

# ПРЕЗЕНТАЦИЯ ДЛЯ ИНВЕСТОРОВ

Октябрь 2016



БАНК  
РАЗВИТИЯ

# 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 5,4%<sup>1</sup> ВВП.

▶ Кредитные рейтинги от международных рейтинговых агентств соответствуют суверенному рейтингу России

*(1) Данные рассчитываются на ежегодной основе в текущих ценах*

# 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



<b>Инвестиционная деятельность</b>		На 1 июля 2016 года ВЭБ профинансировал <b>183 инвестиционных проекта</b> общей стоимостью <b>4,1 трл руб.</b> , участие ВЭБ составило <b>2,2 трл руб.</b>
<b>Поддержка экспорта</b>		На 1 июля 2016 года объем, предоставленной ВЭБом гарантийной поддержки экспорта российских товаров и услуг, составил <b>1 066,75 млрд руб.</b>
<b>Поддержка МСП*</b>		На 1 апреля 2016 года* в рамках программы финансовой поддержки малого и среднего предпринимательства поддержку получили более <b>56 тыс</b> предприятий МСП на общую сумму <b>610,2 млрд руб.</b>
<b>Агент Правительства</b>		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 <b>1,87 трл руб.</b> , что составляет почти половину всех пенсионных накоплений в стране.
<b>Финансовая система</b>		В 2008-2009 годах по распоряжению Правительства РФ ВЭБ осуществлял поддержку финансовой системы России в объеме <b>579 млрд руб.</b>

\* 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 - 2014

2015

2016

2017

❖ **9 имущественных взносов**  
Объем: **419,1 млрд руб**

❖ **4 субсидии**  
Объем: **141,9 млрд руб**

❖ **Средства, направленные на поддержку ликвидности в объеме 427,6 млрд руб**

❖ **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

❖ **150 млрд руб**, выделенных на поддержку ВЭБ в 2016г., получены в полном объеме в 3 квартале 2016г.

❖ **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

❖ Ежегодная субсидия в размере **150 млрд руб** на поддержку ВЭБ включена в бюджет РФ на 2017-2019 гг\*.

- ❖ 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

\* В соответствии с заявлением министра финансов РФ А.Г. Силуанова на Международном инвестиционном форуме «Сочи-2016»

# СРАВНИТЕЛЬНЫЙ АНАЛИЗ БАНКОВ РАЗВИТИЯ<sup>1</sup>

		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 <sup>3</sup>	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 <sup>2</sup>	Частичная гарантия долговых обязательств <sup>2</sup>
Подотчетность	Правительство	Государственный совет	Министерство экономического развития	Министерство финансов	Комиссия по финансовым услугам
Источники финансирования <sup>(4)</sup>	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

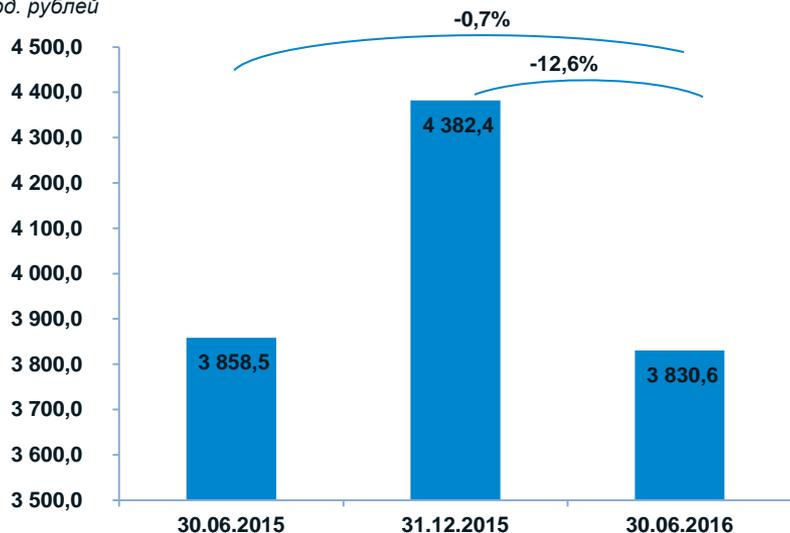
Снижение величины кредитного портфеля на 445,8 млрд. рублей связано с отрицательной валютной переоценкой по валютным кредитам на сумму 156,7 млрд. рублей, и ростом расходов по досозданию резервов на сумму 198,2 млрд. рублей.

