



БПС-СБЕРБАНК

| СИВ: выгоды для клиента

Презентационные материалы для
инвестиционного форума

Февраль 2012

1. **Общая информация по CIB**
2. Результат CIB : продукты управления и хеджирования рисков
3. Результат CIB : структурное финансирование
4. Результат CIB : операции в области корпоративных финансов
5. Результат CIB : управление активами
6. Заключение



Цель создания СІВ

Комплексное обслуживание клиентов

Результат создания СІВ

Синергия доходов

Синергия расходов

Рост прибыли банка

Рост прибыли клиентов



Структура коммерческого банка

Департамент рисков

Задачи:

- Оценка, мониторинг и управление рисками на балансе коммерческого банка

Финансовые операции

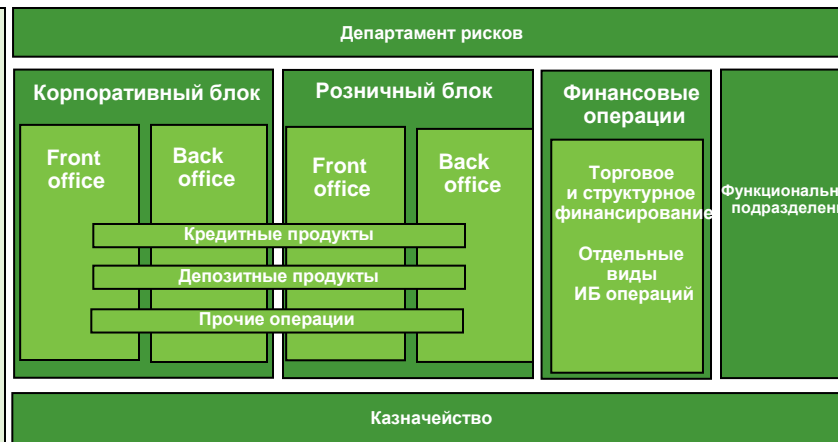
Задачи:

- Осуществления клиентских операций на финансовых рынках
- Торговое и структурное финансирование
- Локальные облигации
- Управление активами

Корпоративный блок

Задачи:

- Обслуживание корпоративных клиентов



Розничный блок

Задачи:

- Обслуживание розничных клиентов

Функциональные подразделения

Задачи:

- Обеспечение работы указанных выше блоков коммерческого банка

Казначейство

Задачи:

- Управление ликвидностью
- Доступ к денежным потокам для подразделений банка

Структура инвестиционно-банковского бизнеса



БПС-СБЕРБАНК

Инвестиционно-банковские услуги

Задачи:

- Услуги по покупке/продаже активов
- Содействие в привлечении капитала

Прямые инвестиции

Задачи:

- Инвестиции в капитал растущего бизнеса

Аналитика

Задачи:

- Аналитическая поддержка для всех клиентов банка
- Страновые исследования и исследования по секторам

Аналитика

Global Markets

Долговые
инструменты

Долевые
инструменты

Sales

Structuring

Trading

Global Banking

ИБ услуги

Investment management

Управление
активами

Брокерские
услуги

Прямые
инвестиции

Казначейство

Казначейство

Задачи:

- Ликвидность
- Доступ к денежным потокам для подразделений банка
- Привлечение финансирования
- Нивелирование внутреннего арбитража

Торговые операции и структурированные продукты

Задачи:

- Операции по торговле инструментами фондового рынка
- Экспертиза по конкретному фондовому рынку для международных инвесторов
- Продажа структурных продуктов

Управление Активами

Задачи:

