



МДМ Банк

**Презентация по результатам
I полугодия 2011 года**

Октябрь 2011

Результаты МДМ Банка за I полугодие 2011 г.: 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)

... с постепенным ростом доходности вслед за рынком

Чистая процентная маржа (NIM) увеличилась до 5,4% (1 пол. 2011 г.) с 4,9% (2 пол. 2010 г.)

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

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

Основательная подушка ликвидности 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%

•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

Результаты МДМ Банка за I полугодие 2011 г.: Ключевые показатели баланса

Млн руб.	30 июня 2011 г.*	31 дек. 2010
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

Результаты МДМ Банка за I полугодие 2011 г.: 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%

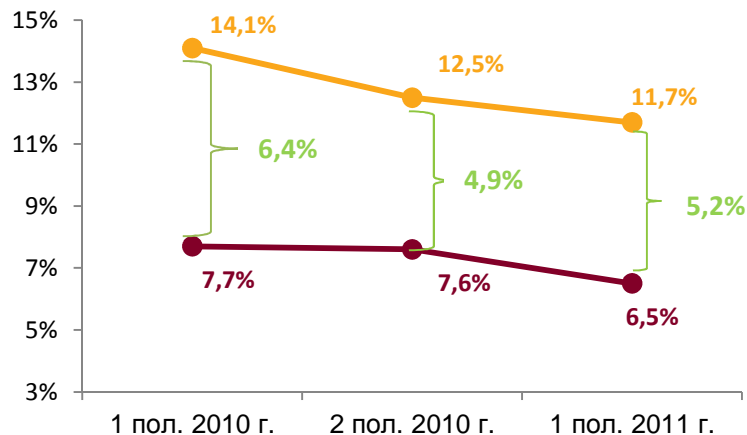
- Чистый процентный доход за I полугодие 2011 года увеличился на 8.4% по сравнению с II полугодием 2010 г. преимущественно за счет сокращения процентных расходов (-2.5 млрд руб.), поскольку значительная доля дорогих розничных и корпоративных депозитов была погашена, а процентный доход остается неизменным;
- 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

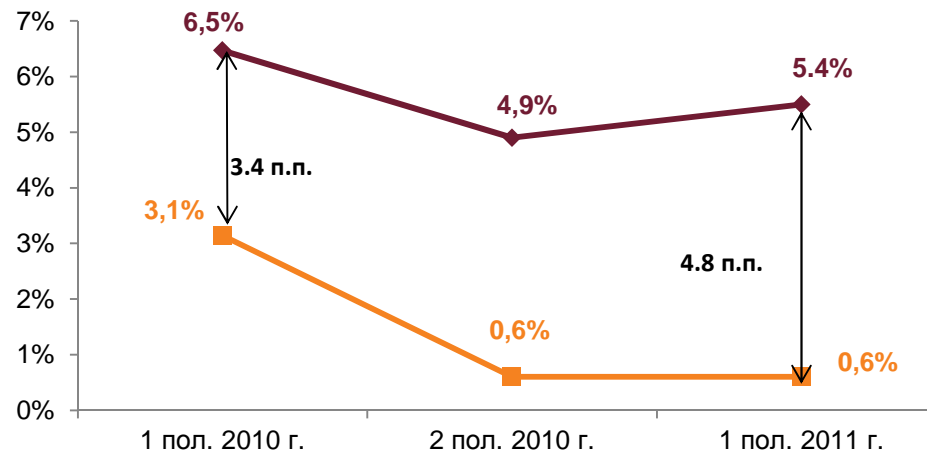
Результаты МДМ Банка за I полугодие 2011 г.: Маржа и доходность

