



ВНЕШЭКОНОМБАНК

ГОСУДАРСТВЕННАЯ КОРПОРАЦИЯ
«БАНК РАЗВИТИЯ И ВНЕШНЕЭКОНОМИЧЕСКОЙ
ДЕЯТЕЛЬНОСТИ (ВНЕШЭКОНОМБАНК)»

ГODOVOЙ ОТЧЕТ

2007

Обращение Председателя 4

Наблюдательный совет Внешэкономбанка 10

Правление Внешэкономбанка 11

Портрет Банка 12

СОДЕРЖАНИЕ

ОТЧЕТ О ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ВНЕШЭКОНОМБАНКА 14

1	Динамика развития: основные финансовые показатели	15
2	Кредитно-инвестиционная и гарантийная деятельность	18
3	Деятельность на валютном и межбанковском денежном рынках	31
4	Деятельность на рынке ценных бумаг	34
5	Депозитарная деятельность	37
6	Деятельность в качестве агента Правительства Российской Федерации	39
7	Доверительное управление средствами пенсионных накоплений	44
8	Корпоративное управление	48
9	Учет и отчетность	58
10	Информационно-технологическое обеспечение деятельности Банка	60
11	Участие в деятельности некоммерческих организаций	62
12	Социальная ответственность Банка	65

Адреса и телефоны Представительств 68

Аудиторское заключение и годовая бухгалтерская отчетность	70
Отчет о движении денежных средств	77
Отчет о движении капитала	80
Отчет об использовании прибыли	82
Отчет о формировании и об использовании резервов и фондов	83

ОБРАЩЕНИЕ ПРЕДСЕДАТЕЛЯ

Уважаемые коллеги и партнеры!

Представляемый вашему вниманию годовой отчет — особенный. Им закрывается последняя страница «книги жизни» Внешэкономбанка СССР, сыгравшего огромную роль в становлении и развитии экономики нашей страны, и открывается первая страница истории национального банка развития, сам факт создания и цели деятельности которого являются своего рода ответом нашего государства на вызовы современности.

В сложных условиях глобализации и происходящих кризисных явлений в мировой экономике и финансовом секторе российскому бизнесу предстоит совершить инновационный прорыв, чтобы выдержать острую конкуренцию на мировых рынках. Практически за десятилетие Россия должна войти в пятерку мировых лидеров по величине валового внутреннего продукта, качество жизни населения должно быть приближено к уровню развитых стран.

Достижение намеченных целей невозможно без решения ряда внутренних проблем. К их числу относятся низкий уровень коммерциализации инноваций, недостаточный уровень развития экономической инфраструктуры, а также малого и среднего предпринимательства, исчерпание возможности дальнейшего наращивания объемов производства за счет



действующих мощностей, высокий уровень изношенности основных средств, превалирование в структуре российского экспорта продукции сырьевых отраслей, сильное различие уровней развития российских регионов. Все это предопределяет необходимость мощной финансовой поддержки и целевой концентрации ресурсов на указанных направлениях социально-экономического развития.

Можно с уверенностью констатировать, что история современной России не знает иных прецедентов организации финансового института, *реально* способного оказывать масштабное содействие государству в решении задач структурного реформирования экономики и социальной сферы.

Ключевой стратегический фактор успешности функционирования банка развития — его финансовая устойчивость, в том числе высокий уровень капитализации, не уступающий по величине ряду зарубежных аналогов и достигнутый благодаря принятым государством мерам по формированию его уставного капитала. Это означает, что Внешэкономбанк не только располагает существенным объемом собственных источников средств для решения задач социально-экономического развития России, но и обладает значительным потенциалом привлечения заемных ресурсов на эти цели.

Среди других факторов, которые, мы уверены, будут способствовать успешной деятельности банка развития, — приобретенный за многолетнюю практику деятельности Внешэкономбанка СССР опыт участия в крупных инвестиционных проектах, работы на финансовых рынках, сотрудничества с представителями делового сообщества (практически во всех регионах мира), а также высокопрофессиональная команда сотрудников, обладающих необходимыми знаниями и навыками для успешного функционирования нового института в соответствии с законодательно установленными целями.

Важно также, что по завершении процедуры преобразования вновь созданный банк развития стал не только универсальным правопреемником Внешэкономбанка СССР, но и наследником широко известного в России и за рубежом имени «Внешэкономбанк». Для нас и наших партнеров данный факт — свидетельство органичного продолжения славной истории одного из старейших банков нашей страны, проводника государственной экономической политики — Внешэкономбанка СССР, в свою очередь ставшего правопреемником Банка для внешней торговли СССР (созданного в 1924 году в целях обслуживания внешнеторгового оборота и развития национальной промышленности).

Наше прошлое — это участие практически во всех значимых событиях жизни государства, будь то военное или мирное время.

Наше настоящее и будущее — поддержка усилий государства по переводу России на инновационный путь развития, следование по которому обеспечит ей достойную позицию в современном мире и позволит качественно повысить уровень жизни наших граждан.

Будучи образованным в форме государственной корпорации, Внешэкономбанк стал первым институтом развития подобного рода.

На мой взгляд, есть глубокая закономерность в том, что сегодня автор идеи организации банка развития на базе Внешэкономбанка СССР Владимир Владимирович Путин уже в качестве Председателя Правительства Российской Федерации возглавляет наблюдательный совет Внешэкономбанка.

Каковы основные результаты прошедшего года?

Осуществлен масштабный объем работ по преобразованию Внешэкономбанка СССР и организации его деятельности в новом статусе.

Основные вехи отчетного периода:

■ май — вступление в силу Федерального закона от 17.05.2007 № 82-ФЗ «О банке развития»;

■ июнь — регистрация государственной корпорации «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)», формирование органов управления Внешэкономбанка;

■ июль — утверждение Правительством Российской Федерации Положения о наблюдательном совете и Меморандума о финансовой политике Внешэкономбанка;

■ август — утверждение наблюдательным советом Положения о кредитной политике Внешэкономбанка;

■ ноябрь — внесение 180 млрд. рублей в качестве имущественного вноса Российской Федерации в уставный капитал Внешэкономбанка.

Самый главный итог 2007 года — то, что наряду с решением комплекса сложных задач, связанных с преобразованием в банк развития и созданием необходимых условий для его деятельности в начальный период, Внешэкономбанк продолжал функционировать как финансово устойчивая организация.

Мы не снизили, а по ряду ключевых направлений «нарастили обороты», что подтверждается достигнутыми значениями финансовых показателей. Так, полученная Внешэкономбанком балансовая прибыль составила 8,38 млрд. рублей, что практически равно прибыли за 2006 год.

По состоянию на 1 января 2008 года объем кредитного портфеля достиг 197,5 млрд. рублей (+23% против значения на 1 января 2007 года), объем портфеля гарантий увеличился в 1,6 раза — до уровня 43,9 млрд. рублей.

Ключевая сфера «приложения сил» — оказание Внешэкономбанком финансовой и гарантийной поддержки в целях реализации крупных инвестиционных проектов, осуществляемых юридическими лицами. В качестве кредитора, инвестора и/или гаранта наш Банк участвовал в реализации 39 инвестиционных проектов. Это прежде всего проекты в секторе экономической инфраструктуры (транспортной, энергетической), а также проекты, направленные на создание новых или модернизацию существующих производств в иных секторах/отраслях экономики. В их числе 11 новых проектов, к финансированию которых Внешэкономбанк приступил уже в статусе банка развития.

Масштабное развитие ключевых направлений деятельности, связанных с обеспечением финансовой и гарантийной поддержки в реализации инвестиционных проектов, невозможно без развития сотрудничества с нашими партнерами: органами исполнительной власти, предприятиями и организациями, финансовыми институтами и их объединениями, в том числе с межгосударственными и иностранными банками развития.

Прошедший год — это период поступления во Внешэкономбанк большого количества предложений о его участии в осуществлении инвестиционных проектов. Опыт экспертной оценки этих предложений, к сожалению, свидетельствует об отсутствии в настоящее время в России рынка «квалифицированных» проектов. В этой связи предмет особого внимания Банка в 2007 году и на ближайшую перспективу — выработка подходов к решению задачи развития рынка квалифицированных услуг компаний, сферой деятельности которых является разработка проектной документации и управление проектами, и доведение сформированной позиции до уполномоченных органов исполнительной власти, а также представителей делового сообщества. Как один из возможных вариантов рассматривается участие Банка в качестве учредителя инжиниринговых компаний.

В рамках отчетного периода проведена работа по изучению лучшей мировой практики государственно-частного партнерства (ГЧП). Наши знания в этой области мы готовы довести до российского делового сообщества. Принято решение о создании в Банке новой структурной единицы — Центра государственно-частного партнерства. Его основные функции — консолидация и распространение в России практики разработки и реализации проектов, осуществляемых на принципах и с использованием механизмов ГЧП, организация мероприятий по обмену опытом в области ГЧП между представителями бизнеса и государства, а также формирование предложений по развитию законодательной и нормативной базы.

Еще один предмет нашего внимания в 2007 году — организация новых для Внешэкономбанка направлений деятельности. Это поддержка развития малого и среднего предпринимательства, а также страхование экспортных кредитов от коммерческих и политических рисков. В настоящее время работа, направленная на развитие малого и среднего бизнеса, ведется совместно с Российским банком развития, 100% акций которого будут внесены в качестве вклада Российской Федерации в уставный капитал Внешэкономбанка. Принято участие в подготовке доку-

мента «Правила осуществления Внешэкономбанком страхования экспортных кредитов от коммерческих и политических рисков», утвержденного постановлением Правительства Российской Федерации в феврале 2008 года, осуществляется разработка внутренних документов по указанным вопросам.

Банк развития как правопреемник всех прав и обязанностей Внешэкономбанка СССР в том числе продолжил выполнение функций агента Правительства Российской Федерации по обслуживанию заимствований бывшего СССР и Российской Федерации, а также функций государственной управляющей компании по доверительному управлению средствами пенсионных накоплений.

Мы постоянно ощущаем пристальное и вполне оправданное внимание общественности и СМИ к нашей работе со средствами пенсионных накоплений граждан. В этой связи считаю необходимым выделить основные результаты, достигнутые Банком на данном направлении деятельности.

По результатам 2007 года государственная управляющая компания (ГУК) вошла в число 12 компаний — лидеров по величине доходности инвестирования средств пенсионных накоплений, обеспечив ее формирование на уровне 6% годовых.

Мы подготовили предложения, направленные на повышение эффективности управления указанными средствами за счет использования более доходных, по сравнению с установленными в настоящее время инвестиционной декларацией ГУК, финансовых инструментов. В частности, нами предложено предусмотреть в декларации возможность размещения средств пенсионных накоплений на срочной основе (в депозиты) в коммерческих банках, а также вложения этих средств в облигации высоконадежных российских компаний.

В целях развития внутреннего рынка капитала мы изучали возможность расширения спектра инструментов, позволяющих российским заемщикам формировать долгосрочную ресурсную базу, необходимую для реализации инвестиционных проектов с длительными сроками окупаемости. Это прежде всего категория инфраструктурных проектов и, соответственно, вопросы, связанные с организацией в России рынка инфраструктурных облигаций высокой степени надежности. В случае успешного «запуска» этого рынка Банк намерен подготовить соответствующие предложения по включению указанных облигаций в состав перечня финансовых инструментов инвестиционной декларации ГУК.

Объективной оценкой надежности и позитивной динамики развития Банка являются долгосрочные рейтинги, присвоенные ему крупнейшими международными рейтинговыми агентствами на уровне суверенных кредитных рейтингов Российской Федерации.

По нашему глубокому убеждению, все, что было реализовано за минувший год, позволяет сделать однозначный вывод: задача, поставленная руководством России по созданию в стране национального банка развития, в целом решена. Преобразование Внешэкономбанка СССР в качественно новый финансовый институт состоялось в сжатые сроки без потери темпов и качества работы.

Выражаем признательность партнерам за понимание и поддержку в период нашей реорганизации, надеемся на продолжение плодотворного сотрудничества с Внешэкономбанком как банком развития.

Впереди нас ждут масштабные, непростые, но в то же время интереснейшие задачи. На их решение во имя процветания России будут направлены знания, опыт и силы каждого из сотрудников Банка.

Мы уверенно
смотрим в будущее.



В. А. Дмитриев

НАБЛЮДАТЕЛЬНЫЙ СОВЕТ ВНЕШЭКОНОМБАНКА

по состоянию на 01.01.2008

ПРЕДСЕДАТЕЛЬ НАБЛЮДАТЕЛЬНОГО СОВЕТА:

В. А. Зубков Председатель Правительства Российской Федерации

ЧЛЕНЫ НАБЛЮДАТЕЛЬНОГО СОВЕТА:

А. Л. Кудрин Заместитель Председателя Правительства Российской Федерации — Министр финансов Российской Федерации

С. Е. Нарышкин Руководитель Аппарата Правительства Российской Федерации — Заместитель Председателя Правительства Российской Федерации

Д. Н. Козак Министр регионального развития Российской Федерации

И. Е. Левитин Министр транспорта Российской Федерации

Э. С. Набиуллина Министр экономического развития и торговли Российской Федерации

В. Н. Путилин Первый заместитель председателя Военно-промышленной комиссии при Правительстве Российской Федерации — Министр Российской Федерации

В. Б. Христенко Министр промышленности и энергетики Российской Федерации

В. А. Дмитриев Председатель Внешэкономбанка

ПРАВЛЕНИЕ ВНЕШЭКОНОМБАНКА

В. А. Дмитриев	Председатель Внешэкономбанка
Н. Н. Косов	Первый заместитель председателя Внешэкономбанка
А. Б. Балло	Заместитель председателя Внешэкономбанка
С. А. Васильев	Заместитель председателя Внешэкономбанка
А. П. Забазнов	Заместитель председателя Внешэкономбанка
С. П. Лыков	Заместитель председателя Внешэкономбанка
А. В. Смирнов	Заместитель председателя Внешэкономбанка
П. М. Фрадков	Заместитель председателя Внешэкономбанка
В. Д. Шапринский	Главный бухгалтер Внешэкономбанка

ПОРТРЕТ БАНКА

■ Государственная корпорация «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)» создана в 2007 году путем реорганизации в форме преобразования Внешэкономбанка СССР — одного из старейших финансовых институтов российской банковской системы.

Правовой статус и деятельность Внешэкономбанка регулируются Федеральным законом «О банке развития» от 17.05.2007 № 82-ФЗ (далее — Закон), иными федеральными законами и принятыми на их основе нормативными правовыми актами Российской Федерации.

■ Цель деятельности — содействие государству в решении задач повышения конкурентоспособности российской экономики, ее диверсификации, стимулирования развития инвестиционных процессов путем осуществления Внешэкономбанком кредитно-инвестиционной, гарантийной, страховой, консультационной и иной предусмотренной Законом деятельности по реализации проектов в России и за рубежом, в том числе с участием иностранного капитала.

■ Внешэкономбанк — национальный банк развития, инструмент реализации государственной экономической политики для решения задач:

■ преодоления инфраструктурных ограничений экономического роста;

■ повышения эффективности использования природных ресурсов;

■ развития высокотехнологичных отраслей промышленности;

■ раскрытия инновационного и производственного потенциала малого и среднего бизнеса;

■ поддержки экспорта отечественной продукции.

■ Внешэкономбанк — финансовый посредник между государством и бизнесом, активно способствующий развитию государственно-частного партнерства и внедрению международного опыта ГЧП, в том числе развитию рынка проектов, реализуемых с использованием механизмов ГЧП.

- Органы управления Внешэкономбанка:
- наблюдательный совет (высший орган управления);
- правление (коллегиальный исполнительный орган);
- председатель Внешэкономбанка (единоличный исполнительный орган).

Члены наблюдательного совета назначаются Правительством Российской Федерации. Председателем наблюдательного совета является Председатель Правительства Российской Федерации. Председатель Внешэкономбанка входит в состав наблюдательного совета по должности.

■ Внешэкономбанк осуществляет банковские операции, перечисленные в Законе, без лицензии Банка России.

■ Внешэкономбанк является государственной управляющей компанией по доверительному управлению средствами пенсионных накоплений.

■ Внешэкономбанк осуществляет функции по банковскому обслуживанию заимствований бывшего СССР и Российской Федерации, а также по организации учета, расчетов и выверки задолженности по указанным заимствованиям.

■ Внешэкономбанк — профессиональный участник рынка ценных бумаг.

■ В 2007 году уставный капитал Внешэкономбанка был увеличен до 180 млрд. рублей за счет имущественного вноса Российской Федерации.

■ Среди 10 крупнейших банков России по величине валюты баланса

ВНЕШЭКОНОМБАНК:

ВТОРОЙ	по объему полученных от банков заемных средств
ТРЕТИЙ	по величине собственных средств
ТРЕТИЙ	по темпу прироста объема кредитного портфеля
ШЕСТОЙ	по величине балансовой прибыли
ВОСЬМОЙ	по объему кредитов, предоставленных нефинансовым организациям

■ В 2007 году международные рейтинговые агентства Fitch Ratings и Standard&Poor's подтвердили долгосрочные кредитные рейтинги Внешэкономбанка (на уровне BBB+). Агентство Standard&Poor's изменило прогноз по рейтингу со «стабильного» на «позитивный». Рейтинг, присвоенный Банку агентством Moody's в 2005 году на уровне Baa2, в марте 2008 года был помещен в список на возможное повышение. Долгосрочные рейтинги, присвоенные Внешэкономбанку, соответствуют суверенным кредитным рейтингам Российской Федерации.

