



CONCORDE CAPITAL

Віталій Струков

*Управляючий директор
Корпоративні Фінанси*

Конкорд Капітал
пл. Спортивна, 3в,
Київ, 01023 Україна
Тел: +380 44 206 8370
Факс: +380 44 206 8366
www.concorde.com.ua

Стратегія підвищення вартості на прикладі Мегабанка

Вересень 2006 р.

1. Головні показники вартості банків

- фінансові показники
- якісні показники

2. Мегабанк

- стратегія підвищення вартості банку
- основні етапи стратегії
- реалізація стратегії

3. Про нас

Головні показники вартості банків: фінансові показники

Банк	Країна	Ринкова капіталізація	Чисті активи	P/BV	P/A	P/E
VSEOBECNA UVEROVA BANKA AS	Словенія	1,507.0	6,831.0	2.44	0.22	16.85
PRIVREDNA BANKA ZAGREB D.D.	Хорватія	1,811.4	7,246.2	2.57	0.25	14.93
ZAGREBACKA BANKA DD	Хорватія	2,050.5	10,601.0	2.33	0.19	12.40
BANK HANDLOWY w WARSZAWIE	Польща	2,333.6	10,299.7	1.22	0.23	14.79
BANK ZACHODNI WBK S.A.	Польща	3,620.9	8,539.3	2.78	0.42	17.69
KOMERCNI BANKA AS	Чехія	5,396.4	18,826.2	3.77	0.29	16.39
BANK BPH	Польща	5,515.3	14,978.8	3.15	0.37	21.74
TURKIYE GARANTI BANKASI	Туреччина	6,302.3	22,136.3	2.73	0.28	21.44
BANK PEKAO SA	Польща	9,249.8	18,365.6	3.78	0.50	21.28
PKO BANK POLSKI SA	Польща	9,285.9	27,474.8	3.72	0.34	19.85
OTP BANK RT	Угорщина	11,173.8	20,176.2	4.96	0.55	15.24
SBERBANK RF	Росія	17,687.1	67,258.6	3.20	0.26	25.31

Середнє по групі

3.05 0.33 18.16

Медіана по групі

2.97 0.29 17.27

Головні показники вартості банків: якісні показники

- **Публічність та прозорість**
- **Структура корпоративного управління**
- **Темпи зростання**
- **Наявність привабливих сегментів бізнесу банку**
- **Розвиток роздрібного банкінгу**
- **Кількість та якість регіональної мережі**

- 1. Залучити додатковий капітал в статутний фонд для забезпечення темпів росту активів та дотримання вимог НБУ**
- 2. Залучити міжнародних портфельних інвесторів до складу акціонерів**
- 3. Розробити та реалізувати бізнес-план розвитку на 3 роки**
- 4. Підвищення корпоративного управління через участь в проекті IFC**
- 5. Проходження міжнародного аудиту**
- 6. Залучити боргове фінансування від міжнародних кредиторів**

Мегабанк: основні етапи стратегії

№	Заходи та інструменти	Пакет акцій	Капіталізація Банку, мн. \$	Активи Банку, мн. \$	Термін
1.	Створення капіталізації банку – приватне розміщення міноритарного пакету акцій серед іноземних портфельних інвесторів	20%	95	180	Січень-березень 2006
2.	Додаткова емісія – збільшення УФ на \$13 млн. до \$23 млн. для забезпечення росту активів до \$330 млн.	0%	12.9	192.9	Червень-липень 2006
	Після розміщення		107.9	192.9	
3.	Залучення міжнародних кредитів та CLN		50	242.9	Вересень-грудень 2006
	На 31.12.2006		110	330	
4.	Розвиток капіталізації Банку – приватне розміщення міноритарного пакету акцій серед іноземних портфельних інвесторів	10%	13	330	Квітень-травень 2007
5.	Додаткова емісія – збільшення УФ на \$17 млн. до \$40 млн. для забезпечення росту активів до \$660 млн.	0%	17	347	Червень-липень 2006
6.	Залучення міжнародних кредитів та CLN		100	447	2007
	На 31.12.2006		180	660	
7.	Варіанти подальшого розвитку – IPO або залучення стратегічного інвестора	60%+1 акція	150		Квітень-вересень 2008
	Цільова капіталізація у 2008		250		

