

ПРЕЗЕНТАЦИЯ ДЛЯ ИНВЕСТОРОВ

Сентябрь 2016



ОГРАНИЧЕНИЕ ОТВЕТСТВЕННОСТИ

- / НАСТОЯЩИМ НЕ ПРЕДОСТАВЛЯЕТСЯ НИКАКИХ ГАРАНТИЙ, ЗАВЕРЕНИЙ ИЛИ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ, ЯВНО ВЫРАЖЕННЫХ ИЛИ ПОДРАЗУМЕВАЕМЫХ, В ОТНОШЕНИИ СПРАВЕДЛИВОСТИ, ТОЧНОСТИ, ПОЛНОТЫ И ПРАВИЛЬНОСТИ СВЕДЕНИЙ ИЛИ ЗАКЛЮЧЕНИЙ, СОДЕРЖАЩИХСЯ В НАСТОЯЩЕЙ ПРЕЗЕНТАЦИИ, И ПОЛУЧАТЕЛИ ДАННОЙ ПРЕЗЕНТАЦИИ НЕ ДОЛЖНЫ ПОЛАГАТЬСЯ НА СПРАВЕДЛИВОСТЬ, ТОЧНОСТЬ, ПОЛНОТУ И ПРАВИЛЬНОСТЬ ТАКИХ СВЕДЕНИЙ ИЛИ ЗАКЛЮЧЕНИЙ. НАСТОЯЩАЯ ПРЕЗЕНТАЦИЯ НЕ ЯВЛЯЕТСЯ КОНСУЛЬТАЦИЕЙ ПО ПРАВОВЫМ, НАЛОГОВЫМ ИЛИ ИНЫМ ВОПРОСАМ И НЕ ЗАМЕНЯЕТ СОБОЙ НЕЗАВИСИМОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ. ЛЮБОЕ ЛИЦО, ВНИМАНИЮ КОТОРОГО ПРЕДСТАВЛЕНА ИЗЛОЖЕННАЯ В НАСТОЯЩЕЙ ПРЕЗЕНТАЦИИ ИНФОРМАЦИЯ, НЕСЕТ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ ЗА САМОСТОЯТЕЛЬНОЕ ИЗУЧЕНИЕ И АНАЛИЗ ТАКОЙ ИНФОРМАЦИИ. ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ, ИНФОРМАЦИЯ В НАСТОЯЩЕЙ ПРЕЗЕНТАЦИИ ОСНОВАНА НА ОБСТОЯТЕЛЬСТВАХ, СУЩЕСТВУЮЩИХ НА УКАЗАННУЮ ДАТУ, А В ОТСУТСТВИЕ УКАЗАНИЯ ДАТЫ – НА ДАТУ ПОДГОТОВКИ, НО НЕ НА КАКУЮ-ЛИБО ДРУГУЮ ДАТУ, И ИНФОРМАЦИЯ И ЗАКЛЮЧЕНИЯ В НАСТОЯЩЕЙ ПРЕЗЕНТАЦИИ МОГУТ БЫТЬ ИЗМЕНЕНЫ БЕЗ УВЕДОМЛЕНИЯ. НИ ГОСУДАРСТВЕННАЯ КОРПОРАЦИЯ «БАНК РАЗВИТИЯ И ВНЕШНЕЭКОНОМИЧЕСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ (ВНЕШЭКОНОМБАНК)» (ВЭБ), НИ ЕЕ ДОЧЕРНИЕ ОБЩЕСТВА НЕ ПРИНИМАЮТ НА СЕБЯ НИКАКИХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ПО ОБНОВЛЕНИЮ ИЛИ ИСПРАВЛЕНИЮ ТАКОЙ ИНФОРМАЦИИ ДЛЯ ОТРАЖЕНИЯ ДАННЫХ, КОТОРЫЕ МОГУТ ПОЯВИТЬСЯ В ДАЛЬНЕЙШЕМ, ЛИБО ОБСТОЯТЕЛЬСТВ ИЛИ ИЗМЕНЕНИЙ, ВОЗНИКАЮЩИХ ПОСЛЕ ПУБЛИКАЦИИ НАСТОЯЩЕЙ ПРЕЗЕНТАЦИИ. НИ ВЭБ, НИ ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОБЩЕСТВА, НИ КАКИЕ-ЛИБО ИЗ ИХ ДИРЕКТОРОВ, ДОЛЖНОСТНЫХ ЛИЦ, СОТРУДНИКОВ ИЛИ АГЕНТОВ НЕ НЕСУТ ОТВЕТСТВЕННОСТИ (В РЕЗУЛЬТАТЕ ХАЛАТНОСТИ ИЛИ ИНЫМ ОБРАЗОМ) ЗА ЛЮБЫЕ УБЫТКИ, ВОЗНИКАЮЩИЕ ТЕМ ИЛИ ИНЫМ ОБРАЗОМ В РЕЗУЛЬТАТЕ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ НАСТОЯЩЕЙ ПРЕЗЕНТАЦИИ ИЛИ ЕЕ СОДЕРЖАНИЯ ИЛИ ЛЮБЫМ ИНЫМ ОБРАЗОМ В СВЯЗИ С ДАННОЙ ПРЕЗЕНТАЦИЕЙ, И НАСТОЯЩЕЕ ЗАЯВЛЕНИЕ ЯВЛЯЕТСЯ ЯВНО ВЫРАЖЕННЫМ ЗАЯВЛЕНИЕМ ОБ ОТКАЗЕ ОТ ТАКОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТИ. ИНФОРМАЦИЯ, СОДЕРЖАЩАЯСЯ В НАСТОЯЩЕЙ ПРЕЗЕНТАЦИИ, ЯВЛЯЕТСЯ СТРОГО КОНФИДЕНЦИАЛЬНОЙ. НЕ ДОПУСКАЕТСЯ ВОСПРОИЗВЕДЕНИЕ ИЛИ РАСПРОСТРАНЕНИЕ ТАКОЙ ИНФОРМАЦИИ В КАКОМ БЫ ТО НИ БЫЛО ФОРМАТЕ БЕЗ ЯВНО ВЫРАЖЕННОГО ПИСЬМЕННОГО СОГЛАСИЯ ВЭБа.
- / Настоящий документ подготовлен исключительно в информационных целях. Получатели настоящего документа не должны безоговорочно полагаться на его содержание или использовать его в качестве безоговорочного основания для принятия решений, заключения договоров, взятия на себя обязательств или совершения каких бы то ни было действий в отношении каких-либо предполагаемых сделок или в иных целях. Получатели, а также их директора, должностные лица, сотрудники, агенты и аффилированные лица обязаны соблюдать конфиденциальность в отношении настоящего документа и любой информации, предоставленной в устной форме в связи с настоящим документом, и не вправе осуществлять передачу, воспроизведение, распространение или раскрытие информации третьим лицам или открыто ссылаться на такую информацию, полностью или в части, в любое время без предварительного письменного согласия Внешэкономбанка. Если Вы не являетесь законным получателем настоящего документа, просим Вас незамедлительно удалить и уничтожить все его экземпляры.

