

Рейтинговий звіт VUPB 003-001

Звіт про визначення кредитного рейтингу боргового інструменту

Емітент:	Відкрите акціонерне товариство «Український Професійний Банк»
Тип боргового інструменту:	іменні відсоткові облігації, незабезпечені
Обсяг емісії:	серія С – 25 000 000,00 грн.; серія D – 25 000 000,00 грн.
Номінальна вартість:	1 000 грн.
Кількість:	серія С – 25 000 штук; серія D – 25 000 штук
Форма:	бездокументарна
Процентний дохід:	<p>процентна ставка за облігаціями серії С на перший та другий процентні періоди встановлюється в розмірі 13,00%. Рішення про встановлення процентних ставок за облігаціями серії С з третього по дванадцятий процентні періоди приймається Правлінням банку і не може бути меншою за облікову ставку Національного банку України станом на дату прийняття рішення.</p> <p>Процентна ставка за облігаціями серії D на перший, другий, третій та четвертий процентні періоди встановлюється в розмірі 13,5%. Рішення про встановлення процентних ставок за облігаціями серії D з п'ятого по дванадцятий процентні періоди приймається Правлінням банку і не може бути меншою за облікову ставку Національного банку України станом на дату прийняття рішення.</p>
Термін розміщення:	серія С,D – з 26.11.2007 р. по 25.12.2008 р.
Термін обігу:	серія С,D – з дати реєстрації в Державній комісії з цінних паперів та фондового ринку звіту про результати розміщення облігацій та видачі свідоцтва про реєстрацію випуску облігацій по 25 листопада 2010 року включно.
Дата погашення:	серія С,D – з 26.11.2010 р. по 28.11.2010 р.
Дата визначення:	11.10.2007 р.
Кредитний рейтинг:	uaBBB
Прогноз рейтингу:	стабільний

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 визначення кредитного рейтингу агентство «Кредит-Рейтинг» використовувало фінансову звітність ВАТ «УПБ» за 2003-2006 рр. 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 C, D) ВАТ «УПБ»

Дата	11.10.2007
Рівень рейтингу	uaBBB
Прогноз	стабільний
Рейтингова дія	визначення

Основні показники

Основні фінансові показники

Показник	01.01.03	01.01.04	01.01.05	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07
Актив, млн. грн.	188,19	258,51	321,89	443,31	388,41	440,58	530,99	626,51	737,22	960,92
Кредитно-інвестиційний портфель, скоригований на суму резервів, млн. грн.	136,00	176,88	238,53	303,54	307,76	346,00	375,44	479,52	583,32	787,67
Кошти клієнтів, млн. грн.	84,54	131,26	153,90	256,87	205,44	234,57	344,98	369,79	410,00	489,51
Власний капітал, млн. грн.	52,60	62,44	84,33	108,47	109,45	108,54	110,64	201,97	203,84	203,02
Доходи, млн. грн.	21,51	27,47	38,83	50,51	13,86	30,27	48,22	67,14	24,21	53,16
Витрати, млн. грн.	20,17	26,47	36,48	46,37	12,42	27,25	43,09	60,68	22,34	47,96
Прибуток до сплати податку, млн. грн.	2,57	1,63	3,24	5,82	1,86	4,23	7,14	8,83	2,36	6,69
Чистий прибуток, млн. грн.	1,34	1,00	2,35	4,14	1,45	3,02	5,13	6,46	1,86	5,20
Доходність активів (ROA) ¹ , %	0,71	0,39	0,73	0,93	-	-	-	1,03	-	-
Доходність капіталу (ROE) ² , %	2,54	1,60	2,78	3,82	-	-	-	3,20	-	-

¹ Значення ROA на звітну дату

² Значення ROE на звітну дату

Фактори, що підтримують рівень кредитного рейтингу

- Динамічне зростання основних балансових показників протягом останнього року, що дозволило Банку протягом останнього року піднятися на 9 позицій у ренкінгу НБУ за розміром чистих активів та посісти 63 місце (станом на 01.07.2007 р.).
- Високий рівень показників ліквідності та капіталізації, які значно перевищують середні за банківською системою України.
- Питома вага простроченої заборгованості в клієнтському кредитному портфелі станом на 01.07.2007 р. складає 0,72%.

Фактори, що обмежують рівень кредитного рейтингу

- Значна концентрація кредитного портфеля за основними позичальниками, що може негативно вплинути на показники прибутковості при виникненні проблем навіть з незначною часткою кредитів та спрямованість Банку на кредитування підприємств окремих видів економічної діяльності, зокрема, оптової торгівлі та посередництва в оптовій торгівлі – понад 40% кредитного портфеля.
- Концентрація ресурсної бази за основними контрагентами, зокрема, заборгованість перед 20 найбільшими кредиторами станом на 01.07.2007р. становить понад 50% зобов'язань (при цьому кошти 10 найбільших вкладників формують понад 40% клієнтського депозитного портфеля).
- Недостатній розвиток власної регіональної мережі та карткового бізнесу, що за умов подальшого збільшення присутності системних банків на ринку, суттєво ускладнює виконання стратегічних завдань Емітента.

Зміст

РЕЗЮМЕ	7
1. ЗАГАЛЬНА ІНФОРМАЦІЯ ПРО ВАТ «УПБ»	9
2. МЕХАНІЗМИ УПРАВЛІННЯ ТА КОНТРОЛЮ	10
2.1. ОРГАНИ УПРАВЛІННЯ	10
2.2. УПРАВЛІННЯ РИЗИКАМИ	15
3. РОЗВИТОК БАНКІВСЬКОЇ СИСТЕМИ	18
3.1. РОЗВИТОК БАНКІВСЬКОЇ СИСТЕМИ.....	18
3.1.1. <i>Тенденції розвитку економіки</i>	18
3.1.2. <i>Аналіз грошового ринку</i>	18
3.1.3. <i>Аналіз валютного ринку</i>	19
3.1.4. <i>Загальний стан банківської системи України</i>	19
3.1.5. <i>Фінансовий стан банків України</i>	21
3.2. АКТИВИ ТА КРЕДИТНО–ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ПОРТФЕЛЬ.....	21
3.3. КАПІТАЛ	22
3.4. ЗОБОВ’ЯЗАННЯ	23
3.5. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ ДІЯЛЬНОСТІ	24
4. РОЗВИТОК ЯКІСНИХ ПОКАЗНИКІВ ДІЯЛЬНОСТІ БАНКУ	26
4.1. ЮРИДИЧНІ АСПЕКТИ ДІЯЛЬНОСТІ	26
4.1.1. <i>Інформація про судові позови</i>	26
4.1.2. <i>Інформація про перевірки контролюючими органами</i>	26
4.1.3. <i>Операції з пов’язаними сторонами</i>	26
4.2. ВІДНОСИНИ ВЛАСНОСТІ	27
4.3. РЕГІОНАЛЬНА МЕРЕЖА	28
4.4. КЛІЄНТСЬКА БАЗА	29
4.5. ПЛАТІЖНІ КАРТКИ.....	31
5. ФІНАНСОВІ ПОКАЗНИКИ ДІЯЛЬНОСТІ БАНКУ	33
5.1. ВИКОНАННЯ НОРМАТИВІВ НБУ.....	33
5.2. ДЖЕРЕЛА ФОРМУВАННЯ РЕСУРСІВ.....	35
5.2.1. <i>Капітал</i>	35
5.2.2. <i>Зобов’язання</i>	37
5.3. НАПРЯМИ РОЗМІЩЕННЯ КОШТІВ.....	40
5.3.1. <i>Активи</i>	40
5.4. ЛІКВІДНІСТЬ	45
5.5. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ ДІЯЛЬНОСТІ	46
5.5.1. <i>Доходи</i>	46
5.5.2. <i>Витрати</i>	47
5.5.3. <i>Прибуток</i>	49
6. АНАЛІЗ ВИКОНАННЯ ПЛАНІВ ВАТ «УПБ»	50
7. СТРАТЕГІЯ РОЗВИТКУ ВАТ «УПБ»	54
8. ІНФОРМАЦІЯ ЩОДО ЗАПЛАНОВАНОЇ ЕМІСІЇ ОБЛІГАЦІЙ	56

ВИСНОВОК	62
ДОДАТКИ.....	63
Додаток до Рейтингового звіту №1	64
Додаток до Рейтингового звіту №2.....	65
Додаток до Рейтингового звіту №3.....	66

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.

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

Темпи приросту активів протягом 2002 – 2006 рр. та I півріччя 2007 р. були помірними, що обумовлено стратегією банку. За період з 2002 року активи Банку зросли в 5,11 рази та на кінець першого півріччя 2007 р. склали 960,92 млн. грн., кредитно-інвестиційний портфель – 787,67 млн. грн., кошти клієнтів – 489,51 млн. грн., власний капітал – 203,02 млн. грн.

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 в 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.

За період з 2002–2006 рр. було проведено 4 емісії акцій, статутний капітал ВАТ «УПБ» зріс у 4,4 рази та станом на 01.07.07 р. складає 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 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. Спостерігається значна концентрація за окремими позичальниками (кошти надані 20 найбільшим позичальникам формують 79,72% клієнтського кредитного портфелю).

Якість кредитного портфеля Банку є доброю. Сумнівної заборгованості в структурі кредитного портфеля немає. Обсяг простроченої заборгованості незначний та станом на 01.07.2007 р. склав 4,4 млн. грн. У 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.

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. Загальна інформація про ВАТ «УПБ»

30 січня 1992 року створений Комерційний Банк розвитку деревообробної та меблевої промисловості України «Мебліпромбанк» у формі товариства з обмеженою відповідальністю зі статутним капіталом 10 млн. карбованців.

16 березня 1994 року відбулась реорганізація і банк змінив свою назву на «Акціонерний банк «Меблібанк» та організаційно-правову форму на відкрите акціонерне товариство.

