

Утверждена Наблюдательным советом  
Внешэкономбанка 16.10.2014  
(протокол № 18-ДСП)

Государственная корпорация  
«Банк развития и внешнеэкономической деятельности  
(Внешэкономбанк)»

---

**СТРАТЕГИЯ РАЗВИТИЯ ВНЕШЭКОНОМБАНКА**  
**на период 2015-2020 гг.**

Москва  
2014 г.

## ОГЛАВЛЕНИЕ

<b>РЕЗУЛЬТАТЫ РЕАЛИЗАЦИИ СТРАТЕГИИ РАЗВИТИЯ ВНЕШЭКОНОМБАНКА НА ПЕРИОД 2011-2015 гг.</b> .....	4
<b>ОСНОВНЫЕ ПРЕДПОСЫЛКИ РАЗРАБОТКИ СТРАТЕГИИ НА ПЕРИОД 2015-2020 ГГ.</b> . 7	
ОЦЕНКА СОСТОЯНИЯ ВНЕШНЕЙ СРЕДЫ .....	8
ВЫЗОВЫ И РИСКИ .....	10
<b>ПРИНЦИПЫ РАЗРАБОТКИ СТРАТЕГИИ</b> .....	13
<b>МИССИЯ И ВИДЕНИЕ БАНКА</b> .....	14
<b>СТРАТЕГИЧЕСКИЕ ЦЕЛИ И ПОКАЗАТЕЛИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ БАНКА</b> .....	15
<b>КРЕДИТНО-ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ БАНКА</b> .....	21
ФИНАНСИРОВАНИЕ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПРОЕКТОВ .....	21
ПОДДЕРЖКА ЭКСПОРТА И ВНЕШНЕЭКОНОМИЧЕСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ .....	24
ПОДДЕРЖКА И РАЗВИТИЕ МАЛОГО И СРЕДНЕГО ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВА.....	27
КОМПЛЕКСНОЕ РАЗВИТИЕ ТЕРРИТОРИЙ И МОДЕРНИЗАЦИЯ МОНОГОРОДОВ .....	29
РАЗВИТИЕ ГОСУДАРСТВЕННО-ЧАСТНОГО ПАРТНЕРСТВА .....	31
РАЗВИТИЕ СИСТЕМЫ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ .....	32
УПРАВЛЕНИЕ ЛИКВИДНОСТЬЮ .....	33
РЕАЛИЗАЦИЯ ПРИНЦИПОВ ОТВЕТСТВЕННОГО ФИНАНСИРОВАНИЯ.....	35
<b>ФОРМИРОВАНИЕ РЕСУРСНОЙ БАЗЫ РЕАЛИЗАЦИИ СТРАТЕГИИ</b> .....	37
ГОСУДАРСТВЕННАЯ ПОДДЕРЖКА .....	38
РЫНОЧНЫЕ ЗАИМСТВОВАНИЯ .....	42
<b>ВЫПОЛНЕНИЕ СПЕЦИАЛЬНЫХ ФУНКЦИЙ</b> .....	46
ЗАДАЧИ БАНКА В КАЧЕСТВЕ АГЕНТА ПРАВИТЕЛЬСТВА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ.....	46
ЗАДАЧИ БАНКА В КАЧЕСТВЕ ГОСУДАРСТВЕННОЙ УПРАВЛЯЮЩЕЙ КОМПАНИИ.....	47
<b>РАЗВИТИЕ НАПРАВЛЕНИЙ ОБЕСПЕЧЕНИЯ И ПОДДЕРЖКИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ БАНКА</b> .....	48
ОРГАНИЗАЦИОННОЕ РАЗВИТИЕ .....	48
СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ СИСТЕМЫ УПРАВЛЕНИЯ ПЕРСОНАЛОМ .....	49
РАЗВИТИЕ ИТ-ИНФРАСТРУКТУРЫ.....	50
<b>УСТОЙЧИВОЕ РАЗВИТИЕ И КОРПОРАТИВНАЯ СОЦИАЛЬНАЯ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ</b> .....	52
<b>ПРИНЦИПЫ УПРАВЛЕНИЯ ГРУППОЙ ВНЕШЭКОНОМБАНКА</b> .....	54
ДОЧЕРНИЕ БАНКИ .....	54
ДОЧЕРНИЕ НЕКРЕДИТНЫЕ ОРГАНИЗАЦИИ .....	57
УЧАСТИЕ В ФОНДАХ ПРЯМЫХ ИНВЕСТИЦИЙ .....	63

<b>МЕХАНИЗМ РЕАЛИЗАЦИИ СТРАТЕГИИ .....</b>	<b>64</b>
<b>ОЖИДАЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ РЕАЛИЗАЦИИ СТРАТЕГИИ.....</b>	<b>65</b>

**ПРИЛОЖЕНИЕ 1. ОСНОВНЫЕ ПАРАМЕТРЫ СЦЕНАРИЕВ СТРАТЕГИИ**

**ПРИЛОЖЕНИЕ 2. ТЕРМИНЫ И ОПРЕДЕЛЕНИЯ**

**ПРИЛОЖЕНИЕ 3. НОРМАТИВНЫЕ ПРАВОВЫЕ АКТЫ, РЕГУЛИРУЮЩИЕ  
ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ БАНКА**

**ПРИЛОЖЕНИЕ 4. ДОЧЕРНИЕ И ЗАВИСИМЫЕ ОРГАНИЗАЦИИ  
ВНЕШЭКОНОМБАНКА**

## РЕЗУЛЬТАТЫ РЕАЛИЗАЦИИ СТРАТЕГИИ РАЗВИТИЯ ВНЕШЭКОНОМБАНКА НА ПЕРИОД 2011-2015 гг.

Реализация Стратегии развития Внешэкономбанка на период 2011-2015 гг. (далее – Стратегия 2011-2015) до начала 2014 г. осуществлялась в условиях относительно устойчивой экономической конъюнктуры.

В период 2011-2013 гг. наблюдался динамичный рост объема кредитования Внешэкономбанком (далее – Банк) масштабных инвестиционных проектов по поддержке развития национальной экономики.

Как следствие, большинство целевых стратегических показателей, установленных в Стратегии 2011-2015, были выполнены уже по итогам 2013 г.

Таблица 1

**Целевые стратегические показатели деятельности Банка на период 2011-2015 гг.**  
(млрд. руб.)

Показатель	2011	2012	2013	Целевое значение	Выполнение
<b>Объем кредитного портфеля банка развития</b>	505,4	720,2	974,6	850,0	115%
<b>Объем средств, доведенных до субъектов МСП<sup>1</sup></b>	73,7	82,9	96,1	150,0 <sup>2</sup>	64%
<b>Объем поддержки экспорта</b>	47,0	50,4	122,1	88,0	139%
объем кредитного портфеля в целях поддержки экспорта (в составе кредитного портфеля банка развития)	2,9	2,5	22,5	28,0	80%
объем портфеля гарантий	44,1	47,9	99,6	60,0	166%
<b>Доля инновационных проектов в объеме кредитного портфеля банка развития (%)</b>	36,0	33,8	33,9	20,0	170%
<b>Безубыточность деятельности Банка (прибыль Банка)</b>	19,8	5,4	20,6	>0	Выполнено

**Объем кредитного портфеля банка развития** вырос с начала 2011 г. почти в 2 раза и по состоянию на конец 2013 г. составил 974,6 млрд. руб., превысив запланированный показатель.

<sup>1</sup> Введен вместо показателя «Объем финансовой поддержки МСП (через ОАО «МСП Банк»)» с 2012 г. по решению наблюдательного совета Внешэкономбанка.

<sup>2</sup> В связи с тем что фактический объем докапитализации ОАО «МСП Банк» составил 2,6 млрд. руб., что эквивалентно 13,0% от суммы, запланированной на 2013-2015 гг., объем финансовой поддержки МСП по итогам 2015 г. не превысит 97 млрд. руб.

Рост портфеля был обусловлен значительным увеличением объема кредитования инвестиционных проектов, в среднем на 29% ежегодно. **Объем выдачи новых кредитов** в 2013 г. составил 382,6 млрд. руб.

Сложившаяся на конец 2013 г. **отраслевая структура** кредитного портфеля банка развития в целом соответствует предусмотренной в Стратегии 2011-2015:

- доля проектов в промышленных отраслях составляла 49,2%;
- доля проектов в инфраструктурных отраслях – 41,5%;
- доля проектов в агропромышленном комплексе – 9,3%.

Некоторое снижение запланированной доли проектов, направленных на модернизацию российских промышленных предприятий и создание новых производственных мощностей, произошло за счет **более активного финансирования инфраструктурных проектов.**

В рамках определенных Стратегией 2011-2015 **региональных приоритетов** наряду с ростом портфеля финансируемых проектов были созданы дочерние региональные институты развития – **ОАО «Корпорация развития Северного Кавказа» (ОАО «КРСК»)** и **Фонд развития Дальнего Востока и Байкальского региона.**

В 2011 г. был создан **Российский фонд прямых инвестиций (ЗПИФ РФПИ)**, целью которого является привлечение иностранного капитала для реализации крупномасштабных инвестиционных проектов в российской экономике.

Приоритетным направлением кредитно-инвестиционной деятельности Банка является **поддержка инновационных проектов и проектов по модернизации экономики**, объем кредитования которых в 2013 г. достиг 330 млрд. руб.

Доля таких проектов в общем объеме кредитного портфеля банка развития по итогам 2013 г. составила 33,9% по сравнению с 20%, запланированными на конец 2015 г.

Для дополнительной поддержки инновационного развития и модернизации отраслей промышленности в 2011 г. была создана некоммерческая организация **«Фонд – оператор программы финансового содействия инновационным проектам Фонда «Сколково» (Фонд «ВЭБ-Инновации»).**

В период 2011-2013 гг. значительно возрос **объем поддержки экспорта**, который достиг 122 млрд. руб., что значительно выше целевого ориентира.