Чистый процентный спред



● Доходность активов
● Стоимость фондирования
— Чистый процентный спред

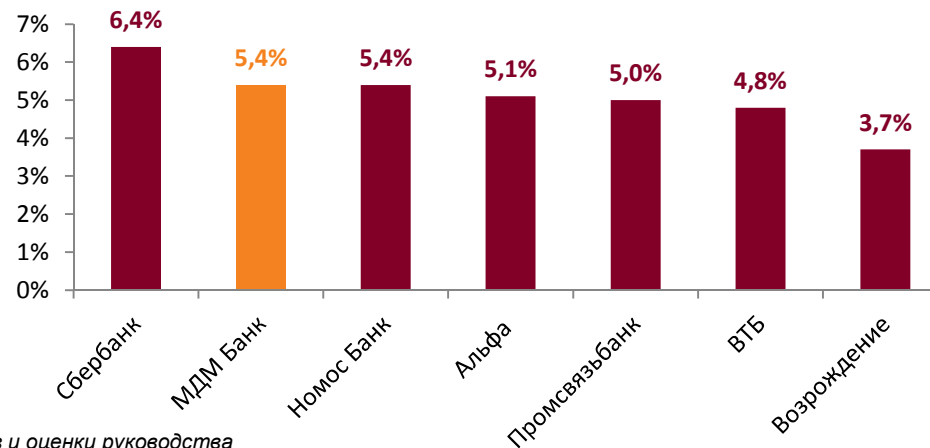
Чистая процентная маржа – стоимость риска



◆ 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 конкурентами.
- Резко снизилась стоимость риска по сравнению с 1 пол. 2010 г., что способствовало увеличению чистого процентного дохода после отчислений в резервы.

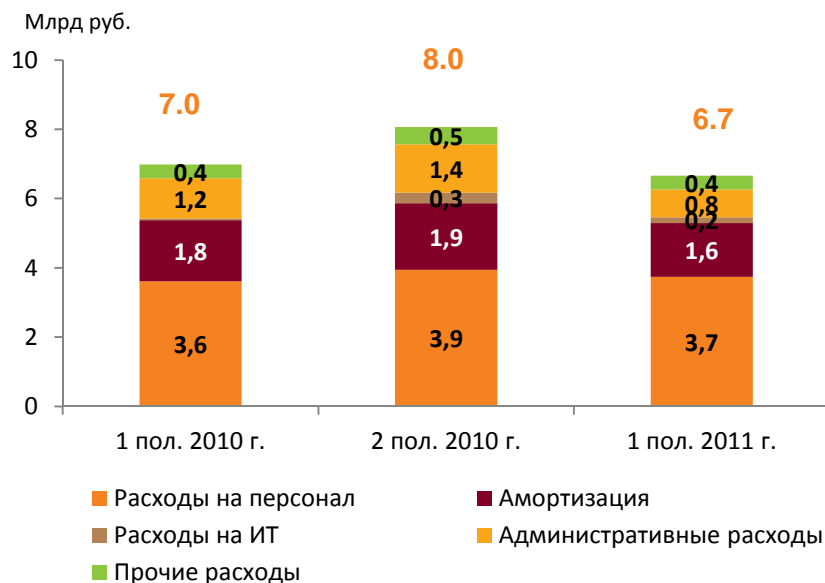
МДМ Банк – конкуренты: NIM за 1 пол. 2011 г.



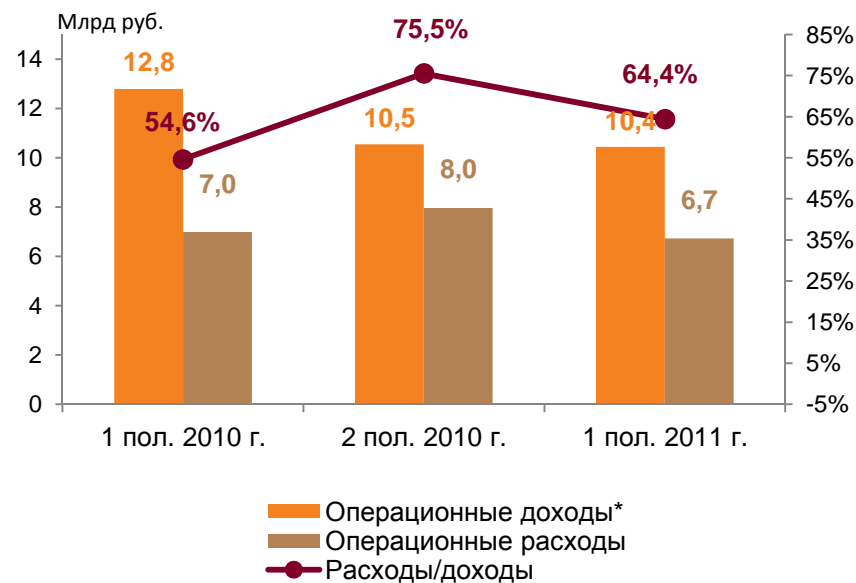
Источник: финансовая отчетность по МСФО, презентации соответствующих банков и оценки руководства

