

## Рейтинговий звіт VUPB 001-005 short

### про оновлення кредитного рейтингу

Об'єкт рейтингування:	Відкритого акціонерного товариства «Український Професійний Банк»
Тип рейтингу:	довгостроковий кредитний рейтинг за Національною рейтинговою шкалою
Рейтингова дія:	оновлення
Дата визначення:	22.05.2007 р.
Дата оновлення:	24.03.2009 р.
Рівень кредитного рейтингу:	<b>uaBBB</b>
Прогноз рейтингу:	стабільний

Наданий у результаті рейтингового аналізу кредитний рейтинг 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.

Для проведення процедури оновлення кредитного рейтингу агентство «Кредит-Рейтинг» використовувало фінансову звітність ВАТ «УПБ» за 2007-2008 рр., 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.

## Рейтингова історія

Таблиця **Ошибка! Текст указанного стиля в документе отсутствует..1. Історію кредитного рейтингу ВАТ «УПБ» наведено в таблиці нижче**

Дата	22.05.2007	21.06.2007	11.10.2007	27.03.2008	26.08.2008	24.03.2009
Рівень рейтингу	uaBBB-	uaBBB	uaBBB	uaBBB	uaBBB	uaBBB
Прогноз	стабільний	стабільний	стабільний	стабільний	стабільний	стабільний
Рейтингова дія	визначення	підвищення	підтвердження	підтвердження	підтвердження	підтвердження

Таблиця **Ошибка! Текст указанного стиля в документе отсутствует..2. Історію кредитного рейтингу емісії облігацій ВАТ «УПБ» серій А та В наведено в таблиці нижче**

Дата	22.05.2007	21.06.2007	11.10.2007	27.03.2008	26.08.2008	24.03.2009
Рівень рейтингу	uaBBB-	uaBBB	uaBBB	uaBBB	uaBBB	uaBBB
Прогноз	стабільний	стабільний	стабільний	стабільний	стабільний	стабільний
Рейтингова дія	визначення	підвищення	підтвердження	підтвердження	підтвердження	підтвердження

Таблиця **Ошибка! Текст указанного стиля в документе отсутствует..3. Історію кредитного рейтингу емісії облігацій ВАТ «УПБ» серій С та D наведено в таблиці нижче.**

Дата	11.10.2007	27.03.2008	26.08.2008	24.03.2009
Рівень рейтингу	uaBBB	uaBBB	uaBBB	uaBBB
Прогноз	стабільний	стабільний	стабільний	стабільний
Рейтингова дія	визначення	підтвердження	підтвердження	підтвердження

Позичальник з рейтингом uaBBB характеризується ДОСТАТНЬОЮ кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими позичальниками або борговими інструментами. Рівень кредитоспроможності залежить від впливу несприятливих комерційних, фінансових та економічних умов.

Знаки «+» та «-» позначають проміжні категорії (рівні) рейтингу відносно основних категорій (рівнів).

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

### **Рівень кредитного рейтингу ВАТ «УПБ» підтримується:**

- достатніми показниками капіталізації;
- збалансованістю активів та пасивів за строками до погашення;
- низькою питоною вагою простроченої та сумнівної заборгованості в клієнтському кредитному портфелі (0,51% станом на 01.01.2009 р.).

### **Рівень кредитного рейтингу ВАТ «УПБ» обмежується:**

- концентрацією кредитного портфеля за основними позичальниками (станом на 01.01.2009 р. кредити надані 20 найбільшим позичальникам формують понад 66% кредитного портфеля, або 228% капіталу I рівня), що може негативно вплинути на ліквідність та капіталізацію Банку;
- концентрацією ресурсної бази за основними кредиторами, що підвищує ризик ліквідності;
- недостатнім розвитком власної регіональної мережі та карткового бізнесу, що ускладнює виконання стратегічних завдань;
- посиленням впливу зовнішніх чинників на фінансовий ринок та зниженням ділової активності в окремих секторах економіки, що може призвести до погіршення платоспроможності окремих позичальників та негативно вплинути на ліквідність та капіталізацію Банку.