ВНЕШЭКОНОМБАНК: ФАКТЫ И ЦИФРЫ

▶ Стратегическое значение ВЭБа для российской экономики

▶ ВЭБ это государственная корпорация, деятельность которой регулируется отдельным федеральным законом

▶ В состав Наблюдательного совета входят ключевые министры, председателем является Председатель Правительства Российской Федерации

▶ Системная и всесторонняя государственная поддержка

▶ Совокупный объем активов Группы составляет более 7%¹ ВВП.

▶ Кредитные рейтинги от международных рейтинговых агентств соответствуют суверенному рейтингу России

(1) Данные рассчитываются на ежегодной основе

НАБЛЮДАТЕЛЬНЫЙ СОВЕТ



Дмитрий Медведев

Председатель Правительства Российской Федерации
Председатель наблюдательного совета ВЭБ



Игорь Шувалов

Первый заместитель
Председателя Правительства
Российской Федерации



Аркадий Дворкович

Заместитель Председателя
Правительства Российской
Федерации



Александр Хлопонин

Заместитель Председателя
Правительства Российской
Федерации



Дмитрий Козак

Заместитель Председателя
Правительства Российской
Федерации



Андрей Белоусов

Помощник Президента
Российской Федерации



Антон Силуанов

Министр финансов Российской
Федерации



Алексей Улюкаев

Министр экономического
развития Российской Федерации



Сергей Горьков

Председатель
Внешэкономбанка

РОЛЬ ВЭБа В ЭКОНОМИКЕ РОССИИ



Инвестиционная деятельность		На 1 июля 2016 года ВЭБ профинансировал 183 инвестиционных проекта общей стоимостью 4,1 трл руб. , участие ВЭБ составило 2,2 трл руб.
Поддержка экспорта		На 1 июля 2016 года объем, предоставленной ВЭБом гарантийной поддержки экспорта российских товаров и услуг, составил 1 066,75 млрд руб.
Поддержка МСП*		На 1 апреля 2016 года* в рамках программы финансовой поддержки малого и среднего предпринимательства поддержку получили более 56 тыс предприятий МСП на общую сумму 610,2 млрд руб.
Агент Правительства		Управление государственным долгом и финансовыми активами, управление средствами пенсионных накоплений и поддержка рынка ипотечного кредитования. На 30 июня 2016 года размер активов под управлением ГУК ВЭБ превысил 1,87 трл руб. , что составляет почти половину всех пенсионных накоплений в стране.
Финансовая система		В 2008-2009 годах по распоряжению Правительства РФ ВЭБ осуществлял поддержку финансовой системы России в объеме 579 млрд руб.