Результаты МДМ Банка за I полугодие 2011 г.: 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

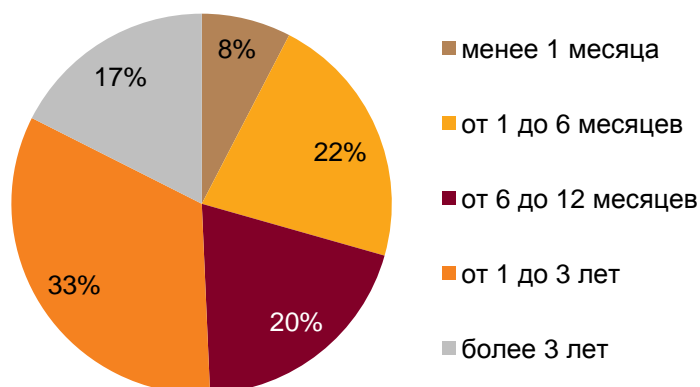
Источник: консолидированная финансовая отчетность по МСФО

Результаты МДМ Банка за I полугодие 2011 г.: 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 конкурентами и продолжает снижаться (126% на конец 1 пол. 2011 г. против 145% на конец 2010 г. как % от капитала 1 уровня).

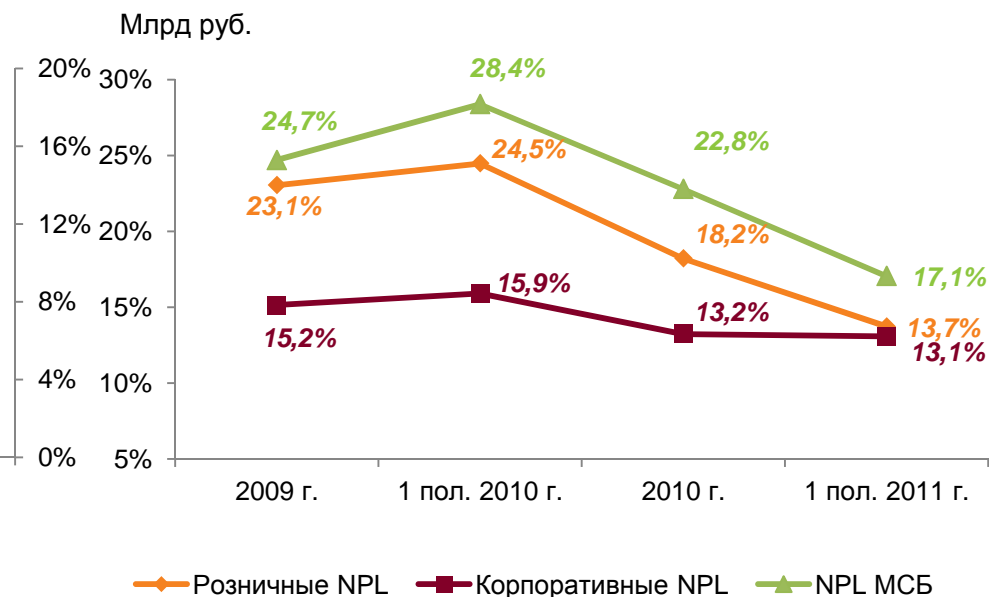
Источник: консолидированная финансовая отчетность по МСФО

Результаты МДМ Банка за I полугодие 2011 г.: Качество активов

Проблемные и реструктурированные кредиты



Разбивка NPL по сегментам



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.

