

Рейтинговый отчет

(версия для публикации)
(на основании Договора №83/РА)



Кредитный рейтинг банка по украинской национальной шкале:	uaBBB+
Интерпретация рейтинга по национальной шкале:	Заемщик или отдельный долговой инструмент с рейтингом uaBBB характеризуется достаточной кредитоспособностью по сравнению с другими украинскими заемщиками или долговыми инструментами.
Дата присвоения рейтинга:	22 декабря 2011 года



ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «УКРАИНСКИЙ ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЙ БАНК»

(полное наименование банка)

Украина, 02660, г. Киев, ул. Марины Расковой, 15
(юридический адрес банка)

Украина, 02660, г. Киев, ул. Марины Расковой, 15
(фактический адрес банка)

Дата регистрации	30 января 1992 года
Код ЕГРПОУ	19019775
Аудиторы	ЧАО «Делойт энд Туш ЮСК», ООО «Международный финансовый аудит»
Телефон	+38 (044) 461-82-60
Факс	+38 (044) 461-82-60
Председатель правления	Лихочас Андрей Алексеевич
Контактные лица	Мирочинский Виталий Дмитриевич, заместитель Председателя Правления, Реутова Лариса Петровна, заместитель финансового директора
E-mail	VMirochinskiy@upb.com.ua , LReutova@upb.com.ua
Web-сайт	www.upb.ua

Перечень лицензий, которыми обладает банк: Лицензия на право осуществления банковских операций № 132 от 18.10.2011 г., Генеральная лицензия на осуществление валютных операций № 132 от 18.10.2011 г., выданные НБУ. Лицензии Государственной комиссии по ценным бумагам и фондовому рынку Украины на осуществление профессиональной деятельности на фондовом рынке от 25.10.2010 г. (срок действия Лицензий до 28.10.2014 г.): Серия АГ №399375 деятельность по торговле ценными бумагами, брокерская деятельность; Серия АГ №399383 деятельность по торговле ценными бумагами, дилерская деятельность; Серия АГ №399378 деятельность по торговле ценными бумагами, деятельность по управлению ценными бумагами; Серия АГ № 399379 депозитарная деятельность хранителя ценных бумаг, Серия АГ № 399380 деятельность по ведению реестра владельцев именных ценных бумаг; Серия АГ № 399377 деятельность по торговле ценными бумагами, андеррайтинг. Лицензии ЗАО "Украинская Национальная расчетная карточка" от 29.11.2000г. (продлеваются автоматически): Серия LI № 00001 эмиссия платежных карт с торговым знаком УкрКарт; Серия La № 00001 эквайринг в платежной системе УкрКарт.

*Настоящий отчет является рейтинговым исследованием, выражающим мнение аналитиков РА «Эксперт-Рейтинг».
Отчет служит обоснованием присвоенного рейтинга, который также является мнением аналитиков РА «Эксперт-Рейтинг».
Ограничения на использование рейтингового отчета читайте на последней странице отчета*

Дополнительная информация для инвесторов и вкладчиков

Данные об эмиссии облигаций банка

№	Пояснение	Место для заполнения																														
1	Вид размещения	Открытое (публичное)																														
2	Номинал, валюта	1 000,00 грн.																														
3	Объем эмиссии	100 000 шт.																														
4	Код ISIN	UA4000121990																														
5	Дата начала размещения	30 июня 2011 года																														
6	Дата окончания размещения	08 июля 2011 года																														
7	Ставка купона	15%																														
8	Периодичность выплаты купона	Ежеквартально																														
9	Дата начала начисления купонов	30 июня 2011 года																														
10	Дата погашения	23 июня 2016 года																														
11	Условия досрочного выкупа	<p>Эмитент имеет право приобретать облигации на вторичном рынке по договорной цене, осуществлять дальнейшую реализацию приобретенных облигаций, заключать гражданско-правовые сделки относительно выкупленных облигаций, сохранять облигации на счета в ценных бумагах до погашения выпуска и осуществлять в отношении облигаций этого выпуска другие действия, соответствующие действующему законодательству Украины.</p> <p>По желанию владельца облигаций имеет право предоставить облигации Эмитенту для их выкупа. Выкуп облигаций серии Е осуществляется в четвертый, восьмой, двенадцатый и шестнадцатый периоды процентной выплаты в следующие сроки:</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th>Процентный период</th> <th>Дата начала выкупа</th> <th>Дата окончания выкупа</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>4</td> <td>28/06/2012</td> <td>04/07/2012</td> </tr> <tr> <td>8</td> <td>27/06/2013</td> <td>03/07/2013</td> </tr> <tr> <td>12</td> <td>26/06/2014</td> <td>02/07/2014</td> </tr> <tr> <td>16</td> <td>25/06/2015</td> <td>01/07/2015</td> </tr> </tbody> </table> <p>Если дата окончания выкупа или погашения приходится на нерабочий (выходной, праздничный) день, установленный действующим законодательством Украины, последний срок выкупа переносится на первый рабочий день после нерабочего (выходного, праздничного) дня.</p> <p>Выкуп и / или погашения облигаций серии Е осуществляется Эмитентом исключительно в национальной валюте Украины согласно действующему законодательству Украины на основании сводного учетного реестра, который формируется Депозитарием по окончании операционного дня, предшествующего дню начала выкупа и / или погашению облигаций. Сводный учетный реестр предоставляется Эмитенту Депозитарием.</p> <p>До 12 часов дня начала осуществления выкупа Продавец должен перечислить облигации, в количестве, которое указано в Уведомлении, на счет Эмитента в Депозитории, после чего Эмитент в течение указанного в этом проспекте эмиссии периода выплачивает Продавцу денежные средства в соответствии с требованиями действующего законодательства Украины.</p> <p>Цена выкупа облигации равна ее номинальной стоимости, т.е. 1 000,00 грн. (Одна тысяча гривень 00 копеек).</p> <p>Для осуществления выкупа облигаций владелец облигаций или надлежащим образом уполномоченное им лицо (далее - Продавец) должен подать Эмитенту уведомление о намерении осуществить такой выкуп (далее - Уведомление).</p> <p>Сообщение Продавца - юридического лица должно содержать:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Полное и сокращенное (при наличии) название продавца в соответствии с его учредительными документами; - Ф.И.О. (полностью) уполномоченного лица Продавца, которое от имени продавца подписывает Сообщение; - Сведения о документе, на основании которого действует уполномоченное лицо продавца (устав предприятия, доверенность и т.п.); - Юридический адрес и адрес для фактического местонахождения продавца с указанием номера телефона; - Сведения об облигациях, которые предложены Эмитенту к выкупу (серия и количество облигаций); - Платежные реквизиты продавца (№ текущего счета Продавца, название учреждения банка, МФО банка и т.п.); - Реквизиты счета в ценных бумагах Продавца (№ счета в ценных бумагах, название хранителя, номер счета хранителя в Депозитории); - Идентификационный код; - Согласие с условиями выкупа, которые изложены в решении о выпуске облигаций. <p>Сообщение Продавцов о выкупе облигаций серии Е принимаются Эмитентом в следующие сроки:</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th>Процентный период</th> <th>Дата начала подачи Сообщений о выкупе</th> <th>Дата окончания подачи Сообщений о выкупе</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>4</td> <td>19/06/2012</td> <td>24/06/2012</td> </tr> <tr> <td>8</td> <td>18/06/2013</td> <td>23/06/2013</td> </tr> <tr> <td>12</td> <td>17/06/2014</td> <td>22/06/2014</td> </tr> <tr> <td>16</td> <td>16/06/2015</td> <td>21/06/2015</td> </tr> </tbody> </table> <p>Представление Сообщений осуществляется письменно лично Продавцом или почтовым письмом по адресу местонахождения Эмитента: ул. М. Расковой 15, г. Киев, 02660, Украина.</p> <p>Продавец должен по требованию Эмитента предоставить документы для своей идентификации, согласно требованиям действующего законодательства Украины о противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем.</p> <p>Сообщение, полученных Эмитентом до или после указанных периодов, считаются недействительными.</p> <p>Если дата окончания подачи Сообщений приходится на нерабочий (выходной, праздничный) день, установленный действующим законодательством Украины, последний срок подачи Сообщений переносится на первый рабочий день после нерабочего (выходного, праздничного) дня.</p>	Процентный период	Дата начала выкупа	Дата окончания выкупа	4	28/06/2012	04/07/2012	8	27/06/2013	03/07/2013	12	26/06/2014	02/07/2014	16	25/06/2015	01/07/2015	Процентный период	Дата начала подачи Сообщений о выкупе	Дата окончания подачи Сообщений о выкупе	4	19/06/2012	24/06/2012	8	18/06/2013	23/06/2013	12	17/06/2014	22/06/2014	16	16/06/2015	21/06/2015
Процентный период	Дата начала выкупа	Дата окончания выкупа																														
4	28/06/2012	04/07/2012																														
8	27/06/2013	03/07/2013																														
12	26/06/2014	02/07/2014																														
16	25/06/2015	01/07/2015																														
Процентный период	Дата начала подачи Сообщений о выкупе	Дата окончания подачи Сообщений о выкупе																														
4	19/06/2012	24/06/2012																														
8	18/06/2013	23/06/2013																														
12	17/06/2014	22/06/2014																														
16	16/06/2015	21/06/2015																														
12	Агент по размещению облигаций	Размещение происходило без привлечения андеррайтера																														
13	Торговая площадка	ПФТС																														
14	Поручитель	Поручитель отсутствует																														
15	Код ЕДРПОУ поручителя	-																														

Рейтинговая история банка:

ПАО «УПБ» получил кредитный рейтинг от Рейтингового агентства ООО «Кредит-Рейтинг» 22 мая 2007 года. С момента получения рейтинга состоялось 10 рейтинговых действий, 2 из которых относились к повышению. Рейтинг от РА «Эксперт-Рейтинг» был присвоен 22 декабря 2011 года.