* В апреле 2016 года Внешэкономбанк осуществил оплату акций дополнительного выпуска АО «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства» принадлежащими ему 100% акциями АО «МСП Банк». Доля участия Банка в уставном капитале АО «Корпорация «МСП» составила 37,5%.

СТАБИЛЬНАЯ ПОДДЕРЖКА ГОСУДАРСТВА

На осуществление различных целевых программ ВЭБу оказывается адресная поддержка (в форме кредитов и депозитов)

- / за счет средств федерального бюджета,
- / от ЦБ РФ,
- / за счет средств ФНБ.

С момента основания в 2007 году по настоящий момент ВЭБ получил 17 имущественных взносов.

2007 - 2013

- ❖ **8 имущественных взносов**
Объем: 389,1 млрд руб
- ❖ **3 субсидии**
Объем: 139,6 млрд руб

2014

- ❖ **30 млрд руб** получено в декабре 2014
- ❖ **2,33 млрд руб** перечислено на докапитализацию РФПИ
- ❖ **6,3 млрд долл США** - 7% средств ФНБ размещено на депозитах ВЭБа
- ❖ ВЭБ разместил в пользу ЦБ нековертируемые процентные документарные облигации на предъявителя, номинальной стоимостью **212,6 млрд руб**

2015

- ❖ **27,5 млрд руб** (15% прибыли, полученной Банком России по итогам 2014 года) перечислено в уставный капитал
- ❖ **10 млрд руб** перечислено на увеличение уставного капитала Росэксимбанка
- ❖ Изменен порядок размещения средств ФНБ (объемом **6,3 млрд долл США**) на депозитах ВЭБ:
 - Ставка снижена до 0,25% годовых
 - Увеличен срок возврата депозитов до 20 лет
 - Установлен льготный период по уплате процентов до 3 лет


2016

- ❖ **150 млрд руб** выделено на поддержку ВЭБ в 2016, средства в размере **109,5 млрд руб** получены в первом полугодии 2016 года
- ❖ **1,6 млрд руб** отражены в составе добавочного капитала в связи с приобретением акций АО «Фонд развития Дальнего Востока и Байкальского региона»
- ❖ **300 млрд руб** из средств ФНБ ожидается к размещению на депозитах ВЭБ
- ❖ В сентябре 2016 г. срок депозитов ФНБ в ВЭБе в объеме **50 млрд руб** был продлен на 4 года

- ❖ Имущественный взнос
- ❖ Субсидия (добавочный капитал)
- ❖ Поддержка ликвидности

Источник: Аудированная отчетность по МСФО за период 2012 – 2 квартал 2016 года
Официальный курс ЦБ РФ RUB/US\$ по состоянию на конец соответствующего года

СРАВНИТЕЛЬНЫЙ АНАЛИЗ БАНКОВ РАЗВИТИЯ¹

		China Development Bank	BNDES	Development Bank of Japan	Korea Development Bank
Страна	Россия	Китай	Бразилия	Япония	Корея
Активы (US\$ млрд)	69,1	1 663,3	324,6	136,5	253,0
Рейтинги ³	Ba1/BB+/BBB-	Aa3/AA-/A+	Ba2/BB	A1/A+	Aa3/A+/AA-
Структура собственности	100% - государство	100% - государство	100% - государство	100% - государство	100% -государство
Государственные гарантии	Государство не гарантирует долговые обязательства	Государство не гарантирует долговые обязательства	Государство не гарантирует долговые обязательства	Частичная гарантия долговых обязательств ²	Частичная гарантия долговых обязательств ²
Подотчетность	Правительство	Государственный совет	Министерство экономического развития	Министерство финансов	Комиссия по финансовым услугам
Источники финансирования ⁽⁴⁾	Рыночные инструменты (62%)	Рыночные инструменты (97%)	Государственные источники (85%)	Рыночные инструменты (75%)	Рыночные инструменты (93%)

