



**ОБЛИГАЦИОННЫЙ ЗАЕМ
ОАО «Московский Кредитный Банк»
1 000 000 000 рублей**

Инвестиционный меморандум

Май 2006 г.

СОДЕРЖАНИЕ

О ПОРЯДКЕ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ИНФОРМАЦИИ	3
1. ИНВЕСТИЦИОННОЕ ПРЕДЛОЖЕНИЕ.....	4
2. КРАТКИЙ ПОРТРЕТ ЭМИТЕНТА	5
3. ИТОГИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ БАНКА ЗА 2005 ГОД И ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ.....	6
4. ИСТОРИЯ РАЗВИТИЯ	8
5. СТРУКТУРА СОБСТВЕННОСТИ	10
6. СТРУКТУРА УПРАВЛЕНИЯ	11
7. ГЕОГРАФИЯ БАНКА.....	12
8. ОБЗОР БИЗНЕС-НАПРАВЛЕНИЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ БАНКА	13
а) Услуги корпоративным клиентам.....	13
б) Услуги частным лицам.....	16
в) Мониторинг кредитного портфеля.....	18
г) Инвестиционная политика на финансовом рынке.....	21
9. ОБЗОР ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ	23
а) Активные операции	24
б) Источники финансирования	25
в) Прибыли и убытки	28
г) Расчетные показатели	30
КОНТАКТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ.....	32

О порядке использования информации

Настоящий меморандум носит исключительно информационный характер и не является документом или частью пакета документов, подлежащих предоставлению в регистрирующие или иные государственные органы Российской Федерации или какого-либо иностранного государства в связи с регистрацией ценных бумаг, упомянутых в данном документе. При ознакомлении с данным меморандумом каждому потенциальному инвестору рекомендуется самостоятельно ознакомиться с Проспектом ценных бумаг, Решением о выпуске и другими официальными документами.

Данный меморандум не может рассматриваться в качестве средства побуждения к действиям любого характера с ценными бумагами Эмитента или компаний, которые упомянуты в настоящем документе. Основной целью Инвестиционного меморандума является предоставление потенциальным инвесторам дополнительной информации об Эмитенте облигаций, Поручителе и других участниках размещения, сверх нормативного объема, предусмотренного российским законодательством.

Ни одно лицо не уполномочено предоставлять в связи с размещением облигаций какую-либо информацию или делать какие-либо иные заявления, за исключением информации и заявлений, содержащихся в Проспекте ценных бумаг, Решении о выпуске и Инвестиционном меморандуме. Если такая информация была предоставлена или такое заявление было сделано, то на них не следует опираться как на информацию или заявления, санкционированные Эмитентом.

Эмитент принимает на себя ответственность за информацию, содержащуюся в Инвестиционном меморандуме, и подтверждает, что эта информация является правдивой и точной во всех существенных фактах и не вводит в заблуждение. Мнения и намерения Эмитента, выраженные в настоящем документе, являются добросовестными мнениями и намерениями Эмитента.

Ни одна из российских или иностранных национальных, региональных или местных комиссий по рынку ценных бумаг или какой-либо иной орган, регулирующий порядок совершения операций с ценными бумагами, не давал никаких специальных рекомендаций по поводу приобретения облигаций. Кроме того, вышеуказанные органы не рассматривали настоящий документ, не подтверждали и не определяли его адекватность или точность.

Эмитент принимает на себя ответственность только за правильное воспроизведение представленной им вышеуказанной информации, не принимает на себя иных обязательств, не делает никаких иных заявлений и не предоставляет иных гарантий относительно такой информации. Ни Эмитент, ни другие участники сделки не принимают на себя никаких обязательств по обновлению данных, мнений и выводов, содержащихся в настоящем меморандуме после даты его опубликования.

Ни вручение Инвестиционного меморандума, ни размещение облигаций ни при каких обстоятельствах не подразумевают отсутствия возможности неблагоприятных изменений в состоянии дел Эмитента после даты Инвестиционного меморандума, либо после даты внесения последних изменений и/или дополнений в Инвестиционный меморандум, равно как и то, что любая информация, предоставленная в связи с размещением облигаций, является верной на какую-либо дату, следующую за датой предоставления такой информации или за датой, указанной в документах, содержащих такую информацию, если эта дата отличается от даты предоставления информации.

В связи с тем, что вложения в ценные бумаги российских компаний сопряжены с риском, при принятии инвестиционного решения мы рекомендуем инвесторам самостоятельно определять для себя значимость информации, содержащейся в настоящем Инвестиционном меморандуме, и при рассмотрении возможности приобретения облигаций опираться на исследования и иные проверки, которые могут быть сочтены необходимыми.

1. Инвестиционное предложение

Вниманию инвесторов предлагаются облигации ОАО «Московский Кредитный Банк». Облигации будут котироваться во внебиржевом списке ММВБ и будут доступны для покупки любым заинтересованным инвестором.

Объем размещаемого облигационного займа составляет 1 млрд рублей, срок обращения выпуска – 3 года. Ставка купона на первые 1,5 года обращения облигаций будет установлена в ходе конкурса при размещении. Условиями выпуска предусмотрено приобретение Эмитентом облигаций по требованию их владельцев через 1,5 года после размещения по номинальной стоимости.

Средства, привлеченные в ходе размещения облигаций, Банк намерен использовать на расширение программ кредитования, в том числе кредитования малого бизнеса, а также развитие потребительского кредитования (в частности, кредитования на покупку отечественных и импортных автомобилей).

Таблица 1. Основные условия выпуска облигаций

Эмитент	ОАО «Московский Кредитный Банк»
Организатор	ОАО «Московский Кредитный Банк»
Форма выпуска	Неконвертируемые документарные процентные без обеспечения облигации на предъявителя с обязательным централизованным хранением без возможности досрочного погашения
Серия	02
Номинальный объем выпуска	1 000 000 000 (Один миллиард) рублей
Номинал одной облигации	1 000 (Одна тысяча) рублей
Срок обращения	3 года (срок погашения - 1092-ой день с даты начала размещения)
Купонный период	6 месяцев (182 дня)
Количество купонов	6
Ставка купона	На 1-3 купонный период – определяется на конкурсе в день начала размещения выпуска; на 4-6 купонный период – устанавливается Эмитентом
Приобретение облигаций по требованию владельцев с возможностью дальнейшего обращения (оферта)	Через 1,5 года (15-й рабочий день 4-го купонного периода) по цене 100% от номинала + НКД Агентом по исполнению оферты является Эмитент
Способ размещения	Открытая подписка на ЗАО «Фондовая биржа ММВБ», аукцион по купону
Цена размещения	100% от номинала
Обращение	ЗАО «Фондовая биржа ММВБ»
Депозитарий	Некоммерческое партнерство «Национальный депозитарный центр»
Платежный агент	ОАО «Московский Кредитный Банк»

2. Краткий портрет Эмитента

Московский кредитный банк является универсальным кредитно-финансовым учреждением, предоставляющим полный спектр банковских услуг. Начиная с момента основания в 1992 году, Банк успешно действует во всех секторах финансового рынка России. Банк активно работает на рынке корпоративного и розничного бизнеса, непрерывно совершенствуя технологии обслуживания и расширяя продуктовый ряд.

МКБ находится на 57-м месте по чистым активам, на 82-м месте по размеру собственного капитала, на 53 месте по кредитному портфелю и на 42-м месте по объему потребительских кредитов в рейтинге TOP-1000 крупнейших банков России (по данным "РБК-рейтинг" по состоянию на 31.12.05). Согласно рейтингу журнала «Эксперт» Банк стабильно входит во вторую группу финансовой устойчивости среди крупных банков Москвы и Московской области.

Основными конкурентными преимуществами Банка являются:

- Высокая динамика роста активов.
- Четкая стратегия развития.
- Ведущие позиции в большинстве быстроразвивающихся секторов рынка банковских услуг.
- Высокое качество активов, ликвидный кредитный портфель.
- Прозрачность бизнеса и заслуженная репутация на международном финансовом рынке.
- Сильная управленческая команда.
- Высокоэффективная система управления рисками.

Банк ведет свою деятельность на территории Москвы и Московской области. По состоянию на конец 2005г. территориальная сеть Банка насчитывает 36 подразделений. План расширения деятельности предусматривает формирование сети отделений в Подмоскovie в 2006 – 2007 гг., а затем и развитие бизнеса в других наиболее экономически развитых регионах страны.

Банк занимает прочные позиции в целом ряде сегментов розничных и корпоративных банковских услуг. Основные направления, на которых сфокусирован бизнес Банка, – это кредитование предприятий среднего и малого бизнеса, торговое финансирование, кредитование на приобретение автомобилей и ипотечное кредитование.

Общая численность сотрудников Банка – 1 213 человек.

По состоянию на 01.01.2006 г. активы Банка составляли 654 107 тыс. долларов США, собственный капитал – 102 720 тыс. долларов США. Объем кредитного портфеля Банка оценивается в 426 226 тыс. долларов США.

Стабильные и надежные позиции Банка подтверждают ведущие рейтинговые агентства. В 2005 году Банку были присвоены и подтверждены следующие рейтинги:

Fitch Ratings:

- «B-» по международной шкале – долгосрочный, прогноз: «стабильный» (08.06.2005г.).
- «B» по международной шкале – краткосрочный (08.06.2005г.).
- «D» по международной шкале – индивидуальный (08.06.2005г.).
- «BB+» по национальной шкале – долгосрочный, прогноз: «стабильный» (27.04.2005г.).
- «5» по международной шкале – поддержки (08.06.2005г.).

Moody's Investors Service:

- «B1» по международной шкале – долгосрочные валютные обязательства, прогноз: «стабильный» (25.10.2005г.).
- «E+» по международной шкале – финансовая устойчивость (25.10.2005г.).

Moody's Interfax Rating Agency:

- «A2.ru» по национальной шкале – долгосрочный (12.07.2005г.).
- «RUS-2» по национальной шкале – краткосрочный (12.07.2005г.).

Свою деятельность Банк осуществляет на основании выданной Банком России Генеральной лицензии на осуществление банковских операций со средствами в рублях и иностранной валюте №1978 от 20.01.2000 г. Банк также обладает выданными ФКЦБ России лицензиями профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление:

- Брокерской деятельности №177-03476-100000 от 07.12.2000 г.
- Дилерской деятельности №177-03579-010000 от 07.12.2000 г.
- Деятельности по управлению ценными бумагами №177-03675-001000 07.12.2000 г.
- Депозитарной деятельности №177-04183-000100 20.12.2000 г.
- Операций с драгоценными металлами №1978 от 18.08.1999 г.

