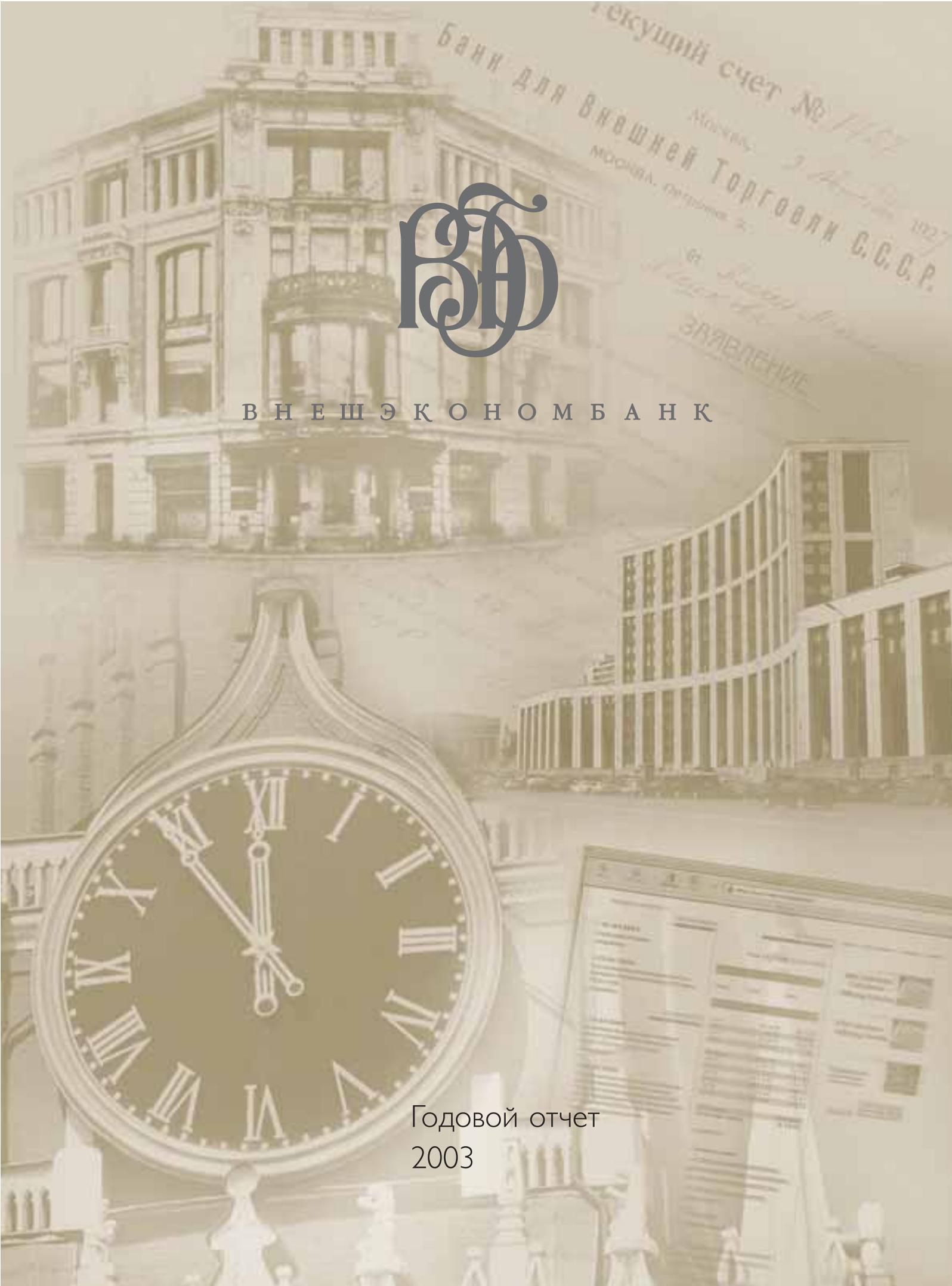




ВНЕШЭКОНОМБАНК

Годовой отчет  
2003



Текущий счет № 1152  
Москва, 3-й проезд  
Москва, Петровка 2  
Банк для Внешней Торговли С.С.С.Р.  
1972  
1974  
1975  
1976  
1977  
1978  
1979  
1980  
1981  
1982  
1983  
1984  
1985  
1986  
1987  
1988  
1989  
1990  
1991  
1992  
1993  
1994  
1995  
1996  
1997  
1998  
1999  
2000  
2001  
2002  
2003  
2004  
2005  
2006  
2007  
2008  
2009  
2010  
2011  
2012  
2013  
2014  
2015  
2016  
2017  
2018  
2019  
2020  
2021  
2022  
2023  
2024  
2025  
2026  
2027  
2028  
2029  
2030  
2031  
2032  
2033  
2034  
2035  
2036  
2037  
2038  
2039  
2040  
2041  
2042  
2043  
2044  
2045  
2046  
2047  
2048  
2049  
2050  
2051  
2052  
2053  
2054  
2055  
2056  
2057  
2058  
2059  
2060  
2061  
2062  
2063  
2064  
2065  
2066  
2067  
2068  
2069  
2070  
2071  
2072  
2073  
2074  
2075  
2076  
2077  
2078  
2079  
2080  
2081  
2082  
2083  
2084  
2085  
2086  
2087  
2088  
2089  
2090  
2091  
2092  
2093  
2094  
2095  
2096  
2097  
2098  
2099  
2100



Годовой отчет  
2003



## СОДЕРЖАНИЕ

Основные финансовые результаты	12
Сотрудничество с некредитными организациями	16
Сотрудничество с финансовыми институтами	18
Участие в создании государственной системы поддержки российских экспортеров	23
Международные расчеты	29
Операции на рынке ценных бумаг	30
Депозитарная деятельность	32
Участие в управлении государственным внешним долгом	36
Участие в управлении государственными внешними финансовыми активами	42
Внутренний контроль и аудит	49
Участие в деятельности некоммерческих организаций	50
Организационная структура и кадровая политика	51
Развитие информационно-технологической инфраструктуры	52
Деятельность Представительств	57
Информационная политика	58
Благотворительная и спонсорская деятельность	59
Аудиторское заключение и финансовая отчетность	65



## Уважаемые дамы и господа!

Предлагаю Вашему вниманию отчет о работе Внешэкономбанка в 2003 году. Надеюсь, он не только дает исчерпывающую информацию об итогах проделанной нами работы, но и позволяет получить полное представление об основных направлениях деятельности Внешэкономбанка, его финансовом положении и месте в российской банковской системе.

Минувший 2003 год был для российской экономики весьма успешным. Продолжился устойчивый рост основных макроэкономических показателей. Рост ВВП составил 7,3%, объема промышленного производства – 7%. Темп роста инвестиций в основной капитал – ключевой показатель динамичности экономики – увеличился

с 2,8% в 2002 году до 12,5% в 2003 году, при этом объем инвестиций достиг 2,18 трлн рублей. Золотовалютные резервы страны выросли на 60,1% и достигли 76,9 млрд долл. США. Впервые удалось удержать фактический уровень инфляции, составивший 1,2%, в границах, определенных федеральным бюджетом на 2003 год.

Для банковской системы России 2003 год был годом поступательного устойчивого развития. Объем активов банковского сектора увеличился более чем на треть – до уровня 5,6 трлн рублей. При этом произошло сокращение удельного веса валютных активов в совокупных активах банковского сектора. Капитал кредитных организаций вырос более чем на 40% и достиг 815,6 млрд рублей.

В минувшем году Внешэкономбанк продолжил последовательно и успешно развивать основные направления своей деятельности, призванные обеспечивать банковскую поддержку проводимых государством структурных реформ, прежде всего в экономической и социальной сферах.

Для Внешэкономбанка 2003 год ознаменовался качественным ростом основных финансовых показателей, несмотря на сокращение коммерческих операций, не связанных с исполнением государственных программ. Балансовая прибыль, полученная Банком по итогам 2003 года, составила 3,61 млрд рублей, что почти в 2 раза превышает аналогичный показатель за предыдущий год и является максимальным значением за последние 7 лет. Улучшено качество портфеля активов, более чем в два раза увеличена их рентабельность. По размеру собственных средств Банк входит в число 10 крупнейших банков России, по размеру полученной в 2003 году прибыли занимает 3-е место.

В 2003 году одной из приоритетных задач Внешэкономбанка было совершенствование работы в качестве агента Правительства Российской Федерации. Обеспечено поступление в доход федерального бюджета около 1,5 млрд долл. США по операциям, связанным с управлением государственными внешними финансовыми активами. В минувшем году, согласно Закону «О федеральном бюджете на 2003 год», использованы новые схемы погашения внешнего долга без прямых бюджетных расходов. Существенно активизирована работа по возврату кредитов, предоставленных за счет средств федерального бюджета российским компаниям. В результате в 2003 году было урегулировано таких обязательств перед Министерством финансов на сумму около 1,3 млрд долл. США.

Значительных успехов в минувшем году нам удалось добиться в сравнительно новых для Банка направлениях деятельности, связанных с поддержкой российских экспортеров и реализацией проводимой государством пенсионной реформы.

Как неоднократно отмечал Президент РФ В.В. Путин, пенсионная реформа является одной из важных составляющих структурных преобразований в экономике и социальной сфере России, призванных способствовать достижению главной цели – повышению благосостояния российских граждан.

В минувшем году Внешэкономбанк продолжил работу по инвестированию средств Пенсионного фонда РФ в ценные бумаги. Деятельность Внешэкономбанка в качестве агента Пенсионного фонда была оценена Министерством финансов как успешная, а полученные к концу 2003 года результаты названы «сенсационными» – Внешэкономбанк обеспечил доходность от реализации ценных бумаг из портфеля Пенсионного фонда на уровне 30% годовых. За отчетный период объем портфеля ПФР в иностранной валюте увеличился и достиг к началу 2004 года 1,7 млрд долл. США.

В минувшем году Внешэкономбанк завершил подготовку к работе в качестве государственной управляющей компании. Были заключены договоры с Пенсионным фондом и специализированным депозитарием. Открыты специальные счета доверительного управления. В Банке создано самостоятельное структурное подразделение для работы с пенсионными средствами.

Уверен, профессионализм коллектива Внешэкономбанка, многолетний опыт работы на финансовых рынках позволят обеспечить максимально эффективное выполнение возложенных на Банк функций государственной управляющей компании.

Одним из приоритетов экономической политики Председатель Правительства Российской Федерации М.Е. Фрадков назвал развитие несырьевого сектора экономики, высокотехнологичных и наукоемких отраслей промышленности, а также повышение конкурентоспособности продукции российских предприятий как на внутреннем, так и на внешнем рынках. Это еще одна задача, к решению которой Правительство привлекло Внешэкономбанк.

Опыт Внешэкономбанка, накопленный в ходе длительного сотрудничества с агентствами экспортных кредитов, а также специализированными банками развитых стран мира, был использован при разработке принятой в прошедшем году Концепции развития государственной поддержки экспорта промышленной продукции. По поручению Правительства Внешэкономбанк принял необходимые меры по активизации деятельности Росэксимбанка, которому отводится ключевая роль в реализации Концепции.

В минувшем году Внешэкономбанком и Росэксимбанком, в рамках официальных визитов Президента РФ, заключены соглашения с финансовыми институтами США, Великобритании, Германии, Франции и Италии. Их цель – кредитная и гарантийная поддержка экспортных и инвестиционных проектов российских предприятий, осуществляемых совместно с ведущими иностранными компаниями в третьих странах. Подобная кооперация «на равных» будет способствовать укреплению наших конкурентных позиций, что особенно важно с учетом членства России в «большой восьмерке».

Деятельность Внешэкономбанка получила положительную оценку международных рейтинговых агентств. Агентством Fitch повышен долгосрочный кредитный рейтинг Банка с ВВ- до ВВ+, агентством Moody's – долгосрочный

депозитный рейтинг с Вa3 до Вa1. Рейтинги, присвоенные Внешэкономбанку, традиционно соответствуют суверенному рейтингу России.

В наступившем 2004 году Внешэкономбанк отмечает свое восьмидесятилетие. Мы искренне гордимся своей историей, тесно связанной с историей страны. Сердечно поздравляю с этой знаменательной датой ветеранов Внешэкономбанка и его сотрудников! Хочу также поблагодарить всех наших коллег и партнеров, без понимания, поддержки и доверия которых были бы невозможны достигнутые Внешэкономбанком успехи.

Уверен, наши совместные усилия, направленные на реализацию поставленных Президентом и Правительством задач, послужат дальнейшему укреплению национальной экономики и созданию условий для благополучия и процветания России.



Председатель  
Внешэкономбанка  
В.А. Чернухин

## Совет директоров Внешэкономбанка



Председатель Банка  
Владимир Анатольевич Чернухин



Первый заместитель Председателя Банка  
Николай Николаевич Косов



Заместитель Председателя Банка  
Василий Вячеславович Кирпичев



Заместитель Председателя Банка  
Сергей Анатольевич Сторчак



Заместитель Председателя Банка  
Анатолий Павлович Забазнов



Заместитель Председателя Банка  
Мирза Абдулкеримович Имамалиев



Директор Департамента безопасности  
Александр Сергеевич Грузинов



Главный бухгалтер  
Владимир Дмитриевич Шапринский



Основные финансовые результаты

## Основные финансовые результаты

2003 год стал особенным для Внешэкономбанка, поскольку был первым годом работы в условиях усиления его роли как специализированного финансового института, призванного обеспечивать банковскую поддержку государственной экономической и социальной политики.

