

БАНК ЭЛЕКТРОНИКА

БАНК  ЭЛЕКТРОНИКА

БАНК  ЭЛЕКТРОНИКА
B2B

БАНК  ЭЛЕКТРОНИКА
VIP

ОБЛИГАЦИОННЫЙ ЗАЕМ

500 000 000 рублей

ИНФОРМАЦИОННЫЙ МЕМОРАНДУМ

Облигации неконвертируемые процентные документарные на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии 02 в количестве 500 000 (Пятьсот тысяч) штук номинальной стоимостью 1 000 (Одна тысяча) рублей каждая со сроком погашения в 1 092 (Одна тысяча девяносто второй) день с даты начала размещения Облигаций, размещаемые по открытой подписке.

2007

www.elektronika.ru

СОДЕРЖАНИЕ

ОГРАНИЧЕНИЕ ОТВЕТСТВЕННОСТИ	3
ИНФОРМАЦИЯ ОБ ОБЛИГАЦИОННЫХ ЗАЙМАХ	4
Основные условия выпуска. Серия 02.	4
Облигации серии 01	5
Дополнительные возможности и преимущества	5
ЦЕЛИ ЗАЙМА	6
ОСНОВНЫЕ ЭЛЕМЕНТЫ СТРАТЕГИИ РАЗВИТИЯ	
АКБ «ЭЛЕКТРОНИКА» ОАО	7
РОЗНИЧНАЯ СТРАТЕГИЯ	7
КОРПОРАТИВНАЯ СТРАТЕГИЯ ЭЛЕКТРОНИКА В2В	10
ПРОГНОЗ БАЛАНСОВЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ	
ПРИ РЕАЛИЗАЦИИ СТРАТЕГИИ	13
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ПРИВЛЕКАТЕЛЬНОСТЬ СТРАТЕГИИ	15
БАНК СЕГОДНЯ	16
Лицензии Банка	16
Членство в ассоциациях и объединениях	17
Рейтинги	17
Органы управления АКБ «Электроника» ОАО	18
Преимущества Банка	22
Основные показатели деятельности	23
Клиентская база Банка	24
ОСНОВНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	25
Развитие сети продаж. Региональная сеть Банка	25
УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ	29
АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ	31
КОНТАКТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ	38

ОГРАНИЧЕНИЕ ОТВЕТСТВЕННОСТИ

Акционерный Коммерческий Банк «ЭЛЕКТРОНИКА» ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО (далее по тексту именуемый – Банк) предлагает Вашему вниманию информационный меморандум, составленный исключительно в ознакомительных целях. Данный меморандум не является официальным документом и составной частью Решения о выпуске облигаций или Проспекта эмиссии облигаций, с текстом которых можно ознакомиться в АКБ «Электроника» ОАО, а также на сайтах www.elektronika.ru и www.cbonds.ru.

Банк рассматривает данный документ как один из способов доведения до сведения настоящих и потенциальных инвесторов намерений Банка относительно политики заимствования на рынке российского долгового капитала. Любое лицо, рассматривающее возможность приобретения облигаций, должно провести свой собственный анализ финансового положения АКБ «Электроника» ОАО и основных условий выпуска облигаций. Все финансовые и иные показатели, указанные в данном документе, рассчитаны на основе официальных данных и отчетов, подтвержденных соответствующими аудиторскими заключениями и отчетностью, представленной ЦБ РФ. Банк обладает всеми необходимыми лицензиями на осуществление видов деятельности, указанных в документе.

Раскрытие данной информации носит добровольный характер. Организатор и эмитент не берут на себя обязательство обновлять информацию, содержащуюся в меморандуме.

Дата, указанная в меморандуме, не означает, что информация, содержащаяся в данном документе, является полной и точной на эту дату.

Любой получатель информационного меморандума должен определить для себя степень риска инвестирования и при покупке ценных бумаг он должен опираться на такое исследование, которое сочтет необходимым.

ИНФОРМАЦИЯ О ВЫПУСКЕ

Основные условия выпуска

Эмитент	Акционерный Коммерческий Банк «ЭЛЕКТРОНИКА» ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
Форма выпуска	Процентные документарные неконвертируемые облигации на предъявителя с обязательным централизованным хранением (далее - Облигации).
Серия	02
Номинальный объем выпуска	500 000 000 (Пятьсот миллионов) рублей
Номинальная стоимость одной облигации	1 000 (Одна тысяча) руб.
Срок обращения	3 года (1092 дня)
Купонный период	3 мес. (91 день)
Количество купонов	12
Ставка купона	Ставка первого купона определяется в ходе конкурса на ФБ ММВБ. Второй, третий, четвертый купоны равны первому. Остальные устанавливаются Эмитентом.
Оферта	Через 1 год
Цена размещения	100% от номинальной стоимости
Способ размещения	Открытая подписка
Обращение	ЗАО «Фондовая Биржа ММВБ», внебиржевой рынок
Депозитарий	Некоммерческое партнерство «Национальный депозитарный центр»
Организатор, андеррайтер и платежный агент	АКБ «Электроника» ОАО
Со-организатор	Банк ВТБ 24 (закрытое акционерное общество)

Облигации серии 01

В 2005г. в рамках стратегии развития собственных долговых инструментов Банк «Электроника» осуществил размещение дебютного трехлетнего выпуска корпоративных облигаций на Фондовой Бирже ММВБ.

Документарные неконвертируемые облигации на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии 01 АКБ «Электроника» ОАО (гос.рег.№ 40100488В) были зарегистрированы ЦБ РФ 28.06.2004 г. Срок обращения облигаций составляет 3 года (1095 дней). Количество купонных периодов – 6, продолжительность каждого из которых – 6 месяцев. Дата погашения – 13.04.2008 г.

Весь объем займа – 500 млн. рублей – был полностью размещен в ходе аукциона. Спрос составил 623.75 млн. рублей, что на 25% превысило заявленный объем. Ставка купона на 1-й период определилась в ходе биржевого аукциона. По его результатам АКБ «Электроника» установил ставку в размере 12.75% годовых, что соответствовало диапазону прогнозов ставок до аукциона. Организатором выпуска выступил Банк «Электроника». В синдикат андеррайтеров вошли ЗАО ИК «Расчетно-фондовый центр», ОАО КБ «Городской Клиентский», АКБ «Транскапиталбанк» (ЗАО), АКБ «Ланта-банк» (ЗАО).

17 октября 2006 г. состоялось исполнение оферты по облигационному займу АКБ «Электроника» ОАО. По оферте было подано 3 заявки на общую сумму 1522 тыс. рублей.

20 сентября 2006 г. Совет АКБ «Электроника» ОАО установил процентную ставку по 4-му купону в размере 11,75% годовых. Процентная ставка по 5, 6 купону равна процентной ставке по 4 купону.

Для АКБ «Электроника» ОАО выпуск облигаций стал дебютным и начал публичную кредитную историю Банка на рынке заимствований. Привлеченные средства были направлены на финансирование перспективных проектов основных клиентов Банка.



Дополнительные возможности и преимущества

- Облигация АКБ «Электроника» - ликвидная ценная бумага, обращающаяся на бирже (ММВБ). Это означает, что облигация может быть куплена/продана в любой момент в течение любого рабочего дня в течение срока обращения облигаций.
- Банк осуществляет выдачу кредитов МБК под залог собственных облигаций.
- Банк принимает собственные облигации в залог при кредитовании клиентов.

ЦЕЛИ ЗАЙМА

В конце 2005 года банк принял решение о создании стратегии до 2011 года, направленной на развитие бизнеса в области массового обслуживания клиентов, а именно предоставление розничных банковских услуг для физических лиц и услуг для среднего и малого бизнеса через сеть отделений в крупных (более 200 тыс. населения) городах РФ.

В течение 2006 года был проведен глубокий маркетинговый анализ и выбраны в качестве бенчмарка наиболее успешные из действующих моделей ведения бизнеса на рынках Восточной Европы и СНГ.

31.01.2007 Советом Банка принято решение о внедрении стратегии создания сети операционных отделений на всей территории России.

В рамках этой стратегии структура бизнеса банка представляет собой следующее:

Retail: сеть 150 розничных отделений по РФ для обслуживания физических лиц с уровнем дохода от 5 до 18 тыс. рублей в месяц. Продаваемые продукты максимально понятны, прозрачны и сориентированы на целевую группу.

- проведен полный маркетинг и приобретена действующая модель и внедренческие консультации, создан собственный Проектный офис
- созданы и внедрены технологии: IT, масс-рекрутинга, разворачивания федеральной сети, принятия розничных кредитных решений за час, федеральная логистика наличных денежных средств.
- открыты пилотные офисы,
- начато разворачивание сети

SME: обслуживание предприятий среднего и малого бизнеса в 50 офисах по РФ, основанное на пакетном предоставлении услуг и оценки риска, исходя из денежного потока. Целевая клиентура – предприятия В2С.

- проведен маркетинг и приобретена действующая модель и внедренческие консультации
- разработана продуктовая линейка. Завершается процесс внедрения технологии
- стартовали пилотные продажи в рамках действующей сети
- арендованы помещения, ведется подготовка первых офисов к открытию

Основой создания сети является уже существующая опорная филиальная сеть Банка (11 филиалов).

Подготовлен и стартовал ребрендинг Банка.

Организация финансирования проектов

1. Первый этап реализации стратегий (маркетинг, создание технологий, запуск первых офисов) реализован полностью за счет собственных средств Банка. Первоначальные затраты составили 180 млн. рублей.
2. Второй этап (разворачивание федеральной сети) осуществляется с помощью привлеченных средств. Получен первый транш по кредитной линии от Bayerische Nuro – und Vereinsbank AG (г. Мюнхен) в размере 14.3 млн. швейцарских франков сроком 9 лет. Завершается сделка с Diebold по поставке 200 банкоматов по согласованному графику (долгосрочное проектное финансирование на сумму свыше 7 млн. долл. США). Заключена сделка с по поставке в лизинг 60 бронированных автомобилей Ford. Сумма контракта 1 240 000 долл. США. В стадии завершения заключение контрактов с зарубежными генподрядчиками на строительство и ремонт операционных офисов с финансированием через экспортные агентства на общую сумму 7.5 млн. евро.

Целью займа является дополнительное финансирование реализации второго этапа стратегии.

ОСНОВНЫЕ ЭЛЕМЕНТЫ СТРАТЕГИИ РАЗВИТИЯ АКБ «ЭЛЕКТРОНИКА» ОАО

РОЗНИЧНАЯ СТРАТЕГИЯ

Описание

Розничный банк для массового клиента, предлагающий кредиты наличными и депозиты через розничную сеть операционных офисов.