Московский кредитный банк является:

- Членом Московской Межбанковской Валютной Биржи.
- Членом Московской Фондовой Биржи.
- Членом Московской торгово-промышленной палаты.
- Членом Московской Международной Валютной Ассоциации.
- Членом Американо-Российского Делового Совета (U.S.-Russia Business Council).
- Членом Российской национальной ассоциации Членов СВИФТ.
- Членом Ассоциации региональных банков.
- Членом Ассоциации российских банков (АРБ).
- Членом Ассоциации участников вексельного рынка (АУВЕР).
- Полноправным (принципиальным) членом международной платежной системы Mastercard International.
- Полноправным (принципиальным) членом международной платежной системы Visa International.
- Членом Российской платежной системы Union Card.
- Участником системы Reuters.
- Сублицензиатом компании Diners Club International.

3. Итоги деятельности Банка за 2005 год и перспективы развития

Основные итоги деятельности

При обзоре итогов работы МКБ за 2005 год следует отметить, что этот год был одним из наиболее успешных в деятельности Московского кредитного банка и позволил ему укрепить свои позиции в основных сегментах рынка банковских услуг. За прошедший год был существенно увеличен объем операций и кредитный портфель, наблюдался рост всех основных финансовых показателей Банка.

- Одним из важнейших направлений деятельности Банка в 2005 году было активное привлечение средств от международных финансовых организаций, в частности Банк получил кредитную линию от Европейского Банка Реконструкции и Развития (ЕБРР) на сумму 10 млн долларов США на развитие программ кредитования малого и среднего бизнеса и кредитную линию в размере 15 млн долларов США для финансирования внешнеторговых операций, кредитную линию от МФК на поддержку ипотечной программы в размере 5 млн долларов США, а также два синдицированных кредита на сумму 10 млн долларов и 40 млн долларов от зарубежных банков.
- Другим не менее важным событием 2005 года стал дебютный выпуск облигаций МКБ, организатором которого выступила ФК «УралСиб». 27 апреля 2005 года в течение одного дня на ММВБ состоялось полное размещение первого выпуска облигаций Московского кредитного банка объемом 500 млн рублей сроком на 2 года.

- Во втором полугодии 2005 года Банк осуществил запуск вексельной программы на сумму 1 млрд рублей при поддержке инвестиционной компании ИК «Регион».
- Банк завершил сертификацию собственного процессингового центра по обслуживанию элитных международных карт Diners Club. После этого клиентам были предложены престижные карты премиум-класса этой международной платежной системы, обеспечивающие их держателям высокое качество обслуживания, исключительный комфорт и обширный набор дополнительных сервисных услуг.
- Осенью 2005 года была учреждена компания Банка ООО «МКБ-лизинг», предоставляющая юридическим лицам услуги лизинга автотранспортных средств.
- В целях повышения качества предоставления услуг МКБ в течение 2005 года перевел свои отделения на семидневный график обслуживания клиентов с продленным рабочим днем с 10-00 до 20-00, а также открыл новое отделение «Проспект Мира», расширил сеть операционных касс и банкоматов.
- В сентябре 2005 года МКБ был награжден за информационную открытость и прозрачность бизнеса. По результатам исследований центра экономических исследований МФПА, МКБ занял 2 место по транспарентности среди крупнейших банков России и получил статус Сверхтранспарентного банка.
- Согласно исследованию «О знании банков среди представителей «среднего класса» столицы», проведенному компанией КОМКОН-Медиа, Premier-TGI, опубликованному в газете «Известия» 12 апреля 2005 года, Московский кредитный банк занял 12 место по известности среди москвичей. По данным исследования, 23,6% общего числа опрошенных назвали МКБ среди наиболее известных банков.

Перспективы развития

Банк нацелен на дальнейшее укрепление своих позиций на финансовом рынке в качестве универсального финансового института, предлагающего полный набор услуг физическим лицам, предприятиям малого и среднего бизнеса и корпоративным клиентам. В связи с этим МКБ намерен четко следовать избранной им стратегии. Основными стратегическими направлениями бизнеса Банка является развитие трех важнейших направлений:

I. Кредитование корпоративных клиентов

Ключевыми клиентами Банка являются крупные московские оптовые и розничные компании, работающие в разных отраслях и имеющие развитые торговые сети. Такие компании, как правило, являются крупными импортерами и лидерами в своих отраслях. Банк планирует продолжать укрепление партнерских отношений с этой категорией клиентов.

II. Кредитование малого бизнеса

МКБ уделяет особое внимание развитию программ кредитования малого бизнеса. Данное направление является приоритетным для Банка, так как представляет собой одну из стратегических возможностей для наращивания и диверсификации кредитного портфеля. За 2005 год объем кредитования малого бизнеса увеличился практически в 3 раза по сравнению с результатами 2004 года. Банк намерен и далее развивать данное направление и увеличить объем кредитов предприятиям малого бизнеса до 30 млн долларов США к концу 2006 года.

III. Кредитование частных лиц

В области розничного бизнеса усилия МКБ сконцентрированы на сохранении лидирующего положения в сегменте автокредитования. Банк намерен осуществлять дальнейшее расширение операций кредитования на приобретение автомобилей на срок до 5 лет.

Еще одной задачей в области кредитования частных лиц Банк ставит развитие ипотечных программ. На данные цели летом 2005 года был привлечен кредит от Международной финансовой корпорации (МФК) на сумму 5 млн долларов США.

Наряду с этими основными стратегически важными направлениями, Банк ставит перед собой еще ряд приоритетных направлений, которые будут развиваться в краткосрочной и долгосрочной перспективе:

- Дальнейшее развитие универсального бизнеса с акцентом на потребительское кредитование.
- Продвижение в регионы, открытие региональной сети отделений.
- Улучшение сегментации клиентской базы в целях увеличения доходов и поиска новых источников привлечения.
- Внедрение принципов корпоративного управления, соответствующих международным стандартам.
- Развитие программ выпуска долговых ценных бумаг на российском и международном рынках.
- Привлечение средств из зарубежных источников. Расширение стратегического сотрудничества с зарубежными партнерами.
- Дальнейшая диверсификация кредитного портфеля.
- Увеличение объема вкладов частных лиц.
- Развитие программ привлечения средств на внешних долговых рынках.
- Строгий, централизованный контроль издержек и развитие разнообразных высокодоходных банковских продуктов.

4. История развития

1992	▪ Основание Банка
1993	▪ Получение лицензии на осуществление банковской деятельности и операций с иностранной валютой
1995	▪ Основание концерна «РОССИУМ», который включил в себя Московский кредитный банк наряду с инвестиционной, промышленной, торговой и строительной группами ▪ Банк вошел в систему Reuters
1996	▪ Банк становится членом Московской торгово-промышленной палаты и Московской Межбанковской Валютной Биржи ▪ Банк становится агентом Visa International ▪ Банк начинает эмиссию Union Card ▪ Заключено соглашение с Thomas Cook Group по продаже дорожных чеков
1997	▪ Получена лицензия профессионального участника российского фондового рынка ▪ Банк открыл в Москве свои первые дополнительные офисы
1998	▪ Банк несет минимальные потери в результате кризиса 1998 г. ▪ Благодаря высокой ликвидности и новой кредитной политике Банк стремительно увеличивает свою клиентскую базу
1999	▪ Банк перерегистрирован в Открытое акционерное общество ▪ МКБ стал первым российским банком, который подписал Договор о долгосрочном партнерстве с Федеральным союзом среднего и малого бизнеса Германии ▪ Московский кредитный банк стал первым банком в России, который получил официальный статус эмитента экспортных векселей

	<ul style="list-style-type: none">▪ Банк стал аффилированным членом международной платежной системы Europa
2000	<ul style="list-style-type: none">▪ Получена Генеральная лицензия Центрального банка России▪ Банк подписал с агентством по страхованию экспортных вкладов HERMES (Германия); Платежные гарантии Банка признаются действительными для краткосрочных сделок до 12 месяцев▪ МКБ признан международными экспортными кредитными агентствами: CESCE (Испания), EKN (Швеция), MEBIB (Венгрия)▪ Банк получил статус Associate Member международной платежной системы Visa International
2001	<ul style="list-style-type: none">▪ В сотрудничестве с HERMES и Commerzbank AG Банк разработал схему долгосрочного финансирования, адаптированная к российским условиям. Подписано соглашение с Commerzbank AG, позволившее открыть долгосрочную кредитную линию на срок до 8,5 лет▪ Банк стал первым среди российских банков, который после кризиса 1998 г. возобновил расчеты с покрытием HERMES по соглашению с Commerzbank AG
2002	<ul style="list-style-type: none">▪ Подписано базовое соглашение с АКА (Ausfuhrkredit-Gesellschaft GmbH) по долгосрочному кредитованию российских компаний▪ Министерство сельского хозяйства США включило Московский кредитный банк в список 11 российских банков, допущенных к участию в программах GSM-102, GSM-103 и FGP▪ Разработана генеральная маркетинговая и PR-кампании Банка▪ Рейтинговое агентство «Интерфакс» присвоило Банку кредитный рейтинг: долгосрочный рейтинг Baa3 (rus), краткосрочный рейтинг RUS-3
2003	<ul style="list-style-type: none">▪ Международное агентство Moody's Investors Service присвоило Банку кредитный рейтинг на уровне B1▪ Банк получил статус Principal Member в международной платежной MasterCard International▪ Банк вышел на рынок автокредитования и занял на нем лидирующие позиции▪ Банк запустил программу ипотечного кредитования
2004	<ul style="list-style-type: none">▪ Банк получил кредитную линию от Международной Финансовой Корпорации (IFC) в размере 10 млн долларов США на финансирование программ кредитования малого бизнеса▪ Рейтинговое агентство Moody's Investors Service подтвердило рейтинг Банка на уровне B1▪ Зарегистрирован выпуск рублевых облигаций Банка на сумму 500 млн руб.▪ Международное агентство Fitch Ratings присвоило Банку кредитный рейтинг на уровне B-/B (долгосрочный и краткосрочный рейтинг в иностранной валюте)
2005	<ul style="list-style-type: none">▪ Банк получил синдицированный кредит от иностранных банков в объеме 10 млн долларов сроком на 6 месяцев. Кредит был полностью погашен в начале июля.▪ Банк выпустил облигации в объеме 500 млн рублей на срок 2 года▪ Банк получил кредитную линию от Европейского Банка Реконструкции и Развития (ЕБРР) в размере 15 млн долларов США на финансирование

внешнеторговых операций

- Рейтинговое агентство Fitch Ratings подтвердило рейтинг Банка на уровне B-/B по международной шкале и на уровне BB+ по национальной шкале.
- Международное рейтинговое агентство Moody's Investors Service подтвердило рейтинг Банка на уровне B1/NP.
- Банк получил кредитную линию от ЕБРР в размере 10 млн долларов на развитие программ кредитования малого и среднего бизнеса
- Российское рейтинговое агентство Moody's Interfax Rating Agency повысило рейтинг Банка до уровня A2.ru
- Банк получил кредитную линию от Международной финансовой корпорации в размере 5 млн долларов США на развитие ипотечной программы
- Банк получил синдицированный кредит от зарубежных банков на сумму 40 млн долларов США сроком на 1 год

5. Структура собственности

Московский кредитный банк является частным финансовым институтом. Акционерами Банка являются компании, входящие в структуру Концерна «РОССИУМ». Единоличным конечным бенефициаром Концерна «РОССИУМ» и «Московского Кредитного Банка» является физическое лицо – Авдеев Роман Иванович.



