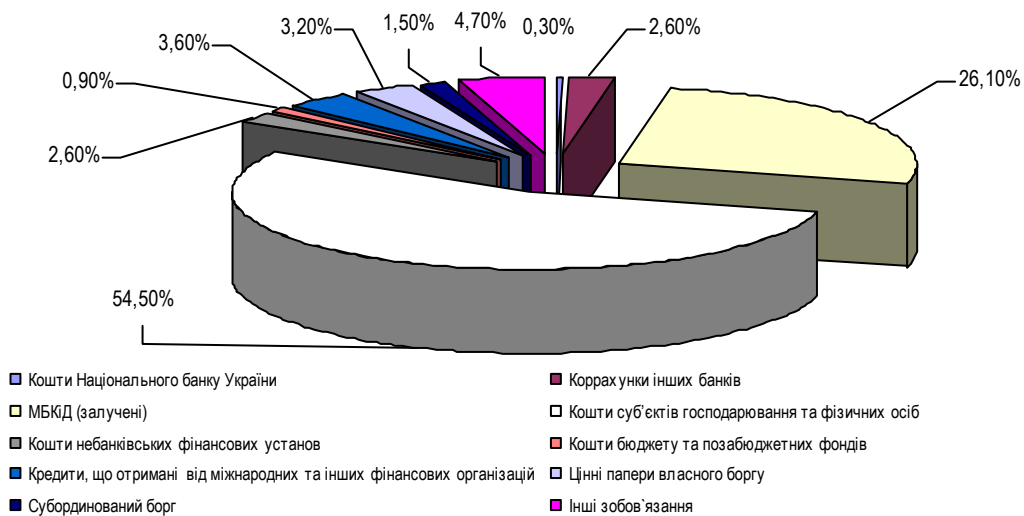


Рисунок 1.3. Структура зобов'язань банківської системи України

Слід зазначити, що українські банки все більше заміщують клієнтські кошти (питома вага їх у зобов'язаннях банків з початку року знизилася на 7,1 в. п.) іншими джерелами, зокрема, залученими міжбанківськими кредитами (питома вага з початку року зросла на 3,3 в. п.), цінними паперами власного боргу (частка у зобов'язаннях зросла на 1,1 в. п.) та коштами, отриманими від міжнародних та інших фінансово-кредитних установ, питома вага цих коштів у зобов'язаннях зросла з 2,8% станом на 01.01.07 до 3,6% станом на 01.07.07 р.

Структура коштів, залучених банками на рахунки фізичних осіб та суб'єктів господарювання, з початку року не зазнала значних змін. Питома вага коштів у національній валюті з початку року зросла на 1,48 в. п. та станом на 01.07.07 склала 63,4%, а у їхній структурі значною є частка коштів на вимогу (41,9% станом на 01.07.07) та довгострокових депозитів (39,4%). У валютних депозитах превалюють довгострокові депозити (53,5% станом на 01.07.07), тоді як питома вага коштів до запитання та короткострокових депозитів складає 20,7% та 25,8% відповідно.

У структурі залучених клієнтських коштів питома вага коштів фізичних осіб залишається сталою (52,4% станом на 01.07.07 проти 52,8% на початок року), а у їхній структурі строкові кошти складають 76,8%. Станом на 01.07.07 р. кошти в національній валюті формують 56% депозитного портфеля фізичних осіб.

## 1.5. Фінансові результати діяльності

За шість місяців поточного року банками було отримано 28,44 млрд. грн. доходів, що на 58,3% більше, ніж за аналогічний період минулого року. Структура доходів банків значних змін не зазнала: їх основними складовими у першому півріччі поточного року були процентні (74,9%) та комісійні (18,3%). Питома вага торговельного доходу знизилася з 5,4% у першому півріччі 2006 року до 4,5% за січень-червень поточного року.

Витрати українських банків за січень-червень поточного року склали 25,24 млрд. грн., що на 61,2% більше витрат аналогічного періоду 2006 року. Зростання обсягу строкових ресурсів спричинило незначне збільшення процентних витрат, частка яких склала 47,9% (у 2006 році – 46,1%). Питома вага комісійних витрат залишається незмінною (2,1%), а частка загально-адміністративних витрат<sup>1</sup> та витрат на формування резервів, навпаки, знизилася до 11,8% та 5,4% відповідно.

Чистий прибуток, отриманий банками за перше півріччя поточного року, склав 2,57 млрд. грн., при цьому у другому кварталі поточного року спостерігається незначне його зниження, порівняно з попереднім. Загалом, за перше півріччя поточного року українські банки сплатили понад 0,6 млрд. грн. податку на прибуток, що на 30% більше, ніж за аналогічний період минулого року. Значення показників ефективності діяльності банківської системи України залишається на високому рівні.

---

<sup>1</sup> Без урахування витрат на утримання персоналу

## 2. Розвиток якісних показників діяльності банку

### 2.1. Юридичні аспекти діяльності

#### 2.1.1. Інформація про судові позови

Відповідно до інформації, наданої банком, у судових інстанціях різних рівнів перебували 3 судові позови юридичних та фізичних осіб майнового характеру, суми яких перевищують 10 тис. грн., за якими Банк виступає відповідачем. Станом на 01.07.2007 р. судові позови юридичних осіб (ДПІ у Львівській області на суму 88,51 тис. грн. та Управління Пенсійного фонду України в Галицькому районі м. Львова на суму 1,71 млн. грн.) призупинені до вирішення пов'язаної судової справи, а судовий позов фізичної особи щодо відшкодування матеріальної та моральної шкоди, спричиненої внаслідок дорожньо-транспортної пригоди на суму 10,67 тис. грн. задоволено частково, банком подано касаційну скаргу до Верховного суду України.

Також ВАТ «УПБ» виступав позивачем по 4 судовим позовам, 2 з яких до Управління Пенсійного фонду України в Галицькому районі м. Львова на загальну суму 2,6 млн. грн. з приводу скасування рішень про застосування фінансових санкцій, 1 з яких задоволений повністю, другий - частково (далі оскаржується в апеляційній інстанції). Судовий розгляд справи за позовом до Спеціалізованої державної податкової інспекції в м. Києві по роботі з великими платниками податків щодо скасування податкового повідомлення-рішення на суму 323,16 тис. грн. призупинено на час проведення судово-бухгалтерської експертизи. Також почався судовий розгляд за позовом банку до фізичної особи про стягнення заборгованості по кредиту в розмірі 1,31 млн. грн.

#### 2.1.2. Інформація про перевірки контролюючими органами

Протягом аналізованого періоду контролюючим органом, зокрема, Управлінням Пенсійного фонду України в Дніпровському районі м. Києва здійснювалась перевірка діяльності Банку. У ході перевірки порушень виявлено не було, санкції та штрафи не застосовувались.

#### 2.1.3. Операції з пов'язаними сторонами

Обсяг кредитів, що надані пов'язаним сторонам на кінець I півріччя 2007 року становить 4,95 млн. грн., або 0,81% клієнтського кредитного портфеля, резервів сформовано на суму 147,45 тис. грн., що характеризує добру якість обслуговування наданих кредитів. Депозити, що залучені від пов'язаних сторін на кінець I півріччя 2007 року становлять 67,95 млн. грн., або 13,88% клієнтських коштів. Операції з пов'язаними особами у відношенні цінних паперів у I півріччі 2007 році банком не проводилися.

## **2.2. Відносини власності**

Протягом I півріччя 2007 р. статутний капітал ВАТ «УПБ» не збільшувався та на кінець I півріччя поточного року його обсяг склав 180 млн. грн.

Серед акціонерів Банку є як юридичні, так і фізичні особи.

Основний акціонер Банку, який володіє 99,2016% акцій – юридична особа ТОВ «Український інвестиційно-фінансовий альянс».

Пряма участь у капіталі банку 20 найбільших акціонерів складає 99,9874%.

Станом на 01.07.2007 р. афілійованими особами щодо Банку є ТОВ «Український інвестиційно-фінансовий альянс» (99%) та ТОВ «Єврофінанс» (опосередкована участь – 99%).

За інформацією, наданою уповноваженими особами ВАТ «УПБ», станом на 01.07.2007 р. Банк не входить до складу фінансово-промислових груп, та не проводить жодних переговорів щодо злиття чи поглинання з іншими банківськими установами.

Протягом аналізованого періоду Управлінням Пенсійного фонду України в Дніпровському районі м Києва здійснювалась перевірка діяльності Банку. У ході перевірки порушень виявлено не було, санкції та штрафи не застосовувались. Протягом I півріччя 2007 р. структура власників Банку не змінилась. Станом на 01.07.2007 р. основним акціонером Банку є одна юридична особа. ВАТ «УПБ» не проводить жодних переговорів щодо злиття чи поглинання з іншими банківськими установами.

## **2.3. Регіональна мережа**

ВАТ «УПБ» є міжрегіональним банком, проте його регіональна мережа переважно розташована у м. Києві. На кінець першого півріччя поточного року регіональна мережа ВАТ «УПБ» налічує 14 відділень.