ОТЧЕТ О ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ВНЕШЭКОНОМБАНКА

1

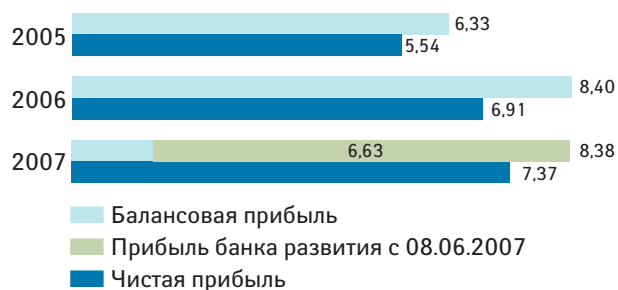
Динамика развития: основные финансовые показатели

О продолжении динамичного развития Внешэкономбанка и успешном старте его деятельности в новом, законодательно закреплённом, статусе банка развития свидетельствуют значения следующих основных финансовых показателей.

Балансовая прибыль за 2007 год — 8,38 млрд. рублей, в том числе за период функционирования Внешэкономбанка в качестве банка развития (с 08.06.2007 по 31.12.2007) — 6,63 млрд. рублей (с учетом налогов, относимых на расходы).

Внесение Российской Федерацией в конце ноября 2007 года имущественного вклада в виде денежных средств на сумму 180 млрд. рублей в уставный капитал Внешэкономбанка стало основным фактором, обусловившим увеличение против значения на начало 2007 года в 12,6 раза величины собственных средств (капитала) Внешэкономбанка, на 60% — валюты баланса.

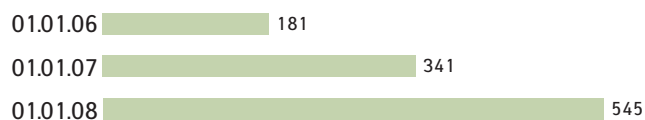
Прибыль, млрд. руб.

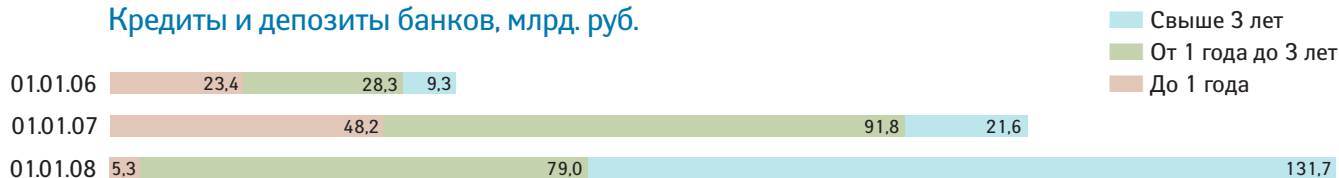


Собственные средства (капитал), млрд. руб.



Валюта баланса, млрд. руб.



Кредиты и депозиты банков, млрд. руб.

Прирост за 2007 год суммарного объема средств, полученных на срочной основе от банков, составил 34%. Повысилась срочность указанных ресурсов. По состоянию на 01.01.2008 61% их объема приходился на кредиты и депозиты зарубежных банков, привлеченные на срок более 3 лет (эквивалент 131,7 млрд. рублей), в то время как на 01.01.2007 основную долю (57%, или эквивалент 90,7 млрд. рублей) составили аналогичные ресурсы срочностью от 1 года до 3 лет.

В течение нескольких последних лет Банк проводил последовательную политику по наращиванию объема финансовой и гарантийной поддержки субъектов российской экономики из числа некредитных организаций. По состоянию на 01.01.2008 объем портфеля кредитов, предоставленных указанным лицам, увеличился на 23% по сравнению с началом 2007 года, суммарный объем выданных Банком гарантий по обязательствам этих лиц — почти на 60%.

Кредитный портфель, млрд. руб.**Портфель гарантий по обязательствам некредитных организаций, млрд. руб.**

Объем портфеля ценных бумаг* в течение 2007 года не претерпел существенных изменений.

Портфель ценных бумаг, млрд. руб.

По результатам деятельности Внешэкономбанка в 2007 году рентабельность капитала составила 12,9% (2006 год — 52,1%), рентабельность активов — 1,76% (2006 год — 2,5%). Снижение по сравнению с 2006 годом значений этих показателей обусловлено значительным ростом, как было указано выше, величины собственных средств (капитала) и валюты баланса вследствие увеличения уставного капитала Внешэкономбанка. Вместе с тем «отдача» в виде полученных доходов от размещения средств, поступивших в качестве взноса Российской Федерации в уставный капитал в конце 2007 года, то есть отражение на величине прибыли эффекта от наращивания за счет этих ресурсов объема работающих активов, ожидается за пределами отчетного периода.

* Долговые обязательства (включая векселя) и акции (за исключением вложений в акции, носящих инвестиционный характер).

2

Кредитно-инвестиционная и гарантийная деятельность

Инвестиционный процесс и роль Внешэкономбанка

Единственно приемлемым стратегическим выбором для России в условиях вызовов, диктуемых процессами глобализации, изменениями климата и экологии нашей планеты, является развитие ключевых сфер жизнедеятельности государства по инновационному сценарию, как это было неоднократно озвучено руководством нашей страны. Только такой путь социально-экономического развития дает возможность в приемлемые для России сроки достичь высоких темпов устойчивого в длительной перспективе экономического роста, решить задачи диверсификации экономики в пользу высокотехнологичных отраслей и повышения конкурентоспособности продукции российских производителей, обеспечить качество жизни населения на принципиально более высоком уровне, а в конечном счете — вывести Россию на по-

зицию одного из наиболее высокоразвитых государств мира, комфортного для жизнедеятельности каждого российского гражданина и привлекательного для ведения бизнеса иностранными инвесторами.

Очевидно, что ключевым фактором успеха реализации стратегии, направленной на формирование социально ориентированной экономики инновационного типа, является эффективное решение задач организации в Российской Федерации инновационной системы и обеспечения высокой динамики инвестиционного процесса, в рамках которого наивысший приоритет будет отдаваться концентрации инвестиций на основных направлениях обеспечения устойчивого экономического роста.

Стратегически значимые направления инвестиций — развитие экономической и социальной инфраструктуры в целях устранения инфраструктурных ограничений роста, фор-

мирование инновационного задела в области фундаментальных научных исследований и прикладных научно-технических разработок, внедрение (коммерциализация) инноваций.

Особую роль в решении этих задач призван сыграть Внешэкономбанк. Ключевая сфера приложения его сил — исправление «провалов рынка», то есть консолидация и направление Банком финансовых ресурсов в отрасли/секторы, в которые по ряду оснований (масштабность требуемых инвестиций, большие сроки окупаемости и/или высокие риски) затруднен приток частного коммерческого капитала, а также стимулирование кредитования капитальных вложений в этих отраслях/секторах посредством предоставления Банком гарантий.

Основные финансовые результаты в области кредитно-инвестиционной и гарантийной деятельности

Результаты кредитно-инвестиционной и гарантийной деятельности Банка характеризуют следующие показатели:

■ **56,4** млрд. рублей* — общий объем кредитных ресурсов**, предоставленных Банком в течение 2007 года, из них **33,0** млрд. рублей — в целях финансирования инвестиционных проектов, остальные кредиты были выданы преимущественно в целях финанси-

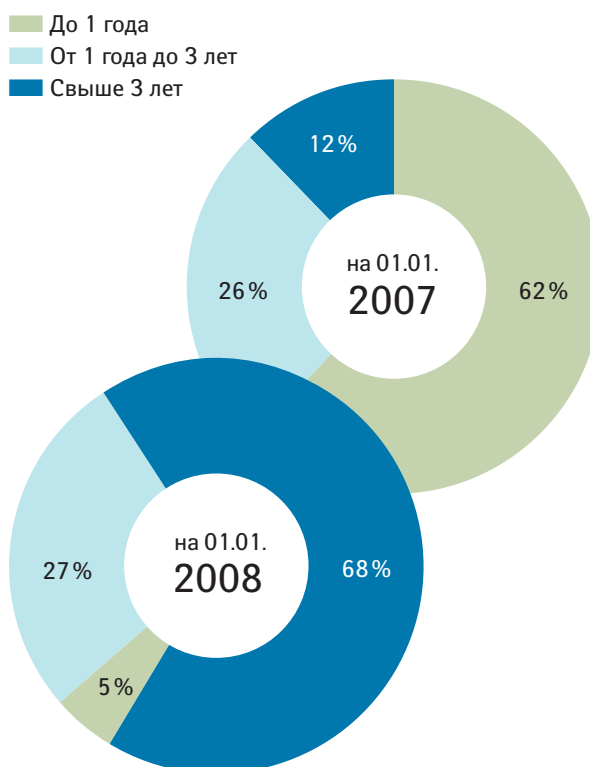
рования текущей деятельности российских экспортеров;

■ **23,8** млрд. рублей — объем кредитных линий, открытых в течение 2007 года;

■ **34,0** млрд. рублей — объем гарантий, выданных Банком в 2007 году;

■ **197,5** млрд. рублей — объем портфеля кредитов, предоставленных Внешэкономбанком юридическим лицам из числа некредитных организаций (далее — кредитный портфель), по состоянию на 01.01.2008 (+23% по сравнению с 1 января 2007 года). В общем объеме портфеля 68% составили кредиты, предоставленные на срок свыше 3-х лет;

Структура кредитного портфеля (в разрезе срочности)



* Здесь и далее, если специально не оговорено иное, данные приведены в рублевом эквиваленте.

** В рамках открытых кредитных линий, а также в виде единичных кредитов.

■ **44,0** млрд. рублей — объем вложений инвестиционного характера в уставные капиталы юридических лиц по состоянию на 01.01.2008;

■ **43,9** млрд. рублей — объем портфеля гарантий по состоянию на 01.01.2008 (в 1,6 раза больше по сравнению с началом 2007 года).

Участие в реализации инвестиционных проектов

Внешэкономбанк еще до его преобразования в банк развития уделял значительное внимание поддержке инвестиционных проектов, направленных на развитие важнейших секторов/отраслей российской экономики.

К началу 2007 года Банк участвовал в реализации инвестиционных проектов, основная цель осуществления которых соответствовала установленным впоследствии Меморандумом о финансовой политике Внешэкономбанка (далее — Меморандум) *приоритетам кредитно-инвестиционной и гарантийной деятельности банка развития*.

Среди таких проектов прежде всего следует выделить **ориентированные на развитие/ модернизацию объектов инфраструктуры:**

транспортной инфраструктуры

■ строительство аэровокзального комплекса «Шереметьево-3», стоимость проекта — 1,1 млрд. долларов США, объем участия Банка в реализации I этапа проекта — порядка

243 млн. долларов США, срочность кредитования проекта первого этапа — 13 лет. Первый в России транспортно-пересадочный узел (хаб) с пропускной способностью 12 млн. пассажиров в год. Реализация проекта позволит довести минимальное стыковочное время до стандартов лучших мировых аэропортовых хабов, сократить время транзита пассажиров с 90 до 45 минут;

■ реконструкция пассажирского терминала аэропорта «Храброво» (г. Калининград), стоимость проекта — 70 млн. долларов США, объем участия Внешэкономбанка — 34 млн. долларов США, срочность кредитования — 7 лет. Реализация проекта позволит увеличить пропускную способность аэропорта до 5 млн. пассажиров в год;

■ строительство комплекса наливных грузов в морском торговом порту «Усть-Луга», объем гарантийной поддержки Внешэкономбанка — 241 млн. евро. Проект направлен на повышение эффективности использования природных ресурсов и диверсификацию маршрутов экспортных поставок нефти и нефтепродуктов в страны Западной Европы. Данный проект реализуется совместно с ОАО «Нефтегазинкор». Заявленная пропускная способность терминала — 10,5 млн. тонн нефти и нефтепродуктов в год;

социальной инфраструктуры

■ реконструкция операционного и реанимационного отделений Мурманской областной клинической больницы им. П.А. Баяндина, объем участия Внешэкономбанка — 920 млн. рублей. Проект имеет большое социаль-

ное значение, реализуется совместно с Администрацией Мурманской области в рамках национального проекта «Здоровье».

Помимо этого Банк являлся участником инвестиционных проектов **по созданию/модернизации объектов капиталовложений в отраслях производства, не относимых к сектору инфраструктуры** и соответствующих указанным в Меморандуме приоритетам кредитно-инвестиционной деятельности. К числу наиболее значимых относятся проекты:

■ по созданию нового семейства гражданских среднемагистральных самолетов SSJ;

■ по разработке многофункционального истребителя поколения 4++ (СУ-35).

Одним из значимых направлений деятельности Внешэкономбанка являлась поддержка лизинговых компаний, в том числе осуществляющих поставку воздушных судов российского производства на международный рынок.

В 2007 году Банк, в том числе уже в качестве банка развития, приступил к финансированию **11 новых инвестиционных проектов**. Наиболее значимые из них:

■ модернизация энергоблоков I и II поколений шести атомных электростанций, объем участия Внешэкономбанка — 3,7 млрд. рублей. Проект, реализуемый ФГУП концерн «Росэнергоатом» в целях продления эксплуатационных ресурсов энергоблоков Белоярской, Ленинградской, Кольской, Курской,

Нововоронежской и Смоленской АЭС, предусматривает создание и реконструкцию объектов обращения с радиоактивными отходами и облученным ядерным топливом, комплекса переработки радиоактивных отходов и других мощностей;

■ первая очередь проекта «Строительство Московского городского технопарка «Нагатино-ЗИЛ». Стоимость проекта — 462 млн. долларов США. Проект предусматривает строительство технопарка общей площадью 900 тыс. кв. м, в том числе 35 зданий и ряда объектов инженерного назначения, дорог и объектов благоустройства на земельном участке общей площадью 32 га. Проект реализуется ОАО «Московский бизнес-инкубатор», участие Внешэкономбанка в финансировании первой очереди проекта — 200 млн. долларов США;

■ приобретение и модернизация производственных активов в Республике Сербской (Босния и Герцеговина), объем участия Внешэкономбанка — 350,5 млн. евро. Проектом предусматривается приобретение и реконструкция производственных активов нефтеперерабатывающего завода «Рафинерия Нафте» А. Д., завода моторных масел «Рафинерия Улья» А. Д. и снабженческо-сбытовой компании «Петрол» А. Д. на территории Республики Сербской. Реализация проекта имеет большое значение для поддержки российского экспорта промышленной продукции и услуг, поставляемых в рамках проведения реконструкции предприятий;

■ строительство свиноводческого комплекса (г. Орск), осуществляемое ЗАО «Орский

мясокомбинат», объем участия Внешэкономбанка — 2,3 млрд. рублей. Проект реализуется при поддержке администрации Оренбургской области и Минсельхоза России. Реализация проекта, включенного в приоритетный национальный проект «Развитие АПК», имеет большое значение для развития регионального агропромышленного сектора экономики.

Всего в 2007 году Внешэкономбанк участвовал в реализации 39 инвестиционных проектов.

Финансирование 38 проектов Банк осуществлял в качестве кредитора. При этом в рамках двух из этих проектов (по приобретению и модернизации производственных активов в Республике Сербской, по приобретению акций авиакомпании Malev) Внешэкономбанк выступил также в роли гаранта, в рамках проекта строительства нефтяного терминала в морском торговом порту «Усть-Луга» — в роли инвестора и гаранта, а по проекту строительства аэровокзального комплекса «Шереметьево-3» — в роли инвестора.

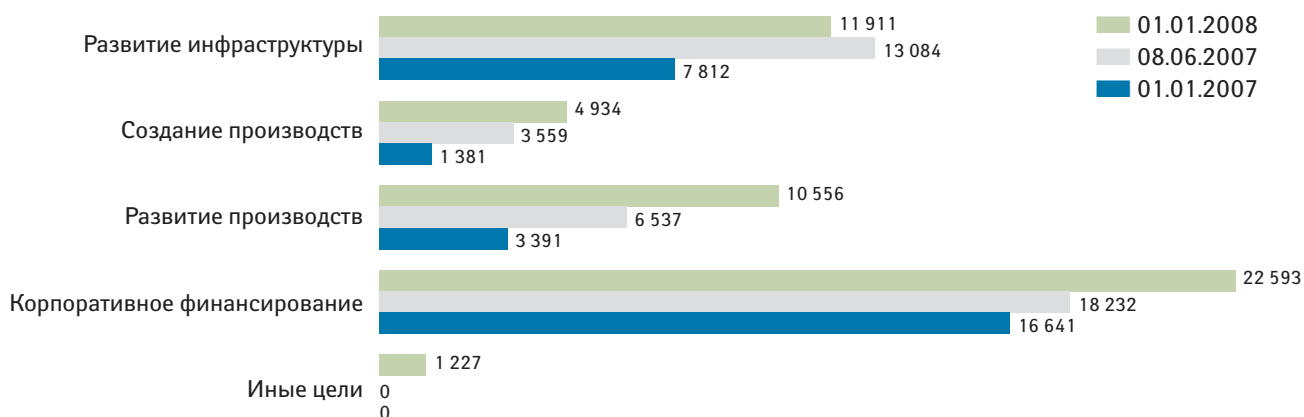
Помимо этого как инвестор (долевое финансирование) Банк являлся участником реализации проекта «Комплексное развитие Нижнего Приангарья».

Корпоративное финансирование осуществлялось Банком в целях реализации сделок, проводимых в рамках государственной экономической политики и направленных на развитие внешней корпоративной структуры значимых для российской экономики организаций.

Расширились масштабы кредитования Банком проектов, реализуемых на принципах проектного финансирования: увеличилось их число в портфеле проектов, вырос суммарный объем кредитов на цели их реализации (в 1,8 раза по сравнению с величиной на начало 2007 года).

Наработка опыта проектного финансирования имеет для Банка особое значение, поскольку такой метод применяется прежде всего в отношении проектов, связанных с

Портфель инвестиционных кредитов (в разрезе основных целей финансирования), млн. руб.



созданием новых объектов в секторе инфраструктуры, а также новых производственных мощностей в иных секторах/отраслях экономики.