(1) Источник: Bloomberg, аудированная отчетность по МСФО за 2014

(2) Государство предоставляет гарантии по отдельным долговым инструментам

(3) Кредитные рейтинги от агентств Moody's/Standard&Poor's/Fitch

(4) Включают только процентные обязательства

Сохранение текущих функций

Ведущий институт развития

Ключевые функции ВЭБа включают финансирование крупных проектов, направленных на:

технологическую модернизацию российской экономики

импортозамещение

поддержку экспорта в приоритетных отраслях

Всесторонняя поддержка государства

ВЭБ

Оптимизация бизнес-модели

Кредитный портфель/Активы

- Избавление от непрофильных активов
- Реализация части рыночных активов и кредитов
- Реструктуризация проблемных кредитов
- Реализация проектов с высокой добавленной стоимостью

Трансформация/Стратегия

- Совершенствование внутренних процедур
 - Управления рисками
 - Кредитного процесса
 - Управления проблемными кредитами
- Оптимизация расходов
- Разработка новой Стратегии

Орг. структура/Эффективность

- Разработка целевой орг. структуры
- Оптимизация внутрикорпоративных процедур
- Новый Департамент по управлению рисками и Департамент по управлению проблемными кредитами
- Новый подход к системе оплаты труда

ЭТАПЫ ВНЕДРЕНИЯ ЦЕЛЕВОЙ БИЗНЕС-МОДЕЛИ И КПЭ

1 2016 г.

Фундамент

- Вывод непрофильных активов
- Новый механизм специальных проектов
- Новый инвестиционный процесс и организация
- Оптимизация расходов

2 2017-18 г.

Развертывание

- Начало инвестирования по целевым направлениям
- Продолжение вывода непрофильных активов
- Новый процесс сопровождения проектов

3 2019-21 г.

Масштабирование

- Нарращивание портфеля по целевым направлениям
- Активное привлечение фондирования с рынка

ПРИМЕРЫ ПРОЕКТОВ, РЕАЛИЗОВАННЫХ В 2015 ГОДУ

В 2015 году были успешно введены в эксплуатацию **18 предприятий** в результате реализации инвестиционных проектов на общую сумму **827 млрд. рублей** с объемом участия ВЭБа - **504 млрд. рублей**. Реализация этих проектов предполагает создание **33,5 тысяч новых рабочих мест**, и бюджетный эффект - **442 млрд. рублей**.

В 2015 г. в своей кредитной политике ВЭБ придерживался консервативного подхода, финансируя в первую очередь проекты на финальных этапах реализации.



ГЛАВНЫЕ СОБЫТИЯ 1 ПОЛУГОДИЯ 2016 ГОДА

Сильная и постоянная поддержка государства

В 1 полугодии 2016 года Внешэкономбанку были предоставлены субсидии общей суммой 109,5 млрд. рублей из общего предусмотренного на 2016 г. объема поддержки в 150 млрд. рублей.

Выполнение обязательств

В феврале 2016 года в соответствии с условиями выпуска Внешэкономбанк погасил еврооблигации серии 4 общей номинальной стоимостью 500 млн. швейцарских франков.

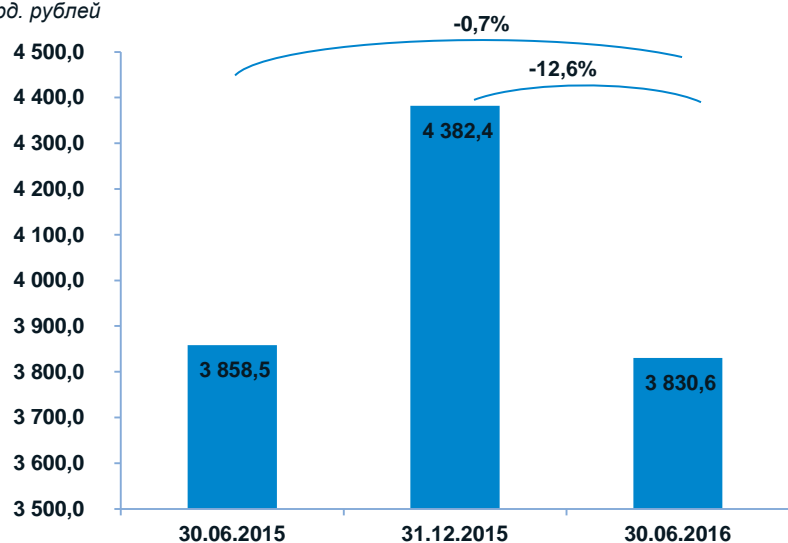
Динамика кредитного портфеля

Снижение величины кредитного портфеля на 445,8 млрд. рублей связано с отрицательной валютной переоценкой по валютным кредитам на сумму 156,7 млрд. рублей, и ростом расходов по досозданию резервов на сумму 198,2 млрд. рублей.

