



МДМ Банк

Презентация для инвесторов I полугодие 2011 года

Январь 2012

Презентация для инвесторов: Ключевые показатели и последние события

Продолжающееся улучшение качества кредитного портфеля

Доля проблемной задолженности в кредитном портфеле снизилась с 14,4% в конце 2010 г.
до 13,2% в конце I полугодия 2011 г. (или на 4,3 млрд рублей)

Сохранение курса на прибыльность ...

2,1 млрд рублей совокупного дохода в 1 пол. 2011 г. *против* 0,5 млрд 1 пол. 2010 г.

... повышая операционную эффективность

Операционные расходы сократились на 15,5% до 6,7 млрд рублей
с 8,0 млрд рублей во 2-ом полугодии 2010 года

Доход акционеров увеличился в 4 раза по сравнению в прошлым годом

Доход на средний капитал вырос до 6,5% (1 пол. 2011 г.)
в сравнении с 1,7% (1 пол. 2010 г.) благодаря росту совокупного дохода

Основательная «подушка» капитала обеспечивает банку прочные позиции, чтобы выдержать волатильность рынка

20,2% коэффициент достаточности капитала 1 уровня по Базель I (конец 1 пол. 2011 г.)
и способность абсорбировать убытки* — 24%

S&P повысило рейтинг МДМ Банка на один пункт

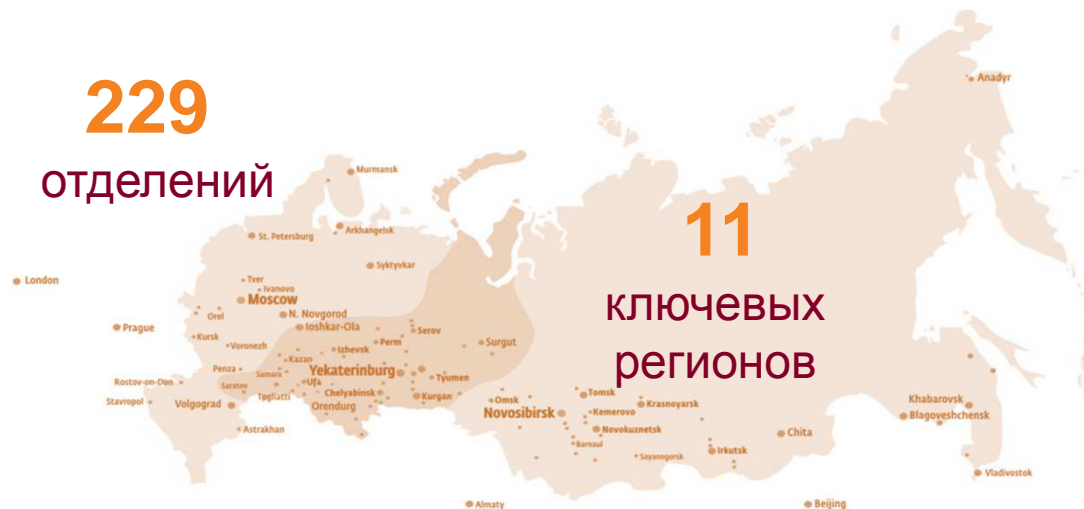
Долгосрочный кредитный рейтинг МДМ Банка был повышен в декабре 2011 г. с В+
до ВВ- со стабильным прогнозом

Надежный кредитный профиль и высокая оценка со стороны участников рынка

В декабре 2011 г. МДМ Банк полностью разместил 4-ый выпуск биржевых облигаций на 5 млрд рублей

•Способность абсорбировать убытки – способность банка создавать резервы под возможные потери по кредитам при сохранении общей достаточности капитала на уровне 12%.
•Источник: основано на консолидированной финансовой отчетности по МСФО.

Презентация для инвесторов: МДМ Банк одним взглядом



Ba2/Стабильный



BB/ Стабильный



BB-/ Стабильный

Ключевые показатели I пол. 2011 г. Млрд руб.

Активы	348.5
Собственный капитал	65.9
Валовой кредитный портфель	257.7
Счета клиентов	195.4
Совокупный доход	2.1

Ключевые коэффициенты %

ROAE	6.5
Расходы-доходы (сум.)	64.4
NPLs / общие кредиты	13.2
Чистые кредиты к депозитам	117.7
Достаточность капитала I уровня (CAR)	20.2



Презентация для инвесторов: **Позиции на рынке**

Присутствие в ключевых регионах

Регион	Розничные кредиты	Розничные депозиты	Корпоративные кредиты	Корпоративные депозиты
Новосибирск	5.3%	11.1%	8.0%	8.9%
Кемерово	12.1%	16.2%	7.8%	5.5%
Томск	5.0%	7.0%	4.0%	4.5%
Екатеринбург	1.5%	3.6%	0.9%	1.8%
Иркутск	3.1%	2.3%	0.9%	2.3%
Красноярск	2.9%	2.1%	0.6 %	2.2%