Згідно з рішенням Загальних зборів акціонерів від 18 липня 1997 року змінено назву з «Акціонерний банк «Меблібанк» на «Акціонерний банк «Український Професійний банк». На виконання рішення Загальних зборів акціонерів від 2 липня 2001 року назву банку «Акціонерний банк «Український Професійний банк» змінено на «Відкрите акціонерне товариство «Український Професійний банк»

Станом на 01.07.2007 статутний фонд – 180,0 млн. грн., регулятивний капітал – 202,72 млн. грн., активи складають 960,92 млн. грн.

ВАТ «УПБ» орієнтований, насамперед, на обслуговування представників малого та середнього бізнесу. Обслуговування інших сегментів клієнтів проводиться, але як супутній бізнес.

Згідно з Рішенням Комісії з питань нагляду та регулювання діяльності банків НБУ від 25 грудня 2006 року №364 ВАТ «УПБ» за розміром активів на 2007 рік віднесено до IV групи банків.

Регіональна мережа ВАТ «УПБ» станом на 01.07.07 р. нараховує 14 відділень. Протягом I півріччя 2007 р. Банком було відкрито 1 нове відділення у м. Львові.

ВАТ «УПБ» є універсальним банком.

Банк має такі ліцензії та дозволи:

- Ліцензія Національного банку України від 04.10.2001 р. №132 на здійснення банківських операцій.
- Ліцензія ДКЦПФР (серія АБ №113407 від 27.10.2004р.) на професійну діяльність на ринку цінних паперів: з випуску та обігу цінних паперів; депозитарна діяльність зберігача цінних паперів; діяльність щодо ведення реєстру власників іменних цінних паперів.
- Дозвіл Національного банку України від 14.09.2005р. №132-3.
- Додаток до Дозволу Національного банку України від 14.09.2005 р. №132-3.

Місце розташування банку – м. Київ, вул. Марини Раскової, 15.

2. Механізми управління та контролю

2.1. Органи управління

Органами управління Банком, відповідно до Статуту Банку є Загальні збори акціонерів, Спостережна рада Банку і Правління Банку. Органами контролю Банку є Ревізійна комісія та внутрішній аудит Банку.

Загальні збори акціонерів банку

Вищим органом управління Банком є Загальні збори акціонерів.

Загальні збори акціонерів здійснюють загальне керівництво діяльністю Банку, визначають цілі та стратегію розвитку Банку. До компетенції Загальних зборів акціонерів відповідно до Статуту Банку належать такі питання:

- визначення основних напрямків діяльності Банку та затвердження звітів про їх виконання;
- внесення змін та доповнень до Статуту Банку;
- зміни розміру Статутного капіталу Банку;
- призначення і звільнення Голів і членів Спостережної ради Банку, Ревізійної комісії;
- затвердження річних результатів діяльності Банку, включаючи його дочірні підприємства, затвердження звітів та висновків Ревізійної комісії та зовнішнього аудитора;
- розподіл прибутку, строку та порядку виплати частки прибутку (дивідендів);
- покриття збитків;
- затвердження положень про Спостережну раду і Ревізійну комісію банку;
- припинення діяльності банку, призначення ліквідатора, затвердження ліквідаційного балансу.

Загальні збори акціонерів можуть розглядати й інші питання діяльності Банку, передбачені його Статутом або прийняті до розгляду на Загальних зборах акціонерів з ініціативи самих Загальних зборів акціонерів згідно з чинним законодавством України.

Загальні збори можуть своїм рішення делегувати Спостережній раді банку право вирішення окремих питань, які входять до компетенції Загальних зборів, за

виключенням тих, які згідно з чинним законодавством належать до виключної компетенції Загальних зборів.

Загальні збори акціонерів скликаються не рідше одного разу на рік. Позачергові збори акціонерів скликаються у разі неплатоспроможності Банку, а також для вирішення питань, що виходять за межі компетенції Спостережної ради і Правління Банку, якщо цього вимагають інтереси банку.

Спостережна Рада Банку

Спостережна рада Банку обирається Загальними зборами акціонерів з числа акціонерів Банку або їх представників у кількості не менше 3 осіб на невизначений термін.

Голова та Члени Спостережної ради Банку обираються Загальними зборами акціонерів.

Члени Спостережної ради Банку не можуть входити до складу Правління Банку, Ревізійної комісії Банку.

Спостережна рада Банку здійснює свою діяльність на підставі Статуту банку і Положення про Спостережну раду, згідно з яким приймає рішення за такими питаннями:

- здійснює контроль за роботою Правління Банку з дотримання ним чинного законодавства України. Члени Спостережної ради банку повинні бути інформовані про діяльність Правління банку, мати доступ до всієї ділової інформації, що підтверджує діяльність банку, можуть брати участь у роботі банку та його органів (Правління, робочих груп, комітетів);
- вирішує питання щодо придбання банком акцій, що випускаються ним;
- затвердження умови оплати праці та матеріального стимулювання членів Правління Банку;
- затверджує організаційну структуру та штатний розклад Банку;
- приймає рішення про випуск облігацій;
- за звернення Правління затверджує договори (угоди);
- визначає зовнішнього аудитора;
- встановлює порядок проведення ревізій та контролю за фінансово-господарською діяльністю Банку;

- приймає рішення щодо створення, реорганізації та ліквідації дочірніх підприємств, філій і представництв Банку, затвердження їх Статутів і Положень;
- встановлює час проведення Загальних зборів та визначає порядок їх проведення;
- готує пропозиції щодо питань, які виносяться на Загальні збори акціонерів;
- призначає та звільняє Голову Правління, членів Правління та головного бухгалтера;
- затверджує Положення про Правління Банку;
- призначає начальника Відділу внутрішнього аудиту Банку;
- здійснює інші повноваження, делеговані Загальними зборами Банку.

Спостережну раду Банку очолює Голова Ради, який скликає її засідання в разі необхідності, але не рідше одного разу в квартал.

Спостережна рада вважається правомочною, якщо в її засідання беруть участь не менше 2/3 членів Ради.

Правління банку

Правління Банку є виконавчим органом Банку, здійснює управління поточною діяльністю Банку, формування фондів, необхідних для статутної діяльності Банку, та несе відповідальність за ефективність його роботи згідно з принципами та порядком, встановленими Статутом Банку, рішеннями Загальних зборів акціонерів та Спостережної ради Банку.

Правління Банку діє на підставі Статуту та Положення, затвердженого Спостережною радою Банку.

У межах своєї компетенції Правління діє від імені Банку, підзвітне Загальним зборам акціонерів та Спостережній раді Банку.

Правління призначається та звільняється Спостережною радою Банку у кількості не менше 3 осіб.

Правління має право вирішувати усі питання поточної діяльності Банку, у тому числі:

- організовує і здійснює керівництво оперативною діяльністю Банку і забезпечує виконання всіх банківських операцій;

- вирішує питання щодо придбання Банком акцій, що випускаються ним (на суму, що не перевищує 10% статутного капіталу Банку);
- приймає рішення щодо відкриття відділень Банку;
- забезпечує зберігання цінностей;
- організовує ведення обліку і складання звітності;
- вирішує питання підбору, підготовки та використання кадрів;
- затверджує внутрішні документи Банку (положення про структурні підрозділи Банку тощо);
- встановлює розміри процентних ставок по активним та пасивним операціям Банку, а також розміри комісійних винагород за надані Банком послуги;
- встановлює і затверджує тарифи по операціям Банку;
- визначає порядок діловодства і документообігу;
- розглядає попередньо питання, які виносяться на розгляд Спостережної ради Банку та Загальних зборів акціонерів і готує за ними необхідні матеріали і пропозиції;
- організовує виконання законних та прийнятих у межах компетенції рішень Спостережної ради Банку та Загальних зборів;
- вирішує інші питання, що винесені на розгляд Правління Банку Головою або членами Правління Банку.

Правління збирається за необхідністю, але не рідше одного разу на місяць. Правління має право вирішувати винесені на його розгляд питання у випадку, якщо у засіданні бере участь не менше половини його членів.

Рішення Правління приймається простою більшістю голосів. Голос Голови Правління Банку є вирішальним при рівності голосів.

Голова Правління Банку призначається Спостережною радою Банку.

Голова Правління несе особисту відповідальність за виконання покладених на Правління завдань. Голова Правління без довіреності здійснює від імені Банку всі юридичні значимі дії:

- розпоряджається майном та коштами;
- представляє Банк у відносинах з іншими суб'єктами господарської діяльності як на території України, так і за її межами;

- укладає договори;
- видає від імені Банку довіреності та зобов'язання;
- здійснює прийом та звільнення працівників Банку, в тому числі відповідального працівника з питань запобігання легалізації (відмивання) доходів, одержаних злочинним шляхом;
- встановлює форми, системи та порядок оплати працівників Банку, визначає розміри їх заробітної плати;
- розподіляє обов'язки поміж заступниками Голови Правління Банку;
- бере участь в загальних зборах та засіданнях Спостережної ради Банку з правом дорадчого голосу.

2.2. Управління ризиками

Контроль за ризиками, що виникають у результаті діяльності банку, здійснюється відповідними підрозділами Банку на підставі розроблених внутрішньобанківських положень згідно з нормативною базою, затвердженою Національним банком України.

У ВАТ «УПБ» створений спеціальний підрозділ, що займається оцінкою ризиків та методами їх мінімізації – «Відділ управління ризиками».

Управління ризиками відбувається відповідно до прийнятої у Банку стратегії.

У Банку розроблений відповідний внутрішній документ, в якому враховані усі ризики (Положення).

Кредитний ризик оцінюється:

- при видачі кредитних продуктів корпоративним та фізичним особам;
- при здійсненні операцій на міжбанківському ринку.

Банк встановлює обмеження на суму припустимого ризику відносно одного позичальника, або груп позичальників, та щодо сегментів галузей промисловості. Надання позик банкам-контрагентам обмежується лімітами, які встановлюються Кредитним комітетом. Усі інші кредитні ризики обмежуються і контролюються шляхом дотримання нормативів Національного банку України.

Ринкові ризики контролюються шляхом дотримання встановлених нормативів Національним банком України. Контроль та мінімізація ринкового ризику здійснюється на підставі методології (Value at Risk), рекомендованої Базельським Комітетом.

