

Рейтинговий звіт VUPB–01-c-short

Звіт про рівень кредитного рейтингу контрагента

Контрагент:	Відкрите акціонерне товариство «Український Професійний Банк»
Тип кредитного рейтингу:	кредитний рейтинг позичальника (рейтинг контрагента) за українською Національною шкалою кредитних рейтингів
Дата визначення:	22.05.2007
Кредитний рейтинг:	uaBBB-
Прогноз рейтингу:	стабільний

Наданий у результаті рейтингового аналізу кредитний рейтинг позичальника (контрагента) визначено за Національною шкалою кредитних рейтингів, на що вказують літери **ua** у позначці кредитного рейтингу. Національна шкала кредитних рейтингів дозволяє виміряти розподіл кредитного ризику в економіці України без урахування суверенного ризику та призначена для використання емітентами цінних паперів, позичальниками, фінансовими установами, посередниками та інвесторами на фінансовому ринку України.

Вихідна інформація

Для проведення процедури визначення кредитного рейтингу компанія «Кредит-Рейтинг» використовувала фінансову звітність ВАТ «УПБ» за 2003-2006 роки, та перший квартал 2007 року а також внутрішню інформацію, надану банком у ході рейтингового процесу.

Кредитний рейтинг ґрунтується на інформації, наданій самим об'єктом рейтингової оцінки, а також на іншій інформації, що є в розпорядженні рейтингового агентства та вважається надійною. Було проаналізовано інформацію стосовно усіх істотних аспектів діяльності банку. Дані балансу та звіту про фінансові результати наведено у Додатках до цього рейтингового звіту.

Визначення поточного рейтингу

Рейтинг позичальника «uaBBB» відображує ДОСТАТНЮ СПРОМОЖНІСТЬ позичальника вчасно і повністю виконати в умовах українського фінансового ринку свої боргові зобов'язання, однак, такий позичальник має підвищену чутливість до впливу несприятливих змін у комерційних, фінансових та економічних умовах, ніж позичальники з вищими рейтингами.

Знаки «+» та «-» означають проміжний рейтинговий рівень відносно основного рівня.

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

Рейтингова історія

Кредитний рейтинг за Національною шкалою кредитних рейтингів ВАТ «УПБ» визначено вперше. Раніше рейтинги контрагента та його боргових інструментів за національною шкалою не визначалися.

Основні показники

Основні фінансові показники

Показник	01.01.02	01.01.03	01.01.04	01.01.05	01.01.06	01.04.06	01.07.06	01.10.06	01.01.07	01.04.2007
Актив, млн. грн.	123,78	188,19	259,64	321,89	443,31	388,41	440,58	530,99	626,51	737,22
Кредитно-інвестиційний портфель, скоригований на суму резервів, млн. грн..	85,95	135,77	176,63	237,96	302,74	307,16	345,38	374,84	479,18	583,89
Депозити, млн. грн..	45,30	84,55	131,33	154,25	256,98	205,72	235,29	345,73	370,72	412,21
Власний капітал, млн. грн.	26,21	52,60	62,44	84,33	108,67	109,45	108,54	110,64	201,97	203,84
Доходи, млн. грн.	11,70	21,51	27,47	38,83	50,51	13,86	30,27	48,22	67,14	24,21
Витрати, млн. грн. ¹	11,16	20,17	26,47	36,48	46,37	12,42	27,25	43,09	60,68	22,34
Прибуток до сплати податку, млн. грн.	1,14	2,57	1,63	3,24	5,82	1,86	4,23	7,14	5,82	2,36
Чистий прибуток, млн. грн.	0,54	1,34	1,00	2,35	4,14	1,45	3,02	5,13	6,46	1,86
Доходність активів (ROA) ² , %	0,44%	0,71%	0,39%	0,73%	0,93%	н/а	н/а	н/а	1,03%	н/а
Доходність капіталу (ROE), %	2,06%	2,54%	1,61%	2,78%	3,82%	н/а	н/а	н/а	3,20%	н/а

¹ Без урахування податку на прибуток

² Значення ROE та ROA на звітну дату

Фактори, що сприяють підвищенню кредитного рейтингу

- Динамічне зростання основних балансових показників протягом останнього року, що дозволило Банку піднятися на 11 позицій у ренкінгу НБУ за розміром чистих активів та посісти 65 місце (станом на 01.04.2007).
- Високий рівень показників ліквідності та капіталізації, які значно перевищують середні за банківською системою України.
- Питома вага простроченої заборгованості в клієнтському кредитному портфелі ВАТ «УПБ» станом на 01.04.2007р. складає 0,45%.