Мы приложили максимум усилий для совершенствования работы в качестве агента Правительства Российской Федерации, агента Пенсионного фонда Российской Федерации и для развития новых направлений деятельности, связанных с реализацией программы стимулирования российского несырьевого экспорта и проводимой государством пенсионной реформой.

В дополнение к этому целенаправленная работа Банка по увеличению ресурсной базы и выбор наиболее эффективных направлений размещения средств позволили получить финансовые результаты, значительно превышающие значения предыдущих лет.

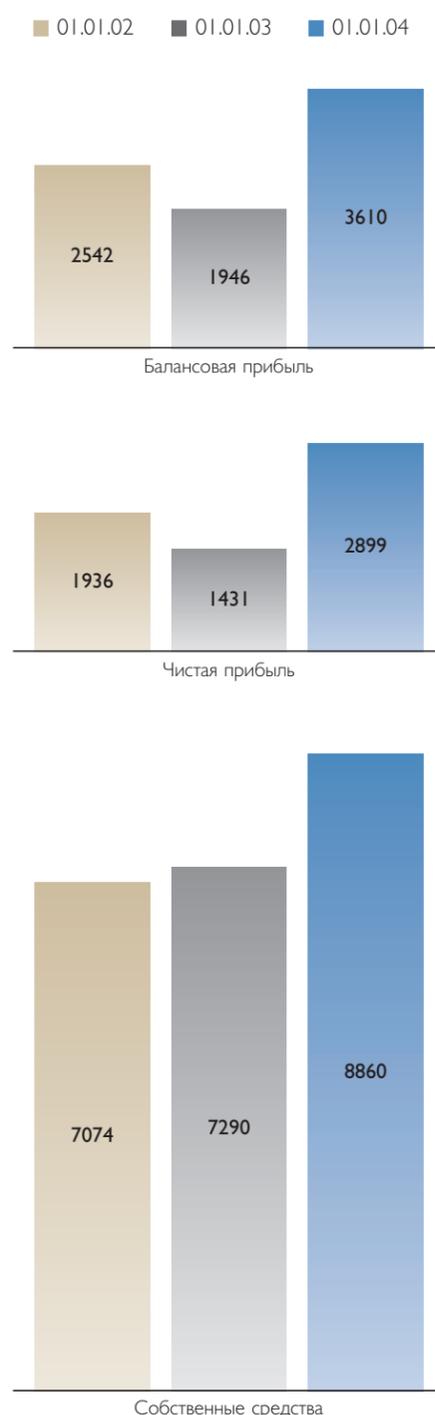
Впервые за последние семь лет балансовая прибыль достигла 3,61 млрд рублей, почти в 2 раза превысив уровень 2002 года. При этом относительная величина балансовой прибыли в расчете на одного сотрудника выросла в 2,3 раза по сравнению с аналогичным показателем за предыдущий год. Более чем на 100% увеличилась чистая прибыль Банка – с 1,43 до 2,9 млрд рублей. Общий объем платежей в бюджеты всех уровней по итогам года составил 783 млн рублей (750 млн рублей – в 2002 году).

Существенно улучшено качество портфеля активов по собственным операциям Банка, более чем в 2 раза увеличена их рентабельность.

Прирост собственных средств (капитала) Банка, рассчитанных по российским стандартам, составил 21,5%.

Даже зафиксированное «сухой» статистикой уменьшение валюты баланса Банка на 6,3%, до 5289 млрд рублей, является в нашем случае позитивной тенденцией. В ней нашли отражение такие благоприятные для экономики страны явления, как сокращение государственного внешнего долга и аннулирование безнадежной задолженности ряда иностранных государств перед Россией, учитываемых на балансе Внешэкономбанка, а также укрепление курса российского рубля по отношению к доллару США.

Рис. 1. Финансовые показатели деятельности, млн рублей



Согласно нашим оценкам, по состоянию на конец 2003 года Внешэкономбанк стал третьим банком в России по размеру балансовой прибыли (четвертое место – в 2002 году), улучшилась позиция Банка по величине собственных средств (шестое место против седьмого в 2002 году). Банк занимал третью позицию среди российских банков по объему вложений в ценные бумаги.

Ведущие международные рейтинговые агентства по достоинству оценили результаты деятельности Внешэкономбанка. Агентство Fitch повысило долгосрочный кредитный рейтинг Банка с BB- до BB+, агентство Moody's – долгосрочный депозитный рейтинг с Ba3 до Ba1. Оба агентства дали позитивный прогноз изменения рейтингов.



Сотрудничество с негосударственными организациями

Сотрудничество с финансовыми институтами

## Сотрудничество с некредитными организациями

Уникальное положение Внешэкономбанка как специализированного государственного финансового института в значительной мере формирует нашу политику в сфере клиентского бизнеса. Банк стремится привлечь на комплексное обслуживание в первую очередь крупные предприятия, участвующие в реализации проектов государственного масштаба. При этом нашим основным ресурсом в конкурентной борьбе являются широкие возможности Внешэкономбанка в сфере организации и проведения международных расчетов, депозитарных услуг, кредитно-гарантийных операций.

Целенаправленные усилия Банка по развитию сотрудничества обусловили рост на 6% остатков средств на счетах корпоративных клиентов<sup>1</sup>, в том числе за счет прихода на обслуживание 39 новых организаций. В их числе – ОАО «ГНК «НАФТА МОСКВА», НП «Национальный депозитарный центр», Минпромнауки России и другие.

Особое внимание Банк уделял развитию партнерских отношений с предприятиями машиностроения, на плечи которых ложится основная нагрузка по решению поставленной Президентом и Правительством задачи по уменьшению зависимости российской экономики от экспорта сырья и энергоресурсов.

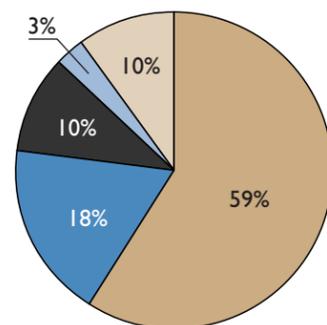
К числу наиболее крупных клиентов Банка относятся такие важные для страны предприятия и компании, как ФГУП «Рособоронэкспорт», ОАО «Авиационная холдинговая компания «Сухой», ОАО «Авиационный комплекс им. С.В. Ильюшина», ОАО «АвтоВАЗ» и другие. Банк стремился максимально учесть в своей работе потребности каждого из партнеров вне зависимости от длительности наших взаимоотношений. Представители Банка в качестве экспертов принимали участие в переговорах с деловыми партнерами клиентов, что в значительной мере способствовало улучшению финансовых параметров планируемых операций.

В 2003 году продолжалась деятельность Внешэкономбанка в качестве уполномоченного Минфином России

по обслуживанию счетов предприятий и организаций, открытых в рамках реализации проектов МБРР за счет средств, предоставленных Правительству Российской Федерации, и средств ЕБРР. Среди проектов – «Управление окружающей средой», «Заем на поддержку проведения реформы социальной защиты», «Проект развития рынка капитала», «Развитие органов федерального казначейства», «Содействие реформам в электроэнергетическом секторе России», «Повышение эффективности использования энергии», «Поддержка реформы в электроэнергетическом секторе», «Городской общественный транспорт», «Городской транспорт».

Рис. 2. Структура годовых оборотов по счетам клиентов

- Предприятия машиностроения
- Предприятия ТЭК
- Финансовые учреждения
- Министерства и ведомства
- Прочие клиенты



<sup>1</sup> Под корпоративными клиентами понимаются юридические лица – резиденты Российской Федерации (кроме кредитных организаций).

## Сотрудничество с финансовыми институтами

Изменение приоритетов деятельности Внешэкономбанка обусловило необходимость принятия мер по оптимизации корреспондентской сети. Прежде всего последовательно расширялись и укреплялись корреспондентские связи с российскими банками, а также с международными клиринговыми центрами Euroclear Bank и Clearstream Banking. За год общее количество счетов «Ностро» увеличилось на 20 и составило 227 счетов. Укрепление позиций Внешэкономбанка в банковской системе России нашло свое конкретное отражение в росте количества счетов «Лоро». В течение 2003 года было дополнительно открыто 45 счетов «Лоро». Современная корреспондентская сеть Банка наглядно представлена в таблице.

### Корреспондентская сеть на 01.01.04

	Счета «Лоро»	Счета «Ностро»
Европа и Северная Америка	16	83
Азия, Африка и Латинская Америка	35	108
Россия	368	31
СНГ	131	1
Международные банки	8	4
Всего	558	227

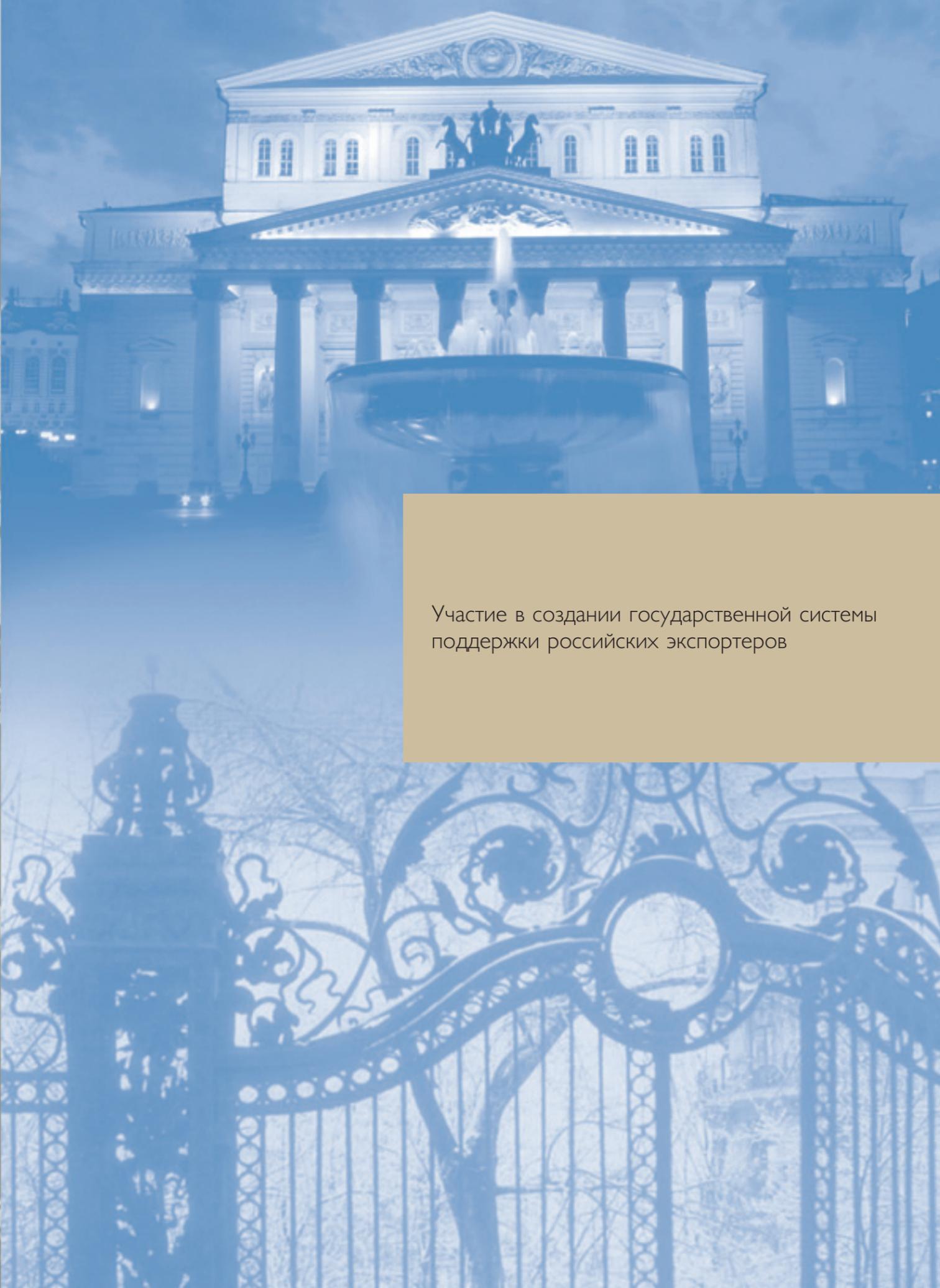
В 2003 году обороты по корреспондентским счетам Банка возросли на 58% и составили 380 млрд долл. США. В ряде случаев в результате проведенных переговоров Внешэкономбанку удалось улучшить условия ведения счетов «Ностро», в том числе за счет снижения комиссии, расширения перечня бесплатных услуг, начисления более высоких процентов на остатки средств.

На 1 января 2004 года Внешэкономбанком установлены лимиты на 109 банков и финансовых компаний, в том числе на 52 иностранных корреспондента.