Высокая динамика данного показателя была обусловлена значительным ростом **объема портфеля предоставленных экспортных гарантий**.

В целях расширения инструментов поддержки российского экспорта и продвижения высокотехнологичной российской продукции на мировые рынки в 2011 г. было создано **Российское агентство по страхованию экспортных кредитов и инвестиций (ОАО «ЭКСАР»)**.

Одним из приоритетных направлений деятельности Банка **является развитие малого и среднего предпринимательства** (далее – МСП). В рамках работы по указанному направлению Банк уделяет особое внимание программе поддержки МСП и гарантийному механизму, агентом по реализации которых является **ОАО «МСП Банк»**.

По состоянию на конец 2013 г. объем средств, доведенных до субъектов МСП, составил 96 млрд. руб. Плановый объем к концу 2015 г. был установлен в размере 150 млрд. руб.

В период 2011-2014 гг. Банк продолжал своевременно и качественно выполнять возложенные на него задачи по **реализации антикризисной программы Правительства Российской Федерации, а также агентские функции**.

**Прибыль Банка** по итогам 2013 г. составила 20,6 млрд. руб., почти в 4 раза превысив финансовый результат 2012 г.

## **ОСНОВНЫЕ ПРЕДПОСЫЛКИ РАЗРАБОТКИ СТРАТЕГИИ НА ПЕРИОД 2015-2020 ГГ.**

Необходимость разработки Стратегии развития Внешэкономбанка на период 2015-2020 гг. (далее – Стратегия) обусловлена следующими факторами:

- **досрочное выполнение ряда основных показателей Стратегии 2011-2015;**
- **изменение экономической конъюнктуры в Российской Федерации:**
  - замедление темпов роста экономики Российской Федерации;
  - ограничения в привлечении долгосрочных финансовых ресурсов на традиционных рынках капитала и получении государственной поддержки для реализации инвестиционных проектов;
- **необходимость изменения инвестиционной стратегии:**
  - пересмотр стратегических показателей и стратегических ориентиров развития Банка;
  - усиление приоритетов в пользу поддержки экспорта, МСП и развития моногородов;
  - реорганизация модели ведения бизнеса Банка и разделение портфеля на проекты банка развития и специальные проекты государственной важности;
  - необходимость учета в деятельности Банка принципов устойчивого развития;
  - внедрение и развитие практики ответственного финансирования в кредитно-инвестиционную деятельность Банка;
- **необходимость внутренних изменений работы Банка:**
  - улучшение качества кредитного портфеля и повышение финансовой устойчивости Банка;
  - повышение операционной и финансовой эффективности деятельности Банка, в том числе процессов сопровождения и поддержки кредитно-инвестиционной деятельности Банка.

## Оценка состояния внешней среды

При оценке внешних экономических условий деятельности Банка на период 2015-2020 гг. использовались **Основные параметры прогноза социально-экономического развития Российской Федерации на 2015 год и на плановый период 2016 и 2017 годов и Прогноз долгосрочного социально-экономического развития Российской Федерации на период до 2030 года**, подготовленные Минэкономразвития России.

В прогнозе на 2015 г. и на плановый период 2016-2017 гг. рассматривались два сценария: **консервативный** и **умеренно-оптимистический**. Для бюджетного планирования в сентябре 2014 г. принят консервативный вариант сценария.

Согласно указанным документам развитие российской экономики будет происходить на фоне **умеренного роста мировой экономики при сохранении неопределенности в динамике мировых цен на нефть**.

Согласно консервативному сценарию для российской экономики предполагается сохранение на ближайшие годы сложившихся в 2013-2014 гг. **инерционных трендов и консервативной инвестиционной политики частных компаний**.

Ожидается, что замедление экономического роста в 2014-2015 гг. сменится к 2020 г. **повышением среднегодовых темпов прироста ВВП** примерно до 2,6-3,0%.

Постепенное возвращение к траектории устойчивого экономического роста предполагается к 2020 г.

Темпы прироста **объема промышленного производства**, ожидаемые в 2014 г. на уровне 1,5%, в последующие годы возрастут до 2,4% в год.

Усиление **геополитических рисков** и ужесточение условий доступа к **заемным средствам на внешнем и внутреннем рынках капитала** вызвали стагнацию инвестиций в российской экономике.

После ожидаемого в 2014 г. сокращения капиталовложений примерно на 3,0% в последующие два года **инвестиции в основной капитал** могут расти со среднегодовым темпом в 2015 г. – 2,0%, в 2016 г. – 1,6%.

Существенный рост **инвестиционной активности** вероятен в период после 2017 г. Темпы прироста инвестиций в основной капитал могут увеличиться до 5,0-6,5% в год к 2020 г.

Одним из факторов роста инвестиций в экономику России **может стать реализация масштабных инфраструктурных проектов, в том числе за счет средств Фонда национального благосостояния** (далее – ФНБ).

**Усиление инфляционных процессов** в 2014 г. сменится в последующие годы замедлением роста **потребительских цен**. К 2020 г. прогнозируется снижение темпов роста инфляции примерно до 3,5-3,8% в год.

Темпы прироста **реальных доходов населения** в ближайшие годы замедлятся до 0,4-2,6% в год. В последующие годы темпы роста этого показателя могут составить в среднем 2,9-3,0% в год.

Ожидается, что **тенденция к ослаблению курса рубля** в 2014 г. может сохраниться в ближайший период.

Снижение курса рубля в ближайшие годы должно стать **существенным фактором, стимулирующим рост объемов отечественного экспорта**, в том числе машинотехнической и высокотехнологичной продукции.

В этот период рост импорта предположительно будет опережать рост экспорта, что приведет к постепенному сокращению положительного сальдо торгового баланса.

Усиление **оттока капитала из России** в 2014 г. и ограничение заимствований на мировых рынках может замедлить рост кредитования экономики банковским сектором.

Прогнозируется, что к 2017 г. **отток капитала прекратится и к 2020 г. ввоз капитала в Россию может превысить его вывоз**, что увеличит ресурсную базу долгосрочных инвестиций.

В **умеренно-оптимистичном сценарии** Минэкономразвития России темпы прироста ВВП в 2015 г. могут достичь 3,3%, а к 2017 г. выйдут на уровень 4,3%. При этом прогнозируется, что динамика роста инвестиций будет опережать темпы роста ВВП.

Развитие по умеренно-оптимистичному сценарию возможно при взвешенной денежно-кредитной политике и определенном фискальном стимулировании **за счет расширения государственных расходов на стратегически важные, импортозамещающие и инфраструктурные проекты.**

Таблица 2

### Прогноз основных макроэкономических показателей развития России

Показатель	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Объем ВВП (млрд. руб.)	77 306	83 001	89 839	97 420	104 954	112 424
Темп прироста ВВП в постоянных ценах (%)	1-1,2	2,3	3,0	3,0	2,7	2,6
Темп прироста объема промышленного производства (%)	1,6	1,7	2,1	2,4	2,4	2,4
Индекс потребительских цен (%)	6,7	4,4	4,3	4,3	3,8	3,5
Темп прироста инвестиций в постоянных ценах (%)	1,5	1,6	2,9	6,5	5,3	5,1
Экспорт (млрд. руб.)	18 662	19 311	20 066	21 176	22 555	23 743
Темп прироста экспорта в текущих ценах (%)	2,1	3,5	3,9	8,2	6,5	5,2
Экспорт промышленной продукции <sup>3</sup> (млрд. руб.)	1 042	1 225	1 446	1 560	1 758	1 925

## Вызовы и риски

Динамика развития экономики России в рассматриваемой перспективе во многом будет зависеть от ряда **серьезных рисков**, в том числе глобального и странового характера.

Принципиальная позиция России в ходе политических кризисов на Украине и в ряде других регионов мира привела к **введению экономических санкций** в отношении России со стороны США, стран ЕС, Канады, Швейцарии и Японии.

В среднесрочной перспективе это может **ограничить импорт передовых технологий, высокотехнологичных товаров и сократить масштабы сотрудничества** России с отдельными компаниями этих стран.

Введенные санкции в отношении российских финансовых учреждений могут затруднить **привлечение долгосрочных финансовых средств банками и**

<sup>3</sup> Согласно плану мероприятий («дорожной карте») «Поддержка доступа на рынки зарубежных стран и поддержка экспорта», утвержденному распоряжением Правительства Российской Федерации от 29 июня 2012 г. № 1128-р (в редакции распоряжения Правительства Российской Федерации от 25 февраля 2014 г. № 259-р).

**корпоративными структурами** на рынках капитала промышленно развитых и развивающихся стран.

**Бюджетные проблемы в США и странах ЕС повышают вероятность возникновения в период 2015-2020 гг. очередной волны кризисных явлений в финансово-экономической сфере.**

Вызовы и риски, стоящие перед Банком, можно разделить на три группы: глобальные, страновые и отраслевые.

#### **Глобальные риски:**

- **нестабильный рост мировой экономики**, вероятность новой волны глобального финансово-экономического кризиса;
- риски финансовой нестабильности ведущих мировых экономик;
- сохранение неблагоприятной экономической конъюнктуры и **волатильности на мировых финансовых рынках**;
- нарушение и сокращение масштабов традиционных внешнеэкономических связей из-за **геополитических конфликтов**;
- неопределенность в динамике мировых цен на нефть.

#### **Страновые вызовы:**

- риск сокращения инвестиций при снижении темпов роста экономики Российской Федерации и риск рецессии;
- риск увеличения **оттока капитала**;
- риск **обесценения национальной валюты** в условиях высокого уровня инфляционных ожиданий.