Для оцінки ризику зміни процентної ставки Банк здійснює аналіз невідповідності між обсягами активів і пасивів, які пов'язані з процентними ставками та їх зміни в певні періоди часу, а також собівартість залучених коштів та дохідність активів. На підставі отриманих результатів Банк планує свої активні та пасивні операції на певний проміжок часу. Шляхом узгодження обсягів активів і пасивів за термінами погашення, встановлення процентних ставок, що забезпечують позитивну маржу, Банк обмежує ризик розриву ліквідності та ризик зміни процентної ставки.

З метою управління процентним ризиком Банк складає бюджет та здійснює прогнозування собівартості пасивів та доходності активів з дотриманням позитивного спреда та процентної маржі.

З метою запобігання ризику ліквідності Банк постійно відслідковує та аналізує зовнішні та внутрішні фактори, які впливають на стан ліквідності, а саме:

- поточний стан економіки держави та прогноз її розвитку у найближчий період;

- поточний стан грошового ринку (зміна обсягів операцій та вартості ресурсів на міжбанківському ринку, на ринку депозитних послуг юридичних та фізичних осіб);
- ступінь розвитку вторинного ринку обігу банківських активів (ринок цінних паперів, заставленого майна та інших вкладень в активні операції);
- грошово-кредитну політику Національного банку України;
- рівень довіри населення до банківської системи України в цілому та до Банку;
- репутацію Банку серед банків-контрагентів та своїх клієнтів;
- якість та дохідність кредитно-інвестиційного портфеля Банку;
- стан ресурсної бази Банку;
- збалансованість за термінами повернення активів та пасивів Банку в розрізі валют, в яких Банк здійснює свої операції;
- співвідношення собівартості банківських послуг та ринкової конкурентоспроможності діючих тарифів Банку;
- дотримання економічних нормативів Банку;
- встановлення та застосування лімітів на проведення активних операцій.

Для забезпечення додаткових заходів з метою управління ризиками Банком створені такі постійно діючі Комітети:

- Кредитний комітет: розглядає питання організації кредитування, затверджує ліміти на проведення міжбанківських операцій, проводить моніторинг кредитів, приймає рішення про надання кредитів, розміщення депозитів, надання гарантій, авалування векселів та їх основні умови, приймає рішення щодо забезпечення кредитів та оцінки застави, про відстрочку погашення кредитів та зміну умов наданих кредитів, здійснює оцінку ризиків, що притаманні кредитно-інвестиційній діяльності Банку;
- Комітет з питань управління активами та пасивами визначає механізм координації активно-пасивної діяльності, розглядає стратегічні напрямки кредитно-ресурсної діяльності Банку, контролює відповідність дійсного рівня прибутковості запланованому та визначає дії по його забезпеченню, встановлює потреби Банку в ліквідності та постійно їх відстежує, визначає рівень процентної маржі, розглядає короткострокове та довгострокове прогнозування тенденцій змін ринкових процентних ставок, приймає рішення щодо методики управління фінансовими ризиками, контролює дотримання Банком вимог нормативних актів щодо політики управління ліквідністю, визначення та мінімізацію ризику втрати ліквідності.

- Тарифний комітет відповідає за політику Банку з питань операційних доходів, аналізує співвідношення собівартості послуг та ринкової конкурентоспроможності діючих тарифів, визначає механізм встановлення процентних ставок за активними та пасивними операціями, розглядає прогнози та визначає напрямки оптимізації тарифної політики банку, контролює відповідність дійсного рівня доходності операційної діяльності запланованому та визначає дії по його забезпеченню, розглядає прогнозування тенденцій зміни ринкових процентних ставок та робить пропозиції щодо оперативного реагування на ринкову ситуацію відповідно до стратегічних та тактичних завдань банку.
- Технологічний комітет створений для вирішення питань з вдосконалення існуючих та розвитку нових банківських технологій, забезпечення високої якості банківських продуктів і обслуговування, застосування додаткових заходів щодо зменшення операційно-технологічного ризику. З цією метою Комітет: розглядає та приймає рішення з питань реалізації політики Банку стосовно доцільності впровадження нових банківських технологій; розглядає та приймає рішення з питань розробки нових банківських продуктів, їх застосування та контролю за впровадженням; розглядає та приймає рішення з питань розробки типових форм договорів з банківської діяльності та типових форм інших технологічних документів; розглядає та приймає рішення щодо внутрішніх документів Банку з питань технології здійснення банківських операцій, що не мають нормативного характеру; розглядає та подає на затвердження Правлінню Банку нормативні акти (положення, інструкції, порядки тощо), що регулюють порядок здійснення банківських операцій; розглядає 2 рази на рік висновки працівників відділу управління ризиками по операційно-технологічному ризику, розробляє відповідні заходи щодо його зменшення та надає їх Правлінню Банку для прийняття рішення.

Політика управління ризиками у ВАТ «УПБ» є виваженою. Банк обмежує кредитний ризик на рівні позичальника за типом позичальника, продукту та за секторами економіки. З метою управління ризиком ліквідності Банк здійснює щоденний моніторинг очікуваних грошових потоків.

3. Розвиток банківської системи

3.1. Розвиток банківської системи

3.1.1. 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.

3.1.2. 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.

3.1.3. 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.

3.1.4. Загальний стан банківської системи України

У першому півріччі поточного року банківська система функціонувала стабільно.

Станом на 01.07.07 р. в Україні діяло 173 банки¹, 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 установ².

¹ Мають ліцензію та подають звітність

² 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%.

3.1.5. 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%).

3.2. 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 активів¹ банківської системи України наведено на діаграмі нижче.

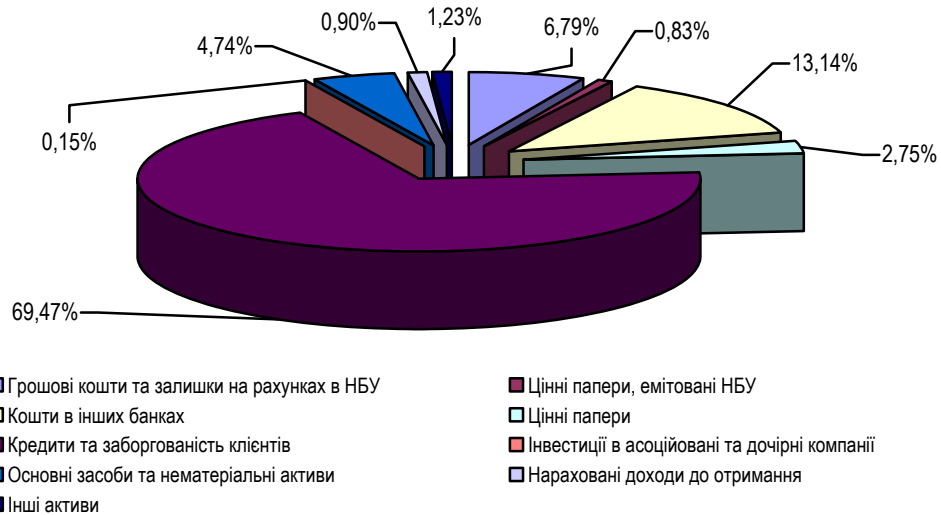


Рисунок 3.1. Структура активів банківської системи України

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.²

3.3. 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.

¹ Без урахування сформованих резервів під активні операції

² 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.

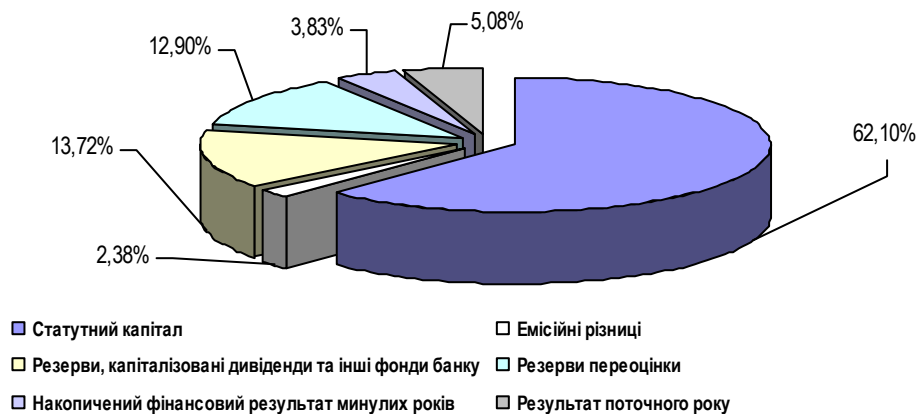


Рисунок 3.2. Структура балансового капіталу банківської системи України

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).

3.4. 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.

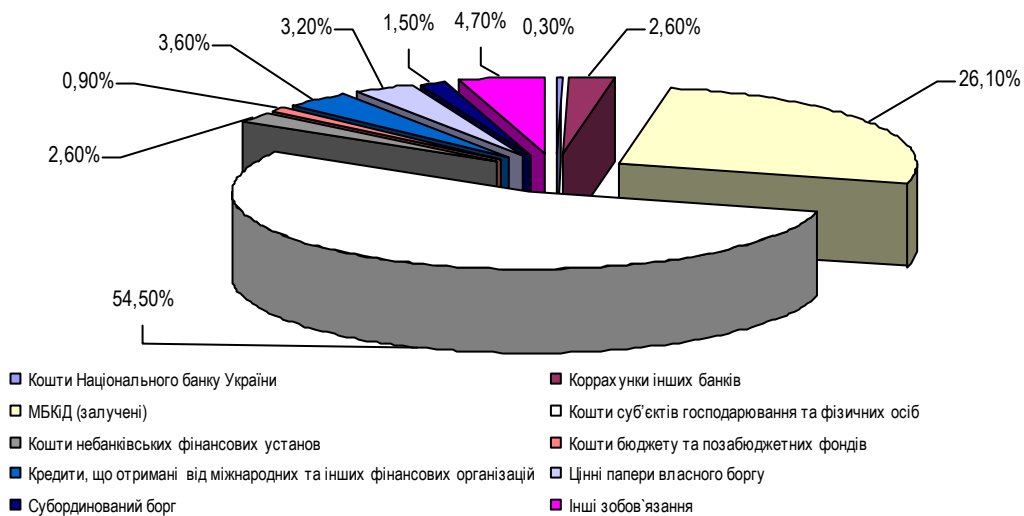


Рисунок 3.3. Структура зобов'язань банківської системи України

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.