Фактори, що обмежують рівень кредитного рейтингу

- Значна концентрація ресурсної бази банку, зокрема, заборгованість перед 20 найбільшими кредиторами станом на 01.04.2007р. становить 43,12% зобов'язань (при цьому 10 найбільших клієнтських депозитів становлять 17% коштів клієнтів).
- Значна концентрація кредитного портфеля за позичальниками та спрямованість банку на кредитування підприємств окремих видів економічної діяльності, зокрема, оптової торгівлі та посередництва в оптовій торгівлі – 37,03% кредитного портфеля.
- Ризики втрати ринкової позиції банку за умов подальшого збільшення присутності великих загальнонаціональних банків на українському банківському ринку.

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 протягом останнього року, що дозволило банку піднятися на 11 позицій в ренкінгу НБУ за розміром чистих активів та посісти 65 місце. (станом на 01.04.07 р.).

Темпи приросту активів протягом 2002 – 2007 рр. були помірними, що обумовлено стратегією банку. За період з 2002 року активи банку зросли в 3,7 рази, кредитно-інвестиційний портфель – у 4,3 рази, депозитний портфель – у 4,9 рази.

Упродовж 2002-2006 рр. залучені кошти банк розміщав насамперед у клієнтський кредитний портфель та міжбанківські кредити, тоді як обсяг та питома вага цінних паперів була незначною. У першому кварталі 2007р. банк придбав цінних паперів на суму 95,81 млн. грн. Концентрація кредитного портфелю банку за позичальниками є значною.

За період з 2002–2007 рр. було проведено 4 емісії акцій статутний капітал ВАТ «УПБ» зріс у 11,25 рази та станом на 01.04.07 р. складає 180 млн. грн. Пряма істотна участь у зареєстрованому статутному капіталі належить одній юридичній особі.

На кінець першого кварталу 2007 року у банку обслуговувалось 25 837 клієнтів, з яких – 1 678 суб'єктів господарювання та 24 159 фізичних осіб.

Регіональна мережа ВАТ «УПБ» налічує 14 безбалансових відділень, які значною мірою сконцентровані в м. Києві. Надалі банк планує значно диверсифікувати регіональну мережу, шляхом відкриття територіальних підрозділів у інших регіонах України, зокрема, в обласних центрах та інших великих містах.

Картковий бізнес ВАТ «УПБ» має помірний ступінь розвитку: банк співпрацює з міжнародною платіжною системою «Visa International» та з платіжною системою «Укркарт». Кількість емітованих карток за останній рік зросла на 31,24%, та станом на 01.04.07 р. склала 9,5 тисячі. Банк використовує мережу власну інфраструктуру обслуговування карток та співпрацює з банками-партнерами для обслуговування карткового бізнесу.

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

Висновок

Спираючись на проведений аналіз основних показників та аспектів діяльності ВАТ «УПБ», його кредитний рейтинг визначено на рівні «uaBBB-» зі стабільним прогнозом.

Генеральний директор

С. А. Дубко

Начальник відділу рейтингів фінансового сектора

А.М. Коноплястий

Старший фінансовий аналітик

Г.С. Апостолова

Додатки

Дані балансу ВАТ «УПБ», тис. грн.