Розвиток регіональної мережі Банку наведено в таблиці нижче.



Таблиця 2.1. Розвиток регіональної мережі ВАТ «УПБ»

Область	01.01.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07	План на 01.01.08
	Відділення	Відділення	Відділення	Відділення	Відділення
Київська	6	9	9	9	10
Дніпропетровська	-	-	-	-	2
Донецька	-	-	-	-	1
Львівська	1	1	2	2	2
Миколаївська	-	1	1	1	1
Одеська	-	-	-	-	1
Полтавська	-	-	-	-	1
Сумська	-	1	1	1	1
Харківська	-	1	1	1	1
<b>Разом</b>	<b>7</b>	<b>13</b>	<b>14</b>	<b>14</b>	<b>20</b>

Протягом 2006-2007 рр. було виявлено 4 збиткових відділення (збиток за управлінським обліком – 394,24 тис. грн.). Наявність збитків, насамперед, пов'язано з тим, що відділення функціонують недостатню кількість часу, щоб вийти на точку беззбитковості.

Всі відділення ВАТ «УПБ» є безбалансовими, контроль діяльності відділень ведеться щотижня.

У власності Банку знаходиться 2 приміщення, в яких розміщені відділення в Одеській та Сумській областях та придбано ще 2 приміщення під відділення, які планується відкрити до кінця 2007 року в Полтавській та Дніпропетровській областях.

Відповідно до стратегії розвитку банку, до кінця 2007 року заплановано відкриття 6 нових регіональних підрозділів в різних регіонах України (Київська, Дніпропетровська, Донецька, Одеська, Полтавська областях), таким чином планується розширити присутність Банку у інших регіонах України.

ВАТ «УПБ» є міжрегіональним банком, проте його регіональна мережа переважно розташована у м. Києві. Банк продовжує розвивати регіональну мережу, яка станом на 01.07.07 р. налічувала 14 відділень. Відповідно до стратегії Банку, до кінця поточного року заплановано відкриття 6 нових територіальних підрозділів, що дозволить розширити присутність банку в інших регіонах України.

## 2.4. Клієнтська база

У своїй діяльності ВАТ «УПБ» орієнтується переважно на підприємства малого, середнього бізнесу, великих корпоративних клієнтів та фізичних осіб.

Протягом першого півріччя поточного року кількість клієнтів зросла на 165 осіб, або на 11,27%.

Кількість юридичних осіб-позичальників<sup>1</sup> поступово зростає і станом на 01.07.2007 р. становить 171 осіб. Протягом I півріччя 2007 року Банк залучив юридичних осіб-позичальників у кількості 77 клієнтів.

Розвиток клієнтської бази за юридичними особами наведено у таблиці нижче.

**Таблиця 2.2. Розвиток клієнтської бази ВАТ «УПБ» за юридичними особами, осіб<sup>2</sup>**

Показник	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07
Кредитні програми	78	74	81	88	94	116	171
<i>темп приросту, %</i>	-	-5,13%	9,46%	8,64%	6,82%	23,40%	47,41%
Депозитні програми	26	28	35	32	30	27	29
<i>темп приросту, %</i>	-	7,69%	25,00%	-8,57%	-6,25%	-10,00%	7,41%
Власники поточних рахунків	1169	1232	1256	1293	1348	1414	1499
<i>темп приросту, %</i>	-	5,39%	1,95%	2,95%	4,25%	4,90%	6,01%
Зарплатні проекти	86	99	106	111	116	121	130
<i>темп приросту, %</i>	-	15,12%	7,07%	4,72%	4,50%	4,31%	7,44%
<b>Всього клієнтів</b>	<b>1359</b>	<b>1433</b>	<b>1478</b>	<b>1524</b>	<b>1588</b>	<b>1678</b>	<b>1829</b>

Слід зазначити, що протягом 2006 р. кількість юридичних осіб-вкладників за депозитними програмами незначно збільшились.

Спостерігається позитивна динаміка клієнтської бази фізичних осіб Банку. Кількість фізичних осіб-позичальників<sup>3</sup> на 01.07.2007 становить 714 осіб, яка протягом I півріччя 2007 р. зросла на 14,24%.

Структуру клієнтської бази фізичних осіб наведено в таблиці нижче:

<sup>1</sup> Юридичні особи, які мали діючі кредити на звітну дату

<sup>2</sup> кількість позичальників та вкладників може відрізнятися від фактичної кількості клієнтів, оскільки один клієнт може одночасно виступати як власник, так і позичальник

<sup>3</sup> Фізичні особи, які мали діючі кредити на звітну дату

Таблиця 2.3. Розвиток клієнтської бази ВАТ «УПБ» за фізичними особами, осіб

Показник	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07
Кредитні програми	257	296	392	520	625	678	714
<i>темп приросту, %</i>	-	<b>15,18%</b>	<b>32,43%</b>	<b>32,65%</b>	<b>20,19%</b>	<b>8,48%</b>	<b>5,31%</b>
Депозитні програми	3903	3778	3743	4350	5517	8516	8537
<i>темп приросту, %</i>	-	<b>-3,20%</b>	<b>-0,93%</b>	<b>16,22%</b>	<b>26,83%</b>	<b>54,36%</b>	<b>0,25%</b>
Власники поточних рахунків	771	815	860	922	995	1063	1181
<i>темп приросту, %</i>	-	<b>5,71%</b>	<b>5,52%</b>	<b>7,21%</b>	<b>7,92%</b>	<b>6,83%</b>	<b>11,10%</b>
Власники карткових рахунків	9589	11760	12330	12754	13321	13864	15539
<i>темп приросту, %</i>	-	<b>122,64%</b>	<b>104,85%</b>	<b>103,44%</b>	<b>104,45%</b>	<b>104,08%</b>	<b>112,08%</b>
<b>Всього клієнтів</b>	<b>14520</b>	<b>16649</b>	<b>17325</b>	<b>18546</b>	<b>20458</b>	<b>24121</b>	<b>25971</b>

Кількість клієнтів станом на 01.07.2007 р. складала 8 537 – вкладника, 1 181 – власники поточних рахунків та 15 539 – власники карткових рахунків.

Також ВАТ «УПБ» є професійним учасником на ринку цінних паперів. Діяльність Банку на ринку цінних паперів протягом I півріччя 2007 р. наведено в таблиці нижче.

Таблиця 2.4. Діяльність ВАТ «УПБ» на ринку цінних паперів станом на 01.07.2007 р.

Показник	Кількість угод, шт.	Сума угод, млн. грн.	Отриманий прибуток, млн. грн.
Комісійна діяльність	282	232,60	0,17
Комерційна діяльність	37	834,66	4,36

Протягом I півріччя 2007 р. Банком було отримано 4,36 млн. грн. прибутку від комерційної діяльності на ринку цінних паперів.

Протягом аналізованого періоду ВАТ «УПБ» динамічно нарощував клієнтську базу за юридичними та фізичними особами. Відповідно до стратегії Банку, у своїй діяльності Банк орієнтується переважно на корпоративних клієнтів – представників малого та середнього бізнесу.

## 2.5. Платіжні картки

ВАТ «УПБ» має порівняно розвинену систему електронних платежів. Банк є членом та розрахунковим Банком міжнародної платіжної системи «Українська національна розрахункова картка» та членом міжнародної платіжної системи "VISA". Станом на 01.07.2007 р. Банк обслуговував 9,1 тис. платіжних карток. Інформацію щодо розвитку карткового бізнесу ВАТ «УПБ» наведено у таблиці нижче.

Таблиця 2.5. Розвиток карткового бізнесу ВАТ «УПБ» (кількість карток в обігу)

Показники	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07
<b>VISA</b>	<b>1 406</b>	<b>1 437</b>	<b>1 771</b>	<b>1 799</b>	<b>2 191</b>	<b>2 262</b>	<b>2 196</b>
- Visa Electron	1 228	1 244	1 532	1 582	1 950	1 999	1 916
- Standard/Classic	139	151	197	178	190	205	221
- Gold	39	42	42	39	51	58	59
<b>«УкрКарт»</b>	<b>5 696</b>	<b>6 963</b>	<b>6 892</b>	<b>7 007</b>	<b>7 130</b>	<b>7 261</b>	<b>6 908</b>
<b>Всього</b>	<b>7 102</b>	<b>8 400</b>	<b>8 663</b>	<b>8 806</b>	<b>9 321</b>	<b>9 523</b>	<b>9 104</b>

Обсяг карток в обігу протягом аналізованого періоду збільшився вдвічі, але протягом I півріччя поточного року спостерігаються значні коливання та станом на 01.07.2007р. склав 9,1 тис. карток. Приріст кількості карток в обігу відбувся переважно за рахунок збільшення обсягів карток «Visa Electron» на 2,2 тис. карток та «УкрКарт» на 2,7 тис. карток. Також слід зазначити, що періодичне зменшення кількості карток «УкрКарт» протягом II кварталу поточного року пояснюється переорієнтацією Банку на емісію пластикових карток «Visa».