Целевой рынок составляет около 20 млн. текущих и потенциальных пользователей банковскими услугами

- Города с населением более 200 000 человек
- Существующие или потенциальные пользователи банковских услуг
- Возраст от 20 до 55 лет
- Доход в пределах 5000 – 18000 рублей в месяц

Дистрибуция - 150 операционных офисов в 77 городах России

Цели

Доля рынка в выбранной нише 2-4%

Формирование франшизы Банка (возможность получать устойчивую прибыль в течение длительного периода)

Высокая узнаваемость бренда

Ключевые инициативы

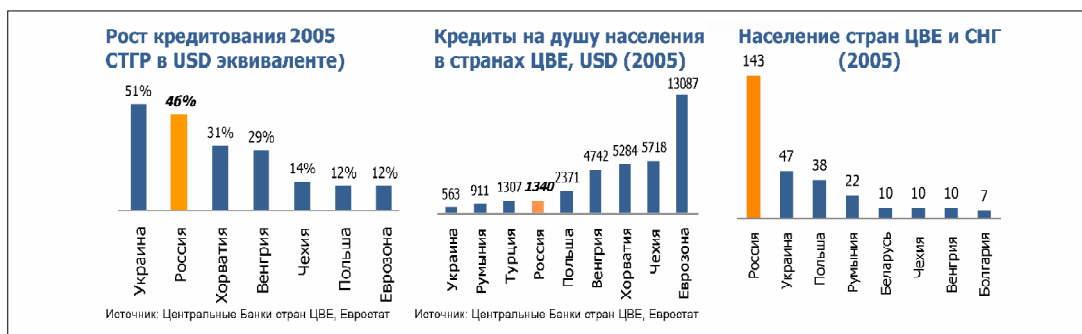
- Расширение новой сети
- Кол-центр и Интернет-банкинг
- Централизация и автоматизация
- Национальная рекламная кампания

Факторы успеха

- Высокий потенциал рынка банковских услуг
- Дефицит банковских услуг в данном сегменте
- Большая проведенная маркетинговая работа
- Использование модели, отработанной в ТАС – Коммерцбанке (Украина), Lukas Bank (Польша), BRED Bank (Франция)
- Использование ряда Know-how, до сих пор не применяемых на российском рынке
- Самофинансирование розничной кредитной программы за счет депозитов

Макроэкономическая ситуация

- Последние девять лет российская экономика показывает высокие темпы роста. За первое полугодие 2007 года реальный рост ВВП составил 7,9%, что позволяет прогнозировать превышение значения годового показателя по сравнению с ВВП за последние 6 лет.
- Экономика России обладает огромным потенциалом для дальнейшего роста. ВВП на душу населения в России все еще меньше среднего по Центральной и Восточной Европе.
- На территории РФ проживает самое большое по численности население в странах СНГ, Центральной и Восточной Европы
- Банковский рынок России является самым быстрорастущим в Центральной и Восточной Европе. Рост кредитования за последние годы составил более 50% в год.



Несмотря на развитие банковской индустрии, Россия по-прежнему испытывает дефицит банковских услуг. Активы отрасли составили 45% от ВВП в 2005 г. и выросли в 2006 г. до 52%, в то время как проникновение банковских услуг, измеряемое как отношение общего объема выданных ссуд к ВВП, выросло незначительно – с 25% в 2005 г. до 30% в 2006 г. Эти показатели невысоки по сравнению с коэффициентами проникновения в других странах с развивающимися рынками. Так, например, в Болгарии проникновение составляет 43%, а в Венгрии – 53%. Эти цифры означают, что российские физические лица и предприятия потребляют намного меньше банковских продуктов и услуг, чем потребители в других странах с аналогичной развивающейся экономикой.

Розничное кредитование - один из основных показателей степени развития банковского сектора, - также остается на относительно низком уровне (7,7% от ВВП по сравнению с 13% в Болгарии и 23% в Венгрии).

Хотя население остается в недостаточной степени охваченным финансовыми услугами, личные доходы и расходы продолжают расти, причем во многих регионах – более высокими темпами, чем в Москве. По данным журнала «Эксперт», более 80% российских граждан никогда не брали кредит и не пользовались никакими банковскими продуктами или услугами, за исключением простых вкладов. Многие отделения Банка Электроника будут находиться в регионах, где темпы роста личных доходов с июля 2006 по июль 2007 гг. превысили 25% по сравнению с 14% в московском регионе. По мере роста располагаемых доходов и общего уровня благосостояния розничные клиенты, будут предъявлять растущий спрос на продукты и услуги.

Продуктовая стратегия

Сегмент	Ключевой продукт	Конкурентные преимущества продукта	Вспомогательный продукт	Будущие продукты
Розничные вкладчики	Депозит	Депозит связан с текущим счетом; конкурентная цена; подарки	Текущий счет, овердрафт	Кредитная карта
Заемщики	Кэш-кредит	Кредит оформляется за один визит, решение о кредитовании принимается с использованием системы обработки заявок	Текущий счет, овердрафт	Кредитная карта, ипотека
Плательщики	Текущий счет	Один счет с полной функциональностью, применимый для широкого круга расчетов: коммунальные платежи, погашение ипотеки и т.д.	Овердрафт, депозит	Кредитная карта, инвестиционные фонды, ипотека
Домовладельцы	Ипотека	Быстрое принятие решения о кредитовании, легкая анкета, минимальный первый взнос	Текущий счет, овердрафт, депозит	Кредитная карта, инвестиционные фонды

Цель:

Занять ведущие позиции по розничному кредитованию в выбранной нише

Лучшая в своем классе дистрибуция

Лучшая сеть дистрибуции в России

- 150 отделений к 2010 году
- Работа во всех городах с населением более 200 тыс.
- Расположение в наиболее привлекательных точках городов с большим потоком потенциальных клиентов
- Располагающий имидж и приятная атмосфера внутри
- Узнаваемый бренд

Квалифицированный высоко-мотивированный персонал

- Централизованный поиск персонала для отделений
- Главные критерии – интузиазм и позитивное отношение
- Тщательная подготовка всех кадров до начала работы
- Корпоративный тренинговый центр при Головном офисе
- Четкая зависимость оплаты фронт-оффис персонала от объема продаж

Лучшие в своем классе продукты, технологии и продвижение

Сфокусированная

- Кэш-кредиты
- Кредитные карточки
- Текущие счета с овердрафтом
- Ипотека
- Срочные депозиты

Передовые системы

- Автоматизированный кредит-скоринг
- Колл-центр и Интернет-банкинг
- Централизованная поддержка бэк-офис операций
- Централизованная система отчетности
- Современные системы CRM и MIS
- Карточный процессинговый центр

Активное продвижение

- Национальная многоканальная рекламная кампания, включая
 - телевизионную рекламу
 - билл-борды
 - местные акции
- Новый бренд, нацеленный на выбранный сегмент

КОРПОРАТИВНАЯ СТРАТЕГИЯ ЭЛЕКТРОНИКА B2B**Описание:**

- Предоставление услуг для малых и средних компаний через сеть отделений, корпоративных центров и мобильных персональных менеджеров.
- Для малых компаний: быстрый доступ к сбалансированным пакетам продуктов: депозитным, кредитным и др.
- Для средних компаний: широкий ассортимент адаптируемых под клиента продуктов

Клиентская стратегия.

Целевая клиентура – B2C. Усилия банка сфокусированы на клиентах среднего и малого бизнеса предоставляющие услуги и товары физическим лицам, либо работающие с товарами массового спроса.

Продуктовая стратегия.

- Цель продуктовой стратегии – достижение доли комиссионных доходов не менее 30%.
- Полное операционное обслуживание выручки предприятий B2C
- Продуктовая линейка состоит из отдельных продуктов: расчетно-кассовое обслуживание, депозиты, кредиты и пакеты.
- Пакеты включают в себя услуги и операционное обслуживание, и кредитные услуги, информационный сервис, попутные услуги.

Преимущества

Бизнес клиентов B2C более устойчив, не зависит от политических факторов, крупных монополий.

Банк имеет собственную структуру обслуживания наличной выручки (служба инкассации федерального масштаба).

Полное операционное обслуживание выручки предприятий B2C дает Банку возможность принимать кредитные решения, исходя из оценки денежного потока клиентов.

Дистрибуция - 50 точек продаж и 6 региональных центров

Стратегические цели

- Стать банком первой инстанции для малого и среднего бизнеса
- Вхождение в пятерку крупнейших банков в выбранном сегменте
- Максимальная эксплуатация потенциала роста малого и среднего бизнеса
- Создание хорошо сбалансированного пакета продуктов, отвечающего потребностям клиента
- Высокая узнаваемость бренда
- Повышение эффективности операций за счет высокомаржинальных продуктов

Ключевые инициативы

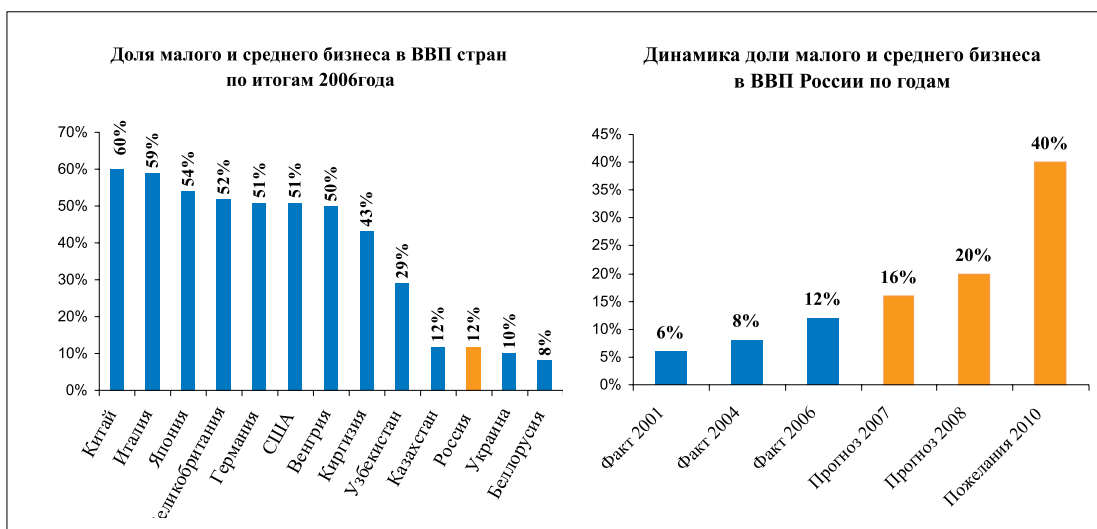
- Конверсия существующих филиалов
- Разработка новых продуктов
- Назначение персональных менеджеров для СМП в региональных центрах