В отчетном периоде была продолжена работа по расширению круга банков-контрагентов, принимающих обязательства Внешэкономбанка на необеспеченной основе. В результате значительное число зарубежных финансовых институтов установило или увеличило лимиты на Банк по документарным, гарантийным, валютнообменным, депозитным операциям и операциям с ценными бумагами. В их числе: Deutsche Bank AG, Bayerische Landesbank Girozentrale, Westdeutsche Landesbank Girozentrale, The Bank of New York, Nordea Bank Finland Plc.

С целью развития клиентской базы и укрепления связей с региональными и местными банками подготовлены и проведены презентации Внешэкономбанка и Росэксимбанка в рамках крупных международных и российских мероприятий: форума «Корреспондентские отношения 2003» в Лондоне, Дня российских банков в Вене, Российско-индонезийского делового форума, Первого экономического форума Евразийского Экономического Сообщества в Москве, Международной научно-практической конференции «Развитие документарных операций и унификация российских и международных торговых обычаев» в Казани.

Проводилась активная работа по укреплению установившихся связей с Институтом международного банковского права и практики, а также с Международной ассоциацией финансовых услуг.



Участие в создании государственной системы поддержки российских экспортеров



## Участие в создании государственной системы поддержки российских экспортеров

Опыт Банка по организации экспортно-импортно-го финансирования и гарантирования рисков коммерческих сделок, накопленный в рамках долгосрочного сотрудничества с агентствами экспортных кредитов и страховыми компаниями, а также специализированными банками развитых стран мира, был задействован при разработке Концепции развития государственной финансовой (гарантийной) поддержки экспорта промышленной продукции в Российской Федерации. Концепция, определяющая цели, задачи и приоритеты государственной политики в указанной области и предусматривающая меры по ее реализации, одобрена распоряжением Правительства Российской Федерации.

Внешэкономбанком предприняты необходимые шаги по активизации деятельности Росэксимбанка как базового института реализации Концепции. В частности, в 2003 году был увеличен уставный капитал Росэксимбанка за счет дополнительной эмиссии акций, 100% которых приобретено Внешэкономбанком. В состав руководства Росэксимбанка вошли специалисты ВЭБ, имеющие большой опыт работы в области организации финансирования экспортно-импортных сделок. Подготовлен ряд нормативных документов, призванных обеспечить прозрачность использования и доступность для всех участников внешнеэкономической деятельности средств федерального бюджета, предусмотренных на эти цели.

Банком проводилась энергичная и целенаправленная работа по расширению контактов и развитию сотрудничества с национальными и международными финансовыми институтами, специализирующимися в вопросах стимулирования экспорта и защиты интересов экспортеров. В 2003 году Внешэкономбанк выступил с инициативой проведения в России международного «круглого стола» на тему «Поддержка российского экспорта и иностранных инвестиций в Россию». Данная инициатива была одобрена Правительством Российской Федерации и реализована при содействии Международного союза страховщиков («Бернского Союза»).

Усилия Внешэкономбанка, направленные на обеспечение банковской поддержки государственной экономической политики, а также его широкая известность как надежного партнера способствовали заключению ряда соглашений с ведущими агентствами экспортных кредитов, страховыми компаниями и специализированными банками экономически развитых стран. Так, в течение 2003 года подписаны документы о сотрудничестве с Эксимбанком США, Департаментом гарантий экспортных кредитов Великобритании (ECGD), банком KfW (Германия), ассоциацией французских банков AFB-Export, итальянским экспортным страховым агентством SACE и агентством по продвижению итальянского экспорта за рубежом SIMEST.

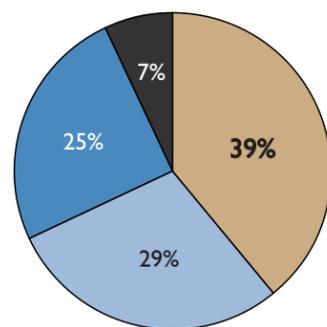
Данные соглашения заключены при участии Росэксимбанка и имеют целью совместную деятельность заинтересованных сторон на рынках третьих стран. Тем самым появилась реальная возможность повысить конкурентоспособность российского экспорта продукции высокотехнологичных отраслей промышленности (аэрокосмического комплекса, атомной энергетики и др.). Согласно условиям соглашений поддержка российских экспортеров может осуществляться как в форме прямого кредитования зарубежных покупателей российской продукции, так и посредством гарантирования экспортных кредитов, предоставляемых российской стороной.

Аналогичные соглашения прорабатываются с Экспортно-импортным банком (Eximbank) Венгрии и венгерской государственной страховой компанией MEXIB, а также с Японским банком для международного сотрудничества (JBIC).

Активизирована деятельность Внешэкономбанка по финансовому обеспечению проектов российских предприятий, экспортная деятельность которых имеет ключевое значение для отечественной экономики. Объем выданных за 2003 год кредитов превысил 600 млн долл. США. Увеличился портфель гарантий, предоставленных Внешэкономбанком, в том числе в обеспечение обязательств по контрактам ЗАО «Атомстройэкспорт», ОАО «ТВЭЛ» и других российских предприятий. Наибольший объем гарантий Внешэкономбанка предоставлен в рамках контрактов, заключенных с хозяйствующими субъектами и государственными организациями Китая и Индии.

Рис. 3. Структура гарантийных обязательств на 1 января 2004 г.

- Гарантии возврата авансовых платежей
- Гарантии надлежащего исполнения контрактных обязательств
- Гарантии наличных платежей
- Прочие гарантии



В 2003 году проделана серьезная предварительная работа по подготовке к реализации сделок, имеющих общегосударственное значение. Так, в качестве финансового консультанта Внешэкономбанк принял активное участие в разработке схем финансирования строительства магистрального нефтепровода Ангарск – Находка (с ответвлением на Дацин), предусматривающих привлечение средств японского банка JBIC и государственных ресурсов КНР. Схема по нефтепроводу Ангарск – Находка уже одобрена японской стороной и Министерством энергетики Российской Федерации. Вопрос о строительстве «китайской» части нефтепровода и его финансировании в настоящее время является предметом рассмотрения сторон. Кроме того, Внешэкономбанк осуществил предконтрактную проработку энергетических проектов, реализация которых должна начаться в 2004 году во Вьетнаме и в ряде республик бывшей Югославии.



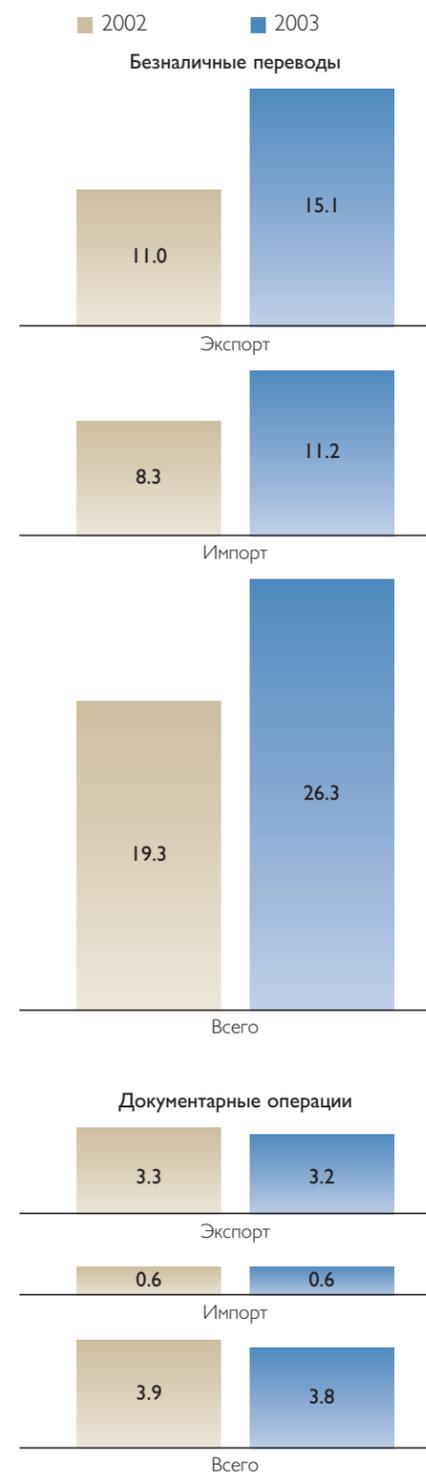
Международные расчеты

Операции на рынке ценных бумаг

Депозитарная деятельность



**Рис. 4.** Международные расчеты, млрд долл. США



## Международные расчеты

Внешэкономбанк – признанный лидер банковского сектора России в сфере организации и проведения международных расчетов. За 80 лет постоянного присутствия на мировых финансовых рынках за Банком закрепилась репутация надежного партнера, способного обеспечить интересы как своих клиентов, так и их контрагентов в зарубежных странах.

В 2003 году объем международных платежей и поступлений по операциям клиентов увеличился по сравнению с 2002 годом на 29,7% и достиг 30,1 млрд долл. США. Поступления по экспортным контрактам на счета клиентов составили эквивалент 18,3 млрд долл. США, платежи по импорту – 11,8 млрд долл. США. Доля Банка в обслуживании внешнеторгового оборота страны составила 11,9% (против 11,4% в 2002 году)<sup>2</sup>.

Наибольший объем международных расчетов (более 87%) приходился на безналичные переводы через корреспондентские счета Внешэкономбанка, из них 95% – на платежи в СКВ. Расчеты в клиринговых валютах осуществлялись преимущественно в форме документарных аккредитивов. Речь идет в первую очередь о расчетах в счет погашения государственного долга Индии перед Российской Федерацией, а также об аккредитивах, открываемых в обеспечение операций по погашению задолженности Вьетнама. Большой объем расчетов проведен в так называемых долларах США по расчетам с КНР, использование которых предусмотрено российско-китайским межправительственным соглашением 1995 года.

В отчетном году продолжена работа по расширению спектра и повышению качества предоставляемых услуг. Все активнее Внешэкономбанк выступает в роли рамбурсирующего банка, выставляя рамбурсные обязательства в рамках полученных полномочий по аккредитивам российских коммерческих банков и удовлетворяя требования исполняющих банков по соответствующим операциям.

Получила дальнейшее развитие практика открытия аккредитивов без обеспечения (в счет лимитов, установленных на клиентов), аккредитивов под залог ценных

<sup>2</sup> По данным Банка России «Оценка платежного баланса Российской Федерации за 2003 год», приведенным по состоянию на 05.01.2004.

бумаг, а также осуществления расчетов с применением сложных схем, предполагающих использование, например, аккредитивов Stand-by.

Успешная работа Банка в сфере международных расчетов обусловлена многолетним опытом осуществления расчетно-платежных операций, наличием стабильной и разветвленной корреспондентской сети во всех регионах мира, использованием современных технологий, высокой квалификацией персонала. Все это позволяет не только предоставлять клиентам широкий спектр услуг при осуществлении ими внешнеэкономической деятельности, но и организовывать оптимальные маршруты при проведении платежей, обеспечивая при этом высокое качество и оперативность проведения операций.

Внешэкономбанк активно сотрудничает с представителями российского и международного банковского сообщества. В частности, Банк участвует в работе комиссий по банковской технике и практике Международной торговой палаты и Российского национального комитета Международной торговой палаты. В рамках данной работы активно обсуждаются обычаи делового оборота, регулирующие порядок совершения операций по международным расчетам, а также нормативные документы Банка России.

В целях распространения опыта проведения документарных операций среди российских кредитных организаций Внешэкономбанк совместно с английской компанией Euromoney Legal Training организовал в 2003 году специальный семинар на тему «Документарные аккредитивы в международных торговых операциях», получивший высокую оценку его участников.

## Операции на рынке ценных бумаг

Новые задачи, поставленные Правительством перед Внешэкономбанком, стимулировали его деятельность на внутреннем и международном финансовых рынках. В этой связи особое внимание уделялось решению задач, связанных с укреплением позиции Банка как одного из ведущих операторов рынка государственных валютных облигаций Российской Федерации.

В 2003 году продолжился рост цен на рынке валютных облигаций стран формирующихся рынков. Повышение

индекса JP Morgan EMBI+ составило 28,8% против 14,2% в 2002 году, а его российской составляющей – 22,5%. Спрэд в доходности между еврооблигацией Российской Федерации «2030», основного ориентира при оценке российского риска, и 10-летней казначейской облигацией США сократился с 526 до 288 базисных пунктов.

Стратегическая линия на увеличение объема вложений в государственные валютные облигации России, выбранная Внешэкономбанком в условиях повышательного ценового тренда по данным инструментам, обеспечила получение значительного дохода.