Результаты МДМ Банка за I полугодие 2011 г.: Структура фондирования

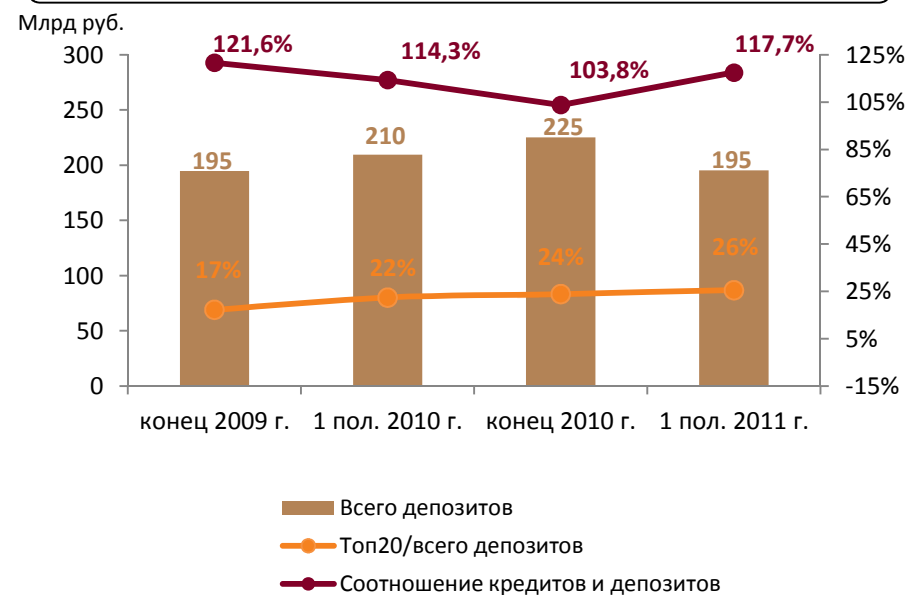
Стабильная база фондирования



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

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

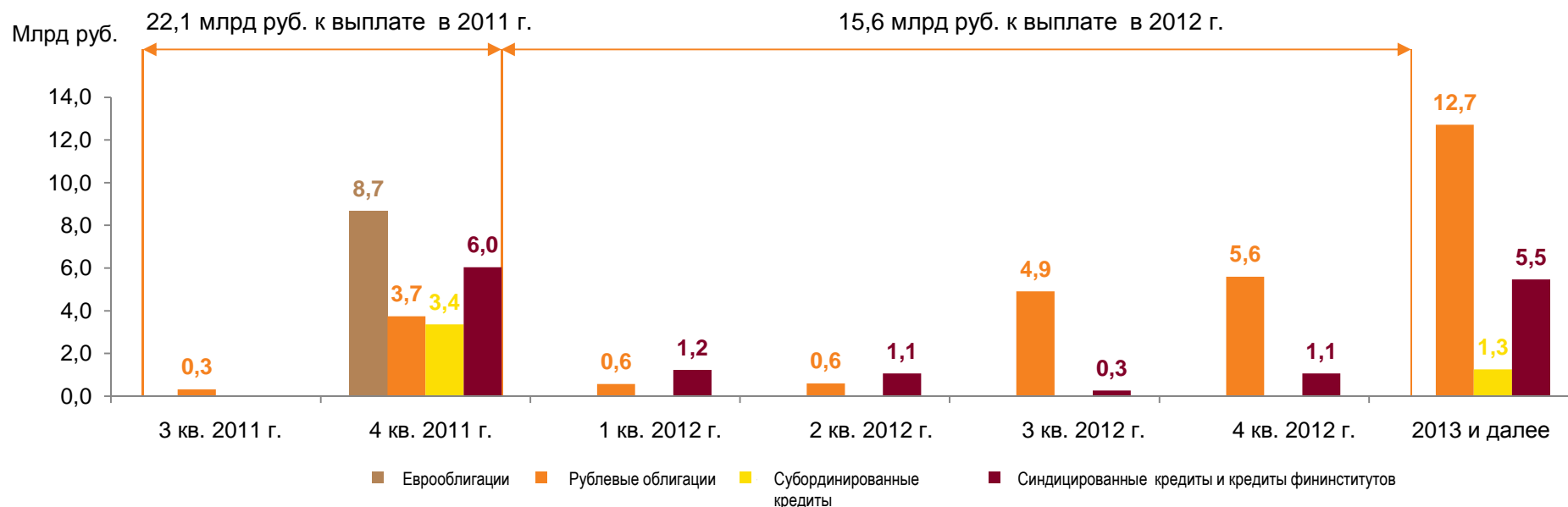
Динамика депозитного портфеля



Источник: финансовая отчетность по МСФО