Авдеев Роман Иванович

Родился в 1967 г. в г. Одинцово Московской обл. В 1996 г. окончил Липецкий Государственный Технологический Университет (квалификация – инженер-конструктор), в 1994 г. – Московский Международный Университет Бизнеса и Информационных технологий (специализация – банковское дело). В 1999 г. присуждена ученая степень Кандидата технических наук.

Является основателем и владельцем Концерна «РОССИУМ», входит в состав Наблюдательного совета Банка, а также в состав управляющих органов ряда ключевых компаний Концерна.

Помимо Банка, структура Концерна «РОССИУМ» включает в себя две группы предприятий, действующих в различных секторах экономики, – агропромышленную и инвестиционно-промышленную группы.

Рисунок 1. Структура концерна «РОССИУМ»



Агропромышленная группа Концерна (АПГ «Черноземье») ведет свою историю с 1997 г. Она включает в себя ряд агрофирм, сахарный завод, а также снабженческие и сбытовые предприятия. Основное направление деятельности агропромышленной группы – выращивание сахарной свеклы и переработка сахара в Липецком регионе России.

Успешное развитие АПГ базируется на совершенствовании материально-технической базы. Предприятия группы осуществляют закупки новой современной сельскохозяйственной техники у ведущих зарубежных фирм. Частично эти операции кредитуются Банком.

Инвестиционно-промышленная группа имеет в своем составе ряд предприятий сферы производства строительных материалов, в частности, железобетонных изделий и конструкций. В группу входят крупный железобетонный комбинат и сбытовые структуры, в совокупности обеспечивающие полный цикл производства и реализации продукции. Дальнейшее развитие группы опирается на долгосрочную программу совершенствования производственных технологий. В настоящее время на стадии вывода на промышленную эксплуатацию находятся несколько перспективных проектов, которые позволят реализовать современные технологии производства бетонных изделий. В состав группы также входит ряд бизнесов, занятых в сфере торговли строительными материалами и ремонтно-строительных услуг. В частности, предприятия подгруппы включают в себя крупную ярмарку строительных материалов и текстильную фабрику.

6. Структура управления

Высшим органом управления Банка является Общее собрание акционеров, которое определяет цели и стратегию развития Банка, решает вопросы, связанные с формированием Наблюдательного совета и Ревизионной комиссии Банка, а также иные вопросы, отнесенные к его компетенции.

Наблюдательный совет МКБ осуществляет общее руководство и определяет приоритетные направления деятельности Банка, решает вопросы, связанные с образованием его исполнительных органов. Наблюдательный совет является органом, ответственным за принятие стратегических решений и выработку планов развития на макроуровне. В состав Наблюдательного совета МКБ входят:

1. Авдеев Роман Иванович – бенефициарный акционер и владелец Концерна «РОССИУМ».
2. Кузьмин Михаил Валериевич – генеральный директор ООО «АПГ «Черноземье».
3. Лебедев Игорь Валерьевич – генеральный директор ОАО «Концерн «РОССИУМ».
4. Голуб Ирина Геннадьевна – директор по правовым вопросам ОАО «Концерн «РОССИУМ».
5. Беляев Геннадий Борисович.

Председатель Правления – Президент и Правление Банка, являющиеся исполнительными органами, осуществляют руководство текущей деятельностью Банка и обеспечивают исполнение решений Общего собрания акционеров и Наблюдательного совета, рекомендаций Ревизионной комиссии. Правление Банка ответственно за тактическое руководство и принимает решения, связанные с текущей деятельностью Банка. Возглавляет Правление Банка Председатель Правления – Президент. В состав Правления Банка входят:

Хрилев Александр Леонардович

Председатель Правления –
Президент

Родился в 1967 г. В 1993 г. окончил Московский ордена Ленина и ордена Октябрьской революции энергетический институт по специальности «Теплофизика».

Работает в МКБ с 1995 г. В августе 2004 г. назначен Председателем Правления – Президентом Московского кредитного банка. До назначения занимал должность Первого заместителя Председателя Правления – Президента. Имеет значительный опыт банковской деятельности.

За период своей работы в МКБ руководил работой Департамента активных операций, Финансово-экономического департамента, Департамента корпоративного кредитования, а также курировал

взаимоотношения с крупными корпоративными клиентами Банка.

Кастров Тимур Наильевич Первый заместитель Председателя Правления – Президента	Родился в 1969 г. В 1994 г. окончил Московский ордена Ленина и ордена Октябрьской революции энергетический институт. В Банке работает с 1997 г. Отвечает за организацию и проведение финансово-экономического анализа деятельности банка, бюджетирование, управление ликвидностью и рисками. Координирует работу с международными аудиторами и рейтинговыми агентствами.
Николашин Александр Николаевич Заместитель Председателя Правления – Президента	Родился в 1966 г. В 1988 г. окончил Саратовское высшее военное командное училище им. Ф.Э. Дзержинского МВД СССР. В МКБ работает с 1994 г. Курирует работу Службы безопасности Банка и Юридического управления.
Гусаров Сергей Николаевич Заместитель Председателя Правления – Президента	Родился в 1965 г. В 1987 г. окончил Киевское высшее военное инженерное училище связи им. М.И. Калинина. В 1995 г. окончил Высшую школу экономики, в 1997 г. – Всероссийский заочный финансово-экономический институт по специальности «Финансы и кредит». В Банке работает с 2001 г. Курирует розничный бизнес Банка и работу отделений.
Иванов Андрей Гариевич Вице-президент	Родился в 1957 г. В 1981 г. окончил Московский государственный институт международных отношений по специальности «Международное право». В Банке работает с 1999 г. Курирует международное направление деятельности Банка.
Мельникова Ольга Игоревна Главный бухгалтер	Родилась в 1965 г. В 1987 г. окончила Московский институт химического машиностроения. В 1997 г. – Всероссийский заочный финансово-экономический институт по специальности «Финансы и кредит». В Банке работает с 1994 г. Курирует деятельность Департамента учета и отчетности.

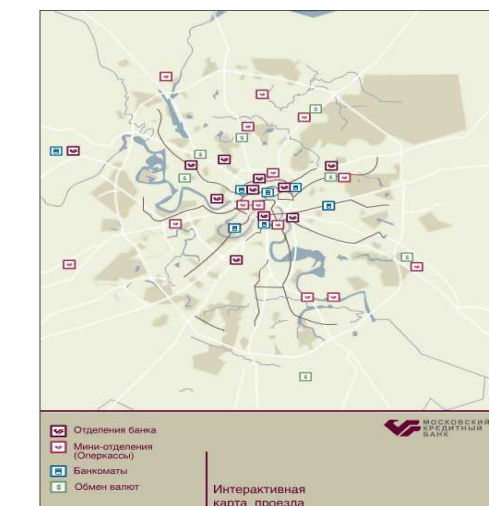
7. География Банка

Банк постоянно расширяет сеть офисов обслуживания. По состоянию на май 2005 г. сеть подразделений Банка насчитывала 14 отделений, 4 мини-отделения, 16 операционных касс, 6 обменных пунктов.

Подразделения Московского кредитного банка находятся на территории Москвы и Московской области. Все офисы имеют удобное месторасположение и отличаются высоким качеством обслуживания.

Программа территориального развития Банка предусматривает расширение бизнеса и открытие сети отделений в Подмоскowie в 2006-2007 годах. В долгосрочной перспективе МКБ намерен выходить на региональные рынки.

Рисунок 2. Карта отделений Банка



8. Обзор бизнес-направлений деятельности Банка

а) УСЛУГИ КОРПОРАТИВНЫМ КЛИЕНТАМ

Банк предоставляет полный спектр услуг корпоративным клиентам:

- Выдача кредитов и гарантий.
- Услуги инкассации.
- Торговое финансирование.
- Факторинговое обслуживание.
- Международные платежи.

В области корпоративного бизнеса основной нишей МКБ является оказание услуг крупным компаниям оптовой и розничной торговли, работающим в Москве и Московской области, а также предприятиям малого и среднего бизнеса из разных отраслей экономики.

Кредитование

Основные кредитные продукты Банка:

- Краткосрочные кредиты на срок до 45 дней – овердрафты, кредиты под инкассируемую выручку.
- Экспресс-кредиты.
- Финансирование оборотного капитала на срок от 3 месяцев до 3 лет.
- Долгосрочные инвестиционные кредиты на срок до 8,5 лет.

Овердрафт представляет собой краткосрочный кредитный продукт, который предоставляется при отсутствии или недостаточности денежных средств на расчетном счете заемщика для исполнения его платежных документов. Данный кредитный продукт предоставляется МКБ в рублях на срок до 1 года, средняя продолжительность кредита на практике составляет обычно не более 30 дней. Лимит овердрафта – до 35% от среднемесячного оборота по расчетным счетам, залоговое обеспечение не оформляется.

Основными конкурентными преимуществами овердрафта, предоставляемого Банком, является возможность установления лимита до момента открытия расчетного счета в МКБ и пересмотра лимита овердрафта при увеличении оборотов по расчетному счету клиента. Срок рассмотрения кредитной заявки составляет не более 5 дней.

Кредитование под торговую выручку предоставляется клиентам для закупки товаров с целью их дальнейшей реализации через собственную торговую сеть. Кредит предоставляется компаниям, которые пользуются услугами Банка по инкассации торговой выручки и эквайрингу. Сумма предоставляемого кредита зависит от объемов инкассируемой выручки, оборотов по эквайрингу, оборотов по операционной кассе компании и другой торговой выручки, поступающей в кассу Банка. Погашение кредита осуществляется в автоматическом режиме из каждого поступления торговой выручки. Кредит предоставляется в российских рублях на срок до 6 месяцев, сумма кредита может составлять до 75% от среднемесячного объема торговой выручки, залог при этом не оформляется.

Решение о предоставлении кредита может быть принято до заключения с МКБ договора банковского счета и договора на инкассацию и / или договора на оказание услуг по эквайрингу. Кредит может быть выдан уже после трех зачислений торговой выручки на расчетный счет клиента, открытый в Банке. Срок рассмотрения кредитной заявки составляет не более 5 дней.

Экспресс-кредиты оформляются в кратчайшие сроки при минимальном пакете документов. Данные кредиты предоставляются в рублях и иностранной валюте на срок до 3 лет.

Финансирование оборотного капитала позволяет заемщику решить ряд задач, связанных с пополнением оборотных средств при увеличении объема товарно-материальных запасов (в том числе для торговых компаний - при расширении ассортимента), а также при увеличении срока операционного цикла. Кредит предоставляется в российских рублях и иностранной валюте на срок до 3 лет.

Документарное кредитование осуществляется путем выставления банковских гарантий по выполнению платежных обязательств по контрактам и договорам, оказанию услуг, возврату авансовых платежей и кредитов, надлежащему исполнению поставок, условий конкурса, обязательств перед таможенными органами, а также в форме открытия аккредитивов, в том числе подтвержденных зарубежным банком. Требование по проведению оборотов в Банке при предоставлении финансирования в документарной форме отсутствует.