Действие	Дата	Рейтинг	Прогноз
Подтверждение	02.09.2011	uaBBB+	Стабильный
Повышение	14.03.2011	uaBBB+	Стабильный
Подтверждение	21.09.2010	uaBBB	Стабильный
Подтверждение	15.04.2010	uaBBB	Стабильный
Подтверждение	28.08.2009	uaBBB	Стабильный
Подтверждение	24.03.2009	uaBBB	Стабильный
Подтверждение	26.08.2008	uaBBB	Стабильный
Подтверждение	27.03.2008	uaBBB	Стабильный
Подтверждение	11.10.2007	uaBBB	Стабильный
Повышение	21.06.2007	uaBBB	Стабильный
Присвоение рейтинга	22.05.2007	uaBBB-	Стабильный

1. Общая характеристика банка

Украинский Профессиональный Банк (УПБ) был основан в 1992 году как специализированный Банк для развития лесной и деревообрабатывающей промышленности и за годы своего существования прошел путь от маленького профильного банка к банку национального масштаба. Ретроспектива развития Публичного акционерного общества «Украинский Профессиональный Банк» (ПАО «УПБ») представлена в табл. 1.

Таблица 1

История развития Банка и ключевые события его деятельности

Год	Основные события
1992 год	Создание Банка под названием «Мебельпромбанк»
1994 год	Реорганизация «Мебельпромбанка» и переименование в «Мебельбанк»
1997 год	Реорганизация: Банк переименован в «Украинский Профессиональный Банк», что является его действующим названием
1998 год	Банк успешно преодолел финансовый кризис 1998 года и ускорил свое развитие, рост капитала и активов
2001 год	Акционерный Банк «Украинский Профессиональный Банк» был реорганизован в Открытое акционерное общество «Украинский Профессиональный Банк»; Банк начинает открытие отделений
2002 год	Основным акционером Банка становится ООО «УИФА», капитал Банка увеличивается в 2 раза; Банк становится членом платежной системы «УкрКарт»; Банк заключает договор с Пенсионным фондом на обслуживание пенсионеров и получателей денежной помощи
2003 год	УПБ получает членство в международной платежной системе "Visa International" и в международной системе SWIFT; Банк переходит из продукто-ориентированной на клиенто-ориентированную организационную структуру
2005 год	ОАО «УПБ» получает статус уполномоченного банка по выплате заработной платы работникам бюджетных организаций
2006 год	Развитие и начало внедрения новой маркетинговой стратегии Банка до 2012 года; Очередное увеличение капитала в 2 раза
2007 год	Банк успешно выполняет план стратегического развития на 2007 год, увеличивает свои активы почти в 2,5 раза и входит в группу средних банков Украины по размеру активов
2008 год	Банк увеличивает уставный капитал на 200 млн. грн.; Внедряются единые «Стандарты обслуживания клиентов» и «система CRM»; Отделения Банка работают во всех регионах Украины
2009 год	Украинский Профессиональный Банк стал одним из банков, в которых по заявлению пенсионеров и получателей денежной помощи могут открываться счета для выплаты пенсий и денежной помощи почти по всей территории Украины; Принято решение об очередном увеличении уставного капитала на 120 млн. грн. Рейтинговое агентство "Кредит-Рейтинг" подтвердило УПБ долгосрочный кредитный рейтинг на уровне uaBBB
2010 год	За счет двенадцатой эмиссии был увеличен уставный капитал до 500 млн. грн.; Объем прибыли возрос более чем в 3 раза до 53 млн. грн. в год; Банк изменил наименование на Публичное акционерное общество «Украинский

	Профессиональный Банк» (ПАО «УПБ»); РА «Эксперт-Рейтинг» присвоил УПБ высший (p1)-рейтинг надежности А на основе публичной информации
2011 год	УПБ открыл Счастликовское отделение; УПБ начинает новую программу кредитования малого и среднего бизнеса; УПБ обслуживает пенсионеров во всех региональных отделениях; УПБ подписал соглашение о сотрудничестве с Немецко-Украинским фондом; УПБ открыл новые отделения в г. Житомир и г. Севастополь; УПБ открывает Второе Донецкое отделение; Новое отделение в Киеве принимает первых клиентов по адресу: ул. Панаса Мирного, 10; Открыто отделение УПБ в Тернополе

Украинский Профессиональный Банк — это банк со 100%-м украинским капиталом, который не проводил активной политики внешних заимствований и активной экспансии в розничный сегмент банковского бизнеса. УПБ — это один из немногих украинских банков, который имеет лицензию НБУ на выполнение всех банковских операций: Лицензия НБУ № 132 от 18.10.2011 года. Финансовые показатели Банка подтверждаются Международной аудиторской компанией «Deloitte», которая является постоянным аудитором Банка с 2002 года. Более 90,8% акций принадлежат ООО «УИФА», данная компания подконтрольна Председателю Наблюдательного Совета УПБ Балушке Е.М.

Украинский Профессиональный Банк представлен во всех регионах Украины: сеть Банка состоит из Головного офиса и 35 отделений, а согласно Стратегии развития до конца 2012 года, Банк планирует увеличить количество отделений до 50 УПБ является членом Ассоциации украинских банков (с 1992 г.), Киевского кредитно-банковского союза (с 1994 г.), постоянным участником Фонда гарантирования вкладов физических лиц (с 2000 г), расчетным банком ПС «УкрКарт», участником Киевской международной фондовой биржи (с 2001 г.), Профессиональной ассоциации регистраторов и депозитариев, уполномоченным банком Пенсионного фонда на право выплаты пенсий и денежной помощи, ассоциированным членом ПС «VISA International», членом группы пользователей SWIFT, пользователем Reuters. Более полный перечень ассоциативных образований, в которые входит Банк, приведен в *табл. 2*.

Таблица 2

Перечень ассоциаций, членом (участником) которых является ПАО «УПБ»

№	Название организации	Вид участия	Требования к членам/участникам
1	Ассоциация украинских банков	член ассоциации	своевременно оплачивать членские взносы и другие платежи
2	Ассоциация «Украинский Кредитно-Банковский Союз»	член ассоциации	своевременно оплачивать членские взносы и другие платежи
3	Фонд гарантирования вкладов физических лиц	постоянный участник	выполнение требований Фонда (в т.ч. своевременное начисление и перечисление регулярного сбора)
4	Государственное ипотечное учреждение	банк-партнер	исполнение нормативов НБУ
5	Профессиональная ассоциация регистраторов и депозитариев (ПАРД)	член ассоциации	своевременная оплата членских взносов и исполнение правил ПАРД
6	Частное акционерное общество «Первое всеукраинское бюро кредитных историй»	участник и один из банков-основателей	своевременно оплачивать членские взносы и другие платежи
7	АССОЦИАЦИЯ «УКРАИНСКИЕ ФОНДОВЫЕ ТОРГОВЦЫ»	член (согласно нормативных документов ассоциации, свидетельство участника)	своевременно оплачивать членские взносы и другие платежи и выполнять требования действующего законодательства и правил ассоциации
8	Ассоциация «Фондовое Партнерство»	член	своевременно оплачивать членские взносы и другие платежи и выполнять требования действующего законодательства и правил ассоциации
9	ПАО «Фондовая биржа ПФТС»	член	наличие лицензии ГКЦПФР и выполнение требований действующего законодательства и правил биржи
10	ЧАО «Всеукраинский депозитарий ценных бумаг»	эмитент/член	наличие лицензии ГКЦПФР
11	ПАО «Киевская международная фондовая биржа»	акционер	
12	ПАО «Украинская биржа»	член	своевременная оплата биржевых сборов и выполнение требований действующего законодательства, нормативных документов ГКЦПФР
13	ПАО «Национальный депозитарий Украины»	клиент/хранитель	своевременная оплата услуг и выполнение регламента депозитария
14	Ассоциация „Украинская	член	заявление и оплата членского взноса

№	Название организации	Вид участия	Требования к членам/участникам
	Национальная Группа Членов и Пользователей СВИФТ „УкрСВИФТ”		
15	Международная система S.W.I.F.T. (Society for Worldwide Interbank Financial Telecommunication)	член	заявление и доступ к сети SWIFT
16	Немецко-Украинский фонд	банк-партнер	выполнение требований соглашения о партнерстве

Украинский Профессиональный Банк является ассоциированным членом международной платежной системы Visa и принципиальным членом международной платежной системы «УкрКарт».

Начиная с апреля 2002 года ПАО "УПБ" успешно выполняет функции расчетного банка платежной системы «УкрКарт».

Украинский Профессиональный Банк заключил следующие договора по системам денежных переводов:

- СОФТ — Договор Агентский.
- Лидер — Договор Агентский.
- Юнистрим — Договор Агентский.
- Money Gram — Договор Субагентский.
- Western Union — Договор Субагентский.
- Ласточка — Внутрибанковская система денежных переводов ПАО «УПБ».

Анализ основных показателей деятельности ПАО «УПБ» за последние пять лет свидетельствует о стабильном и динамичном развитии Банка. Так, за период с 2006 по 2010 годы активы УПБ увеличились в 4 раза, кредитный портфель — в 5 раз, собственный капитал — в 3 раза, а средства физических лиц — в 4,75 раз (табл. 3).