Результаты МДМ Банка за I полугодие 2011 г.: 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.

5 млрд руб.
3-летние
рублевые
облигации

размещены в марте
2011 г.

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

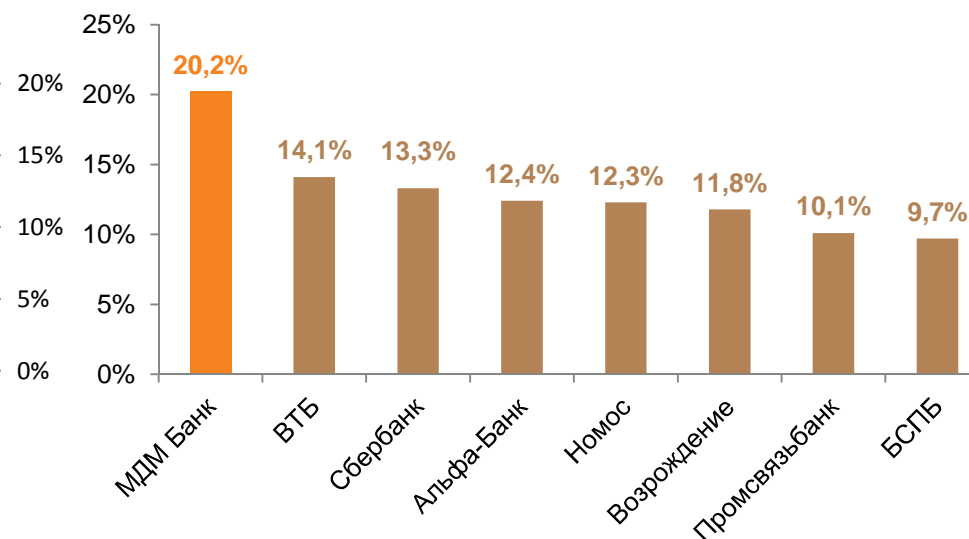
Результаты МДМ Банка за I полугодие 2011 г.: Достаточность капитала