\* - 150 млрд руб, выделенных на поддержку ВЭБ в 2016г., получены в полном объеме в 3 квартале 2016г.

# ДИНАМИКА АКТИВОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ

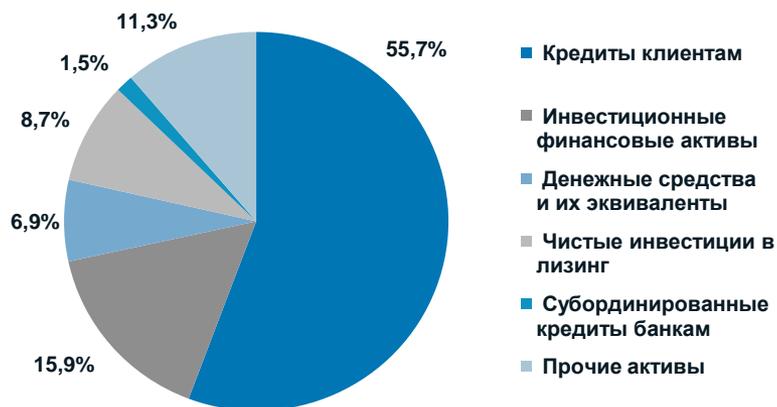
## Активы

млрд. рублей



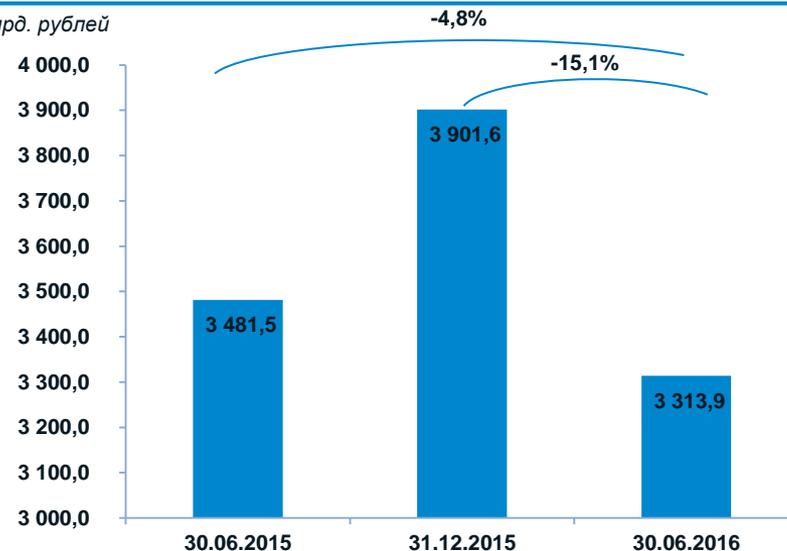
## Структура активов

% от общей суммы активов