Таблица 3

Основные показатели деятельности ПАО «УПБ» (тыс. грн., %)

Показатели	01.10.2011	01.10.2010	Темп прироста	2010 (01.01.2011)	2009 (01.01.2010)	2008 (01.01.2009)	2007 (01.01.2008)	2006 (01.01.2007)	Темп прироста 2006-2010	Темп прироста 2009-2010
Активы всего	3030725	2525151	20,02%	2579506	2208270	1813192	1516800	626514	311,72%	16,81%
Резерв по активным операциям	(124117)	(119850)	3,56%	-128052	-105531	-62505	-28116	-17416	635,25%	21,34%
Чистые активы (Активы – Резерв по активным операциям)	2906608	2405301	20,84%	2451454	2102739	1750687	1488684	609098	302,47%	16,58%
Кредиты клиентам (исключая межбанк)	2136638	1836628	16,33%	1902014	1530244	1374663	894703	375516	406,51%	24,29%
Доля проблемных кредитов (субстандартные, сомнительные и безнадежные)%	20,81%	25,31%	-	33,71%	22,82%	31,35%	33,86%	47,00%	-	-
Собственный капитал	622160	583813	6,57%	598419	460426	443179	213652	201974	196,29%	29,97%
Уставный фонд (оплаченный)	500000	500000	0,00%	380000	380000	380000	180000	180000	111,11%	0,00%
Средства физических лиц	1095858	927382	18,17%	964063	680759	656296	417045	202643	375,74%	41,62%
Межбанковские кредиты полученные	408583	197075	107,32%	50068	248416	124177	193786	25000	100,27%	-79,85%
Субдолг	0	0	-	0	0	0	0	0	-	-
Кредиты НБУ	27000	114000	-76,32%	97500	209000	140500	0	0	-	-53,35%
Кредиты международных финансово-кредитных организаций	0	0	-	0	0	0	0	0	-	-
Средства юридических лиц	601600	483140	24,52%	609812	311588	335708	423952	168082	262,81%	95,71%
Чистая прибыль	72639	39881	82,14%	52834	17247	42826	15779	6457	718,24%	206,34%
Уровень достаточности капитала (H2)	20,34%	28,12%	-	26,09%	22,72%	25,10%	15,78%	38,49%	-	-

Источник: данные ПАО «УПБ», расчеты РА «Эксперт-Рейтинг»

По итогам 9 месяцев 2011 года активы Банка достигли отметки 3,031 млрд. грн., что на 20,02% больше, чем по состоянию на 1 октября 2010 года. В целом, сравнение динамики основных показателей деятельности Банка за период с 01.10.2010 по 01.10.2011 демонстрирует положительные тенденции роста, а именно: собственный капитал увеличился на 6,57%, кредитный портфель — на 16,33%, средства физических лиц — на 18,17%, средства юридических лиц — на 24,52%, чистая прибыль — на 82,14%, а уровень достаточности капитала (H2) составил 20,34%, в то же время доля проблемных кредитов в портфеле Банка сократилась на 4,5 п.п. (с 25,31 до 20,81%).

Таким образом, ключевые показатели деятельности ПАО «УПБ» указывают на уверенное и стабильное развитие Банка, позволяющее ему занимать хорошие позиции в банковском секторе Украины. Так, благодаря высоким темпам роста активов Банку удалось перейти из IV группы (небольших по размеру активов банков) рейтинга НБУ в III-ю группу средних банков. Даже в условиях кризиса Банк ни разу не показал убытки, а за год деятельности (с 01.10.2010 по 01.10.2011) сумел увеличить прибыль практически в 2 раза (на 82,14%) при том, что общий финансовый результат банковской системы Украины по-прежнему является отрицательным. Высокое значение норматива адекватности капитала (20,34%) обеспечивает ему хороший уровень устойчивости и платежеспособности.

1. Рыночная доля и деловая активность

По размеру активов в рейтинге НБУ Украинский Профессиональный Банк относится к третьей группе банков (средние банки), в которой по состоянию на 01.10.2011 занимает 15-ю позицию и 53-ю среди всех 175 банков Украины.

На сегодняшний день Украинский Профессиональный Банк представлен в основных регионах Украины, постоянно наращивает активы и привлекает дополнительные ресурсы как среди субъектов хозяйственной деятельности, так и среди населения Украины. По состоянию на 01.10.2011 года, в основных сегментах рынка Банк занимает следующую долю: в активах системы — 0,29%, в кредитном портфеле — 0,26% и в совокупном объеме средств физических и юридических лиц — 0,33%. При этом доля Банка по всем указанным позициям неуклонно набирает вес, что безусловно свидетельствует о хорошей динамике его развития (табл. 4).

Таблица 4

**Анализ рыночной доли ПАО «УПБ»
на украинском рынке банковских услуг (тыс. грн., %)**

Показатели	01.10.2011	01.01.2011	01.01.2010	Изменение (01.01.2010- 01.10.2011)	Темп прироста, % (01.01.2010- 01.10.2011)
Активы	3 030 725	2 579 506	2 208 270	822 455	37,24%
Активы банковской системы	1 029 162 518	942 083 994	873 449 574	155 712 944	17,83%
Кредиты физическим и юридическим лицам (исключая межбанк)	2 136 638	1 902 014	1 530 244	606 394	39,63%
Кредиты физическим и юридическим лицам банковской системы	815 319 860	750 536 379	726 295 788	89 024 072	12,26%
Средства физических и юридических лиц (исключая межбанк)	1 697 458	1 573 875	992 347	705 111	71,05%
Средства физических и юридических лиц (исключая межбанк) банковской системы	506 879 480	439 446 227	349 635 984	157 243 496	44,97%
Доля Банка в активах системы	0,29%	0,27%	0,25%	0,04 п.п.	-
Доля Банка в кредитном портфеле системы	0,26%	0,25%	0,21%	0,05 п.п.	-
Доля Банка в средствах юр. и физ. лиц	0,33%	0,36%	0,28%	0,05 п.п.	-

Источники: ПАО «УПБ», НБУ, расчеты РА «Эксперт-Рейтинг»

В целом, Агентство оценивает долю ПАО «УПБ» на украинском рынке банковских услуг в диапазоне 0,3–0,35%. Основными конкурентами Украинский Профессиональный Банк определил для себя такие банки: Мегабанк, Южкомбанк, Укринбанк, Индустриалбанк, Банк «Клиринговый дом», Экспресс-банк, Актабанк, Актив-Банк, Еврогазбанк, СЕБ Банк, Фольскбанк, Прокредитбанк, Диамантбанк и Экспобанк.

Основными конкурентными преимуществами Украинского Профессионального Банка являются:

- ведение прозрачной деятельности, что подтверждается прохождением международного аудита в течение 10 последних лет;
- проведение всех возможных банковских операций, что позволяет комплексно обслуживать клиентов (УПБ один из немногих банков, которые имеют лицензию на проведение полного перечня операций, предусмотренных действующим законодательством);
- оперативность в принятии решений и скорость реакции на изменения на рынке, что обеспечивается организационной структурой и принятием решений в Украине;
- привлекательная тарифная сетка и возможность предоставления индивидуальных условий обслуживания;

Работа индивидуального бизнеса УПБ основывается не только на опытных сотрудниках, эффективном обмене информацией, дополнительных услугах для клиентов и способности принимать быстрые и правильные решения. Она также является результатом стремления Банка к упрощению операций для удобства своих клиентов.

В работе с юридическими лицами Банк отличается индивидуальным подходом, гибкостью в обслуживании и комплексностью решений, поэтому почти все компании, начиная сотрудничество с УПБ, становятся его постоянными клиентами. Поскольку капитал Украинского Профессионального Банка является на 100% украинским, то Банк имеет возможность принимать оперативные решения без согласований с материнскими структурами, что является значительным преимуществом для большинства корпоративных клиентов.

Банк постоянно работает в направлении развития линейки своих услуг и продуктов, улучшая качество обслуживания клиентов. В подтверждение сказанного следует отметить новую программу кредитования украинского бизнеса, предлагаемую Украинским Профессиональным Банком. В рамках данной программы клиент в течение 5 дней после подачи полного пакета документов может получить до 20 миллионов гривен на развитие предприятия. Кроме того, для предприятий в УПБ внедрены особые тарифы, которые позволяют сделать продукты Банка особо привлекательными и конкурентоспособными на рынке:

- бесплатное открытие текущих счетов;
- отсутствие абонентской платы за расчетно-кассовое обслуживание;
- подключения к системе Интернет-Клиент-Банк и обслуживание в течение первого месяца — бесплатно;
- бесплатное открытие корпоративного карточного счета;
- бесплатное оформление корпоративной платежной карточки.

Расширению спектра предлагаемых Банком услуг для своих клиентов также способствует его сотрудничество с Немецко-Украинским фондом. Так 18 июля 2011 года Немецко-Украинский фонд подписал Соглашения о партнерстве с банками-партнерами, в т. ч. с ПАО «Украинский Профессиональный Банк», в соответствии с которыми банки имеют возможность принимать участие во всех действующих и перспективных Программах и Проектах Немецко-Украинского фонда при условии выполнения ими всех надлежащих требований и критериев фонда. Одними из таких программ и проектов Немецко-Украинского фонда являются Программа микрокредитования (целью которой является кредитование микро, малых и средних частных предприятий) и Проект «Программа по рефинансированию мероприятий поддержки системы кредитования в сельской местности».

Все перечисленное обеспечивает Банку динамичный рост и способствует расширению его деятельности путем постоянного повышения уровня конкурентоспособности на банковском рынке Украины.

3. Адекватность капитала, рентабельность и внешняя поддержка

Адекватность капитала. По состоянию на 01.10.2011 года, собственный капитал Банка составил 622,2 млн. грн., что на 38,4 млн. грн. или на 6,57% больше аналогичного периода прошлого года. При этом основное весомое вливание в капитал было осуществлено акционерами Банка в 2010 году, когда объем его уставного фонда был пополнен на 120 млн. грн. и достиг 500 млн. грн. Благодаря этому Банку удается поддерживать показатели достаточности капитала на высоком уровне. Так, по состоянию на 01.10.2011 норматив адекватности регулятивного капитала (Н2) составил 20,34% (при среднем значении по системе — 18,65%), а норматив соотношения регулятивного капитала к совокупным активам (Н3) составил 19,61% (в среднем по системе — 14,87%) (табл. 5). Таким образом, показатели достаточности капитала Банка превышают и средние значения по банковской системе, и нормативные требования НБУ, причем с избытком.