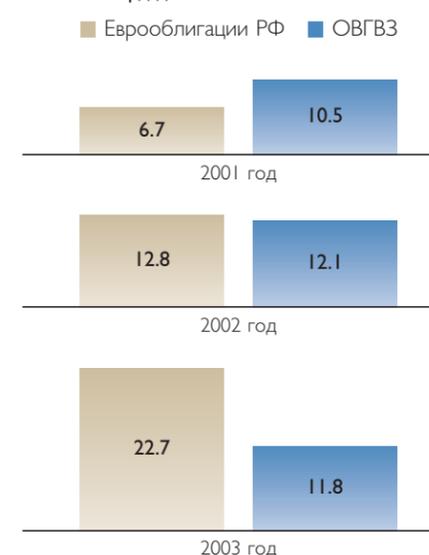
Средний объем портфеля ценных бумаг Банка вырос по сравнению с 2002 годом на 53% и составил более 2 млрд долл. США. Обороты по сделкам с ценными бумагами достигли уровня 42,4 млрд долл. США против 35,5 млрд долл. США в предыдущем отчетном периоде. Наиболее активно Банк работал с еврооблигациями Российской Федерации и ОВГВЗ (см. рис. 5). В то же время возросли обороты по сделкам с корпоративными облигациями российских эмитентов в иностранной валюте.

В связи с увеличением оборотов по операциям с ценными бумагами был расширен круг иностранных контрагентов Банка на рынке долговых обязательств в иностранной валюте. Продолжилась работа по развитию сотрудничества с российскими контрагентами. В течение 2003 года подписано 12 новых генеральных соглашений с банками и финансовыми компаниями – резидентами Российской Федерации.

Важнейшей задачей Внешэкономбанка как агента Пенсионного фонда Российской Федерации стало четкое и безукоризненное исполнение его поручений по инвестированию средств, поступивших на накопительную часть трудовой пенсии, а также временно свободных средств резерва бюджета Пенсионного фонда России. Количество сделок, заключенных в 2003 году по поручениям Пенсионного фонда, возросло более чем в 5 раз (против значения за 2002 год).

В отчетном году мы выступили организатором облигационного займа объемом свыше 1 млрд рублей, выпущенного ОАО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию». В качестве соорганизаторов выпуска были привлечены АКБ «МДМ-Банк» и ООО «Ренессанс Капитал». Размещение займа прошло успешно.

Рис. 5. Оборот по сделкам с еврооблигациями РФ и ОВГВЗ, млрд долл. США



## Депозитарная деятельность

История деятельности Депозитария Внешэкономбанка насчитывает 4 года. За столь короткий промежуток времени он стал одним из ведущих участников рынка кастодиальных услуг.

По состоянию на конец 2003 года количество счетов депо клиентов достигло 1107. Среднегодовой объем ценных бумаг, находящихся на обслуживании в Депозитарии, увеличился за отчетный год на 13% и составил 7,9 млрд долл. США.

В структуре обслуживаемых Депозитарием ценных бумаг 56% приходилось на еврооблигации Российской Федерации. Обороты по этим бумагам составили от 4 до 5,5 млрд долл. США в месяц. Как следствие, в 2003 году по ключевым показателям обслуживания еврооблигаций Депозитарий Внешэкономбанка стал крупнейшим отечественным депозитарием и основным российским контрагентом международного клирингового центра Euroclear Bank.

За 2003 год количество операций по счетам депо клиентов увеличилось почти в 2 раза и достигло 13 тысяч. Этому способствовало широкое использование в практике обслуживания клиентов таких схем расчетов, как «сегрегированные» и «связанные» сделки, операции «back-to-back».

Новым в деятельности Депозитария стало обслуживание расчетов по сделкам с американскими депозитарными расписками (ADR), а также предоставление услуг по конвертации акций российских компаний в ADR через депозитарии, обслуживающие эмитентов ADR.

Таким образом, в 2003 году Депозитарий Внешэкономбанка вышел на уровень развития, позволяющий ему предоставлять весь спектр существующих на рынке кастодиальных услуг.

В качестве платежного агента по корпоративным облигациям Банком произведены платежи по двум полугодовым купонам облигаций ОАО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию» и ОАО «НПК «Иркут».

В целях повышения качества обслуживания обеспечено предоставление клиентам возможности получения выписок по счетам депо непосредственно в день проведения операций (по окончании операционного дня)

и перечисления в пользу клиентов доходов по ценным бумагам в день поступления соответствующих сумм на корреспондентские счета Внешэкономбанка в международных расчетно-клиринговых центрах. Для расширения возможностей информационного обслуживания клиентов в системе Euroclear Bank Депозитарием Внешэкономбанка была установлена система электронного документооборота Euroclear Bank «EUCLID».

Представители Банка принимали активное участие в деятельности рабочих групп Государственной Думы Российской Федерации по вопросам создания в России центрального депозитария и внесения изменений в Закон «О рынке ценных бумаг», касающихся регистраторской и депозитарной деятельности. Аналитические материалы, подготовленные с участием Банка, использовались в практической деятельности рабочих групп и профессиональных ассоциаций ПАРТАД и НФА.



Участие в управлении  
государственным внешним долгом

Участие в управлении государственными  
внешними финансовыми активами

## Участие в управлении государственным внешним долгом

Главное событие 2003 года – успешное преодоление «пика» платежей по государственному внешнему долгу Российской Федерации. Весомый вклад в решение этой задачи внес Внешэкономбанк, обеспечивший выполнение денежных переводов на сумму 10,1 млрд долл. США, реализацию товарных схем погашения задолженности на сумму 365 млн долл. США, а также схем переуступки долга на сумму 375 млн долл. США.

По состоянию на 1 января 2004 года государственный внешний долг оценивался в сумме 119,1 млрд долл. США, в том числе долг, состоящий на учете во Внешэкономбанке, – 106,6 млрд долл. США. За год эта задолженность уменьшилась на 6,65 млрд долл. США. Основными факторами ее снижения стали своевременное погашение обязательств по новому российскому долгу, аннулирование ряда категорий долга в рамках схем урегулирования задолженности перед странами – официальными кредиторами, не являющимися членами Парижского клуба, а также погашение IV серии ОВГВЗ и двух внешних облигационных займов, выпущенных в 1998 году.

Вместе с тем обесценение доллара США по отношению к основным мировым валютам, в первую очередь – к евро, явилось причиной некоторого «статистического» роста суммы задолженности перед странами – членами Парижского клуба, выраженной в эквиваленте долларов США.

### **Задолженность перед кредиторами Парижского клуба**

Обязательства перед странами – членами Парижского клуба кредиторов (46,4 млрд долл. США) составляют наибольший удельный вес (более 38%) в структуре государственного внешнего долга России. Из них в соответствии с соглашениями, заключенными в рамках многосторонних протоколов Клуба, обязательства на сумму 42,16 млрд долл. США представляют собой реструктурированные кредиты.

В 2003 году Внешэкономбанк осуществил платежи 22 агентствам экспортных кредитов стран – участниц Парижского клуба на общую сумму 0,94 млрд долл. США и 2,5 млрд евро. Выплаты произведены на основании условий 44 действующих двусторонних межправительственных и 12 межбанковских соглашений.

В отчетном периоде совместно с уполномоченной британской стороной организацией (Департаментом гарантирования экспортных кредитов – ECGD) завершена продолжавшаяся более полутора лет выверка долговых обязательств перед Великобританией на сумму 1,3 млрд долл. США. Указанная задолженность урегулирована в рамках заключенных с Россией многосторонних протоколов Парижского клуба, однако из-за имевших место разногласий ряд сумм долговых обязательств формально оставался за рамками межправительственных договоренностей. В ходе выверки согласованы выгодные для российской стороны курсы пересчета национальных валют в фунты стерлингов, а также достигнуты договоренности о неначислении британской стороной штрафных процентов за период с 1998 по 2002 год. Все это позволило уменьшить сумму задолженности перед Великобританией.

Продолжена работа по подготовке к реализации программ конверсии государственного внешнего долга. В случае достижения соответствующих договоренностей с инвесторами и кредиторами удастся не только уменьшить стоимость обслуживания урегулированной в рамках Парижского клуба задолженности бывшего СССР перед Италией, Финляндией и Испанией, но и увеличить приток средств в российскую экономику. Так, с итальянской стороны при непосредственном участии Внешэкономбанка в принципиальном плане согласована конверсионная программа «долг в обмен на инвестиции» на сумму до 550 млн долл. США, создан Российско-Итальянский Организационный комитет по конверсии. Внешэкономбанк назначен официальным представителем российской стороны в этом Комитете. Разработана рабочая схема проведения индивидуальных конверсионных операций, а также подготовлены и размещены на интернет-сайте Внешэкономбанка требования к комплекту документов, необходимых для участия в программе.

### **Коммерческая задолженность бывшего СССР и задолженность бывшего СССР перед МБЭС и МИБ**

По состоянию на 1 января 2004 года неурегулированная часть коммерческой задолженности бывшего СССР оценивалась в 1,94 млрд долл. США.

Продолжилась работа по выверке данной категории государственного внешнего долга и подготовке второго транша обмена коммерческой задолженности на евро-

облигации Российской Федерации с конечными сроками погашения в 2010 и 2030 годах. Ряду кредиторов направлены уведомления о необходимости отзыва исков, по которым ранее были вынесены судебные решения о взыскании задолженности. Банку удалось добиться снятия претензий одного из иностранных кредиторов и разблокировать ранее арестованные средства на счете в Ост-Вест Хандельсбанке в размере 2,9 млн евро.

В 2003 году Внешэкономбанк приступил к работе по выполнению решений Правительства Российской Федерации в части урегулирования задолженности бывшего СССР перед Международным банком экономического сотрудничества (МБЭС) и Международным инвестиционным банком (МИБ) путем обмена этих обязательств на обязательства МБЭС и МИБ перед иностранными кредиторами с их одновременным обменом на облигации внешних облигационных займов Российской Федерации «2010» и «2030». Сумма задолженности бывшего СССР перед МБЭС и МИБ оценивается в 1,04 млрд долл. США.

С МБЭС и МИБ подписаны Меморандумы о проведении выверки задолженности, в которых зафиксированы основные условия и порядок взаимодействия в данной области.

Первый этап обмена обязательств бывшего СССР перед МБЭС и окончательное урегулирование задолженности перед МИБ предполагается осуществить в течение первого квартала 2004 года.

#### **Задолженность по финансовым кредитам и облигационным займам**

На конец 2003 года долг России по «несвязанным» финансовым кредитам, привлеченным в середине 90-х годов, составлял 1,1 млрд долл. США (1,4 млрд долл. США на 1 января 2003 года). В полном объеме и в предусмотренные соглашениями сроки проведены платежи по кредитам, полученным от Natexis Bank (Paris), консорциума банков во главе с Deutsche Bank Luxembourg S.A., а также от Japan Bank for International Cooperation. Задолженность по двум первым кредитам погашена полностью.

По состоянию на 1 января 2004 года задолженность по облигационным займам Российской Федерации оценивалась в сумме 44,7 млрд долл. США.

В течение 2003 года Внешэкономбанк, выполняя функции платежного агента Минфина России, осуществил

платежи в погашение и оплату купонов IV серии облигаций внутреннего государственного валютного займа (ОВГВЗ) и двух выпусков внешних облигационных займов Российской Федерации. Проведена оплата купонов ОВГВЗ V – VII серий и полугодовых купонов облигаций государственного валютного займа (ОГВЗ) 1999 года.

#### **Задолженность перед кредиторами вне рамок Парижского клуба**

Сумма состоящей на учете во Внешэкономбанке задолженности бывшего СССР и Российской Федерации перед официальными кредиторами, не являющимися членами Парижского клуба, сократилась по сравнению с предыдущим отчетным периодом на величину, эквивалентную 600 млн долл. США. Снижение произошло в основном за счет сокращения долга перед бывшими социалистическими странами, в том числе в форме уступки долговых требований и товарных поставок. При непосредственной поддержке Внешэкономбанка в реализации конверсионных схем «долг в обмен на товар» были задействованы 22 российские организации-экспортеры.

В рамках проделанной работы по урегулированию задолженности сотрудники Банка приняли участие в 23 раундах межправительственных переговоров, в разработке проектов межправительственных соглашений и дополнений, в подготовке и подписании межбанковских соглашений и других документов. В частности, с государствами – правопреемниками бывшей СФРЮ был подписан многосторонний межправительственный меморандум об урегулировании взаимных финансовых требований по расчетам, связанным с товарооборотом между бывшим СССР и бывшей СФРЮ. Уполномоченным банкам указанных стран направлен проект соответствующего многостороннего межбанковского соглашения.

После продолжавшихся в течение пяти лет переговоров подписано межправительственное соглашение, определяющее условия всеобъемлющего урегулирования задолженности бывшего СССР и Российской Федерации перед Республикой Корея. В подписанном во исполнение межправительственных договоренностей межбанковском соглашении зафиксировано положение об освобождении Внешэкономбанка от всех обязательств по кредитным соглашениям 1991 года, что резко расширяет наши возможности на «корейском направлении».

Важное значение имело подписание межправительственного протокола о всеобъемлющем урегулировании задолженности перед Венгрией по соглашению от 1994 года, регламентирующего единый порядок списания долга и признание венгерской стороной обязательств по оплате поставок российских товаров 1995–1998 годов. Практическое исполнение данного документа позволило Внешэкономбанку снять с учета долговые обязательства на сумму 62,0 млн долл. США, относившиеся к категории особо проблемных.