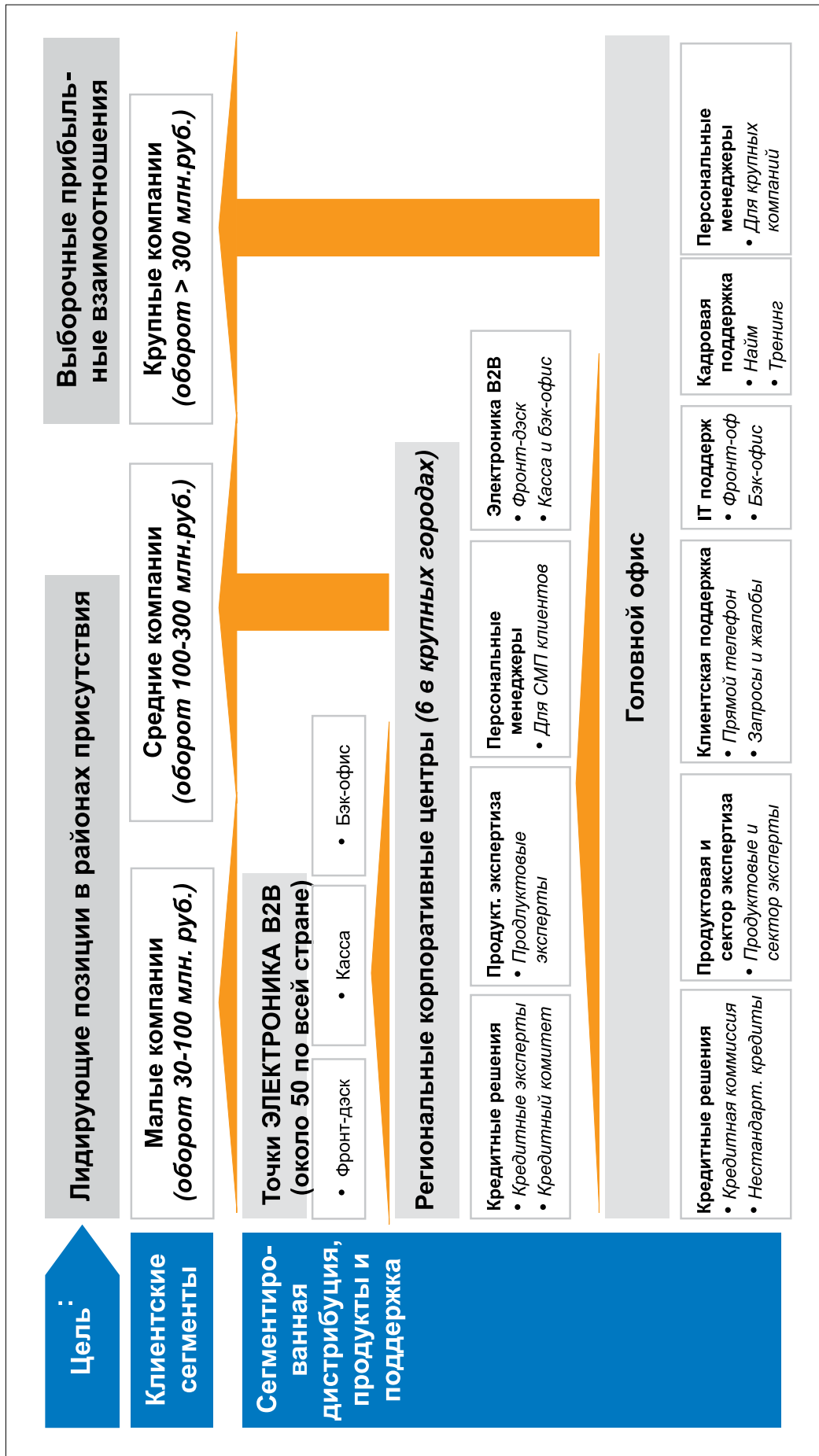
Факторы успеха

- Дефицит банковских услуг для малого и среднего бизнесов
- Возможность ориентироваться на успешную модель ТАС – Коммерцбанка
- Разворачивание региональной сети в 2007 году
- Привлечение клиентов за счет существующей продуктовой линейки высоко технологичных продуктов – инкассация, транзакционные продукты и т.д.
- Большая проведенная маркетинговая и организационная работа

Потенциал роста малого и среднего бизнеса

По данным Росстата, сегмент малых и средних предприятий вырастет с 16% от ВВП в этом году до 40% в 2010 г. В основном этот рост будет сосредоточен в экономически динамичных регионах России, и, как и в случае с розничным бизнесом, Банк «Электроника» нацелил свою стратегию в сегменте малых и средних предприятий на географическую экспансию в эти растущие регионы. Те же факторы, которые определяют рост в розничном сегменте, влияют и на сегмент малых и средних предприятий по мере того, как предприятия пользуются плодами растущего потребительского спроса и создаются все новые компании.





ПРОГНОЗ БАЛАНСОВЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ ПРИ РЕАЛИЗАЦИИ СТРАТЕГИИ

(млн.руб.)

	31/12/07	30/06/08	31/12/08	30/06/09	31/12/09	30/06/10	31/12/10
Активы	15 160	22 276	36 224	56 356	78 301	107 809	137 960
Ликвидные средства	536	938	3 021	5 316	6 621	7 752	8 834
Фор	152	342	1 263	2 235	3 036	4 132	4 716
Портфель ценных бумаг	1 225	4 563	6 805	9 378	12 537	17 430	21 450
Кредиты корпорат. клиентам sme	632	1 662	3 000	5 000	8 000	12 000	15 000
Кредиты корпорат. клиентам top (междун. финансирование)	2 000	2 400	3 456	4 977	6 166	10 320	14 860
Кредиты корпорат. клиентам top	9 424	9 578	10 271	11 826	12 731	14 025	17 745
Кредиты потребительские smart	48	1 644	6 746	15 607	25 346	32 633	38 866
Кредиты ипотечные smart	-	-	500	1 000	2 740	7 794	14 167
Основные средства	750	750	750	750	1 000	1 600	2 200
Дебиторская задолженность	393	400	413	268	123	123	123
Пассивы	15 160	22 276	36 224	56 356	78 301	107 809	137 960
Остатки на р/счетах top, sme	2 867	2 924	3 686	5 019	6 745	9 069	12 991
Депозиты корпоративные top, sme	4 247	3 572	4 750	5 250	7 500	8 000	10 250
Текущие счета smart	24	19	42	96	155	200	229
Вклады физлиц smart, top	1 629	3 219	8 685	18 285	28 895	36 975	42 502
Внешние заимствования прочие	1 810	3 843	9 120	14 893	18 488	29 062	38 648
Внешние заимствования (междун. финансирование)	2 000	2 400	3 456	4 977	6 166	10 320	14 860
Капитал до вычета бухгалтерских рвпс и амортизации	2 583	6 298	6 486	7 837	10 350	14 182	18 480
Резервы на возможные потери по ссудам (бухгалтерские)	593	719	1 147	2 002	2 966	3 931	4 879

<p style="text-align: center;">SWOT анализ</p>	<p>Сильные стороны (S)</p> <ul style="list-style-type: none"> • Наличие корпоративной и розничной Стратегии • Внедрение новой дивизионной организационной структуры управления • Ребрендинг • Рыночная ориентация • Готовность к переменам • Дифференциация и сегментация клиентской базы • Наличие IT стратегии • Внедрение системы проектного управления инновациями 	<p>Слабые стороны (W)</p> <ul style="list-style-type: none"> • Концентрация бизнеса в небольшом количестве регионов • Высокая концентрация активов • Начальная стадия внедрения стратегий - поддержки бизнеса - ресурсообеспечения - покрытия дефицита ресурсов - развития капитала • Обеспечение балансовой прибыли в 2008-2009 гг.
<p>Возможности (O)</p> <ul style="list-style-type: none"> • Один из самых динамично развивающихся рынков • Рост рынка финансовых услуг, потребительского рынка, предприятий малого и среднего бизнеса • Высокий страновой рейтинг • Использование новых каналов продаж и пакетирование продуктов • Бурный рост рынка M&A в финансовом секторе 	<p>Стратегическое развитие (SO)</p> <ul style="list-style-type: none"> • Значительный рост бизнеса • Увеличение доли Компании на рынке (в том числе M&A) • Продвижение бренда на федеральном уровне • Построение эффективной системы управления 	<p>Внутренние преобразования (WO)</p> <ul style="list-style-type: none"> • Создание выстроенной организационной структуры с разграничением зон ответственности и полномочий • Построение системы обучения • Внедрение единых стандартов управления, единых политик, единых стандартов качества • Приведение системы мотивации в соответствие со стратегическим целями
<p>Угрозы (T)</p> <ul style="list-style-type: none"> • Опережающие действия конкурентов • TOP-10 занимает 80 % рынка • Возможные потери команд в регионах • Надзорные риски • Начальная стадия внедрения стратегии управления рисками • Дефицит рынка труда 	<p>Управление рисками (ST)</p> <ul style="list-style-type: none"> • Создание и развитие конкурентных преимуществ Банка • Диверсификация кредитного и депозитного портфелей • Формирование системы управления рисками, в том числе по стандарту Базель II 	<p>Наибольшие опасности (WT)</p> <ul style="list-style-type: none"> • Высокая конкурентная среда в отдельных регионах • Отставание от графиков внедрения стратегий • Значительное превышение издержек от планируемых показателей • Локальные дефолты в определенных секторах экономики • Системные макроэкономические кризисы, в том числе влекущие кризис ликвидности

ИНВЕСТИЦИОННАЯ ПРИВЛЕКАТЕЛЬНОСТЬ СТРАТЕГИИ

- Все аспекты стратегии развития Банка оценивались, прежде всего, с точки зрения инвестиционной привлекательности
- Банк широко использует опыт внедрения аналогичной стратегии ТАС-Коммерцбанком, собственник которого оказывает стратегические консультации по проекту
- Об успешности стратегии ТАС-Коммерцбанка свидетельствуют высокий мультипликатор продажи контрольного пакета Swedbank

	Покупатель	Пакет	Сумма сделки (USD, млн.)	Дата сделки	Assets/Equity	EV/Equity
ТАС - Коммерцбанк	Swedbank	100%	735	2006 г.	11	6,7
Пробизнесбанк	Фуд инвесторов	34,5%	125	2006 г.	11,1	3
Инвестсбербанк	ОТР Bank	97%	480	Июль 2006г.	9,7	3,5
Экстробанк	Banco Santander Central Hispano	100%	51,2	Окт. 2006 г.	8	3,6
Оргрөсбанк	Nordea AB	85,7%	314	2007 г.	7,3	3,9
Росбанк	Societe General	20%	634	Июль 2006г.	11,2	4,1
Райффайзенбанк Украина	ОТР Bank	100%	834	Июль 2006г.	10,9	5,1
НРБ - Украина	Сбербанк	100%	150	Июль 2006г.	7,4	5,8

БАНК СЕГОДНЯ

Полное наименование: Акционерный Коммерческий Банк «ЭЛЕКТРОНИКА»
ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО

Дата регистрации в ЦБ РФ: 17.10.1990 г.

Местонахождение эмитента: РФ, 119017, г.Москва, Пыжевский переулок, д. 6

Тел./факс: (495) 781-11-11, 777-88-66

Адрес электронной почты: info@elektronika.ru

Уставный капитал: 1165.2 млн. руб.

Акционерный Коммерческий Банк «ЭЛЕКТРОНИКА» ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО был основан в 1990 году. С момента своего учреждения Банк концентрировал свои усилия на традиционных операциях по кредитованию предприятий промышленного сектора, в первую очередь, высокотехнологичных отраслей, а также осуществлял международные расчеты по коммерческим и неторговым операциям в принятых в международной банковской практике формах. Импульс для развития Банк получил в 1999 году с приходом новой управленческой команды, которая смогла кардинально изменить его стратегию и расширить спектр предлагаемых услуг.

Являясь уполномоченным Банком Правительства Москвы с января 2006 года, АКБ «Электроника» ОАО принимает самое деятельное участие в программах и проектах Правительства Москвы. Банк активно реализует свою собственную утвержденную программу работы с московскими предприятиями, в частности, осуществляет финансирование ряда перспективных проектов, а также обслуживание и кредитование предприятий промышленного и оборонного комплекса Москвы.

В конце 2005 года была принята стратегия на 2006-2010 годы, направленная на развитие бизнеса в области массового обслуживания через сеть отделений в крупных и средних городах РФ.

В 2006 году были проведены маркетинговые исследования и принято решение взять за основу самые успешные из действующих моделей ведения бизнеса на рынках Восточной Европы и СНГ.

В начале 2007 Советом Банка принято решение о внедрении стратегии создания сети операционных отделений на всей территории России.

В настоящее время Банком разворачивается пилотная сеть из 10 операционных офисов в крупных городах России.

Лицензии Банка:

- Генеральная лицензия на осуществление банковских операций № 488 от 29.11.2002 г.;
- Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами № 077-03700-001000 от 07.12.2000 г.;
- Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности 077-03514-100000 от 07.12.2000 г.;
- Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление дилерской деятельности 077-03615-010000 от 07.12.2000 г.;
- Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление депозитарной деятельности 077-04190-000100 от 20.12.2000 г.;
- Разрешение на право выступать перед таможенными органами в качестве гаранта № 95 от 01.06.2007 г.
- Лицензия Министерства транспорта РФ на перевозку грузов автотранспортом по территории РФ № ГСС-77-078485 от 15.05.2003 г.