Инвестиционное финансирование является долгосрочным кредитным продуктом Банка и предоставляется для осуществления клиентом инвестиционных проектов, которые предусматривают, в частности, строительство и приобретение производственных, складских и торговых помещений, производственных комплексов, приобретение оборудования, технологических линий, автотранспорта, выполнение строительных работ и т.д. Кредит предоставляется в рублях и иностранной валюте на срок до 3 лет.

Целевое финансирование по международным программам на оплату импортных контрактов предоставляется в иностранной валюте на срок от 2 до 8,5 лет. Данный вид финансирования предназначен для крупных компаний, импортирующих машины, механизмы, мини-заводы или оборудование.

В 2006 году Банк намерен сохранить свою ключевую нишу в сфере корпоративного кредитования, связанную с обслуживанием крупных розничных сетей в московском регионе, а также уделять особое внимание развитию кредитования малого бизнеса.

Работа с наличными средствами

Одной из важнейших услуг в части РКО для многих компаний – клиентов Московского кредитного банка является инкассация и доставка ценностей. Московский кредитный банк в течение ряда лет является одним из лидеров среди московских банков по предоставлению этих услуг. Сотрудничество МКБ с целым рядом клиентов начиналось именно с предоставления надежных и качественных услуг по инкассации и доставке ценностей.

Банк оказывает услуги инкассации таким клиентам как «Евросеть», «Авто 49», «Спортмастер», «М-видео», «Старик Хоттабыч», «Копейка», «Альт телеком», «Красный куб», «Эксмо», «12 месяцев», «Максус» (торговая марка «Связной»), «Бритич» (торговая марка «Центробув»), «Эльдорадо», «Мобитель», «Цифровой центр ION» и другие.

По итогам 2005 года объемы инкассации увеличились на 26% по сравнению с 2004 годом. Количество инкассируемых объектов выросло более чем в два раза. Доходы от оказания услуг инкассации выросли за 2005 год более чем в 4 раза и составили на конец года 3,8 млн долларов США по сравнению с 931 тыс. долларов США на конец 2004 года.

Финансирование внешнеторговых операций

Банк является одним из лидеров торгового финансирования в числе средних российских банков. Широкая сеть банков-партнёров за рубежом, среди которых Commerzbank, Dresdner Bank, UBS, Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Banca Nazionale del Lavoro, Nordea Bank Finland, SanPaolo IMI, Lloyds TSB Bank и Raiffeisen Zentralbank Österreich, позволяет МКБ предоставлять своим клиентам краткосрочное и долгосрочное торговое финансирование посредством аккредитивов и гарантий, подтвержденных зарубежными банками, практически в любом регионе мира. Благодаря активному сотрудничеству с ключевыми национальными экспортно-кредитными агентствами, в т.ч. US Exim Bank (США), EDC (Канада), HERMES (Германия), COFACE (Франция), SACE (Италия), ОеКВ (Австрия) и ASHR'A (Израиль), МКБ может обеспечить финансирование внешнеэкономической деятельности на срок до 8,5 лет. Совокупный объем кредитных лимитов на цели торгового финансирования, открытых иностранными банками, экспортными кредитными агентствами и международными финансовыми организациями для МКБ превышает 300 млн долларов США.

В 2005 году МКБ присоединился к программе Европейского Банка Реконструкции и Развития (ЕБРР) по содействию торговому финансированию, вследствие чего возможности Банка по финансированию торговых операций в значительной мере расширились. За 2005 год совокупный объем международных операций по торговому финансированию увеличился на 67,5% по сравнению с предыдущим годом и составил более 100 млн долларов США.

Международные платежи

Московский кредитный банк имеет корреспондентские счета в основных валютах в ведущих мировых кредитных организациях. Корреспондентская сеть Банка насчитывает более 60 контрагентов.

Среди основных зарубежных банков-корреспондентов: Wachovia Bank, UBS (Stamford Branch), Commerzbank, Bayerische Hypo- und Vereinsbank, Ost-West Handelsbank, Raiffeisen Zentralbank Österreich, Donau-Bank, BCEN-Eurobank, Banca Nazionale del Lavoro, IntesaBci, UniCredit, Svenska Handelsbanken, Nordea Bank Finland, Komerční Banka, Kazkommertsbank.

Клиентская база

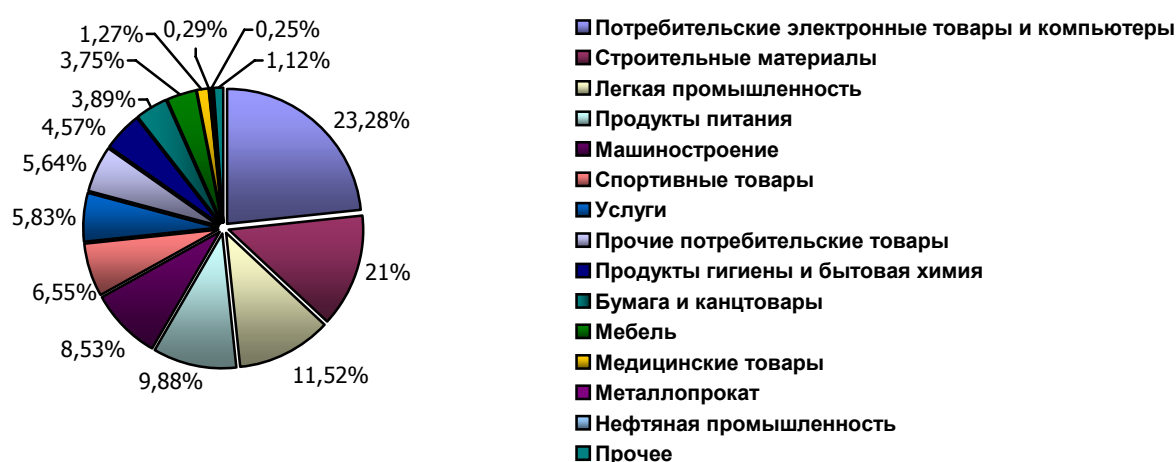
Основой работы Банка в сфере корпоративного бизнеса является работа с крупными московскими оптовыми и розничными торговыми компаниями, такими как Спортмастер, М-Видео, ТД Мир и др. Данные компании располагают развитыми торговыми сетями и занимают лидирующие позиции в своих сегментах. Указанная категория клиентов рассматривается Банком в качестве приоритетной и занимает в настоящее время преобладающую долю в его кредитном портфеле. Короткий бизнес-цикл и ускоренная оборачиваемость запасов ведут к более низкому кредитному риску, что делает данные предприятия привлекательными для Банка в качестве заемщиков. МКБ разработал ряд специальных предложений непосредственно для торговых компаний.

Кроме крупных торговых сетей к корпоративным клиентам Банка относится ряд компаний, специализирующихся на сельском хозяйстве и мясопереработке, а также издательской деятельности.

Одной из приоритетных задач Московского кредитного банка является развитие программ кредитования предприятий малого бизнеса (кредиты объемом до 500 тыс. долларов США). Программа кредитования малого бизнеса финансируется за счет целевых средств, привлеченных от международных финансовых организаций – Международной финансовой корпорации и Европейского Банка Реконструкции и Развития.

Необходимо отметить, что в целях снижения отраслевых рисков Банк проводит политику, направленную на диверсификацию кредитного портфеля по отраслям, в том числе с точки зрения продуктовой специализации в отношении торговых компаний.

Рисунок 2. Специализация компаний - заемщиков в рамках корпоративного кредитного портфеля



б) Услуги частным лицам

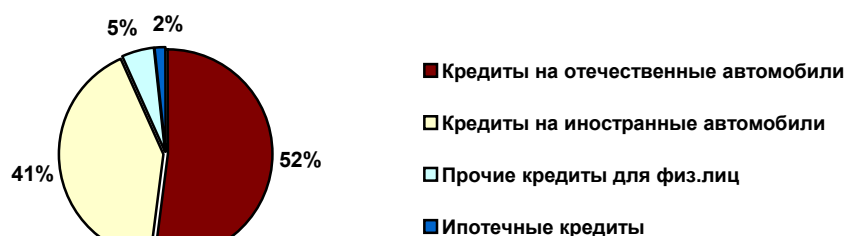
Московский кредитный банк предоставляет следующие услуги физическим лицам:

- Автокредитование (кредиты на покупку отечественных и импортных автомобилей).
- Ипотечное кредитование.
- Депозиты.
- Выпуск и обслуживание банковских карт.
- Другие услуги для частных лиц (денежные переводы, дорожные чеки, сейфовые ячейки и т.д.).

Московский кредитный банк вышел на рынок потребительского кредитования в 2003 г. и сегодня по темпам роста портфеля кредитов частным клиентам является одним из лидеров рынка. Развитие розничного кредитования и увеличение количества заемщиков - физических лиц является сегодня одним из стратегических направлений развития МКБ.

По состоянию на 31.12.2005 г. объем кредитного портфеля Банка физическим лицам достиг 82 196 тыс. долларов США или 19% совокупного кредитного портфеля.

Рисунок 3. Структура портфеля розничных кредитов МКБ, 31.12.2005



Автокредитование

Предоставление кредитов на покупку отечественных и импортных автомобилей является основным направлением бизнеса Банка в сфере потребительского кредитования. Кредиты предоставляются сроком до 5 лет. Разработана гибкая структура процентных ставок, которые зависят от доли участия заемщика в покупке собственными средствами и срока кредитования.

Банк осуществляет продажу своих кредитных продуктов через автодилеров (в частности, по автомобилям иностранного производства – это СИМ, Автомир, Автокей, ИНКОМ Авто, Мэйджор-Авто, АВЕС-Пежо, Обухов Автоцентр, Авто Старт, Натц Групп, Рольф и др., по автомобилям российского производства – Лада-Фаворит, Автомир, ИНКОМ-Авто, Элекс-Полус и др.). Прием заявок на получение кредита от заемщиков осуществляют сотрудники компаний-дилеров, прошедшие обучение в Банке, либо непосредственно сотрудники МКБ. После проведения оценки заемщика сотрудниками Банка осуществляется выдача кредитов – как непосредственно в автосалонах, так и в отделениях Банка. В 2005 году было расширено время обслуживания клиентов, получение займов стало возможным до 19-00. В целях удобного погашения кредитов удлинен также график работы отделений в будние дни до 20-00, также введено обслуживание клиентов в выходные дни.

Одной из важнейших составляющих успеха Банка в развитии ритейловых программ является широкий продуктовый ряд, постоянно пополняющийся за счет разработки и внедрения новых продуктов и услуг. В 2005 году было введено автоинформирование клиентов по кредитам, предложены on-line услуги по получению информации по кредитным договорам, введены заявки на кредит по телефону и через Интернет.