Таблица 5

Анализ адекватности собственного капитала ПАО «УПБ» (тыс. грн., %)

Показатели	01.10.2011	01.10.2010	Изменение	Темп прироста, %	01.01.2011	01.01.2010	Изменение	Темп прироста, %
Активы (всего)	3030725	2525151	505574	20,02%	2579506	2208270	371236	16,81%
Собственный капитал	622160	583813	38347	6,57%	598419	460426	137993	29,97%
Уставный фонд	500000	500000	0	0	500000	380000	120000	31,58%
Соотношение между уставным фондом и собственным капиталом	80%	86%	-6 п.п.	-	84%	83%	1 п.п.	-
Соотношение между собственным капиталом и активами	21%	23%	-2 п.п.	-	23%	21%	2 п.п.	-
Норматив адекватности регулятивного капитала Н2	20,34%	28,12%	-7,78%	-	26,09%	22,72%	3,37 п.п.	-
Среднее значение по системе Н2	18,65%	20,80%	-2,15%	-	20,83%	18,08%	2,75 п.п.	-
Нормативное значение Н2	>10%	>10%	-	-	>10%	>10%	-	-
Н3, соотношение регулятивного капитала к совокупным активам	19,61%	22,05%	-2,44%	-	21,98%	20,28%	1,70 п.п.	-
Среднее значение по системе Н3	14,87%	14,19%	0,68 п.п.	-	14,57%	13,91%	0,66 п.п.	-
Нормативное значение Н3	>9%	>9%	-	-	>9%	>9%	-	-

Источники: ПАО «УПБ», расчеты РА «Эксперт-Рейтинг»

Анализ структуры собственного капитала УПБ за 2010–2011 годы свидетельствует о ее относительной стабильности на протяжении данного периода. Так, наибольшую долю в структуре капитала Банка занимает уставный фонд, который по состоянию на 01.10.2011 составляет 80,37%, на эмиссионные разницы приходится 1,53%, оставшиеся 18,1% капитала приходятся на другие составляющие (табл. 6). Таким образом, существующее распределение структуры капитала Банка указывает на хороший уровень его качества, гарантирующий способность Банка поддерживать необходимую платежеспособность.

Таблица 6

Структура собственного капитала ПАО «УПБ» (тыс. грн., %)

Показатель	01.10.2011		01.10.2010		Изменение структуры	01.01.2011		01.01.2010		Изменение структуры
	тыс. грн.	%	тыс. грн.	%		тыс. грн.	%	тыс. грн.	%	
Уставный фонд	500000	80,37%	500000	85,64%	-5,27 п.п.	500000	83,55%	380000	82,53%	1,02 п.п.
Эмиссионные разницы	9540	1,53%	9540	1,63%	-0,10 п.п.	9540	1,59%	9540	2,07%	-0,48 п.п.
Резерв переоценки основных средств	0	0,00%	0	0,00%	-	0	0,00%	0	0,00%	-
Прибыль прошлых лет	0	0,00%	0	0,00%	-	1	0,00%	20987	4,56%	-4,56 п.п.
Другое	112620	18,10%	74273	12,72%	5,38 п.п.	88878	14,85%	49899	10,84%	4,01 п.п.
Собственный капитал	622160	100,00%	583813	100,00%	-	598419	100,00%	460426	100,00%	-

Источники: ПАО «УПБ», расчеты РА «Эксперт-Рейтинг»

Рентабельность. Анализ показателей рентабельности Банка за последние пять лет свидетельствует о высокой эффективности его деятельности. При этом наиболее низкие показатели в течение указанного периода были зафиксированы по итогам 2009 года, за исключением показателей чистого процентного дохода и чистого спреда. По итогам третьего квартала 2011 года показатели рентабельности Банка достигли рекордных значений: чистый спред составил 4,45%, рентабельность собственного капитала (ROE) — 16,97%, рентабельность активов

(ROA) — 3,43%, рентабельность продаж (ROS) — 45,39% (табл. 7). Такие показатели особенно контрастно выглядят на фоне соответствующих показателей в среднем по банковской системе, которые все еще демонстрируют отрицательные значения.

Таблица 7

Анализ показателей рентабельности ПАО «УПБ» (тыс. грн., %)

Показатели	9 месяцев 2011 года	9 месяцев 2010 года	2010 год 01.01.2011	2009 год 01.01.2010	2008 год 01.01.2009	2007 год 01.01.2008	2006 год 01.01.2007	Изменение 2009-2010	Изменение 2006-2010
Чистый спред	4,45%	4,00%	3,72%	3,73%	3,09%	3,49%	2,43%	-0,01 п.п.	1,29 п.п.
Чистый процентный доход	138 855	108 575	147 681	124 035	97 354	44 626	19 802	23 646	127 879
Рентабельность продаж (ROS)	45,39%	32,61%	31,68%	12,12%	30,15%	24,17%	18,97%	19,56 п.п.	12,71 п.п.
Рентабельность активов (ROA)	3,43%	2,33%	2,24%	0,9%	2,43%	1,65%	1,34%	1,34 п.п.	0,90 п.п.
Рентабельность собственного капитала (ROE)	16,97%	11,35%	10,24%	3,83%	10,71%	7,71%	5,35%	6,41 п.п.	4,89 п.п.

Источники: ПАО «УПБ», РА «Эксперт-Рейтинг»

За последние 12 месяцев на доходность операций Банка более всего влияли такие факторы:

- денежно-кредитная политика, проводимая Национальным банком Украины, которая в течение последних 12 месяцев привела к постепенному удешевлению ресурсной базы. Так, средневзвешенная процентная ставка по срочным депозитам физических лиц ПАО «УПБ» сократилась с 16,38 % (на 01.10.2010) до 12,76 % (на 01.10.2011). Снижение средневзвешенных процентных ставок по пассивам произошло во всех валютах. Наиболее показательно: по депозитам физических лиц в UAH (с 20,31% до 15,77%) и USD (11,62% до 8,27%). В связи с тем, что стоимость активов существенно не менялась, - Банк ежемесячно получал дополнительную прибыль. Но, уже в четвертом квартале 2011 года ужесточение денежно-кредитной политики Национального банка привело к ограничению использования иностранной валюты и образовало дефицит гривни, что вызвало рост процентных ставок;

- нестабильность на международных рынках отразилась на чувствительности Банка к валютному риску, что повлияло на стоимость некоторых продуктов Банка;

- в течение последних двенадцати месяцев происходило улучшение финансового состояния многих заемщиков, что сократило размер отчислений для создания специальных резервов по сравнению с предыдущими периодами.

Поддержка акционеров.

Основным акционером ПАО «УПБ» является ООО «Украинский инвестиционно-финансовый альянс», доля которого по состоянию на 01.10.2011 года составила 90,84%. Директор ООО «Украинский инвестиционно-финансовый альянс» **Балушка Евгений Мечиславович** является конечным бенефициаром Банка.

Основными миноритарными акционерами, интересы которых не представлены в органах управления Банком, являются: Государственное предприятие «Производственное объединение «Киевприбор», ЗАО «Фанеры и плиты» и ООО «Украинское гарантийное агентство».

Внешняя поддержка от акционеров, проверенная в кризисное время, выражается в непосредственном участии в принятии ключевых управленческих решений. Акционеры участвуют в формировании и обеспечении реализации стратегии развития Банка, способствуют в предоставлении дополнительных гарантий вкладчикам Банка через партнерские договоренности с крупными корпоративными клиентами и частными лицами, способны обеспечить своевременное увеличение уставного капитала в случае необходимости, оказать финансовую поддержку Банка личными средствами (депозитами).

Как свидетельствует проведенный анализ капитала Банка, на сегодняшний день показатели его качества находятся на высоком уровне, нормативы адекватности капитала вдвое превышают требования Национального банка Украины, что позволяет сделать вывод о том, что Банк обладает существенным запасом платежеспособности. Достигнутые Банком высокие значения показателей рентабельности указывают на хорошие внутренние резервы пополнения собственного капитала. При этом на ближайшие 4 года перед Банком стоит вопрос «освоения» капитала. В течение данного времени ожидаются значительные выплаты дивидендов, которые, в свою очередь, могут послужить еще одним источником для увеличения уставного капитала.

4. Качество активов

Управление активами и пассивами Банка осуществляется в рамках функционирования отдела управления рисками, Казначейства, Финансовой службы, Комитета по управлению активами и пассивами (КУАП) и Правления. Также в Банке существует сектор по работе с проблемной задолженностью.

У Банка отсутствуют программы по кредитованию населения наличными: основу кредитных банковских продуктов для населения составляют ипотечное кредитование и авто-кредитование. Система принятия решений по этим типам кредитов схожа со скоринговыми моделями, но все-таки основной упор в них делается на оценку достаточности официально подтвержденных доходов заемщиков и потому классическим скорингом такие инструменты назвать нельзя.

Служба безопасности обеспечивает безопасность деятельности Банка и направлена на защиту экономических, коммерческих и финансовых интересов Банка, его партнеров и клиентов. Служба безопасности обеспечивает безопасность операционной деятельности структурных подразделений, проводит идентификацию партнеров, клиентов и заемщиков как юридических, так и физических лиц. Собирает, накапливает и анализирует информацию о финансовом положении и платежеспособности всех клиентов, их деловой активности, кредитной истории, подготавливает по необходимости аналитические или информационные документы для руководства Банка, Кредитного комитета, а при необходимости и для других подразделений. Сотрудники службы безопасности проверяют наличие любого вида залога, его оценку и ликвидность, проводят плановые и внеплановые проверки, работают с проблемными заемщиками по вопросам погашения долгов, реализации по необходимости заложенного имущества.

С 2009 года Банк проводит политику поддержки заемщиков, попавших в затруднительное финансовое положение, которая предполагает:

- предоставление возможности перевода кредитной задолженности из иностранной валюты в гривну;
- отсрочку погашения платежей;
- реструктуризацию просроченной задолженности, а также увеличение срока кредитования.