Інфраструктура обслуговування карткового бізнесу ВАТ «УПБ» помірно розвинена, станом на 01.07.2007 р. Банк має 26 власних банкоматів, 24 торговельних терміналу та 12 пунктів видачі готівки.

Розвиток інфраструктури обслуговування карткового бізнесу ВАТ «УПБ» наведено у таблиці нижче.

Таблиця 2.6. Інфраструктура обслуговування карткового бізнесу ВАТ «УПБ» (одиниць)

Показники	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07	план на 01.01.08
Банкомати	14	17	18	20	23	25	26	-
Торговельні термінали (POS)	5	4	4	4	24	24	24	60-70
Пункти видачі готівки	5	7	8	8	10	12	12	16

До кінця 2007 року ВАТ «УПБ» заплановано збільшення кількості торговельних терміналів до 60-70 шт. та пунктів видачі готівки на 4 шт.

ВАТ «УПБ» співпрацює з наступними банками-партнерами з обслуговування карткового бізнесу: ВАТ АБ «Укргазбанк», ТОВ «Український Промисловий банк», АТ «Український інноваційний банк», ЗАТ КБ «Приватбанк» та мережа банків системи «УкрКарт».

ВАТ «УПБ» поступово розвиває картковий бізнес. Банк співпрацює з міжнародною платіжною системою "VISA" та міжнародною платіжною системою «УкрКарт», а кількість карток в обігу на кінець першого півріччя поточного року становить 9,1 тис. шт. Банк використовує власну інфраструктуру, а також мережу банків партнерів для обслуговування карткового бізнесу. .

### 3. Фінансові показники діяльності банку

#### 3.1. Виконання нормативів НБУ

Значення економічних нормативів ВАТ «УПБ» наведено у таблиці нижче.

Таблиця 3.1. Значення нормативів<sup>1</sup> ВАТ «УПБ»

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.	Min 8 млн. євро	108,66	109,21	108,26	109,79	200,63	200,53	202,72
Норматив адекватності, регулятивного капіталу, %	Не менше 10%	32,06	30,74	26,55	25,04	38,49	30,71	24,41
Норматив адекватності основного капіталу, %	Не менше 4%	21,03	25,24	23,88	21,96	30,06	24,29	23,33
Норматив миттєвої ліквідності, %	Не менше 20%	83,92	55,24	71,38	74,92	69,34	55,88	51,85
Норматив поточної ліквідності, %	Не менше 40%	118,65	94,5	109,59	160,84	143,43	129,5	86,89
Норматив короткострокової ліквідності, %	Не менше 20%	93,54	65,24	57,86	93,03	96,47	57,91	54,29
Норматив максимального розвитку кредитного ризику на одного контрагента, %	Не більше 25%	19,46	18,77	23,09	22,77	19,94	23,4	21,10
Норматив великих кредитних ризиків, %	Не більше 800%	243,27	219,9	269,32	251,65	97,14	181,7	203,49
Норматив максимального розміру кредитів, гарантій та поручительств, наданих одному інсайдеру, %	Не більше 5%	3,33	3,33	3,0	1,11	0,56	2,28	2,25
Норматив максимального сукупного розміру кредитів, гарантій та поручительств, наданих інсайдерам, %	Не більше 30%	4,13	4,08	3,53	1,68	1,33	4,96	5,09
Норматив інвестування у цінні папери окремо за кожною установою, %	Не більше 15%	1,05	7,9	5,58	5,43	2,47	12,42	12,17
Норматив загальної суми інвестування, %	Не більше 60%	1,07	7,95	6,02	5,48	2,49	12,45	12,38
Норматив ризику загальної відкритої валютної позиції банку, %	Не більше 30%	14,49	12,81	17,37	17,56	8,78	19,50	15,41
Загальна довга відкрита валютна позиція, %	Не більше 20%	14,49	12,81	17,37	17,53	8,73	19,42	15,41
Загальна коротка відкрита валютна позиція, %	Не більше 10%	0,00	0,00	0,00	0,06	0,05	0,16	0,00

Протягом аналізованого періоду ВАТ «УПБ» не порушував нормативів, встановлених НБУ.

Регулятивний капітал Банку з початку 2006 року збільшився майже вдвічі за рахунок додаткових емісій акцій та станом на 01.07.2007 р. склав 202,72 млн. грн.

<sup>1</sup> Середньозважені значення нормативів Н3, Н4, Н11, Н12 та Н13 (Н13-1 та Н13-2)

Коефіцієнт фондової капіталізації на кінець першого півріччя поточного року складає 88,79%.

Регулятивний капітал складається з основного капіталу (капітал I-го рівня) та додаткового (капітал II-го рівня).

Капітал I-го рівня станом на 01.07.2007 р. становить 197,60 млн. грн., або 97,47% регулятивного капіталу та складається з статутного капіталу (180 млн. грн.), емісійних різниць (9,54 млн. грн.), загальних резервів та резервних фондів (8,24 млн. грн.) скоригований на суму нематеріальних активів (180,29 тис. грн.).

Капітал II рівня 5,12 млн. грн. складається з резервів під стандартну заборгованість інших банків, за кредитами, які надані клієнтам та за операціями по позабалансовим рахункам (з урахуванням переоцінки основних засобів) (974,03 тис. грн.), результату переоцінки основних засобів (94,96 тис. грн.), розрахункового прибутку поточного року (4,05 млн. грн.).

Нормативи адекватності регулятивного та основного капіталу банку перебувають на значно вищому рівні, ніж значення аналогічних показників у середньому по банківській системі України, та у кілька разів перевищували мінімально встановлені нормативні значення. Виходячи з цього, Банк характеризується як добре капіталізований.

Значення показників миттєвої, поточної та короткострокової ліквідностей протягом 2006 року зазнавали значних коливань, та наприкінці року були на рівні вищому за середнє по банківській системі України. При цьому, вони перевищують нормативні значення, що контролюються НБУ більш, ніж у 2 рази.

Значення нормативів, які регламентують операції з інсайдерами, коливалися протягом 2006 року, але перебували на рівні нижчому за середнє по банківській системі (Н10-6,74%), що свідчить про не значну залежність діяльності банку від пов'язаних сторін.

Значення нормативу великих кредитних ризиків (Н8) – 203,49% станом на 01.07.2007 р. перебуває на рівні близькому до середнього по банківській системі (183,45%), що обумовлено високим рівнем капіталізації, але при цьому слід зазначити наявність значної концентрації за позичальниками в кредитному портфелі.

Протягом 2006 року фактичні значення нормативів інвестування (Н11) та (Н12) знаходились на стабільно низькому рівні. Станом на 01.07.2007 р. дані нормативи значно збільшились (12,17% та 12,38% відповідно), що свідчить про значний обсяг операцій з цінними паперами. Це було обумовлено необхідністю розміщення вільних коштів у доходні активи після збільшення статутного капіталу.

Нормативи валютної позиції протягом 2006 року не порушувались та перебувають на високому рівні. Але слід зазначити, що клієнтський кредитний та депозитний портфелі мають невеликі відхилення у збалансованості за валютами.

Протягом аналізованого періоду ВАТ «УПБ» дотримувався нормативів, встановлених НБУ та мав достатній рівень капіталізації. Банк стабільно має запас відхилень між фактичними значеннями економічних нормативів та їхніми нормативними значенням. Значення нормативів інвестування протягом I півріччя 2007р. значно збільшилися, що свідчить про значний обсяг операцій з цінними паперами. Значення нормативів, які регламентують операції з інсайдерами, коливалися протягом 2006 року, але перебували на рівні нижчому за середнє по банківській системі (Н10–6,74%), що свідчить про не значну залежність діяльності банку від пов'язаних сторін.

## 3.2. Джерела формування ресурсів

### 3.2.1. Капітал

Протягом аналізованого періоду власний капітал ВАТ «УПБ» збільшився на 1,06 млн. грн. та на кінець першого півріччя поточного року склав 203,02 млн. грн.

Основною складовою власного капіталу є статутний капітал, на кінець першого півріччя 2007 р. його обсяг склав 180 млн. грн., а питома вага у структурі власного капіталу станом на 01.07.07 р. склала 88,66%.

Структуру власного капіталу Банку наведено в таблиці нижче.

Таблиця 3.2. Структура власного капіталу ВАТ «УПБ», млн. грн.

Показник	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07	Темп росту за I півріччя 2007 р., рази
Сплачений статутний капітал	90,00	90,00	90,00	90,00	180,00	180,00	180,00	-
Загальні резерви, емісійні різниці та інші фонди банку	14,23	13,76	15,42	15,42	15,42	15,42	17,78	1,15
Результат минулих років	0,00	4,14	0,00	0,00	0,00	6,46	0,00	-
Результати переоцінки	0,09	0,09	0,09	0,09	0,09	0,09	0,04	0,45
Фінансовий результат поточного року	4,14	1,45	3,02	5,13	6,46	1,86	5,20	0,81
<b>Власний капітал</b>	<b>108,47</b>	<b>109,45</b>	<b>108,54</b>	<b>110,64</b>	<b>201,97</b>	<b>203,84</b>	<b>203,02</b>	<b>1,01</b>

Питома вага загальних резервів у структурі власного капіталу складає 8,76%, або 17,78 млн. грн.