В течение 2003 года совместно с Минфином России осуществлен ряд операций по урегулированию части задолженности перед Венгерской и Словацкой республиками путем уступки прав требований в пользу Внешэкономбанка. После пятилетнего перерыва нормализованы финансовые отношения с Таиландом и Оманом, с которыми заключены межправительственные соглашения. С Эксимбанком Таиланда подписан межбанковский документ.

Исключительно важное значение имеет достижение договоренности о полном списании долга, возникшего в связи с реализацией межгосударственного проекта по строительству в г. Кривой Рог (Украина) горно-обогатительного комбината. Соответствующее дополнение к межбанковскому соглашению от 1987 года подписано с немецким банком Kreditanstalt für Wiederaufbau.

В отчетном периоде были проведены окончательные операции по погашению задолженности перед Румынией по соглашению от 1999 года. Румыния стала вторым после Польши официальным кредитором, не являющимся членом Парижского клуба, задолженность перед которым погашена в полном объеме.

#### Внутренний валютный долг бывшего СССР

В 2003 году была активизирована работа по нормализации финансовых отношений с республиками СНГ и их резидентами. В частности, был разработан и принят План мероприятий по преодолению последствий дефолта бывшего СССР по внутреннему валютному долгу. В Минфин России направлены подготовленные Внешэкономбанком проекты документов (обращение в Парижский клуб, письма исполнительным директорам МВФ и МБРР от Российской Федерации и ряд других), призванных укрепить позиции российской стороны на переговорах со странами Содружества. Полностью

урегулирован вопрос внутреннего валютного долга бывшего СССР, касающийся интересов юридических лиц Белоруссии. С учета во Внешэкономбанке снята задолженность на сумму 239 млн долл. США.

В работе на данном направлении Внешэкономбанк использовал и возможности межправительственных комиссий по сотрудничеству со странами СНГ. В повестку дня соответствующих заседаний и в итоговые документы комиссий направлены предложения по вопросам, касающимся взаимоотношений с Арменией, Азербайджаном, Казахстаном, Молдавией, Украиной, Узбекистаном.

#### Привлечение и использование «связанных» кредитов

В 2003 году под гарантии Правительства Российской Федерации с банками стран – членов ОЭСР заключено 5 новых индивидуальных кредитных соглашений на общую сумму 88,1 млн евро. В соответствии с курсом, проводимым Правительством Российской Федерации, начиная с 2001 года привлеченные на подобных условиях кредитные ресурсы используются только для финансирования социальных проектов. В рамках достигнутых договоренностей, в частности, предусматривается поставка оборудования для госпиталя им. А.А. Вишневского и для комбината по производству детского питания в г. Йошкар-Ола.

Повышение кредитного рейтинга России (до 4-й категории по классификации ОЭСР) способствовало улучшению условий сотрудничества Внешэкономбанка с иностранными банками-кредиторами. В частности, снижен процентный доход, получаемый консорциумом германских банков АКА за предоставление «связанных» кредитов. Это удешевляет финансирование проектов российских организаций и предприятий.

Общий объем кредитных ресурсов, использованных в 2003 году российскими министерствами, ведомствами, предприятиями и организациями по ранее заключенным кредитным соглашениям, составил 472 млн долл. США (см. рис. 6).

Сумма числящейся на учете во Внешэкономбанке задолженности по «связанным» кредитам (основной долг) составила на 1 января 2004 года 3,7 млрд долл. США (4,17 млрд долл. США в 2002 году). До 306 сократилось и количество кредитных соглашений (389 соглашений в предыдущем отчетном периоде). Из них 300 соглашений заключено под гарантии Правительства Российской Федерации после 1 января 1992 года.

Рис. 6. Использование «связанных» кредитов, привлеченных под гарантии Правительства РФ



## Участие в управлении государственными внешними финансовыми активами

Деятельность Банка как агента Правительства Российской Федерации осуществлялась по трем основным направлениям: урегулирование задолженности зарубежных государств перед Российской Федерацией, обеспечение поступлений средств в федеральный бюджет по государственным внешним финансовым активам, использование предоставленных государственных кредитов.

### Урегулирование задолженности зарубежных государств перед Российской Федерацией

В 2003 году Банком обеспечивалось ведение учета и расчетов по долговым обязательствам 57 стран-дебиторов в разрезе 634 кредитных соглашений. При этом основное внимание уделялось прежде всего выверке задолженности по ранее предоставленным (иногда 30–40 лет назад) государственным кредитам, заключению соответствующих межбанковских соглашений с уполномоченными организациями стран – «клиентов» Парижского клуба.

На 1 января 2004 года общая сумма данных требований составила около 5,0 млрд долл. США.

В целом Внешэкономбанк выполнил поставленные перед ним в 2003 году задачи по подготовке необходимой межбанковской документации и обеспечению расчетов с государствами-должниками по реструктурированной задолженности в рамках «клубного» урегулирования долговых требований России. К концу 2003 года были фактически согласованы условия реструктуризации обязательств 21 страны-дебитора. В течение года подготовлены табличные приложения к 10 двусторонним межправительственным соглашениям и дополнениям к соглашениям о реструктуризации задолженности перед Российской Федерацией Бенина, Буркина-Фасо, Замбии, Мадагаскара, Мали, Мозамбика, Никарагуа, Танзании, Сербии и Черногории. Представители Банка приняли участие в переговорах, проведенных Минфином России с 7 дебиторами России из числа «клиентов» Парижского клуба кредиторов. В рамках заключенных в 2003 году соглашений и дополнений

к ранее подписанным документам была урегулирована задолженность на сумму 468,23 млн долл. США.

Во исполнение межправительственных договоренностей подготовлены и направлены уполномоченным институтам стран-должников 7 межбанковских соглашений и дополнений к ним. Подписаны межбанковские соглашения с Мадагаскаром и Мозамбиком. Полностью урегулирована и списана с баланса Банка задолженность Буркина-Фасо и Мали.

Как следствие, получило всеобщее признание участие России в принимаемых мировым сообществом мерах по облегчению долгового бремени развивающихся стран. Так, в ходе саммита «большой восьмерки» в г. Кананаскисе были обнародованы данные об объемах помощи, предоставленной Российской Федерацией развивающимся странам Азии, Африки и Латинской Америки, а также государствам СНГ за период с 1998 по 2002 год. Как было установлено, по этому показателю, рассчитанному как в абсолютном, так и в относительном выражении (например, к ВВП России), Российская Федерация занимает одно из первых мест в мире. Соответствующие выводы были сделаны в том числе и по результатам осуществленных Внешэкономбанком на основе методологии ОЭСР расчетов и сопоставлений.

Значительное внимание уделялось подготовке «кредитных историй» стран – должников России, чьи обязательства регулируются в рамках Парижского клуба кредиторов, как одному из факторов, определяющих финансовые отношения с потенциальными заемщиками уже в новых, посткризисных условиях. К концу отчетного периода завершены и регулярно обновляются «кредитные истории» 23 стран-дебиторов, имеющих с Россией подписанные или парафированные двусторонние Соглашения об урегулировании долга в рамках Клуба, а также «кредитная история» по Нигерии.

На 1 января 2004 года задолженность государств – дебиторов России, не являющихся «клиентами» Парижского клуба (исключая страны СНГ), оценивалась суммой в эквиваленте 76,52 млрд долл. США. Крупнейшие должники указанной группы – Афганистан, Ирак, КНДР, Лаос, Ливия, Сирия. Внешэкономбанк представил аналитические данные и расчеты к переговорам по вопросам урегулирования задолженности этих государств

перед Россией. В частности, были подготовлены табличные приложения к проекту соглашения с Лаосом, афганской стороне переданы комплект документов и расчеты долговых обязательств этой страны по кредитам бывшего СССР, осуществлен весь комплекс расчетов, предусмотренных достигнутыми в конце 2003 года с Монголией договоренностями об урегулировании долга в переводных рублях.

Во исполнение соглашений, достигнутых с Тунисом об урегулировании задолженности по кредитам бывшего СССР, Внешэкономбанк осуществил оперативную разработку и подписание необходимой кредитной документации. Это позволило полностью завершить расчеты дебитора с Россией в согласованные сроки. Таким образом, к концу 2003 года полностью урегулированы финансовые отношения между Российской Федерацией и таким потенциально важным для нас торговым партнером, как Тунис.

В отчетном году завершены расчеты с Чехией по предоставленным государственным кредитам. Задолженность Чехии снята с учета во Внешэкономбанке. Удалось решить инициированный Банком достаточно сложный вопрос о назначении Сербией и Черногорией одного уполномоченного банка по расчетам по государственному кредиту, в 1997 году предоставленному Российской Федерацией бывшей Союзной Федеративной Республике Югославия.

По состоянию на 1 января 2004 года сумма задолженности стран СНГ перед Российской Федерацией по ранее предоставленным государственным кредитам составила 3,33 млрд долл. США. В течение 2003 года Внешэкономбанком обеспечивалось осуществление расчетов по этим долговым требованиям. Представители Банка принимали участие в их урегулировании. В частности, выполнен большой объем работ по реализации схемы «долг в обмен на инвестиции», примененной Правительством Российской Федерации к задолженности Армении. Созданы предпосылки для «тиражирования» аналогичной схемы в отношениях с Киргизией и Таджикистаном.

#### Поступление средств в федеральный бюджет по государственным внешним финансовым активам

В 2003 году по операциям Банка, связанным с использованием государственных внешних финансовых

активов, в доход федерального бюджета зачислена сумма, эквивалентная 1,48 млрд долл. США<sup>3</sup>. Полученный объем доходов на 21% больше аналогичного показателя за 2002 год. Увеличение произошло прежде всего вследствие роста платежей российских инвесторов по соглашениям с Минфином России.

Увенчались успехом усилия Банка, направленные на расширение перечня долговых требований в расчетных и замкнутых валютах, а также так называемых «прав на закупку товаров», реализуемых на проводимых нами по поручению Минфина России тендерах. Положительную роль сыграли и меры, принятые Банком по их информационному сопровождению. Как следствие, по итогам за 2003 год объем дохода от тендерных операций с долговыми средствами увеличился на 12% и составил 447,8 млн долл. США.

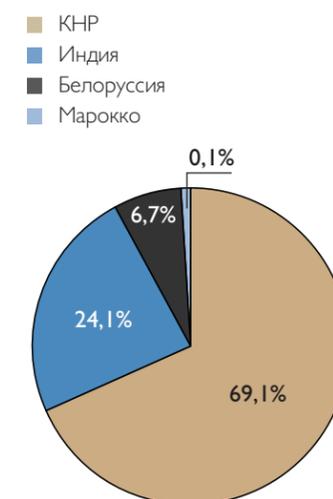
Конкретные результаты получены и от работы по возврату странами-дебиторами ранее предоставленных кредитов на условиях расчетов в денежной форме. Объем поступлений в федеральный бюджет в погашение и обслуживание их задолженности составил 508,1 млн долл. США, что на 33% больше, чем в 2002 году. При этом платежи по реструктурированной в рамках соглашения с Парижским клубом задолженности составили рекордную со времени присоединения России к Клубу сумму – 328,0 млн долл. США.

#### Использование предоставленных государственных кредитов

В отчетном году Внешэкономбанком обеспечены расчеты по использованию государственных кредитов на сумму 596,3 млн долл. США, что на 187,1 млн долл. США больше показателя 2002 года (см. рис. 7). Экспорт российской продукции в счет этих кредитов осуществлялся в 4 страны: Индию, Китай, Белоруссию, Марокко.

Рост объемов использования достигнут прежде всего за счет увеличения поставок оборудования для строящейся в Китае АЭС. В 3,7 раза увеличились объемы использования кредита, предоставленного на аналогичные цели Индии.

Рис. 7. Использование государственных кредитов, предоставленных Россией иностранным государствам



<sup>3</sup> Без учета результатов зачетных операций с Египтом и Украиной.



Внутренний контроль и аудит

Участие в деятельности некоммерческих организаций

Организационная структура и кадровая политика

Развитие информационно-технологической инфраструктуры



## Внутренний контроль и аудит

В отчетном периоде была продолжена работа по совершенствованию системы внутреннего контроля, являющейся одним из основных элементов общей системы управления деятельностью Банка. Получило дальнейшее развитие направление, связанное с применением разработанной на основе международной практики технологии контроля за критическими бизнес-процессами. По результатам проведенных проверок и ежемесячного мониторинга бизнес-процессов проводился специальный углубленный анализ деятельности отдельных подразделений с целью выявления и снижения рисков непредвиденных убытков и потери деловой репутации Банка.

В прошедшем году система внутреннего контроля Банка охватывала весь спектр проводимых операций, при этом пристальное внимание уделялось наиболее значимым направлениям. На регулярной основе осуществлялся контроль за деятельностью Банка на финансовых рынках и в качестве агента валютного контроля, а также соответствием нормативной базы Банка законодательству Российской Федерации, в том числе налоговому. Важным направлением работы было совершенствование процедур аудита информационных технологий. Большое значение придавалось контролю за устранением нарушений, выявленных по результатам проведения комплексных ревизий и тематических проверок.

Для поддержания высокого уровня компетентности сотрудников, осуществляющих внутренний контроль, на регулярной основе проводилось повышение их квалификации. После успешной сдачи экзаменов получено 9 аттестатов ФКЦБ.