ДИНАМИКА АКТИВОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ

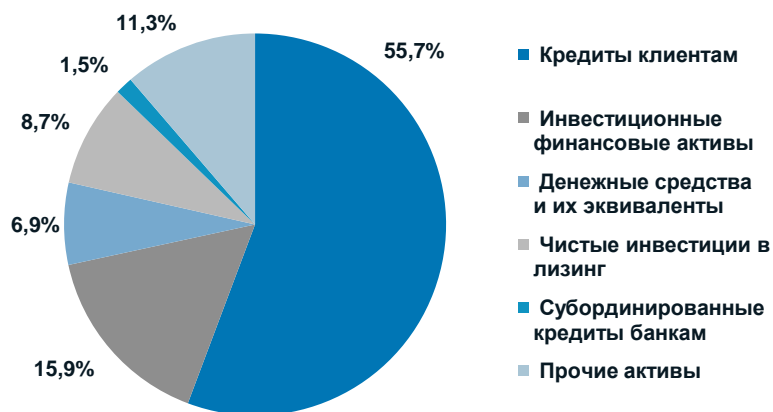
Активы

млрд. рублей



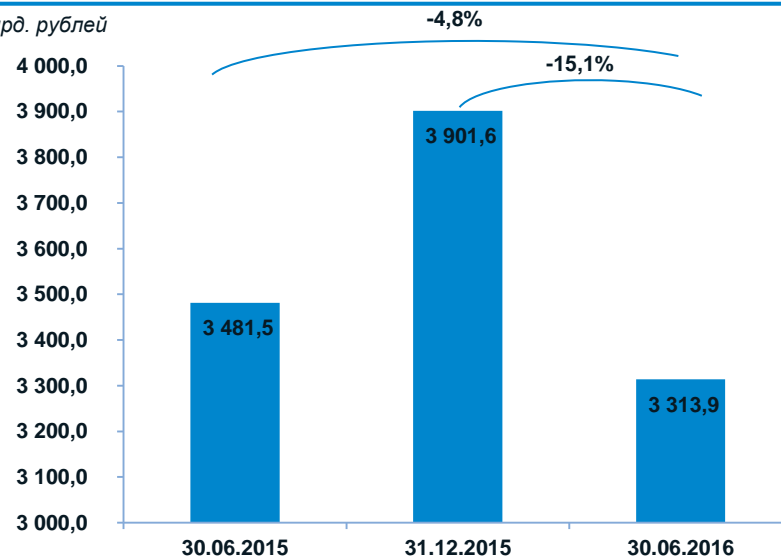
Структура активов

% от общей суммы активов



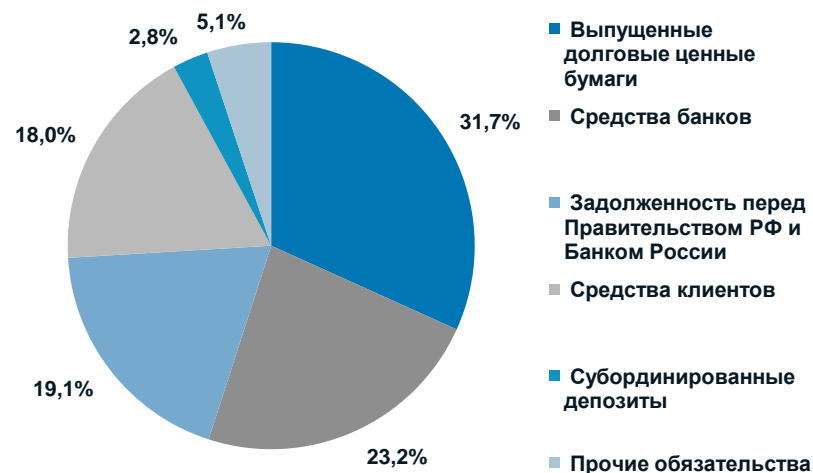
Обязательства

млрд. рублей



Структура обязательств

% от общей суммы обязательств

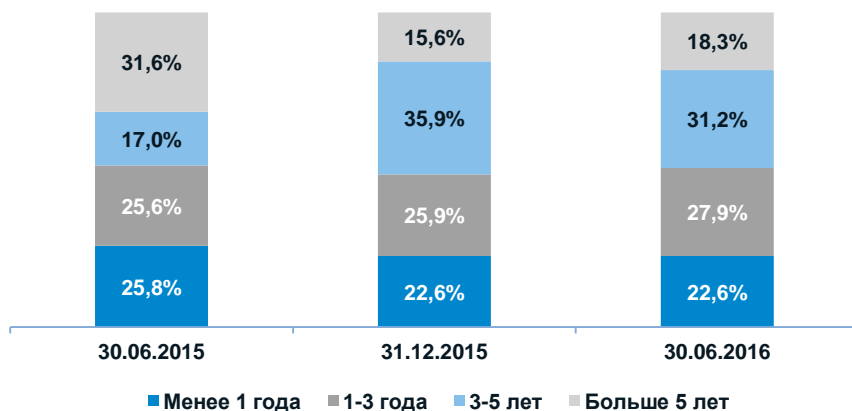


КРЕДИТНЫЙ ПОРТФЕЛЬ

- По итогам 1-го полугодия 2016 доля кредитов в долларах США снизилась с 52% до 46,3% с одновременным увеличением доли кредитов в рублях с 39,5% до 45%, что вызвано, в первую очередь, с ростом курса рубля и соответствующим снижением балансовой стоимости валютных кредитов.
- В структуре кредитного портфеля преобладают долгосрочные кредиты со сроком погашения более 1 года (более 75% от всего кредитного портфеля).

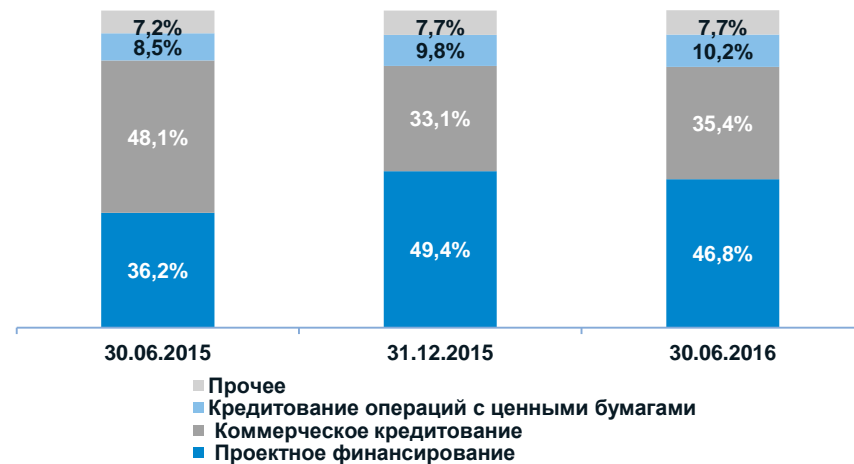