Питома вага результату переоцінки у структурі власного капіталу є незначною та станом на 01.07.07 р. склала 0,02%.

Діяльність банку є прибутковою, при цьому, обсяг чистого прибутку, отриманого ВАТ «УПБ» у першому півріччі 2007 року, склав 5,2 млн. грн., а його питома вага у капіталі – 2,56%.

Згідно з рішенням Загальних зборів акціонерів (12.04.2007 р.) отриманий в 2006 році прибуток у сумі 6,46 млн. грн. було розподілено таким чином:

- на виплату дивідендів – 3,6 млн. грн.;
- на формування резервного фонду Банку – 2,36 млн. грн.;
- на матеріальне стимулювання працівників Банку – 0,5 млн. грн..

### 3.2.2. Зобов'язання

Зобов'язання ВАТ «УПБ» протягом I півріччя 2007 р. збільшились на 333,36 млн. грн., або в 1,79 рази та на кінець першого півріччя поточного року склали 757,9 млн. грн. Збільшення зобов'язань відбулось, насамперед, за рахунок залучення коштів суб'єктів господарювання (на 44,53 млн. грн.), коштів фізичних осіб (75,05 млн. грн.) та коштів банків (на 180,65 млн. грн.).

Структуру зобов'язань ВАТ «УПБ» наведено у таблиці нижче.

Таблиця 3.3. Структура зобов'язань ВАТ «УПБ», млн. грн.

Показники	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07	Темп росту за I півріччя 2007 р., рази
Заборгованість перед НБУ	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-
Кошти банків	75,19	69,96	93,21	70,01	50,58	86,41	231,23	4,57
Кошти бюджету та позабюджетних фондів	0,00	0,03	0,00	0,00	0,00	0,00	0,05	-
Кошти юридичних осіб	124,85	79,74	106,14	171,97	167,28	143,51	211,91	1,27
Кошти фізичних осіб	132,02	125,67	128,43	173,01	202,50	266,49	277,55	1,37
Кредити, що отримані від міжнародних та інших фінансових організацій	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-
Боргові цінні папери	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	30,00	30,00	-
Інші зобов'язання	2,78	3,56	4,27	5,34	4,18	6,97	7,16	1,71
<b>Разом зобов'язання</b>	<b>334,84</b>	<b>278,97</b>	<b>332,05</b>	<b>420,34</b>	<b>424,54</b>	<b>533,38</b>	<b>757,90</b>	<b>1,79</b>

Кошти, отримані від інших банків протягом другого кварталу поточного року збільшились на 114,82 млн. грн., переважно за рахунок залишків інших банків на ЛОРО-рахунках (на 89,6 млн. грн.). Їх питома вага у зобов'язаннях Банку коливалася в межах 11,91 – 31,77% та станом на 01.07.2007 р. склала 30,51%, переважно за рахунок залучених короткострокових кредитів (122,43 млн. грн.) та залишків на Лоро-рахунках (108,80 млн. грн.). Залежності від міжбанківського ринку немає.

Концентрація ресурсної бази за видами економічної діяльності є значною: кошти підприємств, які займаються торгівлею, ремонтом автомобілів, побутових виробів



та предметів особистого вжитку станом на 01.07.2007 р. складають 46,27% залучених коштів суб'єктів господарювання: кошти підприємств, які займаються переробною промисловістю, складають 18,66%; кошти підприємств, які займаються фінансовою діяльністю, складають 5,2%. На 3 найбільші галузі на кінець першого півріччя поточного року припадало 70,13% коштів клієнтів-суб'єктів господарювання.

Залежність банку від основних кредиторів є значною, так протягом 2006 року кошти 20 найбільших кредиторів банку коливались на рівні 42,71-49,83% і станом на 01.07.07 р. їх загальний обсяг склав 409,13 млн. грн., або 53,98% усіх зобов'язань банку.

Протягом 2007 р. ВАТ «УПБ» емітував та розмістив ощадні (депозитні) сертифікати, переважно на вимогу, обсяг яких на кінець першого півріччя поточного року склав 30 млн. грн.

Протягом II кварталу 2007 р. Банк залучив кошти державних позабюджетних фондів на суму 46,7 тис. грн.

У II кварталі поточного року ВАТ «УПБ» емітував іменні процентні облигації на суму 50 млн. грн., строком обігу 3 роки, які були розміщені протягом липня поточного року таким інвесторам: ВАТ «Страхова компанія «ПЗУ Україна», ВАТ «Страхова компанія «ПЗУ Україна страхування життя», ВАТ «Кредитпромбанк», ВАТ АБ «Укргазбанк», ВАТ «Державний експортно-імпортний банк України». Залучені кошти використовуються для кредитування вітчизняних підприємств.

## Портфель коштів клієнтів

Клієнтський депозитний портфель протягом аналізованого періоду збільшився в 1,32 рази (119,67 млн. грн.) та на кінець першого півріччя поточного року склав 489,46 млн. грн. У структурі клієнтського депозитного портфеля втричі переважають строкові кошти, залучені від фізичних осіб (52,98%) над строковими коштами, залученими від суб'єктів господарювання (16,07%). Структуру коштів клієнтів наведено у таблиці нижче.

Таблиця 3.4. Структура клієнтського депозитного портфеля ВАТ «УПБ», млн. грн.

Показники	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07	Темп росту за I півріччя 2007 р., рази
<b>Кошти фізичних осіб, в т.ч.:</b>	<b>132,02</b>	<b>125,67</b>	<b>128,43</b>	<b>173,01</b>	<b>202,50</b>	<b>266,49</b>	<b>277,55</b>	<b>1,37</b>
до запитання	9,77	7,92	9,26	9,94	13,48	18,60	18,25	1,35
строкові	122,25	117,75	119,16	163,07	189,02	247,89	259,31	1,37
<b>Кошти юридичних осіб, в т.ч.:</b>	<b>124,85</b>	<b>79,74</b>	<b>106,14</b>	<b>171,97</b>	<b>167,28</b>	<b>143,51</b>	<b>211,91</b>	<b>1,27</b>
до запитання	80,76	48,81	61,45	99,93	124,18	117,78	133,23	1,07
строкові	44,09	30,93	44,69	72,04	43,11	25,73	78,68	1,83
<b>Всього коштів клієнтів</b>	<b>256,86</b>	<b>205,41</b>	<b>234,57</b>	<b>344,98</b>	<b>369,79</b>	<b>410,00</b>	<b>489,46</b>	<b>1,32</b>
<b>Строкові кошти у депозитному портфелі, %</b>	<b>64,76</b>	<b>72,38</b>	<b>69,85</b>	<b>68,15</b>	<b>62,77</b>	<b>66,74</b>	<b>69,05</b>	-
<b>Кошти фізичних осіб у депозитному портфелі, %</b>	<b>51,40</b>	<b>61,18</b>	<b>54,75</b>	<b>50,15</b>	<b>54,76</b>	<b>65,00</b>	<b>56,71</b>	-

Питома вага коштів до запитання коливалася в межах 22,94% станом на 01.01.2005 р., до 37,23% станом на 01.01.2007 р. На кінець I півріччя 2007 р. питома вага коштів до запитання склала 30,95% клієнтського портфеля.

Концентрація ресурсної бази за основними вкладниками є помірною, але протягом II кварталу 2007 р. зросла на 6,15 в. п. На кінець першого півріччя поточного року кошти 10 найбільших вкладників формують 40,94% клієнтського депозитного портфеля.

ВАТ «УПБ» залучає кошти клієнтів переважно в національній валюті. Так, станом на 01.07.2007р. кошти клієнтів, залучені в національній валюті, складають 69,60% клієнтського депозитного портфеля, але банк підтримує довгу валютну позицію в іноземній валюті.

Ресурсну базу ВАТ «УПБ» сформовано за рахунок його власного капіталу та за рахунок залучених ресурсів від клієнтів. Власний капітал ВАТ «УПБ» станом на 01.07.2007 р. складає 203,02 млн. грн. та зростає переважно за рахунок збільшення статутного капіталу. Зобов'язання Банку складаються, насамперед, з коштів суб'єктів господарювання та коштів фізичних осіб. Концентрація залучених коштів юридичних осіб за видами економічної діяльності значна. Кошти 10 найбільших клієнтських вкладників в депозитному портфелі станом на 1 липня поточного року складають 40,94%, 20 найбільших кредиторів Банку в зобов'язаннях – 53,98%.

### 3.3. Напрями розміщення коштів

#### 3.3.1. Активи

Чисті активи ВАТ «УПБ» протягом аналізованого періоду збільшились у 1,53 рази та станом на 01.07.2007 р. склали 960,92 млн. грн. Структуру активів ВАТ «УПБ» наведено в таблиці нижче.

Таблиця 3.5. Структура активів ВАТ «УПБ», млн. грн.