В течение 2009–2010 годов Банком не применялись штрафные санкции ко всем заемщикам, которые имели просроченную задолженность.

Управление ресурсами в филиальной сети.

По состоянию на 01.10.2011 года, региональная сеть Банка насчитывает 35 безбалансовых отделений (филиалы отсутствуют). Отделения охватывают практически все регионы Украины, в том числе в Киеве 9 отделений. Руководство текущей деятельностью каждого отделения обеспечивается начальником данного безбалансового отделения, согласно должностной инструкции и выданной доверенности. Начальники безбалансовых отделений напрямую подчиняются Председателю Правления Банка или по его поручению одному из заместителей Председателя Правления Банка, который осуществляет общее руководство отделениями и сетью Банка в целом. Кроме того, начальники отделений подчиняются департаментам корпоративного и индивидуального бизнесов, казначейству, а также управлению администрирования и развития сети в пределах своих полномочий.

Самостоятельность безбалансовых отделений в принятии решений определяется доверенностью выданной каждому начальнику безбалансовых отделений и другими нормативными документами Банка. В случае возникновения вопроса, который выходит за пределы самостоятельного принятия решения, действует следующий алгоритм:

- начальник безбалансового отделения готовит предложение по возникшему вопросу или предложению;

- затем подает данное предложение на рассмотрение соответствующему департаменту или управлению в пределах своих полномочий или Председателю Правления Банка. Ввиду того, что Кредитные комитеты проводятся в Банке не реже двух раз в неделю, срок принятия решения по самому сложному вопросу не выходит за пределы 2–3 дней. В целом, принятие решения по какому-либо вопросу или предложению, исходящему от безбалансового отделения, происходит в день подачи предложения, благодаря чему достигается гибкость в принятии решения и минимизируется время рассмотрения вопроса или предложения.

Управление ресурсами для филиальной сети происходит централизованно Казначейством Банка. Лимит кассы для каждого безбалансового отделения устанавливается индивидуально в зависимости от потребностей.

По состоянию на 01.10.2011 года, структура кредитного портфеля УПБ выглядела следующим образом: на кредиты юридическим лицам приходилось 68,56%, кредиты физическим лицам занимали 6,7%, межбанковские кредиты составляли 21,5%. Доля проблемных кредитов в кредитном портфеле Банка по состоянию на 01.10.2011 занимала 16,94%, что на 6,18 п.п. меньше, чем по состоянию на 01.10.2010. Доля безнадежных кредитов Банка на протяжении 2010–2011 годов была невысокой, а по состоянию на 01.10.2011 составляла 1,93%. Показатель соотношения объема сформированных Банком резервов под обесценение кредитов к кредитному портфелю по состоянию на 01.10.2011 составлял 4,05% и на протяжении анализируемого периода также находился на невысоком уровне с тенденцией к сокращению (табл. 8).

Таблица 8

Кредиты и задолженность клиентов ПАО «УПБ» (без процентов и резервов по начисленным доходам), тыс. грн., %

Показатели	01.10.2011		01.10.2010		01.01.2011		01.01.2010		Изменение (01.01.2010- 01.10.2011)	Темп прироста, % (01.01.2010- 01.10.2011)
	тыс. грн.	%	тыс. грн.	%	тыс. грн.	%	тыс. грн.	%		
Межбанковские кредиты	605654	21,50%	247671	11,74%	314246	13,70%	203913	11,61%	401741	197,02%
Кредиты юридическим лицам (исключая межбанк)	1931682	68,56%	1617880	76,69%	1744754	76,07%	1350008	76,89%	581674	43,09%
Кредиты физическим лицам	188767	6,70%	189717	8,99%	134006	5,84%	158357	9,02%	30410	19,20%
Резерв под обесценение кредитов всего	114015	4,05%	103127	4,89%	111924	4,88%	92859	5,29%	21156	22,78%
Нестандартные кредиты и их доля в портфеле, %	2202429	78,17%	1962419	93,02%	2259294	98,50%	1548303	88,18%	654126	42,25%
Проблемные кредиты (субстандартные, сомнительные и безнадежные)	477364	16,94%	487787	23,12%	669008	29,17%	362352	20,64%	115012	31,74%

и их доля в портфеле, %										
Безнадежные кредиты и их доля в портфеле, %	54240	1,93%	32138	1,52%	57114	2,49%	27840	1,59%	26400	94,83%
Гарантии, выданные банком (всего)	50554	1,79%	23134	1,10%	45552	1,99%	5563	0,32%	44991	808,75%
Кредиты всего (с внебалансовыми обязательствами)	2817555	100,00%	2109613	100,00%	2293612	100,00%	1755838	100,00%	1061717	60,47%

Источники: ПАО «УПБ», расчеты РА «Эксперт-Рейтинг»

В структуре кредитного портфеля Банка по видам экономической деятельности по состоянию на 01.10.2011 наиболее весомые доли занимали такие направления: оптовая торговля и посредничество в оптовой торговле — 19,11%; денежное и финансовое посредничество — 17,46%; операции с недвижимым имуществом — 7,97%; производство пищевых продуктов и напитков — 6,98%; деятельность в сферах права, бухгалтерского учета, инжиниринга и предоставления услуг предпринимателям — 6,46%; строительство — 6,21%, розничная торговля, ремонт бытовых изделий и предметов личного пользования — 5,69%; потребительские кредиты физическим лицам — 5,17%. На доли кредитов, предоставленных в остальные виды деятельности, приходилось меньше 5% кредитного портфеля Банка. Таким образом, можно сделать вывод о том, что структура кредитного портфеля Банка хорошо диверсифицирована и не несет в себе рисков чрезмерной концентрации на отдельных отраслях (табл. 9).

Таблица 9

Структура кредитного портфеля ПАО «УПБ» по видам экономической деятельности (тыс. грн., %)

Вид (код) экономической деятельности	01.10.2011		01.01.2010		01.01.2009		Изменение отраслевой структуры (01.01.2009-01.10.2011)	Темп прироста (01.01.2009-01.10.2011)
	тыс. грн.	%	тыс. грн.	%	тыс. грн.	%		
15 Производство пищевых продуктов, напитков	177 046	6,98	225 543	11,86	135 430	8,68	-1,7 п.п.	30,73%
45 Строительство	157 570	6,21	99 603	5,24	258 123	16,55	-10,34 п.п.	-38,96%
51 Оптовая торговля и посредничество в оптовой торговле	484 759	19,11	607 639	31,95	414 167	26,54	-7,43 п.п.	17,04%
52 Розничная торговля; ремонт бытовых изделий и предметов личного пользования	144 335	5,69	6 087	0,32	3	0,00	5,69 п.п.	4811066,67 %
65 Денежное и финансовое посредничество	442 876	17,46	68 507	3,6	15 411	0,99	16,47 п.п.	2773,77%
70 Операции с недвижимым имуществом	202 346	7,97	236 241	12,42	156 976	10,06	-2,09 п.п.	28,90%
74 Деятельность в сферах права, бухгалтерского учета, инжиниринга; предоставления услуг предпринимателям	163 896	6,46	206 024	10,83	101 222	6,49	-0,03 п.п.	61,92%
00 Кредиты физическим лицам, в т.ч.:	165 453	6,52	141903	7,46	195731	12,54	-6,02 п.п.	-15,47%
00 потребительские	131 267	5,17	110448	5,80	168231	10,78	-5,61 п.п.	-21,97%
Кредиты в другие виды экономической деятельности	598 903	23,60	310 468	16,32	283 459	18,15	5,45 п.п.	111,28%
Кредиты всего	2 537 184	100,00	1 902 015	100,00	1 560 522	100,00	-	62,59%

Источники: ПАО «УПБ», расчеты РА «Эксперт-Рейтинг»

Анализ выполнения ПАО «УПБ» нормативов кредитных рисков по состоянию на рассматриваемые даты свидетельствует об отсутствии каких-либо нарушений со стороны Банка. Показатели всех нормативов (Н7, Н8, Н9 и Н10) не выходили за рамки, установленных НБУ значений (табл. 10).

Таблица 10

Основные нормативы риска, характеризующие кредитный портфель ПАО «УПБ» в 2010–2011 гг.

Норматив	Значение норматива	01.10.2011	01.01.2011	01.01.2010	Изменение (01.01.2010-01.10.2011)
Н7 в среднем по системе	< 25%	21,85%	21,04%	21,56%	0,29 п.п.
Н7, Максимальный размер кредитного риска на одного контрагента		21,79%	23,79%	22,47%	-0,68 п.п.
Н8 в среднем по системе	< 800%	160,31%	161,20%	169,21%	-8,90 п.п.
Н8, Норматив больших кредитных рисков		268,50%	245,62%	264,47%	4,03 п.п.
Н9 в среднем по системе	< 5%	0,86%	0,81%	0,93%	-0,07 п.п.
Н9, Норматив максимального размера кредитов, гарантий и поручительств, выданных одному инсайдеру		3,01%	3,00%	3,95%	-0,94 п.п.
Н10 в среднем по системе	< 30%	2,34%	2,25%	2,66%	-0,32 п.п.
Н10, Норматив максимального размера кредитов, гарантий и поручительств, выданных инсайдером		3,95%	3,91%	5,19%	-1,24 п.п.

Источник: ПАО «УПБ», расчеты РА «Эксперт-Рейтинг»

Подводя итоги анализа качества активов Банка, можно сделать следующие выводы: в Банке построена адекватная система управления активами, позволяющая эффективно отслеживать и оценивать существующие риски и управлять ими; кредитный портфель Банка хорошо диверсифицирован, а показатели его качества свидетельствуют об относительно невысоком уровне кредитных рисков, особенно на фоне состояния многих отечественных банков (доля безнадежных кредитов в кредитном портфеле Банка составляет 1,93%, доля проблемных кредитов (кредиты с категорией риска субстандартные, сомнительные и безнадежные) — 16,94%, показатель соотношения объема сформированных Банком резервов под обесценивание кредитов к кредитному портфелю — 4,05%).