#### **Отраслевые вызовы:**

- повышение риска, **связанного с изменением условий возвратности по кредитам**, выданным на реализацию государственно значимых проектов;
- риск ограничения предложения и роста стоимости долгосрочных **заимствований на внутреннем рынке**;
- сокращение ликвидности в банковском секторе на фоне роста значения ключевой ставки и риск сокращения возможностей **государственной**

**поддержки банковского сектора** в условиях ужесточения бюджетных ограничений;

- санкционные ограничения доступа отдельных российских компаний и банков к зарубежным источникам **долгосрочных заимствований**;
- риск **сужения экспортных возможностей** в связи с введением санкций в отношении отдельных отраслей российской экономики, экспортеров промышленной продукции и предприятий ВПК.

**Внешэкономбанк был включен в санкционные списки США, стран ЕС, Канады, Швейцарии и Японии.**

**Основные риски санкций для Банка** состоят в следующем:

- риск снижения кредитного рейтинга Банка в среднесрочной перспективе;
- рост стоимости внешних рыночных заимствований;
- риск невыполнения обязательств перед иностранными инвесторами;
- риск снижения объемов кредитования Банка из-за дефицита фондирования;
- риск невыполнения Банком и его дочерними структурами требований «дорожной карты» по поддержке экспорта в связи:
  - со снижением (ограничением) спроса на российскую высокотехнологичную продукцию,
  - с возникновением дефицита фондирования у Банка и его дочерних структур;
- ухудшение финансового состояния заемщиков, на которых распространяются экономические санкции.

Нельзя исключать, что в случае возникновения кризисной ситуации приоритетными для Банка могут стать **задачи антикризисной поддержки национальной экономики.**

## ПРИНЦИПЫ РАЗРАБОТКИ СТРАТЕГИИ

В основу разработки Стратегии положены следующие принципы:

- соответствие стратегических целей и задач Банка основным нормативно-правовым актам, регулирующим его деятельность;
- учет в Стратегии Основных направлений деятельности Правительства Российской Федерации на период до 2018 года (утверждены Правительством Российской Федерации 31 января 2013 г.);
- учет в Стратегии Прогноза долгосрочного социально-экономического развития Российской Федерации на период до 2030 г.;
- соответствие Федеральному закону от 28 июня 2014 г. № 172-ФЗ «О стратегическом планировании в Российской Федерации»;
- соответствие Стратегическим ориентирам развития Внешэкономбанка на период до 2020 г., утвержденным наблюдательным советом Внешэкономбанка (протокол от 19 декабря 2013 г. № 21) (далее – Стратегические ориентиры);
- учет в Стратегии основных параметров плана мероприятий («дорожной карты») «Поддержка доступа на рынки зарубежных стран и поддержка экспорта» (утвержден распоряжением Правительства Российской Федерации от 29 июня 2012 г. № 1128-р, в редакции распоряжения Правительства Российской Федерации от 25 февраля 2014 г. № 259-р);
- использование прогрессивного опыта зарубежных институтов развития по стимулированию экономического роста и модернизации экономики;
- соответствие Стратегии передовым подходам и практикам в области использования принципов устойчивого развития и ответственного финансирования;
- соответствие Стратегии национальному стандарту ГОСТ Р ИСО 26000-2012 «Руководство по социальной ответственности».

## МИССИЯ И ВИДЕНИЕ БАНКА

**Миссия Банка:** национальный банк развития, содействующий реализации государственной социально-экономической политики, повышению конкурентоспособности национальной экономики и ее модернизации на принципах устойчивого развития.

### **Видение Банка:**

- ключевой долгосрочный кредитор национальной экономики;
- ведущая организация в области экспертизы и финансирования крупных государственных инвестиционных проектов, программ развития отраслей и регионов Российской Федерации;
- центр финансовой и гарантийной поддержки национального несырьевого экспорта;
- головная организация по реализации государственной программы поддержки МСП;
- государственная управляющая компания по доверительному управлению средствами пенсионных накоплений и государственная управляющая компания средствами выплатного резерва;
- агент Правительства Российской Федерации в долговой сфере;
- финансово устойчивая организация;
- организация, в своей деятельности опирающаяся на принципы устойчивого развития и ответственного финансирования;
- стратегически ориентированная, открытая и социально ответственная организация.

## СТРАТЕГИЧЕСКИЕ ЦЕЛИ И ПОКАЗАТЕЛИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ БАНКА

При разработке Стратегии использовался **метод сценарного прогнозирования.**

Указанный метод подразумевает использование взаимоувязанной и сбалансированной проработки возможных сценариев изменений внешних и внутренних условий, существующих ограничений и рисков развития.

При разработке Стратегии рассматривались два сценария развития – модернизационный и консервативный, отличающиеся динамикой роста кредитного портфеля, объемами государственной поддержки и рыночных заимствований.

### **Модернизационный сценарий**

Модернизационный сценарий Стратегии предполагает почти **двукратный рост кредитного портфеля Банка к 2020 г. – до 2,5-3,0 трлн. руб.**

Внешэкономбанк как институт развития способен обеспечить потребность реального сектора экономики в долгосрочных финансовых ресурсах в условиях закрытия рынков иностранного капитала, ускорения оттока капитала из России и снижения уровня ликвидности банковского сектора. Эта деятельность будет иметь выраженный противочиклический эффект.

В результате реализации модернизационного сценария планируется существенно повысить роль Банка в **реализации масштабных инвестиционных проектов**, проектов в сфере инноваций, импротозамещения, развития инфраструктуры и др.

При этом до половины прироста кредитного портфеля Банка планируется сконцентрировать на **реализации специальных проектов государственной важности.**

Банк сможет укрепить свои позиции **на рынке долгосрочного банковского кредитования реального сектора экономики России.**

Доля кредитного портфеля Внешэкономбанка в **совокупном объеме банковского кредитования** к концу 2020 г. может возрасти до 5-6%, в **объеме долгосрочного банковского кредитования** – до 11-14%.

Вклад Внешэкономбанка в совокупный **объем инвестиций в основной капитал** в прогнозном периоде составит 1,7-2,3%.

Кроме того, перед Банком поставлены масштабные задачи по наращиванию **объемов поддержки экспорта** в рамках выполнения плана мероприятий («дорожной карты») «Поддержка доступа на рынки зарубежных стран и поддержка экспорта».

**Кредитный портфель по поддержке экспорта** на конец 2020 г. планируется в объеме до 500 млрд. руб., **объем портфеля экспортных гарантий** вырастет до 250 млрд. руб.

В условиях закрытия мировых рынков капитала, увеличения оттока капитала из России и снижения уровня ликвидности банковского сектора рост объема кредитования Банком инвестиционных и экспортных проектов и усиление его роли в сфере поддержки МСП дадут возможность Банку обеспечить **потребность реального сектора экономики в долгосрочных финансовых ресурсах**.

Опыт работы Внешэкономбанка показывает, что Банк может обеспечить финансирование приоритетных для государства инвестиционных проектов и областей деятельности в случаях, когда ресурсы других инвесторов недоступны или неприемлемы по стоимости и срочности.

**Экономические эффекты от деятельности Банка** по сравнению с прямыми государственными ассигнованиями могут быть значительно выше, поскольку Банк организует софинансирование проектов, привлекает дополнительные заемные средства, а также способен проводить подготовку, структурировать и сопровождать исполнение инвестиционных проектов.

Так, например, на 1 рубль уставного капитала Банк привлекает заемные средства из рыночных и государственных источников в объеме до 3,6 руб., что существенно увеличивает объемы ресурсов для финансирования инвестиционных проектов.

Доля софинансирования других инвесторов в большинстве инвестиционных проектов Банка составляет, как правило, не менее 30-40%.

Кредитно-инвестиционная деятельность Банка в рамках модернизационного сценария Стратегии будет способствовать **реализации умеренно-оптимистичного**

**сценария развития российской экономики**, предполагающего более высокие темпы и качество роста ВВП, повышение нормы накопления капитала, активное технологическое обновление российской экономики.

Реализация модернизационного сценария Стратегии в определяющей степени зависит от объемов докапитализации и фондирования из государственных источников в условиях ограниченности рыночных заимствований.

Фондирование из государственных источников может быть представлено **в виде долгосрочных депозитов Банка России (и других долгосрочных инструментов рефинансирования) и средств Фонда национального благосостояния.**

Государственная поддержка позволит Внешэкономбанку профинансировать реализацию масштабных **национальных проектов, характеризующихся высоким вкладом в экономический рост.**

Таблица 3

**Стратегические целевые показатели Банка на период до 2020 г.**  
(на конец года, млрд. руб.)

Показатель	2013	2020	
		Модернизационный сценарий	Консервативный сценарий
1. Кредитный портфель Внешэкономбанка	1 319,0	2500-3000	1800-2000
2. Объем кредитов в целях поддержки экспорта <sup>4</sup>	22,5	500	115
3. Объем портфеля экспортных гарантий	99,6	250	250
4. Объем средств, доведенный до субъектов МСП	96,1	225-265	125

Стратегическими целями Банка на период 2015-2020 гг. согласно **модернизационному сценарию** развития будут:

- увеличение объема кредитования инвестиционных проектов (прежде всего в сфере инфраструктуры и высоких технологий) при соблюдении необходимого качества кредитного портфеля и норматива достаточности капитала;
- наращивание объемов кредитования экспортных проектов, в том числе по поддержке поставок российской высокотехнологичной продукции на зарубежные рынки;

<sup>4</sup> Входит в состав кредитного портфеля Внешэкономбанка.

- повышение доступности финансирования для субъектов малого и среднего предпринимательства и содействие созданию инфраструктуры поддержки МСП;
- стимулирование сбалансированного социально-экономического развития субъектов Российской Федерации и содействие диверсификации экономики моногородов;
- сохранение и обеспечение прироста инвестиционного портфеля, находящегося в управлении государственной управляющей компании;
- сохранение статуса агента Правительства Российской Федерации в долговой сфере;
- снижение стоимости ресурсной базы и увеличение ее объема, в том числе за счет привлечения значительных средств из государственных источников;
- сохранение финансовой устойчивости Банка;
- совершенствование бизнес-процессов Банка для оптимизации его операционной деятельности и снижения издержек;
- развитие ИТ-инфраструктуры и совершенствование управления ИТ-деятельностью Банка;
- совершенствование системы управления персоналом;
- интеграция принципов устойчивого развития, ответственного финансирования и лучшей практики корпоративной социальной ответственности в деятельность Банка;
- совершенствование системы корпоративного управления Группы Внешэкономбанка.