Помимо участия в качестве инвестора в реализации проектов, осуществляемых юридическими лицами, Внешэкономбанк участвует в уставных капиталах ряда организаций.

Начиная с 2003 года Банк является владельцем 94,64% акций ЗАО «Росэксимбанк» — агента Правительства Российской Федерации по осуществлению государственной финансовой (гарантийной) поддержки экспорта промышленной продукции. Внешэкономбанком совместно с Росэксимбанком заключен ряд соглашений о сотрудничестве с зарубежными финансовыми институтами в целях финансирования, а также гарантийной и страховой поддержки российских экспортеров. Примером совместных действий по поддержке российского экспорта высокотехнологичной продукции является участие Росэксимбанка и Внешэкономбанка в двух синдицированных кредитах (третий участник — ОАО Банк ВТБ), предоставленных с целью финансирования поставок самолетов ИЛ-96-300 на Кубу.

К числу наиболее значимых инвестиционных вложений, осуществленных в 2007 году, относятся сделки по приобретению:

■ контрольного пакета акций ОАО «Белвнешэкономбанк» (г. Минск). Цель данной инвестиции — развитие сотрудничества между Россией и Белоруссией, ориентированного на интеграцию экономик двух государств исходя из заинтересованности в совместной

реализации инвестиционных проектов, соответствующих интересам России и Белоруссии;

■ пакета акций крупного европейского авиационного концерна EADS (на сумму 995 млн. евро). В настоящее время Внешэкономбанк рассматривает возможность использования пакета акций данной организации в целях оплаты акций дополнительного выпуска ОАО «Объединенная авиастроительная компания»;

■ блокирующего пакета голосующих акций ОАО «Национальный торговый банк» (г. Тольятти), осуществляющего свою деятельность на территории высокоразвитого промышленного региона России (Приволжский федеральный округ) и имеющего большой опыт кредитования предприятий малого и среднего бизнеса. Клиентами Банка являются предприятия, отраслевая принадлежность которых соответствует приоритетам Внешэкономбанка.

В течение отчетного периода Банк уделял существенное внимание формированию портфеля перспективных проектов. К числу проектов, предложения об участии Внешэкономбанка в реализации которых прорабатывались в 2007 году, относятся следующие:

■ Проект создания лесоперерабатывающего комплекса в Богучанском районе Красноярского края в рамках инвестиционного проекта «Комплексное развитие Нижнего Приангарья», инициатором которого является ОАО «Корпорация развития Красноярского края». Один из учредителей

корпорации — Внешэкономбанк. Целью деятельности корпорации, созданной по инициативе Администрации Красноярского края, является качественное повышение уровня социально-экономического развития Красноярского края через реализацию на территории региона крупных инвестиционных проектов, основанных на принципах ГЧП. В рамках проекта Банк намерен финансировать строительство лесоперерабатывающего комплекса, включающего создание собственной лесосырьевой базы и производства мощностью 800 тыс. т целлюлозы, 250 тыс. куб. м — МДФ, 500 тыс. т крафт-картона и 700 тыс. куб. м пиломатериалов в год в Богучанском районе Красноярского края. Данный проект является одним из первых проектов в целлюлозно-бумажной промышленности за последние 30 лет. Проекту присвоен статус приоритетного инвестиционного проекта в области освоения лесов.

■ Проект создания первого в России (в г. Зеленограде) производства субмикронных полупроводниковых компонентов с топологическими нормами 0,11–0,13 мкм, реализуемый компанией ОАО «Ангстрем-Т». Реализация данного проекта направлена на развитие отечественной электронной промышленности и будет способствовать ускорению развития иных высокотехнологичных отраслей промышленности. Банком планируется открыть кредитную линию для финансирования проекта в размере 815 млн. евро сроком на 9 лет.

■ Проект коммерциализации Глобальной навигационной спутниковой системы (ГЛОНАСС).

■ Проекты, реализуемые ОАО «Объединенная авиастроительная корпорация», в рамках которых Банк намерен в том числе принять участие в финансировании создания научно-производственного авиастроительного кластера на базе ЦАГИ (г. Жуковский), финансировании ОАО «Авиационная холдинговая компания «Сухой» с целью реализации программы, направленной на строительство и оснащение воздушных судов нового типа «SSJ-100», их сертификацию и запуск в серийное производство, создание системы послепродажного обслуживания (на территории России и за рубежом), а также в финансировании работ и инвестиционных проектов в рамках Программы поставок новых российских самолетов до 2015 года, утвержденной ОАО «ОАК».

■ Проект развития городской инфраструктуры водоснабжения и водоотведения в Ростовской области в рамках Комплексной программы строительства и реконструкции объектов водоснабжения, инициатором которого выступает ОАО «Евразийский». Это первый проект, реализуемый на концессионной основе при участии Администраций Ростовской области и г. Ростова-на-Дону. Программа инвестиций по проекту рассчитана до 2021 года и включает три пятилетних этапа. Общая стоимость проекта в ценах 2006 года составляет 22,1 млрд. руб., а в текущих ценах — 41,5 млрд. руб., в том числе вложения частного инвестора — 32,7 млрд. руб., Инвестиционного фонда Российской Федерации — 6,6 млрд. руб., Ростовской области и г. Ростова-на-Дону — 2,2 млрд. руб. В рамках финансирования инвестиционной программы частного инвестора по проекту (ОАО «Евразийский») Банк участвует в капитале ОАО «Евразийский», планирует

предоставить кредитную линию в размере 4,5 млрд. руб. сроком на 14 лет для реализации первого этапа проекта, осуществляемого на территории г. Ростова-на-Дону.

■ Проекты в секторе транспортной инфраструктуры, входящие в инвестиционную программу ОАО «РЖД», включая проект модернизации участка железнодорожной линии Кузбасс — Дальневосточный транспортный узел (стоимость проекта — 40 млрд. рублей, ожидаемый объем финансирования проекта Внешэкономбанком в 2008 году — 6,3 млрд. рублей).

■ Проекты в секторе транспортной инфраструктуры, в отношении которых принято решение об оказании государственной поддержки за счет средств Инвестиционного фонда Российской Федерации (условия своего участия в которых Банк определит по результатам проводимых концессионных конкурсов):

■ строительство в г. Санкт-Петербурге Орловского тоннеля под рекой Невой;

■ строительство скоростной автомобильной дороги «Москва — Санкт-Петербург» на участке 15—58-й км;

■ строительство автомагистрали «Западный скоростной диаметр» в г. Санкт-Петербурге;

■ строительство платной автомобильной дороги «Объезд г. Одинцово» в рамках проекта по строительству нового выхода на Московскую кольцевую автомобильную дорогу с федеральной автомобильной дороги М1 «Беларусь» (Москва — Минск).

Финансовая и гарантийная поддержка вне рамок инвестиционных проектов, в реализации которых участвует Банк

Внешэкономбанк в отчетном году также осуществлял финансирование и гарантийную поддержку текущей деятельности российских юридических лиц:

■ осуществляющих производство промышленной продукции, поставляемой на экспорт;

■ осуществляющих производство высокотехнологичной продукции промышленного назначения, востребованной в отраслях/секторах экономики, относимых к числу отраслевых инвестиционных приоритетов Банка;

■ ориентированных на выпуск импортозамещающей продукции;

■ осуществляющих закупку за рубежом высокотехнологичного оборудования, технологий.

Основные показатели, характеризующие деятельность Банка в вышеуказанных целях:

■ 23,4 млрд. рублей — суммарный объем кредитных ресурсов, предоставленных Банком на указанные цели в течение 2007 года;

■ 18,8 млрд. рублей — объем гарантий, выданных в 2007 году в целях поддержки экспорта продукции и услуг российских компаний.

В рамках деятельности по гарантийной поддержке российских компаний-экспортеров Внешэкономбанк применяет широкий спектр инструментов: поручительства, аккредитивы stand-by, банковские гарантии различных видов, включая гарантии возврата аванса, тендерные гарантии, гарантии надлежащего исполнения контрактных обязательств.

Поддержка малого и среднего предпринимательства

Одним из перспективных направлений деятельности Банка является финансовая и гарантийная поддержка малого и среднего предпринимательства (МСП).

Основными задачами Банка в области поддержки МСП являются:

■ обеспечение равных возможностей доступа субъектов малого и среднего предпринимательства к среднесрочным и долгосрочным финансовым ресурсам на всей территории Российской Федерации, в первую очередь в ресурсодефицитных регионах;

■ организация финансовой поддержки субъектов МСП, прежде всего предприятий, относимых к отраслям экономики, имеющим научно-технологический и инновационный потенциал;

■ финансирование проектов, способствующих развитию инфраструктуры поддержки субъектов МСП.

В целях организации данного направления деятельности наблюдательный совет Внешэкономбанка утвердил Временный порядок и условия предоставления гарантий, поручительств и кредитов кредитным организациям и юридическим лицам, осуществляющим поддержку малого и среднего предпринимательства. В настоящее время эта работа проводится совместно с Российским банком развития, 100-процентный пакет акций которого Правительство Российской Федерации должно передать в 2008 году в качестве имущественного вклада Российской Федерации в уставный капитал Внешэкономбанка.

Финансовое консультирование

В рамках данного направления деятельности Внешэкономбанк являлся финансовым консультантом по следующим проектам, в отношении которых принято решение об оказании государственной поддержки за счет средств Инвестиционного фонда Российской Федерации:

■ развитие инфраструктуры Волго-Балтийского водного пути;

■ строительство скоростной автомобильной магистрали «Москва — Санкт-Петербург» на участке 15–58-й км;

■ строительство нового выхода на Московскую кольцевую автомобильную дорогу (МКАД) с федеральной автомобильной дорогой М1 «Беларусь» (Москва — Минск).

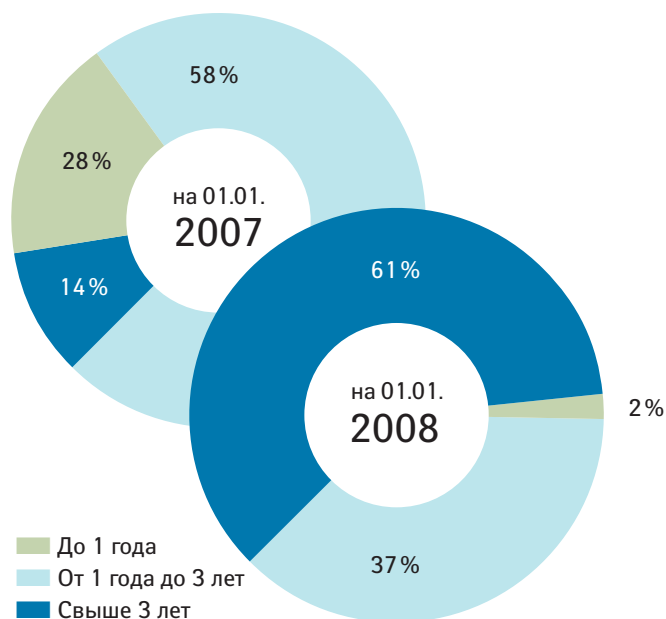
Деятельность по привлечению средств на рынке капитала

По состоянию на конец 2007 года общий объем ресурсов, заимствованных Банком у финансовых институтов, составил эквивалент 216 млрд. рублей, что на 38% выше аналогичного показателя на начало отчетного периода. Долгосрочные ресурсы привлекались на выгодных ценовых условиях. Такая возможность в значительной степени обусловлена наличием у Банка высоких международных кредитных рейтингов, традиционно соответствующих суверенным рейтингам России. Этому также способствовала репутация Банка как надежного партнера, безупречно выполняющего свои обязательства.

Целенаправленные усилия по формированию устойчивой ресурсной базы, прежде всего в целях финансирования инвестиционных проектов, обусловили существенное увеличение **срочности** межбанковских заимствований. Так, если на начало 2007 года основная доля МБК, привлеченных Банком, приходилась на кредиты со сроками погашения, не превышающими 1 год, то по состоянию на 1 января 2008 года наибольший объем средств, полученных от кредитных организаций, составляли кредиты зарубежных банков, предоставленные на сроки свыше 3 лет (вплоть до 2019 года).

В структуре привлеченных кредитных ресурсов — средства, полученные в форме синдицированных кредитов, а также в рамках заключенных с зарубежными банками-партнерами двусторонних соглашений.

Структура привлеченных МБК (в разрезе срочности)



Одним из источников фондирования, активно используемых Банком в рамках двусторонних кредитных соглашений, являются «связанные» ресурсы, привлекаемые в целях финансирования конкретных проектов и/или заемщиков.

В 2007 году «связанные» кредитные ресурсы были получены от таких зарубежных банков, как Sumitomo Mitsui Banking Corporation, Mediobanca, Deutsche Bank, KfW Bankengruppe, Japan Bank for International Cooperation и других. Указанные ресурсы использовались в целях финансирования проектов, основной целью реализации которых являлось развитие инфраструктуры (прежде всего транспортной инфраструктуры), а также инвестиционных проектов, направленных на развитие производств в таких отраслях промышленности, как авиастроение и машиностроение.

Банк в течение 2007 года подписал с рядом крупных зарубежных банков базовые рамочные соглашения, включая безлимитные соглашения (без ограничения максимального объема заимствований).

Развитие партнерских отношений

Для установления новых и развития существующих партнерских отношений в области кредитно-инвестиционной деятельности Внешэкономбанком в течение 2007 года были подписаны меморандумы о взаимопонимании и соглашения о сотрудничестве с 15 национальными банками и институтами развития, в том числе:

■ об организации финансирования инвестиционных проектов на территории Красноярского края — с Государственным банком развития КНР;

■ о содействии развитию инфраструктуры в Российской Федерации и Республике Казахстан — с Евразийским банком развития;

■ о создании фонда прямых инвестиций для финансирования крупных инвестиционных проектов в Российской Федерации и Республике Казахстан — с Фондом устойчивого развития «Казына» (Казахстан);

■ о расширении сотрудничества в области взаимных инвестиций и развитии форм инвестирования с государственной поддержкой — с Чешским экспортным банком и ООО «Первый Чешско-Российский банк».

Развитию сотрудничества российских и иностранных компаний, связанного с экспортом российских товаров, услуг и технологий, способствовало заключение Внешэкономбанком в течение 2007 года ряда соглаше-

ний, в рамках которых Банк будет оказывать консультационные услуги и содействовать привлечению финансовых ресурсов для реализации инвестиционных проектов:

■ соглашение с ООО «Управляющая компания «Группа «ГАЗ» и компанией URAL INDIA Ltd о создании российско-индийского совместного предприятия по промышленной сборке грузовых автомобилей марки «Урал» в штате Западная Бенгалия (Индия);

■ соглашение с российской компанией ОАО «Холдинговая компания «Технохимхолдинг» и индийской компанией Saraf Agencies Private Ltd о сотрудничестве при проработке схем проектов, реализуемых на территории Индии в рамках создания совместного российско-индийского химико-металлургического комплекса по производству диоксида титана и других титановых продуктов;

■ меморандум о взаимопонимании с компаниями «ТАНА компьютеризированные медицинские системы» и Continental Health Holdings (Pty) Ltd в целях реализации проекта создания в ЮАР и других странах юга Африки системы оказания медицинских услуг населению отдаленных и труднодоступных районов с использованием разработанных в Российской Федерации технологий в области телемедицины;

■ соглашение с авиакомпанией Malev (Венгрия), ЗАО «Гражданские самолеты Сухого», ООО «ЭйрЮнион» о сотрудничестве в целях организации финансирования серийного производства среднемагистрального самолета

та «SSJ-100» и его поставок в ОАО «Авиакомпания «ЭйрЮнион» и в авиакомпанию Malev.

В целях решения приоритетных задач социально-экономического развития регионов России, укрепления их экономического и промышленного потенциала Внешэкономбанком в течение 2007 года были подписаны соглашения о сотрудничестве с правительствами (администрациями) 7 субъектов РФ: Республики Башкортостан, Республики Кабардино-Балкария, Республики Татарстан, Краснодарского края, Воронежской, Калужской и Самарской областей.

Также в отчетном периоде Внешэкономбанком в целях реализации стратегически важных для развития экономики России инвестиционных программ и проектов был подписан ряд других протоколов о намерениях и соглашений, среди которых:

инвестиционное соглашение «О совместном финансировании инвестиционного проекта «Комплексное развитие Нижнего Приангарья» за счет средств Инвестиционного фонда Российской Федерации и средств коммерческих организаций». Соглашение заключено между Федеральным дорожным агентством, Федеральным агентством железнодорожного транспорта и Федеральным агентством по энергетике, Советом администрации Красноярского края и Корпорацией развития Красноярского края.

Инвестиционный проект «Комплексное развитие Нижнего Приангарья» стал одним из первых проектов по созданию инфраструктурных объектов, софинансирование которого

за счет средств Инвестиционного фонда Российской Федерации (в размере 34,2 млрд. рублей) было утверждено Правительством Российской Федерации;

соглашение о сотрудничестве с ФГУ РНЦ «Курчатовский институт», которое предусматривает программу текущего и перспективного взаимодействия сторон по развитию тесных партнерских отношений, организации и поддержке инновационной деятельности в сфере нанотехнологий с целью создания на базе РНЦ научно-технологического центра нанотехнологий и организации финансирования всего цикла работ от разработки перспективного инновационного продукта до внедрения в производство высокотехнологичной продукции;

меморандум о взаимодействии по реализации инвестиционных проектов с «Федеральной гидрогенерирующей компанией» (ОАО «ГидроОГК»). Меморандумом предусмотрено совместное участие в реализации инвестиционных проектов, направленных на обеспечение устойчивого развития производства электроэнергии на базе возобновляемых источников энергии;

протокол о намерениях с ОАО «Объединенная авиастроительная корпорация», предметом которого является сотрудничество в области развития российской авиастроительной отрасли с целью создания на ее базе конкурентоспособного на мировом рынке сектора национальной экономики.