3.5. 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 витрат¹ 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.

¹ Без урахування витрат на утримання персоналу

4. Розвиток якісних показників діяльності банку

4.1. Юридичні аспекти діяльності

4.1.1. 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.

4.1.2. Інформація про перевірки контролюючими органами

Протягом аналізованого періоду контролюючими органами, зокрема, НБУ, Пенсійним фондом України, Фондом гарантування вкладів фізичних осіб, Фондом соціального страхування з тимчасової втрати працездатності та податковою інспекцією, регулярно здійснювалися перевірки діяльності банку та його структурних підрозділів. У ході окремих перевірок було виявлено порушення та нараховані штрафні санкції загальною сумою 323,6 тис. грн., які було сплачено вчасно та в повному обсязі.

4.1.3. 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.

4.2. Відносини власності

За період з 2002–2006 рр. та I півріччя 2007 р. статутний капітал ВАТ «УПБ» зріс у 4,37 рази за рахунок проведення додаткових емісій банку та на кінець I півріччя поточного року його обсяг склав 180 млн. грн.

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

У результаті додаткової емісії акцій Банку в IV кварталі 2006 році, несуттєво змінилася частка у капіталі основних акціонерів, проте реальна структура основних власників банку значних змін не зазнала.

Основним акціонером 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 контролюючими органами, зокрема, НБУ, підрозділами податкової інспекції, Пенсійним фондом, Фондом соціального страхування з тимчасової втрати працездатності та Фондом гарантування вкладів фізичних осіб здійснювалися планові перевірки діяльності ВАТ «УПБ». У ході окремих з них було виявлено порушення, нараховані штрафи Банком сплачено вчасно та в повному обсязі. Протягом 2002-2006 років та I півріччя 2007 р. було 5 судових позовів, в яких банк виступав позивачем, сума яких перевищує 10 тис. грн. та 2 судових позови, за якими Банк виступав відповідачем. З 2002 р. структура власників Банку суттєво 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.

4.3. 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 4.1. Розвиток регіональної мережі ВАТ «УПБ»

Область	01.01.02	01.01.03	01.01.04	01.01.05	01.01.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07	План на 01.01.08
	Відділення	Відділення	Відділення	Відділення	Відділення	Відділення	Відділення	Відділення	Відділення
Київська	1	2	3	5	6	9	9	9	10
Дніпропетровська	-	-	-	-	-	-	-	-	2
Донецька	-	-	-	-	-	-	-	-	1
Львівська	1	1	1	1	1	1	2	2	2
Миколаївська	-	-	-	-	-	1	1	1	1
Одеська	-	-	-	-	-	-	-	-	1
Полтавська	-	-	-	-	-	-	-	-	1
Сумська	-	-	-	-	-	1	1	1	1
Харківська	-	-	-	-	-	1	1	1	1
Разом	2	3	4	6	7	13	14	14	20

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.

4.4. Клієнтська база

На початковому етапі діяльності банк був спеціалізований для розвитку деревообробної та меблевої промисловості. Проте, починаючи з 1997 року, інтенсивно розвиває усі напрямки банківських продуктів.

Нарощення клієнтської бази відбувалося за класичними банківськими послугами: зростання позичальників, вкладників, власників поточних рахунків.

Клієнтами банку є підприємства малого, середнього бізнесу, великі корпоративні клієнти та фізичні особи.

Найбільшими клієнтами Банку є такі підприємства: ВАТ ТРЕСТ «Київміськбуд-1», ТОВ «Київський гуртовий ринок», ТОВ «Галактика-нова», ДП «ДЕМУС», ПП «ТАК», ДП «АРОМАТ», ТОВ «ЛАЗ», ЗАТ «Миколаївський машинобудівний завод», ТОВ «Край», ВАТ «Аверс» тощо.

Зростання кількості юридичних осіб, що обслуговувалися в Банку, відбувалося динамічними темпами з початку створення Банку. За 2006 р. приріст кількості поточних рахунків клієнтів-юридичних осіб з врахуванням зарплатних проектів склав 16,65%. Протягом першого півріччя поточного року кількість клієнтів зросла вже на 165 клієнтів, або на 11,27%.

Кількість юридичних осіб-позичальників¹ поступово зростає і станом на 01.07.2007 р. становить 171 особу. Протягом I півріччя 2007 року Банк залучив юридичних осіб-позичальників у кількості 77 клієнтів.

Розвиток клієнтської бази за юридичними особами наведено у таблиці нижче.

¹ Юридичні особи, які мали діючі кредити на звітну дату

Таблиця 4.2. Розвиток клієнтської бази ВАТ «УПБ» за юридичними особами, осіб¹

Показник	01.01.03	01.01.04	01.01.05	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07
Кредитні програми	65	95	90	78	74	81	88	94	116	171
<i>темп приросту, %</i>	-	46,15%	-5,26%	-13,33%	-5,13%	9,46%	8,64%	6,82%	23,40%	47,41%
Депозитні програми	19	23	22	26	28	35	32	30	27	29
<i>темп приросту, %</i>	-	21,05%	-4,35%	18,18%	7,69%	25,00%	-8,57%	-6,25%	-10,00%	7,41%
Власники поточних рахунків	566	718	913	1169	1232	1256	1293	1348	1414	1499
<i>темп приросту, %</i>	-	26,86%	27,16%	28,04%	5,39%	1,95%	2,95%	4,25%	4,90%	6,01%
Зарплатні проекти	35	52	63	86	99	106	111	116	121	130
<i>темп приросту, %</i>	-	48,57%	21,15%	36,51%	15,12%	7,07%	4,72%	4,50%	4,31%	7,44%
Всього клієнтів	685	888	1088	1359	1433	1478	1524	1588	1678	1829

Слід зазначити, що протягом 2006 р. кількість юридичних осіб-вкладників незначно збільшилась.

Спостерігається позитивна динаміка клієнтської бази фізичних осіб Банку. Кількість фізичних осіб-позичальників² на 01.07.2007 становить 714 осіб, яка протягом II кварталу 2007 р. зросла на 5,31%.

Структуру клієнтської бази фізичних осіб наведено в таблиці нижче:

Таблиця 4.3. Розвиток клієнтської бази ВАТ «УПБ» за фізичними особами, осіб

Показник	01.01.03	01.01.04	01.01.05	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07
Кредитні програми	93	159	144	257	296	392	520	625	678	714
<i>темп приросту, %</i>	-	70,97%	-9,43%	78,47%	15,18%	32,43%	32,65%	20,19%	8,48%	5,31%
Депозитні програми	1396	2049	2840	3903	3778	3743	4350	5517	8516	8537
<i>темп приросту, %</i>	-	46,78%	38,60%	37,43%	-3,20%	-0,93%	16,22%	26,83%	54,36%	0,25%
Власники поточних рахунків	245	376	531	771	815	860	922	995	1063	1181
<i>темп приросту, %</i>	-	53,47%	41,22%	45,20%	5,71%	5,52%	7,21%	7,92%	6,83%	11,10%
Власники карткових рахунків	4129	6084	8122	9589	11760	12330	12754	13321	13864	15539
<i>темп приросту, %</i>	-	147,35%	133,50%	118,06%	122,64%	104,85%	103,44%	104,45%	104,08%	112,08%
Всього клієнтів	5863	8668	11637	14520	16649	17325	18546	20458	24121	25971

Кількість клієнтів станом на 01.07.2007 р. склала 8537 – вкладника, 1181 – власники поточних рахунків та 15539 – власники карткових рахунків.

¹ кількість позичальників та вкладників може відрізнятися від фактичної кількості клієнтів, оскільки один клієнт може одночасно виступати як власник, так і позичальник

² Фізичні особи, які мали діючі кредити на звітну дату

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 4.4. 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.

4.5. 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 4.5. Розвиток карткового бізнесу ВАТ «УПБ» (кількість карток в обігу)

Показники	01.01.03	01.01.04	01.01.05	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07
VISA	-	305	431	1 406	1 437	1 771	1 799	2 191	2 262	2 196
- Visa Electron	-	233	309	1 228	1 244	1 532	1 582	1 950	1 999	1 916
- Standard/Classic	-	39	101	139	151	197	178	190	205	221
- Gold	-	33	21	39	42	42	39	51	58	59
«УкрКарт»	4 151	5 819	5 297	5 696	6 963	6 892	7 007	7 130	7 261	6 908
Всього	4 151	6 124	5 728	7 102	8 400	8 663	8 806	9 321	9 523	9 104

Обсяг карток в обігу протягом аналізованого періоду збільшився вдвічі, але протягом I півріччя поточного року спостерігаються значні коливання та станом на 01.07.2007 р. 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 термінала та 12 пунктів видачі готівки.

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

Таблиця 4.6. Інфраструктура обслуговування карткового бізнесу ВАТ «УПБ» (одиниць)

Показники	01.01.03	01.01.04	01.01.05	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07	план на 01.01.08
Банкомати	6	10	13	14	17	18	20	23	25	26	-
Торговельні термінали (POS)	2	2	4	5	4	4	4	24	24	24	60-70
Пункти видачі готівки	3	3	3	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 емітованих карток на кінець першого півріччя поточного року становить 9,1 тис. шт. Банк використовує власну інфраструктуру, а також мережу банків партнерів для обслуговування карткового бізнесу.

5. Фінансові показники діяльності банку

5.1. Виконання нормативів НБУ

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

Таблиця 5.1. Значення нормативів¹ 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.

¹ 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 2007 р. значно збільшились, 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.