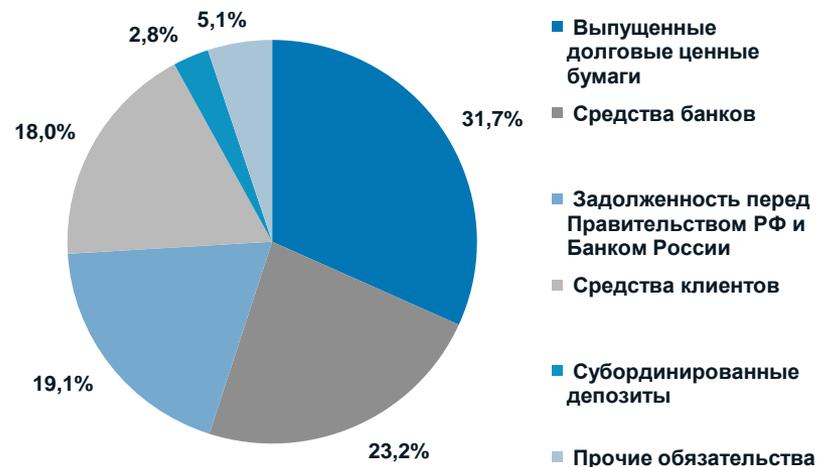
## Обязательства

млрд. рублей



## Структура обязательств

% от общей суммы обязательств

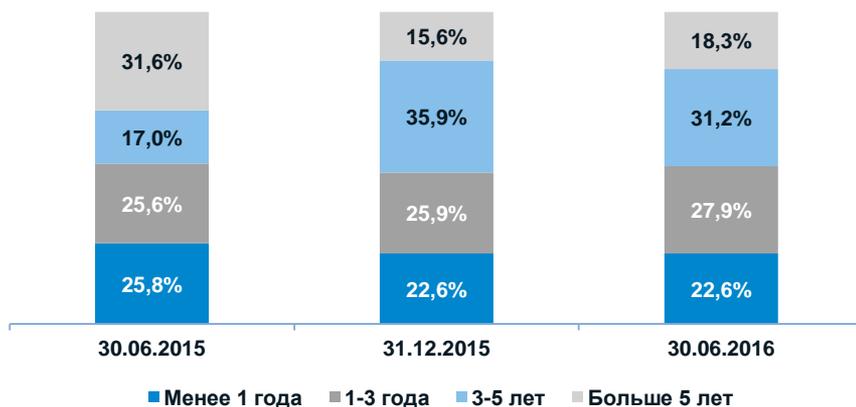


# КРЕДИТНЫЙ ПОРТФЕЛЬ

- 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).

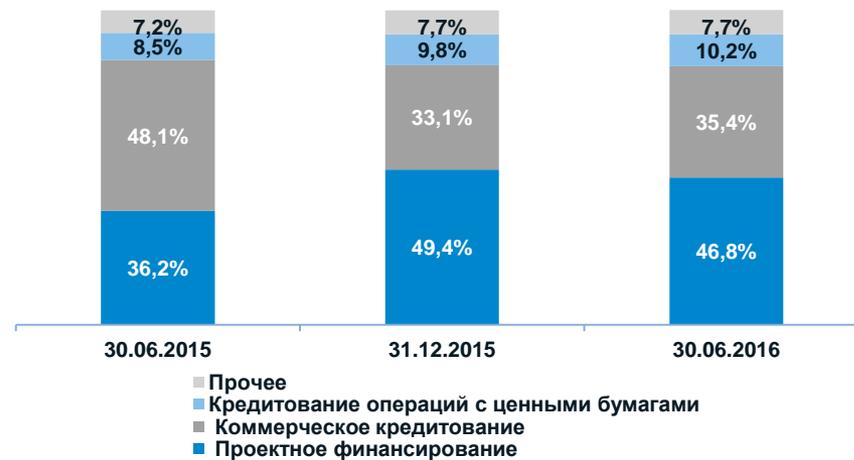
## Структура кредитного портфеля по срокам