Структура кредитного портфеля по срокам

% от общей суммы кредитов



Структура кредитного портфеля

% от общей суммы кредитов



Структура кредитного портфеля по валютам

% от общей суммы кредитов

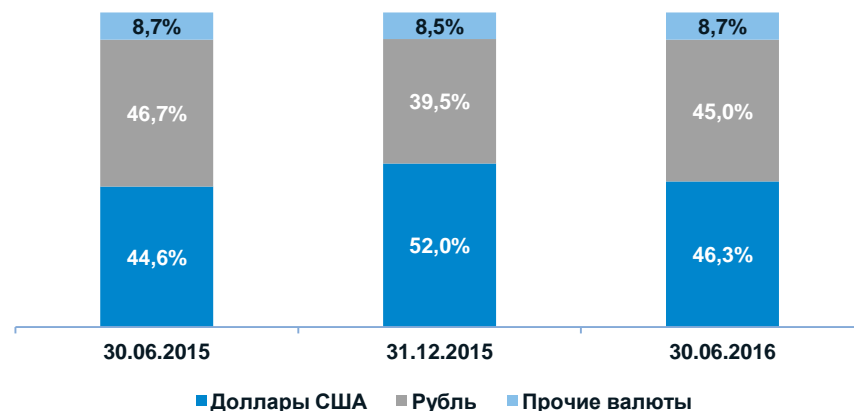


ГРАФИК ПОГАШЕНИЯ НЕКОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПУБЛИЧНОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ

Разбивка публичного долга по источникам

- В первом квартале 2016 г. был погашен выпуск еврооблигаций Внешэкономбанка, номинированных в швейцарских франках на сумму 500 млн. франков.
- В июле 2016 года Внешэкономбанк разместил выпуск биржевых облигаций номинальной стоимостью 600 млн. долл. США со сроком погашения в июле 2021 года.
- В июле 2016 года Внешэкономбанк разместил выпуск биржевых облигаций номинальной стоимостью 20 млрд. руб., со сроком погашения в июле 2019 года.