5.2. Джерела формування ресурсів

5.2.1. Капітал

З початку 2003 р. власний капітал ВАТ «УПБ» поступово зростав. Протягом аналізованого періоду він збільшився на 150,42 млн. грн. та на кінець першого півріччя поточного року склав 203,02 млн. грн.

Основною складовою власного капіталу є статутний капітал. Протягом останніх п'яти років акціонерний капітал ВАТ «УПБ» збільшився в 4,4 рази (за результатами останньої десятої емісії на 90 млн. грн.) і 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 5.2. Структура власного капіталу ВАТ «УПБ», млн. грн.

Показник	01.01.03	01.01.04	01.01.05	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07	Темп росту за I півріччя 2007 р., рази	Темп росту з 2003 р., рази
Сплачений статутний капітал	41,16	49,99	70,00	90,00	90,00	90,00	90,00	180,00	180,00	180,00	-	4,37
Загальні резерви, емісійні різниці та інші фонди банку	10,01	11,35	11,88	14,23	13,76	15,42	15,42	15,42	15,42	17,78	1,15	1,78
Результат минулих років	0,00	0,00	0,00	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	0,09	0,09	0,09	0,04	0,45	0,45
Фінансовий результат поточного року	1,34	1,00	2,35	4,14	1,45	3,02	5,13	6,46	1,86	5,20	0,81	3,89
Власний капітал	52,60	62,44	84,33	108,47	109,45	108,54	110,64	201,97	203,84	203,02	1,01	3,86

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..

5.2.2. Зобов'язання

Зобов'язання ВАТ «УПБ» збільшилися, порівняно з початком 2003 р., на 622,31 млн. грн., або в 5,59 рази та на кінець першого півріччя поточного року склали 757,9 млн. грн. Збільшення обсягу зобов'язань відбулось, насамперед, за рахунок залучення коштів суб'єктів господарювання (на 159,33 млн. грн.), коштів фізичних осіб (245,60 млн. грн.) та коштів банків (на 192,69 млн. грн.).

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

Таблиця 5.3. Структура зобов'язань ВАТ «УПБ», млн. грн.

Показники	01.01.03	01.01.04	01.01.05	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07	Темп росту за I півріччя 2007 р., рази	Темп росту з 2003 р., рази
Заборгованість перед НБУ	0,00	0,00	5,50	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-	-
Кошти банків	38,53	58,00	75,47	75,19	69,96	93,21	70,01	50,58	86,41	231,23	4,57	6,00
Кошти бюджету та позабюджетних фондів	0,00	0,00	0,00	0,00	0,03	0,00	0,00	0,00	0,00	0,05	-	-
Кошти юридичних осіб	52,58	68,89	76,13	124,85	79,74	106,14	171,97	167,28	143,51	211,91	1,27	4,03
Кошти фізичних осіб	31,96	62,37	77,77	132,02	125,67	128,43	173,01	202,50	266,49	277,55	1,37	8,69
Кредити, що отримані від міжнародних та інших фінансових організацій	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-	-
Боргові цінні папери	0,07	5,41	1,02	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	30,00	30,00	-	431,05
Інші зобов'язання	12,45	1,40	1,68	2,78	3,56	4,27	5,34	4,18	6,97	7,16	1,71	0,58
Разом зобов'язання	135,59	196,07	237,56	334,84	278,97	332,05	420,34	424,54	533,38	757,90	1,79	5,59

Кошти, отримані від інших банків протягом аналізованого періоду значно коливалися, але протягом другого кварталу поточного року збільшилися на 144,82 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. складала 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 2003 – 2005 років кошти 20 найбільших кредиторів банку утримувались на рівні від 50 до 62% його зобов'язань та склалися з депозитів юридичних осіб та банків. Протягом 2006 року концентрація 20 найбільших кредиторів банку коливалася 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-імпорتنний банк України». Залучені кошти використовуються для кредитування вітчизняних підприємств.

Стаття «Інші зобов'язання», порівнюючи з початком 2003 р., зменшилась, але протягом 2004-2007 рр. поступово зростала. Ця тенденція характеризується погашенням субординованого боргу (11,2 млн. грн.) протягом 2003 р., а поступове зростання обумовлюється зростанням кредиторської заборгованості за операціями з клієнтами (з 0,06 млн. грн. станом на 01.01.2004 р. до 1,56 млн. грн. станом на 01.07.2007 р.) та нарахованими витратами (з 0,47 млн. грн. станом на 01.01.2004 р. до 2,57 млн. грн. станом на 01.07.2007 р.).

Портфель коштів клієнтів

Клієнтський депозитний портфель протягом аналізованого періоду збільшився в 5,79 рази (404,93 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 5.4. Структура клієнтського депозитного портфеля ВАТ «УПБ», млн. грн.

Показники	01.01.03	01.01.04	01.01.05	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07	Темп росту за I півріччя 2007 р., рази	Темп росту з 2003 р., рази
Кошти фізичних осіб, в т.ч.:	52,58	68,89	76,13	132,02	125,67	128,43	173,01	202,50	266,49	277,55	1,37	5,28
до запитання	21,20	34,68	31,38	9,77	7,92	9,26	9,94	13,48	18,60	18,25	1,35	0,86
строкові	31,38	34,21	44,74	122,25	117,75	119,16	163,07	189,02	247,89	259,31	1,37	8,26
Кошти юридичних осіб, в т.ч.:	31,96	62,37	77,77	124,85	79,74	106,14	171,97	167,28	143,51	211,91	1,27	6,63
до запитання	1,83	3,31	3,92	80,76	48,81	61,45	99,93	124,18	117,78	133,23	1,07	72,70
строкові	30,12	59,06	73,85	44,09	30,93	44,69	72,04	43,11	25,73	78,68	1,83	2,61
Всього коштів клієнтів	84,54	131,26	153,90	256,86	205,41	234,57	344,98	369,79	410,00	489,46	1,32	5,79
Строкові кошти у депозитному портфелі, %	72,76	71,06	77,06	64,76	72,38	69,85	68,15	62,77	66,74	69,05	-	-
Кошти фізичних осіб у депозитному портфелі, %	62,20	52,48	49,47	51,40	61,18	54,75	50,15	54,76	65,00	56,71	-	-

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 01.07.2007 р. 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%.

5.3. Напрями розміщення коштів

5.3.1. Активи

Чисті активи ВАТ «УПБ» протягом аналізованого періоду збільшилися у 5,11 рази та станом на 01.07.2007 р. склали 960,92 млн. грн. Структуру активів ВАТ «УПБ» наведено в таблиці нижче.

Таблиця 5.5. Структура активів ВАТ «УПБ», млн. грн.

Показники	01.01.03	01.01.04	01.01.05	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07	Темп росту за I півріччя 2007 р., рази	Темп росту з 2003 р., рази
Високоліквідні активи	43,98	73,96	76,04	132,19	72,15	84,43	145,46	135,40	136,91	153,52	1,13	3,49
МБКід	0,00	15,10	22,08	54,44	35,69	39,21	71,41	91,09	31,71	102,00	1,12	-
Кредитний портфель	140,88	169,94	227,96	250,02	275,72	321,01	294,04	388,51	457,19	608,67	1,57	4,32
Цінні папери	0,00	0,44	0,01	12,06	9,96	0,06	26,39	16,89	111,78	96,12	5,69	-
Резерви під активні операції	-5,12	-9,20	-12,13	-13,82	-14,25	-14,99	-17,20	-17,42	-17,86	-19,68	1,13	3,85
Довгострокові інвестиції	0,44	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-	0,00
Основні фонди	3,68	5,41	6,53	6,39	6,69	6,38	6,61	7,57	10,00	11,56	1,53	3,14
Інші активи	4,33	2,86	1,40	2,04	2,46	4,48	4,28	4,48	7,49	8,74	1,95	2,02
Разом активів	188,19	258,51	321,89	443,31	388,41	440,58	530,99	626,51	737,22	960,92	1,53	5,11

У структурі чистих активів переважає клієнтський кредитний портфель, що збільшився протягом аналізованого періоду в 4,32 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%.

Значну частку в структурі активів займають високоліквідні активи (15,98%), які складаються переважно з коштів на вимогу, в інших банках (102,44 млн. грн.).

Залежність банку від міжбанківських кредитів та депозитів незначна, станом на 01.07.2007 р. пасивне сальдо становить 3,46% зобов'язань Банку, або 20,43 млн. грн.

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.).

ВАТ «УПБ» не інвестує кошти в асоційовані та дочірні компанії.

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 4,32 рази (на 467,79 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 5.6. Структура клієнтського кредитного портфеля ВАТ «УПБ», млн. грн.

Показники	01.01.03	01.01.04	01.01.05	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07	Темп росту за I півріччя 2007 р., рази	Темп росту з 2003 р., рази
Кредити юридичним особам, в т.ч.:	140,04	167,85	223,91	243,69	258,52	303,72	281,22	359,07	394,79	535,41	1,49	3,82
кредити "овердрафт"	0,23	1,24	0,29	2,13	3,28	2,94	1,49	0,82	3,01	1,14	1,39	4,87
кредити, що надані за врахованими векселями	6,00	4,88	11,43	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-	-
короткострокові кредити юридичним особам	86,32	106,60	150,08	196,91	181,43	223,05	171,37	242,67	235,43	238,62	0,98	2,76
довгострокові кредити юридичним особам	46,39	54,33	59,54	42,33	67,36	75,34	105,95	113,52	154,53	292,83	2,58	6,31
прострочена та сумнівна заборгованість	1,10	0,79	2,56	2,32	2,35	2,39	2,40	2,06	1,81	2,81	1,37	2,56
Кредити фізичним особам, в т.ч.:	0,84	2,09	4,05	6,33	17,20	17,29	12,83	29,44	62,41	73,26	2,49	87,39
короткострокові кредити фізичним особам	0,38	1,72	2,52	2,12	11,72	8,58	2,70	1,61	4,91	4,66	2,90	12,34
довгострокові кредити фізичним особам	0,27	0,19	1,33	4,04	4,59	7,16	7,12	25,73	43,18	58,75	2,28	215,83
короткострокові іпотечні кредити ФО	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,07	0,05	0,03	0,50	-
довгострокові іпотечні кредити ФО	0,00	0,00	0,00	0,00	0,71	1,31	2,81	1,70	14,03	8,22	4,84	-!
прострочена та сумнівна заборгованість	0,19	0,18	0,20	0,18	0,18	0,24	0,20	0,33	0,24	1,59	4,75	8,43
Сформовані резерви під кредити, що надані клієнтам	-4,88	-7,35	-8,95	-10,25	-10,80	-11,30	-12,54	-13,00	-15,96	-16,29	1,25	3,34
Всього кредитний портфель не скоригований на резерви	140,88	169,94	227,96	250,02	275,72	321,01	294,04	388,51	457,19	608,67	1,57	4,32

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. 5.1).