Показники	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07	Темп росту за I півріччя 2007 р., рази
Високоліквідні активи	132,19	72,15	84,43	145,46	135,40	136,91	153,52	1,13
МБКід	54,44	35,69	39,21	71,41	91,09	31,71	102,00	1,12
Кредитний портфель	250,02	275,72	321,01	294,04	388,51	457,19	608,67	1,57
Цінні папери	12,06	9,96	0,06	26,39	16,89	111,78	96,12	5,69
Резерви під активні операції	-13,82	-14,25	-14,99	-17,20	-17,42	-17,86	-19,68	1,13
Довгострокові інвестиції	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-
Основні фонди	6,39	6,69	6,38	6,61	7,57	10,00	11,56	1,53
Інші активи	2,04	2,46	4,48	4,28	4,48	7,49	8,74	1,95
<b>Разом активів</b>	<b>443,31</b>	<b>388,41</b>	<b>440,58</b>	<b>530,99</b>	<b>626,51</b>	<b>737,22</b>	<b>960,92</b>	<b>1,53</b>

У структурі чистих активів переважає клієнтський кредитний портфель, що збільшився протягом аналізованого періоду в 1,57 рази та станом на 01.07.2007 р. складав 608,67 млн. грн., його вага протягом усього періоду утримується на рівні не нижчому за 50%.

З 2007 р. ВАТ «УПБ» почав розміщувати вільні кошти не тільки в кредитний портфель, а й у портфель цінних паперів, тим самим диверсифікуючи структуру активів.

Так, з 2007 року Банк є активним учасником на ринку цінних паперів, але протягом II кварталу поточного року портфель цінних паперів дещо зменшився (на 15,66 млн. грн.) та станом на 01.07.2007 р. склав 96,12 млн. грн., його питома вага в структурі активів знизилась на 5,16 в. п. та склала 10,0%. В структурі портфеля цінних паперів переважають іменні процентні облігації. Портфель цінних паперів складається з цінних паперів на продаж (40,86 млн. грн.) та торгового портфеля (55,26 млн. грн.).

Питома вага основних засобів у структурі активів протягом аналізованого періоду поступово зростала, що було обумовлено вкладенням коштів в придбання власних приміщень та станом на 01.07.2007 р. склала 1,2%, або 11,56 млн. грн.

Зростання резервів під активні операції обумовлено збільшенням кредитного портфеля.

## Портфель кредитів клієнтам

Кредитний портфель ВАТ «УПБ» протягом аналізованого періоду збільшився в 1,57 рази (на 220,16 млн. грн.) та станом на 01.07.2007 р. склав 608,67 млн. грн.

У структурі клієнтського кредитного портфеля ВАТ «УПБ» переважають кредити, надані суб'єктам господарювання (87,96%), що свідчить про спрямованість Банку на кредитування корпоративних клієнтів. Слід зазначити, що Банк надає переважно довгострокові кредити. Структуру клієнтського кредитного портфеля наведено в таблиці нижче.

Таблиця 3.6. Структура клієнтського кредитного портфеля ВАТ «УПБ», млн. грн.

Показники	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07	Темп росту за I півріччя 2007 р., рази
<b>Кредити юридичним особам, в т.ч.:</b>	<b>243,69</b>	<b>258,52</b>	<b>303,72</b>	<b>281,22</b>	<b>359,07</b>	<b>394,79</b>	<b>535,41</b>	<b>1,49</b>
кредити "овердрафт"	2,13	3,28	2,94	1,49	0,82	3,01	1,14	1,39
кредити, що надані за врахованими векселями	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-
короткострокові кредити юридичним особам	196,91	181,43	223,05	171,37	242,67	235,43	238,62	0,98
довгострокові кредити юридичним особам	42,33	67,36	75,34	105,95	113,52	154,53	292,83	2,58
прострочена та сумнівна заборгованість	2,32	2,35	2,39	2,40	2,06	1,81	2,81	1,37
<b>Кредити фізичним особам, в т.ч.:</b>	<b>6,33</b>	<b>17,20</b>	<b>17,29</b>	<b>12,83</b>	<b>29,44</b>	<b>62,41</b>	<b>73,26</b>	<b>2,49</b>
короткострокові кредити фізичним особам	2,12	11,72	8,58	2,70	1,61	4,91	4,66	2,90
довгострокові кредити фізичним особам	4,04	4,59	7,16	7,12	25,73	43,18	58,75	2,28
короткострокові іпотечні кредити ФО	0,00	0,00	0,00	0,00	0,07	0,05	0,03	0,50
довгострокові іпотечні кредити ФО	0,00	0,71	1,31	2,81	1,70	14,03	8,22	4,84
прострочена та сумнівна заборгованість	0,18	0,18	0,24	0,20	0,33	0,24	1,59	4,75
<b>Сформовані резерви під кредити, що надані клієнтам</b>	<b>-10,25</b>	<b>-10,80</b>	<b>-11,30</b>	<b>-12,54</b>	<b>-13,00</b>	<b>-15,96</b>	<b>-16,29</b>	<b>1,25</b>
<b>Всього кредитний портфель не скоригований на резерви</b>	<b>250,02</b>	<b>275,72</b>	<b>321,01</b>	<b>294,04</b>	<b>388,51</b>	<b>457,19</b>	<b>608,67</b>	<b>1,57</b>

У кредитному портфелі ВАТ «УПБ» спостерігається значна концентрація за окремими позичальниками, яка протягом другого кварталу поточного року зменшилась на 6,25 в. п. Так, надані кредити 20 найбільшим позичальникам у клієнтському кредитному портфелі Банку станом на 1 липня 2007 р. складають 485,22 млн. грн., або 79,72% заборгованості за кредитами.

Диверсифікація кредитного портфеля банку за видами економічної діяльності є недостатньою. Так, станом на 01.07.07 р. підприємствам, які займаються торгівлею та ремонтом автомобілів, побутових виробів та предметів особистого вжитку, надано 42,86% вимог за кредитами, наданими суб'єктам господарювання, підприємствам, які займаються переробною промисловістю, – 23,18%, підприємствам, які займаються сільським господарством, мисливством та лісовим

господарством, – 13,10%. Питома вага наданих кредитів у три основні галузі економіки станом на 01.07.2007р. складає 79,13% вимог за кредитами, наданими суб'єктам господарювання (Рис. 3.1).

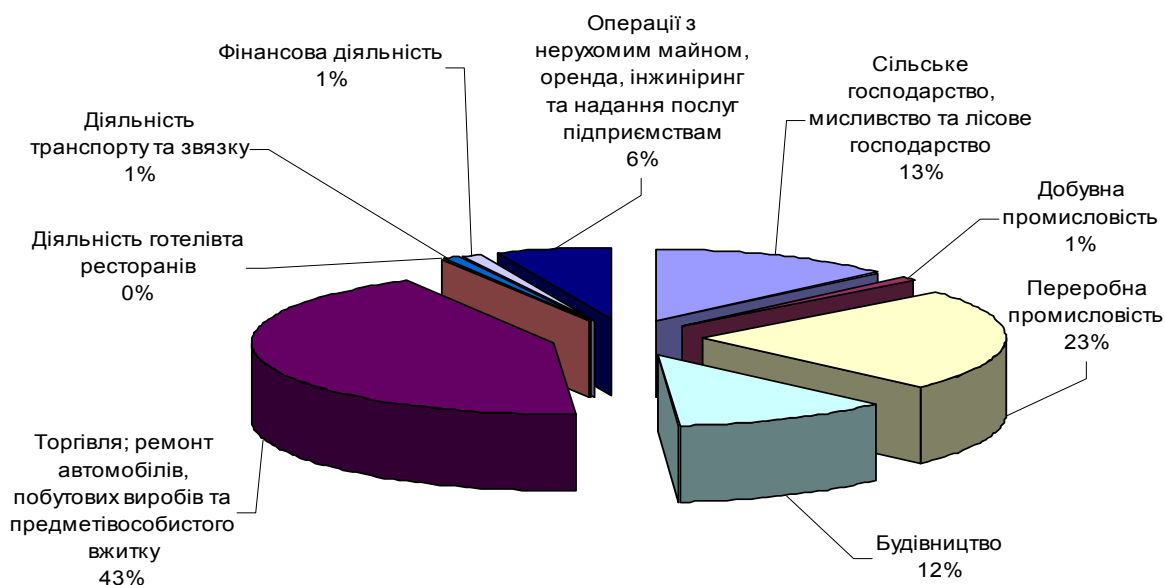


Рисунок 3.1. Структура кредитного портфеля ВАТ «УПБ» за видами економічної діяльності станом на 01.07.2007 р., %

З 2005 р. ВАТ «УПБ» розпочав активну роботу у сфері іпотечного кредитування. Банком була розроблена програма кредитування «Житло в кредит». Відповідно до цієї програми позичальники мають можливість отримати кредит на суму 80% від вартості житла строком до 20 років. Так, на 1 липня 2007 р. Банком було надано 8,27 млн. грн. іпотечних кредитів.

ВАТ «УПБ» не здійснює лізингових та факторингових операцій. Обсяг наданих гарантій та авалів на кінець I півріччя 2007 року, складає 12,78 млн. грн.