### **Консервативный сценарий**

Развитие по консервативному сценарию Стратегии повлечет за собой **снижение объема поддержки Внешэкономбанком национальной экономики** именно в тот момент, когда нарастает потребность в расширении кредитно-инвестиционной деятельности и восполнении дефицита кредитования со стороны коммерческих банков.

При минимальном уровне государственной поддержки целевой ориентир по объему роста кредитного портфеля Банка значительно понизится, что приведет к снижению его вклада в развитие национальной кредитной системы и инвестиций.

Банк будет не в состоянии выполнить поставленные перед ним масштабные задачи по наращиванию **объемов поддержки экспорта в рамках выполнения плана мероприятий («дорожной карты») «Поддержка доступа на рынки зарубежных стран и поддержка экспорта».**

Объем кредитного портфеля Банка по поддержке экспорта на конец 2020 г. составит лишь 115 млрд. руб.

В отсутствие должного государственного фондирования Программы поддержки МСП, реализуемой Банком через дочернее ОАО «МСП Банк», объем средств, доведенных до субъектов МСП, прогнозируется в размере не более 125 млрд. руб.

Существенно осложнится перспектива реализации стратегий дочерних банков, прежде всего ОАО АКБ «Связь-Банк» и ЗАО «ГЛОБЭКСБАНК», предусматривающих докапитализацию за счет собственных средств Внешэкономбанка.

Данный сценарий развития деятельности Банка соответствует консервативному макроэкономическому сценарию, который характеризуется низкими темпами экономического роста, медленным ростом инвестиций, резким ограничением масштаба и переносом сроков реализации инфраструктурных и высокотехнологичных проектов.

Сравнение основных параметров модернизационного и консервативного сценариев развития Внешэкономбанка на период до 2020 г. приведено в приложении 1.

### **Этапы реализации Стратегии**

При реализации Стратегии можно выделить два этапа, которые характеризуются различными внешними условиями, связанными прежде всего с динамикой развития мировой и российской экономики, условиями доступа к международному рынку капитала и внутренним заимствованиям.

**Первый этап** реализации Стратегии будет приходиться на 2015-2016 гг. В этот период в соответствии с консервативным сценарием развития российской экономики прогнозируются наименьшие по сравнению с последующими годами темпы роста экономики России, динамика инвестиций в основной капитал и других макроэкономических показателей.

Ожидается, что в этот период будут сохраняться ограничения на заимствования российских компаний и банков на зарубежных рынках капитала, вызванные экономическими санкциями промышленно развитых стран по отношению к России и пересмотром институциональными иностранными инвесторами своих стратегий по отношению к инвестициям в экономику России.

В рамках модернизационного и консервативного сценариев на этом этапе Банком будет разработан пакет мер по повышению эффективности отбора и управления инвестиционными проектами.

В случае государственной поддержки Банк сможет уже в краткосрочном периоде значительно увеличить кредитование экономики и способствовать ускорению темпов роста.

**На втором этапе** реализации Стратегии (2017-2020 гг.) прогнозируются более высокие темпы роста мировой и российской экономики.

Как правило, подъем мировой экономики сопровождается увеличением интереса зарубежных инвесторов к перспективным и развивающимся рынкам, что в свою очередь может привести к восстановлению доступа российских эмитентов к зарубежным рынкам капитала.

Это приведет к расширению возможностей Банка привлекать заемное финансирование для реализации масштабных инвестиционных проектов.

Помимо изменения внешних условий, на втором этапе ожидается рост объема погашений ранее выданных Банком кредитов, что позволит увеличить собственную ресурсную базу для финансирования инвестиционных проектов по модернизации российской экономики.

## **КРЕДИТНО-ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ БАНКА**

### **Финансирование инвестиционных проектов**

В условиях роста оттока капитала из России и высокой потребности экономики в новых инвестициях возрастает значение Банка в качестве **долгосрочного кредитора национальной экономики.**

В этой связи стратегической целью Банка является **увеличение объема финансирования инвестиционных проектов при соблюдении необходимого качества кредитного портфеля.**

Банк осуществляет финансирование проектов банка развития и специальных проектов государственной важности (далее – специальные проекты), **имеющих повышенную категорию риска.**

В этой связи принят **новый подход к формированию кредитного портфеля,** который позволит обеспечить не только его качество, но и целевую структуру.

В основе данного подхода лежит **разделение портфеля инвестиционных проектов на проекты банка развития и специальные проекты,** а также применение различных принципов их фондирования.

С учетом указанного разделения в период действия Стратегии в модернизационном сценарии ожидается почти **двукратный рост кредитного портфеля Внешэкономбанка** – с 1,5 трлн. руб. на середину 2014 г. до 2,5-3,0 трлн. руб. на конец 2020 г. (рис. 1).

Объем кредитного портфеля банка развития при этом увеличится примерно до 1,4-1,7 трлн. руб., объем портфеля специальных проектов составит 1,1-1,3 трлн. руб.

**Рост кредитного портфеля** обеспечит вклад Банка в финансирование инвестиций в основной капитал на уровне около 1,7-2,3% к концу 2020 г.

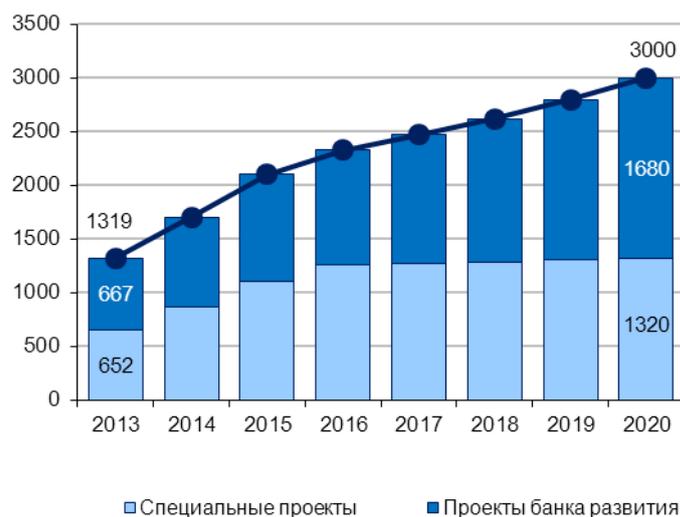


Рис. 1. Объем кредитного портфеля Внешэкономбанка: модернизационный сценарий, верхняя граница (на конец года, млрд. руб.)<sup>5</sup>

Консервативный сценарий предполагает рост кредитного портфеля Внешэкономбанка до 1,8-2,0 трлн. руб. на конец 2020 г. Вклад Банка в финансирование инвестиций в основной капитал при этом снизится до 1,3-1,8% к концу 2020 г.

Основные отраслевые приоритеты и направления инвестиционной деятельности Банка определены Меморандумом о финансовой политике государственной корпорации «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)».

В части портфеля проектов банка развития приоритетными на период 2015-2020 гг. для Банка будут являться:

- проекты по модернизации экономики и созданию новых производств продукции с высокой добавленной стоимостью в отраслях промышленности, имеющих значительный потенциал развития, включая производство инновационной продукции;
- проекты в области импортозамещения, в том числе в отраслях ВПК и АПК, а также софинансирование программ финансового оздоровления ряда ведущих компаний ВПК;
- инфраструктурные проекты, снимающие ограничения в развитии

<sup>5</sup> Здесь и далее на рисунках приводится верхняя граница значений показателей в модернизационном сценарии. Значения показателей в консервативном сценарии приведены в приложении 1.

транспорта, энергетики, услуг ЖКХ и раскрывающие экономический потенциал регионов;

- **«зеленые» проекты**, характеризующиеся высокой степенью социальной и экологической значимости;
- **проекты по повышению энергоэффективности.**

Одним из приоритетных направлений инвестирования станет кредитование организаций, участвующих в **реализации заданий государственного оборонного заказа и мероприятий федеральных целевых программ в области обороны и безопасности.**

В отношении **специальных проектов** конкретные задачи будут определяться решениями наблюдательного совета Внешэкономбанка. В условиях стагнации экономики, роста стоимости и ограниченности рыночного кредитования часть проектов банка развития могут переходить в категорию специальных проектов, для которых требуется государственное фондирование.

Для достижения стратегических целей в кредитовании инвестиционной деятельности перед Банком стоит ряд задач:

- **обеспечить поиск и отбор качественных проектных предложений**, удовлетворяющих стратегическим, отраслевым и региональным приоритетам Банка;
- **поддерживать качество портфеля проектов банка развития**, а также его доходность для обеспечения безубыточной деятельности Банка;
- **сократить сроки экспертизы инвестиционных проектов;**
- **способствовать повышению социально-экономических и экологических эффектов от реализации проектов.**

Для решения данных задач потребуется:

- **пересмотр кредитной политики Банка** с учетом подхода к разделению портфеля на проекты банка развития и специальные проекты;
- **активное консультирование и содействие инициаторам инвестиционных проектов** в подготовке проектной документации в соответствии с новыми требованиями Банка;

- **оптимизация, реинжиниринг и автоматизация инвестиционного процесса;**
- **усиление роли риск-менеджмента, мониторинга и сопровождения инвестиционных проектов;**
- **повышение эффективности работы с проблемной задолженностью;**
- **внедрение принципов ответственного финансирования в инвестиционный процесс;**
- **повышение эффективности деятельности представительств Банка на территории Российской Федерации.**

### **Поддержка экспорта и внешнеэкономической деятельности**

В период 2015-2020 гг. планируется значительное увеличение роли Группы Внешэкономбанка в **повышении экспортного потенциала российской экономики и конкурентоспособности российских экспортеров на мировых рынках.**

Перед Банком стоят масштабные задачи по наращиванию объемов поддержки российского **несырьевого экспорта**, а также по **реализации проектов в сфере внешнеэкономической деятельности.**

Целевые параметры деятельности Внешэкономбанка на период до 2018 г. по данному направлению основываются на **плане мероприятий («дорожной карте») «Поддержка доступа на рынки зарубежных стран и поддержка экспорта»** (далее – Дорожная карта).