Мегабанк: реалізація стратегії

	До реалізацій стратегії підвищення вартості банку	Після часткової реалізацій стратегії підвищення вартості банку
	01.04.2006	01.09.2006
Чисті активи, млн. грн	904.4	1000
Місце серед українських банків по чистим активам	№42	№40
Власний капітал, млн. грн	112.4	179.4
Місце серед українських банків по власному капіталу	№49	№37
Мережа, кількість	170	200
Капіталізація, млн. грн	50	530



Наша місія – розвиток динамічного та цивілізованого фондового ринку в Україні

Concorde Capital – провідний український інвестиційний банк. Ми виконуємо операції з цінними паперами на українському та зарубіжному ринках, пропонуємо інвесторам аналітичні огляди по українським компаніям, а також інвестиційно-банківські послуги по корпоративним фінансам, послуги по управлінню активами для вітчизняних та іноземних клієнтів.

Компанія була заснована в кінці 2004 р. командою професійних учасників фондового ринку с багаторічним досвідом роботи.

Сьогодні наша команда налічує більш ніж 70 висококваліфікованих учасників фондового ринку та продовжує рости за рахунок нових західних та українських фахівців.

Concorde Capital – це лідер фондового ринку, який стабільно займає провідні позиції у рейтингу учасників ПФТС (Перша фондова торгова система – найкрупніша торговельна площадка України)

Розпочавши торгівлю цінними паперами у листопаді 2004 року, вже у грудні компанія зайняла першу сходинку у рейтингу найбільш активних торговців акціями у ПФТС. На протязі 2005 року Concorde Capital утримував лідируючі позиції у ПФТС. Наприкінці року компанія зайняла друге місце в рейтингу українських торговців цінними паперами.

Корпоративні фінанси

Корпоративні фінанси – одне з ключових напрямків діяльності роботи нашої компанії

Ми пропонуємо широкий спектр послуг:

- ✦ Залучення фінансування на міжнародному ринку капіталу
- ✦ Злиття та поглинання
- ✦ Послуги по корпоратизації та приватизації підприємств
- ✦ Консалтингові послуги по корпоративній реструктуризації та стратегічному розвитку

Глибокий структурний аналіз як окремого бізнесу, так і галузі в цілому – основа нашої стратегії по корпоративним фінансам. Ми орієнтовані на потреби наших клієнтів, надаючи ефективні рішення для досягнення стратегічної цілей. Наша мета – довгострокові, міцні та взаємовигідні відносини з клієнтами.

Ми допомагаємо українським компаніям розробити найбільш придатну структуру фінансування та надаємо доступ до міжнародних джерел фінансування.

Більшість фахівців підрозділу корпоративних фінансів працює в головному офісі Concorde Capital у Києві. Вони тісно співробітничать з експертами наших 15 регіональних представництв, розташованих у промислово розвинутих регіонах країни.

Угоди за участю Concorde Capital в 2005-2006



Частное Размещение 5%
пакета акций

\$4,500,000



Частное Размещение 12%
пакета акций

\$17,500,000



Дружковский
машиностроительный завод

Продажа 9.9% блока акций

\$4,500,000



Частное Размещение 7.5%
пакета акций

\$7,300,000



Частное Размещение 10%
пакета акций

\$20,000,000



Частное Размещение 9.9%
пакета акций

\$4,500,000



Частное Размещение 20%
пакета акций

\$19,000,000





CONCORDE CAPITAL

Ігор Мазепа
Генеральний директор

+38 (044) 207-50-30
+38 (044) 206-83-70
Email: im@concorde.com.ua



CONCORDE CAPITAL

Виталій Струков
Управляючий директор,
Корпоративні фінанси

+38 (044) 207-50-30
+38 (044) 206-83-70
Email: vs@concorde.com.ua