Банк предлагает своим клиентам несколько программ автокредитования. Одна из них – «Автоконструктор» – ориентирована на покупателей автомобилей импортного производства. По этой программе заемщик - физическое лицо может самостоятельно выбирать ставку по кредиту в зависимости от первоначального взноса и срока кредитования. Кредит по этой программе выдается в рублях, долларах США и евро сроком до 5 лет, при этом

первоначальный взнос варьируется от 0 до 50%, процентная ставка – от 9 до 12% годовых в валюте и от 12 до 18% в рублях. Также Банк предлагает программу на приобретение подержанных иномарок возрастом не старше 4 лет. Помимо этого Банк предлагает ряд специальных программ кредитования, включая предложение для клиентов с положительной кредитной историей, программу для приобретения дорогих иномарок стоимостью свыше 30 000 долларов США и т.д.

По программе «Автоэкспресс-кредит» кредит предоставляется на покупку российского или иностранного автомобиля в сумме до 600 тыс. руб. В течение 2005 года велась активная политика снижения процентных ставок на выдачу автоэкспресс-кредитов. Ставки по кредиту составляют от 13% годовых в рублях и от 9% годовых по кредитам в долларах США и евро. В 2005 году клиентам Банка были предложены автоэкспресс-кредиты с первоначальным взносом 0% и возможностью включения в тело кредита суммы страховой премии за год.

Рассмотрение кредитной заявки по автокредитованию осуществляется в кратчайшие сроки. В частности, по программе «Автоконструктор» рассмотрение кредитной заявки осуществляется в течение 3 часов. Оформление кредита осуществляется в течение 1 дня с момента получения от заемщика полного пакета документов. Банк также предоставляет автоэкспресс-кредиты, по которым рассмотрение заявки и выдача кредита занимают не более 1 часа. При этом пакет документов, необходимый для получения кредитов, не обременителен для клиентов, предоставление поручительств не требуется.

Погашение кредитов осуществляется во всех отделениях, мини-отделениях и оперкассах Банка. Возможно досрочное погашение кредита через 3 месяца с момента его выдачи без уплаты штрафных санкций.

Объем портфеля автокредитов МКБ на конец 2005 года составил 76 695 тыс. долларов США, что на 80% превышает уровень 2004 года. В 2006 году Банк планирует увеличить объем портфеля до 150 млн долларов США. Соотношение кредитов на импортные и отечественные автомобили запланировано на уровне 50/50.

В качестве основных конкурентных преимуществ Банка в сегменте автокредитования возможно обозначить следующие:

- Большое количество партнеров, возможность приобретения автомобиля в кредит в большинстве автосалонов Москвы и Подмосковья.
- Стратегическое сотрудничество с рядом крупнейших страховых компаний России, таких как Ингосстрах, Росгосстрах, Россия, направленное на внедрение политики страхования рисков при покупке автомобиля в кредит.
- Быстрое рассмотрение кредитной заявки.
- Гибкий индивидуальный подход к каждому клиенту.
- Использование мультивалютных пластиковых карт при выдаче кредита, что существенно сокращает документооборот и время, необходимое для оформления и погашения кредита.

Ипотечное кредитование

Ипотечное кредитование является новым для Московского кредитного банка продуктом. МКБ фокусируется на выдаче кредитов слоям населения со средним уровнем доходов (от 1000 долларов США на человека ежемесячно), на приобретение одно-двухкомнатных квартир средней стоимостью 150 000 долларов США. Максимальная сумма кредита может достигать 250 000 долларов США. Возможность предоставления таких кредитов рассчитана на топ-менеджмент компаний и владельцев бизнеса. При кредитовании производится страхование ипотечной сделки в одной из ведущих российских страховых компаний.

По состоянию на конец 2005 года объем ипотечного кредитного портфеля МКБ составил порядка 1,4 млн долларов США. В течение 2006 года Банк планирует существенно нарастить портфель ипотечных кредитов. В июле 2005 года Московский кредитный банк подписал договор с Международной финансовой корпорацией (МФК) о предоставлении средств для ипотечной программы на сумму 5 млн долларов США. Предполагаемый объем ипотечного кредитного портфеля к концу 2006 года должен составить порядка 11 млн долларов США.

Депозиты физических лиц

Московский кредитный банк предлагает частным лицам широкую линейку депозитных продуктов различного целевого назначения: сберегательные, накопительные, специальные вклады. Благодаря эффективной политике по разработке новых продуктов по вкладам частных лиц обеспечивается значительный рост депозитного портфеля Банка.

С декабря 2004 года МКБ состоит в реестре банков – участников системы страхования вкладов (ССВ).

Привлечение средств физических лиц в депозиты Банк рассматривает в качестве одного из основных источников фондирования программ потребительского кредитования

Операции с пластиковыми картами

МКБ активно развивает программы по работе с пластиковыми картами. Банк является членом крупнейших международных платежных систем (Visa Int. и MasterCard Int.), а также имеет собственный процессинговый центр, что обеспечивает ему независимую системную поддержку собственных карточных программ. После вступления в 2004 году в международную платежную систему Diners Club International МКБ приступил к эмиссии элитных клубных карт этой платежной системы. Также начиная с 2004 года Московский кредитный банк предоставляет вниманию своих клиентов престижный продукт – банковские карты MasterCard Platinum.

В рамках дополнительного сервисного обеспечения держателей карт МКБ сотрудничает со страховой компанией «AIG Россия», входящей в страховую и финансовую корпорацию American International Group. Страхование держателей карт позволяет существенно расширить уровень сервиса, предлагаемого держателем банковских карт Московского кредитного банка при выезде за рубеж.

По состоянию на конец 2005 года общее число эмитированных Банком пластиковых карт составляет 35 тыс. единиц, остатки денежных средств на счетах по которым составляют порядка 9 млн долларов США.

В дальнейшем в рамках расширения «карточного» направления МКБ намерен развивать предоставление услуг по организации зарплатных проектов для сотрудников компаний – клиентов МКБ. Также планируется расширение инфраструктуры приема к оплате банковских карт за счет увеличения сети собственных банкоматов и увеличения точек обслуживания.

в) Мониторинг кредитного портфеля**Общая информация**

МКБ имеет четко определенную политику кредитования для каждого из сегментов бизнеса. Целью этой политики является сохранение сильных рыночных позиций без ущерба для прибыли в условиях ужесточающейся конкуренции.

Кредитная политика Банка определяется Кредитным комитетом, который устанавливает кредитные лимиты и утверждает большинство корпоративных займов. Он также отвечает за контроль, оценку, классификацию и создание резервов. Большинство розничных кредитов утверждается высшим руководством розничного подразделения Банка.

МКБ имеет отдельные подразделения, отвечающие за рассмотрение корпоративных и розничных кредитных заявок. Утверждение розничных кредитных заявок производится на основе стандартной системы набора баллов. Корпоративные кредиты подразделяются на две категории: кредиты предприятиям малого и среднего бизнеса (со среднемесячным доходом до 500 тыс. долларов США) и кредиты корпоративным клиентам. Максимальная сумма кредита, который может быть предоставлен одному заемщику, соответствует 20% капитала Банка.

Кредитный отдел регулярно проводит ревизию общего кредитного портфеля и индивидуальных кредитов, оценивая любые изменения в финансовом положении заемщиков. В ходе ревизии также проводится переоценка залога и определение других показателей кредитного риска.

Система принятия решений

Первоначальное рассмотрение кредитных заявок осуществляется сотрудниками на уровне отделений Банка. Проверка надежности данных производится на нескольких уровнях, что включает осмотр предмета залога с выездом на место ведения бизнеса клиента или интервью с лицами, способными подтвердить достоверность предоставленной информации. Менеджеры отделений имеют собственные лимиты, установленные на консервативном уровне, что позволяет им в рамках этих лимитов принимать решения о предоставлении корпоративного кредитования. Окончательное решение по большинству корпоративных кредитов принимает Кредитный комитет на основе результатов кредитного анализа.

Корпоративный бизнес

Схема принятия кредитных решений в отношении корпоративных клиентов в МКБ построена по достаточно традиционной схеме. Стандартная процедура выдачи и обслуживания кредита предполагает последовательное осуществление следующих действий: предварительную квалификацию клиента (анализ потребностей, переговоры по условиям кредита, сбор необходимых документов) со стороны менеджера управления клиентских операций, рассмотрение кредитной заявки совместно кредитным и юридическим управлениями (оценка финансового состояния и кредитного риска заемщика, оценка залога, структурирование сделки), санкционирование кредитной заявки службой внутренней безопасности и принятие решения по кредитной заявке кредитным комитетом и выдачу кредита. Последующий мониторинг кредита осуществляется кредитным управлением.

Основные требования в отношении корпоративного заемщика, устанавливаемые Банком в процессе принятия кредитных решений:

- Адекватное финансовое состояние, оцениваемое по ряду факторов, включая кредитную историю, стабильность положения и перспективы развития, собственные прогнозы заемщика на своевременный возврат кредита по графику.
- Адекватные нефинансовые факторы (общая ситуация в отрасли и специфика бизнес-цикла конкретного заемщика, рыночная позиция заемщика, менеджмент, стратегия развития).
- Соответствие структуры кредита потребностям заемщика.
- Соответствие схемы погашения кредита денежным потокам заемщика.
- Адекватная структура обеспечения.
- Опыт работы в отрасли – компании моложе одного года и венчурные компании не кредитуются.
- Прозрачная структура собственности – предприятия с более чем 50% иностранного капитала в собственности не кредитуются.

В рамках кредитной политики Банк старается придерживаться следующих принципов:

- Поддержание низкого кредитного риска по кредитному портфелю.
- Снижение затрат по выпуску кредита и мониторинг издержек через оптимизацию процедуры выдачи кредита.
- Вынесение на Кредитный комитет решений по большим и нестандартным кредитам, в то время как решения по стандартным кредитным продуктам остаются на усмотрение руководителей функциональных подразделений.
- Разработка жестких внутренних процедур рассмотрения кредитных заявок (несколько уровней проверки и принятия решений).
- Принятие решений по кредитам только на уровне центрального офиса.
- Разделение кредитов средним предприятиям, кредитов малому бизнесу и розничного кредитования с точки зрения применяемых собственных методов управления рисками.
- Централизованная разработка политики и процедуры кредитования с последующим утверждением Кредитным комитетом.

- Постоянный мониторинг кредитного портфеля со стороны Кредитного комитета.
- Централизация всех процедур выдачи, мониторинга кредитов и возврата проблемной задолженности.

Розничный бизнес

При принятии кредитных решений в розничном кредитовании Банк использует сложную мультифакторную систему скоринга – расчета рейтинга кредитоспособности заемщика, которая была специально разработана для этого вида бизнеса. При этом анализируются такие факторы, как место работы потенциального заемщика и история его занятости, образование, репутация, а также источники доходов и наличие официально подтвержденного дохода. Также под рассмотрение попадает предшествующая кредитная история заемщика.