АКБ «Электроника» ОАО является членом следующих ассоциаций и объединений:

- Ассоциация Российских Банков;
- ЗАО Фондовая Биржа ММВБ (Международная Московская фондовая биржа);
- Московская межбанковская валютная биржа;
- Московский банковский союз;
- Национальная фондовая ассоциация;
- Некоммерческое партнерство «Национальное бюро кредитных историй»;
- Некоммерческое партнерство «Фондовая биржа РТС»;
- Некоммерческое партнерство «Торговая система РТС»;
- Государственная корпорация «Агентство по страхованию вкладов»;
- Некоммерческое партнерство «Национальная страховая гильдия»;
- Московская международная валютная ассоциация;
- Союз промышленников и предпринимателей России;
- Европейская Экономическая Палата;
- Некоммерческое партнерство «Фондовая биржа «Санкт-Петербурга»;
- Уполномоченные банки Правительства Москвы;
- Международная ассоциация участников финансовых рынков.

Рейтинги

В августе 2006 г. рейтинговое агентство «Эксперт РА» присвоило Банку «Электроника» рейтинг класса А (высокий уровень надежности). АКБ «Электроника» ОАО получил подтверждение своего рейтинга от Департамента финансовой политики Министерства Финансов РФ. Департамент Минфина отметил, что рейтинг «А», присвоенный Банку рейтинговым агентством «Эксперт РА» по национальной шкале, означает «высокую надежность банка» среди других российских банков. В октябре 2007 года рейтинговое агентство «Эксперт РА» подтвердило рейтинг надежности АКБ «Электроника» ОАО на уровне «А».

Информация о стабильном финансовом положении Банка в течение последних 5 лет подтверждается аудиторскими заключениями по международным стандартам, выданными аудиторской компанией «Делойт и Туш СНГ». В соответствии с международной практикой корпоративного управления, необходима смена аудитора компании каждые 5 лет, поэтому 22.06.2007г. очередным общим собранием акционеров аудитором Банка утверждено ЗАО «КПМГ»

Последние рейтинги РБК (среди российских банков):

- 95 место по прибыльности
- 95 место по собственному капиталу
- 99 место по развитию

Органы управления АКБ «Электроника» ОАО

Общее собрание акционеров Банка – определяет перспективные цели Банка и долгосрочную стратегию развития, принимает решения по ключевым вопросам деятельности.

Акционеры Банка

Общее количество акционеров АКБ «Электроника» ОАО составляет 292 человека. Основные акционеры Банка по состоянию на 01.11.2007 г.

Наименование акционера Банка	Доля в УК, %	Доля в % голос. акций
Романов В.В.	40,00	43,45
Лаврентьев М.И.	40,00	43,45
ЗАО “ЭСК “НАШ ДОМ”	12,34	4,79
ЗАО ”ДКК”	6,09	6,62
Прочие	1,57	1,69
Итого	100,000	100,000

Источник: данные АКБ «Электроника» ОАО

Структура корпоративного управления АКБ «Электроника» ОАО

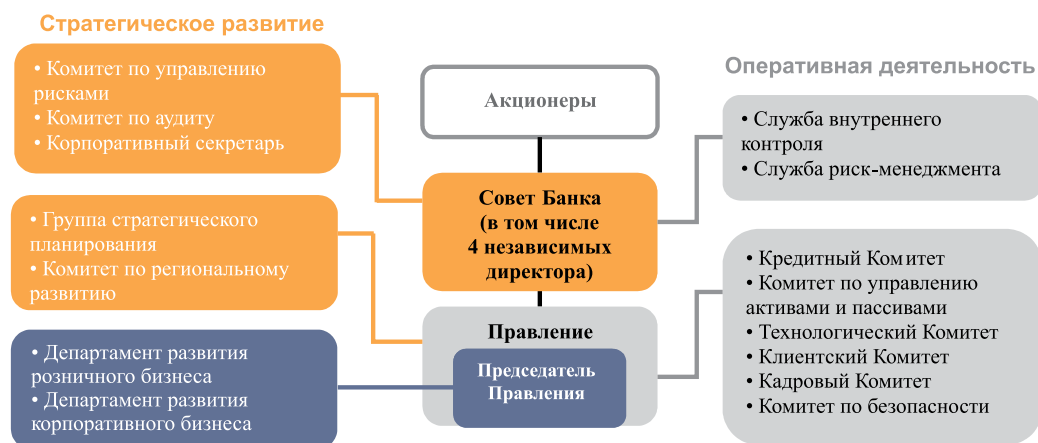
АКБ «Электроника» ОАО продолжает совершенствовать систему корпоративного управления. Первые шаги в этом направлении были сделаны в 2002 году, когда Банк «Электроника» одним из первых начал составлять финансовую отчетность в соответствии с международными стандартами (МСФО).

Также одним из первых в российском банковском сообществе Банк «Электроника» заинтересовался возможностью сотрудничества с Проектом IFC (Международная финансовая корпорация, член группы Всемирного банка) «Корпоративное управление в банковском секторе России». В 2004 году принят кодекс корпоративного управления, соответствующий лучшим образцам международной практики и прошедший экспертизу IFC. В 2005 году в состав Совета Банка введены 4 независимых директора. В настоящий момент завершаются реорганизационные действия по внедрению рекомендаций IFC.

В Банке «Электроника» предприняты действия, связанные с выстраиванием системы управления рисками, в частности, введена практика отчета Службы риск-менеджмента на заседаниях Совета Банка, создан Координационный Комитет по введению в действие стратегии регулирования и управления рисками в соответствии с Базельским соглашением II (Комитет по внедрению Базеля II), утверждена Программа по совершенствованию системы управления рисками Банка в соответствии с требованиями Базельского соглашения II. Поставленная задача заключается в том, чтобы Совет директоров имел полную картину о состоянии рисков в Банке, что, в свою очередь, позволит Совету своевременно принимать необходимые управленческие решения. В компетенцию Совета Банка входит формирование стратегии развития Банка и мониторинг ее осуществления.

Оперативное управление реализации розничной и корпоративной стратегий подчинено Председателю Правления.

Работа по внедрению лучших мировых практик корпоративного управления проводится в АКБ «Электроника» ОАО не только для повышения инвестиционной привлекательности, но и для улучшения качества управления бизнесом, повышения операционной эффективности. Руководство Банка стремится к тому, чтобы система корпоративного управления носила практический характер, четко соответствовала конкурентоспособной бизнес-модели, которая, в свою очередь, была бы интересна инвесторам.



Совет Банка. Основной задачей Совета является регулярное наблюдение и контроль за деятельностью Правления Банка с целью соблюдения интересов акционеров. Совет утверждает стратегию и бизнес-план Банка на ежегодной основе и консультирует Правление по вопросам бизнес-политики, направленной на выполнение стратегических задач.

Совет Банка «Электроника»

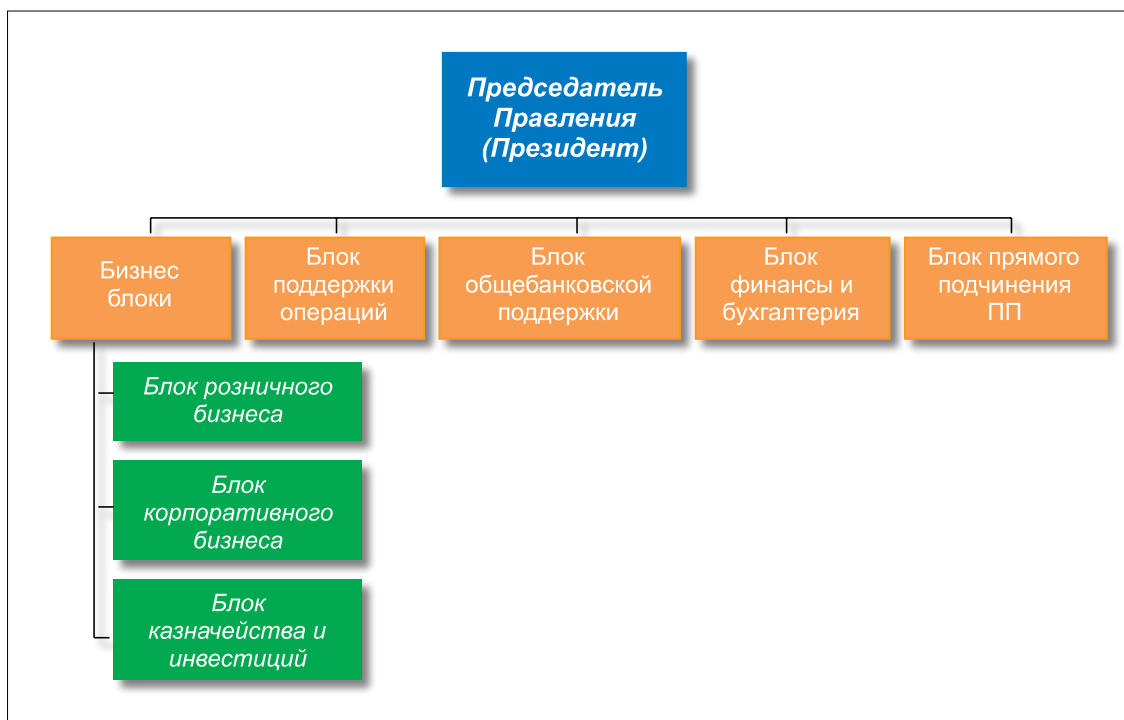
Ф.И.О.	Должности, занимаемые в настоящее время
Денисюк Юрий Иванович Председатель Совета	Генеральный директор ЗАО «САО «Метрополис». Входит в Экспертный совет при Комитете по финансовым рынкам и денежному обращению Совета Федерации Федерального Собрания РФ, а также является членом Экспертного совета при Федеральной службе страхового надзора.
Дегтярев Андрей Владимирович Член Совета Банка	Советник Генерального директора ЗАО «Ремикс».
Лаврентьев Максим Игоревич Акционер, Член Совета Банка	Генеральный директор ЗАО «Управляющая компания «Навигатор»
Романов Владимир Витальевич Акционер, Член Совета Банка, Председатель Правления Банка	Работает в АКБ «Электроника» с 1998 г. С января 2000 г. – Председатель Правления Банка.
Углина Галина Семеновна Член Совета Банка	С 2001 г. Исполнительный вице-президент АКБ «Электроника».
Независимые директора	
Лукин Андрей Иванович Член Совета Банка	Член британского Института директоров (Institute of Directors) и британской Ассоциации Финансовых Рынков (ACI U.K. - The Financial Markets Association).
Щербаков Максим Валерьевич Член Совета Банка	С 1999г. занимает должность управляющего директора компании TRG-Auroga.
Федосеев Юрий Григорьевич Член Совета Банка	Директор Департамента ОАО «Россельхозбанк».
Александр Марк Чирков (Alexander Mark Tschirkow) Член Совета Банка	Член Наблюдательного совета FIDEI, Париж, Франция – компании-инвестора крупных проектов недвижимости в Европе. Управляющий Малтитех Ассошиэйтс (Multitech Associates), Монако.

Правление Банка осуществляет руководство текущей деятельностью. Ключевые управленческие решения, в том числе по оперативным вопросам управления Банком, принимаются коллегиально. Правление Банка концентрируется, главным образом, на вопросах стратегического управления и планирования, контроля за управлением банковскими рисками. Для оперативного управления в Банке созданы Дирекции и комитеты, ответственные за контроль над деятельностью соответствующих подразделений.