- Содействие клиентам в осуществлении инвестиционных стратегий

СІВ: новые услуги для клиентов БПС-Сбербанка



предложение структурных продуктов

управление и хеджирование специфических рисков клиентов

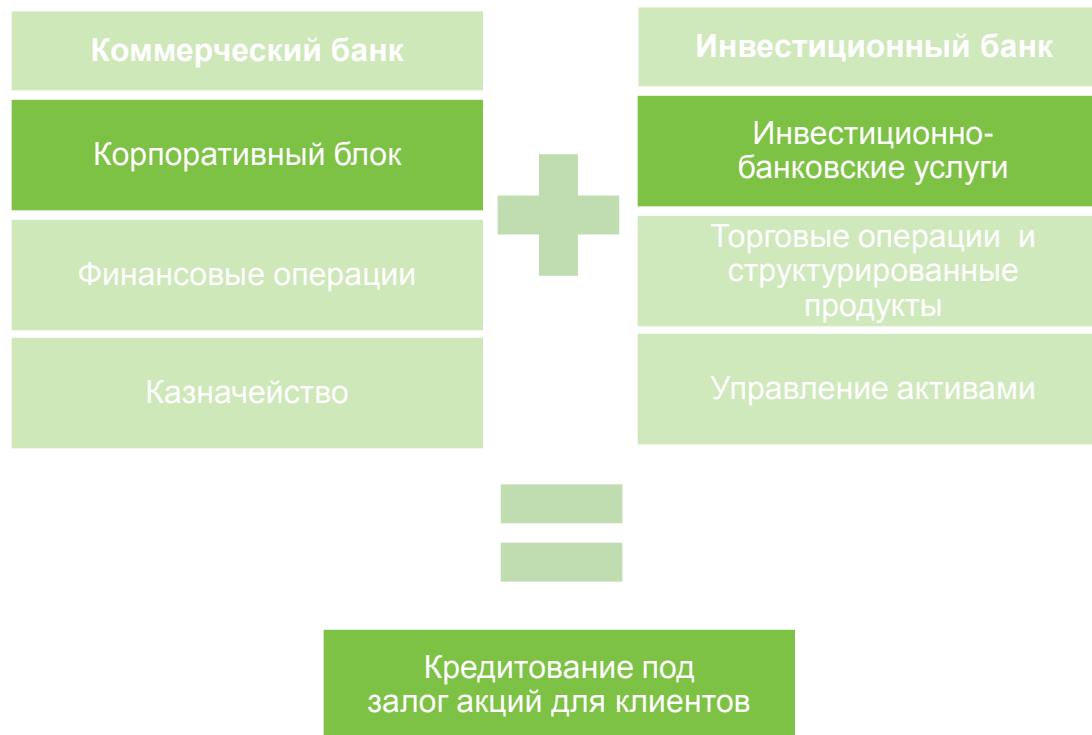
доступ к международным рынкам капитала

услуги по продаже/покупке активов

расширение линейки и оптимизация кредитных продуктов для клиента

управление активами

Пример из опыта БПС-Сбербанка (кредитование под залог акций)



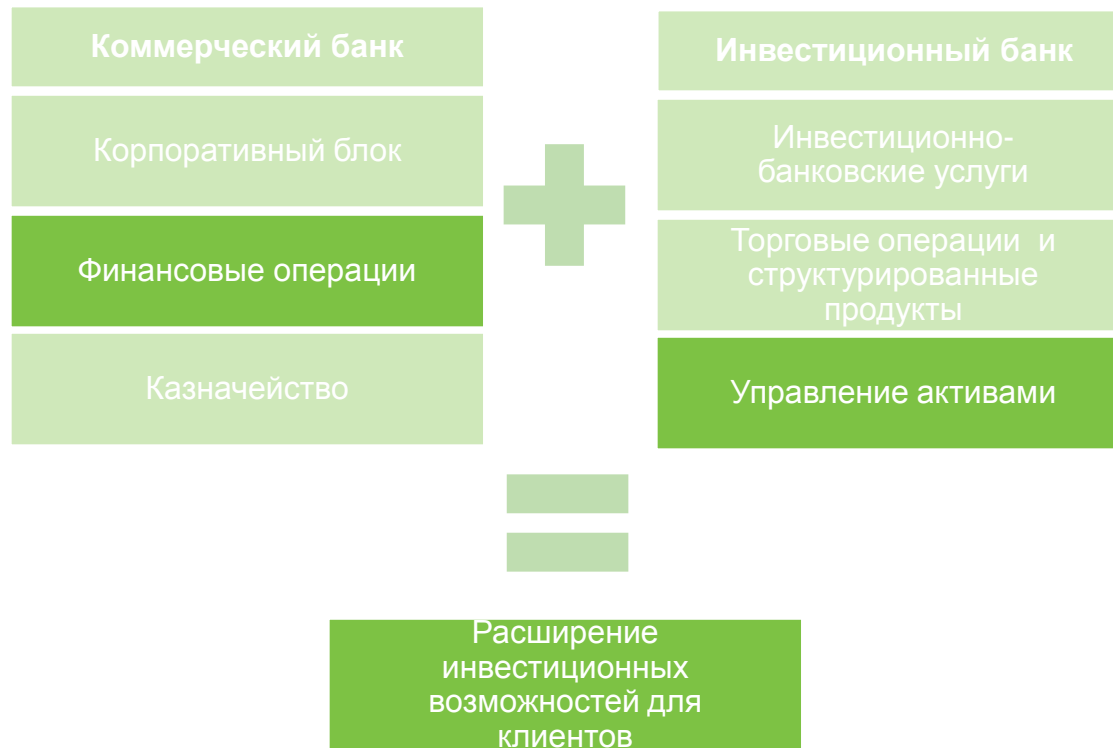
Экспертиза инвестиционно-банковского подразделения позволяет закрыть вопрос анализа залоговой стоимости и реализовать корпоративному блоку схему кредитования под залог неликвидных активов, в частности, под залог неторгуемых акций