3

Деятельность на валютном и межбанковском денежном рынках

В течение 2007 года на валютном рынке происходило дальнейшее укрепление курса рубля РФ к доллару США (с 26,33 руб. за 1 доллар по состоянию на конец 2006 года до 24,55 руб. за 1 доллар на конец 2007 года) и снижение курса по отношению к евро (с 34,70 руб. за 1 евро до 35,93 руб. за 1 евро).

В целом динамика курса доллар/рубли повторяла динамику курса евро/доллар. Последняя формировалась сначала под влиянием ожиданий повышения базовой ставки Европейского Центрального Банка (при сохранении ставки по доллару США на прежнем уровне), затем — под влиянием пессимистичной оценки участниками рынка степени возможного воздействия ипотечного кризиса на экономику США и снижения базовой ставки Федеральной резервной системы. В течение года курс доллара США снижался по отношению ко всем основным мировым валютам (индекс доллара DXY, рассчитываемый на

Нью-Йоркской фьючерсной бирже, упал с 83,7 до 76,7).

Действия Банка России, направленные на ограничение укрепления курса рубля по отношению к доллару США, способствовали тому, что темп обесценения доллара к рублю (7%) оказался ниже темпа обесценения доллара к евро (10,5%). Данная тенденция свидетельствует об определенных изменениях в подходах регулятора к формированию курса национальной валюты по сравнению с предыдущими периодами, когда темп роста курса рубля к американской валюте опережал темп роста курса евро к доллару США. В течение года произошла дальнейшая корректировка структуры бивалютной корзины Банка России в пользу евро: соотношение доллара и евро изменилось с 60/40 до 55/45.

Динамика уровня ставок российского межбанковского денежного рынка формировалась под влиянием мирового кризиса лик-

видности, возникшего в результате ипотечного кризиса в США. Следствием мирового кризиса ликвидности, распространившегося на Россию в августе 2007 года, явился значительный рост процентных ставок на указанном рынке (в частности, ставки по однодневным межбанковским кредитам увеличились более чем в 3 раза). Более серьезных последствий кризиса удалось избежать благодаря мерам, предпринятым Банком России. В частности, был расширен ломбардный список ценных бумаг, принимаемых Банком России при осуществлении им операций РЕПО, снижены ставки по операциям валютный «своп» и нормы обязательного резервирования. К концу года, по мере улучшения ситуации на зарубежных рынках и поступления в российский банковский сектор дополнительных объемов средств, ставки рынка МБК вернулись к значениям начала года.

Немаловажную роль в стабилизации ситуации с ликвидностью сыграл приток на рынок временно свободных денежных средств Внешэкономбанка. Значительную часть их составили средства, поступившие в уставный капитал государственной корпорации «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)» в качестве имущественного взноса Российской Федерации. На дату поступления во Внешэкономбанк сумма, на которую был увеличен его уставный капитал, составила более четверти всех остатков средств кредитных организаций на корсчетах в Банке России и была сопоставима с максимальными дневными объемами операций

РЕПО, осуществлявшихся Банком России с российскими коммерческими банками.

В конце ноября решением наблюдательного совета Внешэкономбанка был установлен предельный размер денежных средств, направляемых на цели управления временно свободными денежными средствами, определены максимальные сроки размещения средств на межбанковском рынке, установлены лимиты на одного заемщика при проведении операций с банками-резидентами, а также требования к минимальным значениям показателей, характеризующих финансовую устойчивость заемщиков.

Только в декабре объем рублевых средств, размещенных Внешэкономбанком на межбанковском денежном рынке, составлял в среднем 140 млрд. рублей.

В течение всего отчетного периода Внешэкономбанк, в целях размещения временно свободных денежных средств и/или регулирования собственной ликвидности, осуществлял операции по размещению/привлечению краткосрочных ресурсов на межбанковском денежном рынке с российскими и иностранными контрагентами (МБК срочностью до 30 дней включительно). Со второй половины 2007 года указанная деятельность осуществлялась с учетом положений Меморандума о финансовой политике Внешэкономбанка и установленных наблюдательным советом Внешэкономбанка требований к проведению указанных операций.

Обороты по операциям размещения/привлечения краткосрочных МБК, млрд. руб.



По итогам 2007 года суммарный оборот по операциям Банка, связанным с размещением/привлечением средств в указанных целях на рынке краткосрочных МБК, увеличился по сравнению с предыдущим отчетным периодом в 1,7 раза и составил 4,99 трлн. рублей (в том числе 2,55 трлн. рублей — в период после регистрации Внешэкономбанка в качестве банка развития). Соотношение объемов размещенных/привлеченных краткосрочных МБК составило 13/1. Почти половина совокупного объема указанных сделок осуществлялась в российских рублях.

Помимо этого Банк осуществлял операции по покупке-продаже иностранной валюты. Их объем немного снизился по сравнению с уровнем предыдущего года и составил около 3 трлн. рублей. Основной оборот приходился на операции валютный «своп», проводившиеся преимущественно с целью поддержания текущей ликвидности в разрезе валют.

В связи с необходимостью расширения возможностей по управлению временно свободными денежными средствами была продолжена работа по увеличению количества контрагентов из числа российских и зару-

бежных банков. В течение года подписано 9 новых соглашений об общих условиях проведения операций на валютном и денежном рынках, установлены лимиты на новых контрагентов. На крупнейшие российские кредитные организации и иностранные банки лимиты пересмотрены и увеличены.

В число контрагентов, имеющих «чистые» лимиты на Внешэкономбанк, помимо российских банков входят ведущие европейские и американские финансовые институты.

4

Деятельность на рынке ценных бумаг

Основываясь на оценке текущей и перспективной конъюнктуры рынка, в том числе прогнозов ее изменения за рамками отчетного периода, Внешэкономбанк придерживался умеренно консервативной политики управления портфелем ценных бумаг.

Основу портфеля ценных бумаг Банка* составляли финансовые инструменты с фиксированной доходностью, выполнявшие роль «противовеса» возможному падению цен на акции в случае ухудшения мировой экономической конъюнктуры.

В течение отчетного периода Банк продолжил перераспределение вложений в пользу указанных инструментов. Так, если по состоянию на начало отчетного периода на них приходилось чуть более 44% балансовой стоимости портфеля, то к концу 2007 года они стали

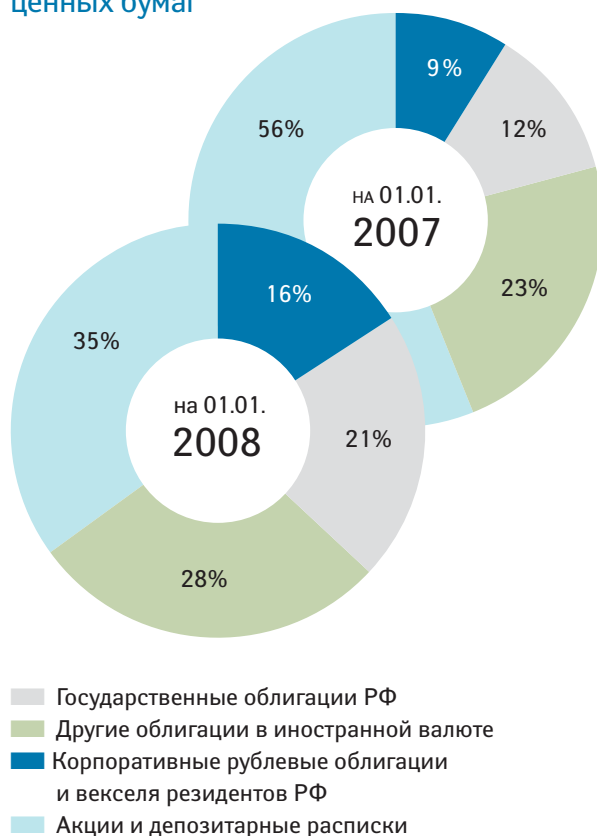
преобладающими в портфеле ценных бумаг — 65% его балансовой стоимости.

Прирост объема обеспечивался в том числе за счет приобретения российских государственных валютных и рублевых облигаций: еврооблигаций РФ с окончательным сроком погашения в 2030 году, а также ОФЗ со сроками погашения в I квартале 2008 года.

Улучшение инвестиционных перспектив на рынке российских корпоративных облигаций и положительный опыт по формированию соответствующего портфеля в предыдущие годы обусловили возможность дальнейшей диверсификации портфеля ценных бумаг за счет увеличения объема вложений в указанные финансовые инструменты. Балансовая стоимость находившихся в портфеле Банка еврооблигаций российских эмитентов по состоянию на 1 января 2008 года более чем в 2 раза превысила величину аналогичного показателя на начало 2007 года. В целях

* В состав указанного портфеля не включаются вложения инвестиционного характера в уставные капиталы (акции) других организаций.

Структура портфеля ценных бумаг



минимизации кредитного риска предпочтение отдавалось еврооблигациям ведущих российских компаний и крупнейших банков, находящихся под контролем государства. В течение отчетного периода доля данных бумаг в суммарном объеме портфеля корпоративных еврооблигаций выросла с 52% до 58%.

Одновременно проводились операции с кредитными нотами, эмитированными нерезидентами и «привязанными» к российскому суверенному риску или корпоративному риску высоконадежных российских компаний. Указанные производные финансовые инструменты использовались для получения более высокой, по сравнению с традиционными валютными облигациями, доходности. Роль

дополнительного стратегического резерва (источника ликвидности) продолжали играть облигации иностранных эмитентов с высоким инвестиционным рейтингом (в основном государственные облигации Германии, США и Великобритании). По сравнению с началом 2007 года объем вложений в указанные инструменты практически не изменился.

Значительно (в 2,6 раза) увеличился объем рублевых облигаций российских эмитентов в портфеле Банка. Наиболее привлекательными (по уровню доходности и степени надежности) стали вложения в новые выпуски крупных финансово устойчивых российских компаний и банков, в том числе с государственным участием.

Ожидание возможного падения российских фондовых индексов (на фоне разнонаправленного движения растущего индекса RTS и падающего индекса Dow Jones в период с октября 2007 года по январь 2008 года) обусловило необходимость фиксации прибыли за счет реализации части портфеля акций российских эмитентов до конца 2007 года. Указанная тактика позволила частично смягчить отрицательное влияние последовавшего в январе 2008 года падения цен акций российских эмитентов на финансовый результат Банка. По состоянию на конец 2007 года балансовая стоимость портфельных вложений Банка в акции сократилась почти в 1,5 раза.

По итогам деятельности в 2007 году общий объем портфеля ценных бумаг Банка составил 78,8 млрд. рублей (по балансовой стоимости) по сравнению с 72,6 млрд. рублей на начало года.

5

Депозитарная деятельность

Начиная с 1999 года Внешэкономбанк осуществляет депозитарную деятельность на основании лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг. После регистрации Внешэкономбанка в качестве банка развития в 2007 году Федеральная служба по финансовым рынкам выдала Банку новую лицензию на осуществление депозитарной деятельности, предусмотренной Федеральным законом «О банке развития».

Внешэкономбанк традиционно предоставляет инвесторам и профессиональным участникам рынка ценных бумаг универсальный комплекс высококачественных депозитарно-расчетных услуг при проведении ими операций с ценными бумагами, обращающимися на российском и зарубежных рынках.

Важным направлением деятельности Внешэкономбанка в указанной области является обслуживание рынка государственных ценных бумаг. Внешэкономбанк выступал

в качестве уполномоченного депозитария и основного платежного агента Министерства финансов России по обслуживанию облигаций внутреннего валютного займа Российской Федерации, а также осуществлял обслуживание глобального сертификата облигаций государственного валютного займа (ОГВЗ) 1999 года.

В ноябре 2007 года Внешэкономбанком осуществлено погашение за счет средств федерального бюджета остатка основного долга по ОГВЗ 1999 года в размере 50% номинальной стоимости облигаций на общую сумму 444,9 млн. долларов США (ОГВЗ 1999 года выпущены в целях реструктуризации задолженности по ОГВЗ III серии).

Внешэкономбанк принял участие в подготовке постановления Правительства Российской Федерации от 20 июня 2007 г. № 387 «О порядке заключения с владельцами облигаций внутреннего государственного валют-

ного облигационного займа III серии, не осуществившими новацию по этим облигациям, договоров об отступном и погашения указанных облигаций».

В рамках указанного постановления при участии Внешэкономбанка в 2007 году была погашена задолженность государства перед всеми владельцами ОВГВЗ III серии.

В течение 2007 года Внешэкономбанк также производил выплату купонных доходов по ОВГВЗ IV, V, VII серий и ОВГВЗ 1999 года и основного долга по ОВГВЗ IV серии, предъявленным к погашению в 2007 году. Общая сумма таких выплат составила 120,4 млн. долларов США.

В 2007 году Внешэкономбанк выполнял функции платежного агента по девяти выпускам облигаций ОАО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию» (ОАО «АИЖК») на основании трехсторонних договоров, заключенных между Внешэкономбанком, Минфином России и ОАО «АИЖК». Исполнение обязательств по облигациям ОАО «АИЖК» обеспечивается государственной гарантией Российской Федерации. Средства, полученные от размещения облигаций ОАО «АИЖК», используются для финансирования федеральной целевой программы «Жилище»,

являющейся частью приоритетного национального проекта «Доступное и комфортное жилье — гражданам России».

Особое внимание уделялось совершенствованию технологий проведения операций, связанных с учетом залогов ценных бумаг, и развитию информационного обеспечения участников залоговых сделок.

За отчетный период было открыто 144 счета депо клиентов (в том числе 45 — после регистрации Внешэкономбанка как банка развития), общее количество которых по состоянию на 01.01.2008 составило 1362.

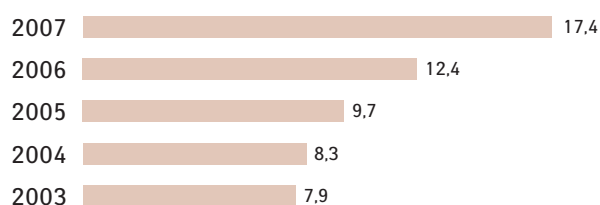
Среднегодовой объем ценных бумаг, находящихся на хранении в депозитарии Банка в 2007 году, составил 17,4 млрд. долларов США (12,4 млрд. долларов США — в 2006 году).

Согласно рейтингу, составляемому Фондом развития финансовых исследований «Инфраструктурный институт» (ИНФИ) совместно с Профессиональной ассоциацией регистраторов, трансфер-агентов и депозитариев (ПАРТАД), депозитарий Внешэкономбанка по итогам I полугодия 2007 года вошел в число 10 крупнейших российских депозитариев по показателю стоимости активов на хранении.

Количество счетов депо, открытых в Депозитарии



Среднегодовой объем ценных бумаг по номинальной стоимости, млрд. долларов США



6

Деятельность в качестве агента Правительства Российской Федерации

Внешэкономбанк в качестве агента Правительства Российской Федерации выполняет функции по обслуживанию российского государственного внешнего долга, централизованных внешнеэкономических операций Российской Федерации, управлению государственными внешними финансовыми активами, а также урегулированию проблемной задолженности российских заемщиков перед федеральным бюджетом.

В рамках данного направления деятельности в качестве приоритетных рассматривались задачи, решение которых способствовало сокращению объема государственного внешнего долга Российской Федерации, снижению стоимости его обслуживания, а также обеспечивало максимально возможный объем поступлений в федеральный бюджет от стран-должников и российских заемщиков, имеющих задолженность перед федеральным бюджетом. Указанные задачи включали:

■ осуществление выверки и учета (в том числе бюджетного), обеспечение расчетно-платежных операций по подавляющей части государственного внешнего долга России, а также ее внешних финансовых активов;

■ участие совместно с Министерством финансов Российской Федерации в выработке и согласовании с зарубежными кредиторами/дебиторами условий и порядка урегулирования/погашения государственных долговых обязательств/требований России;

■ судебное и внесудебное урегулирование задолженности юридических лиц, субъектов Российской Федерации и муниципальных образований по кредитам и займам, предоставленным из федерального бюджета, а также задолженности по средствам целевого финансирования юридических лиц, условием предоставления которых являлась передача акций в собственность Российской Федерации;

■ участие в подготовке соответствующей договорно-правовой, информационно-аналитической и методологической документации, связанной с выполнением функций агента Правительства Российской Федерации.

В 2007 году (после проведения в течение двух предшествующих лет беспрецедентной по своим масштабам операции по полному погашению задолженности бывшего СССР перед странами — членами Парижского клуба кредиторов) основные усилия Банка были направлены на решение вопросов, связанных с выверкой, урегулированием и погашением *российского государственного внешнего долга перед кредиторами вне рамок Парижского клуба*.

К числу наиболее значимых результатов деятельности в качестве агента Правительства Российской Федерации можно отнести успешное завершение длительного многоэтапного переговорного процесса по урегулированию долга бывшего СССР перед Объединенными Арабскими Эмиратами. При активном и непосредственном участии Внешэкономбанка российской стороне удалось выйти на окончательные договоренности об урегулировании долга, в результате которых были подписаны соответствующие соглашения и в оперативном порядке осуществлен весь комплекс необходимых мероприятий по списанию оригинальной задолженности.

В результате продолжавшегося более 5 лет переговорного процесса с Болгарией завершена работа по согласованию и подписанию межбанковских документов с уполномоченными болгарскими банками по обязатель-

ствам бывшего СССР. Настойчивая позиция Внешэкономбанка в данном вопросе позволила полностью обеспечить интересы Российской Федерации и добиться полного и безусловного списания болгарских требований по советско-болгарским межправительственным соглашениям о строительстве Ямбургского газопровода и Криворожского ГОКа.