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**

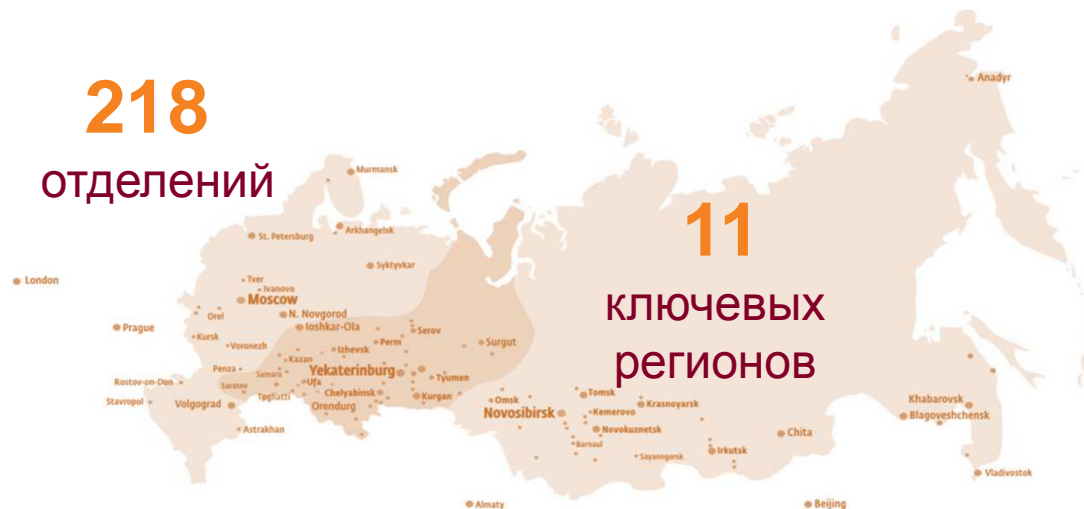
* Способность абсорбировать убытки – способность банка абсорбировать создавать резервы под возможные потери по кредитам при сохранении общей достаточности капитала на уровне 12%.
Источник: финансовая отчетность по МСФО соответствующих банков и неаудированная отчетность МДМ Банка за I полугодие 2011 года.

Результаты МДМ Банка за I полугодие 2011 г.: Прогноз на 2011 год

- Стабильный размер валового кредитного портфеля до конца 2011 года.
- Ожидается продолжение снижения объема необслуживаемых кредитов до уровня ниже 10% на конец года.
- NIM (чистая процентная маржа) останется в диапазоне 4,8 – 5,2% благодаря стабилизации доходности активов.
- Стоимость риска по новым кредитам ожидается на уровне ниже 1%.
- Доход от основной деятельности (чистый процентный и комиссионный доход) до отчислений в резервы и операционных расходов в размере примерно 19 млрд рублей.
- Ожидается снижение операционных расходов, включая расходы на персонал, поскольку банк продолжает улучшать свою рентабельность, снизив показатель «расходы/доходы» за полный год до уровня менее 59%.

- Приложение 1: МДМ Банк одним взглядом
- Приложение 2: Положение на рынке
- Приложение 3: Корпоративное управление

Результаты МДМ Банка за I полугодие 2011 г.: МДМ Банк одним взглядом



Moody's
INVESTORS SERVICE

Ba2/Стабильный

FitchRatings

BB/ Стабильный

**STANDARD
& POOR'S**

B+/ Стабильный

Ключевые показатели I кв. 2011 г. Млрд руб.

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

Ключевые коэффициенты %

ROAE	6.5
Расходы-доходы (сум.)	69.9
NPLs / общие кредиты	13.2
Чистые кредиты к депозитам	117.7
Достаточность капитала I уровня (CAR)	20.2



Лучший годовой отчет
2009



Банк года 2009
Россия



2009 Лучшее
объединение
фин. институтов



Лучший
синдицированный
кредит 2009



Премия «Энерго-
эффективность»
2009



Лучший банк
Восточной
Европы

Результаты МДМ Банка за I полугодие 2011 г.: **Позиции на рынке**

Присутствие в ключевых регионах

Регион	Розничные кредиты	Розничные депозиты	Корпоративные кредиты	Корпоративные депозиты
Новосибирск	5.4%	11.6%	10.1%	17.6%
Кемерово	13.6%	15.9%	7.3%	4.6%
Томск	5.6%	7.0%	3.8%	4.4%
Екатеринбург	1.7%	4.1%	0.9%	1.8%
Иркутск	4.5%	2.8%	1.3%	2.0%
Красноярск	3.6%	2.2%	0.7%	1.4%