## Основні фінансові показники

Показник	01.01.2005	01.01.2006	01.01.2007	01.01.2008	01.04.2008	01.07.2008	01.10.2008	01.01.2009
Активи, млн. грн.	321,89	443,31	626,51	1 516,80	1 753,23	1 888,11	1 851,20	1 813,19
Кредитно-інвестиційний портфель, скоригований на суму резервів, млн. грн.	238,53	303,54	479,52	1 226,30	1 505,41	1 645,34	1 598,98	1 636,20
Кошти клієнтів, млн. грн.	153,90	256,87	369,79	840,76	760,27	838,36	984,05	991,67
Власний капітал, млн. грн.	84,33	108,47	201,97	213,65	424,32	420,89	431,26	443,18
Доходи, млн. грн.	38,83	50,51	67,14	134,61	60,18	132,31	210,21	307,83
Витрати, млн. грн.	36,48	46,37	60,68	118,83	49,52	111,02	178,55	265,01
Прибуток до сплати податку, млн. грн.	3,24	5,82	8,83	21,78	12,52	26,30	39,24	53,63
Чистий прибуток, млн. грн.	2,35	4,14	6,46	15,78	10,67	21,29	31,66	42,83
Доходність активів (ROA) <sup>1</sup> , %	0,73	0,93	1,03	1,04	-	-	-	2,36
Доходність капіталу (ROE) <sup>2</sup> , %	2,78	3,82	3,20	7,39	-	-	-	9,66

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

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

## Резюме

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

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

Протягом другого півріччя 2008 року Банк втратив 7 позицій у ренкінгу НБУ за розміром чистих активів через уповільнені темпи нарощення активів в порівнянні з іншими банками. Станом на 01.01.2009 р. питома вага активів Банку у банківській системі України складає близько 0,19%, проти 0,27% станом на 01.07.2008 р. На кінець 2008 року у ренкінгу НБУ за розміром чистих активів Банк перебуває у III групі банків та посідає 58 місце серед 182 банків країни.

Основним акціонером Банку залишається ТОВ «Український інвестиційно-фінансовий альянс», пряма участь якого в статутному капіталі складає 99,5714% станом на 01.01.2009 р.

Протягом II півріччя 2008 року Банк продовжив розвивати регіональну мережу (було відкрито 10 нових відділень). Плани щодо розвитку регіональної мережі у 2008 році досягнуті не були через підвищення цін на нерухомість. Проте ці плани були перенесені на поточний рік, внаслідок чого Банк планує відкрити 13 відділень у 2009 році та охопити всі регіони країни. Станом на 01.01.2009 р. мережа структурних підрозділів налічує 29 відділень у 16 регіонах України.

Діяльність ВАТ «УПБ» ґрунтується, як на співпраці з корпоративними, так і з приватними клієнтами. Через зменшення довіри до банківської системи країни та несприятливі умови на фінансовому ринку, а також коливання курсів іноземної валюти на валютному ринку, протягом IV кварталу спостерігається значне зменшення кількості вкладників приватних осіб. Слід зауважити, що Банк продовжує кредитувати як корпоративних, так і приватних осіб, що характеризується зростанням кількості позичальників.

Картковий бізнес ВАТ «УПБ» та інфраструктура його обслуговування має помірний ступінь розвитку. Протягом аналізованого періоду кількість карток в обігу дещо зменшилась через переорієнтацію на міжнародні платіжні картки та складає понад 15,2 тис. карток станом на 01.01.2009 р. У 2009 році банк планує зменшити кількість карток в обігу платіжної системи «УкрКарт» та надати пріоритетність міжнародній платіжній системі.

Капітал Банку має добру структуру та забезпечує високий рівень покриття кредитно-інвестиційних ризиків. Власний капітал Банку формується, насамперед, статутним капіталом – коефіцієнт фондової капіталізації станом на 01.01.2009 р. складає 86,6%. Коефіцієнт захищеності капіталу залишається на низькому рівні – 5,5%.