Как и в прошлые годы, работа Внешэкономбанка строго контролировалась внешними проверяющими органами. Так, за отчетный период было проведено 8 проверок Счетной палатой Российской Федерации, 2 – МГТУ Банка России, 1 – Московским управлением МНС России. По результатам проверок существенных замечаний и недостатков в работе Внешэкономбанка отмечено не было.

Продолжилось сотрудничество с аудиторской компанией «Эрнст энд Янг» и международными рейтинговыми агентствами Fitch и Moody's. Положительные результаты деятельности Банка в сочетании с проводимой им политикой открытости обусловили повышение в 2003 году рейтингов Внешэкономбанка.

## Участие в деятельности некоммерческих организаций

Банк придает исключительно важное значение участию в деятельности некоммерческих организаций (ассоциаций, комитетов, партнерств и фондов регионального и международного уровней), членами которых он является. Используя возможности этих организаций, Банк не только эффективно позиционировал себя в российском и мировом банковском сообществах, но и имел возможность вносить свой вклад в решения, принимавшиеся этими структурами.

Внешэкономбанк является членом Национальной валютной ассоциации, Национальной фондовой ассоциации, Национальной ассоциации участников фондового рынка, Ассоциации участников вексельного рынка, International Securities Market Association, Emerging Markets Traders Association, Financial Market Association, Российской национальной ассоциации SWIFT, Ассоциации российских членов Euroray International.

Особое внимание в отчетный период уделялось работе в Ассоциации российских банков. Специалисты Банка приняли участие в таких важных мероприятиях данной организации, как проведенный в 2003 году XIV съезд, «круглый стол» по вопросам правового регулирования документарных аккредитивов, конференция по вопросам либерализации банковского дела и банковского законодательства, а также международная научно-практическая конференция по вопросам развития документарных операций и унификации российских и международных торговых обычаев.

Была продолжена деятельность в составе рабочих органов Международной торговой палаты (МТП), в том числе в Комиссии по банковской технике и практике Российского национального комитета МТП. Показательным является тот факт, что именно представитель Внешэкономбанка приглашен к участию в работе международной группы по подготовке новой редакции Унифицированных правил для документарных аккредитивов.

Членство в Профессиональной ассоциации регистраторов, трансфер-агентов и депозитариев (ПАРТАД) и Национальной фондовой ассоциации позволило принять непосредственное участие в формировании пози-

ций этих структур по вопросам создания в России центрального депозитария и внесения изменений в Федеральный закон «О рынке ценных бумаг». Предложения Банка касались, в частности, статей, регулирующих регистраторскую и депозитарную деятельность.

## Организационная структура и кадровая политика

Организационная структура – один из наиболее подвижных элементов системы управления деятельностью Банка, напрямую зависящий от перечня и характера решаемых им задач, степени их сложности и приоритетов реализации. Назначение в 2003 году Внешэкономбанка государственной управляющей компанией по доверительному управлению средствами пенсионных накоплений граждан обусловило создание обособленного структурного подразделения, сформированного из аттестованных специалистов соответствующей квалификации. В остальном организационная структура Банка в 2003 году не претерпела изменений.

Банк располагает высококвалифицированными кадрами по всем направлениям деятельности. Основу коллектива составляют сотрудники с высшим образованием, более 40% персонала имеет стаж работы во Внешэкономбанке свыше 10 лет. Тем не менее Банк традиционно уделяет большое внимание дальнейшему повышению уровня профессиональной подготовки специалистов.

В 2003 году было проведено 178 учебно-консультационных мероприятий, тесно связанных с различными аспектами деятельности Внешэкономбанка и банковского сектора России в целом. Сотрудники Банка неоднократно участвовали в тренингах и семинарах, организованных, в частности, компаниями Euromoney Training, Adam Smith Conferences, Marcus Evans, Институтом международного банковского права и практики и Международной ассоциацией финансовых услуг.

В Банке введена гибкая система материального и морального стимулирования, направленная на повышение производительности труда и качества выполняемых работ. По итогам работы за 2003 год 30 сотрудников награждено знаком «Лучший сотрудник года».

9 – знаком «Отличник Внешэкономбанка». Грамоту «Благодарность Председателя Внешэкономбанка» получили 96 человек.

Значительное внимание уделялось реализации программ социальной направленности. Сотрудникам Банка традиционно предоставляется пакет программ добровольного медицинского страхования, оказывается материальная поддержка пенсионерам – бывшим сотрудникам Внешэкономбанка, женщинам, находящимся в отпуске по уходу за ребенком, сотрудникам при вступлении в брак и др.

Пропаганда здорового образа жизни – еще одно направление нашей социальной политики. В Банке существуют футбольная и хоккейная любительские команды, а также секция каратэ. Сотрудники Внешэкономбанка принимали активное участие в спартакиаде федеральных округов. Третий год подряд мы являемся организаторами турнира по футболу «Партнеры XXI века» среди любительских команд организаций и коммерческих структур – клиентов Внешэкономбанка.

Продолжилось успешное сотрудничество с рядом высших учебных заведений Москвы. В течение отчетного года 32 студента Финансовой академии при Правительстве Российской Федерации, Государственного университета – Высшей школы экономики, Московского государственного института международных отношений (Университета) МИД России и других московских институтов прошли производственную и преддипломную практику в подразделениях Банка. Для наиболее талантливых студентов Внешэкономбанком установлены именные стипендии.

## Развитие информационно-технологической инфраструктуры

В отчетный период продолжена работа по развитию систем, обеспечивающих быстрое и надежное взаимодействие подразделений Банка с информационными, информационно-торговыми, платежными системами и биржами.

Практически завершен перевод системы Turbo-SWIFT/Telex, представляющей собой интерфейс для взаимодействия с международными системами финансо-

вых коммуникаций SWIFT и TELEX, на новую аппаратно-программную платформу. Одновременно выполнена часть работ по переводу данной системы на новую технологию SWIFTNet FIN, предоставляющую доступ в SWIFT по телекоммуникационному протоколу TCP/IP. Необходимость этого обусловлена новыми требованиями, предъявленными к членам сообщества SWIFT.

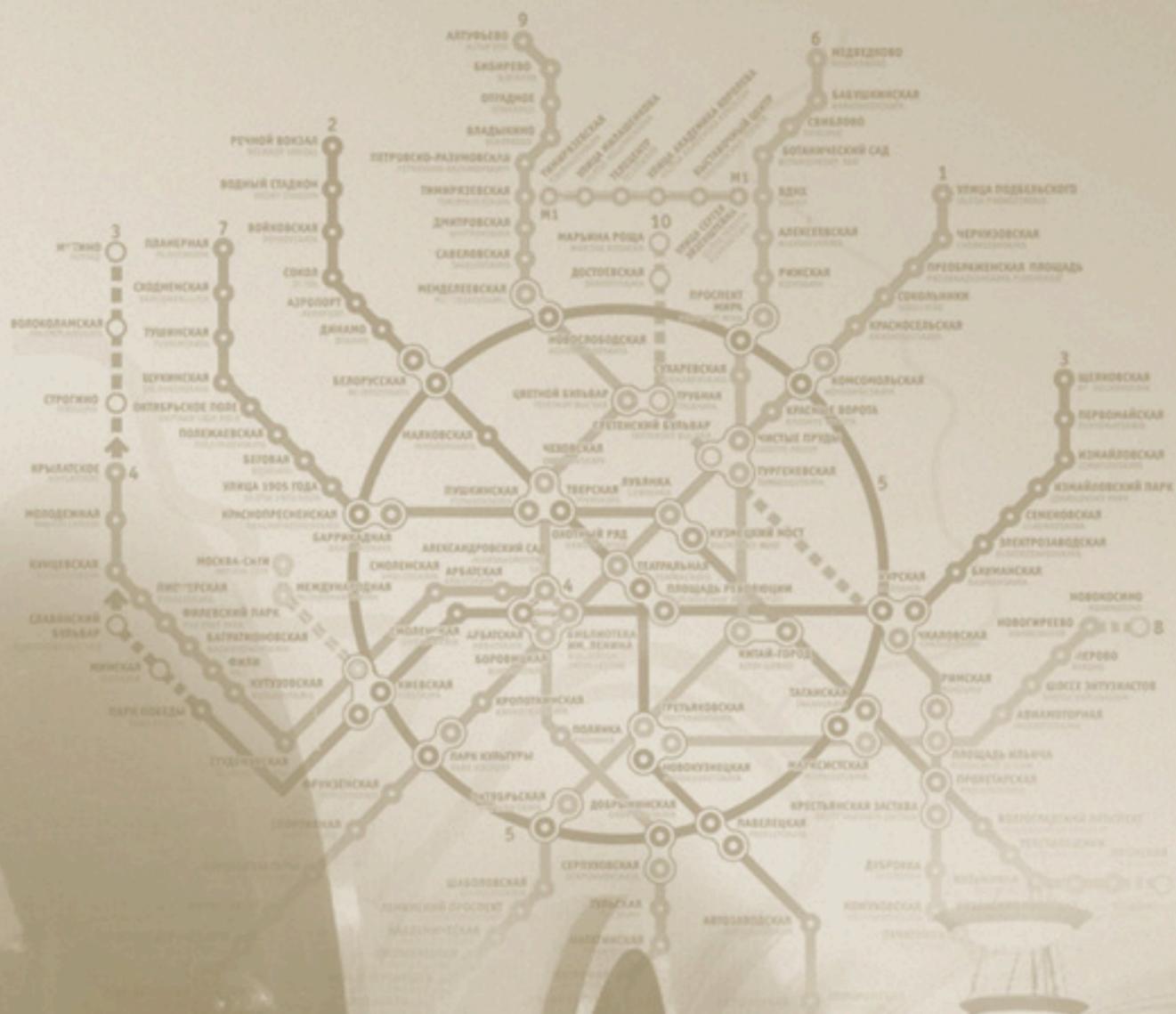
Оборудованы и подключены к торговым и информационным системам рабочие места тех сотрудников, в функции которых входит осуществление операций доверительного управления средствами пенсионных накоплений граждан. Данные рабочие места организованы на условиях технического обособления от других подразделений Банка. Осуществлен комплекс программно-технических мероприятий, позволивших успешно провести сертификацию в платежных системах VISA International и MasterCard International создаваемого Банком собственного Процессингового центра.

Выполнен комплекс работ по развитию автоматизированных корпоративных систем, позволяющих осуществлять ввод и хранение, мониторинг и анализ данных по различным направлениям деятельности Банка, а также формирование соответствующих отчетных материалов.

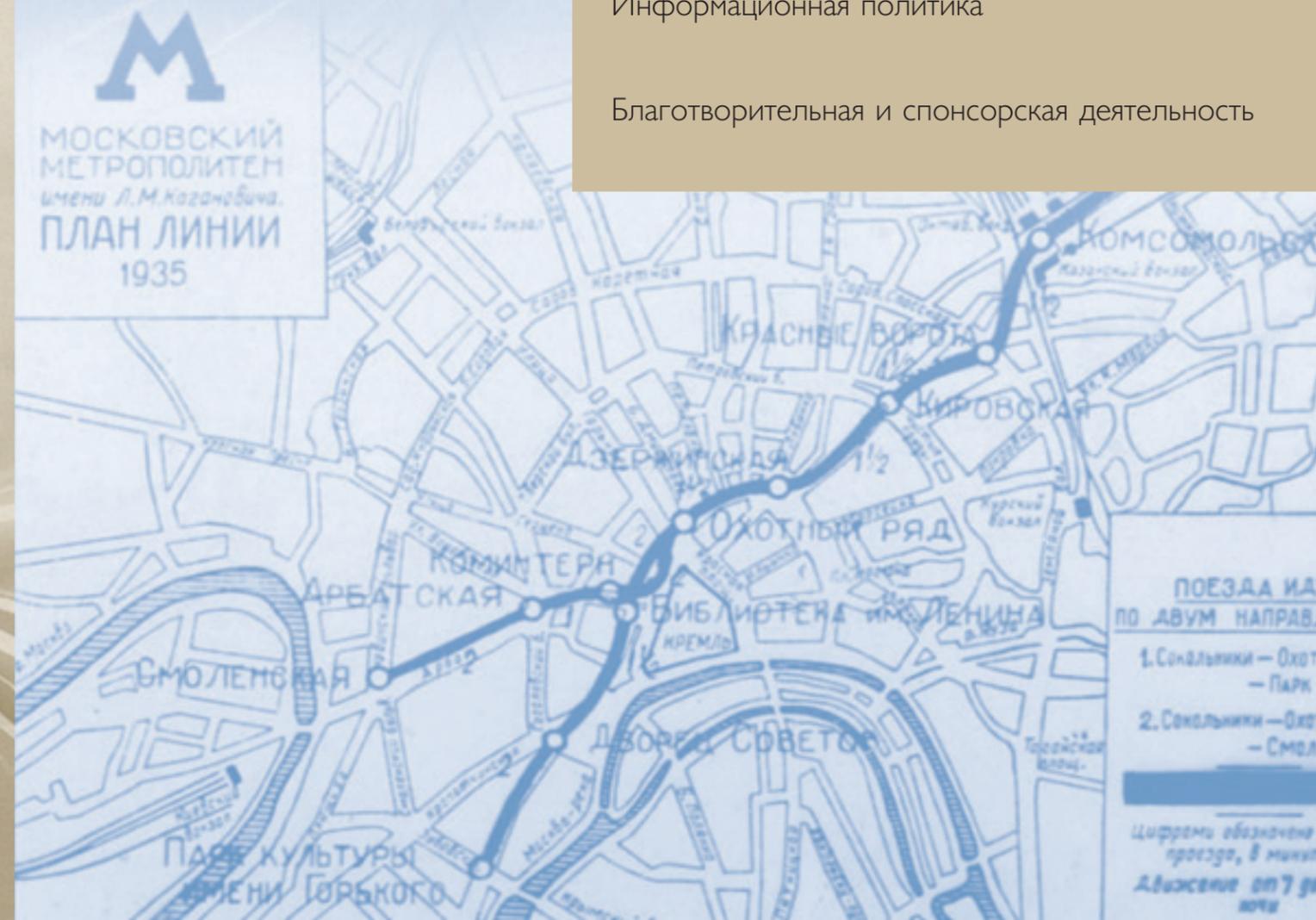
В целях совершенствования технологического обеспечения операций, выполняемых Банком в качестве агента Правительства Российской Федерации по обслуживанию государственного внешнего долга, разработан и внедрен комплекс программных продуктов, позволяющий производить все необходимые расчеты в рамках проводимых мероприятий по реструктуризации задолженности бывшего СССР перед МБЭС и МИБ. Практически завершено создание программного обеспечения операций доверительного управления средствами пенсионных накоплений граждан. Разработано и внедрено программное обеспечение по автоматизации операций, осуществляемых Внешэкономбанком в качестве платежного агента по облигациям ОАО «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию».