В связи с разделением государства Сербия и Черногория на Республику Сербия и Республику Черногория и подписанием между ними соответствующего соглашения о разделе активов и пассивов специалисты Внешэкономбанка осуществили оперативную подготовку, согласование и подписание трехстороннего межбанковского соглашения между Внешэкономбанком, Народным банком Сербии и Центральным банком Черногории, которое позволило осуществить перераспределение сальдо клиринговой задолженности бывшего СССР перед бывшей Сербией и Черногорией по товарообороту между бывшим СССР и бывшей СФРЮ.

После последовавшего за этим подписания межправительственных соглашений Внешэкономбанком были осуществлены операции по снятию с учета клиринговых требований и постановке на учет задолженности в долларах США. Часть задолженности была погашена путем проведения зачета задолженности Сербии за российский природный газ. Остаток долга подлежит погашению поставками российских товаров.

Продолжена работа по урегулированию долга перед Султанатом Оман, в ходе которой

был осуществлен комплекс мероприятий по погашению большей части задолженности за счет российских товарных поставок.

Осуществлялись мероприятия, связанные с реализацией межправительственных договоренностей по урегулированию и/или погашению задолженности перед КНР, Венгрией, Южной Кореей, Хорватией и Словенией. Специалисты Банка участвовали в подготовке и согласовании подписанного в 2007 году соглашения между Правительством Российской Федерации и Международным банком экономического сотрудничества об урегулировании взаимных финансовых требований по операциям бывшего СССР.

В ходе подготовки к проведению завершающего этапа обмена коммерческой задолженности бывшего СССР продолжалась работа по выверке и признанию требований иностранных кредиторов по данной категории государственного внешнего долга. Сотрудники Банка приняли непосредственное участие в проводимой Минфином России работе по подготовке нормативных и информационных документов Правительства Российской Федерации о завершении урегулирования коммерческой задолженности бывшего СССР.

Банк является активным участником процесса, связанного с урегулированием и погашением *задолженности стран — дебиторов России*.

На основании межправительственного Соглашения с Афганистаном, получившего в

2006 году статус клиента Парижского клуба кредиторов, проведено первичное урегулирование его обязательств перед Российской Федерацией в соответствии с клубными договоренностями.

Кроме того, осуществлен комплекс мероприятий, связанных с обеспечением погашения просроченных платежей группой стран — должников России, завершивших до конца 2006 года свое участие в расширенной инициативе МВФ и Мирового банка по облегчению долгового бремени беднейших стран с высоким уровнем внешней задолженности (инициатива НИРС): Бенин, Гайана, Замбия, Мадагаскар, Мозамбик, Танзания, Эфиопия. По состоянию на 1 января 2008 года все указанные страны (за исключением одного дебитора) погасили задолженность.

Продолжалась деятельность по урегулированию технической просроченной задолженности Индии по государственным кредитам, в результате которой индийская сторона признала наличие целого ряда обязательств, возникших вследствие выявленных недоплат или в итоге дополнительной корректировки сумм платежей в погашение реструктурированной задолженности.

По результатам состоявшихся в 2007 году нескольких раундов российско-ливийских межправительственных переговоров, в которых приняли участие сотрудники Банка, парафирован текст межправительственного Соглашения о торгово-экономических и финансовых отношениях, в соответствии с которым должны быть урегулированы состоящие на учете во Внешэкономбанке обя-

зательства ливийской стороны перед Российской Федерацией.

Также специалистами Банка обеспечена подготовка необходимой банковской документации о порядке расчетов по межправительственным соглашениям об урегулировании задолженности Молдавии перед Россией по государственным кредитам.

Большое внимание уделялось *информационно-аналитической деятельности*, связанной с выполнением функций агента Правительства Российской Федерации по обслуживанию российского государственного внешнего долга, централизованных внешнеэкономических операций Российской Федерации и управлению государственными внешними финансовыми активами.

В течение отчетного периода сотрудники Банка приняли участие в работе российской делегации (представлявшей Россию в качестве кредитора Парижского клуба) на всех девяти сессиях Клуба, в том числе в четырех раундах многосторонних переговоров. Перед каждой сессией Парижского клуба в Минфин России направлялись предложения по формированию позиции российской делегации по вопросам, включенным в повестку дня заседаний, в том числе по методологическим аспектам деятельности Парижского клуба.

В связи с подготовкой Минфином России информационно-аналитических материалов, посвященных десятилетию присоединения России к Парижскому клубу кредиторов, в Минфин России был представлен развернутый доклад об объемах урегулированных и

списанных за период с 1997 по 2007 год сумм задолженности дебиторов перед Российской Федерацией, суммах средств, поступивших в федеральный бюджет, а также объемах текущих обязательств должников перед Российской Федерацией.

Продолжена осуществляемая на постоянной основе работа по актуализации информации о долговом и макроэкономическом положении дебиторов, являющихся потенциальными бенефициарами и бенефициарами инициативы НІРС. Соответствующие полугодовые аналитические заключения «О ходе реализации Инициативы НІРС» представлены в Минфин России.

Одним из важнейших направлений деятельности Внешэкономбанка в качестве агента Правительства Российской Федерации является участие в урегулировании *проблемной задолженности юридических лиц, субъектов Российской Федерации и муниципальных образований* по кредитам и займам, предоставленным из федерального бюджета, а также задолженности по средствам целевого финансирования российских юридических лиц, условием предоставления которых являлась передача акций в собственность Российской Федерации.

О результатах, достигнутых на данном направлении деятельности, свидетельствует объем задолженности российских заемщиков, урегулированной с участием сотрудников специализированного подразделения Банка, обладающих необходимым комплексом знаний и навыков в области экономики, финансов и юриспруденции. Только за по-

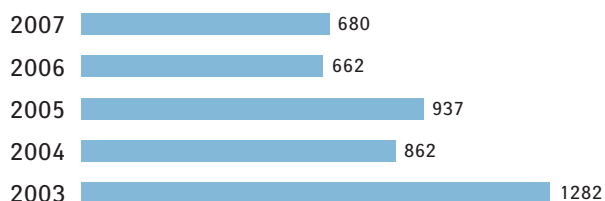
следние 5 лет данный показатель превысил эквивалент 4,4 млрд. долларов США, включая задолженность в сумме 680 млн. долларов США, урегулированную в 2007 году.

В течение отчетного периода представители Банка приняли участие в более чем 280 судебных заседаниях. Решениями судов установлена задолженность заемщиков перед федеральным бюджетом на сумму более 218 млн. долларов США. В рамках внесудебного и судебного урегулирования перечислено в федеральный бюджет около 373 млн. долларов США. В соответствии с Федеральным законом «О Федеральном бюджете на 2007 год» принято в государственную собственность имущество должников на общую сумму 305 млн. долларов США.

По состоянию на 1 января 2008 года в производстве арбитражных судов находились иски на общую сумму 334 млн. долларов США.

Кроме того, Банк выполняет функции по санации стратегических предприятий (в рамках соглашения о сотрудничестве, заключенного с Министерством промышленности и энергетики Российской Федерации).

Объем урегулированной задолженности, млн. долларов США



7

Доверительное управление средствами пенсионных накоплений

Начиная с 2003 года Внешэкономбанк в качестве государственной управляющей компании осуществляет доверительное управление средствами пенсионных накоплений застрахованных граждан Российской Федерации, не воспользовавшихся правом выбора негосударственного пенсионного фонда или частной управляющей компании, а также граждан, самостоятельно выбравших ГУК.

Доверительное управление средствами пенсионных накоплений осуществляется в соответствии с действующим законодательством, предусматривающим в том числе строгое соблюдение принципа независимости от иной деятельности Внешэкономбанка, связанной с проведением собственных операций и выполнением поручений клиентов.

Основными задачами, решению которых Внешэкономбанк в качестве государственной управляющей компании придавал первостепенное значение, являлись:

■ выработка стратегии инвестирования средств пенсионных накоплений;

■ формирование портфеля государственной управляющей компании, управление сформированным портфелем в интересах застрахованных граждан;

■ подготовка предложений, связанных с разработкой и совершенствованием нормативной базы, прежде всего в целях повышения доходности инвестирования;

■ совершенствование механизма взаимодействия с участниками процесса доверительного управления средствами пенсионных накоплений;

■ оптимизация внутренних бизнес-процедур, регламентирующих порядок осуществления операций доверительного управления.

По состоянию на 1 января 2007 года рыночная стоимость портфеля государственной управляющей компании составляла 267,3 млрд. рублей. В течение 2007 года Пенсионный фонд Российской Федерации передал Внешэкономбанку средства пенсионных накоплений в размере 90,5 млрд. рублей (по сравнению с 83,5 млрд. рублей по результатам 2006 года). Вновь переданные в доверительное управление средства инвестировались в активы, разрешенные инвестиционной декларацией, в сроки, установленные договором доверительного управления.

В течение 2007 года формирование портфеля осуществлялось в основном за счет инвестирования в облигации федерального займа (ОФЗ) и государственные сберегательные облигации (ГСО). В связи со снятием в феврале 2007 года ограничения на максимальную долю в портфеле государственной управляющей компании российских государственных ценных бумаг, номинированных в валюте Российской Федерации, значительно (в полтора раза) увеличились обороты по операциям с данными финансовыми инструментами. По состоянию на конец 2007 года общая доля ОФЗ и ГСО* в портфеле государственной управляющей компании составила 84,3% от рыночной стоимости портфеля (против 78,5% по итогам предыдущего отчетного периода).

В целях ограничения валютного риска (при отсутствии возможности его хеджирования) в 1,7 раза сокращена позиция по еврооблигациям РФ. Их доля на конец 2007

года составила 4,3% от рыночной стоимости портфеля управляющей компании (10% — на 01.01.2007).

В связи с необходимостью повышения эффективности инвестирования предпринимались меры по снижению объема временно свободных денежных средств. По результатам отчетного периода средний остаток средств на счетах доверительного управляющего сократился с 13,7% в 2006 году до 7,5% в 2007 году.

По состоянию на 31 декабря 2007 года рыночная стоимость портфеля, сформированного за счет средств пенсионных накоплений, составила 363,1 млрд. руб., в том числе 321,8 млрд. руб. — рыночная стоимость ценных бумаг.

По итогам 2007 года получен доход в сумме 17,76 млрд. рублей (12,35 млрд. рублей — в 2006 году). Доходность инвестирования составила 5,98% годовых**. При этом, несмотря на ухудшение рыночной конъюнктуры, приведшее к снижению цен по всем выпускам ОФЗ (особенно по долгосрочным выпускам, на которые приходилась значительная доля портфеля доверительного управляющего), доходность инвестирования по итогам 2007 года превысила уровень 2006 года (5,67% годовых).

Отчетность по операциям со средствами пенсионных накоплений формировалась по формам и в сроки, установленные нормативными документами уполномоченных федеральных органов исполнительной власти.

* Здесь и далее по тексту раздела в расчет принимается рыночная стоимость ценных бумаг без учета НКД.

** Исходя из стоимости чистых активов на последний календарный день 2007 года и последний рабочий день 2006 года.

Информация по инвестированию средств пенсионных накоплений размещалась на сайте Внешэкономбанка в сети Интернет по формам и в сроки, установленные Стандартами раскрытия информации об инвестировании средств пенсионных накоплений.

В течение отчетного периода Внешэкономбанк, в целях повышения эффективности выполнения функций по доверительному управлению средствами пенсионных накоплений, выходил с предложениями по совершенствованию соответствующей нормативной базы. Указанные предложения были, в частности, направлены на расширение перечня разрешенных инструментов инвестирования за счет российских корпоративных и ипотечных облигаций, а также депозитов в российских коммерческих банках. С учетом необходимости сохранения консервативного подхода и обеспечения высокой степени надежности инвестирования средств пенсионных накоплений расширение перечня инструментов инвестирования предполагало одновременное установление ограничений как по качеству ценных бумаг, так и по структуре инвестиционного портфеля.

В 2007 году независимая аудиторская фирма ЗАО «Эрнст энд Янг Внешаудит» по специальному аудиторскому заданию провела ежегодную проверку Внешэкономбанка в части ведения бухгалтерского учета и составления бухгалтерской (финансовой) отчетности по формированию и инвестированию средств пенсионных накоплений, а также финансирования выплат за счет средств пенсионных накоплений. Правильность составления отчетности была подтверждена соответствующим аудиторским заключением.

8

Корпоративное управление

Система корпоративного управления Внешэкономбанка, сложившаяся к концу 2007 года, как и в предшествующие годы, ориентирована на повышение эффективности и транспарентности его деятельности, доверия со стороны существующих и потенциальных партнеров, формирование условий для профессионального роста сотрудников Банка.

Ее основные составляющие — система взаимодействия Банка с внешним миром и система внутреннего корпоративного управления.

Преобразование Внешэкономбанка СССР в государственную корпорацию «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)» в июне 2007 года обусловило изменение в первую очередь системы внутреннего корпоративного управления.

Прежде всего изменились структура органов управления Внешэкономбанка, порядок

их формирования и распределение между ними полномочий.

Масштабность задач, стоящих перед банком развития, возложенные на него функции предопределили необходимость совершенствования системы планирования и анализа финансовой деятельности, включая систему управления рисками, системы внутреннего контроля и организационной структуры Банка.

Органы управления

До преобразования в банк развития Внешэкономбанк СССР возглавлял председатель Внешэкономбанка, назначаемый Президентом Российской Федерации по представлению Правительства Российской Федерации. Коллегиальным органом управления являлся Совет директоров, члены которого назначались Правительством Российской

Федерации по представлению председателя Внешэкономбанка.

В соответствии с Федеральным законом «О банке развития» органами управления Внешэкономбанка являются наблюдательный совет, правление и председатель Внешэкономбанка.

Наблюдательный совет является высшим органом управления Внешэкономбанка. Председателем наблюдательного совета Внешэкономбанка является Председатель Правительства Российской Федерации. В состав наблюдательного совета входят восемь членов, назначаемых Правительством Российской Федерации, и председатель Внешэкономбанка (по должности).

Наблюдательный совет при ведении своей деятельности руководствуется Федеральным законом «О банке развития», другими законодательными и иными правовыми актами, а также Положением о наблюдательном совете Внешэкономбанка, утвержденным Правительством Российской Федерации.

К числу ключевых функций наблюдательного совета относятся определение основных направлений деятельности Банка, утверждение бюджета Банка, годового отчета и иных основополагающих внутренних документов, принятие решений об одобрении сделок в пределах установленной компетенции, утверждение внешнего аудитора и назначение руководителя Службы внутреннего контроля Банка.

В 2007 году наблюдательным советом

проведено 9 заседаний, на которых в том числе приняты решения об утверждении 15 документов, принципиально значимых с позиции организации деятельности Внешэкономбанка в качестве банка развития. Среди них Положение о правлении и председателе Внешэкономбанка, Регламент правления Внешэкономбанка, Положение о Службе внутреннего контроля, Положение о кредитной политике, Положение о фондах, Методики расчета коэффициента достаточности капитала, расчета величины собственных средств, Порядок расчета показателей и лимитов, ограничивающих кредитные риски. Рассмотрены и одобрены параметры операций/сделок Внешэкономбанка, принятие решений по которым относится к компетенции наблюдательного совета.

Правление Внешэкономбанка является коллегиальным исполнительным органом управления Внешэкономбанка, в его состав входят восемь членов правления, назначаемых наблюдательным советом по представлению председателя Банка. Правление возглавляет председатель Внешэкономбанка.

Правление действует в рамках полномочий, определенных Положением о данном органе управления Внешэкономбанка. В соответствии с установленным регламентом заседания правления проводятся на регулярной основе, не реже одного раза в месяц. Помимо вопросов, рассмотренных в отчетный период и связанных с осуществлением сделок/операций, правлением утвержден ряд внутренних документов, в том числе определены организационная структура Банка и система оплаты труда работников Банка.

Председатель Внешэкономбанка, назначаемый на должность Президентом Российской Федерации по представлению Председателя Правительства Российской Федерации, исполняет функции единоличного исполнительного органа управления Внешэкономбанка и осуществляет руководство текущей деятельностью Банка.

В целях поддержки деятельности органов управления во Внешэкономбанке на постоянной основе функционируют рабочие коллегиальные органы, в предварительном порядке рассматривающие отнесенные к компетенции органов управления вопросы и формирующие по ним соответствующие рекомендации: Кредитный комитет, Комитет развития инвестиционных операций, Технологический комитет.

Системы планирования и управления рисками

Важнейшие взаимосвязанные составляющие системы внутреннего корпоративного управления — система планирования и анализа деятельности Банка (далее — система планирования) и система управления рисками.

Организация указанных систем осуществляется с учетом подходов, признанных в международном банковском сообществе по указанным направлениям.

Внедренные во Внешэкономбанке методологические подходы в области **планирования текущей (на очередной финансовый год) деятельности** Банка, включая сметное планиро-

вание, соответствуют лучшей мировой практике. Задачей 2007 года было продолжение работ, начатых в 2006 году и связанных с переводом системы текущего планирования на принципиально новый технологический уровень. В течение отчетного периода осуществлена опытно-промышленная эксплуатация программного продукта, разработанного на базе современных технологий в целях формализации информационных потоков и автоматизации процессов в рамках процедуры сметного планирования, включая формирование хозяйственных договоров/соглашений и платежных календарей в рамках принятых контрагентами Банка договорных обязательств, а также осуществление оперативного контроля за их выполнением. Внедрение этого продукта позволит повысить оперативность разработки смет Внешэкономбанка и подготовки соответствующих отчетных материалов наряду со снижением уровня операционных рисков, оптимизировать документооборот, обеспечить более высокий уровень контроля за исполнением смет, в том числе за соблюдением утвержденных лимитов расходования средств.

Предметом особого внимания Внешэкономбанка является совершенствование методологической базы в области **стратегического планирования и анализа**, прежде всего в области внешнего ситуационного анализа, ориентированного на формирование оценки состояния внешней среды (текущего состояния и перспектив развития макроэкономики, отраслей и регионов).