У структурі зобов'язань переважають кошти клієнтів, які формують 72% зобов'язань Банку. Протягом останніх 6 місяців минулого року значно зменшилась частка коштів інших банків у зобов'язаннях (з 30% станом на 01.07.2008 р. до 15% станом на 01.01.2009 р.). Банк використовує облігації власної емісії для залучення додаткових коштів. Протягом II півріччя 2008 року облігації власної емісії були частково викуплені, станом на 01.01.2009 р. в обігу залишилось облігацій на загальну суму 23,4 млн. грн.

Наприкінці 2008 року, на тлі різкого погіршення стану економіки та звуження ліквідності фінансового ринку, обсяг клієнтських депозитів ВАТ «УПБ» не зменшувався, і навіть продовжував зростати, що спричинило зростання концентрації клієнтського депозитного портфеля за основними вкладниками – станом на 01.01.2009 р. кошти 10 найбільших вкладників складають 39,7% клієнтського депозитного портфеля, проти 31,6% станом на 01.07.2008 р. Надалі, у разі погіршення економічної ситуації та недовіри населення до банківської системи, ймовірно, обсяг вкладів зменшиться.

Концентрація ресурсної бази за видами економічної діяльності протягом II півріччя минулого року дещо зменшилась, проте залишається на помірному рівні – станом на 01.01.2009 р. кошти підприємств, які займаються торгівлею, ремонтом автомобілів, побутових виробів та предметів особистого вжитку, формують 41% коштів, залучених на рахунки суб'єктів господарювання.

Концентрація ресурсної бази за основними кредиторами протягом аналізованого періоду зберігається на сталому рівні. Так, станом на 01.01.2009 р. кошти 20 найбільших кредиторів формують 41% зобов'язань Банку.

У II півріччі 2008 року темпи зростання кредитного портфеля ВАТ «УПБ» зменшилися, що зумовлено більш виваженою кредитною політикою. Банк не надає кредити за врахованими векселями, за операціями факторингу, за фінансовим лізингом, що зменшує кредитний ризик.

Концентрація кредитного портфеля за основними позичальниками залишається значною, що у разі погіршення фінансового стану окремих позичальників в умовах фінансової кризи може позначитись на ліквідності та капіталізації Банку. Станом на 01.01.2009 р. кредити, надані 20 найбільшим позичальникам, формують 66,3% клієнтського кредитного портфеля, або 227,8% капіталу I рівня, проти 65,5% та 183,56% відповідно станом на 01.07.2008 р.

Слід зазначити, що нарощування кредитних операцій разом із значною залежністю Банку від фінансового стану окремих позичальників на тлі економічного спаду суттєво може позначитися на якості кредитного портфеля. Проте аналогічна ситуація притаманна практично всій банківській системі України. Частка

простроченої та сумнівної заборгованості складає 0,51% на кінець 2008 року. У IV кварталі 2008 року Банком була списана сумнівна заборгованість за кредитами за рахунок резервів на суму 350,3 тис. грн. та нарахованих доходів у розмірі 62,3 тис. грн., відшкодовано через реалізацію майна – 5,6 млн. грн.

Структура кредитного портфеля Банку за категоріями ризику протягом II півріччя минулого року не змінилась, в якій переважають кредити, класифіковані як «під контролем» та «субстандартні». Частка «сумнівної» та «безнадійної» заборгованості у кредитному портфелі зросла та складає 1,71% станом на 01.01.2009 р.

У структурі забезпечення за активними операціями станом на 01.01.2009 р. найбільша частка забезпечення<sup>1</sup> належить нерухомому майну – 66,6%. Чистий кредитний ризик складає 23%.

Протягом II півріччя 2008 року ВАТ «УПБ» сформувало резервів за кредитними операціями на загальну суму 22 млн. грн., а рівень покриття клієнтського кредитного портфеля складає 4,06% станом на 01.01.2009 р. Рівень покриття резервами простроченої та сумнівної заборгованості високий (792%). Проте, при наявності значної концентрації кредитного портфеля за основними позичальниками, за умов погіршення їх фінансового стану може негативно вплинути на показники ліквідності та капіталізації.

Слід зауважити, що незважаючи на несприятливі умови на фондовому ринку Банк надалі продовжує активно збільшувати портфель цінних паперів, який зріс на 8,4% – до 194,68 млн. грн. У портфелі цінних паперів превалюють боргові цінні папери.