Правление АКБ «Электроника» ОАО

- Романов Владимир Витальевич - Председатель Правления
- Самойлов Дмитрий Владиленович - Член Правления Банка, Заместитель Председателя Правления
- Майоров Евгений Алексеевич - Член Правления Банка, Заместитель Председателя Правления
- Максимюк Наталья Александровна - Член Правления Банка, Заместитель Председателя Правления по финансам
- Пониделко Людмила Ивановна - Член Правления Банка, Управляющий Санкт-Петербургским филиалом
- Уланов Алексей Юрьевич - Член Правления Банка, Директор Международной дирекции
- Упатова Марина Викторовна - Член Правления Банка, Директор Дирекции розничного бизнеса

Современная организационная структура



Структура управления в Бизнес - подразделениях имеет четко выраженную маркетинговую ориентацию.

Осуществляется применение хозрасчетных методов управления.

Преимущества выбранной дивизионной структуры организационного управления:

- Обеспечивается повышение оперативности управления на уровне конкретных дивизионов
- Повышается маркетинговая нацеленность управления деятельностью дивизионов
- Обеспечивается повышение общей эффективности управления за счет принципиальных изменений в механизме распределения прибыли на внутрикорпоративном уровне
- Высокая степень гибкости (адаптируемости) дивизионов банка к условиям нестабильной внешней среды
- Оперативное курирование клиентских групп (физические лица, предприятия малого бизнеса, корпоративные клиенты различных отраслей)
- Сегментированный маркетинг и комплексный принцип обслуживания

Преимущества Банка

Корпоративное управление	Стратегия	
<ul style="list-style-type: none"> • Раскрыты бенефициары Банка • Широкое освещение деятельности Банка в СМИ • Развитое корпоративное управление с активным участием независимых директоров в Совете Банка • Руководство Банка активно работает в общественных организациях, включая Президиум АРБ • ИFC характеризует систему корпоративного управления как соответствующую лучшим мировым практикам 	<ul style="list-style-type: none"> • Новая стратегия получила принципиальное одобрение в середине 2006 года, и в настоящее время находится в стадии активной реализации • Стратегия подкреплена глубокими маркетинговыми исследованиями и опытом реализации аналогичной стратегии ТАС – Коммерцбанком (Украина) • В настоящее время в банке реализуется розничная стратегия (SMART), стратегия СМП (ELEKTRONIKA B2B). • Проектные офисы являются самостоятельными подразделениями с широкими полномочиями 	
Экономика	Бизнес- процессы	
<ul style="list-style-type: none"> • Банк рейтингуется как один из наиболее эффективных • Банк стабильно демонстрирует рост балансовых показателей и улучшение качества активов • Банк обладает несколько избыточной капитализацией, создающей дополнительные резервы для реализации стратегии развития 	<ul style="list-style-type: none"> • В Банке создано единое информационное пространство в Москве и регионах • В Банке высоко развит риск-менеджмент и анализ эффективности и оптимизация бизнес-процессов • Выстраивается современная линия поддержки фронтующих бизнес-подразделений (БЛИЦ) 	
Консервативное управление рисками	Надежные процедуры внутреннего аудита	
<ul style="list-style-type: none"> • Развитая культура управления рисками • Риск-менеджмент отделен от фронт- и бек-офиса • Активное участие Наблюдательного Совета в риск-менеджменте банка через Комитет по аудиту и рискам, возглавляемому независимым директором • Современная система скоринга необеспеченных розничных кредитов • Регулярный анализ и мониторинг кредитного портфеля • Строгие процедуры по препятствованию отмывания денег • Строгие процедуры по открытию новых клиентских счетов • Отработанные процедуры по возвращению неработающих кредитов • Эффективный контроль за соблюдением требований ЦБ РФ 	Управление персоналом	
	<ul style="list-style-type: none"> • Надежная и хорошо организованная система внутреннего аудита • Регулярные внутренние аудиторские проверки всех отделов и филиалов банка • Новая IT система, разработанная для дальнейшей автоматизации процесса мониторинга банка 	Современные информационные технологии
	<ul style="list-style-type: none"> • Эффективная современная система подбора, найма, мотивации и аттестации персонала • Постоянные программы повышения квалификации • Внедрена система масс-рекрутинга для набора персонала в открываемые региональные офисы продаж 	<ul style="list-style-type: none"> • Новая современная АБС RSbank 6.0 • Корпоративное хранилище данных на основе RSDatHouse • Современные back-офисные программы от зарубежных поставщиков Egat Technologies и TietoEnator • Автоматизированная фронтальная система (Egat Technologies) для розницы с модулем автоматического кредитного скоринга • Call-центр от российской компании «Телефонные системы», запуск в конце 2007 года • Интернет-банкинг, запуск в апреле 2008 года

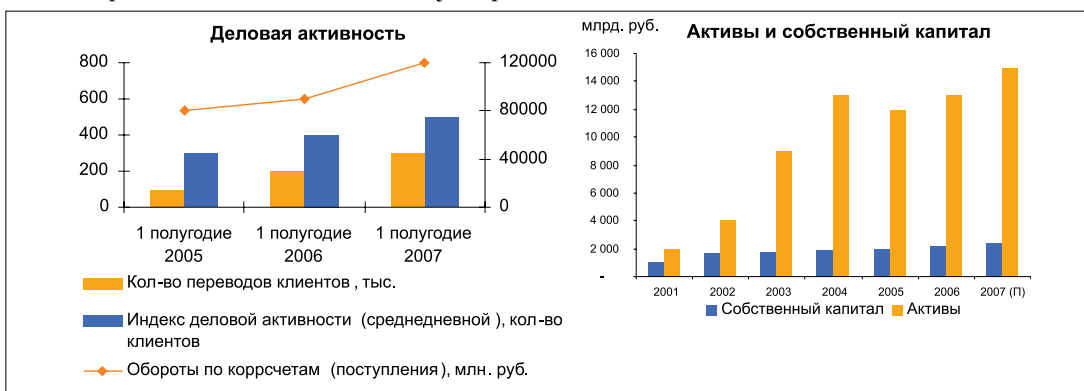
Основные показатели деятельности

По данным МСФО за 2006 год

Показатель	Значение
Чистые активы, млрд. руб.	13,5
Чистая прибыль, млн. руб.	151,6
Собственный капитал, млрд. руб.	2,9
Межбанковские кредитные лимиты, млрд. руб.	2,6
Оборот по рублевым корресп. счетам, млрд. руб.	175
Оборот по валютным корресп. счетам, млрд. руб.	15
Количество клиентских операций, тыс.	436
Персонал с учетом филиал. сети, чел.	738

Сокращение чистой прибыли в 2007 годах связано с началом реализации стратегии развития, рассчитанной на 4 лет. За этот период было значительно расширено региональное присутствие Банка. Количество филиалов выросло с 2 до 11, точек ритейл стало 10 и точек B2B – 5, всего точек продаж (включая головной офис) - 27. Были приобретены и внедрены операционные модели, внедренческие консультации, программное обеспечение для реализации розничной и корпоративной стратегий. Создан кол-центр, приобретено новое оборудование для центра процессинга карт. В тоже время, текущий бизнес Банка (без учета инвестиционных затрат) демонстрирует стабильные положительные результаты.

Одновременно с этим в 2007 году выросли показатели деловой активности Банка.



Анализ отчета о прибылях и убытках за 10 мес. 2007 года в части выделения инвестиционных расходов (млн. руб.).

	Текущий бизнес	Ивест. затраты новой стратегии	Итого
Процентные доходы	937 088	47 455	984 544
Процентные расходы	(430 129)	(34 703)	(464 832)
Чистые процентные доходы	506 960	12 752	519 712
Доходы по ценным бумагам	106 698	-	106 698
Комиссионные доходы	108 828	16 994	125 822
Операционные расходы	(45 399)	(376)	(45 775)
Прочие доходы и расходы	24 715	6 965	31 680
Операционные доходы	701 801	36 334	738 135
Административно-хозяйственные расходы	(636 580)	(179 319)	(815 899)
Операционная прибыль	65 221	(142 984)	(77 763)
Резервы на возможные потери	320 949	(35 412)	285 537
Прибыль до налогообложения	386 171	(178 397)	207 774
Налог на прибыль	(84 069)	-	(84 069)
Чистая прибыль	302 102	(178 397)	123 705

В соответствии со Стратегией развития, в 2008-2009 годах АКБ «Электроника» ОАО планирует поэтапный ввод в действие точек продаж розничных и корпоративных продуктов, что позволит в 2010 году окупить вложения и получить прибыль в размере около 6 млрд. рублей.

Клиентская база Банка

- Основа текущей клиентской базы – предприятия среднего бизнеса с ежегодным оборотом через Банк - более 60 млн. руб.
- Приоритетные сегменты – торговля, строительство, страхование, промышленность, Hi-tech, энергетика
- Текущая клиентская база корпоративных клиентов превышает 3 000 компаний
- Текущая доля физ. лиц в кредитном портфеле не превышает 3 %



Структура кредитного портфеля Банка «Электроника» диверсифицирована по отраслевому признаку. Среди приоритетных направлений можно выделить кредитование строительства, промышленных и торговых предприятий, а также организаций, осуществляющих финансово-инвестиционную деятельность.

Географически кредитный портфель АКБ «Электроника» распределен среди заемщиков Москвы и Московской области, а также регионов, где имеются действующие филиалы Банка.

Исходя из сроков оборачиваемости денежных средств и окупаемости проектов, реализуемых клиентами Банка, порядка 80% кредитов выданы на срок до 1 года. Сроки кредитования АКБ «Электроника» ОАО определяются обоснованной потребностью клиентов в заемных средствах и регламентируются требованиями Политики Банка по управлению собственной ликвидностью.

Прирост совокупного кредитного портфеля АКБ «Электроника» ОАО в 2006 году составил более 20%, при этом аналогичный показатель филиальных подразделений увеличился в три раза. Подобная динамика достигнута как за счет увеличения кредитных лимитов имеющимся клиентам, так и за счет привлечения новых заемщиков. Общий объем кредитного портфеля по состоянию на 01.11.07 составил 10,478 млрд.



ОСНОВНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Проектное финансирование

С 2006 года проведение операций на международном рынке в АКБ «Электроника» ОАО перешло на новый качественный уровень. Этому способствовало появление и развитие в структуре Банка специализированного подразделения – Международной Дирекции – ответственного за взаимодействие с международными финансовыми организациями, организацию международного торгового и проектного финансирования, выдачу банковских гарантий. В результате работы были установлены новые и увеличены действующие лимиты для Банка «Электроника» по торговому финансированию от ведущих иностранных (в основном, европейских: немецких, итальянских, австрийских, французских, швейцарских и т.д.) и российских банков на общую сумму 26.5 млн. долларов США. Получены лимиты от иностранных экспортных кредитных агентств на общую сумму более 30 млн. долл. США.