Во Внешэкономбанке сформирована и успешно функционирует **система управле-**

ния рисками. Уровень ее развития в части методического и технологического обеспечения процедур оценки и контроля рыночных рисков с уверенностью можно оценить как один из наиболее высоких среди российских банков, соответствующий рекомендациям Базельского комитета в указанной области и лучшей мировой практике.

Ежедневно проводится оценка рыночных рисков с помощью методологии Value-at-Risk (VaR), которая дополняется результатами регулярно проводимой процедуры стресс-тестирования. В целях оценки модельного риска осуществляется верификация (back testing) VaR-оценок риска, по результатам которой получены удовлетворительные результаты. Указанная деятельность осуществляется с применением специализированного программного продукта, разработанного российской компанией при активном участии специалистов Банка.

В 2007 году продолжилась работа по совершенствованию системы управления рисками. Ключевые направления отчетного периода — решение задач формирования методической базы по вопросам количественной оценки кредитных и проектных рисков, структурных рисков в части валютного и процентного рисков, а также технологической базы в области управления риском ликвидности. Актуальность решения этих задач с использованием современных подходов к организации управления рисками обусловлена наращиванием масштабов деятельности, связанной с участием Банка в реализации крупных долгосрочных инвестиционных проектов.

В качестве основных механизмов управления рисками Банк использует лимитирование, резервирование, хеджирование и принятие обеспечения в исполнение обязательств контрагентов.

Внедренная в Банке система лимитов имеет разветвленную структуру. Лимиты, ограничивающие кредитный риск, устанавливаются по отдельным контрагентам, по группам взаимосвязанных заемщиков в разрезе видов и срочности операций, а также в разрезе стран.

Для ограничения уровня рыночного риска утверждены портфельные лимиты на объем позиций по ценным бумагам в разрезе видов ценных бумаг. В целях контроля величины фактически накопленных потерь по операциям с ценными бумагами торгового портфеля устанавливаются индикативные **stop-loss** лимиты.

В части валютного риска контролируется размер открытой позиции по каждой валюте. Уровень валютного риска по торговым операциям с иностранными валютами ограничивается с помощью внутридневных лимитов, **stop-loss** лимитов.

В рамках процедуры управления риском ликвидности Банк проводит оценку состояния ликвидности с использованием метода анализа денежных потоков. Банк контролирует величину кумулятивных разрывов требований и обязательств в разрезе срочности (в том числе отдельно по рублям и совокупности прочих валют).

Помимо устанавливаемых Банком лимитов, Меморандумом о финансовой политике Внешэкономбанка введены следующие ограничения: величина максимального риска на одного заемщика (группу связанных заемщиков) установлена в размере 25% от величины собственных средств (капитала) Банка, лимит совокупного размера крупных рисков — 800% от капитала Банка.

Система внутреннего контроля

Внутренний контроль организован во Внешэкономбанке в полном соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, нормативными актами уполномоченных государственных органов исполнительной власти и Банка России. Основными принципами его организации являются постоянство, независимость, беспристрастность, профессиональная компетентность.

Система внутреннего контроля «пронизывает» всю управленческую вертикаль от органов управления Внешэкономбанка до подразделений и специалистов Банка, осуществляющих внутренний контроль, охватывает все без исключения сферы деятельности Банка и ориентирована прежде всего на обеспечение:

■ соблюдения требований, установленных российским законодательством и внутренними нормативными документами, а также международными правилами и стандартами по порядку совершения банковских операций, оформления документов, достовер-

ности, полноты, объективности и своевременности отражения операций в бухгалтерском и налоговом учете, а также информационной безопасности;

■ соблюдения работниками Банка принципа разграничения полномочий, установленных процедур при принятии решений, затрагивающих интересы Банка и/или его клиентов, исключения конфликта интересов;

■ проведения в установленные сроки и в полном объеме комплекса мероприятий по противодействию легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма;

■ проведения в установленные сроки и в полном объеме комплекса мероприятий, связанных с осуществлением контроля деятельности Банка в качестве профессионального участника рынка ценных бумаг и его деятельности в качестве государственной управляющей компании по доверительному управлению средствами пенсионных накоплений;

■ сохранности имущества Банка.

На уровне структурных подразделений внутренний контроль осуществляется посредством выполнения контрольных процедур, «встроенных» в бизнес-процессы и направленных на предотвращение, выявление и исправление ошибок и искажений, которые могут возникнуть при проведении операций/сделок, аналитических расчетов или осуществлении иных действий, составляющих бизнес-процесс.

Ключевым структурным элементом системы внутреннего контроля является специализированное подразделение Банка — Служба внутреннего контроля, руководитель которой назначается наблюдательным советом Внешэкономбанка. Служба подотчетна наблюдательному совету и по вопросам текущей деятельности Председателю Внешэкономбанка. Основными целями деятельности Службы внутреннего контроля являются мониторинг функционирования системы внутреннего контроля, оценка степени ее соответствия целям деятельности Банка и выполняемым им функциям, выявление в ходе этой работы проблем и анализ причин их возникновения, а также формирование предложений по совершенствованию системы для повышения ее эффективности и надежности.

В 2007 году в целях обеспечения соблюдения установленных Меморандумом требований Службой внутреннего контроля было разработано 18 методик проведения мониторинга системы внутреннего контроля. Проведено 18 проверок, включая комплексные ревизии и тематические проверки деятельности подразделений Банка.

По результатам мониторинга критических бизнес-процессов по различным направлениям деятельности подготовлены и представлены руководству Банка 12 отчетов, в установленном Меморандумом порядке представлены отчеты Службы внутреннего контроля наблюдательному совету Внешэкономбанка.

О высоком уровне профессиональной компетентности свидетельствуют такие об-

ективные данные, как наличие у сотрудников Службы внутреннего контроля 7 аттестатов Минфина России на право осуществления аудиторской деятельности в области банковского аудита, 11 аттестатов ФКЦБ/ФСФР по различным направлениям деятельности на рынке ценных бумаг и 1 сертификата ITIL.

Организационная структура Банка

Акцент в 2005–2006 годах на развитии стратегически важных для Внешэкономбанка аспектов по направлениям кредитно-инвестиционной деятельности и деятельности в области управления рисками обусловил создание к началу 2007 года организационной структуры, положенной в основу организации деятельности Внешэкономбанка в новом статусе. Наиболее существенными моментами в процессе ее формирования стали объединение бизнес-подразделений, в компетенцию которых входило кредитование и гарантийная поддержка некредитных организаций, а также привлечение ресурсов на рынке капитала, в рамках наиболее крупного структурного элемента — дирекции, а также выделение в составе организационной структуры самостоятельного подразделения, специализирующегося в области оценки рисков.

Законодательно установленные цели и функции банка развития, предусматривающие активное участие Внешэкономбанка в решении задач структурного реформирования экономики и социальной сферы, в том числе посредством финансовой и гарантийной поддержки значимых для страны ин-

вестиционных проектов, малого и среднего предпринимательства, потребовали дальнейшего совершенствования организационных подходов.

Основные изменения были осуществлены в отношении инвестиционного блока. Его структура преобразована исходя из направлений (привлечение/размещение средств), целей (участие в реализации инвестиционных проектов, поддержка участников внешнеэкономической деятельности, малого и среднего предпринимательства), а также отраслевых и региональных аспектов кредитно-инвестиционной деятельности. При этом фронт-офисные подразделения были отделены от мидл-офиса и бэк-офиса.

Управление персоналом

Новые задачи, поставленные перед Внешэкономбанком, обусловили повышение требований к уровню знаний и навыков менеджеров и специалистов Банка. В этой связи ключевым приоритетом кадровой политики являлось повышение профессиональной подготовки персонала.

За отчетный период в рамках созданной во Внешэкономбанке целевой системы обучения и повышения квалификации в различных учебных мероприятиях, проводившихся на территории России и за рубежом, приняли участие 623 сотрудника Банка.

В настоящее время в Банке разрабатывается программа обучения, учитывающая необходимость подготовки сотрудников по

таким значимым для деятельности банка развития направлениям, как экспертиза инвестиционных проектов, поддержка развития малого и среднего предпринимательства, страхование экспортных кредитов, а также программа постоянно действующих курсов по повышению эффективности деятельности персонала.

В целях содействия распространению лучшей практики в области управления персоналом Внешэкономбанком были организованы следующие конференции и семинары:

Вторая Международная Межбанковская HR-конференция «Человек как капитал. Технологии управления и оценка эффективности», в продолжение которой организован круглый стол по теме «Реорганизация и слияние. Проблемы и решения»;

конференция «Актуальные вопросы торгового финансирования в России»;

семинар на тему «Подготовка к переходу на применение новой редакции Унифицированных правил и практики применения документарных аккредитивов (UCP 600)»;

семинар на тему «Синдицированное кредитование».

В конференциях и семинарах участвовали сотрудники Внешэкономбанка, представители российских и зарубежных банков, финансовых компаний, СМИ и др.

Руководство Внешэкономбанка уделяет серьезное внимание развитию системы моти-

вации сотрудников. Наряду с материальным поощрением активно используются моральные стимулы, к которым, в частности, относятся ежегодное награждение нагрудным знаком «Отличник Внешэкономбанка», объявление благодарности председателя Внешэкономбанка, присвоение звания «Лучший сотрудник Внешэкономбанка», занесение на Доску Почета и в Книгу Почета Банка.

В Банке действует система преимущественного внутреннего найма, в соответствии с которой на замещение открывшихся вакантных позиций первоначально рассматриваются сотрудники Банка из кадрового резерва и только потом осуществляется поиск кандидатур на рынке труда. Данный подход позволяет сотрудникам развиваться профессионально и дает возможность продвигаться по карьерной лестнице в своем подразделении либо в рамках другого подразделения.

Для эффективной реализации управленческих и профессиональных способностей сотрудников в 2007 году в рамках программы «Управление карьерой сотрудников» была разработана программа по формированию кадрового резерва (Управленческого и Экспертного) Внешэкономбанка из числа сотрудников, нацеленных на успешную, динамичную и плодотворную работу, способных организовать и сплотить коллектив. В рамках этой программы была проведена оценка профессиональной квалификации и управленческого потенциала 174 сотрудников Внешэкономбанка, в результате которой 15 лучших участников были отобраны в состав Управленческого резерва и 10 — в Экспертный резерв.

Для сотрудников, которые вошли в состав кадрового резерва, были составлены индивидуальные планы развития карьеры. Каждый план рассчитан на 2 года обучения.

Внешэкономбанк традиционно уделяет большое внимание вопросам социальной защиты работников и ветеранов Банка.

Предлагаемый Банком социальный пакет для сотрудников включает в том числе добровольное медицинское страхование, страхование кассовых работников от несчастных случаев, негосударственное пенсионное обеспечение.

Во Внешэкономбанке действует программа, предусматривающая дополнительное (негосударственное) пенсионное обеспечение его сотрудников, а также пенсионеров — ветеранов Банка. Программа реализуется на базе двух негосударственных пенсионных фондов: НПФ «Поддержка» и НПФ «Внешэкономфонд».

В 2007 году по результатам исследования компании Hewitt Associates Внешэкономбанк вошел в число лучших работодателей России и занял почетное 7-е место.

Информационная политика

Главной задачей информационной политики Внешэкономбанка является обеспечение его репутации авторитетного и надежного финансового института, пользующегося заслуженным уважением в России и за рубежом. В 2007 году основной

целью на этом направлении работы являлось перепозиционирование имиджа Банка, соответствующее его обновленному статусу государственной корпорации «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)».

Обеспечение преемственности

В первой половине 2007 года особое внимание уделялось доведению до представителей деловых кругов и широких слоев общества информации о предстоящей реорганизации Внешэкономбанка СССР в государственную корпорацию «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)» и перехода к ней всех прав и обязанностей Банка внешнеэкономической деятельности СССР. С этой целью в российской и зарубежной прессе публиковались официальные сообщения, а также был подготовлен ряд материалов с разъяснениями от имени Банка о его полном правопреемстве по всем обязательствам и требованиям.

В ряде ведущих финансовых центров Европы и Северной Америки в целях более детального информирования представителей зарубежных деловых кругов о целях и задачах преобразования Внешэкономбанка были организованы презентации Банка в его новом качестве, которые вызвали большой интерес у участников презентаций. Благодаря принятым мерам процесс преобразования был осуществлен максимально прозрачно и не вызвал непонимания у клиентов и партнеров Банка.

Опыт и новации

Для решения задачи соединения в обновленном имидже многолетнего опыта и безупречной репутации Внешэкономбанка с его новым статусом был проведен тщательный аудит бренда. Анализ выявил сильные стороны существующего имиджа Банка и обозначил ключевые направления, на которых следует усилить информационную активность. Результаты анализа стали основой для создания стратегии продвижения бренда Внешэкономбанка, которая определяет ключевые задачи в области информационной политики Банка на средне- и долгосрочную перспективу.

Новый уровень открытости

Зафиксированный в Меморандуме о финансовой политике Внешэкономбанка принцип прозрачности диктует необходимость активной работы по разъяснению ключевых принципов работы банка развития, его подходов к поиску, отбору и осуществлению инвестиционных проектов. Доступность информации и открытость становятся приоритетом для Банка — структуры, ответственной за эффективное использование значительных финансовых ресурсов в интересах всего общества.

Руководствуясь указанным принципом, Банк в течение всего 2007 года своевременно информировал общественность (в том числе посредством публикаций в СМИ) о наи-

более важных событиях, связанных с деятельностью Внешэкономбанка как в старом качестве, так и в новом статусе банка развития. Участие в реализации крупных инвестиционных проектов, подписание соглашений, направленных на развитие сотрудничества с зарубежными и международными институтами развития, деятельность по управлению средствами пенсионных накоплений, формирование уставного капитала — эти темы находились в фокусе внимания российской и зарубежной прессы.

Обеспечивалась постоянная информационная поддержка участия руководства Банка в международных и российских форумах, конференциях, зарубежных визитах, в том числе в составе официальных делегаций.

Актуальные подходы и инструментарий

В средствах массовой информации Банк был позиционирован как ключевой инструмент государственной инвестиционной политики. В результате проведения активной и последовательной информационной политики в 2007 году Внешэкономбанк поднялся на шестое место в пресс-рейтинге отечественных финансовых институтов.

Банк участвовал в экспозициях XI Петербургского экономического форума и авиакосмического салона МАКС-2007, во второй половине года был проведен ряд презентаций Внешэкономбанка в федеральных округах. Значительную роль в осуществлении информационной политики играет интернет-представительство Внешэкономбанка

(www.veb.ru), которое обеспечивает оперативное и подробное разъяснение новаций, происходящих в банке. Большое количество ежедневных посещений сайта пользователями (в среднем порядка 25 тысяч в месяц) свидетельствует о возрастающем интересе общественности к деятельности Банка в обновленном статусе.

9

Учет и отчетность

На основании положений Федерального закона от 17.05.2007 № 82-ФЗ «О банке развития» Внешэкономбанк ведет бухгалтерский учет в соответствии с установленными правилами бухгалтерского учета и отчетности для кредитных организаций Российской Федерации с учетом особенностей ведения бухгалтерского учета, устанавливаемых для Внешэкономбанка Центральным банком Российской Федерации.

В течение 2007 года Банк осуществлял бухгалтерский учет в соответствии с Правилами ведения бухгалтерского учета в кредитных организациях, расположенных на территории Российской Федерации, утвержденными Положением Банка России от 05.12.2002 № 205-П.

Формы бухгалтерского баланса, отчета о прибылях и убытках, отчета о движении денежных средств, отчета о движении капитала, отчета об использовании прибыли, отчета о формировании и использовании резервов и фондов утверждены правлением Банка.

Внешэкономбанк является плательщиком налогов на территории Российской Федерации в соответствии с Налоговым кодексом Российской Федерации и состоит на учете в Межрегиональной инспекции ФНС России № 9 по крупнейшим налогоплательщикам (г. Санкт-Петербург).

В соответствии с Меморандумом о финансовой политике государственной корпорации «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)», утвержденным распоряжением Правительства Российской Федерации от 27.07.2007 № 1007-р, и в целях соответствия требованиям, предъявляемым международным финансовым сообществом, Внешэкономбанк формирует и представляет Правительству Российской Федерации и внешним пользователям финансовую отчетность, подготовленную по международным стандартам. Подготовка отчетности в соответствии с международными стандартами осуществляется Банком начиная с 1998 года.

10

Информационно-технологическое обеспечение деятельности Банка

Информационно-технологическое обеспечение деятельности Внешэкономбанка предполагает совершенствование существующих и создание новых элементов информационно-технологической модели, реализующей ее программно-аппаратной инфраструктуры, а также телекоммуникационных систем общего назначения с учетом приоритетов решения перспективных и текущих задач Внешэкономбанка.

Система управления ИТ-деятельностью сформирована с использованием современных технологий и в целом удовлетворяет текущим потребностям Банка. Она построена на принципах и рекомендациях стандартов системы менеджмента качества (ISO 9000), а также методологии управления ИТ-услугами (ITSM — Information Technology Service Management). Используя в качестве базовых процессные модели, предлагаемые стандартами менеджмента качества и библиотекой лучшего мирового опыта ITIL (Information Technology

Infrastructure Library), Банком определена система управления ИТ-деятельностью в составе 15 процессов. В Банке сформирован каталог услуг, включающий 107 ИТ-услуг.

Внедрено программное обеспечение, обеспечивающее ведение бухгалтерского учета в соответствии с положением Банка России № 302-П «О правилах ведения бухгалтерского учета в кредитных организациях, расположенных на территории Российской Федерации».

В 2007 году успешно введена в промышленную эксплуатацию система планирования, анализа и мониторинга инвестиционных проектов, расширен функционал системы для руководителей проектов и обеспечена загрузка статистической и экономической информации из внешних источников.