Частка високоліквідних активів Банку протягом II півріччя продовжує знижуватись – 7,3% станом на 01.01.2009 р. Для підтримання ліквідності Банк залучив кошти у НБУ шляхом рефінансування у розмірі 140,5 млн. грн. Станом на 01.01.2009 р. розрив ліквідності за активами та пасивами, строком погашення до 31 дня, склав 3,5%, за строком погашення до 1 року невідповідність склала 6,8%.

За результатами 2008 року прибуток Банку склав 42,83 млн. грн., що у 2,7 рази більше порівняно з 2007 роком. Показники ефективності діяльності протягом II півріччя 2008 року залишаються на доброму рівні. Чиста процентна маржа станом на 01.01.2009 р. складає 5,37%, рентабельність активів за результатами діяльності 2008 року – 2,44%, рентабельність капіталу – 10,86%. Через збільшення доходів від торговельних операцій частка процентних та комісійних доходів у чистих доходах зменшилась до 90,82% на кінець 2008 року. Коефіцієнт податкового навантаження за 2008 рік склав 3,5%.

У IV кварталі 2008 року Банком було внесено зміни до Стратегічного плану розвитку ВАТ «УПБ» на 2006-2011 рр. через фінансову кризу та негативні тенденції в економіці країни. Внаслідок цього було відкориговано фінансову

---

<sup>1</sup> за формою статистичної звітності №604



частину Стратегічного плану розвитку, проте стратегічні цілі та пріоритети їх досягнення не змінились.

## **Висновок**

За результатами аналізу кредитний рейтинг ВАТ «УПБ» підтверджено на рівні «uaBBB», прогноз «стабільний».

За результатами аналізу кредитний рейтинг іменних відсоткових облігацій ВАТ «УПБ» серій А та В підтверджено на рівні «uaBBB», прогноз «стабільний».

За результатами аналізу кредитний рейтинг іменних відсоткових облігацій ВАТ «УПБ» серій С та D підтверджено на рівні «uaBBB», прогноз «стабільний».

**Генеральний директор**

*С. А. Дубко*

**Начальник відділу рейтингів фінансових установ**

*А.М. Коноплястий*

**Провідний фінансовий аналітик відділу рейтингів фінансових установ**

*Г.С. Апостолова*

## **Додатки**

## Дані балансу ВАТ «УПБ», млн. грн.

Показник	01.01.2005	01.01.2006	01.01.2007	01.01.2008	01.04.2008	01.07.2008	01.10.2008	01.01.2009
<b>Активи</b>								
Готівкові кошти, банківські метали та залишки в НБУ	18,24	52,98	80,48	63,17	41,85	50,56	54,91	58,05
Кошти в інших банках	79,88	133,65	146,01	417,71	556,81	522,43	363,63	200,54
Кредити клієнтам	227,96	250,02	388,51	894,70	977,35	1 119,16	1 240,96	1 374,66
Цінні папери	0,01	12,06	16,89	142,97	177,54	179,62	193,92	194,68
Довгострокові вкладення	6,53	6,39	7,57	18,03	18,44	19,65	22,82	27,26
Нараховані доходи	0,63	0,68	2,11	6,34	7,71	9,44	10,11	11,50
Резерви	-12,13	-13,82	-17,42	-28,12	-31,85	-38,49	-45,17	-62,51
Інші активи	0,77	1,35	2,37	1,99	5,38	25,73	10,03	9,00
<b>Разом активів</b>	<b>321,89</b>	<b>443,31</b>	<b>626,51</b>	<b>1 516,80</b>	<b>1 753,23</b>	<b>1 888,11</b>	<b>1 851,20</b>	<b>1 813,19</b>
<b>Зобов'язання</b>								
Заборгованість перед НБУ	5,50	0,00	0,00	0,00	0,00	50,00	50,00	140,50
Кошти банків	75,47	75,19	50,58	333,48	453,76	437,52	280,24	199,28
Кошти бюджету та позабюджетних фондів	0,00	0,00	0,00	7,05	11,11	7,87	19,87	7,12
Кошти суб'єктів господарювання	76,13	124,85	167,28	416,90	222,29	258,09	376,40	328,59
Кошти фізичних осіб	77,77	132,02	202,50	416,82	526,87	572,40	587,78	655,97
Боргові цінні папери	1,02	0,00	0,00	116,50	99,85	99,48	89,02	23,28
Субординований борг	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Нараховані витрати	1,16	1,20	1,89	9,01	7,79	13,33	7,86	11,77
Інші зобов'язання	0,52	1,58	2,29	3,39	7,25	28,53	8,77	3,51
<b>Разом зобов'язань</b>	<b>237,56</b>	<b>334,84</b>	<b>424,54</b>	<b>1 303,15</b>	<b>1 328,91</b>	<b>1 467,22</b>	<b>1 419,94</b>	<b>1 370,01</b>
<b>Власний капітал</b>								
Сплачений статутний капітал	70,00	90,00	180,00	180,00	380,00	380,00	380,00	380,00
Загальні резерви, емісійні різниці та інші фонди банку	11,88	14,23	15,42	17,78	17,78	19,51	19,51	20,26
Результат минулих років	0,00	0,00	0,00	0,00	15,78	0,00	0,00	0,00
Результати переоцінки	0,09	0,09	0,09	0,09	0,09	0,09	0,09	0,09
Фінансовий результат поточного року	2,35	4,14	6,46	15,78	10,67	21,29	31,66	42,83
<b>Всього власний капітал</b>	<b>84,33</b>	<b>108,47</b>	<b>201,97</b>	<b>213,65</b>	<b>424,32</b>	<b>420,89</b>	<b>431,26</b>	<b>443,18</b>