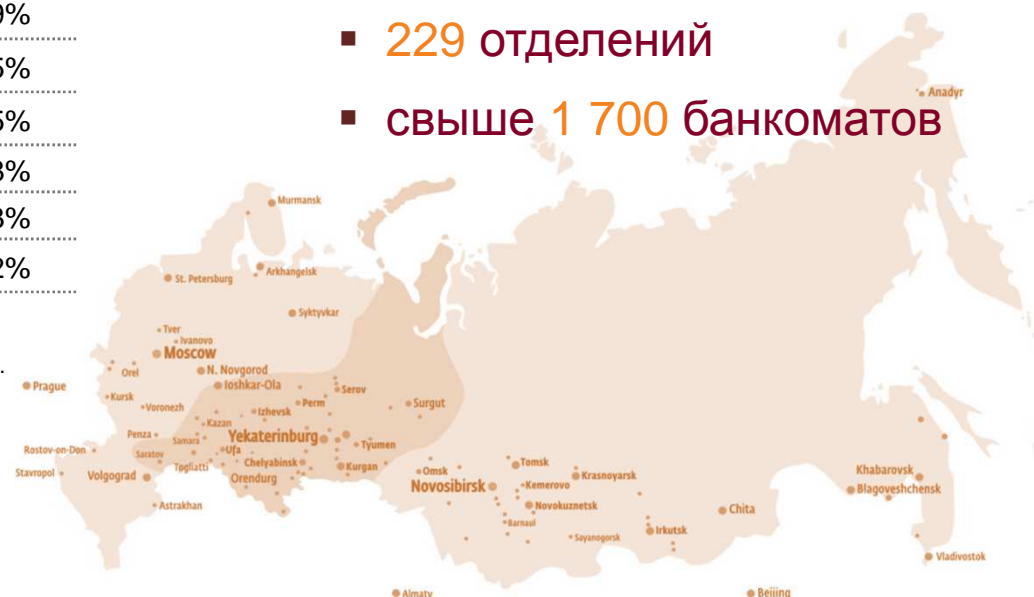
+ осязаемое присутствие в других регионах

Источник: данные ЦБ РФ, адаптированные МДМ Банком на 1 декабря 2011 г.

- **СВЫШЕ 3 МЛН КЛИЕНТОВ**
- **ОКОЛО 7 450 СОТРУДНИКОВ**

Сеть

- **112 городов**
- **229 отделений**
- **СВЫШЕ 1 700 банкоматов**



2-ой

по капиталу
среди российских
частных банков

8-ой

по капиталу
I уровня
согласно журналу
The Banker

10-ый

по розничным
депозитам

18-ый

по
розничным
кредитам

16-ый

по корпо-
ративным
кредитам

21-ый

по корпо-
ративным
депозитам

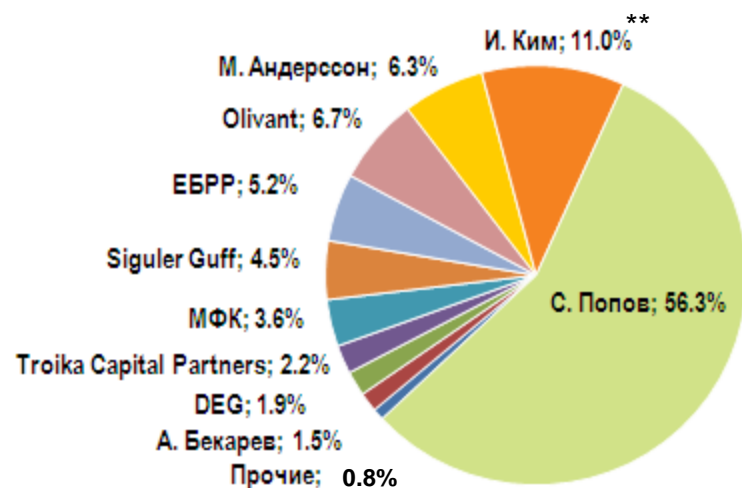
9-ый

по
количеству
банкоматов

Источники: рейтинг Interfax от 1 октября 2011 г., рейтинг The Banker от июля 2011 г; рейтинг РБК от 01 июля 2011 г. — адаптировано МДМ Банком.

Презентация для инвесторов: Корпоративное управление

Структура акционерного капитала*



На 1 июля 2011 г.

Сбалансированная структура акционеров

Отсутствие блокирующего контроля (макс. 56%), крупные финансовые институты (МФК, ЕБРР, DEG) – улучшают корпоративное управление.

Высокая компетентность Совета директоров

Аудит, законодательство, стандартные и инвестиционные банковские услуги, предпринимательство, развивающиеся рынки, розничное банковское обслуживание

3 консультативно-совещательных комитета

по аудиту, назначениям и вознаграждениям, стратегии

4 независимых директора (из 7)

О. Вьюгин, Э. Нассим, А. Думнов, Л. Гронстёдт

Совет Директоров

Олег Вьюгин



Председатель Совета директоров, член Комитета по аудиту и Председатель Комитета по назначениям и вознаграждениям

Ранее глава Федеральной службы по финансовым рынкам РФ, первый заместитель министра финансов, первый заместитель председателя ЦБ РФ и внештатный советник Председателя Правительства Российской Федерации

Сергей Попов



Заместитель председателя СД, член Комитета по стратегии

- Опыт: 18 лет
- Соучредитель Группы МДМ. Бывший член СД РАО ЕЭС, Трубной металлургической компании, Еврохима.

Сергей Тимофеев



Директор

- Опыт: 17 лет
- Председатель Правления МДМ Банка с июля 2010 г.

Эдвард Нассим



Директор

- Опыт: 32 года
- Бывший вице-президент по странам Европы, Африки и Ближнего Востока МФК, входящей в группу Всемирного банка.