Суммарный объем кредитов, предоставленных **Группой Внешэкономбанка в целях поддержки экспорта в соответствии с Дорожной картой** в период с 2014 по 2018 г., определен в размере **45,8 млрд. долл. США** (1,7 трлн. руб.) и может увеличиться к 2020 г. до **83,0 млрд. долл. США** (3,0 трлн. руб.)<sup>6</sup>.

Реализация Дорожной карты будет осуществляться Банком, **Центром кредитно-страховой поддержки экспорта**, создаваемым на базе ОАО «ЭКСПАР» и ЗАО РОСЭКСИМБАНК, а также при участии некоторых дочерних банков, входящих в Группу Внешэкономбанка.

---

<sup>6</sup> По среднегодовому курсу 36,7 руб./долл. США на 2018 г., согласно прогнозу Минэкономразвития России.

**Целевой объем кредитного портфеля поддержки экспорта Внешэкономбанка в рамках реализации Дорожной карты на конец 2020 г. в модернизационном сценарии составит около 500 млрд. руб. (рис. 2).**

Достижение данной величины кредитного портфеля в целях поддержки экспорта будет возможно при получении Банком соответствующего объема поддержки со стороны государства в форме субсидирования процентных ставок, докапитализации и предоставления необходимых льготных заемных средств из государственных источников.

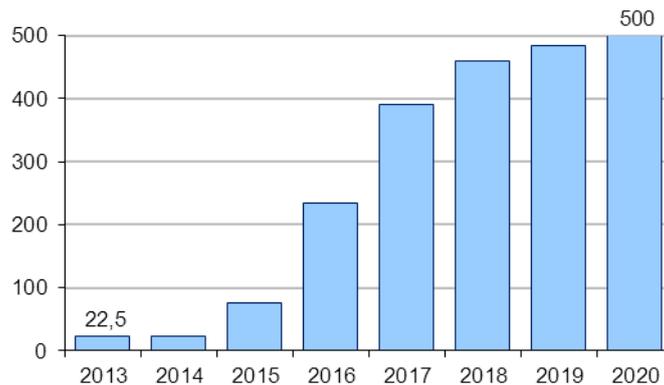


Рис. 2. Объем портфеля экспортных кредитов Внешэкономбанка: модернизационный сценарий (на конец года, млрд. руб.)

**Необходимый объем субсидирования процентных ставок Внешэкономбанка по экспортным кредитам в период 2014-2020 гг. оценивается в объеме 123 млрд. руб.**

Помимо кредитов покупателям российской продукции, Банк будет наращивать **портфель экспортных гарантий**, объем которых к концу 2020 г. увеличится до **250 млрд. руб. (рис. 3).**

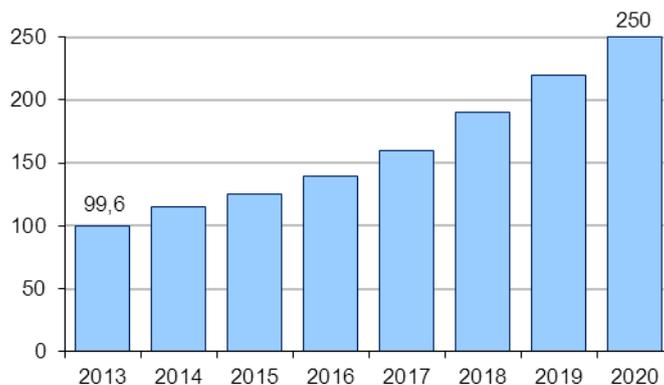


Рис. 3. Объем портфеля экспортных гарантий Внешэкономбанка: модернизационный сценарий (на конец года, млрд. руб.)

**Отраслевые приоритеты** поддержки экспорта соответствуют Меморандуму о финансовой политике Внешэкономбанка и включают такие отрасли, как **авиационная, ракетно-космическая, атомная энергетика, электроэнергетика, машиностроение и оборонно-промышленный комплекс.**

Основными приоритетными регионами финансирования экспорта будут страны **СНГ, Южной, Восточной и Юго-Восточной Азии, Ближнего и Среднего Востока, Африки и Латинской Америки.**

Для достижения поставленных целевых ориентиров по содействию развитию российского экспорта необходимо решение следующих задач:

- создание Центра кредитно-страховой поддержки экспорта;
- расширение объема **государственных субсидий** на кредитование поставок высокотехнологичной продукции на зарубежные рынки;
- формирование **комплексного продуктово-сервисного предложения** с привлечением дочерних обществ Банка, в том числе зарубежных;
- оптимизация процесса подачи и обработки Банком заявок экспортеров, иностранных покупателей российской продукции, банков иностранных покупателей;
- развитие информационно-консультационного сервиса;
- расширение географического охвата финансирования экспорта за счет новых стран и регионов;
- активизация работы представительств Банка за рубежом с торговыми представительствами Российской Федерации в иностранных государствах в интересах продвижения российского экспорта.

В целях оптимизации процесса подачи и обработки заявок планируется **реализация концепции «одно окно»**, в соответствии с которой предприятия-экспортеры и иностранные покупатели российских товаров, работ и услуг смогут подавать заявки и первичные документы для получения финансовой поддержки через сеть Интернет.

Указанные меры приведут к повышению доступности продуктов Банка и его дочерних организаций по направлению поддержки экспорта.

## Поддержка и развитие малого и среднего предпринимательства

Стратегической целью Банка по направлению поддержки МСП является **повышение доступности источников долгосрочного финансирования для субъектов МСП**, способствующих формированию конкурентоспособной экономики, созданию высокопроизводительных рабочих мест и устойчивому развитию регионов.

Основным оператором поддержки МСП в Группе Внешэкономбанка является дочернее общество – **ОАО «МСП Банк»**.

Поддержка будет оказываться с применением двухуровневого механизма доведения средств через **сеть партнеров – кредитных организаций и организаций инфраструктуры поддержки и с частичным принятием риска конечного заемщика**.

Объем средств, доведенных до субъектов МСП в рамках Программы финансовой поддержки МСП, осуществляемой через ОАО «МСП Банк» (далее – Программа), на конец 2020 г. в модернизационном сценарии должен составить 225-265 млрд. руб. (рис. 4).

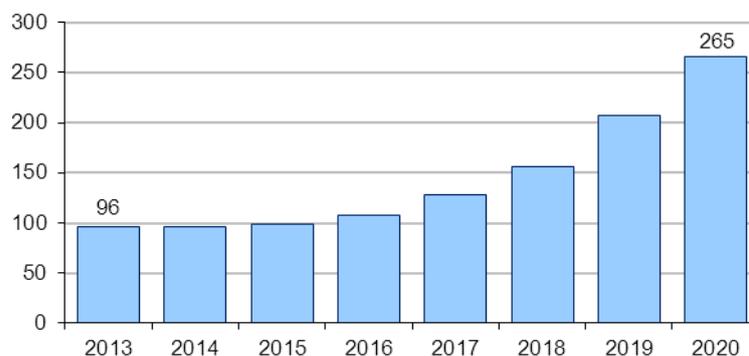


Рис. 4. Объем средств, доведенных до субъектов МСП: модернизационный сценарий (на конец года, млрд. руб.)

Примерно 180 млрд. руб. будет направлено на цели **долгосрочной (на срок более 3 лет) поддержки МСП**, что позволит обеспечить до 5,6% от совокупного объема финансирования МСП, прогнозируемого на конец 2020 г.

Объем поддержки МСП **неторгового сектора** на конец 2020 г. составит около 175 млрд. руб. В этом случае доля Программы на рынке кредитования неторговых МСП России может вырасти до 4,5% к 2020 г.

Предполагается, что за счет Программы будет создано или модернизировано **каждое десятое высокопроизводительное рабочее место** в сегменте МСП.

Будет обеспечена отдельная поддержка субъектов МСП, осуществляющих свою деятельность в моногородах, в регионах со сложной социально-экономической обстановкой и на территориях опережающего развития.

В приоритетном порядке будет оказываться содействие **развитию организаций инфраструктуры поддержки МСП**, нацеленных на создание рабочих мест в сегменте МСП, в том числе **индустриальных парков и технопарков**, а также малых и средних предприятий – резидентов данных объектов инфраструктуры.

Достижению указанной стратегической цели будет, в частности, способствовать:

- ориентация на поддержку осуществления субъектами МСП инвестиций в **модернизацию основных средств, производство промышленной и инновационной продукции;**
- активное участие в развитии рынков капитала в части **формирования долгосрочных ресурсов для финансирования МСП** (секьюритизация кредитов, выданных субъектам МСП);
- стимулирование экономической активности малых предприятий, осуществляющих производство товаров и предоставляющих услуги для крупных предприятий, включая субъекты МСП, **которые участвуют в реализации государственного заказа.**

Важным инструментом поддержки МСП будет создание фондов поддержки МСП, в том числе **с участием зарубежных финансовых институтов развития.**

В сфере нефинансовой поддержки МСП также планируется реализовать ряд дополнительных мероприятий, в частности:

- **информирование о мерах государственной поддержки** как субъектов МСП, так и партнеров;
- **консультирование** по вопросам практического получения такой поддержки;
- **популяризация** малого и среднего предпринимательства.