В целях обеспечения деятельности Внешэкономбанка в качестве агента Правительства

Российской Федерации разработана система «Бюджетный учет», позволяющая учитывать проводимые Внешэкономбанком операции со средствами федерального бюджета.

Проведены работы по дальнейшему совершенствованию технологического обеспечения деятельности Банка по доверительному управлению средствами пенсионных накоплений граждан.

В соответствии с требованиями сообщения S.W.I.F.T. в 2007 году осуществлен комплекс мероприятий по переводу системы TurboSWIFT/Telex на технологию SWIFTNet Phase 2. Проведение указанных мероприятий позволило применять современные средства защиты и передачи информации с использованием указанной системы, а также расширить список сервисов SWIFT.

Продолжено развитие программного модуля, обеспечивающего формирование отчетности в соответствии с МСФО.

Банком продолжены работы по дальнейшему совершенствованию информационно-технологического обеспечения в области контроля рисков: расширен функционал модуля анализа рисков, присущих операциям с некредитными организациями.

В отчетном периоде введена в промышленную эксплуатацию система электронного хранилища документов операционного дня Банка.

Учитывая важность повышения уровня обслуживания клиентов, Банк провел рабо-

ты по модернизации системы «Банк-Клиент» (в части расширения номенклатуры обрабатываемых в системе документов).

Сотрудники Банка, обеспечивающие информационно-технологическую поддержку его деятельности, обладают высокой квалификацией: на конец отчетного периода 27 сотрудников имели международный сертификат по основам ITIL, в том числе 2 сотрудника — высшую квалификацию (IT Service Manager in IT Service Management).

11

Участие в деятельности некоммерческих организаций

Внешэкономбанк является членом ряда некоммерческих ассоциаций, союзов, фондов, партнерств, общественных объединений в России и за рубежом. Членство в этих организациях позволяет обеспечить достаточно высокую степень интеграции Банка в российское и международное деловое сообщество, способствует эффективному развитию сотрудничества с партнерами и установлению новых деловых контактов.

К числу общепризнанных международных некоммерческих организаций, членом которых в течение многих лет является Внешэкономбанк, относится Международная торговая палата. В рамках работы Комиссии по банковской технике и практике, являющейся рабочим органом МТП, представители Банка приняли активное участие в подготовке новой редакции Унифицированных правил и обычаев для документарных аккредитивов.

Участие Банка в таких авторитетных международных организациях, как International Capital Market Association (ICMA), The Financial Market Association (ACI), позволяет Банку осуществлять операции на финансовых рынках с учетом признанных мировым финансовым сообществом подходов, способствует развитию сотрудничества с зарубежными партнерами.

Возможность доведения позиции Внешэкономбанка при обсуждении российскими деловыми кругами вопросов, связанных с формированием корпоративной этики, принципов и условий функционирования участников национального финансового рынка, реализуется посредством участия Банка в таких некоммерческих организациях, как Ассоциация российских банков, Фондовая биржа РТС, Национальная валютная ассоциация (НВА), Национальная ассоциация участников

фондового рынка (НАУФОР), Национальная фондовая ассоциация (НФА), Ассоциация участников вексельного рынка (АУВЕР), Профессиональная ассоциация регистраторов, трансфер-агентов и депозитариев (ПАРТАД).

В 2007 году Внешэкономбанк стал членом некоммерческого партнерства «Национальный депозитарный центр», являющегося крупнейшим расчетным депозитарием России, полностью обслуживающего рынок ОФЗ и ГКО, а также более 90% сделок на биржевом рынке корпоративных облигаций и акций.

Информация, которой располагает Внешэкономбанк как участник организаций, ориентированных на развитие международного сотрудничества (Всемирный экономический форум, Российско-Британская торговая палата, Итало-Российская торговая палата, Американо-Российский деловой совет, Российско-Американский совет делового сотрудничества, Российско-Китайский деловой совет, Российско-Арабский деловой совет и другие), широкий круг деловых контактов с другими членами данных организаций используются Банком прежде всего при решении вопросов, связанных с развитием кредитно-инвестиционного направления его деятельности. В 2007 году в рамках Российско-Арабского делового совета был создан Российско-Бахрейнский деловой совет, российскую часть которого возглавил председатель Внешэкономбанка.

В отчетном периоде Внешэкономбанк получил статус наблюдателя в Ассоциации

финансовых институтов развития стран Азиатско-Тихоокеанского региона (ADFIAP), которая является крупнейшим региональным объединением институтов развития, насчитывающим 87 членов из 37 стран (в том числе Канады, Австралии, Индии, Китая, Кореи, Японии). Членство в ассоциации позволит Банку обмениваться с участниками ADFIAP опытом в области финансирования приоритетных национальных инвестиционных проектов, использовать возможности ассоциации как соучредителя Всемирной федерации финансовых институтов развития (WFDFl), а также консультанта Экономического и Социального совета Организации Объединенных Наций.

В целях активизации совместных усилий по повышению роли банков и других финансовых институтов в процессах торгово-экономического и кредитно-инвестиционного сотрудничества государств — членов СНГ Внешэкономбанк в 2007 году выступил в качестве одного из учредителей Некоммерческого партнерства «Финансово-банковский совет СНГ».

Банк плодотворно сотрудничает с Российским союзом промышленников и предпринимателей (РСПП), принимая активное участие в проводимых союзом мероприятиях. Председатель Внешэкономбанка входит в состав правления РСПП. Деловые контакты с этой организацией и возможность доведения в ее рамках позиции Банка по актуальным вопросам в сфере инвестиционной деятельности, развития малого и среднего предпринимательства, в области корпоративного

управления способствуют формированию благоприятного инвестиционного климата и повышению инвестиционной привлекательности Российской Федерации.

В связи с новыми целями и задачами, стоящими перед банком развития, расширялось сотрудничество с региональными некоммерческими организациями, способствующими притоку инвестиций в приоритетные секторы экономики различных регионов Российской Федерации. В частности, осуществлялось взаимодействие с Фондом поддержки инвестиций при губернаторе Свердловской области. Основной целью деятельности данного фонда является объединение усилий органов исполнительной власти, финансовых организаций, промышленных предприятий указанного региона для улучшения инвестиционного климата Свердловской области, реализации наиболее перспективных инвестиционных проектов.

12

Социальная ответственность Банка

В течение последних лет Внешэкономбанк оказывает благотворительную помощь тем, кто наиболее остро в ней нуждается: тяжело больным детям, семьям пострадавших или погибших военнослужащих, детским домам.

Традиционными для Банка направлениями благотворительной деятельности являются здравоохранение, культура, искусство, образование и спорт. Банк ежегодно выделяет средства на проведение благотворительных мероприятий в честь Дня Победы, оказывает помощь ветеранам и инвалидам Великой Отечественной войны. Особое внимание уделяется поддержке Русской Православной Церкви.

Поддержка здравоохранения, прежде всего детского, по-прежнему остается одним из важных направлений благотворительной деятельности Банка. В отчетном периоде Внешэкономбанк на регулярной основе продолжал оказывать финансовую помощь Первому хоспису для детей с онкологическими заболеваниями.

В течение многих лет Банк предоставляет средства для проведения совместно с Научно-исследовательским институтом детской онкологии и гематологии Российского онкологического научного центра им. Н. Н. Блохина ежегодного детского праздника. Отчетный год не стал исключением: проведен праздник «Солнечный день — 2007». Кроме того, на выделенные Банком средства для НИИ детской онкологии и гематологии было приобретено хирургическое медицинское оборудование. Московской областной психоневрологической больнице для детей с поражениями ЦНС были перечислены средства на приобретение медицинских приборов для диагностики сосудов головного мозга и сердечно-сосудистой системы.

Для госпиталя Черноморского флота Российской Федерации были приобретены и переданы 3 реанимобиля; профинансированы закупка и ремонт медицинского оборудования для 7-го Центрального военного клиниче-

ского авиационного госпиталя Министерства обороны Российской Федерации.

В 2007 году Банк оказал поддержку XXIX Московскому международному кинофестивалю и Московскому театру «Мастерская П.Н. Фоменко».

Восемь лет назад Внешэкономбанк учредил ежегодные премии солистам Мариинского театра. Продолжая традицию поддержки молодых талантливых артистов, Банк вручил премии солистам Академии молодых оперных певцов за участие в премьерных спектаклях на сцене прославленного театра.

Одним из самых ярких событий года стало участие Банка в межгосударственной программе «Год России в Китае и Год Китая в России». При спонсорской поддержке Государственного банка развития Китая и Внешэкономбанка Музеями Московского Кремля и Императорского дворца Пекина была подготовлена выставка «Запретный город. Сокровища китайских императоров». Выставка проводилась в Одностолпной палате Патриаршего дворца Московского Кремля. Впервые в своей истории экспозиция выставки из Императорского дворца в Пекине была представлена за пределами музея Гугун.

Проявляя заботу о сохранении духовного и исторического наследия России, Банк участвовал в восстановлении ряда храмов на территории России, в том числе Храма Святых Новомучеников и Исповедников Российских в городе Железнодорожный, Храма Покрова Пресвятой Богородицы села Тюнеж Тульской области, Спасской церкви

в селе Уборы Одинцовского района, Введенской церкви в селе Гавриловское Спасского района Рязанской области. В рамках благотворительной помощи Московскому Данилову монастырю Банк перечислил средства на ремонт подземных коммуникаций и теплосистемы монастыря. Была оказана помощь Представительству Русской Православной Церкви при Совете Европы, Патриаршему центру духовного развития детей и молодежи при Московском Даниловом монастыре.

Продолжая традиции прошлых лет, Банк содействовал развитию российского спорта, активно поддерживая гандбол, отдельные виды боевых искусств. На протяжении нескольких лет Банк является спонсором Всероссийской шахматной федерации и Всероссийской федерации волейбола.

В 2007 году Банк выступал в качестве спонсора российских и международных форумов и конференций, посвященных важнейшим вопросам экономического развития и международного сотрудничества Российской Федерации. Среди них XI Петербургский международный экономический форум, IV Красноярский экономический форум «Индустриальная основа развития России», II Российско-Китайский экономический форум, форум «Россия и ЕС: развитие общей стратегии», V ежегодный инвестиционный форум «Московский бизнес-диалог», VI сессия Российского экономического и финансового форума в Швейцарии, съезд Ассоциации российских банков. Внешэкономбанк также стал участником таких значимых мероприятий, как VI международный экономический форум «Сочи-2007» и выездное совещание

Военно-промышленной комиссии при Правительстве Российской Федерации (г. Екатеринбург).

Банк оказал содействие в проведении ряда крупных выставок в России и за рубежом, в числе которых Российская национальная выставка в Братиславе (Словакия), международный авиационно-космический салон МАКС-2007 (г. Жуковский).

Государственная корпорация «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)», являясь правопреемником Внешэкономбанка СССР, продолжает благотворительную и спонсорскую деятельность и рассматривает в качестве приоритетных проекты социальной поддержки малообеспеченных граждан, а также проекты в области здравоохранения, культуры, искусства и программы помощи Русской Православной Церкви.

АДРЕСА И ТЕЛЕФОНЫ ПРЕДСТАВИТЕЛЬСТВ

Великобритания, Лондон

Representative Office of Vnesheconombank in the UK
101 St.Martin's Lane
London WC2N 4 AZ, UK
Tel. +44 20 7395-5841
Fax +44 20 7240-1345
E-mail: vebuk@veb.ru

Германия, Франкфурт-на-Майне

Representative Office of Vnesheconombank in Germany
Taunusanlage 1, 60329, Frankfurt, Germany
Tel. +49 69 272-2197-00
Fax +49 69 272-2197-29
E-mail: vebgermany@veb.ru

Индия, Нью-Дели

Representative Office of Vnesheconombank in India
Plot EP-15, Dr.Jose P. Rizal Marg, Chanakyapuri,
New Delhi-110021, India
Tel. +91 11 2412-1282
Fax +91 11 2412-1577
E-mail: vebindia@veb.ru

Италия, Милан

Representative Office of Vnesheconombank in Italy
8, Piazzale Principessa Clotilde, Milano, 20121, Italy
Tel. +39 02 653625
Fax +39 02 6551697
E-mail: vebitaly@veb.ru

КНР, Пекин

Representative Office of Vnesheconombank in China
20A, CITIC Building, 19, Jianguomenwai dajie, Beijing,
100004, China
Tel. +86 10 6592-8905
Fax +86 10 6592-8904
E-mail: vebchina@veb.ru

США, Нью-Йорк

Representative Office of Vnesheconombank in the USA
400 Madison ave., Suite 7B, NY 10017, New York, USA
Tel. +1 212 421-8660
Fax +1 212 421-8677
E-mail: vebusa@veb.ru

ЮАР, Йоханнесбург

Representative Office of Vnesheconombank in South Africa
2024, 2nd fl., Chelsea Place, 138 West Street, Sandton,
Johannesburg, RSA
Tel. +27 11 783-3425
Fax +27 11 784-4688
E-mail: vebzar@veb.ru

Россия, Санкт-Петербург

191015, г. Санкт-Петербург, ул. Шпалерная, д. 60
Тел. +7 812 331-5101
Fax +7 812 331-5102
E-mail: vebspb@veb.ru

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

По годовой бухгалтерской отчетности государственной корпорации «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)», подготовленной по итогам деятельности за 2007 год



CJSC Ernst & Yong Vneshaudit
Sadovnicheskaya Nab., 77, bld. 1
Moscow, 115035, Russia
Tel.: +7 (495) 705-9700
+7 (495) 755-9700
Fax: +7 (495) 755-9701
www.ey.com/russia

ЗАО «Эрнст энд Янг Внешаудит»
Россия, 115035, Москва,
Садовническая наб., 77, стр. 1
Тел.: +7 (495) 705-9700
+7 (495) 755-9700
Факс: +7 (495) 755-9701
ОКПО 00139790

АУДИТОР:

Полное наименование: Закрытое акционерное общество «Эрнст энд Янг Внешаудит».

Местонахождение: 115035, Российская Федерация, Москва, Садовническая наб., 77, стр. 1.

Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о юридическом лице, зарегистрированном до 1 июля 2002 года, дата внесения записи 16 сентября 2002 года, серия 77 № 008050714, зарегистрировано Государственным учреждением Московская регистрационная палата 30 августа 1994 года № 033.468, за основным государственным регистрационным номером 1027739199333.

Лицензия на осуществление аудиторской деятельности № E003246, утверждена приказом Министерства финансов Российской Федерации от 17 января 2003 года № 9, выдана сроком на пять лет, продлена приказом Министерства финансов Российской Федерации № 746 от 14 декабря 2007 года до 17 января 2013 года.

Членство в аккредитованном профессиональном аудиторском объединении — ЗАО «Эрнст энд Янг Внешаудит» является членом Некоммерческого партнерства «Институт профессиональных бухгалтеров и аудиторов России» (НП «ИПБ России»).

АУДИРУЕМОЕ ЛИЦО:

Полное наименование: Государственная корпорация «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)», в дальнейшем «Банк».

Сокращенное наименование: Внешэкономбанк.

Местонахождение: 107996, Российская Федерация, ГСП-6, Москва, пр-т Академика Сахарова, 9.

Регистрация и общая информация:

Государственная корпорация «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)» создан путем реорганизации в форме преобразования Банка внешнеэкономической деятельности СССР на основании и в порядке, установленном Федеральным законом от 17 мая 2007 года № 82-ФЗ «О банке развития». В соответствии с Федеральным законом от 2 декабря 1990 года № 395-1 «О банках и банковской деятельности» государственная корпорация «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)» вправе осуществлять банковские операции, право на осуществление которых предоставлено ей на основании Федерального закона от 17 мая 2007 года № 82-ФЗ «О банке развития».

Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр №1077711000102 выдано Управлением Федеральной налоговой службы по г. Москве 8 июня 2007 года.

Мы провели аудит прилагаемой годовой бухгалтерской отчетности Банка за период с 8 июня по 31 декабря 2007 года включительно.

В соответствии с Федеральным законом от 17 мая 2007 года № 82-ФЗ «О банке развития» годовая бухгалтерская отчетность государственной корпорации «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)» состоит из:

■ бухгалтерского баланса на 1 января 2008 года;

■ отчета о прибылях и убытках за 2007 год.

Ответственность за ведение бухгалтерского учета, подготовку и представление данных годовой бухгалтерской отчетности несет руководство Банка. Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о достоверности во всех существенных отношениях данной отчетности и соответствии порядка ведения бухгалтерского учета законодательству Российской Федерации на основе проведенного аудита.

Мы провели аудит в соответствии с Федеральным законом «Об аудиторской деятельности», Федеральными Правилами (Стандартами) аудиторской деятельности, Правилами (Стандартами) аудиторской деятельности, одобренными Комиссией по аудиторской деятельности при Президенте Российской Федерации, и Международным стандартам аудита.

Аудит планировался и проводился таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что годовая бухгалтерская отчетность не содержит существенных искажений. Аудит проводился на выборочной основе и включал в себя изучение на основе тестирования доказательств, подтверждающих числовые показатели в годовой бухгалтерской отчетности и раскрытие в ней информации о финансово-хозяйственной деятельности, оценку соблюдения принципов и правил бухгалтерского учета, применяемых при подготовке данной отчетности, рассмотрение существенных оценочных показателей, полученных руководством аудируемого лица, а также оценку общего представления годовой бухгалтерской отчетности. Мы полагаем, что проведенный аудит представляет достаточные основания для выражения нашего мнения о достоверности во всех существенных отношениях годовой бухгалтерской отчетности и соответствии порядка ведения бухгалтерского учета законодательству Российской Федерации.

По нашему мнению, годовая бухгалтерская отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение государственной корпорации «Банк развития и внешне-экономической деятельности (Внешэкономбанк)» на 1 января 2008 года и результаты его финансово-хозяйственной деятельности за период с 8 июня по 31 декабря 2007 года включительно в соответствии с законодательством и нормативными актами, регулирующими порядок подготовки бухгалтерской отчетности в Российской Федерации.