Александр Думнов



Председатель Комитета по аудиту

- Опыт: 32 года
- Ранее член СД Trans-Siberian Gold Plc, Лондон, и Сибирского горно-металлургического альянса. Бывший партнер и член СД Deloitte and Touche CIS.

Люкман Арнольд



Директор

- Опыт: 38 лет
- Ранее президент и председатель правления UBS Group, главный исполнительный директор Abbey National PLC. Работал в BNP Paribas и CSFB.

Ларс Гронстёдт



Председатель Комитета по стратегии, член Комитета по назначениям и вознаграждениям

- Опыт: 29 лет.
- Бывший генеральный директор и председатель СД Swedish Handelsbanken. Член СД других финансовых и полуправительственных организаций.

Презентация для инвесторов: Ключевые показатели баланса

Млн руб.	30 июня 2011 г.	31 дек. 2010 г.
Денежные средства и их эквиваленты	53 542	63 289
Счета и депозиты в банках	8 895	21 016
Торговые ценные бумаги	19 675	26 813
Валовый кредитный портфель	257 707	265 500
Розничный кредитный портфель	58 699	64 158
Корпоративный кредитный портфель	199 008	201 342
Итого активов	348 542	383 407
Счета и депозиты банков	40 630	47 078
Средства клиентов:	195 445	225 279
<i>физических лиц</i>	110 509	124 044
<i>юридических лиц</i>	72 604	84 381
<i>государственных компаний</i>	12 332	16 854
Выпущенные долговые ценные бумаги	34 366	33 001
Совокупные обязательства	282 651	319 633
Итого капитала	65 891	63 774

- Продолжается оптимизация текущей базы фондирования: привлеченные ранее дорогие депозиты погашаются. Новые депозиты, привлеченные в I полугодии 2011 г., составили около 66 млрд рублей. При этом ликвидные активы Банка находятся на достаточно высоком уровне – 16,5% от общих активов на конец I полугодия 2011 г.
- В части кредитного портфеля Банк изменил ориентиры с кредитования крупных корпоративных клиентов на более многочисленный и доходный сегмент МСБ. Новые выдачи в I полугодии составили около 74 млрд рублей.

Источник: основано на консолидированной финансовой отчетности по МСФО.

Презентация для инвесторов: Ключевые показатели отчета о доходах

Млн руб. или %	1 пол. 2011 г.	2 пол. 2010 г.	1 пол. 2010 г.
Чистый процентный доход	7 825	7 220	10 141
Чистый комиссионный доход	1 500	1 739	1 448
Доход от основной деятельности	9 325	8 959	11 589
Чистый доход от торговых операций, финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, и валютных операций	(190)	59	1 343
Прочие доходы	955	311	220
Операционные расходы	(6 728)	(7 966)	(6 984)
Расходы на персонал	(3 740)	(3 944)	(3 607)
Административные и операционные расходы	(2 988)	(4 022)	(3 377)
Резерв под обесценение кредитов	(748)	(788)	(4 304)
Итого расходов	(7 476)	(8 754)	(11 288)
Налог на прибыль	(528)	(648)	(600)
Итого совокупной прибыли	2 117	1 661	523
ROAE (доход на средний капитал)	6.5%	5.3%	1.7%
Cost/Income* (операционные расходы/доходы)	64.4%	75.5%	54.6%
NIM (чистая процентная маржа)	5.4%	4.9%	6.5%

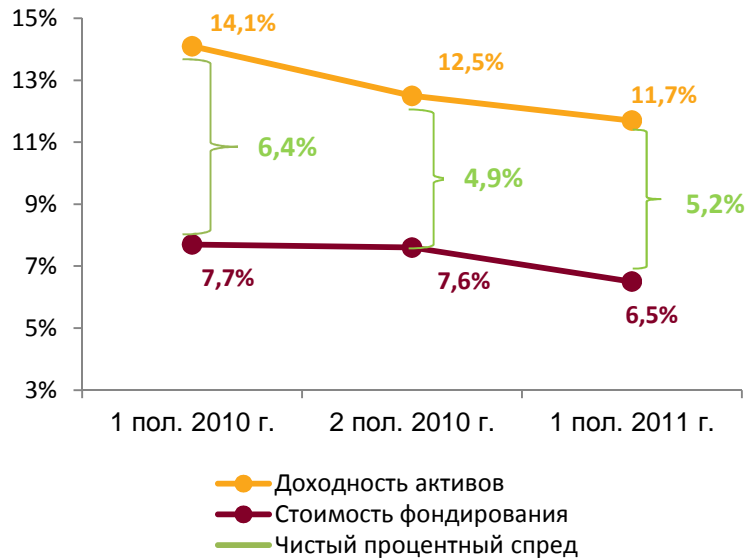
- Чистый процентный доход за I полугодие 2011 года увеличился на 8.4% по сравнению с II полугодием 2010 г. преимущественно за счет сокращения процентных расходов (-2.5 млрд руб.), поскольку значительная доля дорогих розничных и корпоративных депозитов была погашена, а процентный доход остается неизменным;
- Отчисления в резервы под обесценение кредитов резко сокращаются в сравнении к кризисным периодом;
- Операционные расходы за I полугодие 2011 г. сократились на 15.5% по сравнению с II полугодием 2010 г. благодаря сокращению административных расходов (завершение ИТ-интеграции) и расходов на персонал.