# СХЕМА ЛИНИЙ СКОРОСТНОГО ТРАНСПОРТА МОСКВЫ

RAPID TRANSIT SYSTEMS OF MOSCOW



МОСКОВСКИЙ  
МЕТРОПОЛИТЕН  
имени Л.М.Кагановича.  
ПЛАН ЛИНИИ  
1935



Деятельность Представительств  
Информационная политика  
Благотворительная и спонсорская деятельность



#### Россия

Санкт-Петербург  
191186, Россия  
Санкт-Петербург, Невский пр-т, д. 25  
Тел.: (7-812) 346 7727  
Факс: (7-812) 346 7780

#### Россия

Калининград  
236000, Россия  
Калининград, ул. Комсомольская,  
д. 47-2  
Тел.: (7-0112) 51 6909  
Факс: (7-0112) 55 8405

#### США

Нью-Йорк  
400 Madison ave., suite 7B,  
NY10017, New York, USA  
Тел.: (1-212) 421 8660  
Факс: (1-212) 421 8677

#### Италия

Милан  
Piazzale Principessa Clotilde,  
8-20121, Milano, Italy  
Тел.: (39-02) 653 625  
Факс: (39-02) 655 1697

#### ЮАР

Йоханнесбург  
P.O. Box 413742, Craighall, 2024,  
2-nd fl., Chelsea Place,  
138 West str., Sandton, Johannesburg,  
RSA  
Тел.: (27-11) 783 3425  
Факс: (27-11) 784 4688

#### КНР

Пекин  
20A, CITIC Building, 19, Jianguomenwai  
dajie,  
100004 Beijing, China  
Тел.: (86-10) 6592 8905  
Факс: (86-10) 6592 8904

#### Венгрия

Будапешт  
1051, Bajcsy-Zsilinszky ut., 12,  
Budapest, Hungary  
Тел.: (36-1) 266 2786  
Факс: (36-1) 318 6978

#### Индия

Дели  
85, Poonji Marg, Vasant Vihar,  
New Delhi – 110057, India  
Тел.: (91-112) 615 4835/36  
Факс: (91-112) 615 4837  
Мумбай  
11, World Trade Centre, Cuffe Parade,  
Mumbai – 400005, India  
Тел.: (91-222) 218 2705  
Факс: (91-222) 218 5845

## Деятельность Представительств

Задачи, решаемые Внешэкономбанком на современном этапе его развития, определяют достаточно консервативную политику, проводимую в сфере развития сети Представительств. Банк считает целесообразным непосредственное присутствие в регионах, которые представляют интерес с точки зрения реализации проектов, имеющих общегосударственное значение. Особое внимание уделялось работе Представительств в Китае и Индии, оказывающих содействие головному офису в вопросах, связанных прежде всего с управлением государственным внешним долгом, предоставлением государственных экспортных кредитов, а также с управлением государственными внешними финансовыми активами.

Существенную роль Представительства играют в вопросе информационного обеспечения основной деятельности Банка, а также при решении задач продвижения на местные рынки продукции и услуг российских предприятий – клиентов Внешэкономбанка.

Своевременная информация с мест способствовала оперативному принятию решений, связанных с деятельностью Банка в странах пребывания Представительств.

## Информационная политика

Государственный масштаб и социальная значимость решаемых Внешэкономбанком задач стали главными факторами, определяющими информационную политику Банка. Ее основные цели состояли в максимально полном информировании клиентов, партнеров и широкой общественности о нашей деятельности, в том числе о применяемых методах и подходах при выполнении принятых на себя обязательств, а также в поддержке репутации Банка как надежного государственного финансового института.

В основу информационной политики Банка положены признанные финансовым сообществом принципы открытости и доступности. Это особенно важно с учетом исполняемых Внешэкономбанком функций агента Правительства Российской Федерации, агента Пенсионного фонда Российской Федерации, государственной управляющей компании, а также экономической и социальной значимости реализуемых Банком проектов.

Достижению целей информационной политики Внешэкономбанка способствовало постоянное взаимодействие с российскими и иностранными средствами массовой информации.

Руководство и специалисты Банка использовали все доступные приемы и методы для информирования общественности о достигнутых результатах.

По важнейшим направлениям и отдельным аспектам работы Внешэкономбанка проводились пресс-конференции и брифинги. В ходе зарубежных мероприятий, в которых принимали участие руководители Банка, комментировались все его общественно важные решения и действия, события на финансовых рынках России и в банковском секторе. Представители Внешэкономбанка регулярно выступали в прессе в качестве экспертов по актуальным проблемам российской и мировой экономики. Комплекс этих мероприятий позволил квалифицированно и в то же время доступно освещать все значимые аспекты деятельности Внешэкономбанка: участие в управлении государственным внешним долгом Российской Федерации, проведении Пенсионной реформы, реализации Концепции поддержки российских экспортеров высокотехнологичной продукции и др.

В целях оперативного и достоверного распространения информации использовались современные теле-

коммуникационные средства ее доставки. Интернет-представительство Внешэкономбанка ([www.veb.ru](http://www.veb.ru)) предоставляет посетителям сайта максимально полную информацию о его работе, подразделениях, действующих тарифах, а также знакомит с материалами аналитического характера. Электронный архив сайта содержит официальную информацию (пресс-релизы), финансовую отчетность, статьи сотрудников Банка и другие материалы.

## Благотворительная и спонсорская деятельность

Потребность «благо творить», оказывая поддержку наиболее нуждающимся в помощи, всегда являлась индикатором зрелости общества. Для Внешэкономбанка такие понятия, как благотворительность и меценатство, – не пустые слова, а естественное стремление проявить социальную ответственность перед обществом. Благотворительная и спонсорская деятельность Банка направлена на реализацию задач по воспитанию образованного и физически здорового поколения, сохранению духовного наследия России и ориентирована на оказание помощи учреждениям здравоохранения, образования, культуры и спорта. В течение 2003 года Внешэкономбанк оказал благотворительную помощь и спонсорскую поддержку 43 организациям.

Одним из приоритетных направлений благотворительности оставалось детское здравоохранение. Продолжилось наше участие в реализации проекта «Мир без слез», начало которому было положено еще в 1999 году. В центре внимания участников проекта находятся дети, страдающие онкологическими заболеваниями. В рамках данного проекта на постоянной основе выделяются средства Первому московскому хоспису для детей с онкологическими заболеваниями для приобретения лекарственных препаратов, диагностического и лечебного оборудования и проведения реабилитационных мероприятий. В 2003 году по сложившейся традиции на средства Внешэкономбанка было закуплено дорогостоящее оборудование (экспресс-лаборатория для анализа биохимического состава крови) для НИИ детской

онкологии и гематологии Российского онкологического научного центра им. Н.Н. Блохина.

Оказана финансовая поддержка Дому ребенка № 14, перечислены средства на строительство детского онкогематологического реабилитационного центра в г. Владивостоке, осуществлено финансирование ремонтных работ в отделении трансплантации почки Российской детской клинической больницы.

Постоянные адресаты благотворительной помощи Банка – организации ветеранов и инвалидов. В 2003 году была оказана поддержка 5 региональным организациям. При участии Главного управления международного военного сотрудничества Министерства обороны Российской Федерации и региональной общественной организации «Ветераны военно-технического сотрудничества» организованы встречи военных ветеранов и юбилейные мероприятия в честь 50-летия военно-технического сотрудничества России с зарубежными странами.

Проявляя заботу о сохранении и приумножении духовного и культурного наследия России, Внешэкономбанк оказывал помощь Московской Патриархии и Московскому Свято-Данилову ставропигиальному мужскому монастырю. Направлены средства на финансирование деятельности Академии молодых солистов Мариинского театра, работ по восстановлению историко-культурного ансамбля «Константиновский дворец» в Стрельне, застрахована часть Государственной коллекции уникальных музыкальных инструментов. При финансовой поддержке Банка проведен XXV Московский международный кинофестиваль.

В 2003 году с участием Внешэкономбанка было реализовано 17 спонсорских проектов различной направленности. К числу самых ярких из них можно отнести поддержку выставки «Петербург. Портрет города», прошедшей в ГМИИ им. А.С. Пушкина, Второго всероссийского фестиваля детско-юношеских хореографических коллективов, организованного Всероссийским музыкальным обществом, юбилейного концерта Н. Богословского, Шестого фестиваля старинной музыки «Early Music».

Финансовая помощь Банка способствовала созданию необходимых условий для подготовки сборных команд страны по гандболу, проведению международного фестиваля борьбы и 4-го юношеского Чемпионата мира по каратэ-до сито-рю.

Внешэкономбанк спонсировал организацию и проведение ряда мероприятий, направленных на совершенствование экономических отношений и развитие рынков в Российской Федерации. В их числе – финал престижного конкурса «Экспортер года 2002», проводимого Минэкономразвития России, 6-й Международный авиационно-космический салон МАКС 2003, конференция «Эффективное управление государственным долгом», организованная Счетной палатой Российской Федерации, Шестой российский экономический форум, проходивший в Лондоне.

При финансовой поддержке Внешэкономбанка изданы энциклопедия «Россия на рубеже тысячелетий» и справочник «Russia 89 regions: trade and investment guide».

Внешэкономбанк надеется, что его благотворительная и спонсорская деятельность в виде финансовой поддержки социально уязвимых слоев населения, российского образования и здравоохранения, культуры и спорта послужит на благо нашей Родины.



Аудиторское заключение

Финансовая отчетность



**АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ**  
**по публикуемым формам годового отчета**  
**Банка внешнеэкономической деятельности СССР,**  
**подготовленного по итогам деятельности за 2003 год**

Мы провели аудит прилагаемых публикуемых форм годового отчета Банка за период с 1 января по 31 декабря 2003 года включительно. Публикуемые формы годового отчета подготовлены руководством Банка на основе бухгалтерской отчетности, составленной в соответствии с законодательством и нормативными актами Центрального банка Российской Федерации. В соответствии с Указанием Центрального банка Российской Федерации от 14 апреля 2003 года № 1270-У «О публикуемой отчетности кредитных организаций и банковских/консолидированных групп» публикуемые формы годового отчета Банка внешнеэкономической деятельности СССР состоят из:

- бухгалтерского баланса на 1 января 2004 года;
- отчета о прибылях и убытках за 2003 год;
- данных о движении денежных средств за 2003 год;
- информации об уровне достаточности капитала, величине резервов на покрытие сомнительных ссуд и иных активов на 1 января 2004 года.

Ответственность за подготовку и представление данных публикуемых форм годового отчета 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 от 7 августа 2001 года № 119-ФЗ «Об аудиторской деятельности», Федеральными Правилами (стандартами) аудиторской деятельности, утвержденными Постановлением Правительства Российской Федерации от 23 сентября 2002 года № 696, Правилами (Стандартами) аудиторской деятельности, утвержденными Комиссией по аудиторской деятельности при Президенте Российской Федерации, и Международными стандартами аудита, когда они не противоречат другим Правилам, указанным в данном параграфе.