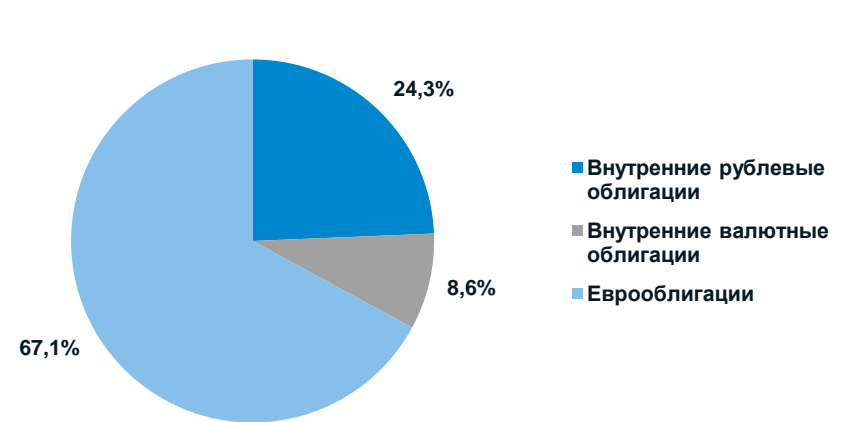
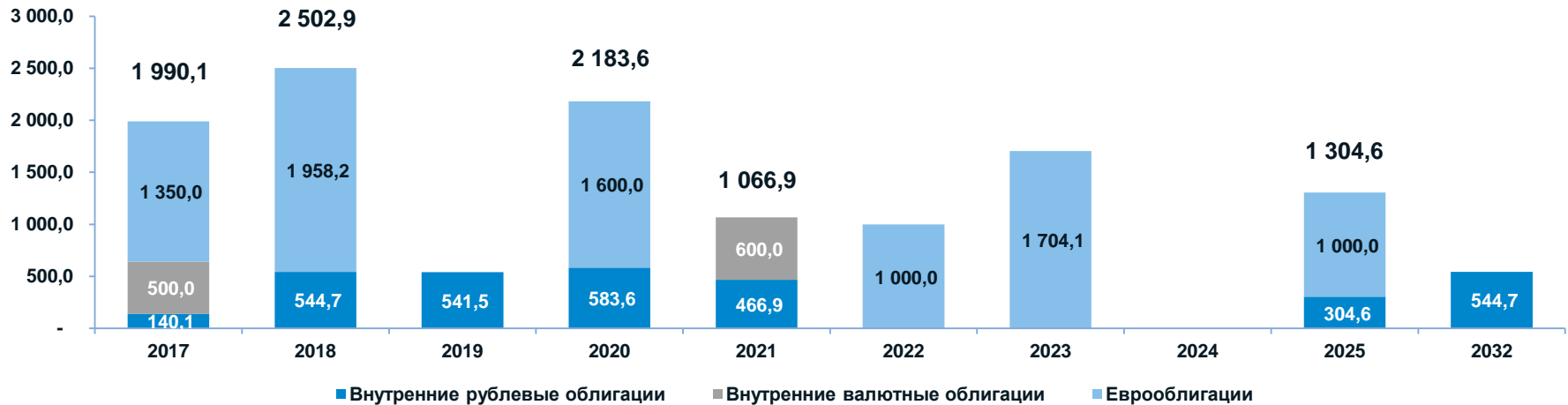


График погашения публичной задолженности по состоянию на 30.06.2016^(1,2,3)

млн. долларов США



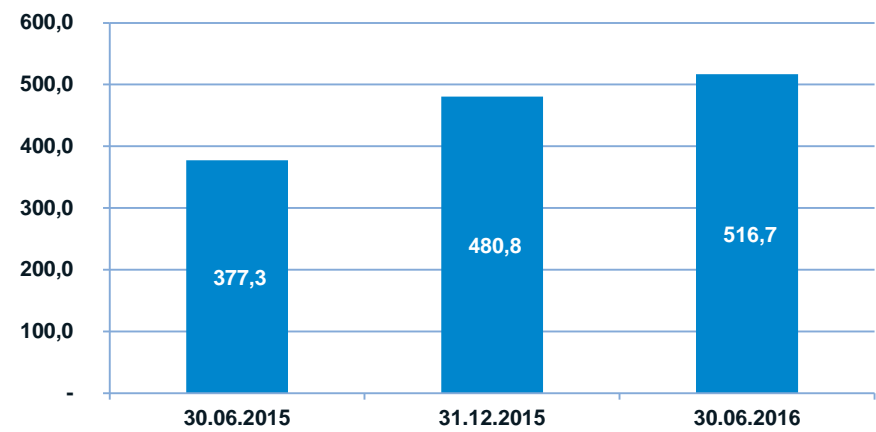
⁽¹⁾ Суммы в рублях и евро пересчитаны в доллары США по официальному курсу Банка России на 30 июня 2016 г.