* Включая совокупную прибыль

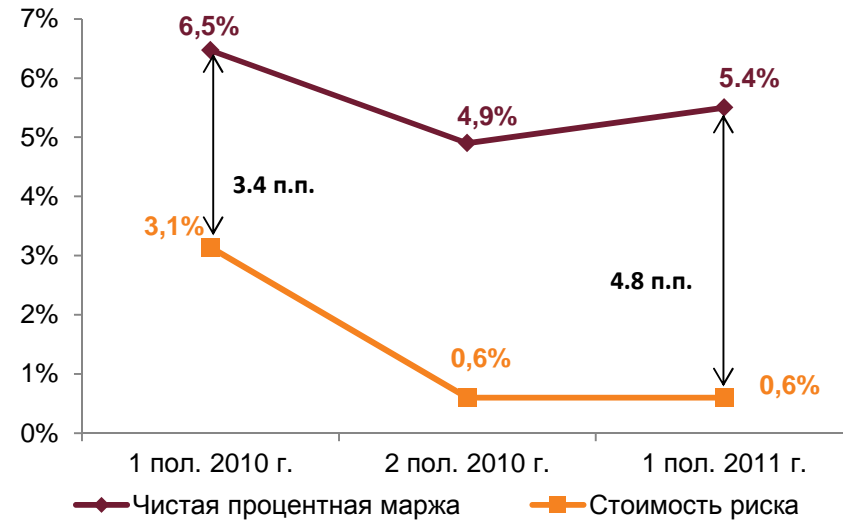
Источник: основано на консолидированной финансовой отчетности по МСФО.

Презентация для инвесторов: Маржа и доходность

Чистый процентный спред

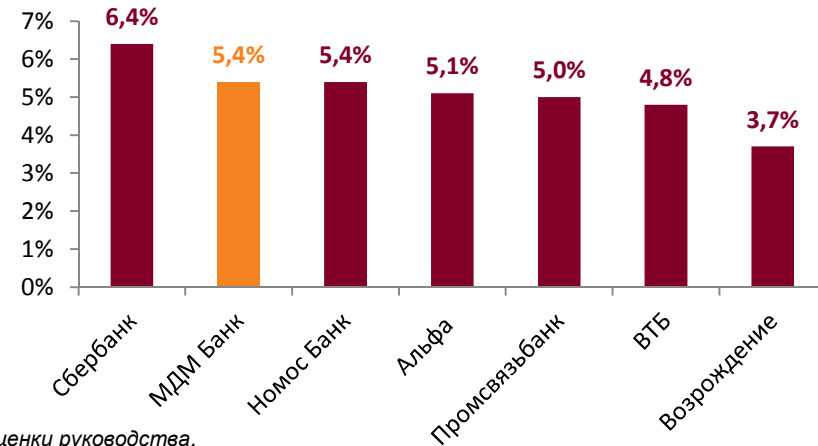


Чистая процентная маржа – стоимость риска



- Несмотря на сокращение в сравнении с докризисным уровнем чистая процентная маржа (NIM) по прежнему остается на достаточно высоком уровне в сравнении с другими банками.
- Резко снизилась стоимость риска по сравнению с 1 пол. 2010 г., что способствовало увеличению чистого процентного дохода после отчислений в резервы.

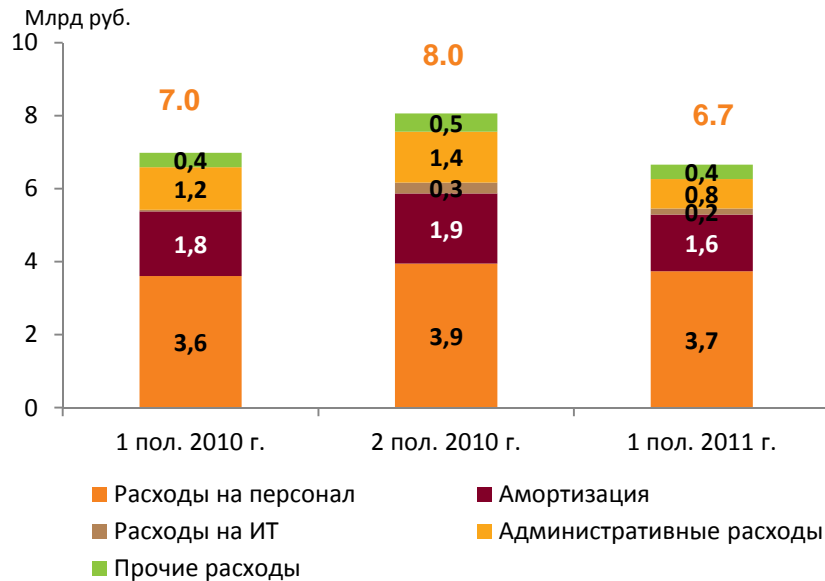
МДМ Банк – другие банки: NIM за 1 пол. 2011 г.