Валютою кредитування суб'єктів господарювання та фізичних осіб переважно є національна валюта (станом на 01.07.2007 р. - 69,60% наданих кредитів клієнтам).

Станом на 01.07.07 р. обсяг простроченої заборгованості ВАТ «УПБ» склав 4,4 млн. грн. Сумнівної заборгованості немає.

Обсяг сформованих резервів під активні операції банку протягом аналізованого періоду поступово збільшувався та станом на кінець першого півріччя поточного року склав 16,29 млн. грн. Обсяг проблемної заборгованості, що була списана за рахунок сформованих резервів є незначним (8,39 тис. грн.) та не чинить значного впливу на діяльність Банку.

В структурі кредитно-інвестиційного портфеля за категоріями ризику значна питома вага припадає на кредити класифіковані як «під контролем» та «субстандартні». «Сумнівна» та «безнадійна» заборгованість у кредитно-

інвестиційному портфелі станом на 01.07.2007 р. складає 7,20 млн. грн., або 0,86% кредитно-інвестиційного портфеля.

Структуру кредитного портфеля ВАТ «УПБ» за категоріями ризику наведено на рисунку нижче.

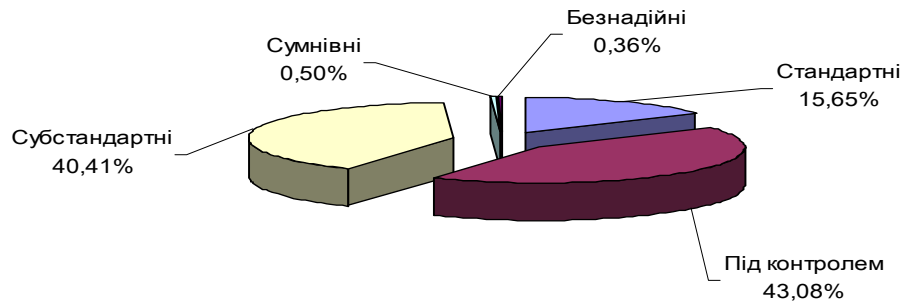


Рисунок 3.2. Структура кредитно-інвестиційного портфеля ВАТ «УПБ» за категоріями ризику станом на 01.07.2007 р.

У структурі забезпечення за наданими кредитами переважають нерухоме майно – 59,77%, майнові права на грошові депозити – 20,09% та недержавні цінні папери, дорогоцінні метали та рухоме майно – 18,23%.

Протягом 2002-2006 рр. та I півріччя 2007 р. залучені кошти Банк розміщує, насамперед, у клієнтський кредитний портфель та портфель цінних паперів. Портфель цінних паперів сформовано, насамперед, іменними процентними облігаціями та станом на 01.07.2007 р. його обсяг складав 96,12 млн. грн., або 10% чистих активів Банку. ВАТ «УПБ» кредитує підприємства різних галузей економіки, проте концентрація кредитного портфеля банку за галузями економіки є значною. У структурі кредитного портфеля Банку переважають довгострокові кредити, надані суб'єктам господарювання, тоді як у структурі депозитного портфеля банку переважають кошти фізичних осіб. Також спостерігається значна концентрація за окремими позичальниками (79,72%). Якість кредитного портфеля Банку є доброю. Сумнівної заборгованості в структурі кредитного портфелю не має. Обсяг простроченої заборгованості незначний та станом на 01.07.2007 р. склав 4,4 млн. грн. В структурі кредитно-інвестиційного портфеля за категоріями ризику значна питома вага припадає на кредити класифіковані як «під контролем» та «субстандартні». «Сумнівна» та «безнадійна» заборгованість у кредитно-інвестиційному портфелі станом на 01.07.2007 р. склала 7,2 млн. грн., або 0,86%. Банк наражається на значні ризики, що пов'язані з кредитуванням певних галузей економіки та окремих позичальників.

### 3.4. Ліквідність

Ліквідність ВАТ «УПБ» залишається на прийнятному рівні протягом усього аналізованого періоду. Банк підтримує достатній обсяг високоліквідних активів, питома вага яких у чистих активах станом на 01.07.07 р. склала 15,98%.

Структуру високоліквідних активів наведено в таблиці нижче.

Таблиця 3.7. Структура високоліквідних активів ВАТ «УПБ», млн. грн.

Показники	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07	Темп росту за I півріччя 2007 р., рази
Готівкові кошти та банківські метали	15,54	8,85	12,17	14,33	26,25	23,42	20,39	0,78
Кошти в НБУ	37,44	16,19	12,99	66,43	54,22	12,81	30,11	0,56
Корраунки в банках	79,21	47,11	59,27	64,70	54,92	100,68	103,02	1,88
<b>Разом, високоліквідні активи</b>	<b>132,19</b>	<b>72,15</b>	<b>84,43</b>	<b>145,46</b>	<b>135,40</b>	<b>136,91</b>	<b>153,52</b>	<b>1,13</b>

Нормативи миттєвої, поточної та короткострокової ліквідності значно перевищують їхні граничні значення, та загалом відповідають їхнім значенням у середньому по банківській системі України.

Протягом аналізованого періоду ВАТ «УПБ» переважно розміщував вільні кошти на міжбанківському ринку. З 2007 р. Банк почав розміщувати вільні кошти у більш доходні активи, тобто в портфель цінних паперів, тим самим диверсифікуючи структуру активів та збільшуючи доходність активів. Пасивне сальдо за міжбанківськими операціями на кінець червня 2007 р. склало 3,46% зобов'язань Банку, що свідчить про використання коштів міжбанківського ринку для короткострокового управління ліквідністю.

Станом на 01.07.2007 р. GAP-розрив за активами та пасивами строком погашення до 31 дня становить -2,42%, що свідчить про добру збалансованість строків погашення активів та пасивів.

Ліквідність ВАТ «УПБ» протягом усього аналізованого періоду залишається на прийнятному рівні. Питома вага високоліквідних активів у чистих активах банку станом на 01.07.2007 р. складає 15,98%. Пасивне сальдо за міжбанківськими операціями на кінець червня 2007 р. склало 3,46% зобов'язань Банку, що свідчить про використання коштів міжбанківського ринку для короткострокового управління ліквідністю. Нормативи миттєвої, поточної та короткострокової ліквідності протягом аналізованого періоду є стабільно вищими за мінімальні вимоги НБУ та достатніми, щоб нівелювати поточні ризики. Станом на 01.07.2007 р. GAP-розрив за активами та пасивами строком погашення до 31 дня становить -2,42%, що свідчить про добру збалансованість строків погашення активів та пасивів.

### 3.5. Фінансові результати діяльності

#### 3.5.1. Доходи

За результатами діяльності у 2006 році ВАТ «УПБ» отримав доходи у сумі 67,14 млн. грн., протягом першого півріччя 2007 р. Банком було отримано 53,16 млн. грн. доходу, що в 1,75 рази більше, ніж за аналогічний період попереднього року.

В структурі доходів переважають процентні та комісійні доходи. Структуру доходів наведено у таблиці нижче.

Таблиця 3.9. Структура доходів ВАТ «УПБ», млн. грн.

Показники	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07
Процентні доходи	41,00	10,75	23,63	36,83	51,54	20,29	44,58
Комісійні доходи	8,85	1,98	4,46	7,36	10,61	2,97	6,38
Результат від торговельних операцій	0,46	1,06	1,97	3,31	4,52	1,42	2,81
Інші операційні доходи	0,15	0,08	0,21	0,72	0,47	-0,47	-0,62
Інші доходи	0,06	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Повернення списаних активів	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
<b>Всього доходів</b>	<b>50,51</b>	<b>13,86</b>	<b>30,27</b>	<b>48,22</b>	<b>67,14</b>	<b>24,21</b>	<b>53,16</b>

Процентні доходи складаються переважно з доходів за кредитами, наданими суб'єктам господарської діяльності, та становлять 72,57% процентних доходів. Доходи за кредитами, наданими фізичним особам, мали тенденцію до зростання, їх питома вага в структурі процентних доходів складає 9,02%. Питома вага процентних доходів, отриманих від операцій з цінними паперами, у структурі процентних доходів за результатами діяльності 2006 року склала 2,4%, а у I півріччі 2007 р. значно зросли (10,29%), що свідчить про розміщення вільних коштів у цінні папери та диверсифікацію структури активів.

Комісійні доходи складаються переважно з комісійних доходів від розрахунково-касового обслуговування клієнтів (47,24% за I півріччя 2007 р.), від кредитного обслуговування клієнтів (26,89% за I півріччя 2007 р.) за операціями на валютному ринку та ринку банківських металів (11,26% за I півріччя 2007 р.). Питома вага інших комісійних доходів незначна.

Результат від торговельних операцій у першому півріччі 2007 році сформовано за рахунок доходів від торгівлі цінними паперами (0,69 млн. грн.) та доходів від торгівлі іноземною валютою (2,12 млн. грн.).

Інші операційні доходи мають від'ємне значення, насамперед, через продаж цінних паперів з портфеля на продаж за ціною нижчою, ніж вони були придбані, внаслідок чого результат від продажу цінних паперів з портфеля Банку на продаж за I півріччя 2007 р. склав -0,91 млн. грн.