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

Показник	01.01.2005	01.01.2006	01.01.2007	01.01.2008	01.04.2008	01.07.2008	01.10.2008	01.01.2009
Процентні доходи	30,99	41,00	51,54	113,35	53,67	115,47	183,67	259,40
Комісійні доходи	5,70	8,85	10,61	15,89	3,97	10,14	14,72	20,17
Результат від торговельних операцій	2,06	0,46	4,52	6,08	2,30	6,21	10,90	26,36
Інші операційні доходи	0,08	0,15	0,47	-0,71	0,23	0,47	0,86	1,84
Інші доходи	0,00	0,06	0,00	0,01	0,01	0,01	0,06	0,07
Повернення списаних активів	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
<b>Всього доходів</b>	<b>38,83</b>	<b>50,51</b>	<b>67,14</b>	<b>134,61</b>	<b>60,18</b>	<b>132,31</b>	<b>210,21</b>	<b>307,83</b>
<b>Показник</b>	<b>01.01.2005</b>	<b>01.01.2006</b>	<b>01.01.2007</b>	<b>01.01.2008</b>	<b>01.04.2008</b>	<b>01.07.2008</b>	<b>01.10.2008</b>	<b>01.01.2009</b>
Процентні витрати	19,55	25,07	31,74	68,72	33,07	71,53	116,64	162,04
Комісійні витрати	0,30	0,40	0,90	1,31	0,29	0,78	1,25	1,86
Інші операційні витрати	1,58	1,95	2,64	4,69	1,48	3,71	5,95	8,45
Загальні адміністративні витрати	11,21	14,70	19,11	28,02	8,44	19,12	29,97	46,70
Відрахування в резерви	2,94	2,57	3,93	10,08	4,39	10,87	17,16	35,15
Непередбачені витрати	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Податок на прибуток	0,89	1,68	2,37	6,00	1,85	5,02	7,58	10,80
<b>Всього витрат</b>	<b>36,48</b>	<b>46,37</b>	<b>60,68</b>	<b>118,83</b>	<b>49,52</b>	<b>111,02</b>	<b>178,55</b>	<b>265,01</b>
<b>Показник</b>	<b>01.01.2005</b>	<b>01.01.2006</b>	<b>01.01.2007</b>	<b>01.01.2008</b>	<b>01.04.2008</b>	<b>01.07.2008</b>	<b>01.10.2008</b>	<b>01.01.2009</b>
Фінансовий результат поточного року	2,35	4,14	6,46	15,78	10,67	21,29	31,66	42,83