Пример из опыта БПС-Сбербанка (синтетическое финансирование)



Экспертиза инвестиционно-банковского подразделения позволяет играть на арбитраже внутренних трансфертных цен ресурсов банка и синтетических цен ресурсов на основе торгуемых инструментов фондового рынка
(в частности, предложение клиентам синтетического кредитования по низким ставкам)

Пример из опыта БПС-Сбербанка (управление активами)



Экспертиза инвестиционно-банковского подразделения позволяет расширить варианты инвестирования для клиентов (в частности, предложение клиентам стратегий вложений в инструменты развитых фондовых рынков)

1. Общая информация по CIB
- 2. Результат CIB : продукты управления и хеджирования рисков**
3. Результат CIB : структурное финансирование
4. Результат CIB : операции в области корпоративных финансов
5. Результат CIB : управление активами
6. Заключение

Управление валютными рисками

Хеджирование валютных рисков с помощью простых форвардов

Хеджирование валютных рисков с помощью структурных форвардов и валютных опционов

Управление процентными и валютными рисками по долговым обязательствам

Простые процентные свопы

Кросс-Валютные свопы (XCS)

Использование производных инструментов для удешевления финансирования

Кредиты и свопы со встроенными производными инструментами (caps, floors, swaptions, FX options)

Кванто свопы (quanto swaps)

Экзотические инструменты (FRB swaps, average RUB NDF rate swaps)



Публичные инструменты на основе кредитного риска

Облигации (номинированные в российских рублях и иностранной валюте)

Кредитные производные (CLN, CDS)

Прочие кредитные инструменты

Кредитование под залог неликвидных активов



Обслуживание клиентов на товарно-сырьевых рынках

Хеджирование ценовых рисков для сделок с сырьевыми активами

Повышение качества залогового обеспечения при кредитовании предприятий экспортеров

Хеджирование риска уменьшения стоимости экспортных контрактов при неблагоприятном изменении рыночных цен на экспортируемые активы

Структурные товарно-сырьевые депозиты

Повышение доходности обычных депозитов за счет их привязки к растущим рыночным ценам сырьевых активов

1. Общая информация по CIB
2. Результат CIB : продукты управления и хеджирования рисков
- 3. Результат CIB : структурное финансирование**
4. Результат CIB : операции в области корпоративных финансов
5. Результат CIB : управление активами
6. Заключение

Кредитное инвестиционное финансирование

Кредитный инструмент, дополненный инструментами, дающими право банку поучаствовать в капитале компании-заемщика – такими как опционы типа «колл», варранты и др.

Основная причина для заемщика в использовании кредитно-инвестиционных ресурсов – потенциальное снижение стоимости ресурса для заемщика (так как Банк зарабатывает на инвестиционных элементах кредита и за счет этой дополнительной прибыли может понизить саму ставку по кредиту)