Питома вага інших доходів у доходах банку є незначною.

### 3.5.2. Витрати

За результатами діяльності витрати ВАТ «УПБ» за 2006 рік склали 60,68 млн. грн., протягом першого півріччя 2007 р. загальна сума витрат становить 47,96 млн. грн., що в 1,76 рази більше порівняно з аналогічним періодом попереднього року.

Найбільшу питому вагу у структурі витрат протягом I півріччя поточного року мали процентні витрати (60,91%) та загальні адміністративні витрати (26,03%).

Структуру витрат Банку наведено у таблиці нижче.

Таблиця 3.10. Структура витрат ВАТ «УПБ», млн. грн.

Показники	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07
Процентні витрати	25,07	6,56	14,16	21,97	31,74	14,28	29,21
Комісійні витрати	0,40	0,12	0,32	0,53	0,90	0,22	0,47
Інші операційні витрати	1,95	0,60	1,43	1,93	2,64	1,04	2,14
Загальні адміністративні витрати	14,70	3,95	8,50	13,08	19,11	5,97	12,48
Відрахування в резерви	2,57	0,76	1,63	3,57	3,93	0,35	2,17
Непередбачені витрати	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Податок на прибуток	1,68	0,42	1,22	2,01	2,37	0,49	1,49
<b>Всього витрат</b>	<b>46,37</b>	<b>12,42</b>	<b>27,25</b>	<b>43,09</b>	<b>60,68</b>	<b>22,34</b>	<b>47,96</b>

У структурі процентних витрат переважають витрати за коштами, що залучені у фізичних осіб і складають за I квартал 2007 р. 15,86 млн. грн., та витрати за коштами, що залучені у суб'єктів господарювання, – 6,16 млн. грн. Також більше ніж 10% процентних витрат складають витрати за коштами, отриманими від інших банків, що на кінець першого півріччя поточного року склали 14,36%.

Комісійні витрати, питома вага яких у витратах Банку станом на 01.07.2007 р. склали 0,97% витрат Банку, складаються з витрат на розрахунково-касове обслуговування (421,79 тис. грн.), витрат за операціями на валютному ринку (38,98 тис. грн.) та витрат за позабалансовими операціями (4,78 тис. грн.).

Інші операційні витрати протягом першого півріччя поточного року у структурі витрат склали 4,47%, переважно за рахунок витрат на оперативний лізинг (1,31 млн. грн.), витрат на аудит (0,29 млн. грн.) та інших операційних витрат (0,5 млн. грн.).

Загальні адміністративні витрати за I півріччя 2007 р. склали 12,48 млн. грн., переважно за рахунок витрат на утримання персоналу (6,11 млн. грн.), або 12,74% витрат Банку.

Відрахування в резерви за результатами I півріччя 2007 р. склали 2,17 млн. грн., або 4,53% витрат Банку.

### **3.5.3. Прибуток**

Протягом усього аналізованого періоду діяльність ВАТ «УПБ» була прибутковою. Прибуток за 2006 р. склав 6,46 млн. грн. Станом на 01.07.2007 р. чистий прибуток Банку склав 5,20 млн. грн.

Показник ефективності діяльності станом на 01.07.2007 р. склав 164,97%, коефіцієнт податкового навантаження становить 2,8%.

Чиста процентна маржа протягом аналізованого періоду знаходилась у межах 3-4% (на рівні близькому до середнього за банківською системою України) та станом на 01.07.2007 р. складає понад 3%, навіть за умов досить значної капіталізації Банку, але в умовах нарощення активних операцій слід очікувати її зниження.

Доходи та витрати банку інтенсивно зростали протягом аналізованого періоду, при цьому доходи банку складаються переважно з процентних, що характерно для банківської системи України. У структурі витрат ВАТ «УПБ» зростає питома вага процентних витрат, що є результатом збільшення обсягів залучення депозитів та певну зорієнтованість на ці ресурси.

## 4. Аналіз виконання планів ВАТ «УПБ»

Аналізуючи виконання планових показників протягом I півріччя 2007 р., слід зазначити, що валюта балансу перевиконана на 1%, насамперед, за рахунок перевиконання планів з надання кредитів фізичним особам (на 23%), надання кредитів суб'єктам господарювання (на 4%), портфеля цінних паперів (на 8%) та коштів на коррахунках в інших банках (на 3%). Виконання планових показників за I півріччя 2007 р. наведено у таблиці нижче.

Таблиця 4.1. Аналіз виконання планової структури балансу ВАТ «УПБ» протягом I півріччя 2007 р., млн. грн.

Показники	План станом на 01.04.2007 р.	Факт станом на 01.04.2007 р	Відхилення, %	План станом на 01.07.2007 р	Факт станом на 01.07.2007 р	Відхилення, %
<b>Активи</b>						
Готівка та коррахунки в НБУ	60,00	36,23	60%	80,00	50,50	63%
Кошти в інших банках	80,22	100,25	125%	100,00	103,02	103%
МБК	40,00	32,14	80%	100,00	99,32	99%
Кредити юридичним особам	355,00	376,92	106%	500,00	520,02	104%
Кредити фізичним особам	55,00	62,41	113%	60,00	74,01	123%
Портфель ЦП	100,00	111,78	112%	90,00	97,11	108%
Основні засоби	10,00	9,41	94%	10,00	9,99	100%
Інші	8,80	8,80	100%	12,53	6,95	55%
<b>Всього</b>	<b>709,01</b>	<b>737,94</b>	<b>104%</b>	<b>952,53</b>	<b>960,91</b>	<b>101%</b>
<b>Пасиви</b>						
Капітал	204,73	203,84	100%	204,00	203,02	100%
в т.ч. статутний капітал	180,00	180,00	100%	180,00	180,00	100%
в т.ч. результат діяльності за рік	1,61	1,86	116%	3,45	5,22	151%
Кошти банків	80,00	86,41	108%	200,00	231,23	116%
Кошти юридичних осіб	150,00	143,51	96%	200,00	211,91	106%
Кошти фізичних осіб	251,15	269,57	107%	280,00	280,13	100%
Кошти нерезидентів	12,50	0,00	0%	38,53	0,00	0%
Інші	10,63	34,61	326%	30,00	34,62	115%
<b>Всього</b>	<b>709,01</b>	<b>737,94</b>	<b>104%</b>	<b>952,53</b>	<b>960,91</b>	<b>101%</b>

Оскільки планова структура балансу перевиконана протягом I півріччя поточного року, то відповідно планова структура бюджету Банку також перевиконана (на 51%), що наведено у таблиці нижче.

Таблиця 4.2. Аналіз виконання бюджету ВАТ «УПБ» протягом I півріччя 2007 р., млн. грн.

Показники	План станом на 01.04.2007 р.	Факт станом на 01.04.2007 р	Відхилення, %	План станом на 01.07.2007 р	Факт станом на 01.07.2007 р	Відхилення, %
Проценти отримані	14,96	20,29	135	34,17	44,58	130
Проценти виплачені	(9,53)	(14,28)	149	(20,75)	(29,19)	141
Комісія отримана	3,09	2,97	96	7,42	6,38	86
Комісія виплачена	(0,23)	(0,22)	96	(0,55)	(0,47)	85
Зміна резервів по нарахованих доходах	-	(0,02)	-	-	(0,05)	-
<b>Всього валового прибутку</b>	<b>8,28</b>	<b>8,75</b>	<b>106</b>	<b>20,30</b>	<b>21,26</b>	<b>105</b>
Загальногосподарські витрати	(6,10)	(6,26)	103	(15,71)	(13,10)	83
Зміна інших резервів	(0,59)	(0,33)	56	(1,59)	(2,12)	133
Нарахована амортизація	(0,70)	(0,75)	107	(1,50)	(1,53)	102
<b>Реалізаційний прибуток від звичайної діяльності</b>	<b>0,89</b>	<b>1,41</b>	<b>158</b>	<b>1,50</b>	<b>4,51</b>	<b>302</b>
Позареалізаційний прибуток (збиток)	1,36	0,95	70	3,12	2,19	70
<b>Всього до оподаткування</b>	<b>2,26</b>	<b>2,36</b>	<b>105</b>	<b>4,62</b>	<b>6,71</b>	<b>145</b>
Передбачувані суми прибуткового податку	(0,65)	(0,49)	75	(1,17)	(1,49)	127
<b>Чисті прибутки (збитки)</b>	<b>1,61</b>	<b>1,86</b>	<b>116</b>	<b>3,45</b>	<b>5,22</b>	<b>151</b>

Перевиконання планового бюджету протягом I півріччя 2007 р. відбулось, насамперед, за рахунок реалізаційного прибутку від звичайної діяльності, який було перевиконано на 3,01 млн. грн. (на 302%).

## 5. Стратегія розвитку ВАТ «УПБ»

Відповідно до стратегії розвитку ВАТ «УПБ» на 2006–2011 банк планує розвиватися як універсальний банк, що спеціалізується на обслуговуванні малого та середнього бізнесу.