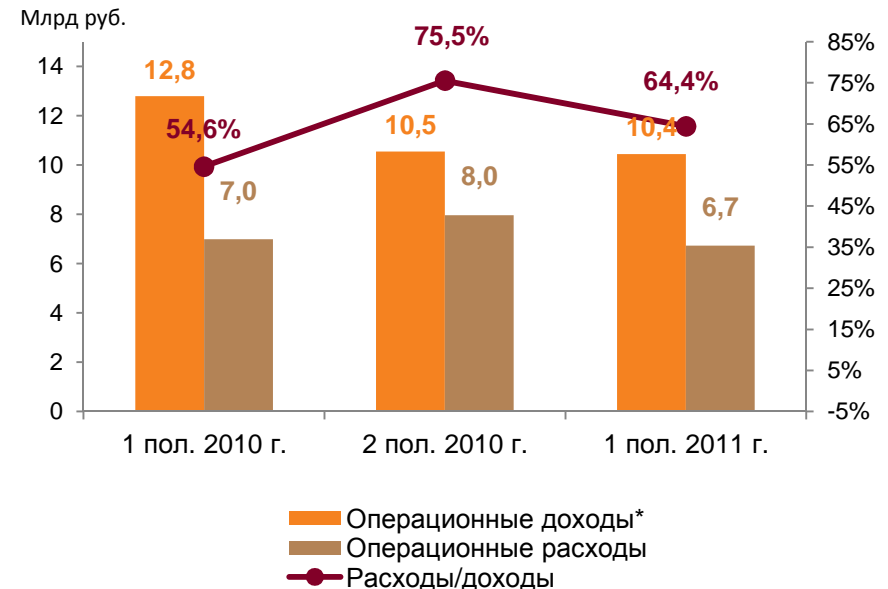
Источник: финансовая отчетность по МСФО, презентации соответствующих банков и оценки руководства.

Презентация для инвесторов: Эффективность затрат

Структура операционных расходов



Операционная эффективность



- МДМ Банк провел оптимизацию численности персонала головного офиса без ущерба основным бизнес-процессам;
- Административные расходы снизились примерно на 0,6 млрд руб. против 2-го полугодия 2010 года в основном благодаря значительному снижению расходов на профессиональные услуги, налоги, отличные от налога на прибыль и телекоммуникации;
- Расходы на амортизацию снизились примерно на 300 млн руб. по сравнению со 2-м полугодием 2010 года за счет оптимизации управления помещениями, находящимися в собственности Банка, в том числе за счет перехода от владения частью зданий (офисов) к аренде.

*Включая совокупный доход

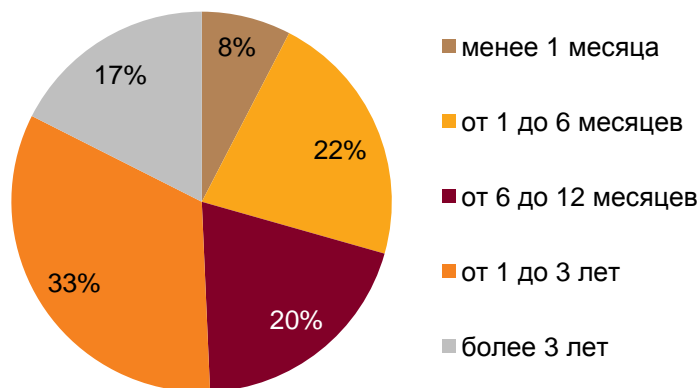
Источник: консолидированная финансовая отчетность по МСФО.

Презентация для инвесторов: Обзор кредитного портфеля

Структура кредитного портфеля, 1 полугодие 2011 г.



Разбивка по срокам погашения, 1 пол. 2011 г.



Диверсификация кредитования по секторам, 1 пол. 2011г.



- 76% кредитного портфеля обеспечено залогами (конец 1 пол. 2011 г.);
- Высокая диверсификация по секторам: совокупные отраслевые риски составляют менее 20%;
- Концентрация 20 крупнейших заемщиков на низких уровнях в сравнении с другими банками и продолжает снижаться (126% на конец 1 пол. 2011 г. против 145% на конец 2010 г. как % от капитала 1 уровня).

Источник: консолидированная финансовая отчетность по МСФО

Презентация для инвесторов: Качество активов

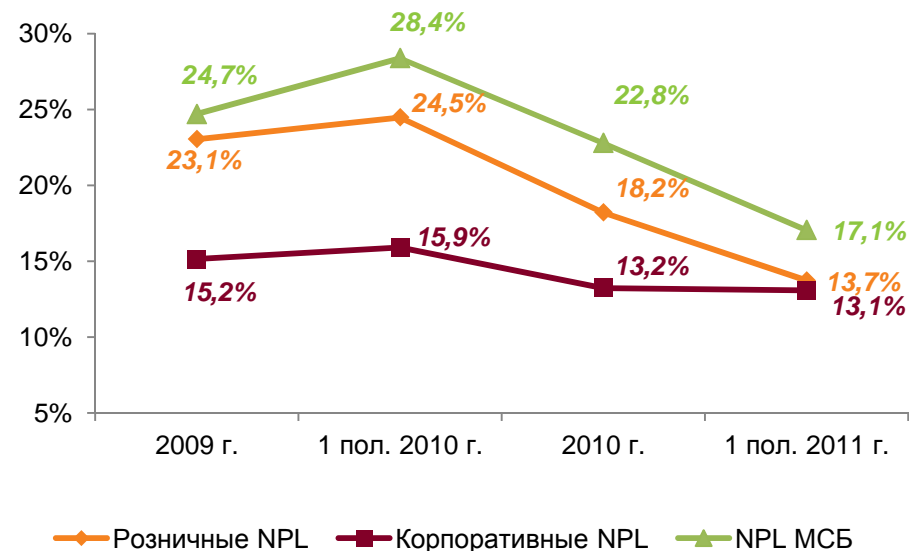
Необслуживаемые и реструктурированные кредиты

Млрд руб.



Разбивка NPL по сегментам

Млрд руб.