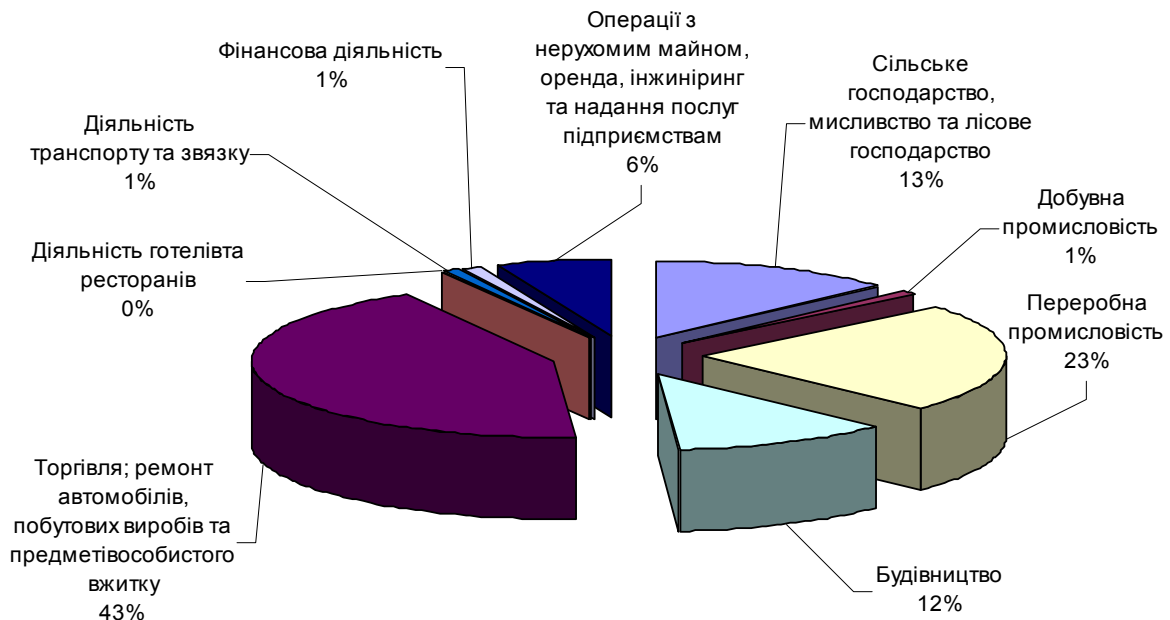


Рисунок 5.1. Структура кредитного портфеля ВАТ «УПБ» за видами економічної діяльності станом на 01.07.2007 р., %

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).

У структурі кредитного портфеля Банку станом на 01.07.07 р. за розмірами кредитів питома вага кредитів, розмір кожного з яких не перевищує 3 млн. грн. складає 20,88%, кредити від 3 млн. грн. до 10 млн. грн. складають 25,34%, від 10 млн. грн. до 20 млн. грн. – 33,49% кредитного портфеля банку, кредити від 20 млн. грн. до 35 млн. грн. – 14,29% та кредити понад 35 млн. грн. – 6,0%.

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 складав 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.

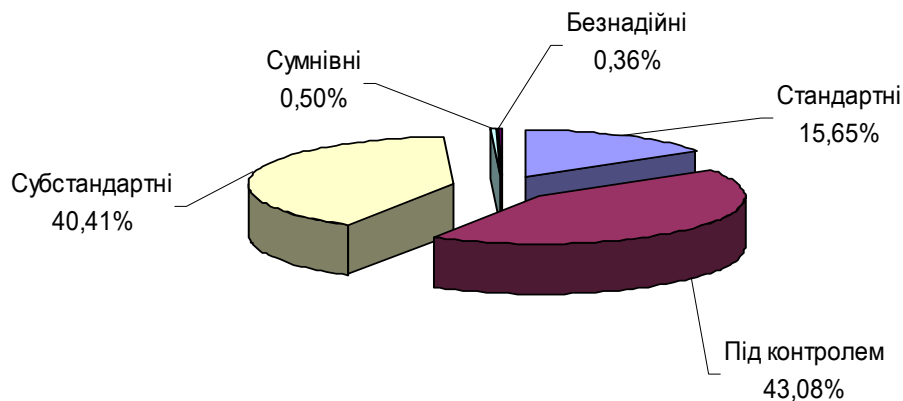


Рисунок 5.2. Структура кредитно-інвестиційного портфеля ВАТ «УПБ» за категоріями ризику станом на 01.07.2007 р.

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» заборгованості 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.

5.4. 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 5.7. Структура високоліквідних активів ВАТ «УПБ», млн. грн.

Показники	01.01.03	01.01.04	01.01.05	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07	Темп росту за I півріччя 2007 р., рази	Темп росту з 2003 р., рази
Готівкові кошти та банківські метали	1,99	7,56	5,93	15,54	8,85	12,17	14,33	26,25	23,42	20,39	0,78	10,26
Кошти в НБУ	5,42	19,01	12,31	37,44	16,19	12,99	66,43	54,22	12,81	30,11	0,56	5,55
Корраунки в банках	36,57	47,40	57,80	79,21	47,11	59,27	64,70	54,92	100,68	103,02	1,88	2,82
Разом, високоліквідні активи	43,98	73,96	76,04	132,19	72,15	84,43	145,46	135,40	136,91	153,52	1,13	3,49

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.

5.5. Фінансові результати діяльності

5.5.1. 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 5.9. Структура доходів ВАТ «УПБ», млн. грн.

Показники	01.01.03	01.01.04	01.01.05	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07
Процентні доходи	15,68	23,14	30,99	41,00	10,75	23,63	36,83	51,54	20,29	44,58
Комісійні доходи	4,66	3,74	5,70	8,85	1,98	4,46	7,36	10,61	2,97	6,38
Результат від торговельних операцій	1,14	0,52	2,06	0,46	1,06	1,97	3,31	4,52	1,42	2,81
Інші операційні доходи	0,03	0,07	0,08	0,15	0,08	0,21	0,72	0,47	-0,47	-0,62
Інші доходи	0,00	0,00	0,00	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	0,00	0,00	0,00
Непередбачені доходи	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Всього доходів	21,51	27,47	38,83	50,51	13,86	30,27	48,22	67,14	24,21	53,16

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.

5.5.2. 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 5.10. Структура витрат ВАТ «УПБ», млн. грн.

Показники	01.01.03	01.01.04	01.01.05	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.07	01.07.07
Процентні витрати	7,94	11,69	19,55	25,07	6,56	14,16	21,97	31,74	14,28	29,21
Комісійні витрати	0,15	0,34	0,30	0,40	0,12	0,32	0,53	0,90	0,22	0,47
Інші операційні витрати	0,94	1,53	1,58	1,95	0,60	1,43	1,93	2,64	1,04	2,14
Загальні адміністративні витрати	5,95	8,17	11,21	14,70	3,95	8,50	13,08	19,11	5,97	12,48
Відрахування в резерви	3,96	4,12	2,94	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	0,00	0,00	0,00
Податок на прибуток	1,23	0,63	0,89	1,68	0,42	1,22	2,01	2,37	0,49	1,49
Всього витрат	20,17	26,47	36,48	46,37	12,42	27,25	43,09	60,68	22,34	47,96

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. склала 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.

5.5.3. 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.

6. Аналіз виконання планів ВАТ «УПБ»

Основні балансові показники банку в 2006 році були виконані, а прибуток на кінець 2006 року ВАТ «УПБ» був перевиконаний на 4% від запланованого. Стан виконання плану за основними фінансовими показниками у таблиці 6.1:

Таблиця 6.1. Аналіз виконання балансових показників за 2006 рік, млн. грн.

АКТИВ	План на 31.12.06, млн. грн.	Факт на 31.12.06, млн. грн.	% виконання плану
Грошові кошти	11,50	26,25	228%
Коррахунки в НБУ та інших банках	114,97	108,44	94%
Кредитний портфель	462,39	480,31	103%
в т.ч. МБК	76,03	91,80	121%
Дебіторська заборгованість	6,16	3,73	61%
Цінні папери	1,30	16,89	13 раз
Резерви	-13,71	-17,41	127%
Відстрочені податкові активи	-	0,26	-
Запаси	0,05	0,19	380%
Основні засоби	20,15	14,95	74%
Нематеріальні активи	0,70	0,61	87%
Нарахований знос	-4,10	-8,67	211%
Інші активи	0,60	0,96	160%
Всього активів	599,99	626,51	104%
ПАСИВ			
Коррахунки інших банків	84,00	25,57	30%
Залишки на рахунках клієнтів	90,64	137,66	152%
МБК залучений	41,92	25,00	60%
Депозити залучені	264,56	232,13	88%
Кредиторська заборгованість	4,49	4,07	90%
Інші зобов'язання	0,33	0,1	30%
Всього зобов'язань	485,94	424,53	87%
КАПІТАЛ			
Статутний капітал	90,00	180,00	200%
Додатковий капітал	9,53	9,54	100%
Загальний прибуток	6,19	6,46	104%
Фонди банку	8,33	5,98	72%
Всього власного капіталу	114,05	201,98	177%
Всього пасивів	599,99	626,51	104%

Стан виконання планових показників за доходами та витратами наведено у таблиці 6.2:

Таблиця 6.2. Аналіз виконання плану за доходами та витратами за 2006 рік, тис. грн.