⁽²⁾ После отчетной даты Банк разместил выпуски внутренних биржевых облигаций на сумму 20 млрд. рублей и на сумму 600 млн. долларов США

⁽³⁾ Сумма внутренних рублевых облигаций со сроком погашения в 2019 году пересчитана в доллары США по официальному курсу Банка России на 26 июня 2016 г. (на дату размещения)

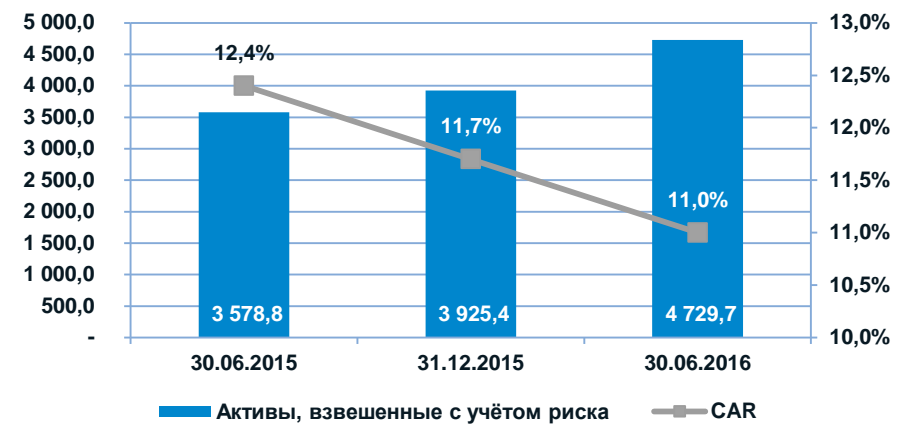
Капитал Группы ВЭБ

млрд. рублей



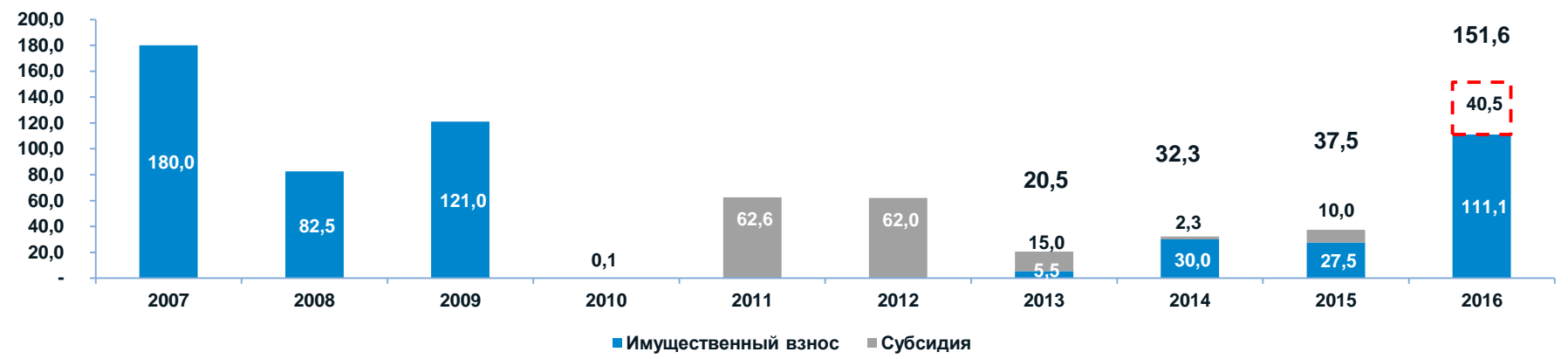
Активы, взвешенные с учетом риска, и CAR (1)

млрд. рублей, %



История взносов в капитала ВЭБа

млрд. рублей



(1) На основании данных неконсолидированной отчетности, подготовленной в соответствии с РСБУ

Спасибо!

**Российская Федерация, Москва,
пр-т Академика Сахарова, 9**

**Ксения Нефёдова
Заместитель директора Департамента
международных финансов
Тел.: +7 (495) 721 18 63
Факс: +7 (499) 975 21 43
e-mail: ir@veb.ru**

www.veb.ru