5. Ликвидность и диверсификация деятельности

Ликвидность.

Управление ликвидностью Банка осуществляется силами Казначейства, отдела управления рисками и Финансовой службы. Также принятия решения, относительно управления ликвидностью Банка принимаются коллегиальными органами: Правление, КУАП.

Анализ выполнения Банком нормативов ликвидности по состоянию на даты, указанные в таблице 11, свидетельствует об отсутствии нарушений со стороны Банка установленных НБУ предельных значений. При этом следует отметить, что если по состоянию на 01.01.2010 и 01.01.2011 значения нормативов ликвидности Банка с избытком превышали и требования НБУ, и средние показатели по банковской системе, то по состоянию на 01.10.2011 норматив моментальной ликвидности Банка (Н4) вплотную приблизился к граничному значению и составил 24,5%. Значение норматива текущей ликвидности (Н5) — 53,57% (при необходимом уровне не менее 40%). Средние показатели нормативов ликвидности за 9 месяцев 2011 года составили: Н4 — 42,06%, Н5 — 88,97%, Н6 — 129,02%

Таблица 11

Основные нормативы ликвидности ПАО «УПБ» в 2010–2011 гг.

Норматив	Нормативное ограничение	01.10.2011	01.01.2011	01.01.2010	Изменение
Н4 в среднем по системе	> 20%	52,68%	58,80%	64,45%	-11,77 п.п.
Н4 (Норматив моментальной ликвидности банка)		24,50%	67,87%	87,26%	-62,76 п.п.
Н5 в среднем по системе	> 40%	67,46%	77,33%	72,90%	-5,44 п.п.
Н5 (Норматив текущей ликвидности банка)		53,57%	171,36%	93,81%	-40,24 п.п.
Н6 в среднем по системе*	> 60%	91,71%	91,19%	35,88%	55,83 п.п.
Н6 (Норматив краткосрочной ликвидности банка)		122,28%	144,34%	45,00%	77,28 п.п.

Источник: ПАО «УПБ», НБУ, расчеты РА «Эксперт-Рейтинг»

* — в 2009 году НБУ изменил нормативное ограничение по нормативу Н6, подняв его с 20 до 60%.

На динамику нормативов мгновенной, текущей и краткосрочной ликвидности Банка оказывали влияние такие факторы:

- требования Национального банка Украины относительно формирования обязательных резервов на корреспондентском счете в Национальном банке;
- сокращение ликвидности банковской системы;
- колебания объемов остатков на текущих счетах клиентов.

Агентство считает, что снижение значений нормативов мгновенной и текущей ликвидности Банка по состоянию на 01.10.2011 в сравнении с 01.01.2011 носит временный характер и вызван объективными, независящими от Банка причинами, и в целом характеризует текущий уровень его ликвидности как достаточный.

Диверсификация деятельности.

Для диверсификации своей деятельности ПАО «УПБ» начал проводить кредитование первичного рынка недвижимости. Так, Банком был создан Фонд Финансирования Строительства в г. Миргород. В 2010 году строительство было успешно завершено. Банк проводил кредитование как физических лиц в рамках этого строительства, так и застройщика. С 2008 года Банк работает по кредитованию физических лиц на приобретение недвижимости в г. Счастливое Киевской области. Для этого была разработана специальная программа кредитования.

Кроме того, расширению диверсификации деятельности Банка способствовали такие события:

- в 2010 году ПАО «УПБ» зарегистрировал в НБУ собственную систему переводов без открытия счетов «Ласточка»;
- в 2010–2011 годах было введено в эксплуатацию 20 терминалов самообслуживания;
- в 2011 году Банк стал партнером Немецко-украинского фонда и получил возможность кредитовать предприятия малого и среднего бизнеса за счет ресурсов Фонда;
- в 2009–2011 годах Банк расширил свое присутствие в различных отраслях экономики и географических регионах Украины;

- в 2011 году были выпущены долгосрочные облигации Банка с целью привлечения дополнительных ресурсов из новых источников (от новых инвесторов);
- Банк приобрел облигации внутреннего государственного займа, выпущенные на финансирование чемпионата Европы по футболу Евро–2012.

При этом Банк не имеет существенной зависимости от состояния дел в отдельных отраслях народного хозяйства, и соответственно, уровень отраслевых рисков является незначительным.

6. Прочие факторы, учитываемые при рейтинговой оценке

Взаимодействие с государственными органами власти.

На протяжении последних 24 месяцев Банк был проверен 47 раз, из них Национальный банк Украины проверял УПБ 10 раз (4 плановых проверки по вопросам оценки состояния выполнения обязательств по кредитным договорам с Национальным банком; 5 проверок касс отделений; 1 проверка по соблюдению требований к техническому состоянию и организации охраны помещений банков Украины) — нарушений не установлено; 1 проверка ГНА Украины Специализированной ГНИ в г. Киеве по работе с крупными налогоплательщиками — невыездная документальная проверка по вопросу соблюдения требований налогового законодательства в части своевременности уплаты суммы самостоятельно определенного денежного обязательства по НДС за февраль 2011 года; 1 проверка Фонда социального страхования по временной потере работоспособности (ревизия по средствам Фонда социального страхования по временной утрате работоспособности) — административные санкции. 35 проверок было проведено управлениями Пенсионного фонда по месту нахождения отделений Банка по вопросам соблюдения порядка выплаты пенсий и денежной помощи с согласия пенсионеров и получателей помощи через счета в УПБ — нарушений не установлено.

Информация об общей сумме штрафов, пени, неустоек, уплаченных Банком по результатам проверок государственных регуляторов за последние 12 месяцев, приведена в *табл. 12*.

Таблица 12

Справка о штрафах, уплаченных ПАО «УПБ» за период с 01.10.2010 по 30.09.2011

Дата	Кому уплачено	Вид нарушения	Сумма
02.12.2010	УДК Днепропетровского р-на	Штраф за нарушение валютного законодательства (Постановление №265-БТ от 26.11.2010 НБУ по Киеву и Киевской обл.)	1700.00
10.03.2011	Государственный бюджет Октябрьского р-на г. Запорожье	Штраф согласно Постановления № 9 от 22.02.2011 за нарушения в сфере градостроительства	32016.00
16.03.2011	Местный бюджет Старопетровского с/с	Штраф по земельн. налогу сг. налог. сообщ-реш. формы "Р" от 15.03.2011 г. 5013050144	170.00
01.06.2011	УДК г. Кременчуг	Штраф за правонарушение в сфере градостроительства согласно Постановления № К-13/2011 от 23.05.2011 г. Гос. Архитект.-Строй. Инспек.	4382.00
22.06.2011	ГУДК в Полтавской обл.	Штраф за правонарушение в сфере градостроительства согласно Постановления № П.20-11-Ю 06.06.2011 р. Гос. Архитект.-Строй. Инспек.	11070.00
28.07.2011	УДК Днепропетровского р-на	Штраф за нарушение валютного законодательства согласно Постановления № 167-БТ,168-БТ от 21.07.2011 г. Письма №09-303/12730 БТ от 22.07.2011 г. НБУ по Киеву и Киевской обл.	3400.00
Всего			52738.00

Система противодействия отмыванию денег.

В ПАО «УПБ» в соответствии с Законом Украины «О предупреждении и противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем или финансирования терроризма» разработаны и

выполняются Правила внутреннего финансового мониторинга ПАО «УПБ», Программа идентификации и изучения клиентов, Программа осуществления финансового мониторинга, Положение о порядке регистрации ПАО «УПБ» финансовых операций, подлежащих финансовому мониторингу, Программы осуществления финансового мониторинга согласно отдельным видам деятельности банка по обслуживанию клиентов, Программа обучения и повышения квалификации работников по вопросам предупреждения легализации (отмывания) доходов, полученных преступным путем.

В случаях и порядке, предусмотренных законодательством проводится сообщение Уполномоченному органу об операциях клиентов.

В ПАО «УПБ» создан отдел финансового мониторинга, который осуществляет меры, предусмотренные действующим законодательством Украины и внутрибанковскими документами, которые направлены на противодействие легализации средств, полученных преступным путем. В Банке назначен ответственный сотрудник, независимый в своей деятельности, являющийся членом Правления.

Банк использует программное обеспечение, которое обеспечивает выявление и блокирование операции, которая осуществляется в пользу или по поручению клиента банка, если их участником или выгодоприобретателем по ней является лицо, включенное в перечень лиц, связанных с террористической деятельностью, непосредственно до ее проведения.

Для ограничения доступа преступных структур к использованию услуг Банка с целью отмывания денег осуществляются следующие меры:

- Банк не открывает и не ведет анонимных счетов;
- при открытии счетов необходимо личное посещение Банка руководящими лицами клиента;
- согласно действующего законодательства осуществляется идентификация клиентов Банка;
- при открытии счетов лицом, которое действует от имени клиента, уполномоченным работником Банка проверяются его полномочия и осуществляется его идентификация;
- контроль над проведением операций в иностранной валюте проводятся согласно требованиям действующего законодательства. Согласно с установленными процедурами, банк контролирует наличие и соответствие внешнеэкономического контракта, по которому осуществляется перечисление валюты в пользу нерезидента, отслеживает нормативный срок фактического получения товаров, работ, услуг по договору;
- Банк не вступает в корреспондентские отношения с банками-оболочками (банками, не имеющими физического присутствия в какой-либо стране), которые не имеют постоянно действующих органов управления на территориях государств, в которых они зарегистрированы, с банками, зарегистрированными в государствах (на территориях), которые не участвуют в международном сотрудничестве по AML (FATF).