Анализ кредитных заявок от физических лиц выполняется методом суммирования баллов. Существует набор стандартных условий, таких как возраст клиента, его рабочий стаж и т.д. Если хотя бы одно из этих условий не выполняется, кредитная заявка классифицируется, как «нестандартная».

В случае, когда сумма кредита превышает 60 тыс. долларов США по стандартной заявке и 20 тыс. долларов США по нестандартной заявке, решение о выдаче кредита физическому лицу принимается Кредитным комитетом Банка. В других случаях решение принимается уполномоченными лицами Банка в рамках предоставленных им лимитов.

Большинство кредитных продуктов для физических лиц полностью стандартизовано, поэтому для Кредитного комитета, как правило, нет необходимости принимать решение о выдаче кредитов физическим лицам.

Работа с проблемными кредитами

Работа с проблемными кредитами проводится с целью обеспечения их полного погашения. Идентификация проблемных кредитов производится по ряду критериев.

Банк определил для себя следующие признаки проблемного кредита:

- Понижение оборота по расчетному счету заемщика или поручителя более чем на 30%.
- Повышение уровня кредитного риска.
- Потеря (либо частичная потеря) обеспечения кредита или снижение его стоимости более чем на 30%.
- Приостановление деятельности заемщика или поручителя в результате действий правоохранительных органов и/или других лиц.
- Арест, наложенный на обеспечение или другую собственность заемщика, либо конфискация собственности.
- Задержка выплат по кредиту или процентам по кредиту более чем на 5 рабочих дней.
- Снижение частоты инкассирования денежных средств в два и более раза или отказ клиента от услуг инкассирования денежных средств.
- Получение информации о запланированной или совершившейся перемене места ведения бизнеса заемщика или поручителя, или перемене места хранения обеспечения (в случае если Банк не получил соответствующего уведомления от заемщика в установленной форме).
- Смена собственника или генерального менеджера компании.
- Чинение препятствий Банку при проверке обеспечения, финансовой отчетности или другой информации.
- Невозможность связаться с топ-менеджерами компании-заемщика или поручителя.

Работа с проблемными кредитами в Банке ведется управлением кредитных технологий, юридическим управлением и информационно-аналитическим управлением (подразделение службы безопасности). Существует отдельная команда специалистов службы безопасности, работающая с проблемными кредитами. Также на постоянной основе действует рабочая группа по проблемным кредитам, проводящая их тщательный анализ. Отчет о проблемных кредитах готовится ежемесячно для рабочей группы и Кредитного комитета. Практика Банка показывает, что возврат проблемных кредитов происходит почти в 100% случаев.

На сегодняшний день к разряду «проблемных» кредитов относится всего 2,5% общего кредитного портфеля Банка.

Качество кредитного портфеля

МКБ придерживается консервативной кредитной политики для сохранения высокого качества кредитного портфеля.

По состоянию на конец 2005 года на долю 10 крупнейших заемщиков приходилось 16% объема ссудной задолженности, 9% совокупных активов Банка, в том числе на долю одного крупнейшего заемщика приходилось 3% ссудной задолженности.

В отношении концентрации кредитного портфеля в Банке установлены следующие нормативы:

- Кредит одному заемщику не может превышать 6% от доходных активов и 20% капитала.
- Сумма кредитов связанным сторонам не должна превышать 15% от доходных активов и 25% капитала.

Банк уделяет первостепенное значение снижению и контролю за рисками концентрации кредитного портфеля, в частности отраслевыми рисками. В целях снижения отраслевых рисков Банк проводит политику, направленную на диверсификацию кредитного портфеля по отраслям, в том числе с точки зрения продуктовой специализации в отношении торговых компаний. Структура заемщиков не носит жесткий характер. Банк постоянно работает над тем, чтобы привлечь новых заемщиков из различных отраслей в целях диверсификации кредитного портфеля, в частности за счет:

- Развития розничного кредитования и увеличения количества заемщиков.
- Диверсификации кредитного портфеля Банка посредством привлечения новых клиентов из различных отраслей.

По состоянию на текущий момент ссуды связанным сторонам составляют относительно небольшую долю активов. Кредитование связанных сторон осуществляется на рыночных условиях. На конец 2005 года объем финансирования связанных сторон составил 7 196 тыс. долларов США. Средневзвешенная ставка по этим кредитам составляла на конец отчетного года 10,1%. Подавляющая часть кредитов представлена компаниям АПГ «Черноземье», осуществляющим выращивание и переработку сахарной свеклы. Данные кредиты направлены на финансирование поставок сельскохозяйственной техники и посадочного материала из-за рубежа.

г) Инвестиционная политика на финансовом рынке

Операции с облигациями

Доходность на рынке облигаций в течение 2005 года постепенно снижалась вслед за ростом банковской ликвидности, повышением рейтингов РФ тремя основными международными рейтинговыми агентствами, увеличением золотовалютных резервов и стабилизационного фонда.

Банк инвестировал средства в облигации российских эмитентов, включая государственные, субфедеральные и корпоративные облигации.

Объем сделок Банка с облигациями в 2005 году вырос по отношению к предыдущему году в 2,8 раза и составил 203 464 тыс. долларов США. Был существенно расширен спектр облигаций, основным критерием отбора по-прежнему являлась финансовая устойчивость эмитента. Облигации, входящие в ломбардный список Банка России, использовались для обеспечения кредитов Банка России.

Операции с государственными облигациями

Рынок государственных облигаций в 2005 году демонстрировал опережающие темпы роста по сравнению с корпоративными облигациями, что было связано с малым предложением размещаемых ОФЗ во 2-й половине года, а также повышенным интересом к государственным облигациям со стороны пенсионных фондов и государственных банков. Развитие Банком России механизмов фондирования кредитных организаций под обеспечение облигаций способствовало росту интереса к ценным бумагам данного сектора и со стороны коммерческих банков.

Объем операций на рынке государственных облигаций значительно вырос в 2005 году и составил 51 389 тыс. долларов США, что на 70% превышает уровень прошлого года. Позиция МКБ в валютных облигациях незначительна, что обусловлено структурой пассивов и перспективами укрепления рубля.

Операции с негосударственными облигациями

Для негосударственных облигаций был характерен рост ликвидности рынка. Банк инвестировал средства в ликвидные выпуски муниципальных, субфедеральных и корпоративных облигаций. Основу портфеля составляли эмитенты с высокой степенью финансовой устойчивости, достаточно длительное время присутствующие на рынке облигаций: Москва, Московская область, Газпром, АЛРОСА, Банк Москвы.

Объем сделок с негосударственными облигациями за 2005 год вырос более чем на 40 % и составил на конец года 152 074 тыс. долларов США.

Операции с векселями

Доходность на рынке векселей в течение 2005 года снизилась с 6-8% годовых до 5-7% годовых по годовым векселям наиболее надежных компаний и банков.

Векселя с дюрацией до 1 года традиционно составляют основную часть портфеля МКБ. Банк размещал средства на вексельном рынке в соответствии с лимитной политикой. Основное внимание уделялось надежности и ликвидности вложений. Предпочтение отдавалось работе с векселями Газпромбанка, Внешторгбанка, МДМ-банка, Центртелекома и ряда других крупных банков и компаний. Часть вексельного портфеля использовалась в качестве залогового обеспечения при работе с ведущими участниками рынка межбанковских кредитов, такими как Сбербанк, Газпромбанк, Альфа-банк.

Оборот с векселями составил 119 611 тыс. долларов США, что в 1,8 раза превышает оборот предыдущего года.

Операции РЕПО

Банк использовал операции РЕПО с акциями, облигациями и векселями для размещения краткосрочных денежных ресурсов. Контрагентами банка выступали коммерческие банки, финансовые компании и Банк России. Оборот по сделкам РЕПО в 1,6 раза превысил прошлогодний и составил 143 989 тыс. долларов США.

Брокерское обслуживание

Банк предоставлял брокерские услуги юридическим и физическим лицам в Секции фондового рынка и Секции государственных ценных бумаг ММВБ. В комплекс брокерских услуг входила услуга Интернет-торговли. Оборот по сделкам клиентов составил 16 940 тыс. долларов США.

Рисунок 5. Структура портфеля ценных бумаг, 31.12.2005 г.



9. Обзор финансовых результатов

Таблица 2. Укрупненные данные финансовой отчетности МКБ, тыс. долл. США.

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС

	2003	2004	2005
АКТИВЫ ВСЕГО	380 055	399 544	654 107
Денежные средства и средства в ЦБ РФ	52 061	48 363	78 546
Средства в кредитных организациях	42 903	37 053	52 078
Торговые ценные бумаги	22 354	32 711	87 211
Чистая ссудная задолженность	257 356	274 517	426 226
Основные средства, НМА и материальные запасы	2 907	3 430	3 556
Прочие активы	2 474	3 470	6 490
ПАССИВЫ ВСЕГО	380 055	399 544	654 107
Обязательства, всего	295 582	304 094	551 387
Счета и депозиты банков	60 279	49 604	144 854
Счета и депозиты клиентов	133 168	125 564	229 160
Долговые ценные бумаги	93 330	119 810	164 195
Отложенная налоговая задолженность	5 655	7 378	10 021
Резервы, начисления и прочие обязательства	3 150	1 738	3 157
Капитал, всего	84 473	95 450	102 720
Уставный капитал	23 340	23 340	63 940
Добавочный капитал	47 212	47 212	6 612
Нераспределенная прибыль	8 287	13 677	24 584
Накопленная переоценка	5 634	11 221	7 584

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ

	2003	2004	2005
Процентные доходы	29 411	34 831	42 470
Процентные расходы	(7 371)	(10 590)	(19 915)
Чистые процентные доходы	22 040	24 241	22 555
Комиссии полученные	8 438	10 332	17 113
Доходы по операциям с ценными бумагами	417	609	-
Реализованные курсовые разницы	927	1 524	726
Прочие операционные доходы	508	950	1 026
Непроцентные доходы	10 290	13 415	18 865
Зарплата персонала и пр. начисления	8 927	12 943	18 858
Административные расходы	6 986	7 580	8 839
Комиссии уплаченные	581	2 202	1 272
Амортизационные расходы	853	1 116	1 037
Прочие операционные расходы	465	3 446	990

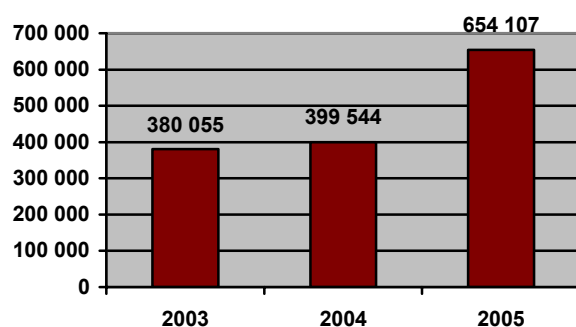
	2003	2004	2005
Непроцентные расходы	17 857	27 287	30 996
Резервы по ссудам	(8 891)	(2 506)	3 802
Чистая прибыль	4 537	5 390	10 907

а) Активные операции

В 2005 году МКБ сохранил положительную динамику по всем основным показателям и существенно ускорил темпы роста, особенно в части привлечения средств от физических лиц.