Назва виду доходів/витрат	план	факт	% виконання
1 Операційний прибуток по підрозділам	29 154,90	30 480,36	104
Проценти отримані	50 925,74	51 537,03	101
1.1. За міжбанківськими кредитами	3 078,00	3 157,09	102
1.2. За цінними паперами	2 030,62	2 356,97	116
1.3. За векселями	84,00	-	-
1.4. За кредитами клієнтам, в т.ч. за надані гарантії	45 733,12	46 022,97	100
Проценти виплачені	(32 601,53)	(31 735,42)	97
2.1. За міжбанківськими кредитами	(3 535,92)	(3 335,68)	94
2.2. За кредитами НБУ	(100,00)	(14,25)	14
2.3. За залишками на рахунках клієнтів	(1 680,12)	(2 541,13)	151
- фізичних осіб	(541,40)	(331,02)	61
- юридичних осіб	(1 138,72)	(2 210,11)	194
2.5. За депозитами від юридичних осіб	(8 273,68)	(7 640,02)	92
2.6. За депозитами від фізичних осіб	(19 011,81)	(18 204,34)	95
Прибуток від процентів	18 324,21	19 801,60	108
Комісія отримана	10 897,44	10 610,93	97
3.1. Платежі	5 562,56	5 560,36	99
3.2. Операції з готівкою	2 611,40	2 387,96	91
3.3. Платежі по кредитах	1 640,00	1 865,80	113
3.4. Документарні операції	111,00	42,08	37
3.5. Інше	972,48	754,74	77
Комісія виплачена	(807,00)	(897,80)	111
4.1. Платежі	(651,00)	(591,47)	90
4.2. Операції з готівкою	(156,00)	(241,40)	154
4.3. Платежі по кредитах	-	(28,39)	-
4.4. Документарні операції	-	(31,36)	-
4.5. Інше	-	(5,17)	-
Прибуток від комісії	10 090,44	9 713,13	96
Результат торгівельних операцій	4 770,44	4 518,60	94
5.1. Технічна переоцінка	-	847,55	-
5.2. Результат від торгівлі іноз. валютою та інш	4 770,44	3 671,05	76
- готівковий обіг, в т.ч. операції з металами	2 870,44	2 023,79	70
- безготівковий обіг	1 900,00	1 647,26	86
Інший дохід	190,45	471,00	247
Адміністративні витрати за підрозділами	(4 220,62)	(4 023,98)	95
Загальнобанківські витрати	(17 671,03)	(17 721,24)	100
Разом по банку	11 483,87	12 759,12	
Відрахування на створення спеціальних резервів	(3 000,00)	(3 932,52)	131
Підсумок	8 483,87	8 826,60	104
Податок на прибуток	(2 290,64)	(2 369,76)	103
Доходи	66 784,06	67 137,56	100
Витрати	(60 590,84)	(60 680,72)	100
Чистий прибуток	6 193,22	6 456,84	104

Збільшення грошових коштів на 14,75 млн. грн. було обумовлено збільшенням кількості відділень та банкоматів банку. В 2006 році обсяг цінних паперів у власному портфелі збільшився на 15,58 млн. грн., що було обумовлено розміщенням тимчасово вільних коштів банку в цінні папери для отримання доходів. Виконання статті балансу – основні засоби на 74%, – результати перерозподілу частини капітальних вкладень за рахунок придбання приміщень для нових відділень. Невиконання планових показників за залученими коштами на міжбанківському ринку було компенсовано за рахунок збільшення статутного капіталу в четвертому кварталі 2006 року в 2 рази. Загалом, за винятком окремих статей балансу, балансові показники на 2006 рік Банком було виконано.

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 6.3. 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, %
Активи						
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%
Всього	709,01	737,94	104%	952,53	960,91	101%
Пасиви						
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%
Всього	709,01	737,94	104%	952,53	960,91	101%

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 6.4. 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)	-
Всього валового прибутку	8,28	8,75	106	20,30	21,26	105
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
Реалізаційний прибуток від звичайної діяльності	0,89	1,41	158	1,50	4,51	302
Позареалізаційний прибуток (збиток)	1,36	0,95	70	3,12	2,19	70
Всього до оподаткування	2,26	2,36	105	4,62	6,71	145
Передбачувані суми прибуткового податку	(0,65)	(0,49)	75	(1,17)	(1,49)	127
Чисті прибутки (збитки)	1,61	1,86	116	3,45	5,22	151

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%).

7. 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 років передбачає пропорційне зростання фінансових показників, підвищення прибутковості, а також підвищення якісних показників, у тому числі: активне розширення регіональної мережі, нарощення клієнтської бази.

8. Інформація щодо запланованої емісії облігацій

Рішення про розміщення облігацій було прийнято Спостережною радою ВАТ «УПБ» (протокол №19 від 17 жовтня 2007 року).

Метою залучення фінансових ресурсів від продажу облігацій є кредитування вітчизняних підприємств у повному обсязі випуску 50 млн. грн.

Джерелом погашення облігацій є обігові кошти Емітента, джерелом виплати доходу – кошти, отримані від надання банківських послуг. Дохід за облігаціями виплачується Емітентом після розрахунків з бюджетом і сплати інших обов'язкових платежів.

Емітент не буде використовувати кошти, залучені від розміщення облігацій, для формування і поповнення статутного капіталу Емітента, а також для покриття збитків від господарської та інших видів діяльності.

Іменні відсоткові облігації є звичайними і незабезпеченими. Основні параметри облігацій представлені у таблиці:

Емітент:	Відкрите акціонерне товариство «Український Професійний Банк»
Тип боргового інструменту:	іменні відсоткові облигації, незабезпечені
Обсяг емісії:	серія С – 25 000 000,00 грн. серія D – 25 000 000,00 грн.
Номінальна вартість:	1 000 грн.
Кількість:	серія С – 25 000 штук серія D – 25 000 штук
Форма:	бездокументарна
Процентний дохід:	<p>процентна ставка за облигаціями серії С на перший та другий процентні періоди встановлюється в розмірі 13,00%. Рішення про встановлення процентних ставок за облигаціями серії С з третього по дванадцятий процентні періоди приймається Правлінням банку і не може бути меншою за облікову ставку Національного банку України станом на дату прийняття рішення.</p> <p>процентна ставка за облигаціями серії D на перший, другий, третій та четвертий процентні періоди встановлюється в розмірі 13,5%. Рішення про встановлення процентних ставок за облигаціями серії в з п'ятого по дванадцятий процентні періоди приймається Правлінням банку і не може бути меншою за облікову ставку Національного банку України станом на дату прийняття рішення.</p>
Термін розміщення:	серія С – з 26.11. 2007 р. по 25.12.2008 р. серія D – з 26.11.2007 р. по 25.12.2008 р.
Термін обігу:	<p>серія С – з дати реєстрації в Державній комісії з цінних паперів та фондового ринку звіту про результати розміщення облигацій та видачі свідоцтва про реєстрацію випуску облигацій по 25 листопада 2010 року включно.</p> <p>серія D – з дати реєстрації в Державній комісії з цінних паперів та фондового ринку звіту про результати розміщення облигацій та видачі свідоцтва про реєстрацію випуску облигацій по 25 листопада 2010 року включно.</p>
Дата погашення:	серія С – з 26.11. 2010 р. по 28.11.2010 р. серія D – з 26.11. 2010 р. по 28.11.2010 р.
Дата визначення:	11.10.2007 р.
Кредитний рейтинг:	uaBBB
Прогноз рейтингу:	стабільний

Первинне розміщення облігацій здійснюється Емітентом самостійно.

Початок первинного розміщення облігацій серії С – 26 листопада 2007 року, припинення первинного розміщення облігацій серії С – 25 листопада 2008 року.

Початок первинного розміщення облігацій серії D – 26 листопада 2007 року, припинення первинного розміщення облігацій серії D – 25 листопада 2008 року.

Первинне розміщення облігацій серії С та/або серії D достроково припиняється при досягненні запланованого обсягу випуску серії. Рішення про затвердження результатів розміщення та про дострокове закінчення розміщення облігацій приймаються Спостережною радою.

Первинне розміщення здійснюється на позабіржовому ринку. В процесі проведення розміщення Емітент може прийняти рішення про здійснення первинного розміщення через організаторів торгівлі.

Облігації обертаються вільно на території України протягом всього терміну їх обігу. Власниками облігацій можуть бути юридичні та фізичні особи, резиденти та нерезиденти України. Облігації не обмінюються на акції Банку.

Строк існування облігацій серії С – 1096 днів з 26 листопада 2007 року по 25 листопада 2010 року включно.

Строк обігу облігацій серії С - з дати реєстрації в Державній комісії з цінних паперів та фондового ринку звіту про результати розміщення облігацій та видачі свідоцтва про реєстрацію випуску облігацій по 25 листопада 2010 року включно.

Строк існування облігацій серії D – 1096 днів з 26 листопада 2007 року по 25 листопада 2010 року включно.

Строк обігу облігацій серії D - з дати реєстрації в Державній комісії з цінних паперів та фондового ринку звіту про результати розміщення облігацій та видачі свідоцтва про реєстрацію випуску облігацій по 25 листопада 2010 року включно.

За бажанням власник облігацій має право надати облігації Емітенту для їх дострокового викупу.

Достроковий викуп облігацій серії С здійснюється в другий, четвертий, шостий, восьмий та десятий періоди процентної виплати у такі строки:

Процентний період	Дата початку дострокового викупу (погашення)	Дата закінчення дострокового викупу (погашення)
2	26/05/08	28/05/08
4	24/11/08	26/11/08
6	25/05/09	27/05/09
8	23/11/09	25/11/09
10	24/05/10	26/05/10

Достроковий викуп облігацій серії D здійснюється в четвертий та восьмий періоди процентної виплати у такі строки:

Процентний період	Дата початку дострокового викупу (погашення)	Дата закінчення дострокового викупу (погашення)
4	24/11/08	26/11/08
8	23/11/09	25/11/09

Достроковий викуп (погашення) облігацій серії С та D здійснюється Емітентом виключно у національній валюті України відповідно до чинного законодавства України.