Достижение указанных показателей реализации Программы поддержки МСП возможно при условии:

- ежегодной докапитализации ОАО «МСП Банк» в размере не менее 10% от чистой прибыли Внешэкономбанка;
- дополнительной капитализации в объеме 47 млрд. руб. до конца 2020 г.;
- пролонгации до 2027 г. депозита ФНБ на цели кредитования субъектов малого и среднего предпринимательства в объеме 30 млрд. руб.

### **Комплексное развитие территорий и модернизация моногородов**

Стратегическими целями Банка по данному направлению деятельности являются:

- стимулирование сбалансированного социально-экономического развития субъектов Российской Федерации;
- содействие развитию и диверсификации экономики моногородов.

Помимо моногородов, приоритетными территориями развития являются регионы, имеющие **стратегическое значение**, – Дальний Восток и Байкальский регион, Северный Кавказ, Калининградская область, районы Крайнего Севера, Республика Крым и город федерального значения Севастополь.

Для достижения стратегических целей по данному направлению Банку необходимо решить следующие задачи:

- разработка инструментов и механизмов по созданию условий для **формирования новых центров экономического роста** с учетом конкурентных преимуществ каждого региона и возможностей Группы Внешэкономбанка, в том числе в рамках планов совместных мероприятий по комплексному развитию территорий;
- совершенствование **программ финансовых и нефинансовых мер поддержки регионов на среднесрочный период** с учетом стратегических инициатив региональных органов власти и инвестиционных потребностей регионов;

- **координация разработки инфраструктурных проектов** Банка в соответствии с инвестиционными стратегиями регионов с учетом территориального развития и ресурсных ограничений;
- оказание финансовой поддержки регионам и моногородам в целях **сокращения дифференциации в уровне доходов и качестве жизни населения** субъектов Российской Федерации;
- **создание новых высокотехнологичных рабочих мест** с учетом территориального планирования и распределения производственных сил;
- участие в реализации инвестиционных проектов, направленных на **развитие территориальных кластеров, промышленных парков, особых экономических зон и территорий опережающего развития**;
- содействие подготовке и реализации региональных программ и инвестиционных проектов, **направленных на развитие моногородов**;
- организация работ по **информационному продвижению промышленных площадок в моногородах** с целью привлечения на них инвесторов, включая размещение доступной информации в сети Интернет;
- **разработка и внедрение информационных систем** для обеспечения обмена данными по регионам, в том числе с использованием баз данных федеральных органов исполнительной власти;
- создание благоприятной среды для реализации инвестиционных проектов и программ, включая **оказание консультационно-методологической поддержки региональным органам власти**, институтам развития и бизнес-сообществу в подготовке и реализации инвестиционных проектов.

Для консолидации усилий по диверсификации экономики моногородов и координации действий, направленных на создание необходимой инфраструктуры и запуск инвестиционных проектов в моногородах с участием квалифицированных управленческих команд, **создан Фонд развития моногородов** (далее – Фонд).

Деятельность Фонда будет обеспечена за счет предоставления субсидий из федерального бюджета в размере 3 млрд. руб. в 2014 г. и до 32 млрд. руб. в течение 2015-2017 гг.

Ожидается, что деятельность Фонда будет способствовать созданию более 45 тыс. новых рабочих мест к 2020 г.

Важная задача стоит в сфере **повышения эффективности деятельности региональных представительств** Банка на территории Российской Федерации в части:

- поиска и первичного отбора инвестиционных проектов в интересах роста кредитного портфеля Банка;
- взаимодействия с дочерними организациями Банка, в том числе в сфере клиентской работы;
- внедрения системы оценки эффективности деятельности региональных представительств Банка на территории Российской Федерации.

### **Развитие государственно-частного партнерства**

Стратегической целью Банка по данному направлению деятельности является **содействие органам государственной власти и местного самоуправления в подготовке инвестиционных проектов на принципах государственно-частного партнерства** (далее – ГЧП).

Основной мерой **финансового содействия** является программа Банка по реализации проектов регионального и городского развития, направленных **на модернизацию и новое строительство объектов общественной инфраструктуры** в регионах и муниципальных образованиях.

По направлению **нефинансового содействия** планируется следующее:

- **инвестиционное консультирование** региональных и муниципальных администраций по формированию инвестиционных проектов на принципах ГЧП;
- **стандартизация требований к организации проектов ГЧП**, контрактной и конкурсной документации, региональной и муниципальной нормативной правовой базе;

- **развитие и совершенствование регионального законодательства,** устанавливающего правовые нормы участия субъектов Российской Федерации в проектах ГЧП;
- **развитие системы переподготовки кадров** органов государственного и муниципального управления по вопросам ГЧП;
- разработка предложений по использованию инструментов ГЧП и механизмов **участия Банка в реализации государственных и федеральных целевых программ** развития экономики России.

### **Развитие системы управления рисками**

Для обеспечения финансовой устойчивости Банка особое внимание будет уделяться совершенствованию системы управления рисками.

Планируется **внедрение положений Политики по управлению рисками в Группе Внешэкономбанка** для организации устойчивого процесса выявления, оценки и управления рисками.

В рамках совершенствования системы управления рисками Банка планируется:

- разработка и внедрение **методологии консолидированной количественной оценки** принимаемых рисков для определения экономического капитала, необходимого для покрытия возможных потерь;
- повышение осведомленности органов управления о принимаемых рисках;
- разработка системы ключевых индикаторов для существенных рисков;
- разработка и внедрение процесса установления «риск-аппетита» и контроля его соблюдения;
- **развитие информационных систем,** обеспечивающих управление рисками.

В Группе Внешэкономбанка планируется дальнейшее движение в сторону **централизованной системы управления рисками, основанной на единых подходах.** В связи с этим планируется:

- реорганизация процесса управления рисками организаций Группы Внешэкономбанка с учетом требований Политики по управлению рисками в Группе Внешэкономбанка;
- разработка и внедрение стандартов управления отдельными видами рисков Группы Внешэкономбанка;
- установление «риск-аппетита» и контроль его соблюдения в Группе Внешэкономбанка, а также распространение используемого подхода на всех ее участников;
- разработка методологии расчета экономического капитала для Группы Внешэкономбанка в целом.

В сфере автоматизации управления рисками Банк планирует в течение ближайших нескольких лет разработать и внедрить современные программные комплексы по управлению активами и пассивами, моделированию и агрегации кредитных рисков, интегрированной оценке рисков.

**Построение современной системы управления рисками**, соответствующей объему и многообразию операций Банка и его дочерних организаций, будет способствовать динамичному и устойчивому развитию Банка.

### **Управление ликвидностью**

Основной целью Банка в этой сфере является **поддержание его финансовой устойчивости**.

Эта цель реализуется посредством решения задач поддержания ликвидности и обеспечения дополнительного дохода **через управление портфелем ценных бумаг и другими финансовыми инструментами**.

При этом обеспечиваются необходимая гибкость и оперативность при решении задач фондирования финансовых вложений.

В особых случаях в целях оказания финансовой поддержки крупным и системно значимым предприятиям при необходимости могут осуществляться инвестиции по решению Правительства Российской Федерации или наблюдательного совета Внешэкономбанка.

Эти действия, как правило, приходится на периоды ухудшения рыночной конъюнктуры и предполагают привлечение целевых ресурсов из бюджетной системы Российской Федерации и от Банка России.

Поддержание ликвидности обеспечивается за счет:

- привлечения финансовых ресурсов (срочностью не более 3 лет) с использованием инструментов рынка ценных бумаг и денежного рынка;
- проведения конверсионных операций и операций с производными финансовыми инструментами;
- **формирования резерва ликвидности**, обеспеченного портфелем ценных бумаг.

В вопросах управления портфелем ценных бумаг Банк намерен придерживаться **умеренно консервативной стратегии** на основе следующих подходов:

- формирование структуры вложений в ценные бумаги с учетом требований, утвержденных наблюдательным советом Внешэкономбанка, в том числе **поддержание доли голосующих акций одного эмитента в портфеле ценных бумаг Банка на уровне не более 10%** от общего объема голосующих акций этого эмитента;

- приоритет проведения операций, предусматривающих использование **долговых инструментов с фиксированной доходностью**, по сравнению с операциями с долевыми ценными бумагами;

- поддержание в структуре портфеля долговых ценных бумаг значительной доли **облигаций с высоким кредитным качеством**;

- диверсификация **портфеля** по группам инструментов, валютам и эмитентам, **проведение хеджирующих операций** для минимизации рыночных, валютных, кредитных рисков.

В зависимости от текущей и ожидаемой конъюнктуры финансовых рынков размер портфеля ценных бумаг, предназначенного для управления ликвидностью, **будет составлять 15-45% от объема кредитного портфеля Банка.**

Установление предельного размера средств, направляемых на цели управления временно свободными денежными средствами (ликвидностью), относится к компетенции наблюдательного совета Внешэкономбанка.

## **Реализация принципов ответственного финансирования**

Банк осуществляет кредитно-инвестиционную деятельность в соответствии с **внутренней Политикой ответственного финансирования**, определяющей основные цели, задачи и принципы деятельности Банка в данной сфере.

Основными стратегическими целями Банка в области реализации принципов ответственного финансирования являются:

- повышение **экологической и социальной ответственности** Банка и его вклада в устойчивое развитие общества;
- эффективное содействие охране окружающей среды и улучшению условий жизни населения;
- совершенствование системы управления экологическими и социальными рисками;
- соответствие передовой **международной практике финансовых институтов** развития в этой сфере.

Для достижения указанных целей Банку потребуется:

- совершенствование внутренней нормативной базы для разработки процедур и механизмов экологической и социальной оценки инвестиционных проектов в соответствии с передовыми международными практиками;
- интеграция экологической и социальной оценки в предварительную и комплексную процедуру экспертизы инвестиционных проектов;
- разработка и внедрение процедур мониторинга реализации мероприятий, направленных на снижение негативных экологических рисков проектов.