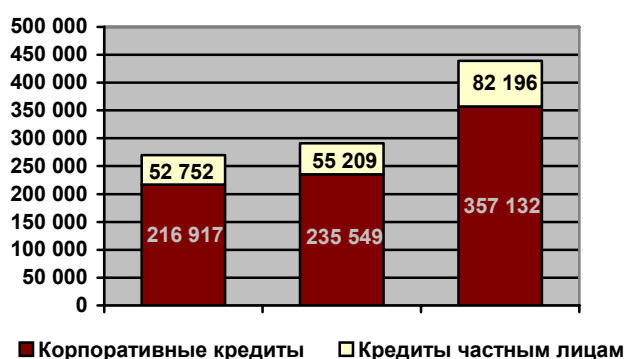
Совокупные активы Банка за 2005 год увеличились на 64%, – с 399 544 тыс. долларов США на конец 2004 года до 654 107 тыс. долларов США на конец 2005 года. На 64%, с 392 644 тыс. долларов США до 644 061 тыс. долларов США, выросли работающие активы.

Рисунок 6. Динамика активов Банка, тыс. долл. США



Банк активно развивает потребительское кредитование. За 2005 год портфель кредитов физическим лицам вырос на 49%, с 55 209 тыс. долларов США до 82 196 тыс. долларов США. Объем кредитования корпоративных клиентов вырос за 2005 год более чем в 2 раза.

Рисунок 7. Динамика кредитного портфеля, тыс. долл. США



В целом рост кредитного портфеля по итогам года составил 55%, с 274 517 тыс. долларов США на начало года до 426 226 тыс. долларов США на конец года. Быстрый прирост кредитного портфеля стал результатом активной политики Банка по продвижению своих продуктов, а также увеличению сроков и объема привлеченных средств.

Доля ссудной задолженности в структуре совокупных активов Банка составила на конец 2005 года 65,20%. В 2005 году кредитный портфель Банка рос опережающими темпами.

Значительную часть активов (20,0%) составили ликвидные активы – денежные средства и средства в кредитных организациях. По итогам 2005 года Банк занимает 31 место по ликвидным активам в рейтинге TOP-1000 банков по ликвидным активам (по данным "РБК-рейтинг").

Рисунок 8. Структура активов Банка, 31.12.2005 г.



б) Источники финансирования

МКБ имеет диверсифицированную базу финансирования, которая включает в себя депозиты клиентов, векселя, облигации, депозиты кредитных учреждений, собственный капитал и кредиты международных финансовых партнеров.

Привлечение депозитов

Одним из основных источников финансирования активных операций МКБ являются средства клиентов, представленные остатками по счетам, депозитами юридических и физических лиц. По состоянию на конец 2005 года их доля в общей структуре пассивов составила 35%. Соотношение депозиты юридических лиц / депозиты физических лиц составляет 63% / 37% соответственно.

МКБ уделяет особое внимание привлечению депозитов частных лиц, включая депозиты сотрудников корпоративных клиентов Банка (например, через проекты выплаты зарплат по пластиковым картам).

На конец 2005 года благодаря успешным маркетинговым усилиям Банка объем депозитов частных лиц достиг 85 млн долларов США по сравнению с 50 млн долларов США на конец 2004 года, прирост по данному сегменту составил 71%.

Важное значение в увеличении объемов депозитов частных лиц сыграло введение в действие системы обязательного страхования банковских вкладов, в которую Банк вступил в декабре 2004 года.

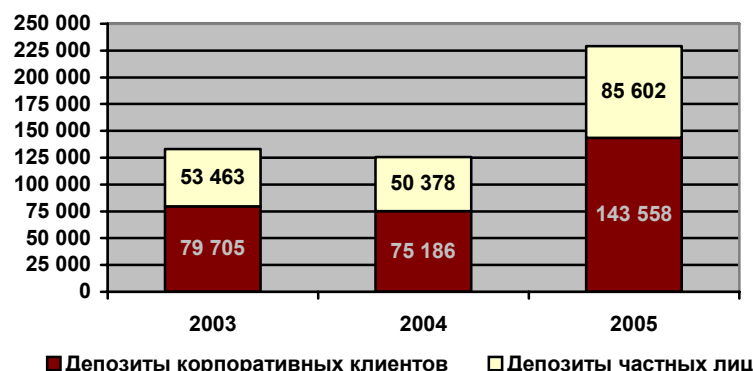
Политика по привлечению средств юридических лиц в депозиты ориентируется на следующие сегменты вкладчиков:

- Профессиональные участники финансового рынка – страховые компании и негосударственные фонды, которые по специфике своей деятельности размещают денежные средства (резервы) в кредитных организациях с целью получения дохода и диверсификации рисков размещения активов. Также размещение средств страховыми компаниями в депозиты Банка выступает в рамках сделок структурированного финансирования, когда депозиты размещаются для целей выдачи кредитов по программам автокредитования.
- Организации, имеющие сезонный характер расчетов, аккумулирующие в течение определенного срока денежные суммы и осуществляющие разовые крупные оплаты товара либо получающие предоплаты (авансы) и расходующие их по согласованному графику.
- Организации, располагающие свободными денежными средствами на небольшой (от 7 до 30 дней) срок, резервирующие средства до поставки товара.

Подавляющую долю в привлеченных депозитах и расчетных счетах юридических лиц составляют средства корпоративных клиентов. Средства бюджетных организаций незначительны. В 2005 году наблюдался активный

рост депозитов корпоративных клиентов, их объем увеличился практически в 2 раза и составил на конец года 143 558 тыс. долларов США.

Рисунок 9. Динамика привлеченных депозитов, тыс. долл. США



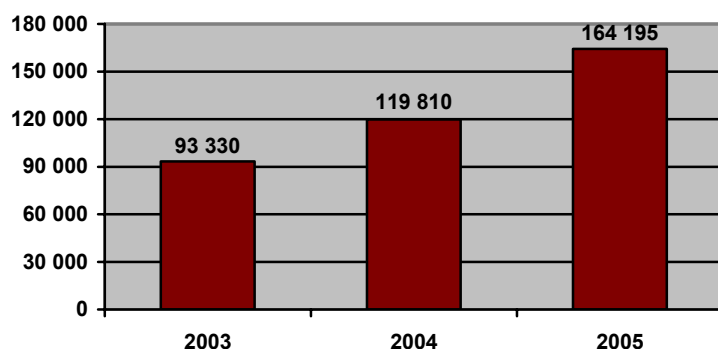
Значимым источником финансирования являются также привлеченные средства банков. По состоянию на 31.12.2005 года объем привлеченных МКБ средств банков составлял 144 854 тыс. долларов США, или 22% совокупных пассивов.

Привлечение ресурсов долгового рынка

Одним из важнейших источников финансирования своих операций Банк видит привлечение ресурсов долгового рынка, как российского, так и международного.

МКБ активно использует данные инструменты, на сегодняшний день на долговые ценные бумаги приходится 25% совокупных пассивов Банка.

Рисунок 10. Динамика объема выпущенных долговых ценных бумаг, тыс. долл. США



Выпуск облигаций

В апреле 2005 года Банк разместил на ММВБ облигации на сумму 500 млн рублей сроком на 2 года. Облигации были размещены по номиналу на сумму 17,8 млн долларов США. По облигациям предусмотрена выплата 8 купонов. Ставка купона на первый год обращения составила 11,5% годовых, что соответствовало эффективной доходности к годовой оферте на уровне 12,01%. За 2005 год были дважды произведены выплаты купонного дохода в размере 14 335 тыс. рублей.

Средства, привлеченные в ходе размещения облигаций, Банк использовал для наращивания объемов своих активных операций, в частности для расширения программ кредитования малого бизнеса, а также развития потребительского кредитования.

В перспективе планируется выпускать еврооблигации на международном рынке.

Вексельная программа Банка

Во втором полугодии 2005 года МКБ осуществил запуск вексельной программы на сумму 1 млрд рублей. В рамках данной программы Банк эмитирует векселя сроком от 3 месяцев до 1 года в рублях и иностранной валюте. Покупателями векселей МКБ выступают различные категории клиентов, а именно:

- Финансовые организации – банки и инвестиционные компании, а также страховые компании использующие долговые обязательства Банка как средство инвестирования.
- Клиенты МКБ, для которых долговые обязательства Банка выступают в качестве средства инвестирования свободных денежных средств.

Банк обеспечивает РЕПО, досрочный учет векселей, а также выдает межбанковские кредиты под залог собственных векселей.

Средства, привлеченные с рынка посредством выпуска векселей, Банк направил на развитие кредитования корпоративных клиентов, малого бизнеса и потребительского кредитования.

На конец 2005 года на долговые ценные бумаги приходилось 25% совокупных пассивов Банка. Объем выпущенных долговых ценных бумаг Московского кредитного банка по состоянию на 31.12.2005 года составлял 164 195 тыс. долларов США.

Привлечение средств международных финансовых организаций

Банк активно привлекает средства международных финансовых организаций для финансирования целевых программ. Долгосрочные обязательства Банка включают следующие кредитные линии от Международной финансовой корпорации (МФК) и Европейского Банка Реконструкции и Развития (ЕБРР):

- Кредитная линия МФК в сумме 10 млн долларов США сроком на 5 лет для развития программы кредитования предприятий малого и среднего бизнеса, предоставленная осенью 2004 года.
- Кредитная линия ЕБРР в размере 15 млн долларов США для финансирования внешнеторговых операций, предоставленная 23 мая 2005 года после присоединения Банка к Программе содействия торговле (TFP) ЕБРР.
- Кредитная линия ЕБРР в размере 10 млн долларов США, предоставленная 30 июня 2005 года для развития программ финансирования предприятий малого и среднего бизнеса.
- Кредитная линия МФК в размере 5 млн долларов США, предоставленная 8 июля 2005 года на поддержку ипотечной программы МКБ сроком на 8,5 лет. МКБ стал первым банком со 100% российским капиталом, получившим кредитную линию МФК на развитие ипотеки.

Отбор российских банков для участия в программах ЕБРР и МФК основан на достаточно жестких профессиональных банковских критериях, поэтому участие МКБ в данных программах свидетельствует о высокой оценке работы Банка международными финансовыми институтами.

Банк активно привлекает средства из-за рубежа в форме синдицированного кредитования.

В сентябре 2005 года был подписан договор с синдикатом зарубежных банков о предоставлении МКБ синдицированного кредита в размере 40 млн долларов США сроком на 1 год. Полученные средства направлены на финансирование внешнеторговой деятельности клиентов Банка. Это уже третий и самый крупный синдицированный кредит, привлеченный МКБ. Средства были привлечены с переподпиской в 60% по отношению к первоначальному объему, что явилось крупным успехом Банка.

В 2003 году МКБ стал одним из первых российских банков средней величины, привлечших синдицированный кредит на сумму 14 млн долларов США от зарубежных кредитных организаций. Кредит был погашен в срок осенью 2004 года.