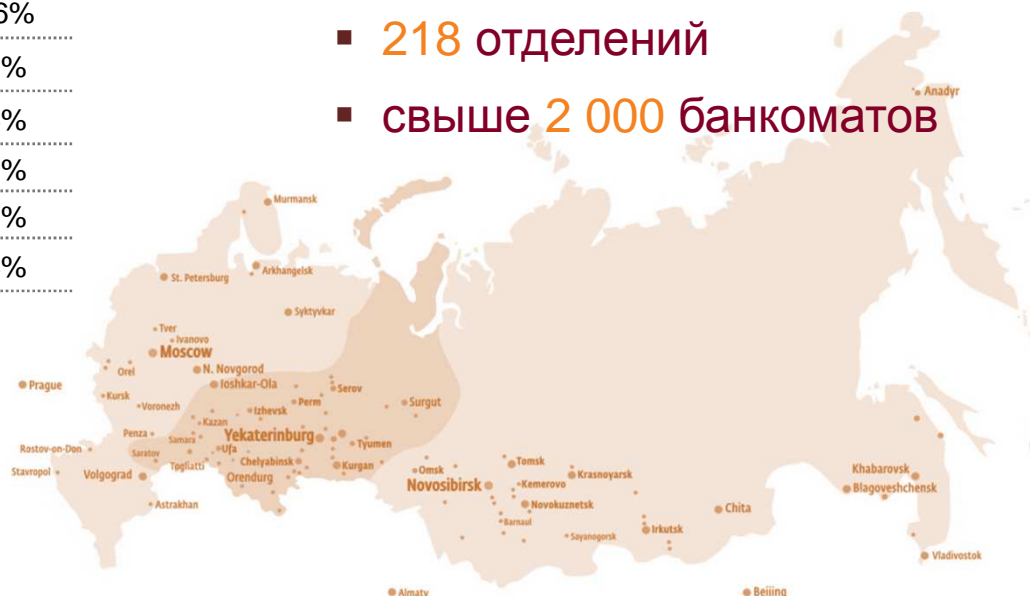
+ осязаемое присутствие в других регионах

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

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

Сеть

- **117 городов**
- **218 отделений**
- **СВЫШЕ 2 000 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

13-ый

по корпо-
ративным
кредитам

20-ый

по корпо-
ративным
депозитам

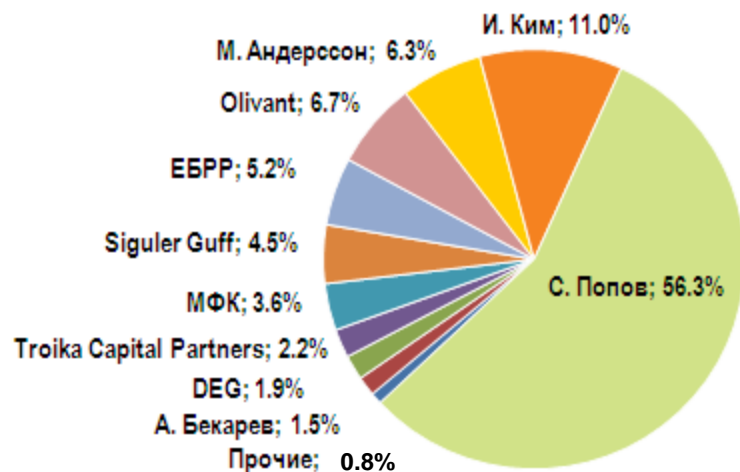
9-ый

по
количеству
банкоматов

Источники: рейтинг Interfax от 1 июля 2011 г., рейтинг The Banker от июля 2011 г.; рейтинг РБК от 28 февраля 2011 г. — адаптировано МДМ Банком.

Презентация для инвесторов : Корпоративное управление

Структура акционерного капитала



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, члена группы 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



Член Комитета по стратегии

- 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.

Спасибо!

Вопросы и дополнительная информация:

ir@mdmbank.com

+7 (495) 221-30-75

www.mdmbank.com

Important Notice

This presentation has been prepared by MDM Bank (“MDM”) solely for use at a presentation to potential investors. By attending the meeting where the presentation is made, or by reading the presentation slides, you agree to the following limitations and notifications and represent that you are a person who is permitted under applicable law and regulation to receive information of the kind contained in this presentation.