При структурировании сделок по финансированию инвестиционных проектов Банк будет придерживаться изменений в законодательстве Российской Федерации, которые предусматривают **введение запрета на предоставление государственной**

**поддержки компаниям, находящимся в офшорной юрисдикции, и получение ими такой поддержки.**

Этот запрет не будет распространяться на сделки, направленные на поддержку экспорта российских товаров и услуг, а также на сделки, по которым невозможно определить выгодоприобретателей в момент их заключения.

## **ФОРМИРОВАНИЕ РЕСУРСНОЙ БАЗЫ РЕАЛИЗАЦИИ СТРАТЕГИИ**

Целями Банка в области формирования ресурсной базы, необходимой для расширения кредитно-инвестиционной деятельности и обеспечения финансовой устойчивости Банка, являются:

- **поддержание необходимого объема собственных средств (капитала) Банка на уровне, обеспечивающем соблюдение нормативов достаточности капитала;**
- **расширение использования приемлемых по стоимости долгосрочных источников фондирования на внутреннем рынке капитала;**
- **выход на новые зарубежные рынки капитала, налаживание сотрудничества с институциональными инвесторами и суверенными фондами развивающихся стран.**

Для расширения ресурсной базы Банка, поддержания приемлемой стоимости фондирования и улучшения условий кредитования заемщиков, а также для компенсации убытков и недополученной прибыли, связанных с участием Банка в реализации специальных проектов, **потребуется государственная поддержка Банка.**

Исходя из подходов к разделению кредитного портфеля, предполагается, что **фондирование из государственных источников должно обеспечить прирост объема кредитного портфеля специальных проектов и экспортных кредитов, а также позволит Банку компенсировать расходы на формирование резервов по специальным проектам.**

Объем государственной поддержки Банка будет напрямую определять возможности по расширению кредитно-инвестиционной деятельности в масштабе, соответствующем **модернизационному сценарию** развития Банка.

В этом сценарии общий объем дополнительных средств, направляемых со стороны государства для развития деятельности Банка, составит 0,7-1,0 трлн. руб. к концу 2020 г.

Объем необходимой государственной поддержки также зависит от состояния рынков капитала и возможностей Банка по рефинансированию и привлечению новых рыночных заимствований в период до 2020 г.

**Модернизационный сценарий** опирается на предположение о восстановлении благоприятных условий доступа российских заемщиков на зарубежный рынок капитала в период после 2017 г.

В этом сценарии объем рыночного долга увеличивается с 0,9 трлн. руб. на начало 2014 г. до 1,4-1,7 трлн. руб. на конец 2020 г.

**В консервативном сценарии** объем рыночного долга на конец 2020 г. составит 1,0-1,3 трлн. руб. Динамика рыночного долга определяется объемами привлечения средств на рынке капитала и графиком погашения существующего долга Банка.

Наибольший объем погашения приходится на второй этап реализации Стратегии. В этот период **значительная часть привлекаемых средств будет направляться на рефинансирование существующей задолженности Банка.**

## **Государственная поддержка**

Предполагается, что основными направлениями государственной поддержки Банка будут докапитализация, предоставление заемного финансирования из государственных источников на льготных условиях и другие инструменты, включая субсидирование процентных ставок по экспортным и иным контрактам, а также предоставление гарантий по выдаваемым кредитам и заимствованиям Банка.

Источниками средств для государственной поддержки Банка могут быть **средства федерального бюджета, средства Фонда национального благосостояния, ресурсы Банка России, государственные гарантии Российской Федерации.**

### **Докапитализация (увеличение собственных средств)**

Докапитализация необходима для поддержания **достаточности капитала** и восполнения **недостатка ликвидных средств**, который возник в результате финансирования ряда проектов государственной важности, имеющих повышенную

категорию риска, включая реструктуризацию системообразующих предприятий и олимпийские объекты.

В **модернизационном сценарии** общая потребность Банка в докапитализации оценивается в объеме 150-310 млрд. руб. в период до конца 2020 г.

В 2015 г. в целях **поддержания коэффициента достаточности капитала** Внешэкономбанка на уровне, не позволяющем иностранным кредиторам и инвесторам объявить дефолт по обязательствам Банка, необходима докапитализация и предоставление дополнительных ликвидных средств.

В рамках реализации Стратегических ориентиров Правительством Российской Федерации было принято решение о проведении докапитализации Банка в неденежной форме посредством **конвертации размещенных в Банке валютных депозитов ФНБ в субординированные депозиты в объеме 5,966 млрд. долл. США (235 млрд. руб.)**.

Докапитализация Банка в неденежной форме в 2014 г. **улучшит показатели достаточности капитала**, однако при этом проблема нехватки ликвидности сохраняется.

Бюджетные ассигнования в виде имущественного взноса в уставной капитал Внешэкономбанка в сумме не менее 30 млрд. руб. запланированы на 2014 г.

В проекте федерального бюджета на 2015 г. и на плановый период 2016 и 2017 гг. будут предусмотрены ежегодные ассигнования в таком же объеме.

Одним из источников докапитализации Банка может стать имущественный взнос Российской Федерации в виде активов, находящихся в собственности Российской Федерации, долговых обязательств Российской Федерации.

### **Государственные гарантии**

Эффективным механизмом государственной поддержки Банка могут стать государственные гарантии Российской Федерации, которые осуществляются по следующим направлениям:

- государственные гарантии по выдаваемым Внешэкономбанком кредитам в рамках проектов специального назначения;
- государственные гарантии по заимствованиям Внешэкономбанка;

- государственные гарантии по банковским гарантиям Внешэкономбанка.

Объем специальных государственных гарантий Российской Федерации по кредитам, предоставляемым Внешэкономбанком, в 2015 г. может составить не менее 100 млрд. руб.

Использование механизма специальных государственных гарантий по кредитам, предоставляемым Внешэкономбанком, позволит снизить стоимость заимствований и, соответственно, создаст дополнительные возможности для снижения стоимости кредитов для клиентов Банка.

Предоставление государственных гарантий по кредитам, выданным Внешэкономбанком, может положительно повлиять на финансовое состояние Банка, в том числе на снижение величины сформированных резервов. Кроме того, соответствующие кредиты не увеличивают требований к величине капитала Банка.

### **Предоставление заемных средств на льготных условиях**

Привлечение заемных средств на зарубежных рынках капитала в объемах, запланированных в конце 2013 г. Стратегическими ориентирами, стало в настоящее время затруднительным.

В связи с введением экономических санкций в отношении России со стороны США, стран ЕС, Канады, Швейцарии и Японии ухудшились условия заимствования на зарубежных рынках для российских эмитентов.

В этой ситуации средств, привлекаемых на российском и зарубежном рынке капитала, будет недостаточно для фондирования деятельности Банка в объеме, соответствующем модернизационному сценарию.

Объем необходимых заемных средств, дополнительно предоставляемых из государственных источников, оценивается в модернизационном сценарии в объеме 560-730 млрд. руб. на конец 2020 г. Необходимая дополнительная денежная ликвидность, соответствующая потребностям Банка по срокам и стоимости, оценивается в 2015 г. в объеме не менее 310 млрд. руб.

Кроме того, при длительном сроке действия санкций Банку потребуется дополнительная поддержка со стороны государства для замещения уже имеющихся

долгосрочных кредитных ресурсов, предоставленных Внешэкономбанку иностранными кредиторами.

Такая поддержка может быть предоставлена со стороны Банка России или из других государственных источников (включая средства Фонда национального благосостояния).

Таблица 4

**Объем и динамика фондирования из государственных источников**  
(на конец года, млрд. руб.)

**Модернизационный сценарий**

Показатель	Отчет	Оценка	Первый этап		Второй этап
	2013	2014	2015	2016	2020
<b>Всего</b>	<b>891</b>	<b>977</b>	<b>1290-1455</b>	<b>1360-1615</b>	<b>1660-1990</b>
<b>Имеющиеся источники*</b>	891	947	920	925	950
<b>Дополнительная поддержка</b>		30	370-535	435-690	710-1040
докапитализация		30	60-100	90-140	150-310
заемные средства			310-435	345-550	560-730

**Консервативный сценарий**

Показатель	Отчет	Оценка	Первый этап		Второй этап
	2013	2014	2015	2016	2020
<b>Всего</b>	<b>891</b>	<b>914</b>	<b>990</b>	<b>1075</b>	<b>1210</b>
<b>Имеющиеся источники*</b>	891	914	920	925	950
<b>Дополнительная поддержка</b>			70	150	260
докапитализация			0	0	0
заемные средства			70	150	260

\* Включают депозит ФНБ в объеме 404 млрд. руб. (Федеральный закон от 13 октября 2008 г. № 173-ФЗ «О дополнительных мерах по поддержке финансовой системы Российской Федерации»), субординированный валютный депозит ФНБ в объеме 235 млрд. руб. (5,966 млрд. долл. США по курсу на 1.10.2014 г. 39,38 руб./долл. США, эквивалент 7% от общего объема ФНБ) и облигации Внешэкономбанка, выкупленные Банком России, в объеме 213 млрд. руб.

**Изменение объема финансовых активов Внешэкономбанка**

Одним из источников финансирования кредитно-инвестиционной деятельности Банка также может стать изменение структуры финансовых активов, что позволит при необходимости высвободить денежные средства, которые будут перенаправляться в проекты развития.

Основным направлением возможного пополнения ликвидности, в том числе в период до 2020 г., может быть плановая реализация непрофильных финансовых активов. Эти меры будут разрабатываться и осуществляться в соответствии со складывающейся рыночной конъюнктурой, предусматривая как благоприятные перспективы для последующего самостоятельного развития бизнеса выделяемых из группы Банка коммерческих подразделений, так и конечный финансовый результат для материнской компании.