Все внутрибанковские документы, регламентирующие деятельность Банка в сфере противодействия легализации (противодействия) отмыванию доходов, полученных преступным путем, соответствуют действующему законодательству Украины и общепринятым международным стандартам.

Количество запросов, полученных банком со стороны Госфинмониторинга: 2008 г. – 58; 2009 г. – 103; 2010 г. – 62; 2011 г. – 106.

Кадры и менеджмент.

По состоянию на 01.10.2011 в ПАО «УПБ» работало 546 человек. Агенство обращает внимание на прирост числа штатных сотрудников Банка (табл. 13).

Таблица 13

Количество штатных сотрудников ПАО «УПБ»

№ п/п	Дата	Количество сотрудников
1	01.01.2009	425
2	01.01.2010	438
3	01.01.2011	473
4	01.04.2011	511
5	01.10.2011	546

Менеджмент. Изменения в Правлении Банка были в декабре 2009 года, когда 04.12.2009 уволилась **Остапенко Л.Н.**, член Правления. Изменения в Наблюдательном совете Банка были зафиксированы в феврале 2008 г., когда 12.02.2008 г. в состав Наблюдательного совета были введены два новых члена: **Хартмут Якоб** и **Кирилюк Игорь Викторович**.

Изменения произошли в соответствии с требованиями Постановления НБУ от 28.03.2007 № 98 «Про ухвалення методичних рекомендацій щодо вдосконалення корпоративного управління в банках України», которые касались минимального рекомендуемого количества членов наблюдательного совета (5 чел.). Хартмут Якоб и Виктор Кирилюк введены в состав для усовершенствования корпоративного управления с целью дополнить Наблюдательный совет независимыми членами.

Председатель Правления: *Лихочас Андрей Алексеевич.*

Дата рождения: 10 марта 1970 года.

Образование: Харьковский инженерно-экономический институт, квалификация инженер-экономист.

Трудовая деятельность:

- 06.1993–04.1994 — экономист кредитного отдела; начальник отдела международных расчетов и корреспондентских счетов в иностранной валюте Желтоводского филиала АБ «ИНКО»;
- 05.1994–02.1997 — начальник отдела корреспондентских счетов управления ВЭД; начальник отдела международных расчетов и корреспондентских счетов управления ВЭД; заместитель начальника управления внешнеэкономической деятельности Днепропетровского филиала АБ «ИНКО»;
- 02.1997–09.1997 — заместитель директора по валютному регулированию Екатеринославского филиала АКБ «Новый»;
- 09.1997–08.2000 — заместитель председателя Правления АК «Промэкономбанк»;
- 08.2000 – по наст. время — заместитель председателя Правления, первый заместитель председателя Правления, Председатель Правления ПАО «УПБ».

Заместитель Председателя Правления: *Медведева Наталия Георгиевна.*

Дата рождения: 10 мая 1961 года.

Образование: Киевский государственный университет им. Т.Г. Шевченко, квалификация юрист. Межрегиональная Академия управления персоналом. Имеет ученую степень профессора по кафедре административного права; является действительным членом (академиком) Международной кадровой Академии.

Трудовая деятельность:

- 07.1978–10.1978 — секретарь-машинистка Ирпенского отдела охраны при ОВД исполкома Ирпенского городского Совета депутатов трудящихся Киевской области;
- 11.1978–03.1984 — инспектор Укрпивопроста Минпищепрома УССР;
- 04.1984–11.1993 — юрисконсульт, старший арбитр, ведущий арбитр Укоопсоюза;
- 11.1993 – по наст. время — юрисконсульт 1 категории, ведущий юрисконсульт, начальник Юридического отдела; заместитель председателя Правления по юридическим вопросам и развитию – начальник Юридического отдела; заместитель председателя Правления – начальник Юридического управления; заместитель председателя Правления ПАО «УПБ».

Заместитель Председателя Правления: *Данилюк Василий Иванович.*

Дата рождения: 30 мая 1956 года.

Образование: Украинская сельскохозяйственная академия, квалификация инженер лесного хозяйства; Киевский национальный экономический университет, квалификация магистр по учету и аудиту в управлении банками.

Трудовая деятельность:

- 03.1976–04.1977 — техник-помощник таксатора Комплексной экспедиции Украинского лесоустроительного предприятия «Леспроект»;
- 06.1979–04.1989 — техник-помощник таксатора, старший техник, инженер Комплексной экспедиции Украинского лесоустроительного предприятия «Леспроект»;
- 04.1989–08.1991 — ведущий инженер отдела пищевых продуктов леса; инженер 1 категории Управления кадров и социального развития Министерства лесной промышленности УССР;
- 09.1991–06.1992 — инженер 1 категории Управления подготовки кадров и спецработы Государственного комитета Украины по деревообрабатывающей промышленности;
- 06.1992 – по наст. время — начальник Общего отдела; заместитель председателя Правления по общим вопросам; заместитель председателя Правления ПАО «УПБ».

Заместитель председателя Правления: *Мирочинский Виталий Дмитриевич.*

Дата рождения: 19 февраля 1971 года.

Образование: Житомирский инженерно-технологический институт, квалификация инженер-электрик. Киевский национальный торгово-экономический университет, квалификация магистр банковского дела, экономист-финансист.

- 09.1992–10.1996 — кредитный инспектор; заведующий сектором факторинга и корсчетов; начальник отдела активных операций; начальник валютного управления; начальник Управления по операциям в иностранной валюте Полесского регионального управления АБ «ИНКО»;
- 10.1996–12.2000 — директор департамента валютных операций Житомирского филиала КБ «Западинкомбанк»;
- 12.2000 – по наст. время — начальник Финансового управления; начальник Казначейства; заместитель председателя Правления ПАО «УПБ».

Главный бухгалтер, член Правления: *Тарасенко Тамила Степановна.*

Дата рождения: 1 января 1948 года.

Образование: Одесский институт народного хозяйства, квалификация экономист.

- 08.1969–01.1970 — инспектор, старший бухгалтер, старший инспектор последующего контроля Горуправления Киевской облконторы Стройбанка СССР;
- 01.1970–01.1988 — старший экономист центральной бухгалтерии; ревизор, старший ревизор контрольно-ревизионного отдела; заместитель начальника контрольно-ревизионного управления Украинской республиканской конторы Стройбанка СССР;

- 01.1988–06.1992 — заместитель начальника контрольно-ревизионного управления; ведущий экономист отдела организации учета и хозяйственного расчета Управления бухгалтерского учета и отчетности; главный экономист сектора организации учета Управления бухгалтерского учета и отчетности; начальник отдела организации учета Управления бухгалтерского учета и отчетности Украинского республиканского банка Промстройбанка СССР;

- 06.1992 – по наст. время — заместитель главного бухгалтера; заместитель начальника Управления бухгалтерского учета и финансов – начальник отдела расчетных операций; заместитель начальника Управления бухгалтерского учета и отчетности – начальник Операционного отдела; заместитель главного бухгалтера – начальник Операционного отдела; заместитель главного бухгалтера – начальник Управления бухгалтерского учета и отчетности; главный бухгалтер ПАО «УПБ».

Агентство отмечает, что ТОП-менеджмент УПБ имеет значительный стаж работы в банковском секторе, в т.ч. в период кризисов 1998–1999 и 2008–2009 годов.

7. Обобщение результатов оценки

Полное обоснование рейтинговой оценки РА «Эксперт-Рейтинг» содержится в рейтинговом отчете. Присваивая инвестиционный уровень рейтинговой оценки ПАО «УПБ» и его облигациям *серии E*, Рейтинговый комитет руководствовался следующим:

1. Агентство позитивно оценило качество активов ПАО «УПБ». В Банке построена адекватная система управления активами, позволяющая эффективно отслеживать и оценивать существующие риски и управлять ними. Кредитный портфель Банка хорошо диверсифицирован, а показатели его качества свидетельствуют об относительно невысоком уровне кредитных рисков (доля безнадежных кредитов в кредитном портфеле Банка составляет 1,93%, доля проблемных кредитов (кредиты с категорией риска субстандартные, сомнительные и безнадежные) — 16,94%, показатель соотношения объема сформированных Банком резервов под обесценивание кредитов к кредитному портфелю — 4,05%), что следует особенно подчеркнуть, учитывая современные условия ведения бизнеса в банковском секторе.

2. Анализ показателей рентабельности Банка за последние пять лет свидетельствует о высокой эффективности его деятельности. Даже в условиях кризиса Банк не показывал убытки. А по итогам третьего квартала 2011 года показатели рентабельности Банка достигли рекордных значений: чистый спрэд составил 4,45%, рентабельность собственного капитала (ROE) — 16,97%, рентабельность активов (ROA) — 3,43%, рентабельность продаж (ROS) – 45,39%. Такие цифры особенно контрастно выглядят на фоне соответствующих показателей в среднем по банковской системе, которые все еще демонстрируют отрицательные значения.

3. Анализ выполнения Банком нормативов ликвидности свидетельствует об отсутствии нарушений со стороны Банка установленных НБУ предельных значений. При этом следует отметить, что если по состоянию на 01.01.2010 и 01.01.2011 значения нормативов ликвидности Банка с избытком превышали и требования НБУ, и средние показатели по банковской системе, то по состоянию на 01.10.2011 норматив моментальной ликвидности Банка (Н4) вплотную приблизился к граничному значению и составил 24,5%, а норматив текущей ликвидности (Н5) — 53,57% (при необходимом уровне не менее 40%). В целом, Агентство считает, что снижение значений нормативов мгновенной и текущей ликвидности Банка по состоянию на 01.10.2011 в сравнении с 01.01.2011 носит временный характер и вызван объективными, независящими от Банка причинами, и в целом характеризует текущий уровень его ликвидности как достаточный.