MDM has obtained the information in this presentation from sources it believes to be reliable. Although MDM has taken all reasonable care to ensure that the information herein is accurate and correct, MDM makes no representation or warranty, express or implied, as to the accuracy, correctness or completeness of such information. Furthermore, MDM makes no representation or warranty, express or implied, that its future operating, financial or other results will be consistent with results implied, directly or indirectly, by such information or with MDM’s past operating, financial or other results. Any information herein is as of the date of this presentation and may change without notice. MDM undertakes no obligation to update the information in this presentation. In addition, information in this presentation may be condensed or incomplete, and this presentation may not contain all material information in respect of MDM. Certain numbers in this presentation are based on non-audited financial statements. MDM makes no representation, direct or implied, that these figures are true and correct, and you should not rely on these numbers as having been audited or otherwise independently verified. Certain numbers may be presented differently once audited, and MDM takes no responsibility and accepts no liability for such changes and accepts no responsibility for providing the final audited financial statements to you once the audit has been completed.

This presentation also contains “forward-looking statements” that relate to, among other things, MDM’s plans, objectives, goals, strategies, future operations and performance. Such forward-looking statements may be characterized by words such as “anticipates,” “estimates,” “expects,” “projects,” “believes,” “intends,” “plans,” “may,” “will” and “should” and similar expressions but are not the exclusive means of identifying such statements. Such forward-looking statements involve known and unknown risks, uncertainties and other important factors that could cause MDM’s operating, financial or other results to be materially different from the operating, financial or other results expressed or implied by such statements. Although MDM believes the basis for such forward-looking statements to be fair and reasonable, MDM makes no representation or warranty, express or implied, as to the fairness or reasonableness of such forward-looking statements. Furthermore, MDM Bank makes no representation or warranty, express or implied, that the operating, financial or other results anticipated by such forward-looking statements will be achieved. Such forward-looking statements represent, in each case, only one of many possible scenarios and should not be viewed as the most likely or standard scenario. MDM undertakes no obligation to update the forward-looking statements in this presentation.

This presentation is strictly confidential, may not be reproduced, retransmitted or further distributed to the press or any other person, may not be reproduced in any other form and may not be published, in whole or in part, for any purpose. Failure to comply with this restriction may constitute a violation of applicable securities laws. This presentation is for informational purposes only, is not intended for potential investors and does not constitute, or form part of, and should not be construed as, an offer to sell or issue, or invitation to purchase or subscribe for or the solicitation of an offer to buy, acquire or subscribe for, any securities of the MDM or any of its subsidiaries, joint ventures or affiliates in any jurisdiction or an inducement to enter into investment activity. No part of this presentation, nor the fact of its presentation or distribution, should form the basis of, or be relied on in connection with, any offer, contract, commitment or investment decision whatsoever and it does not constitute a recommendation regarding the securities of the MDM. Nothing in this presentation constitutes an offer of securities for sale in any jurisdiction where it is unlawful to do so.

Neither the presentation nor any part or copy of it may be published, transmitted or distributed, directly or indirectly, in or into the United States, its territories or possessions or to any “U.S. person” as such terms are defined in Regulation S under the United States Securities Act of 1933, as amended (the “Securities Act”), except to “Qualified Institutional Buyers” as defined in Rule 144A under the Securities Act. Any failure to comply with this restriction may constitute a violation of United States securities laws. By attending the meeting where the presentation is made, or by reading the presentation slides, you represent and warrant that you are either (1) a Qualified Institutional Buyer or (2) a non-U.S. person located outside the United States and to the extent you purchase any Securities in the Offering you will be doing so pursuant to Rule 144A or Regulation S under the Securities Act.

This presentation should not be treated as advice relating to legal, taxation, financial, accounting or investment matters. By attending this presentation you (i) acknowledge that you will be solely responsible for your own assessment of the market and the market position of MDM and of the risks and merits of any investment in MDM’s shares and securities, and that you will conduct your own analysis and be solely responsible for forming your own view of the potential future performance of the MDM’s business and (ii) agree to be bound by the foregoing terms and to keep this presentation and the information contained herein confidential.