Аудит планировался и проводился таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что публикуемые формы годового отчета не содержат существенных искажений. Аудит проводился на выборочной основе и включал в себя изучение на основе тестирования доказательств, подтверждающих значение и раскрытие в публикуемых формах годового отчета информации о финансово-хозяйственной деятельности, оценку принципов и методов бухгалтерского учета, правил подготовки публикуемых форм годового отчета, определение главных оценочных значений, полученных руководством аудируемого лица, а также оценку общего представления о публикуемых формах годового отчета, качества управления и состояния внутреннего контроля кредитной организации в части, относящейся к подготовке этих публикуемых форм годового отчета. Мы полагаем, что проведенный аудит предоставляет достаточные основания для выражения нашего мнения о достоверности во всех существенных отношениях публикуемых форм годового отчета и соответствии порядка ведения бухгалтерского учета законодательству Российской Федерации.

Поскольку Банк является специализированным государственным учреждением, в чьи функции входит обслуживание долга Российской Федерации и централизованных внешнеэкономических операций Российской Федерации, индивидуальные экономические нормативы Банком России для Банка не установлены.

По нашему мнению, бухгалтерский баланс, отчет о прибылях и убытках, данные о движении денежных средств и информация об уровне достаточности капитала, величине резервов на покрытие сомнительных ссуд и иных активов отражают достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Банка внешнеэкономической деятельности СССР на 1 января 2004 года и результаты его финансово-хозяйственной деятельности за период с 1 января по 31 декабря 2003 года включительно, в соответствии с законодательством и нормативными актами, регулирующими порядок подготовки отчетности в Российской Федерации.

Прилагаемые финансовые отчеты не имеют своей целью представление финансового положения и результатов деятельности в соответствии с принципами или методами бухгалтерского учета, общепринятыми в странах и иных административно-территориальных образованиях помимо России. Соответственно, прилагаемые публикуемые формы годового отчета не предназначены для лиц, не знакомых с российскими принципами, процедурами и методами бухгалтерского учета.

15 марта 2004 года

Партнер отдела аудита



Барри Л.Идэн



**БАЛАНС на 1 января 2004 года**

тыс. рублей

**I. АКТИВЫ**

1. Денежные средства и счета в Центральном банке РФ	2370081
2. Обязательные резервы в Центральном банке РФ*	0
3. Средства в кредитных организациях за вычетом резервов (ст.3.1-ст.3.2)	195853910
3.1 Средства в кредитных организациях	195861724
3.2 Резервы на возможные потери	7814
4. Чистые вложения в торговые ценные бумаги (ст.4.1-ст.4.2)	9417440
4.1 Вложения в торговые ценные бумаги	9424647
4.2 Резервы под обесценение ценных бумаг и на возможные потери	7207
5. Ссудная и приравненная к ней задолженность	4690308601
6. Резервы на возможные потери по ссудам	2210816
7. Чистая ссудная задолженность (ст.5-ст.6)	4688097785
8. Проценты начисленные (включая просроченные)	71158888
9. Чистые вложения в инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения (ст.9.1-ст.9.2)	18481148
9.1 Вложения в инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	18481148
9.2 Резервы на возможные потери*	0
10. Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	1271153
11. Чистые вложения в ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи (ст.11.1-ст.11.2)	21752526
11.1 Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	21991617
11.2 Резервы под обесценение ценных бумаг и на возможные потери	239091
12. Расходы будущих периодов по другим операциям, скорректированные на наращенные процентные доходы	114709
13. Прочие активы за вычетом резервов (ст.13.1-ст.13.2)	276003323
13.1 Прочие активы	276041951
13.2 Резервы на возможные потери	38628
14. Всего активов: (ст.1+2+3+4+7+8+9+10+11+12+13)	5284520963

**II. ПАССИВЫ**

15. Кредиты, полученные кредитными организациями от Центрального банка РФ	186499412
16. Средства кредитных организаций	1528294094
17. Средства клиентов	3186932401
17.1 в том числе вклады физических лиц	3527975
18. Доходы будущих периодов по другим операциям	29290
19. Выпущенные долговые обязательства	579918
20. Прочие обязательства	371543302
21. Резервы на возможные потери по срочным сделкам и внебалансовым обязательствам и по расчетам с дебиторами по операциям с резидентами офшорных зон	645149
22. Всего обязательств: (ст.15+16+17+18+19+20+21)	5274523566

**III. ИСТОЧНИКИ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ**

23. Уставный капитал (средства акционеров (участников)) (ст.23.1+23.2+23.3), в т.ч.:	1000
23.1 Зарегистрированные обыкновенные акции и доли	1000
23.2 Зарегистрированные привилегированные акции*	0
23.3 Незарегистрированный уставный капитал неакционерных кредитных организаций*	0
24. Собственные акции, выкупленные у акционеров*	0
25. Эмиссионный доход*	0
26. Фонды и прибыль, оставленная в распоряжении кредитной организации	6861274
27. Переоценка основных средств	21635
28. Прибыль (убыток) за отчетный период	3609873
29. Дивиденды, начисленные из прибыли текущего года*	0
30. Распределенная прибыль (исключая дивиденды)	710642
31. Нераспределенная прибыль (ст.28-ст.29-ст.30)	2899231
32. Расходы и риски, влияющие на собственные средства	-214257
33. Всего источников собственных средств (ст.23-23.3-24+25+26+27+31-32 – для прибыльных кредитных организаций), (ст.23-23.3-24+25+26+27+28-32 – для убыточных кредитных организаций)	9997397
34. Всего пассивов: (ст.22+23.3+33)	5284520963

#### IV. ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

35. Безотзывные обязательства кредитной организации	29961238
36. Гарантии, выданные кредитной организацией	27512978

#### V. СЧЕТА ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ

##### АКТИВНЫЕ СЧЕТА

1. Касса*	0
2. Ценные бумаги в управлении*	0
3. Драгоценные металлы*	0
4. Кредиты предоставленные*	0
5. Средства, использованные на другие цели*	0
6. Расчеты по доверительному управлению*	0
7. Уплаченный накопленный процентный (купонный) доход по процентным (купонным) долговым обязательствам*	0
8. Текущие счета*	0
9. Расходы по доверительному управлению*	0
10. Убыток по доверительному управлению*	0

##### ПАССИВНЫЕ СЧЕТА

11. Капитал в управлении*	0
12. Расчеты по доверительному управлению*	0
13. Полученный накопленный процентный (купонный) доход по процентным (купонным) долговым обязательствам*	0
14. Доходы от доверительного управления*	0
15. Прибыль по доверительному управлению*	0

\* Операции по статье не осуществлялись

#### ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ за 2003 год

тыс. рублей

##### Проценты полученные и аналогичные доходы от:

1. Размещения средств в банках в виде кредитов, депозитов, займов и на счетах в других банках	581676
2. Ссуд, предоставленных другим клиентам	4894495
3. Средств, переданных в лизинг*	0
4. Ценных бумаг с фиксированным доходом	2704911
5. Других источников	3
6. Итого проценты полученные и аналогичные доходы: (ст.1+ст.2+ст.3+ст.4+ст.5)	8181085

##### Проценты уплаченные и аналогичные расходы по:

7. Привлеченным средствам банков, включая займы и депозиты	4313641
8. Привлеченным средствам других клиентов, включая займы и депозиты	329567
9. Выпущенным долговым ценным бумагам	135418
10. Арендной плате	51486
11. Итого проценты уплаченные и аналогичные расходы: (ст.7+ст.8+ст.9+ст.10)	4830112
12. Чистые процентные и аналогичные доходы (ст.6-ст.11)	3350973
13. Комиссионные доходы	673604
14. Комиссионные расходы	41335
15. Чистый комиссионный доход (ст.13-ст.14)	632269

##### Прочие операционные доходы:

16. Доходы от операций с иностранной валютой и с другими валютными ценностями, включая курсовые разницы	1880127446
17. Доходы от операций по купле-продаже драгоценных металлов, ценных бумаг и другого имущества, положительные результаты переоценки драгоценных металлов, ценных бумаг и другого имущества	8993483
18. Доходы, полученные в форме дивидендов	11328

19. Другие текущие доходы	295334
20. Итого прочие операционные доходы: (ст.16+ст.17+ст.18+ст.19)	1889427591
21. Текущие доходы: (ст.12+ст.15+ст.20)	1893410833
<b>Прочие операционные расходы:</b>	
22. Расходы на содержание аппарата	1231535
23. Эксплуатационные расходы	962764
24. Расходы от операций с иностранной валютой и другими валютными ценностями, включая курсовые разницы	1880448484
25. Расходы от операций по купле-продаже драгоценных металлов, ценных бумаг и другого имущества, отрицательные результаты переоценки драгоценных металлов, ценных бумаг	7930209
26. Другие текущие расходы	306684
27. Всего прочих операционных расходов: (ст.22+ст.23+ст.24+ст.25+ст.26)	1890879676
28. Чистые текущие доходы до формирования резервов и без учета непредвиденных доходов/расходов (ст.21-ст.27)	2531157
29. Изменение величины резервов на возможные потери по ссудам	-929849
30. Изменение величины резервов под обесценение ценных бумаг и на возможные потери	7207
31. Изменение величины прочих резервов	-156074
32. Чистые текущие доходы без учета непредвиденных доходов/расходов (ст.28-ст.29-ст.30-ст.31)	3609873
33. Непредвиденные доходы за вычетом непредвиденных расходов*	0
34. Чистые текущие доходы с учетом непредвиденных доходов/расходов (ст.32+ст.33)	3609873
35. Налог на прибыль	710642
36а. Непредвиденные расходы после налогообложения*	0
37. Прибыль (убыток) за отчетный период: (ст.34-ст.36а)	3609873

\* Операции по статье не осуществлялись

## ДАННЫЕ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ за 2003 год

тыс. рублей

### I. ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

1. Процентные доходы	8181085
2. Процентные расходы	4830112
3. Комиссионные доходы	673604
4. Комиссионные расходы	41335
5. Доходы от операций с иностранной валютой и другими валютными ценностями	1471696
6. Доходы от операций по купле-продаже драгоценных металлов, ценных бумаг и другого имущества	7068271
7. Расходы от операций с иностранной валютой и другими валютными ценностями	1868626
8. Расходы от операций по купле-продаже драгоценных металлов, ценных бумаг и другого имущества	5280175
9. Доходы, полученные в форме дивидендов	11328
10. Прочие операционные доходы	295334
11. Прочие операционные расходы	2500983
12. Непредвиденные расходы после налогообложения*	0
13. Всего доходы/расходы (ст.13.1+ст.13.2), в т.ч.	1233994
13.1 Доходы/расходы (ст.1-ст.2+ст.3-ст.4+ст.5+ст.6-ст.7-ст.8+ст.9+ст.10-ст.11-ст.12)	3180087
13.2 Изменение доходов/расходов	-1946093
14. Платежи в бюджет, отчисляемые из прибыли, платежи на благотворительные и другие цели	-195781
15. Денежные потоки от операционной деятельности до учета изменений в текущих активах/обязательствах (ст.13+ст.14)	1038213

### ИЗМЕНЕНИЯ ТЕКУЩИХ АКТИВОВ

16. Обязательные резервы в Центральном банке РФ*	0
17. Средства в кредитных организациях	16680684
18. Вложения в торговые ценные бумаги	2244231

19. Ссудная и приравненная к ней задолженность 273655409

20. Прочие активы 55201618

### ИЗМЕНЕНИЯ ТЕКУЩИХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ

21. Кредиты, полученные кредитными организациями от Центрального банка РФ -15832923

22. Средства кредитных организаций -18701482

23. Средства клиентов -306998797

24. Прочие обязательства 1249583

25. Чистый приток/отток денежных средств от текущих операций (ст.16+ст.17+ст.18+ст.19+ст.20+ст.21+ст.22+ст.23+ст.24) 7498323

26. Чистый приток/отток от операционной деятельности (ст.15+ст.25) 8536536

### II. ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

27. Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы -231180

28. Вложения в инвестиционные ценные бумаги -2260174

29. Вложения в ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи -6622277

30. Чистый приток/отток денежных средств от инвестиционной деятельности (ст.27+ст.28+ст.29) -9113631

### III. ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

31. Уставный капитал (средства акционеров (участников))\* 0

32. Собственные акции, выкупленные у акционеров (участников)\* 0

33. Эмиссионный доход\* 0

34. Фонды и прибыль, оставленная в распоряжении кредитной организации 1096013

35. Дивиденды, начисленные из прибыли текущего года\* 0

36. Выпущенные долговые обязательства -1245335

37. Чистый приток/отток денежных средств от финансовой деятельности (ст.31+ст.32+ст.33+ст.34+ст.35+ст.36) -149322

38. Положительная/отрицательная разница переоценки иностранной валюты и других валютных ценностей, драгоценных металлов и ценных бумаг; переоценка основных средств; начисленные и прочие средства, не отраженные на финансовом результате, и другие составляющие -5435728

39. Чистый приток/отток денежных средств и их эквивалентов (ст.26+ст.30+ст.37+ст.38) -6162145

40. Сумма денежных и приравняемых к ним средств на начало отчетного периода 15850438

41. Сумма денежных и приравняемых к ним средств на конец отчетного периода (ст.39+ст.40) 9688293

\* Операции по статье не осуществлялись



9, проспект Академика Сахарова, Москва,  
Б-78, ГСП-6, 107996, Россия.  
Тел.: +7(095) 207 10 37  
Факс: +7(095) 975 21 43  
[www.veb.ru](http://www.veb.ru)