Реструктурированные – кредиты с измененными условиями ввиду финансовых затруднений заемщиков, но работающие; реклассифицируются после 3/6 последовательных выплат основной суммы / процентов.

- Высокое качество новых кредитов: необслуживаемые кредиты, просроченные на «90 дней +» <1%;
- Уровень резервов рассматривается как адекватный при снижении необслуживаемых кредитов и улучшении качества вновь выдаваемых кредитов;
- Сильные показатели реструктурированных кредитов: с 1-го полугодия 2010 года сократились на 14,6 млрд руб.

Источник: консолидированная финансовая отчетность по МСФО.

Презентация для инвесторов: Структура фондирования

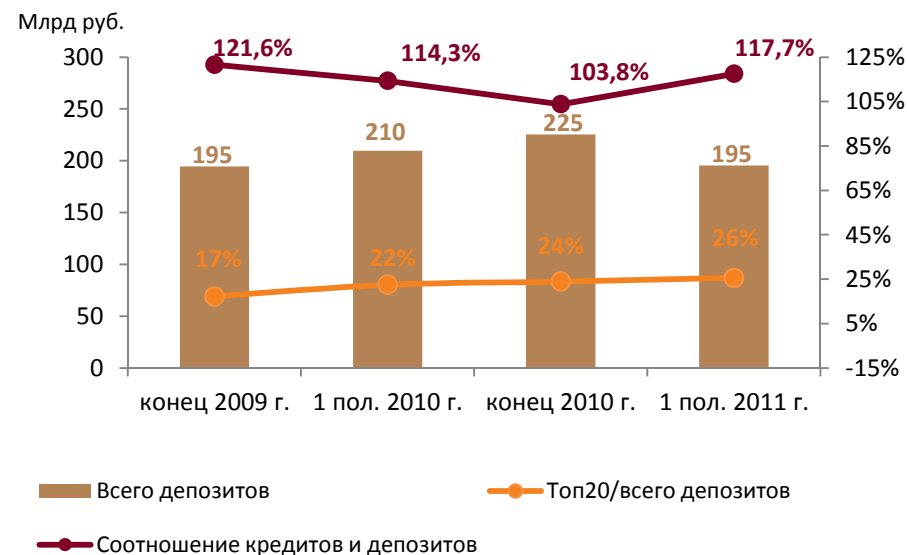
Стабильная база фондирования



- Существенное изменение стоимости фондирования;
- Банк опирается на розничные депозиты как стабильный источник фондирования.

- Сохраняется высокий уровень диверсификация по источникам фондирования
- Увеличилась доля долгосрочных депозитов (свыше 1 года) до 26% с 21% на конец 2010 г. в % от обязательств

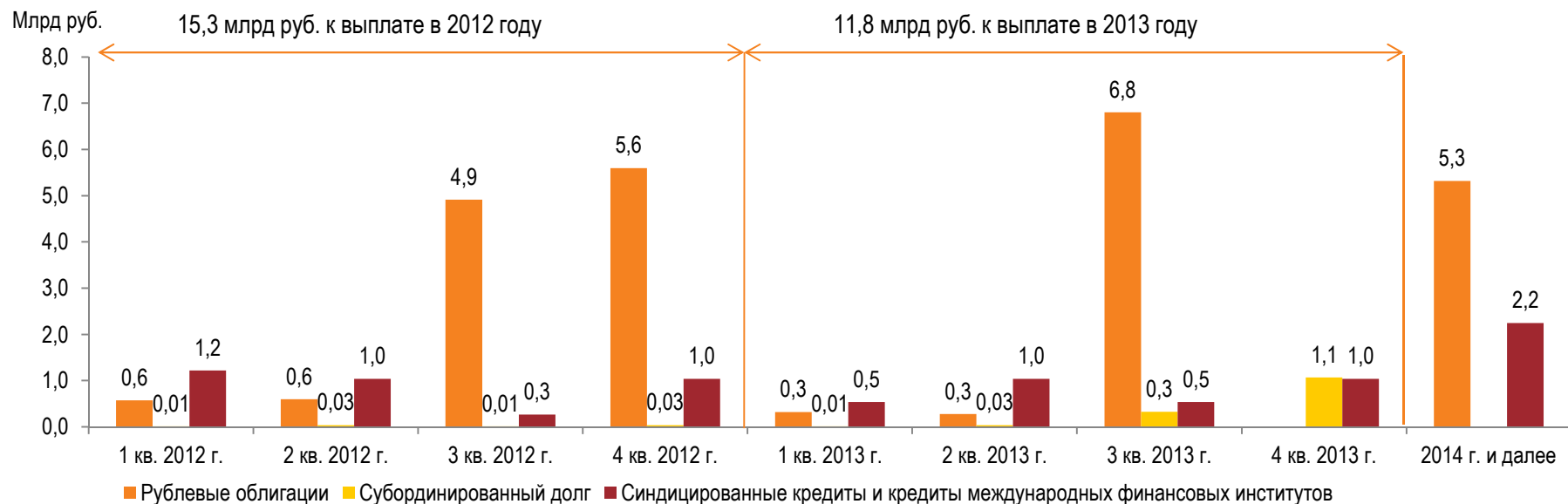
Динамика депозитного портфеля



Источник: финансовая отчетность по МСФО.

Презентация для инвесторов: Фондирование и ликвидность

График погашения заимствований (включая купонные выплаты)



118%
чистые
кредиты к
депозитам

на конец I пол. 2011 г.