В январе 2005 года МКБ получил синдицированный кредит в рамках клубной сделки на сумму 10 млн долларов США на 6 месяцев и полностью погасил его в начале июля 2005 года.

Значительную долю (15,7%) в структуре пассивов МКБ занимает собственный капитал, который также является важным источником финансирования.

Рисунок 11. Динамика собственного капитала Банка, тыс. долл. США

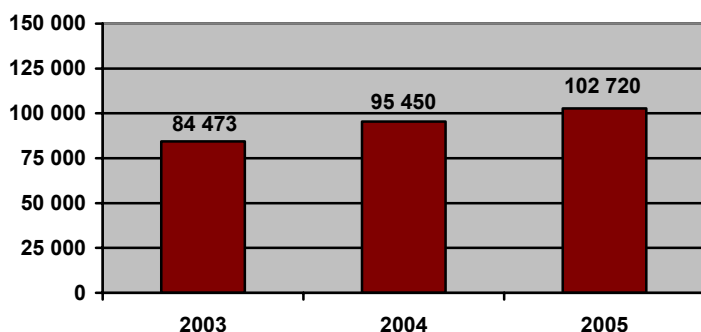


Рисунок 42. Структура пассивов Банка, 31.12.2005 г.

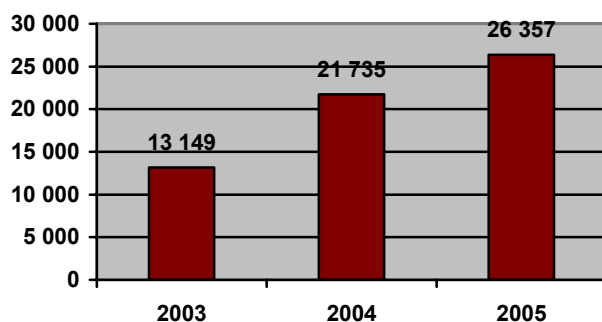


в) Прибыли и убытки

Процентные доходы являются основной статьей доходов для МКБ. По итогам 2005 года чистые процентные доходы Банка оставались на высоком уровне и увеличились по сравнению с результатами на конец 2004 года на 21%.

Ниже представлена динамика чистых процентных доходов после формирования резервов на возможные потери по ссудам:

Рисунок 53. Динамика чистых процентных доходов, тыс. долл. США

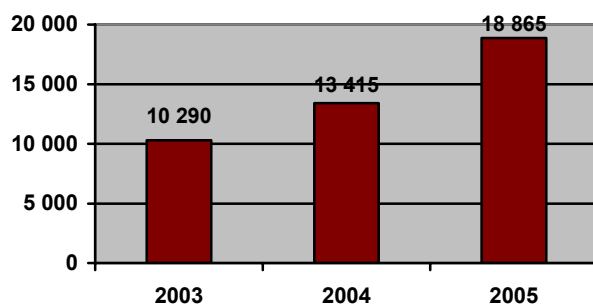


Непроцентные доходы в 2005 году существенно возросли, обеспечив стабильный источник доходов для Банка. Прирост непроцентных доходов по итогам 2005 года составил 40%. Основное увеличение непроцентных доходов произошло за счет доходов от комиссий, которые увеличились на 65% по сравнению с предыдущим годом и составили на конец года 91% общих непроцентных доходов. В течение последних лет в условиях роста конкуренции процентных ставок по кредитам и депозитам и сужения процентной маржи банков наблюдается тенденция замещения процентных доходов комиссионными. Данная тенденция нашла свое отражение в динамике процентных и непроцентных доходов МКБ.

Таблица 3. Комиссионные доходы Банка, тыс. долл. США

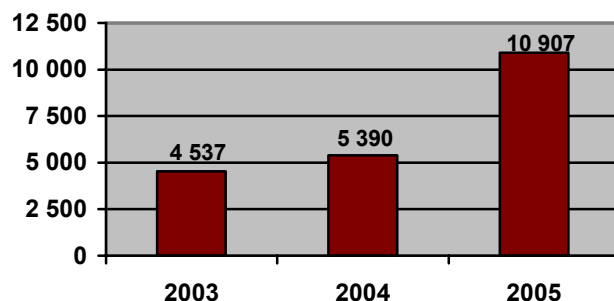
Статьи доходов	2003	2004	2005
Платежи и переводы	6 608	3 858	5 280
Операции с наличными средствами	1 957	2 474	2 938
Агентские вознаграждения	-	-	1 784
Комиссии по гарантиям и аккредитивам	1 460	2 040	993
Прочее	1 413	1 960	6 118
ИТОГО	8 438	10 332	17 113

Рисунок 64. Динамика непроцентных доходов, тыс. долл. США



Хорошую динамику демонстрирует показатель чистой прибыли Банка: в 2005 году она возросла более чем в два раза и составила на конец года 10 907 тыс. долларов США.

Рисунок 75. Динамика чистой прибыли, тыс. долл. США



г) Расчетные показатели

Достаточность капитала

На сегодняшний день доля капитала в структуре пассивов Банка составляет 15,7%. При этом норматив достаточности капитала в соответствии с требованиями Банка России составляет 14,9% при минимальном нормативном требовании в 10%. Таким образом, норматив выполняется Банком с запасом. За последние три года, несмотря на абсолютный рост собственного капитала (с 84 473 тыс. долларов США в 2003 году до 102 720 тыс. долларов США в 2005 году), его доля в структуре пассивов несколько снизилась.

Учитывая превышение нормативного требования о достаточности капитала, данную тенденцию можно считать положительной, свидетельствующей о наращивании общих объемов пассивных операций и диверсификации источников фондирования Банка.

Ликвидность

Нормативы ликвидности также выполняются Банком с запасом. Структура активов и пассивов хорошо сбалансирована по срокам.

Таблица 4. Структура активов и пассивов по срокам востребования и погашения по состоянию на 31.12.2005 г., тыс. долл. США

	До 1 месяца	1–6 месяцев	6 месяцев – 1 год	Свыше 1 года	Без срока	Просро- ченные	ИТОГО
АКТИВЫ							
Денежные средства и средства в Банке России	68 526	-	-	-	10 020	-	78 546
Средства в кредитных организациях	52 078	-	-	-	-	-	52 078
Ценные бумаги	2 250	28 195	21 203	35563	-	-	87 211
Ссудная задолженность	143 867	174 824	44 426	66 651	-	9 560	439 328
ИТОГО	266 721	203 019	65 629	102 214	10 020	9 560	657 163
ПАССИВЫ							
Средства кредитных организаций	46 593	34 280	47 309	16 672	-	-	144 854
Средства клиентов	147 409	53 169	27 339	1 243	-	-	229 160
Выпущенные ценные бумаги	35 755	97 673	27 614	3 153	-	-	164 195
ИТОГО	229 757	185 122	102 262	21 068	-	-	538 208
Избыток ликвидности	36 964	17 897	(36 633)	81 146	10 020	9 560	118 954
Избыток ликвидности накопленным итогом	36 964	54 861	18 228	99 374	109 394	118 954	

Выполнение МКБ нормативов Банка России по состоянию на 31.12.2005 года представлено ниже:

Таблица 5. Выполнение Банком нормативов ЦБ РФ по состоянию на 31.12.2005 г.

Норматив		Требуемое значение	Фактическое значение	Превышение норматива
H1	Достаточности капитала	min 10%	14,9%	4,9%
H2	Мгновенной ликвидности	min 15%	62,5%	47,5%
H3	Текущей ликвидности	min 50%	76,7%	26,7%
H4	Долгосрочной ликвидности	max 120%	62,9%	57,1%
H7	Максимальный размер крупных кредитных рисков	max 800%	207,0%	593,00%
H9.1	Максимальный размер кредитов, банковских гарантий и поручительств, представленных банком своим акционерам	max 50%	0,0%	50,00%
H10.1	Совокупная величина риска по инсайдерам	max 3%	0,9%	2,1%
H12	Использование собственных средств для приобретения долей других юридических лиц	max 25%	0,0%	25,00%

Показатели эффективности

Показатели рентабельности капитала и активов МКБ демонстрируют положительную динамику, в то время как показатель чистой процентной маржи Банка имеет тенденцию к снижению. Данная тенденция характерна для всей банковской системы в целом и связана с ростом удельного веса комиссионных доходов в общей структуре доходов Банка.

Показатели рентабельности активов и капитала (ROA и ROE) резко повысились за 2005 год. Данное увеличение связано, в первую очередь, с увеличением прибыли Банка, которая по итогам за год возросла более чем в два раза.

Все показатели рассчитаны в годовом выражении.

Рисунок 86. Рентабельность капитала (ROE), %

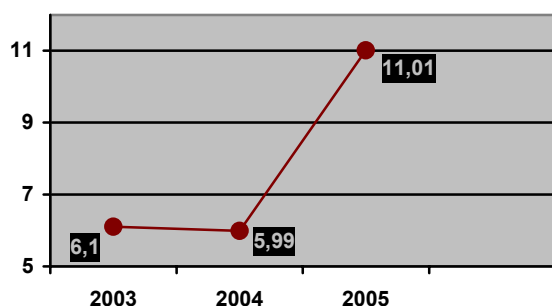
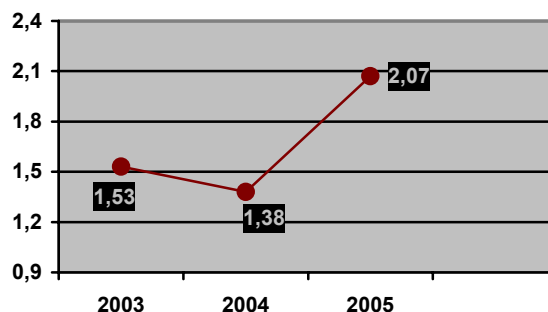


Рисунок 97. Рентабельность активов (ROA), %



Контактная информация

ЭМИТЕНТ

Открытое акционерное общество «Московский Кредитный Банк»

123060, г. Москва, ул. Маршала Рыбалко, д. 4

Тел.: (495) 777-48-88, факс: (495) 196-01-69

www.mkb.ru

УПОЛНОМОЧЕННЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ

Некоммерческое партнерство «Национальный депозитарный центр» («НДЦ»)

125009, г. Москва, Средний Кисловский пер, д. 1/13, стр. 4

Тел.: (495) 956-27-90, 956-27-91, факс: (495) 956-27-92

www.ndc.ru

ФОНДОВАЯ БИРЖА

ЗАО «Фондовая биржа ММВБ»

125009, г. Москва, Большой Кисловский пер., д. 13, стр. 1

Тел.: (495) 234-48-11, факс: (495) 705-96-22

www.micex.ru

ПЛАТЕЖНЫЙ АГЕНТ

Открытое акционерное общество «Московский Кредитный Банк»

123060, г. Москва, ул. Маршала Рыбалко, д. 4

Тел.: (495) 777-48-88, факс: (495) 196-01-69

www.mkb.ru