Відповідно до стратегічного плану основними завданнями для банку є:

- до кінця 2007 року збільшити сукупні активи в 2,3 рази, а до кінця 2010 р. у 8,3 рази, до 5,2 млрд. грн.;
- фінансовий результат станом на 01.01.2008 р. має скласти 15 млн. грн., а до кінця 2010 р. збільшитися до 80 млн. грн.;
- обсяг власного капіталу Банк планує збільшити в 2007 році на 6%, а до кінця 2010 року – в 2,6 рази;
- в структурі доходів банку планується поступове зменшення питомої ваги процентних доходів з 76% станом на 01.01.2007 р. до 60% станом на 01.01.2011 р. і відповідно збільшення частки комісійних доходів з 15,8% до 29,23% станом на 01.01.2011 р.;
- збільшити кредитний портфель банку в 2007 р. на 66%, а до кінця 2010 р. – 5,7 рази;
- отримання рейтингу у міжнародних рейтингових агенціях;
- розвиток співробітництва з міжнародними фінансово-кредитними організаціями;
- залучення ресурсів з міжнародних ринків капіталу;
- розширення та розвиток співробітництва з іноземними банками-партнерами;
- відкриття представництв в Європі, Північній Америці та Азії;
- збільшити кількість відділень до 70 відділень станом на 01.01.2011 р.

Протягом 2006–2011 рр. ВАТ «УПБ» планує активно розвивати як корпоративний, так і індивідуальний бізнес.

Для розвитку корпоративного бізнесу Банк планує збільшувати кредитування підприємств малого і середнього бізнесу по всіх відділеннях банку, створення консультативного центру для надання підприємствам допомоги з юридичних, інвестиційних питань, налагодження єдиних стандартів з обслуговування корпоративних клієнтів по всій мережі.

Для розвитку індивідуального бізнесу ВАТ «УПБ» планує і надалі нарощувати цей вид діяльності за рахунок залучення коштів фізичних осіб, створення системи переказів, збільшення обсягів кредитування, а також збільшення емітованих карток шляхом впровадження додаткових послуг за картковими продуктами. Також для реалізації стратегії планується всі відділення розподілити на три групи: відділення для VIP-клієнтів, для інших клієнтів і розрахункові каси.

Загалом, стратегія розвитку банку протягом 2006-2010 року передбачає пропорційне зростання фінансових показників, підвищення прибутковості, а також підвищення якісних показників, у тому числі: активне розширення регіональної мережі, нарощення клієнтської бази.

## 6. Інформація щодо запланованої емісії облигацій

ВАТ «УПБ» були випущені звичайні (незабезпечені) іменні процентні облигації на загальну суму 50 млн. грн. (серія А – 25,0 млн. грн., серія В – 25,0 млн. грн.), строком обігу 3 роки.

Процентна ставка за облигаціями серії А на перший та другий процентні періоди встановлюється в розмірі 13,5%.

Процентна ставка за облигаціями серії В на перший, другий, третій та четвертий процентні періоди встановлюється в розмірі 14,5%.

Метою залучення фінансових ресурсів від продажу облигацій є кредитування вітчизняних підприємств.

Всі облигації були розміщені у липні поточного року достроково між наступними інвесторами: ВАТ Страхова компанія «ПЗУ Україна», ВАТ Страхова компанія «ПЗУ Україна страхування життя», ВАТ «Кредитпромбанк», ВАТ АБ «Укргазбанк», ВАТ «Державний експортно-імпортний банк України».

Перша виплата процентного доходу за облигаціями серій А та В буде здійснена з 01.10.2007 р. по 03.10.2007 р. у сумі 1,46 млн. грн.

## **Висновок**

Спираючись на проведений аналіз основних показників та аспектів діяльності ВАТ «УПБ», його кредитний рейтинг боргового інструменту підтверджено на рівні «aaBBB» зі стабільним прогнозом.

**Генеральний директор**

*С. А. Дубко*

**Начальник відділу рейтингів фінансового сектора**

*А.М. Коноплястий*

**Провідний фінансовий аналітик відділу рейтингів фінансового сектору**

*Г.С. Апостолова*



## **Додатки**

## Дані балансу ВАТ «УПБ» млн. грн.

Показники	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007	01.07.2007
<b>Активи</b>							
Готівкові кошти, банківські метали та залишки в НБУ	52,98	25,04	25,16	80,76	80,48	36,23	50,50
Казначейські та інші цінні папери (НБУ)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Кошти в інших банках	133,65	82,80	98,48	136,11	146,01	132,39	205,01
Кредити клієнтам	250,02	275,72	321,01	294,04	388,51	457,19	608,67
Цінні папери	12,06	9,96	0,06	26,39	16,89	111,78	96,12
Довгострокові вкладення	6,39	6,69	6,38	6,61	7,57	10,00	11,56
Нараховані доходи	0,68	0,97	1,10	1,37	2,11	3,80	4,24
Резерви	-13,82	-14,25	-14,99	-17,20	-17,42	-17,86	-19,68
Інші активи	1,35	1,48	3,38	2,91	2,37	3,69	4,50
<b>Разом активів</b>	<b>443,31</b>	<b>388,41</b>	<b>440,58</b>	<b>530,99</b>	<b>626,51</b>	<b>737,22</b>	<b>960,92</b>
<b>Зобов'язання</b>							
Кошти банків	75,19	69,96	93,21	70,01	50,58	86,41	231,23
Кошти бюджету та позабюджетних фондів	0,00	0,03	0,00	0,00	0,00	0,00	0,05
Кошти суб'єктів господарювання	124,85	79,74	106,14	171,97	167,28	143,51	211,91
Кошти фізичних осіб	132,02	125,67	128,43	173,01	202,50	266,49	277,55
Боргові цінні папери	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	30,00	30,00
Субординований борг	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Нараховані витрати	1,20	1,51	1,20	1,85	1,89	3,09	2,69
Інші зобов'язання	1,58	2,06	3,07	3,50	2,29	3,88	4,47
<b>Разом зобов'язань</b>	<b>334,84</b>	<b>278,97</b>	<b>332,05</b>	<b>420,34</b>	<b>424,54</b>	<b>533,38</b>	<b>757,90</b>
<b>Власний капітал</b>							
Сплачений статутний капітал	90,00	90,00	90,00	90,00	180,00	180,00	180,00
Загальні резерви, емісійні різниці та інші фонди банку	14,23	13,76	15,42	15,42	15,42	15,42	17,78
Результат минулих років	0,00	4,14	0,00	0,00	0,00	6,46	0,00
Результати переоцінки	0,09	0,09	0,09	0,09	0,09	0,09	0,04
Фінансовий результат поточного року	4,14	1,45	3,02	5,13	6,46	1,86	5,20
<b>Всього власний капітал</b>	<b>108,47</b>	<b>109,45</b>	<b>108,54</b>	<b>110,64</b>	<b>201,97</b>	<b>203,84</b>	<b>203,02</b>

## Дані звіту про фінансові результати ВАТ «УПБ», млн. грн.

Показники	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007	01.07.2007
Процентні доходи	41,00	10,75	23,63	36,83	51,54	20,29	44,58
Комісійні доходи	8,85	1,98	4,46	7,36	10,61	2,97	6,38
Результат від торговельних операцій	0,46	1,06	1,97	3,31	4,52	1,42	2,81
Інші операційні доходи	0,15	0,08	0,21	0,72	0,47	-0,47	-0,62
Інші доходи	0,06	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Повернення списаних активів	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
<b>Всього доходів</b>	<b>50,51</b>	<b>13,86</b>	<b>30,27</b>	<b>48,22</b>	<b>67,14</b>	<b>24,21</b>	<b>53,16</b>
<b>Показники</b>	<b>01.01.2006</b>	<b>01.04.2006</b>	<b>01.07.2006</b>	<b>01.10.2006</b>	<b>01.01.2007</b>	<b>01.04.2007</b>	<b>01.07.2007</b>
Процентні витрати	25,07	6,56	14,16	21,97	31,74	14,28	29,21
Комісійні витрати	0,40	0,12	0,32	0,53	0,90	0,22	0,47
Інші операційні витрати	1,95	0,60	1,43	1,93	2,64	1,04	2,14
Загальні адміністративні витрати	14,70	3,95	8,50	13,08	19,11	5,97	12,48
Відрахування в резерви	2,57	0,76	1,63	3,57	3,93	0,35	2,17
Непередбачені витрати	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Податок на прибуток	1,68	0,42	1,22	2,01	2,37	0,49	1,49
<b>Всього витрат</b>	<b>46,37</b>	<b>12,42</b>	<b>27,25</b>	<b>43,09</b>	<b>60,68</b>	<b>22,34</b>	<b>47,96</b>
<b>Показники</b>	<b>01.01.2006</b>	<b>01.04.2006</b>	<b>01.07.2006</b>	<b>01.10.2006</b>	<b>01.01.2007</b>	<b>01.04.2007</b>	<b>01.07.2007</b>
Фінансовий результат поточного року	4,14	1,45	3,02	5,13	6,46	1,86	5,20

