

## Рейтинговий звіт VUPB 002-002 short

### Звіт про оновлення кредитного рейтингу боргового інструменту

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

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

## Вихідна інформація

Для проведення процедури оновлення кредитного рейтингу агентство «Кредит-Рейтинг» використовувало фінансову звітність ВАТ «УПБ» за 2006 р. та I півріччя 2007 р., а також внутрішню інформацію, надану банком у ході рейтингового процесу.

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

## Визначення поточного рейтингу

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

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

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

## Рейтингова історія

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

Таблиця Ошибка! Текст указанного стиля в документе отсутствует.. **Статистика рейтингу боргового інструменту (серія А,В) ВАТ «УПБ»**

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

## Основні показники

### Основні фінансові показники

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

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

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

## Резюме

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

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

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

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

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

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

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

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

Протягом I півріччя 2007 р. залучені кошти Банк 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 (надані кредити 20 найбільшим позичальникам у клієнтському кредитному портфелі Банку станом на 1 липня 2007 р. складають 485,22 млн. грн., або 79,72% заборгованості за кредитами).

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

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

## **Висновок**

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

**Генеральний директор**

*С. А. Дубко*

**Начальник відділу рейтингів фінансового сектора**

*А.М. Коноплястий*

**Провідний фінансовий аналітик відділу рейтингів фінансового сектору**

*Г.С. Апостолова*

## **Додатки**

## Дані балансу ВАТ «УПБ» млн. грн.

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



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

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