% от общей суммы кредитов



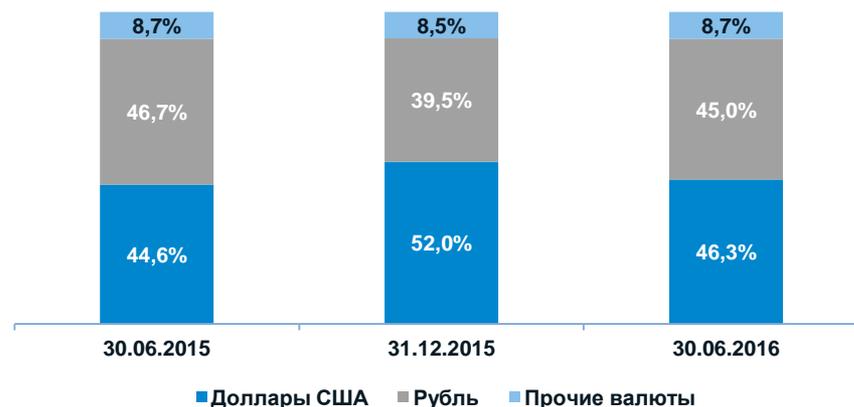
## Структура кредитного портфеля

% от общей суммы кредитов



## Структура кредитного портфеля по валютам

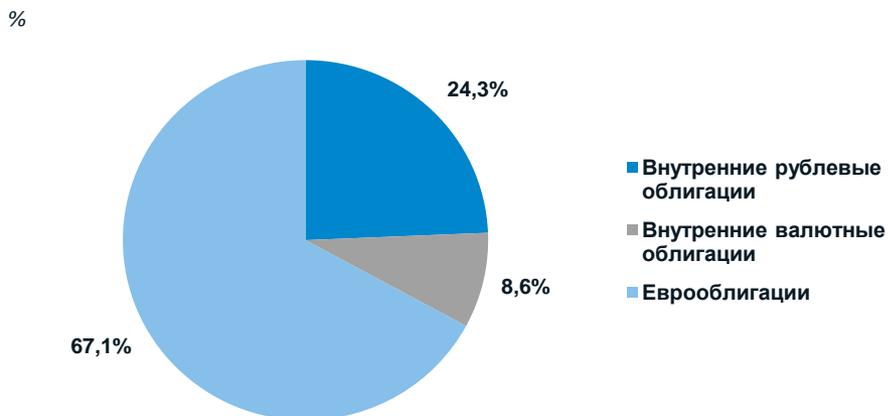
% от общей суммы кредитов



# ГРАФИК ПОГАШЕНИЯ НЕКОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПУБЛИЧНОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ

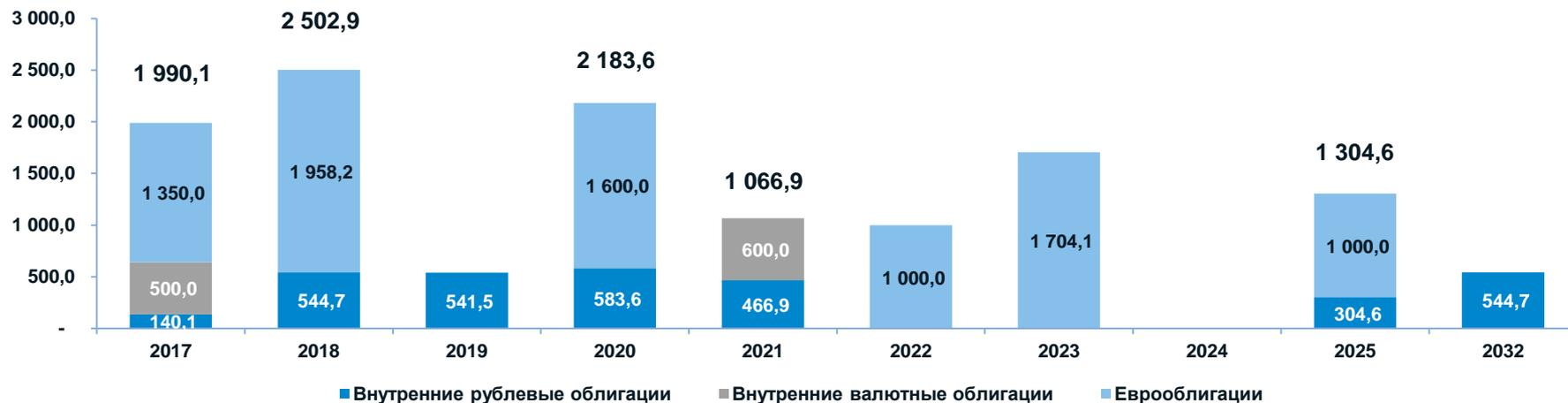
- В первом квартале 2016 г. был погашен выпуск еврооблигаций Внешэкономбанка, номинированных в швейцарских франках на сумму 500 млн. франков.
- В июле 2016 года Внешэкономбанк разместил выпуск биржевых облигаций номинальной стоимостью 600 млн. долл. США со сроком погашения в июле 2021 года.
- В июле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