	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
Активи									
Грошові кошти та ЦП НБУ	7 411,46	26 566,69	18 239,26	52 981,28	25 040,69	25 164,58	80 757,93	80 477,5	36 229,33
Кошти в інших банках	36 566,56	62 497,87	79 877,27	133 657,64	82 800,47	98 477,14	136 114,58	146 026,31	132 400,89
Кредити клієнтам	140 881,43	169 935,63	227 957,71	250 022,86	275 719,78	321 014,63	294 043,51	388 511,64	457 191,96
Цінні папери	0,04	437,23	9,28	12 059,28	9 959,28	59,28	26 385,32	16 886,76	112 695,02
Основні засоби	3 676,15	5 407,39	6 533,3	6 386,12	6 686,32	6 379,43	6 607,18	7 567,59	10 000,60
Нараховані доходи	256,53	292,92	617,73	627,57	952,31	1 065,44	1 351,55	2 021,68	2 815,96
Резерви	-604,84	-5 497,46	-12 078,97	-13 778,57	-14 204,84	-14 905,64	-17 003,37	-17 306,29	-17 712,24
Інші активи	4 503,83	3 343,29	733,00	1 351,26	1 460,24	3 329,78	2 729,3	2 329,19	3 597,43
Разом активів	188 187,33	259 640,28	321 888,59	443 307,44	388 414,25	440 584,65	530 986,02	626 514,37	737 218,95
Зобов'язання									
Заборгованість перед НБУ	0,00	0,00	5 500,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Кошти банків	38 979,94	57 995,51	75 468,91	75 190,07	69 962,38	93 211,51	70 657,52	50 577,00	86 406,56
Депозити юридичних осіб	52 596,99	68 952,35	76 484,51	124 965,57	80 025,14	106 858,68	172 716,43	168 223,13	145 720,58
Депозити фізичних осіб	31 956,68	62 372,97	77 767,77	132 016,61	125 672,78	128 427,03	173 011,05	202 501,69	266 492,27
Інші депозити	0,00	0,00	0,00	2,21	26,10	0,05	4,07	0,00	0,00
Боргові ЦП	74,82	5 421,69	1 086,67	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	30 008,34
Інші зобов'язання	11 979,85	2 458,11	1 255,00	2 665,37	3 281,1	3 552,26	3 953,87	3 239,09	4 753,35
Разом зобов'язань	135 588,28	197 200,63	237 562,86	334 839,83	278 967,51	332 049,48	420 342,94	424 540,92	533 381,10
Власний капітал									
Статутний капітал	41 155,00	49 993,55	70 000,00	90 000,00	90 000,00	90 000,00	90 000,00	180 000,00	180 000,00
Резервний та інші фонди банку	472,00	1 809,31	2 344,00	4 690,99	4 225,12	5 881,87	5 881,87	5 881,87	5 881,87
Накопичений профіцит	1 337,31	1 002,04	2 346,99	4 141,87	5 586,87	3 018,57	5 126,46	6 456,84	8 321,24
Інший власний капітал	9 634,74	9 634,74	9 634,74	9 634,74	9 634,74	9 634,74	9 634,74	9,634,74	9 634,74
Всього власного капіталу	52 599,05	62 439,64	84 325,73	108 467,60	109 446,73	108 535,11	110 643,07	201 973,45	203 837,85

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

	2002	2003	2004	2005	3 міс. 2006	6 міс. 2006	9 міс. 2006	2006	3 міс. 2007
Доходи									
Процентні доходи	15 683,28	23 140,71	30 987,88	41 002,68	10 746,76	23 631,35	36 826,84	51 537,03	20 286,37
Комісійні доходи	4 656,46	3 739,69	5 698,31	8 845,35	1 981,94	4 461,13	7 355,71	10 610,93	2 974,47
Торговельний дохід	1 137,64	522,17	2 057,53	456,05	1 055,15	1 968,82	3 312,01	4 518,60	1 416,12
Інші банківські операційні доходи	27,73	68,93	80,56	148,16	75,83	206,54	720,40	468,28	-472,92
Інші небанківські операційні доходи	3,49	2,23	1,21	58,23	1,39	2,72	2,72	2,72	4,40
Всього доходи	21 508,60	27 473,73	38 825,49	50 510,48	13 861,07	30 270,58	48 217,78	67 137,56	24 208,24
Витрати									
Процентні витрати	7 941,56	11 687,20	19 550,24	25 074,95	6 559,39	14 164,25	21 966,58	31 735,42	14 276,21
Комісійні витрати	153,56	339,87	302,93	400,02	117,64	319,06	533,17	897,80	215,39
Інші операційні витрати	938,63	1 530,54	1 581,95	1 946,20	604,12	1 430,80	1 926,68	2 638,68	1 042,11
Загальні адміністративні витрати	5 945,18	8 166,85	11 214,46	14 700,81	3 952,20	8 497,01	13 081,98	19 106,54	5 967,43
Відрахування до резервів	3 959,30	4 115,63	2 939,33	2 569,02	763,72	1 625,38	3 573,68	3 932,52	347,92
Податки на прибуток	1 233,29	631,60	889,60	1 677,60	419,00	1 215,50	2 009,23	2 369,72	494,99
Всього витрати	20 171,53	26 471,69	36 478,49	46 368,60	12 416,07	27 252,01	43 091,32	60 680,72	22 344,05
Фінансовий результат									
Фінансовий результат	1 337,07	1 002,04	2 346,99	4 141,87	1 445	3 018,57	5 126,46	6 456,84	1 864,39