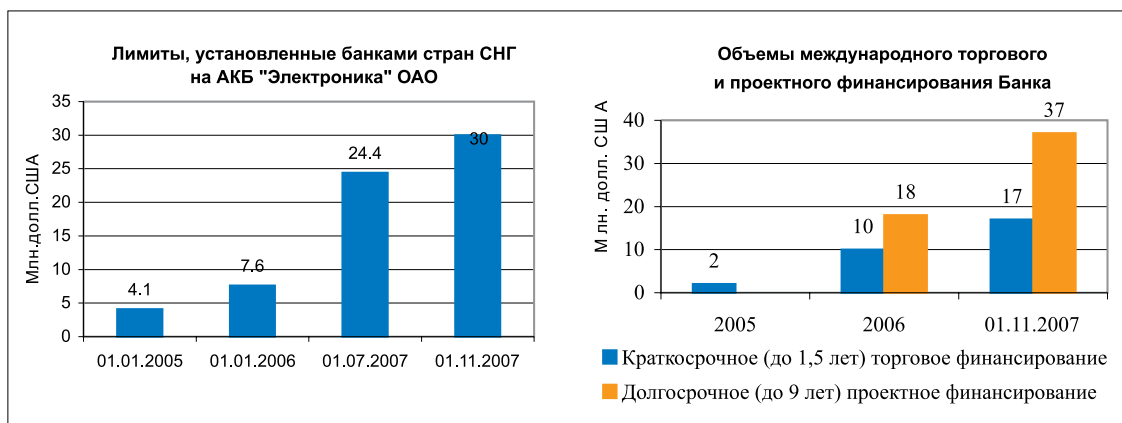
Партнеры по крупнейшим сделкам торгового и проектного финансирования

Экспортные кредитные агентства

Euler Hermes Kreditversicherungs – AG, Германия
Slovene Export and Development Bank, Словения

Банки

Commerzbank, Германия
BCEN-Eurobank, Франция
Oberbank AG, Австрия
Unicredit, Италия
Nova Ljubljanska Banka, Словения
Russian Commercial Bank, Швейцария



Развитие сети продаж. Региональная сеть Банка

Согласно стратегии развития Банка «Электроника», в которой запланировано интенсивное региональное развитие АКБ «Электроника» ОАО, 2006 год стал годом открытий.

На карте Банка появились новые обозначения: филиалы в Санкт-Петербурге, Туле и Ростове-на-Дону, дополнительный офис в Подмосковье – г. Электросталь.

Одним из базовых принципов политики АКБ «Электроника» ОАО в регионах является индивидуальное обслуживание клиентов, в основе которого не только высокое качество и универсальность банковских услуг, но и знание специфики регионального рынка, отраслевых особенностей местных предприятий, а также возможностей и реальных потребностей организаций, работающих в данном конкретном регионе. Банк старается стать активным участником не только финансового рынка, но и деловой жизни региона.

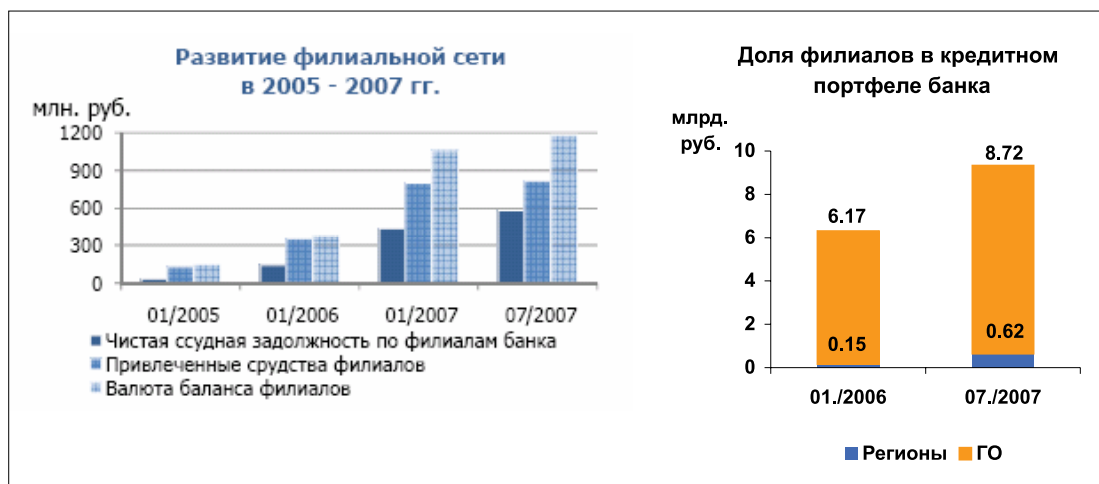
Активное региональное развитие в 2006 году отразилось и на финансовых показателях АКБ «Электроника» ОАО: более чем в 2 раза увеличилась доля филиалов в кредитном портфеле Банка, такой же рост прослеживается в изменении валюты баланса региональных подразделений.

Если доля филиалов в привлеченных средствах Банка по состоянию на 01.01.06 составляла 4,2%, то аналогичный показатель по состоянию на 01.01.07 равен 7,7%.

В 2007 году АКБ «Электроника» ОАО расширил географию своего присутствия в российских регионах открытием филиалов в гг. Иркутск, Красноярск, Челябинск, Краснодар, Ставрополь, Волгоград. Все филиалы Банка предлагают своим клиентам полный спектр банковских услуг, оказываемых головным офисом АКБ «Электроника» ОАО.

В настоящее время филиальная сеть Банка насчитывает 11 филиалов и на ее базе создается сеть точек продаж в соответствии со стратегией развития Банка.

Текущие показатели деятельности филиалов



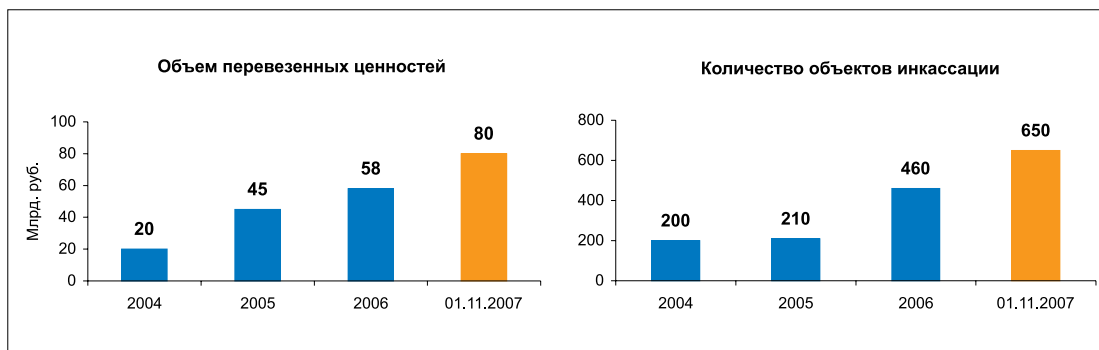
Инкассация

Собственная служба инкассации Банка создана в 2002 году. Подразделение инкассации имеет широкую сеть маршрутов по г.Москве, в техническом оснащении укомплектовано современными спец.автомобилями, мобильными средствами связи. Услуги по инкассации (сопровождению) ценностей предоставляются физическим лицам, организациям и ряду коммерческих банков. Все виды перевозок застрахованы.

В 2007г. АКБ «Электроника» ОАО приступил к реализации программы по модернизации парка спецтехники подразделений инкассации в Москве и региональных филиалах Банка. До конца 2008 года вся отечественная автотехника будет заменена на современные надежные автомобили Ford Transit и Ford Transit Connect.

Подразделения инкассации Банка «Электроника» будут созданы во всех новых региональных филиалах. Услуги инкассации для корпоративных клиентов начали оказывать филиалы Банка в Иркутске, Красноярске, Краснодаре, Ростове-на-Дону и Челябинске.

В настоящее время на базе существующей Службы инкассации создается Федеральная служба, которая, используя собственный логистический центр, будет способна доставить наличные денежные средства в любую точку страны в кратчайшие сроки.



Пластиковые карты

АКБ «Электроника» ОАО обслуживает как физические, так и юридические лица, предлагая личные, зарплатные и корпоративные карты. Классические и золотые карты выпускаются с логотипом системы Countdown, что позволяет клиентам получать скидки в предприятиях-участниках дисконтной системы.

В 2006 году АКБ «Электроника» ОАО стал аффилированным участником платежной системы MasterCard International. Это позволило Банку уже с 2007 года начать выпуск карт этой системы с индивидуальным дизайном. Также в конце 2006 года Банк «Электроника», как ассоциированный участник платежной системы Visa International, начал выпуск пластиковой карты с собственным дизайном. В настоящее время в Банке функционирует процессинговый центр, сертифицированный платежными системами Visa и MasterCard.



Корпоративное финансирование

Банк оказывает своим клиентам услуги по организации привлечения внешнего финансирования. Наиболее распространенными формами таких услуг являются вексельные и облигационные займы.

Банк предлагает полный комплекс услуг по организации и обслуживанию облигационного займа: начиная с подготовки эмитента к выходу на рынок внешнего финансирования, сопровождая клиента в течение всего срока заимствования и заканчивая выплатой последнего купона.

В 2005 году Банк стал организатором и андеррайтером облигационных займов АКБ «Электроника» и ТПГ «Терна» (Терна-Финанс); со-андеррайтером облигационного

займа ОАО Машиностроительная лизинговая компания «Машлизинг» (Стин-Финанс). В мае 2006г. Банк выступил со-андеррайтером ОАО «Завод «Автоприбор», в ноябре 2006г. - со-организатором второго выпуска облигаций ООО «Терна-Финанс». В мае 2007г. Банк вывел на российский фондовый рынок первого белорусского заемщика - ОАО «Полесье» (эмитент - ООО «ТД Полесье»), а также выступил андеррайтером займа ЗАО «Искрасофт», со-андеррайтером облигационных займов ООО «Махеев Финанс», ООО «Элемент Лизинг».

На сегодня Банк является единственным организатором выпусков рублевых облигационных займов для белорусских компаний.

<p>Статус: Организатор</p>  <p>Эмитент: АКБ «Электроника» ОАО серия 01</p>	<p>Статус: Организатор</p>  <p>Эмитент: ООО «ТЕРНА-ФИНАНС» серия 01</p>	<p>Статус: Со-организатор</p>  <p>Эмитент: ООО «ТЕРНА-ФИНАНС» серия 01</p>
<p>Статус: Со-андеррайтер</p>  <p>Эмитент: ЗАО «СТИН-Финанс» серия 01</p>	<p>Статус: Со-андеррайтер</p>  <p>Эмитент: ОАО «Завод Автоприбор» серия 01</p>	<p>Статус: Со-андеррайтер</p>  <p>Эмитент: ООО «Элемент Лизинг» серия 01</p>
<p>Статус: Со-андеррайтер</p>  <p>Эмитент: ООО «СЗЛК-финанс» серия 01</p>	<p>Статус: Со-андеррайтер</p>  <p>Эмитент: ООО «Махеев Финанс» серия 01</p>	<p>Статус: Андеррайтер</p>  <p>Эмитент: ЗАО «Искрасофт» серия 02</p>
<p>Статус: Организатор</p>  <p>Эмитент: ООО «Торговый дом «Полесье»» серия 01</p>	<p>Статус: Организатор</p>  <p>Эмитент: АКБ «Электроника» ОАО серия 02</p>	<p>Статус: Организатор</p>  <p>Эмитент: ООО «ПромПереоснастка» серия 01</p>

УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

Основной задачей деятельности Банка по управлению рисками является минимизация возможных потерь вследствие возникновения рисков. На уровень рисков банковской деятельности оказывают влияние две группы факторов – внутренние и внешние. Потери, возникающие при неблагоприятных изменениях факторов риска, разделяются на две составляющие – ожидаемые и неожиданные (случайные).

Под ожидаемыми потерями понимается некий средний уровень потерь, который возможен при проведении банковских операций. Данные потери компенсируются за счет формируемых Банком резервов на возможные потери.

Под случайными потерями понимается возможные отклонения в худшую сторону уровня реальных потерь от уровня ожидаемых потерь (среднего уровня потерь). Случайные потери большей частью должны покрываться за счет собственных средств Банка – так называемым “риск-капиталом”.

Эффективное управление рисками относится к числу приоритетных задач АКБ “Электроника” ОАО. Основой системы управления рисками в Банке является всесторонняя оценка и контроль всех видов банковских рисков, удержание уровня случайных потерь в рамках установленного “риск-капитала”. Созданная в Банке система управления рисками постоянно совершенствуется, соответствуя объему и структуре проводимых Банком операций.