55 млрд руб.
ликвидные
активы

(денежные средства и их эквиваленты + краткосрочные счета и депозиты в банках), сентябрь 2011 г.

Отказ от
помощи ЦБ
в отношении
ликвидности

с середины
2009 года

Первый
после кризиса
неспонсируемый
3-летний
синдицированный кредит
для частного российского
банка
в январе 2011 г.

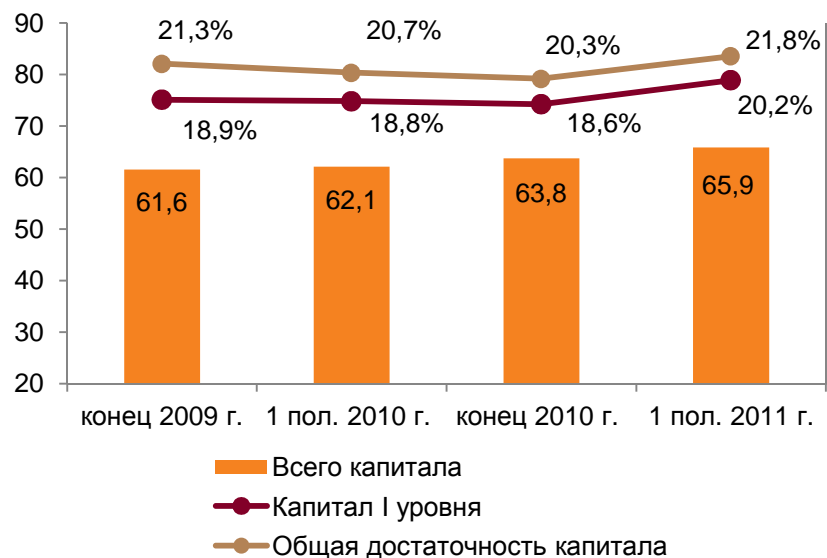
10 млрд руб.
два 3-летних
выпуска
рублевых
облигаций
размещены
в марте и декабре 2011 г.

Источник: основано на консолидированной финансовой отчетности по МСФО и Управленческой отчетности

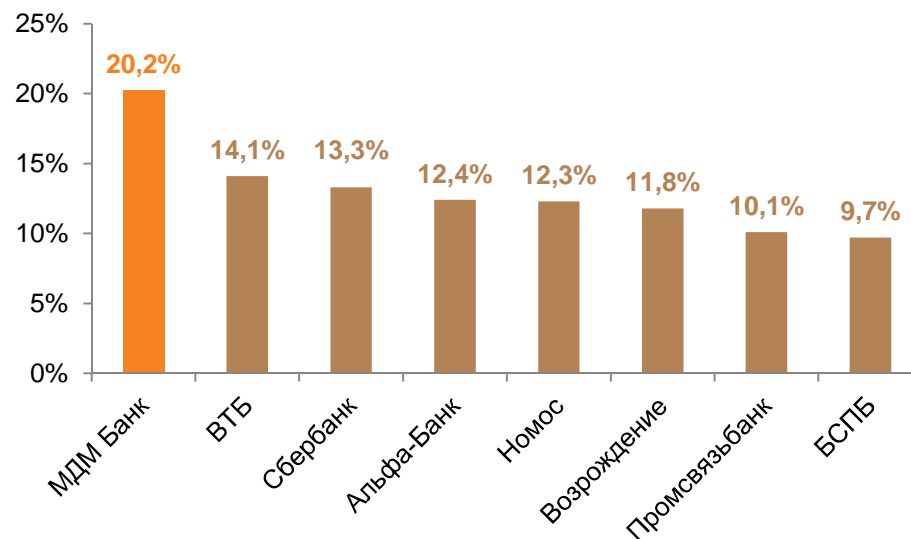
Презентация для инвесторов: Достаточность капитала

Достаточность капитала

Млрд руб.



Капитал 1 уровня – другие банки



Источник: основано на консолидированной финансовой отчетности по МСФО соответствующих банков

93%
I уровень от
общего
капитала
I пол. 2011 г.

13%
Увеличение
капитала
после
объединения
в течение II пол. '09
– I пол. '11

24%
способность
абсорбировать
убытки*
(общая достаточность
капитала – 12%),

**Высокая
достаточность
капитала**

* Способность абсорбировать убытки – способность банка абсорбировать создавать резервы под возможные потери по кредитам при сохранении общей достаточности капитала на уровне 12%.
Источник: финансовая отчетность по МСФО соответствующих банков и неаудированная отчетность МДМ Банка за I полугодие 2011 года.

Спасибо!

Вопросы и дополнительная информация:

ir@mdmbank.com

+7 (495) 221-30-75

www.mdm.ru

Важная информация

Настоящая презентация была подготовлена ОАО «МДМ Банк» («МДМ») исключительно для использования на презентации для потенциальных инвесторов. Принимая участие во встрече, на которой представляется эта презентация, или читая слайды презентации, вы соглашаетесь со следующими ограничениями и уведомлениями, и даете заверение, что являетесь лицом, имеющим разрешение согласно применяющемуся законодательству и требованиям получать информацию того вида, которая содержится в настоящей презентации.