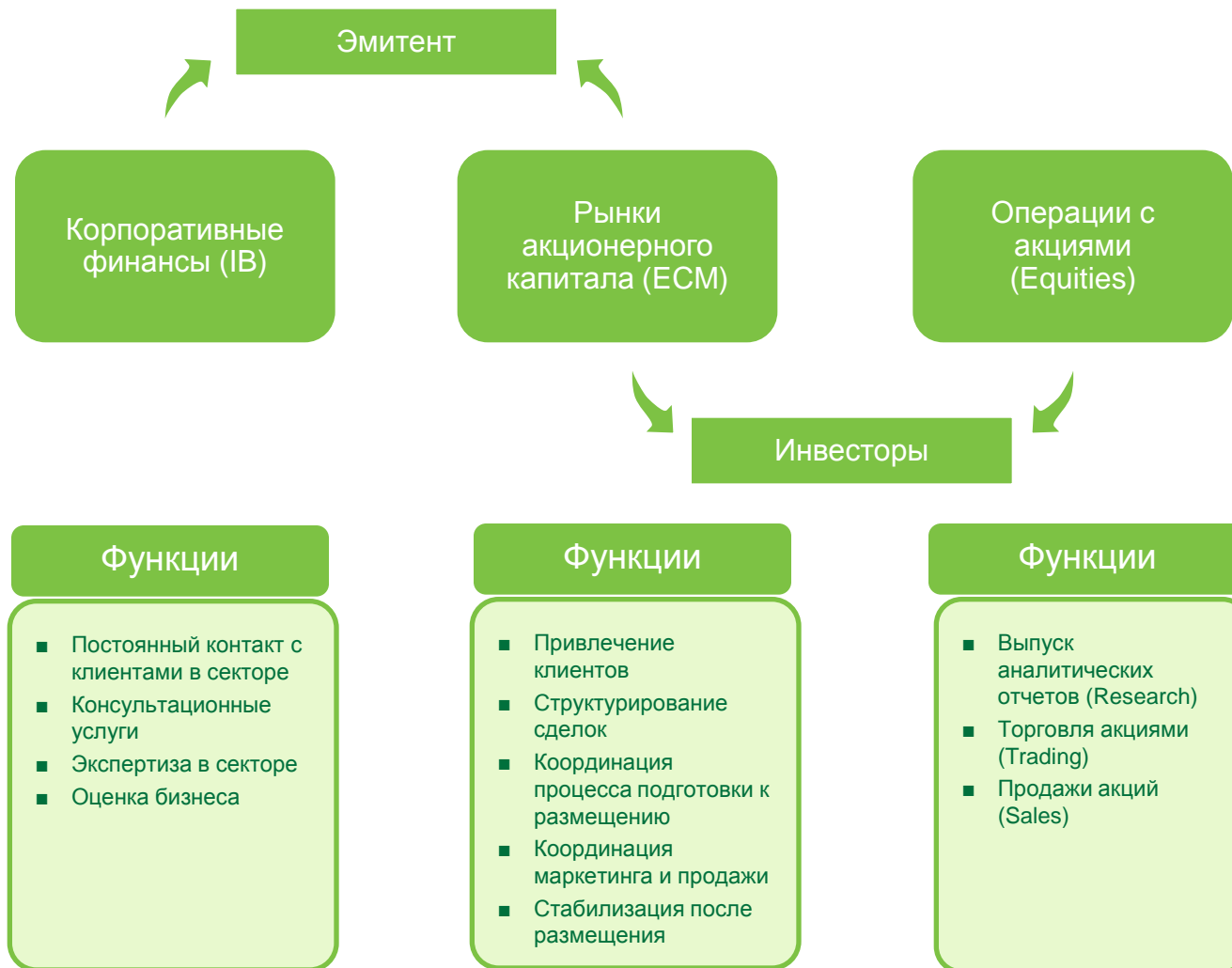
Инвестиционное финансирование приобретения активов

Финансирование приобретения актива (-ов), включая финансирование выкупа одного акционера другим, покупки одной компании другой и т.д.

Финансирование приобретения активов как правило осуществляется с учетом залога покупаемого актива и/или других активов с целью достижения оптимального значения показателя LTV (loan-to-value)

В зависимости от качества, ликвидности, размера обеспечения, соотношение LTV может варьироваться от 20% до 60% (соответственно, будет варьироваться и объем Финансирования под данное обеспечение).