Страновой риск

АКБ “Электроника” ОАО осуществляет международные операции с кредитными организациями группы развитых стран, а также в незначительных объемах – с наиболее надежными банками стран СНГ. Ограничение странового риска осуществляется через установление лимита странового риска. Лимит риска на страну зависит от рейтинга, присваиваемого ОЭСР стране, на которую устанавливается лимит. В рамках лимита странового риска могут устанавливаться сублимиты на отдельные виды операций (операции на фондовом, денежном и валютном рынке, кредитование, расчеты по корреспондентским счетам).

Правовой риск и риск потери деловой репутации

В Банке ведется контроль и оценка правового риска. Управление правовым риском осуществляется в целях уменьшения (исключения) возможных убытков, в том числе в виде выплат денежных средств на основании постановлений (решений) судов.

Управление риском потери деловой репутации осуществляется в целях снижения возможных убытков, сохранения и поддержания деловой репутации Банка перед клиентами и контрагентами, учредителями (участниками), участниками финансового рынка, органами государственной власти и местного самоуправления, банковскими союзами (ассоциациями), саморегулируемыми организациями, участником которых является Банк.

Операционный риск

Управление операционным риском в АКБ «Электроника» ОАО осуществляется путем организации системы внутреннего контроля, построения адекватной организационной структуры и внутренних процедур оценки операционного риска. В Банке разработана система сбора и анализа информации для выявления и классификации фактов возникновения материальных потерь от операционных рисков на уровне подразделений Банка с целью проведения качественной и количественной оценки операционного риска.

Финансовые риски

В АКБ “Электроника” ОАО создана система управления финансовыми рисками, позволяющая своевременно выявлять, оценивать, лимитировать объем принимаемых рисков, контролировать их объем и структуру. Данная система охватывает следующие основные виды финансовых рисков:

Кредитный риск является основным риском при проведении банковских операций, это риск возникновения у Банка убытков вследствие несвоевременного/ненадлежащего исполнения должником финансовых обязательств перед кредитной организацией в соответствии с условиями договора. Этот риск имеет отношение не только к кредитованию, но и к другим операциям (вложения в ценные бумаги, гарантии, непокрытые аккредитивы, акцепты и др.)

Кредитный риск оценивается по всем направлениям активных операций и контролируется независимыми структурными подразделениями Банка. Действующие в Банке процедуры управления кредитным риском базируются на Кредитной политике Банка, методиках оценки финансового положения различных категорий заемщиков.

Для минимизации кредитного риска Банком осуществляется постоянный мониторинг рисков в процессе исполнения кредитных операций, проводится работа по контролю уровня кредитного риска, принимаемого банком, совершенствуются методологические подходы, оценивается величина кредитных рисков. В части операций с финансовыми организациями и операций с ценными бумагами АКБ «Электроника» ОАО регулирует кредитный риск путем установления индивидуальных лимитов на заемщиков (контрагентов, эмитентов, векселедателей). В основе установления лимитов лежит оценка финансового состояния и динамики развития бизнеса заемщика, его кредитная история, оценка прочей информации нефинансового характера.

АКБ “Электроника” ОАО управляет риском концентрации портфеля путем лимитирования кредитных операций по секторам экономики и регионам, видам ссуд, а также отдельным заемщикам (группе связанных заемщиков).

Рыночный риск – риск, связанный с изменением стоимости активов в результате изменения рыночных цен. Рыночный риск регулируется Банком посредством установления и оперативного пересмотра портфельных лимитов, лимитов на отдельные финансовые инструменты, а также лимитов stop-loss, ограничивающих потери Банка при негативной ситуации на рынке. Элементами рыночного риска являются валютный и процентный риск.

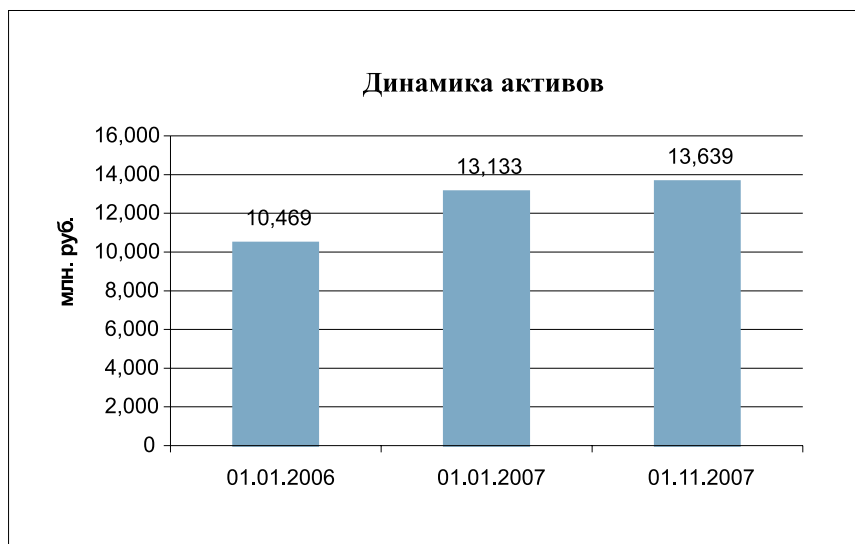
Процентный риск - риск, связанный с влиянием на финансовое состояние Банка неблагоприятного изменения процентных ставок. Управление процентным риском основывается на регулярных процедурах анализа структуры активов и пассивов Банка по сроку погашения/переоценки, анализа текущего уровня рыночных процентных ставок и прогноза их изменения. С целью минимизации процентного риска в АКБ “Электроника” ОАО на постоянной основе проводится мониторинг рыночных индикаторов, характеризующих уровень и тенденции изменения процентных ставок.

Валютный риск – риск убытков вследствие неблагоприятного изменения курсов иностранных валют и (или) драгоценных металлов. Управление валютным риском осуществляется путем установления лимитов на величину несоответствия требований и обязательств, выраженных в соответствующих валютах, а также установлением лимитов на проведение отдельных видов операций, содержащих валютный риск, в целях соблюдения установленных лимитов открытой валютной позиции.

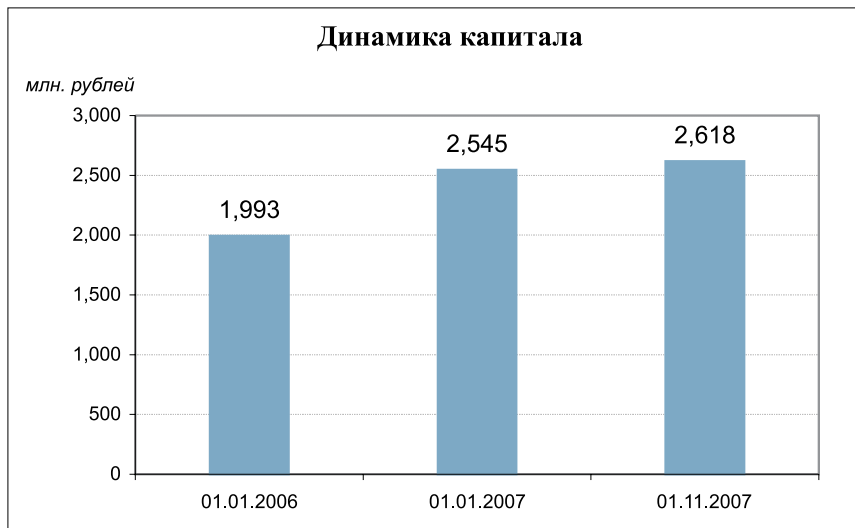
Риск ликвидности возникает в результате несбалансированности финансовых активов и финансовых обязательств кредитной организации. Банк управляет риском потери ликвидности путем лимитирования активных операций Банка по направлениям вложений в зависимости от источников их фондирования, разработки планов формирования пассивной базы, анализа фактических значений и динамики показателей ликвидности, а также путем анализа разрывов в сроках погашения требований и обязательств Банка. При этом функции оперативного управления активами и пассивами Банка и функции мониторинга установленных показателей ликвидности осуществляются административно независимыми подразделениями.

АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ

За последние годы основные показатели деятельности АКБ «Электроника» динамично возрастали. Это стало следствием внедрения в Банке новых продуктов, услуг и технологий, расширения филиальной сети.



При этом Банк, вопреки сложившейся общепанковской практике, не форсирует рост активов, а делает акцент на улучшении их качества.

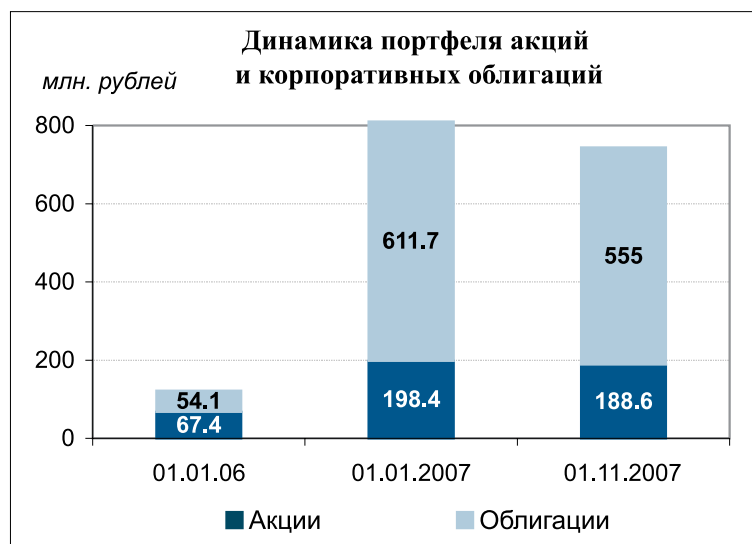


Банк постоянно совершенствует структуру своих активов, пытаясь найти наиболее оптимальное соотношение надежности и доходности с учетом текущей рыночной ситуации. За период с середины прошлого года произошло уменьшение доли низкодоходных вложений в банковские векселя и увеличение доли приобретенных облигаций и акций. Вложения в акции и облигации характеризуются повышенной доходностью и достаточной ликвидностью (Банк приобретает государственные облигации и корпоративные ценные бумаги преимущественно первого эшелона). Доля в активах ссудной задолженности (включая учтенные векселя) предприятий некредитных организаций и граждан несколько увеличилась.

Портфель кредитов клиентам (предприятиям и некредитным организациям) характеризуется, в целом, высоким качеством: почти 88% объема ссудной задолженности клиентов относятся (по классификации Банка России) либо к ссудам низкого, либо к ссудам умеренного кредитного риска. Банк кредитует предприятия и организации различных отраслей народного хозяйства: производственной сферы, строительства, сельского хозяйства, торговли, инвестиционно-финансовый сектора, сферы услуг, а также компании, проводящие операции с недвижимостью.

Доля просроченных ссуд в кредитном портфеле клиентам Банка по состоянию на 1 ноября 2007 года не превышает 2%.