МДМ получил информацию в данной презентации из источников, которые он считает надежными. Несмотря на то, что МДМ применил всю разумную заботу, чтобы обеспечить точность и правильность содержащейся здесь информации, он не дает заверений или гарантий, в явной форме или подразумеваемых, в отношении точности, верности или полноты такой информации. Более того, МДМ не дает явно выраженных или подразумеваемых заверений или гарантий о том, что его будущие операционные, финансовые или иные результаты будут соответствовать результатам, непосредственно или косвенно подразумеваемым такой информацией или прошлыми операционными, финансовыми или иными результатами. Любая содержащаяся здесь информация дана на дату настоящей презентации и может изменяться без уведомления. МДМ не принимает на себя каких-либо обязательств по обновлению информации в этой презентации. В дополнение к этому, информация в настоящей презентации может быть сокращенной или неполной, и данная презентация может не содержать всей существенной информации в отношении МДМ. Определенные цифры в данной презентации основаны на неаудированной финансовой отчетности. МДМ не дает заверений, прямых или подразумеваемых, о том, что эти цифры истинны и верны, и вы не должны полагаться на эти цифры как на аудированные, или иным образом независимо подтвержденные. Определенные цифры могут быть представлены иначе после аудита, и МДМ не берет на себя обязательств и не берет какой-либо ответственности за такие изменения, и не принимает каких-либо обязательств по предоставлению вам окончательной аудированной финансовой отчетности после окончания аудита.

Данная презентация также содержит «прогнозные утверждения», относящиеся помимо прочего к другим вопросам, планам МДМ, целям, стратегиям, будущей деятельности и показателям. Такие прогнозные утверждения могут характеризоваться такими словами, как «ожидает», «оценивает», «предвидит», «прогнозирует», «считает», «намеревается», «планирует», «может», «будет» и «должен», а также аналогичными выражениями, но не ограничиваясь ими как единственными средствами выражения того же. Такие прогнозные утверждения сопряжены с известными и неизвестными рисками, неопределенностью и другими важными факторами, которые могут привести к тому, что операционные, финансовые и другие результаты МДМ Банка могут существенно отличаться от операционных, финансовых или иных результатов, выраженных или подразумевавшихся в таких утверждениях. Несмотря на то, что МДМ считает основание для таких прогнозных утверждений справедливыми и разумными, МДМ не дает заверений или гарантий, выраженных в явной форме или подразумеваемых, о том, что операционные, финансовые или иные результаты, предполагаемые такими прогнозными утверждениями будут достигнуты. Такие прогнозные утверждения представляют в каждом случае только один из многих возможных сценариев, и не должны рассматриваться как наиболее вероятный или стандартный сценарий. МДМ не берет на себя каких-либо обязательств по обновлению прогнозных утверждений в данной презентации.

Данная презентация является строго конфиденциальной, не разрешается ее воспроизводить, повторно передавать или осуществлять ее дальнейшее распространение в прессе или каким-либо другим лицам; не разрешается воспроизводить ее в какой-либо другой форме и не разрешается публиковать полностью или частично в каких бы то ни было целях. Несоблюдение данного ограничения может составить нарушение применяющихся законов о ценных бумагах. Настоящая презентация подготовлена исключительно в информационных целях, не предназначается для потенциальных инвесторов и не представляет собой, как «ожидает», «оценивает», «предвидит», «прогнозирует», «считает», «намеревается», «планирует», «может», «будет» и «должен», а также аналогичными выражениями, но не ограничиваясь ими как единственными средствами выражения того же. Никакая часть этой презентации, ни факт ее представления или распространения не должны создать основание или послужить опорой для какого-либо предложения, договора, обещания или какого бы то ни было инвестиционного решения, и оно не представляет собой рекомендацию в отношении ценных бумаг МДМ. Ничто в этой презентации не является предложением ценных бумаг для продажи в какой бы то ни было юрисдикции, где осуществление этого является незаконным.

Ни эта презентация, ни какая-либо ее часть, или ее копия не может быть опубликована, передана прямо или опосредованно в Соединенные Штаты, их территории или владения, или распространена напрямую или косвенно внутри Соединенных Штатов, их территорий или владений, или какому-либо налоговому резиденту США, как этот термин определяется в Правиле «S» Закона США о ценных бумагах 1933 года, согласно поправкам («Закон о ценных бумагах»), за исключением «Квалифицированных институциональных покупателей», как определено в Правиле 144А Закона о ценных бумагах. Любое неисполнение данного ограничения может составить нарушение законов Соединенных Штатов о ценных бумагах. Принимая участие во встрече, на которой осуществляется презентация, или читая слайды презентации, вы даете заверение и гарантируете, что вы являетесь или (1) Квалифицированным институциональным покупателем или (2) налоговым нерезидентом, расположенным за пределами Соединенных Штатов, и до степени, в которой вы приобретаете какие-либо ценные бумаги при публичном предложении, вы будете осуществлять это в соответствии с Правилем 144А или Правилем «S» согласно Закону о ценных бумагах.

Настоящая презентация не должна рассматриваться как консультация относительно юридических, налоговых, финансовых, бухгалтерских или инвестиционных вопросов. Принимая участие в презентации, вы (i) признаете, что несете исключительно личную ответственность за собственную оценку рынка и рыночного положения акций и ценных бумаг МДМ Банка, а также рисков и выгод каких-либо инвестиций в акции и ценные бумаги МДМ Банка, и что вы проведете собственный анализ и будете нести исключительно собственную ответственность за формирование собственного взгляда на потенциальные будущие показатели бизнеса МДМ Банка и (ii) соглашаетесь соблюдать вышеописанные условия и сохранять конфиденциальность содержащейся здесь презентации и информации.