1. Общая информация по CIB
2. Результат CIB : продукты управления и хеджирования рисков
3. Результат CIB : структурное финансирование
- 4. Результат CIB : операции в области корпоративных финансов**
5. Результат CIB : управление активами
6. Заключение



Услуги

Привлечение
клиентов

Структурирование
сделки

Координация
подготовки сделки

Маркетинг

Стабилизация

Продукты

Первичные
размещения

- Первичное публичное размещение (Initial Public Offering - IPO)
- Частное размещение (Private Placement – PP)
- Приватизация

Вторичные
размещения

- Продажа на основе полного маркетинга
- Ускоренная продажа

Продажа
крупных пакетов
акций

- Сделки с гарантией фиксированной цены
- Сделки с гарантией минимальной цены
- Сделки на основе построения книги заявок

Инструменты,
обмениваемые
на акции

- Конвертируемые или обмениваемые облигации

Услуги

Привлечение
клиентов

Структурирование
сделки

Координация
подготовки сделки

Участие в
переговорах

Оценка бизнеса

Продукты

Продажа
бизнеса

- Продажа контрольного пакета акций
- Продажа блокирующего пакета с возможностью получить контроль в будущем
- Продажа миноритарного пакета

Покупка бизнеса

- Покупка контрольного пакета
- Покупка миноритарного пакета с правом выкупить до контрольного в будущем

Слияние
компаний

- Различные виды слияния

Выделение
бизнеса

1. Общая информация по CIB
2. Результат CIB : продукты управления и хеджирования рисков
3. Результат CIB : структурное финансирование
4. Результат CIB : операции в области корпоративных финансов
- 5. Результат CIB : управление активами**
6. Заключение



Инвестирование в инструменты на международных рынках

Акции и облигации на международных торговых площадках

Производные финансовые инструменты (базовый актив - акции, сырье, кредитный риск, процентный риск, валютный риск)

Индексы

Возможность использования комплексных стратегий
инвестирования с определенным рисковым профилем

Структурный депозит

Депозит с встроенными производными инструментами. Банк использует сумму процентов, которые он заплатил бы клиенту по обычному депозиту на покупку самых разнообразных опционов, выплаты по которым передает затем клиенту в виде повышенного процента по депозиту:

- Депозит с валютной стратегией (повышение процентных ставок в случае предугаданного движения курсов валют)
- Депозит с кредитной стратегией
- Депозит с сырьевой стратегией (повышение процентных ставок в случае предугаданного движения цен на ресурсы)

1. Общая информация по CIB
2. Результат CIB : продукты управления и хеджирования рисков
3. Результат CIB : структурное финансирование
4. Результат CIB : операции в области корпоративных финансов
5. Результат CIB : управление активами
- 6. Заключение**

Преимущества использования инвестиционно-банковского блока БПС-Сбербанка



БПС-СБЕРБАНК

<u>Преимущества</u>	<u>Пояснения</u>	<u>Детализация</u>
Локальная экспертиза	<ul style="list-style-type: none"> • Наличие клиентуры корпоративного блока • Члены команды имеют опыт проведения сделок по привлечению финансирования по международным стандартам 	<ul style="list-style-type: none"> • знание специфики местного рынка и принятия решений • постоянное взаимодействие с вертикалью власти • понимание экономических и юридических принципов, на которых работают иностранные инвесторы (институциональные, фонды частных инвестиций, стратегические)
Диапазон услуг клиентам	<ul style="list-style-type: none"> • Помощь в инвестиционной составляющей • Помощь в юридической составляющей • Возможность привлечь ресурсы инвестиционного банка Тройка Диалог • Возможность привлечь финансовые ресурсы Сбербанка 	<ul style="list-style-type: none"> • широкие возможности поиска стратегического инвестора через глобальную сеть группы Сбербанк • анализ стоимости бизнеса по международным стандартам • возможность подготовки документов и информации в соответствии с требованиями международной практики и пониманием менеджмента покупателя актива • возможности привлечения финансирования для сделки со стороны соответствующих подразделений Сбербанка • возможность использования опыта и знаний команды Тройки Диалог в случае проведения сложных по структуре сделок, требующих специфического опыта • помощь в юридическом сопровождении: <ul style="list-style-type: none"> • заключение необходимых договоров с инвестором • выбор правильной структуры сделки • помощь в оценке юр рисков по процедуре due diligence • получение необходимых разрешений и соблюдении внутрикорпоративных процедур

Мироненко Иван

Руководитель инвестиционно-банковского направления

+375 172 89 41 20

IAMironenko@bps-sberbank.by

Галич Валентин

Директор, дочерняя юридическая компания “СБ-Глобал”

+375 172 89 41 20

galich@sb-global.by