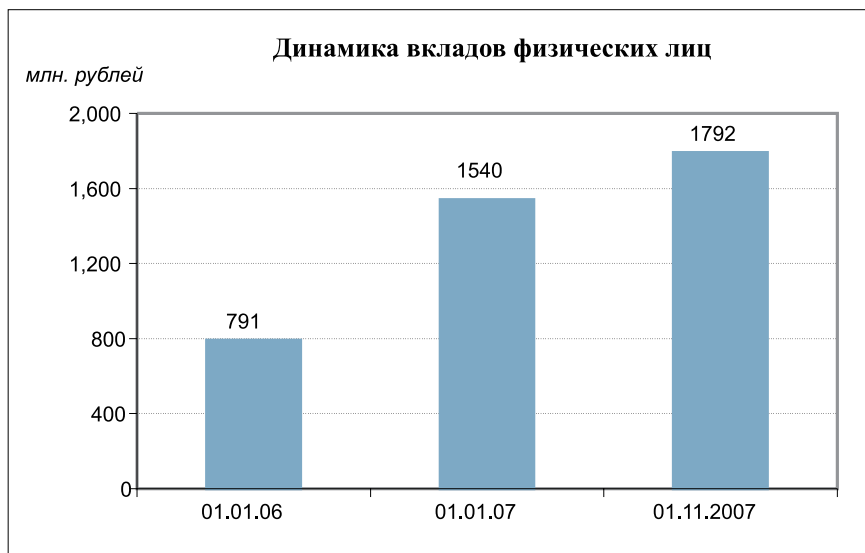
Начиная с 2006 года, Банк активно наращивал вложения в корпоративные ценные бумаги: акции и облигации. Такие вложения позволяют Банку поддерживать высокую доходность активов в целом, несмотря на общую тенденцию снижения доходности банковской деятельности. В прошлом году доходность портфеля акций Банка составила 53% годовых, доходность портфеля облигаций – 14% годовых; за 9 месяцев текущего года средневзвешенная доходность портфеля акций у Банка составила – 24,1% годовых, портфеля корпоративных облигаций – около 12% годовых.



Пассивы Банка сформированы с учетом требований диверсификации по видам ресурсов и их владельцам, а также с учетом необходимости поддержания стабильности ресурсов. В пассивах значительную долю занимает собственный капитал, что повышает устойчивость Банка, а также средства корпоративных клиентов, что отражает специализацию Банка на таких клиентах в настоящее время.

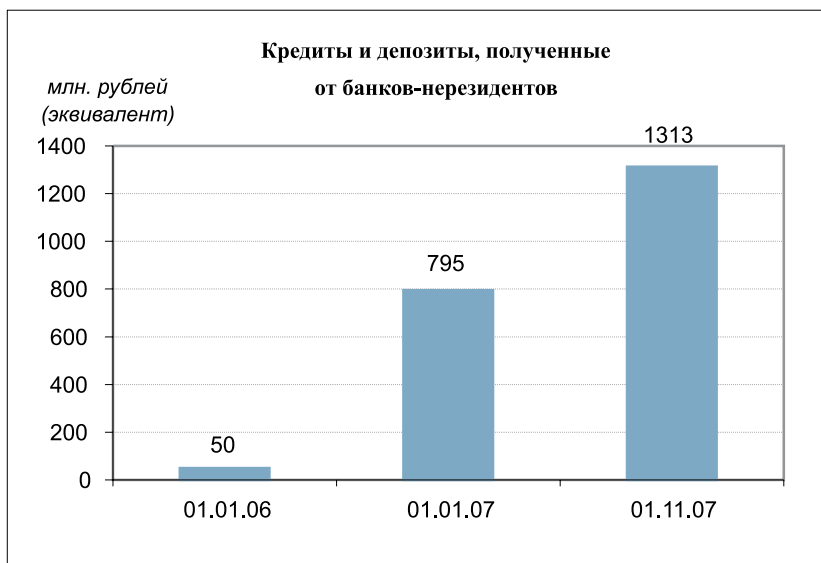


В последнее время Банк все больше ориентируется на работу с населением. За последний год Банк значительно расширил набор услуг и продуктов, предоставляемых частным лицам, разнообразил их условия. Среди таких розничных продуктов депозиты с различными условиями занимают одно из ведущих мест. О привлекательности вложений частными лицами своих средств на депозиты в Банк свидетельствует динамика общей суммы частных вложений за последний год и десять месяцев.



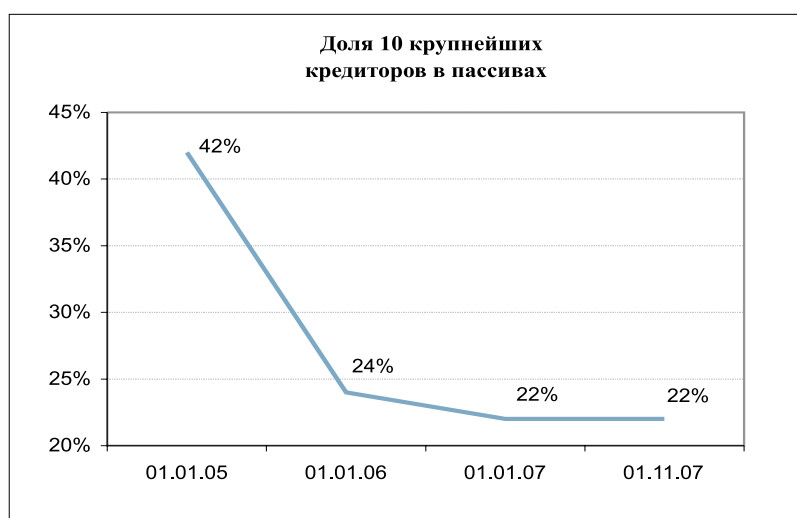
С января 2006 года объем привлеченных вкладов физических лиц вырос более чем в 2 раза и составил 1792 млн. рублей.

Другой особенностью изменения структуры пассивов за последнее время стал быстрый рост (почти в 3 раза за последний год) средств, привлеченных от зарубежных банков и финансовых организаций. Такие ресурсы привлекаются в иностранной валюте для финансирования импортных контрактов клиентов в рамках международного проектного финансирования при участии экспортных кредитных агентств, а также для собственного развития Банка. Их преимуществом является относительно большой (1-3 года) срок привлечения и невысокая стоимость.



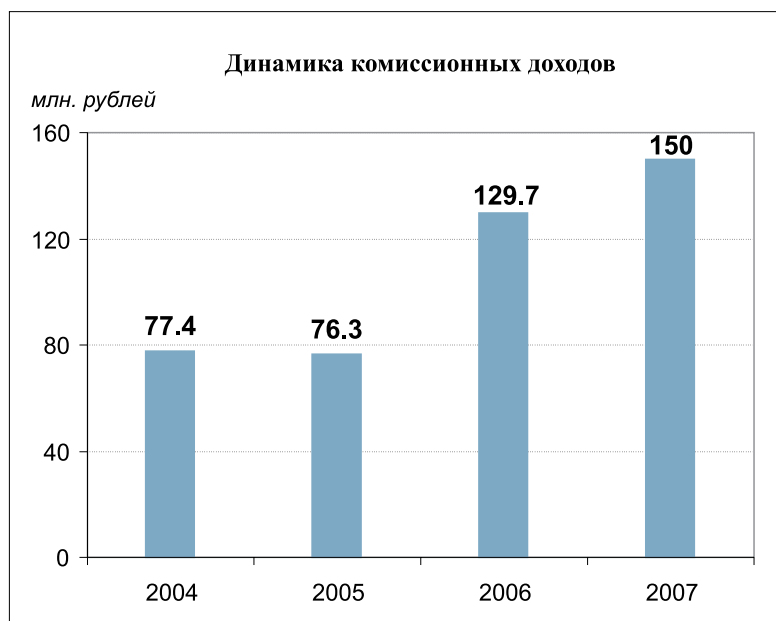
На 1 ноября 2007 года объем ресурсов, полученных от нерезидентов в различных иностранных валютах, достиг 1312,9 млн. рублей в эквиваленте.

Одним из принципов при формировании ресурсной базы Банка является диверсификация его пассивов. Банк проводит планомерную работу по снижению зависимости от ресурсов крупнейших кредиторов. Результатом этой работы стало снижение доли крупнейших кредиторов за три последних года с 42 до 22% пассивов.

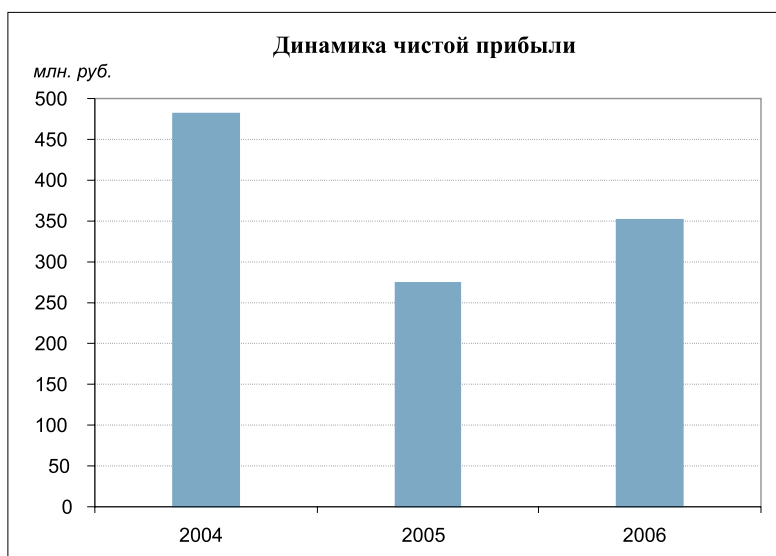


На крупнейшего (одного) держателя денежных средств в Банке на 1 ноября текущего года приходилось около 4% пассивов, что является достаточно безопасным уровнем для стабильности ресурсной базы.

В своей работе Банк стремится расширить спектр доходоприносящих операций, в том числе за счет операций, не связанных с инвестированием денежных средств (комиссионные доходы). Основу комиссионных доходов Банка составляют доходы от предоставления услуг по инкассации денежной наличности, а также от предоставления банковских гарантий в пользу сторонних организаций.



Конечным итогом деятельности Банка, интегральной оценкой эффективности его операций выступает полученная прибыль. В 2006 году чистая прибыль Банка возросла в 1,3 раза и составила 352,2 млн. рублей.



В своей деятельности Банк старается придерживаться разумной степени рискованности операций и ограничивает риски, принимаемые на свой баланс. К таким рискам относятся, в первую очередь, общий риск возможных потерь от проведения активных операций, выражаемый через установленный норматив достаточности капитала Н1, а также риск снижения ликвидности, выражаемый через нормативы мгновенной ликвидности Н2 и норматив текущей ликвидности Н3. Банк строго выполняет указанные нормативы.

Дата	Норматив					
	Н1		Н2		Н3	
	Допустимое значение	Фактическое значение	Допустимое значение	Фактическое значение	Допустимое значение	Фактическое значение
01.01.06	min 10%	19,1%	min 15%	44,3%	min 50%	66,7%
01.04.06		23%		28,9%		65%
01.07.06		20,7%		18,7%		65,9%
01.10.06		19,4%		26,2%		58,5%
01.01.07		18%		45,4%		65,6%
01.04.07		18%		24,9%		52%
01.07.07		17,9%		25,4%		52,7%
01.11.07		18,4%		22,4%		64,8%

При этом Банк старается работать при нормативах ликвидности, близких к минимально допустимым значениям, что позволяет ему максимально полно задействовать имеющиеся ресурсы в доходоприносящих операциях.

КОНТАКТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

АКБ «Электроника» ОАО

Юридический и почтовый адрес: РФ, 119017, г. Москва, Пыжевский
переулок, д.6

Тел./факс: (495) 781-11-11, 777-88-66

www.elektronika.ru

Потапов Игорь Михайлович, Начальник Казначейства

e-mail: Potapov.IM@elektronika.ru

Аристов Петр Петрович, Заместитель Начальника Казначейства

e-mail: Aristov.PP@elektronika.ru

Евсеев Сергей Александрович, Начальник Отдела корпоративного
финансирования

e-mail: Evseev.SA@elektronika.ru

РЕКВИЗИТЫ

АКБ «Электроника» ОАО

ИНН: 7710018862

К/с: 30101810800000000825

в отделении № 1 Московского ГТУ Банка России

БИК: 044583825

ОКПО: 09801537

КПП 775001001