## Разбивка публичного долга по источникам



## График погашения публичной задолженности по состоянию на 30.06.2016<sup>(1,2,3)</sup>

млн. долларов США



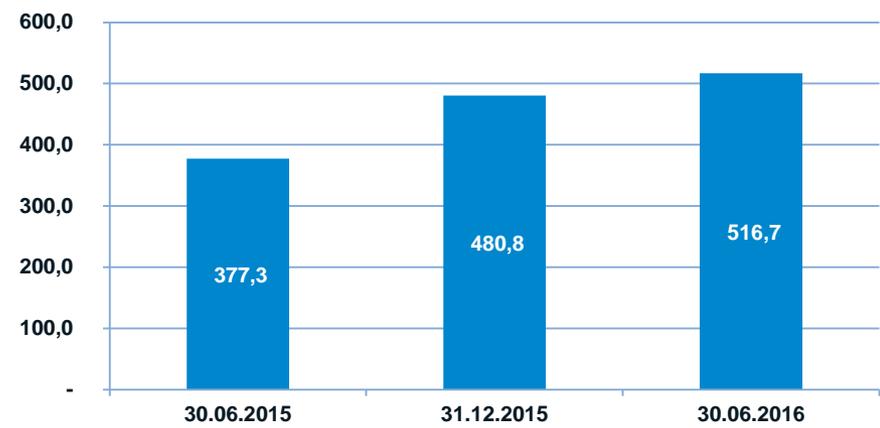
<sup>(1)</sup> Суммы в рублях и евро пересчитаны в доллары США по официальному курсу Банка России на 30 июня 2016 г.

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

<sup>(3)</sup> 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)

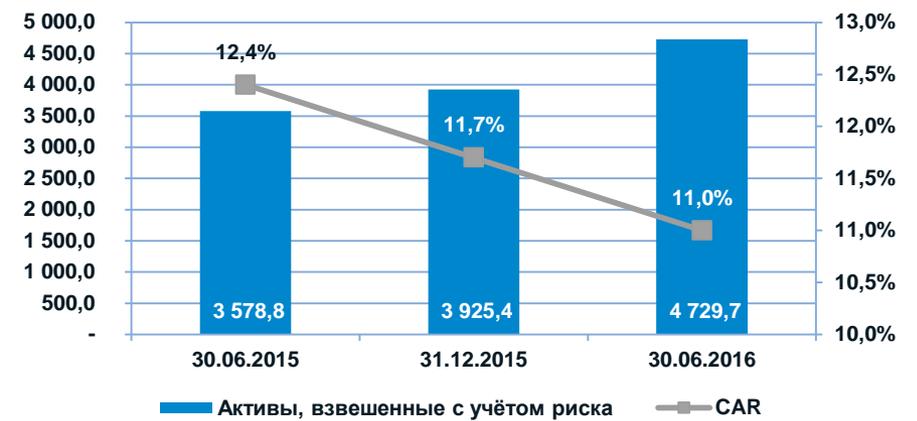
## Капитал Группы ВЭБ

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](mailto:ir@veb.ru)**

**[www.veb.ru](http://www.veb.ru)**