Прилагаемая годовая бухгалтерская отчетность не имеет своей целью представление финансового положения и результатов деятельности в соответствии с принципами или методами учета и подготовки отчетности, общепринятыми в странах и иных административно-территориальных образованиях, помимо Российской Федерации. Соответственно данная отчетность не предназначена для лиц, не знакомых с принципами, процедурами и методами учета и подготовки отчетности, принятыми в Российской Федерации.

25 апреля 2008 года

Генеральный директор

Старший аудитор

(Квалификационный аттестат аудитора № K026598,
выданный 21 августа 2006 года на неограниченный срок)

О. В. Юшенков

Г. А. Шинин

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС

(публикуемая форма)

на 01.01.2008 года

Государственная корпорация «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)» Код формы 0409806
(фирменное (полное официальное название) и сокращенное наименование) Годовая
Почтовый адрес: пр-т Академика Сахарова, 9, Москва, ГСП-6, 107996, Россия тыс. руб.

Номер п/п	Наименование статьи	Данные на отчетную дату	Данные на соответствую- щую отчетную дату прошлого года
1	2	3	4
I. АКТИВЫ			
1	Денежные средства	1 852 070	0
2	Средства кредитных организаций в Центральном банке Российской Федерации	3 559 619	0
2.1	Обязательные резервы	0	0
3	Средства в кредитных организациях	69 879 001	0
4	Чистые вложения в торговые ценные бумаги	32 591 191	0
5	Чистая ссудная задолженность	338 650 714	0
6	Чистые вложения в инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	0	0
7	Чистые вложения в ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	86 434 099	0
8	Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	2 412 646	0
9	Требования по получению процентов	2 124 076	0
10	Прочие активы	2 329 841	0
11	Всего активов	539 833 257	0
II. ПАССИВЫ			
12	Кредиты Центрального банка Российской Федерации	441 832	0
13	Средства кредитных организаций	227 534 621	0
14	Средства клиентов (некредитных организаций)	33 886 033	0
14.1	Вклады физических лиц	2 776 036	0
15	Выпущенные долговые обязательства	5 555 532	0
16	Обязательства по уплате процентов	1 711 161	0
17	Прочие обязательства	58 390 450	0
18	Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочим возможным потерям и по опера- циям с резидентами офшорных зон	1 174 577	0
19	Всего обязательств	328 694 206	0

Государственная корпорация «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)» Код формы 0409806
(фирменное (полное официальное название) и сокращенное наименование) Годовая
Почтовый адрес: пр-т Академика Сахарова, 9, Москва, ГСП-6, 107996, Россия тыс. руб.

Номер п/п	Наименование статьи	Данные на отчетную дату	Данные на соответствую- щую отчетную дату прошлого года
1	2	3	4
III. ИСТОЧНИКИ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ			
20	Средства акционеров (участников)	180 001 000	0
20.1	Зарегистрированные обыкновенные акции и доли	0	0
20.2	Зарегистрированные привилегированные акции	0	0
20.3	Незарегистрированный уставный капитал неакционерных кредитных организаций	0	0
21	Собственные акции, выкупленные у акционеров	0	0
22	Эмиссионный доход	0	0
23	Переоценка основных средств	21 559	0
24	Расходы будущих периодов и предстоящие выплаты, влияющие на собственные средства (капитал)	-630 398	0
25	Фонды и неиспользованная прибыль прошлых лет в распоряжении кредитной организации (непогашенные убытки прошлых лет)	25 315 412	0
26	Прибыль (убыток) за отчетный период	6 431 478	0
27	Всего источников собственных средств	211 139 051	0
28	Всего пассивов	539 833 257	0
IV. ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
29	Безотзывные обязательства кредитной организации	140 246 033	0
30	Гарантии, выданные кредитной организацией	43 923 346	0
V. СЧЕТА ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ			
Активные счета			
1	Касса	0	0
2	Ценные бумаги в управлении	321 814 183	0
3	Драгоценные металлы	0	0
4	Кредиты предоставленные	0	0
5	Средства, использованные на другие цели	0	0
6	Расчеты по доверительному управлению	8 763 910	0

(ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Государственная корпорация «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)» Код формы 0409806
(фирменное (полное официальное название) и сокращенное наименование) Годовая
Почтовый адрес: пр-т Академика Сахарова, 9, Москва, ГСП-6, 107996, Россия тыс. руб.

Номер п/п	Наименование статьи	Данные на отчетную дату	Данные на соответствую- щую отчетную дату прошлого года
1	2	3	4
7	Уплаченный накопленный процентный (купонный) доход по процентным (купонным) долговым обязательствам	195 028	0
8	Текущие счета	32 334 011	0
9	Расходы по доверительному управлению	0	0
10	Убыток по доверительному управлению	0	0
Пассивные счета			
11	Капитал в управлении	362 873 920	0
12	Расчеты по доверительному управлению	233 212	0
13	Полученный накопленный процентный (купонный) доход по процентным (купонным) долговым обязательствам	0	0
14	Доходы от доверительного управления	0	0
15	Прибыль по доверительному управлению	0	0

Председатель Внешэкономбанка

Член Правления —
главный бухгалтер Внешэкономбанка



В. А. Дмитриев

В. Д. Шапринский

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ

(публикуемая форма)

за 2007 год

Государственная корпорация «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)» Код формы 0409807
(фирменное (полное официальное название) и сокращенное наименование) Годовая
Почтовый адрес: пр-т Академика Сахарова, 9, Москва, ГСП-6, 107996, Россия тыс. руб.

Номер п/п	Наименование статьи	Данные на отчетную дату	Данные на соответствую- щую отчетную дату прошлого года
1	2	3	4
Проценты полученные и аналогичные доходы от:			
1	Размещения средств в кредитных организациях	2 851 443	0
2	Ссуд, предоставленных клиентам (некредитным организациям)	11 500 645	0
3	Оказания услуг по финансовой аренде (лизингу)	0	0
4	Ценных бумаг с фиксированным доходом	1 890 918	0
5	Других источников	0	0
6	Всего процентов полученных и аналогичных доходов	16 243 006	0
Проценты уплаченные и аналогичные расходы по:			
7	Привлеченным средствам кредитных организаций	11 628 515	0
8	Привлеченным средствам клиентов (некредитных организаций)	1 209 609	0
9	Выпущенным долговым обязательствам	381 410	0
10	Всего процентов уплаченных и аналогичных расходов	13 219 534	0
11	Чистые процентные и аналогичные доходы	3 023 472	0
12	Чистые доходы от операций с ценными бумагами	5 382 534	0
13	Чистые доходы от операций с иностранной валютой	-561 944	0
14	Чистые доходы от операций с драгоценными металлами и прочими финансовыми инструментами	0	0
15	Чистые доходы от переоценки иностранной валюты	657 423	0
16	Комиссионные доходы	1 110 299	0
17	Комиссионные расходы	89 668	0
18	Чистые доходы от разовых операций	950 539	0
19	Прочие чистые операционные доходы	-846 067	0
20	Административно-управленческие расходы	2 685 722	0
21	Резервы на возможные потери	-192 730	0
22	Прибыль до налогообложения	6 748 136	0
23	Начисленные налоги (включая налог на прибыль)	316 658	0
24	Прибыль (убыток) за отчетный период	6 431 478	0

Председатель Внешэкономбанка

В. А. Дмитриев

Член Правления —
главный бухгалтер Внешэкономбанка

В. Д. Шапринский



ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА 2007 ГОД

Государственная корпорация «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)»
(фирменное (полное официальное название) и сокращенное наименование)
Почтовый адрес: пр-т Академика Сахарова, 9, Москва, ГСП-6, 107996, Россия

Годовая
тыс. руб.

Номер п/п	Наименование статьи	Денежные потоки за отчетный период	Денежные потоки за предыдущий период
1		2	3
I. ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
1	Чистые процентные доходы	2 204 823	x
2	Комиссионные доходы	891 447	x
3	Комиссионные расходы	88 953	x
4	Чистые доходы от операций с иностранной валютой	-561 829	x
5	Чистые доходы от операций с драгоценными металлами и прочими финансовыми инструментами	-50	x
6	Чистые доходы от операций с ценными бумагами	4 583 321	x
7	Прочие чистые операционные доходы	34 097	x
8	Изменение доходов/расходов (ст. 8.1 + ст. 8.2)	7 062 856	x
8.1	Доходы/расходы (ст. 1 + ст. 2 – ст. 3 + ст. 4 + ст. 5 + ст. 6 + ст. 7)	7 062 856	x
8.2	Корректировка прибыли на начало отчетного периода	0	x
9	(Увеличение)/уменьшение платежей в бюджет, отчисляемых из прибыли, платежи на другие цели	-255 470	x
10	Денежные потоки от операционной деятельности до учета изменений в текущих активах/обязательствах (ст. 8 + ст. 9)	6 807 386	x
Изменения текущих активов			
11	(Увеличение)/уменьшение средств в кредитных организациях	-32 331 684	x
12	(Увеличение)/уменьшение вложений в торговые ценные бумаги	-441 274	x
13	(Увеличение)/уменьшение прочих активов	675 463	x
Изменения текущих обязательств			
14	Увеличение/(уменьшение) средств клиентов	14 980 562	x
15	Обязательства по уплате процентов	-768 369	x
16	Увеличение/(уменьшение) прочих обязательств	-1 429 322	x
17	Чистый приток/отток денежных средств от текущих операций (ст. 11 + ст. 12 + ст. 13 + ст. 14 + ст. 15 + ст. 16)	-19 314 624	x
18	Чистый приток/отток от операционной деятельности (ст. 10 + ст. 17)	-12 507 238	x

Государственная корпорация «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)»
(фирменное (полное официальное название) и сокращенное наименование)
Почтовый адрес: пр-т Академика Сахарова, 9, Москва, ГСП-6, 107996, Россия

Годовая
тыс. руб.

Номер п/п	Наименование статьи	Денежные потоки за отчетный период	Денежные потоки за предыдущий период
1		2	3
II. ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
19	(Увеличение)/уменьшение ссудной и приравненной к ней задолженности	-19 312 016	x
20	(Увеличение)/уменьшение вложений в инвестиционные ценные бумаги	-35 745 467	x
21	(Увеличение)/уменьшение вложений в акции и доли дочерних и зависимых юридических лиц	12 007	x
22	Чистый приток/отток денежных средств от инвестиций (ст. 19 + ст. 20 + ст. 21)	-55 045 476	x
III. ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
23	Увеличение/(уменьшение) средств кредитных организаций	-102 429 633	x
24	Увеличение/(уменьшение) выпущенных долговых обязательств	-1 275 958	x
25	(Увеличение)/уменьшение вложений в ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-1 731 661	x
26	Увеличение/(уменьшение) кредитов, полученных Банком от Центрального банка РФ	-384 344	x
27	Чистый приток/отток денежных средств от финансовой деятельности (ст. 23 + ст. 24 + ст. 25 + ст. 26)	-105 821 596	x
IV. ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ДВИЖЕНИЯ КАПИТАЛА			
28	Увеличение/(уменьшение) уставного капитала	180 000 000	x
29	Увеличение/(уменьшение) фондов и прибыли, оставленных в распоряжении Банка	0	x
30	Чистый приток/отток денежных средств от движения капитала (ст. 28 + ст. 29)	180 000 000	x

(ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Государственная корпорация «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)»
(фирменное (полное официальное название) и сокращенное наименование)
Почтовый адрес: пр-т Академика Сахарова, 9, Москва, ГСП-6, 107996, Россия

Годовая
тыс. руб.

Номер п/п	Наименование статьи	Денежные потоки за отчетный период	Денежные потоки за предыдущий период
1		2	3
V. ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ АДМИНИСТРАТИВНО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
31	Административно-управленческие расходы	-2 461 456	x
32	(Увеличение)/уменьшение вложений в основные средства и нематериальные активы, хозяйственные материалы и малоценные и быстроизнашивающиеся предметы	-650 098	x
33	Чистый приток/отток денежных средств от административно-хозяйственной деятельности (ст. 31 + ст. 32)	-3 111 554	x
34	Изменение денежных и неденежных составляющих для графы 5 (ст. 35 + ст. 36 + ст. 37 + ст. 38), для граф 3 и 4 (ст. 35 + ст. 36 – ст. 37 – ст. 38), в том числе	2 217 424	x
35	Изменение положительной/отрицательной разницы переоценки иностранной валюты и других валютных ценностей, драгоценных металлов и ценных бумаг	1 427 594	x
36	Увеличение/(уменьшение) фонда переоценки основных средств	0	x
37	(Увеличение)/уменьшение расходов будущих периодов и предстоящие выплаты, влияющие на собственные средства (капитал)	750 181	x
38	Увеличение/уменьшение прочих денежных и неденежных составляющих.	39 649	x
39	Чистый приток/отток денежных средств (ст. 18 + ст. 22 + ст. 27 + ст. 30 + ст. 33 + ст. 34)	5 731 560	x
40	Сумма денежных и приравняваемых к ним средств на начало отчетного периода	42 856 980	x
41	Сумма денежных и приравняваемых к ним средств на конец отчетного периода (ст. 39 гр. 5 + ст. 40 гр. 4)	48 588 540	x

Председатель Внешэкономбанка

В. А. Дмитриев

Член Правления —
главный бухгалтер Внешэкономбанка

В. Д. Шапринский



ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ КАПИТАЛА ВНЕШЭКОНОМБАНКА ЗА 2007 ГОД

Государственная корпорация «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)»
(фирменное (полное официальное название) и сокращенное наименование)
Почтовый адрес: пр-т Академика Сахарова, 9, Москва, ГСП-6, 107996, Россия

Годовая
тыс. руб.

		Уставный капитал	Фонды и прибыль
	1	2	3
Остаток на начало отчетного периода	1.1	1 000	23 191 175
УВЕЛИЧЕНИЕ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ ЗА СЧЕТ			
Внос в уставный капитал	1.2	180 000 000	x
Прибыль за отчетный год	1.3	x	8 385 476
Переоценка имущества	1.4	x	x
Уменьшение остаточной стоимости нематериальных активов	1.5	x	x
Уменьшение вложений в уставные капиталы организаций	1.6	x	x
Накопленные курсовые разницы	1.7	x	x
УМЕНЬШЕНИЕ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ ЗА СЧЕТ			
Убыток за отчетный год	1.8	x	0
Предоставление субординированного кредита	1.9	x	x
Увеличение остаточной стоимости нематериальных активов	2.0	x	x
Увеличение вложений в уставные капиталы организаций	2.1	x	x
Накопленные курсовые разницы	2.2	x	x
Остаток на конец отчетного периода	2.3	180 001 000	31 576 651

Прирост стоимости имущества за счет переоценки	Нематериальные активы	Вложения в уставные капиталы организаций	Субординированный кредит предоставленный	Итого
4	5	6	7	8
21 559	(2 607)	(6 447 874)	0	16 763 253
x	x	x	x	180 000 000
x	x	x	x	8 385 476
0	x	x	x	0
x	337	x	x	337
x	x	69	x	69
x	x	31 760	x	31 760
x	x	x	x	0
x	x	x	(210 000)	(210 000)
x	0	x	x	0
x	x	(19 660)	x	(19 660)
x	x	(161)	x	(161)
21 559	(2 270)	(6 435 866)	(210 000)	204 951 074

Председатель Внешэкономбанка

В. А. Дмитриев

Член Правления —
главный бухгалтер Внешэкономбанка

В. Д. Шапринский



ОТЧЕТ ОБ ИСПОЛЬЗОВАНИИ ПРИБЫЛИ ВНЕШЭКОНОМБАНКА ЗА 2007 ГОД

Государственная корпорация «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)»
(фирменное (полное официальное название) и сокращенное наименование)
Почтовый адрес: пр-т Академика Сахарова, 9, Москва, ГСП-6, 107996, Россия

Годовая
тыс. руб.

Номер п/п	Наименование	Данные за отчетный период
1		2
1	Прибыль (убыток) отчетного года	6 625 432
2	Использовано прибыли:	
2.1	Использовано прибыли отчетного года для уплаты налогов и сборов	193 954
2.2	Направлено на иные цели	0
	Итого использовано	193 954
3	Неиспользованная прибыль (убыток) отчетного года	6 431 478

Председатель Внешэкономбанка

В. А. Дмитриев

Член Правления —
главный бухгалтер Внешэкономбанка

В. Д. Шапринский



ОТЧЕТ О ФОРМИРОВАНИИ И ОБ ИСПОЛЬЗОВАНИИ РЕЗЕРВОВ И ФОНДОВ ВНЕШЭКОНОМБАНКА ЗА 2007 ГОД

Государственная корпорация «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)»
(фирменное (полное официальное название) и сокращенное наименование)
Почтовый адрес: пр-т Академика Сахарова, 9, Москва, ГСП-6, 107996, Россия

Годовая
тыс. руб.

	Резервный фонд	Фонд накопления	Итого
Остаток на начало отчетного периода	58 877	23 866 740	23 925 617
Направлено в фонды из прибыли в отчетном периоде	0	0	0
Направлено в фонды за счет других источников	0	1 389 795	1 389 795
Использовано за счет фондов:	0	0	0
на пополнение резервного фонда	x	0	0
на покрытие убытков	0	0	0
на иные цели	0	0	0
Остаток на конец отчетного периода	58 877	25 256 535	25 315 412

Председатель Внешэкономбанка

В. А. Дмитриев

Член Правления —
главный бухгалтер Внешэкономбанка

В. Д. Шапринский



КОНТАКТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Пр-т Академика Сахарова, д.9
Москва, ГСП-6, Россия, 107996
Тел.: +7 (495) 607 10 37
Факс: +7 (499) 975 21 43
www.veb.ru
info@veb.ru