4. В 2010 году акционеры ПАО «УПБ» пополнили уставный фонд Банка на 120 млн. грн., благодаря чему его объем достиг 0,5 млрд. грн., а объем собственного капитала по состоянию на 01.10.2011 составил 622,2 млн. грн. Таким образом, Банк в очередной раз продемонстрировал свою приверженность к поддержанию высокого уровня обеспеченности капиталом: по состоянию на 01.10.2011 нормативы адекватности капитала вдвое превышали требования Национального банка Украины: Н2 составлял 20,34% (при среднем значении по системе — 18,65%), Н3 — 19,61% (в среднем по системе — 14,87%), что позволяет сделать вывод о том, что Банк обладает существенным запасом платежеспособности. Достигнутые Банком высокие значения показателей рентабельности указывают на хорошие внутренние резервы пополнения собственного капитала в будущем.

5. В целом, ключевые показатели деятельности ПАО «УПБ» указывают на уверенное и стабильное развитие Банка, позволяющее ему занимать хорошие позиции в банковском секторе Украины. Так, благодаря высоким темпам роста активов Банку удалось перейти из IV-й группы (небольших по размеру активов банков) рэнкинга НБУ в III-ю группу средних банков. Даже в условиях кризиса Банк ни разу не показал убытки, а за год деятельности (с 01.10.2010 по 01.10.2011) объем его прибыли увеличился практически в 2 раза (на 82,14%), и это при том, что общий финансовый результат банковской системы Украины по-прежнему является отрицательным.

А высокие значения нормативов достаточности капитала позволяют ПАО «УПБ» поддерживать хороший уровень платежеспособности.

Таблица 14

Обобщение результатов оценки ПАО «УПБ»
(по итогам 9 месяцев 2011 года)

Название показателя	aa	a	bbb	bb	b
	1	3	6	9	12
Срок фактической работы банка	Более 60 мес.	Более 36 мес.	Более 24 мес.	Более 12 мес.	До 12 мес.
Соотношение между суммой урегулированных и неурегулированных претензий со стороны клиентов банка и регуляторов к его регулятивному капиталу	0%	10%	15%	20%	25%
Уровень текучести кадров за последние 12 месяцев. Количество сотрудников, уволенных из банка /Среднегодовое количество сотрудников)	До 5%	До 10%	До 20%	До 30%	Более 30%
Набор факторов (1 К)	Отсутствие конфликтов с миноритарными акционерами, наличие всего комплекса отчетности в системе раскрытия информации	Отсутствие конфликтов с миноритарными акционерами, частичное наличие комплекса отчетности в системе раскрытия информации	Отсутствие конфликтов с миноритарными акционерами, отсутствие отчетности в системе раскрытия, в т.ч. точной информации об акционерах	Наличие конфликтов с миноритариями в прошлом, отсутствие отчетности в системе раскрытия	Конфликты между акционерами, отсутствие четкой информации о структуре акционеров, отсутствие регулярной информации в АРИФРУ за прошлые годы
Норматив максимального размера кредитов, гарантий и поручительств предоставленных одному инсайдеру (Н9)	Не более 1%	Не более 2%	Не более 3%	Не более 4%	Не более 5%
Норматив максимального совокупного размера кредитов, гарантий и поручительств предоставленных инсайдерам (Н10)	Не более 5%	Не более 10%	Не более 15%	Не более 20%	Не более 30%
Доля участия на рынке (Чистые активы банка / Совокупные чистые активы по банковской системе)	Более 5%	3-5%	2-3%	1-2%	Менее 1%
Коэффициент участия на рынке (Депозиты клиентов (исключая межбанк) / Средний объем депозитов по банковской системе (исключая межбанк))	Более чем в 2 раза	2,-1,5	1,5-1	1-0,8	0,8-0,5
Набор факторов 2 (Д)	Наличие внешних займов, поддержки МФО и иностранных акционеров из не офшорных юрисдикций, или государственной поддержки	Наличие внешних займов, поддержки МФО, государственной поддержки	Наличие внешних займов или поддержки МФО	Наличие внешних займов или поддержки МФО в прошлом	Отсутствие внешних займов или поддержки МФО в прошлом
Н 7	Не более 17%	Не более 20%	Не более 23%	Не более 24%	Не более 25%
Н 8	Не более 1,5 X РК	Не более 2,0 X РК	Не более 4,0 X РК	Не более 6,0 X РК	Не более 8 X РК
Н 11	Не более 1,0%	Не более 1,5%	Не более 2,5%	Не более 5%	Не более 15%
Доля депозитов крупных клиентов ((Сумма депозитов клиентов, депозиты которых превышают 5% от размера депозитов клиентов) / (Сумма депозитов клиентов))	Не более 17%	Не более 20%	Не более 23%	Не более 24%	Более 25%
Доля чистого процентного дохода в операционных доходах (ЧПД / Операционный доход)	Не более 60%	60-70%	70-80%	80-90%	Более 90%
Н 2	Более 14%	12-14%	10-12%	8-10%	6-8%
Н 3	Более 8%	6-8%	4-6%	3-4%	2-3%
ROE (соотношение между Чистой прибылью и собственным капиталом)	Более 20%	15-20%	10-15%	5-10%	0-5%
Н 4	Более 35%	30-35%	25-30%	20-25%	Менее 20%
Н 5	Более 55%	50-55%	45-50%	40-45%	Менее 40%
Н 6	Более 35%	30-35%	25-30%	20-25%	Менее 20%
Уровень качества активов ((Негативно классифицированные активы) / Активы банка всего)	Менее 5%	5-8%	8-10%	10-20%	20-30%
Н13	До 5%	До 10%	До 20%	До 30%	Более 30%
Индекс GAP (отклонение от 100%, Активы, чувствительные к изменению процентных ставок / Обязательства, чувствительные к изменению процентных ставок)*	0-5%	До 10%	До 20%	До 30%	Более 30%

* — Примечание: УПБ проводит политику, которая направлена на обнуления процентных рисков

Приложение А

Ограничения на использование рейтингового отчета

Настоящий отчет является интеллектуальной собственностью ООО «РА «Эксперт-Рейтинг». Все интеллектуальные права ООО «РА «Эксперт-Рейтинг» охраняются в соответствии с законодательством Украины. Ни одна часть этого отчета не может продаваться, воспроизводиться или распространяться без письменного согласия ООО «РА «Эксперт-Рейтинг» третьими лицами. Вся информация, содержащаяся в настоящем отчете, получена ООО «РА «Эксперт-Рейтинг» из источников, которые в ООО «РА «Эксперт-Рейтинг» считают достоверными. В связи с возможностью человеческой или технической ошибки, а также других факторов, ООО «РА «Эксперт-Рейтинг» не гарантирует абсолютной надежности представленной информации. Кредитный рейтинг Банка, а также любая часть информации, содержащейся в отчете, должны рассматриваться исключительно как мнение о степени сопротивляемости финансового института неблагоприятным факторам воздействия, а не как рекомендация по покупке или продаже ценных бумаг или рекомендация по использованию услуг банка. ООО «РА «Эксперт-Рейтинг» не несет ответственности за результаты кредитных, инвестиционных или хозяйственных решений третьих лиц, принятых исключительно с учетом информации о рейтингах, присвоенных ООО «РА «Эксперт-Рейтинг».

Вкладчики, страхователи, инвесторы, используя данный рейтинговый отчет, автоматически соглашаются с тем, что содержание данного рейтингового отчета является мнением аналитиков Рейтингового агентства «Эксперт-Рейтинг» о кредитоспособности финансового института.

Воспринимая результаты оценки уровня кредитного рейтинга банка, следует понимать:

1. При оценке во внимание принимаются факторы, которые позитивно или негативно могут повлиять на устойчивость банка. Таким образом, ООО «РА «Эксперт-Рейтинг» оценивает уровень сопротивляемости банка неблагоприятным факторам воздействия. Для банков оценка производится в соответствии с международной шкалой ООО «РА «Эксперт-Рейтинг» (таблица А) и национальной шкалой Агентства, которая определена в соответствии со шкалой, утвержденной Постановлением Кабинета Министров Украины от 26 апреля 2007 р. № 665. Соотношение между международной шкалой и национальной шкалой Агентство определяет самостоятельно.

2. Информация, приведенная в рейтинговом отчете, источником которой является сам банк и Национальный банк Украины, может незначительно отличаться из-за различий в системе учета или методологии подсчета показателей.

3. Информация, приведенная в данном отчете об иностранных акционерах финансового института, приводится в той валюте, в которой составлен официальный годовой отчет компании-акционера. Сопоставляя такую финансовую информацию с данными Банка или аналогичных иностранных компаний нужно обязательно учитывать разницу в системах учета и учетной политики.

Таблица А

Международная рейтинговая шкала кредитных рейтингов РА «Эксперт-Рейтинг»

Рейтинг	Уровень устойчивости	Значение уровня устойчивости
aaa	Наивысший	Наивысшая вероятность того, что компания устоит под воздействием неблагоприятных факторов. Компания соответствует уровню aa , но дополнительно ее обязательства гарантированы иностранными акционерами или государством.
aa	Очень высокий	Очень высокая вероятность того, что компания устоит под воздействием неблагоприятных факторов.
a	Высокий	Высокая вероятность того, что компания устоит под воздействием неблагоприятных факторов.
bbb	Хороший	Нормальная вероятности того, что компания устоит под воздействием неблагоприятных факторов.
bb	Приемлемый	Приемлемая вероятность того, что компания устоит под воздействием неблагоприятных факторов.
b	Удовлетворительный	Удовлетворительная вероятность того, что компания устоит под воздействием неблагоприятных факторов.
ссс	Сигнальный	Сигнальная вероятность того, что компания устоит под воздействием неблагоприятных факторов
сс	Низкий	Низкая вероятность того, что компания устоит под воздействием неблагоприятных факторов. Как правило, снимается с рейтингования

Каждой буквенной категории соответствует три вида прогноза:

Позитивный (+);
 Нейтральный ();
 Негативный (-).

Данное приложение является неотъемлемой частью любого рейтингового отчета.