Ціна дострокового викупу облігації дорівнює її номінальній вартості, тобто 1 000 грн.

Виплата процентних доходів за облігаціями серії С та D здійснюється 12 (дванадцять) разів в такі строки:

Процентний період	Дата початку виплати процентного доходу	Дата закінчення виплати процентного доходу
1	25/02/2008	27/02/2008
2	26/05/2008	28/05/2008
3	25/08/2008	27/08/2008
4	24/11/2008	26/11/2008
5	23/02/2009	25/02/2009
6	25/05/2009	27/05/2009
7	24/08/2009	26/08/2009
8	23/11/2009	25/11/2009
9	22/02/2010	24/02/2010
10	24/05/2010	26/05/2010
11	23/08/2010	25/08/2010
12	22/11/2010	24/11/2010

Процентна ставка за облігаціями серії С на перший та другий процентні періоди встановлюється в розмірі 13,0% (тринадцять цілих нуль десятих відсотка) річних.

Процентна ставка за облігаціями серії D на перший, другий, третій та четвертий процентні періоди встановлюється в розмірі 13,5% (тринадцять цілих та п'ять десятих відсотка) річних.

Процентні доходи за облігаціями серії C та D нараховуються відповідно до процентних періодів, кожен з яких складає 91 (дев'яносто один) календарний день, а саме:

Процентний період	Початок процентного періоду	Закінчення процентного періоду
1	26/11/2007	24/02/2008
2	25/02/2008	25/05/2008
3	26/05/2008	24/08/2008
4	25/08/2008	23/11/2008
5	24/11/2008	22/02/2009
6	23/02/2009	24/05/2009
7	25/05/2009	23/08/2009
8	24/08/2009	22/11/2009
9	23/11/2009	21/02/2010
10	22/02/2010	23/05/2010
11	24/05/2010	22/08/2010
12	23/08/2010	21/11/2010

Юридичним особам виплати грошових коштів проводяться винятково безготівковим перерахуванням на власний поточний рахунок. Нерезидентам виплати грошових коштів проводяться відповідно до чинного валютного та податкового законодавства України.

Процентна ставка за облігаціями серії C на перший та другий процентні періоди встановлюється в розмірі 13,00% (тринадцять цілих та нуль десятих відсотка) річних, що становить 32 (тридцять дві) гривні 41 копійок за одну облігацію.

Рішення про встановлення процентних ставок за облігаціями серії C з третього по дванадцятий процентні періоди приймається Правлінням банку і не може бути меншою за облікову ставку Національного банку України станом на дату прийняття рішення. Інформація про дати прийняття рішень, дати та місце їх опублікування визначено у таблиці:

Процентні періоди	Дата прийняття рішення про встановлення процентного доходу	Дата опублікування рішення	Місце опублікування рішення
3-4	Не пізніше 23.04.2008	Не пізніше 03.05.2008	В одному із офіційних видань Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку та на сайті Емітента: www.upb.com.ua
5-6	Не пізніше 22.10.2008	Не пізніше 01.11.2008	
7-8	Не пізніше 22.04.2009	Не пізніше 02.05.2009	
9-10	Не пізніше 21.10.2009	Не пізніше 31.10.2009	
11-12	Не пізніше 21.04.2010	Не пізніше 01.05.2010	

Процентна ставка за облігаціями серії D на перший, другий, третій та четвертий процентні періоди встановлюється в розмірі 13,5% (тринадцять цілих та п'ять десятих відсотка) річних, що становить 33 (тридцять три) гривень 66 копійок за одну облігацію.

Рішення про встановлення процентних ставок за облігаціями серії D з п'ятого по дванадцятий процентні періоди приймається Правлінням банку і не може бути меншою за облікову ставку Національного банку України станом на дату прийняття рішення. Інформація про дати прийняття рішень, дати та місце їх опублікування визначено у таблиці:

Процентні періоди	Дата прийняття рішення про встановлення процентного доходу	Дата опублікування рішення	Місце опублікування рішення
5-8	Не пізніше 22.10.2008	Не пізніше 01.11.2008	В одному із офіційних видань Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку та на сайті Емітента: www.upb.com.ua
9-10	Не пізніше 21.10.2009	Не пізніше 31.10.2009	

Виплата відсоткового доходу буде здійснюватись у національній валюті України відповідно до чинного законодавства України.

Початок погашення облігацій серії C та D – 26 листопада 2010 року, припинення погашення – 28 листопада 2010 року включно.

Емітент має право на дострокове погашення облігацій, якщо ним буде викуплена у Інвесторів вся серія облігацій. Рішення про дострокове погашення приймається Спостережною радою Емітента.

Висновок

Спираючись на проведений аналіз основних показників та аспектів діяльності ВАТ «УПБ», його кредитний рейтинг боргового інструменту визначено на рівні «uaBBB» 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	01.01.2003	01.01.2004	01.01.2005	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007	01.07.2007
Активи										
Готівкові кошти, банківські метали та залишки в НБУ	7,41	26,57	18,24	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	0,00	0,00	0,00
Кошти в інших банках	36,57	62,50	79,88	133,65	82,80	98,48	136,11	146,01	132,39	205,01
Кредити клієнтам	140,88	169,94	227,96	250,02	275,72	321,01	294,04	388,51	457,19	608,67
Цінні папери	0,00	0,44	0,01	12,06	9,96	0,06	26,39	16,89	111,78	96,12
Довгострокові вкладення	4,11	5,41	6,53	6,39	6,69	6,38	6,61	7,57	10,00	11,56
Нараховані доходи	0,26	0,30	0,63	0,68	0,97	1,10	1,37	2,11	3,80	4,24
Резерви	-5,12	-9,20	-12,13	-13,82	-14,25	-14,99	-17,20	-17,42	-17,86	-19,68
Інші активи	4,07	2,56	0,77	1,35	1,48	3,38	2,91	2,37	3,69	4,50
Разом активів	188,19	258,51	321,89	443,31	388,41	440,58	530,99	626,51	737,22	960,92
Зобов'язання										
Кошти банків	38,53	58,00	75,47	75,19	69,96	93,21	70,01	50,58	86,41	231,23
Кошти бюджету та позабюджетних фондів	0,00	0,00	0,00	0,00	0,03	0,00	0,00	0,00	0,00	0,05
Кошти суб'єктів господарювання	52,58	68,89	76,13	124,85	79,74	106,14	171,97	167,28	143,51	211,91
Кошти фізичних осіб	31,96	62,37	77,77	132,02	125,67	128,43	173,01	202,50	266,49	277,55
Боргові цінні папери	0,07	5,41	1,02	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	30,00	30,00
Субординований борг	11,20	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Нараховані витрати	0,39	0,49	1,16	1,20	1,51	1,20	1,85	1,89	3,09	2,69
Інші зобов'язання	0,86	0,91	0,52	1,58	2,06	3,07	3,50	2,29	3,88	4,47
Разом зобов'язань	135,59	196,07	237,56	334,84	278,97	332,05	420,34	424,54	533,38	757,90
Власний капітал										
Сплачений статутний капітал	41,16	49,99	70,00	90,00	90,00	90,00	90,00	180,00	180,00	180,00
Загальні резерви, емісійні різниці та інші фонди банку	10,01	11,35	11,88	14,23	13,76	15,42	15,42	15,42	15,42	17,78
Результат минулих років	0,00	0,00	0,00	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	0,09	0,09	0,09	0,04
Фінансовий результат поточного року	1,34	1,00	2,35	4,14	1,45	3,02	5,13	6,46	1,86	5,20
Всього власний капітал	52,60	62,44	84,33	108,47	109,45	108,54	110,64	201,97	203,84	203,02

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

Показники	01.01.2003	01.01.2004	01.01.2005	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007	01.07.2007
Процентні доходи	15,68	23,14	30,99	41,00	10,75	23,63	36,83	51,54	20,29	44,58
Комісійні доходи	4,66	3,74	5,70	8,85	1,98	4,46	7,36	10,61	2,97	6,38
Результат від торговельних операцій	1,14	0,52	2,06	0,46	1,06	1,97	3,31	4,52	1,42	2,81
Інші операційні доходи	0,03	0,07	0,08	0,15	0,08	0,21	0,72	0,47	-0,47	-0,62
Інші доходи	0,00	0,00	0,00	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	0,00	0,00	0,00
Непередбачені доходи	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Всього доходів	21,51	27,47	38,83	50,51	13,86	30,27	48,22	67,14	24,21	53,16
Показники	01.01.2003	01.01.2004	01.01.2005	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007	01.07.2007
Процентні витрати	7,94	11,69	19,55	25,07	6,56	14,16	21,97	31,74	14,28	29,21
Комісійні витрати	0,15	0,34	0,30	0,40	0,12	0,32	0,53	0,90	0,22	0,47
Інші операційні витрати	0,94	1,53	1,58	1,95	0,60	1,43	1,93	2,64	1,04	2,14
Загальні адміністративні витрати	5,95	8,17	11,21	14,70	3,95	8,50	13,08	19,11	5,97	12,48
Відрахування в резерви	3,96	4,12	2,94	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	0,00	0,00	0,00
Податок на прибуток	1,23	0,63	0,89	1,68	0,42	1,22	2,01	2,37	0,49	1,49
Всього витрат	20,17	26,47	36,48	46,37	12,42	27,25	43,09	60,68	22,34	47,96
Показники	01.01.2003	01.01.2004	01.01.2005	01.01.2006	01.04.2006	01.07.2006	01.10.2006	01.01.2007	01.04.2007	01.07.2007
Фінансовий результат поточного року	1,34	1,00	2,35	4,14	1,45	3,02	5,13	6,46	1,86	5,20

Організаційна структура ВАТ «УПБ»