### Рыночные заимствования

Формирование долгосрочной ресурсной базы Банка за счет рыночных заимствований будет осуществляться на **внутреннем и зарубежных рынках капитала** в основном:

- посредством выпуска и размещения долговых ценных бумаг Банка;
- посредством привлечения двусторонних и многосторонних межбанковских кредитов (в том числе связанных кредитов и в форме торгового финансирования);
- посредством привлечения кредитных ресурсов от международных финансовых организаций и зарубежных институтов развития или с их участием.

Общий объем рыночного долга на конец 2020 г. в **модернизационном сценарии** оценивается в объеме 1,4-1,7 трлн. руб., в **консервативном** – 1,1-1,3 трлн. руб.

Таблица 5

**Возможная динамика рыночных заимствований**  
(на конец года, млрд. руб.)

Показатель	Отчет	Оценка	Первый этап		Второй этап
	2014	2015	2016	2017	2020
<b>Модернизационный сценарий</b>	915	1104	1125	1205	1430-1670
<b>Консервативный сценарий</b>	915	1104	1125	1095	1070-1310

## **Внешние заимствования**

Источники внешних заимствований Банка будут **расширены за счет новых рынков капитала – стран Азиатско-Тихоокеанского региона (преимущественно Китай, Сингапур, Южная Корея и др.) и стран Ближнего и Среднего Востока.**

Будет налажено эффективное взаимодействие **с суверенными фондами этих стран, в том числе с использованием исламских банковских инструментов.**

Потребуется расширить линейку используемых финансовых инструментов. Планируется выпуск облигаций, привлечение связанных и синдицированных кредитов, а также кредитов от международных финансовых организаций (МФО).

В процессе организации заимствований Банка в странах Азиатско-Тихоокеанского региона предполагается использовать дочернюю компанию Банка **VEB Asia Limited** (далее – VEB Asia), базирующуюся в Гонконге.

Наличие двух самостоятельных рынков капитала – гонконгского и «материкового» Китая – **дает возможность использовать преимущества каждого из них в зависимости от специфики финансируемого проекта и статуса российского партнера.**

Снижению стоимости и повышению доступности финансовых ресурсов на рынках капитала могут способствовать следующие меры:

- **использование государственных гарантий** по привлечению кредитных ресурсов;
- **внедрение принципов ответственного финансирования** в соответствии с лучшими международными практиками.

Планируется установление деловых отношений с **«зелеными» фондами**, средства которых предназначены для инвестирования в проекты в области **возобновляемых источников энергии, повышения ресурсо- и энергоэффективности, водоснабжения, переработки отходов** и др.

Планируется проработать вопрос о возможности выпуска Банком **инновационных финансовых инструментов в форме «зеленых» облигаций**, средства от эмиссии которых пойдут исключительно на финансирование проектов в области охраны окружающей среды.

Для реализации данной цели планируется присоединение к разработанным Международной ассоциацией участников фондового рынка (ISMA) **принципам выпуска «зеленых» облигаций**, что повысит доверие инвесторов к ценным бумагам Банка.

В связи с изменением международной конъюнктуры, введением экономических санкций против российских банков и компаний возникают риски дефицита и удорожания заемного финансирования, привлекаемого на зарубежных рынках капитала.

В случае если рыночные заимствования по приемлемым ставкам для Банка будут недоступны, Банку **потребуется дополнительные заимствования из государственных источников.**

### **Заимствования на внутреннем рынке капитала**

В рамках замещения долгосрочных кредитных ресурсов, предоставленных Внешэкономбанку иностранными банками, возможно привлечение средств на внутреннем рынке капитала.

Увеличению объема привлечения финансовых ресурсов на внутреннем открытом рынке на более выгодных условиях будет способствовать **выпуск облигаций Внешэкономбанка под гарантию Правительства Российской Федерации.**

Дальнейшее расширение кредитования Внешэкономбанка Банком России будет осуществляться **под залог кредитов с государственной гарантией и кредитов I и II категории качества.** Возможный объем привлечения ресурсов в этой форме может достичь 35 млрд. руб.

Увеличению объема кредитования организаций реального сектора экономики на долгосрочных и льготных условиях может способствовать **использование механизма рефинансирования Банком России кредитов**, предоставленных российскими кредитными организациями и международными финансовыми организациями российским юридическим лицам в целях реализации инвестиционных проектов на территории Российской Федерации на основе проектного финансирования.

Объем займов, которые могут быть привлечены на внутреннем рынке в 2015-2016 гг. оценивается в размере 224 млрд. руб. Этот объем позволит Банку **рефинансировать ранее привлеченные от российских инвесторов ресурсы.**

## **ВЫПОЛНЕНИЕ СПЕЦИАЛЬНЫХ ФУНКЦИЙ**

### **Задачи Банка в качестве агента Правительства Российской Федерации**

На Банк возложено выполнение функций агента Правительства Российской Федерации в соответствии с законами Российской Федерации и актами Правительства Российской Федерации по вопросам:

- предоставления и исполнения государственных гарантий Российской Федерации;
- обеспечения возврата (погашения) задолженности юридических лиц, субъектов Российской Федерации и муниципальных образований по денежным обязательствам перед Российской Федерацией;
- государственного внешнего и внутреннего долга Российской Федерации, внешних государственных финансовых активов Российской Федерации;
- мониторинга проектов, реализуемых в Российской Федерации с участием международных финансовых организаций.

В период до 2020 г. планируется сохранить статус Банка как агента Правительства Российской Федерации в долговой сфере.

Перечень выполняемых агентских функций определен в Соглашении о выполнении функций агента Правительства Российской Федерации, заключенном между Минфином России и Банком.

Основными задачами Банка по этому направлению являются качественное и своевременное выполнение агентских функций и получение Банком на эти цели вознаграждения, предусмотренного Федеральным законом от 17 мая 2007 г. № 82-ФЗ «О банке развития».

Планируется дальнейшее совершенствование и повышение качества бизнес-процессов.

## **Задачи Банка в качестве государственной управляющей компании**

В соответствии с постановлением Правительства Российской Федерации от 14 июня 2013 г. № 503 Банк будет осуществлять функции государственной управляющей компании **по доверительному управлению средствами пенсионных накоплений (ГУК)**, а также государственной управляющей компании **средствами выплатного резерва (ГУК ВР)** до 1 января 2019 г.

В конце 2013 г. был принят Федеральный закон № 351-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации по вопросам обязательного пенсионного страхования в части права выбора застрахованными лицами варианта пенсионного обеспечения».

Закон предусматривает обнуление ставки страховых взносов на формирование накопительной части трудовой пенсии застрахованных лиц, не выбравших негосударственный пенсионный фонд или инвестиционный портфель управляющей компании до 1 января 2014 г.

В этой связи возникает необходимость пересмотра стратегических целей ГУК по причине отсутствия новых инвестиционных ресурсов в доверительном управлении для целей диверсификации инструментов расширенного инвестиционного портфеля путем приобретения корпоративных облигаций, в том числе облигаций инфраструктурных компаний, а также по причине роста риска ликвидности расширенного инвестиционного портфеля.

Основной задачей Банка на период осуществления функций ГУК и ГУК ВР является **минимизация риска ликвидности расширенного инвестиционного портфеля**, составляющего 99,3% всех средств пенсионных накоплений, переданных в доверительное управление для обеспечения выполнения обязательств по возврату средств учредителю управления – Пенсионному фонду Российской Федерации.

Важной задачей Банка в качестве ГУК остается **получение положительной доходности по всем портфелям ГУК и ГУК ВР.**

## **РАЗВИТИЕ НАПРАВЛЕНИЙ ОБЕСПЕЧЕНИЯ И ПОДДЕРЖКИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ БАНКА**

### **Организационное развитие**

В области организационного развития стратегической целью Банка является **повышение эффективности системы управления**, основанной на взаимосвязи Стратегии, бизнес-процессов, организационной структуры, корпоративной культуры и управления персоналом.

Для этого Банку потребуется:

- **совершенствование (оптимизация и реинжиниринг) бизнес-процессов** Банка для повышения эффективности его операционной деятельности;
- **совершенствование организационной структуры** Банка по мере утверждения стратегических целей и совершенствования архитектуры бизнес-процессов, создание и актуализация внутренних нормативных документов Банка, регламентирующих функции, полномочия и ответственность структурных подразделений;
- **развитие корпоративной культуры**, в основе корпоративных ценностей которой лежат ориентация на достижение результата и гибкость бизнес-процессов и технологий работы в условиях изменяющихся требований, предъявляемых к Банку, в том числе:
  - разработка и внедрение кодекса корпоративной этики;
  - развитие системы внутренних коммуникаций;
  - отражение принципа ориентации на высокую результативность деятельности в системе мотивации персонала;
- **совершенствование системы внутреннего контроля** Банка.

Организационное развитие Банка в период реализации Стратегии должно обеспечивать **поддержку процессов внедрения и развития корпоративных политик и стандартов** в Группе Внешэкономбанка в таких сферах, как:

- управление рисками;
- управление персоналом;

- устойчивое развитие.

В условиях, требующих от Банка повышения результативности деятельности, развития корпоративных стандартов в Группе Внешэкономбанка и совершенствования внутренних бизнес-процессов, увеличивается количество и повышаются требования к качеству реализуемых в Банке внутренних проектов.

Важным аспектом повышения эффективности системы управления Банка является **развитие проектного управления в Банке**, направленное на повышение стандартизации проектной деятельности, усиление контроля результатов и установление справедливого вознаграждения участников проектов.

### **Совершенствование системы управления персоналом**

В области управления персоналом можно выделить следующие стратегические цели:

- **совершенствование методологической и нормативной базы** в области управления персоналом;
- **формирование профессиональной, лояльной и мотивированной команды;**
- повышение централизации функции управления персоналом в Группе Внешэкономбанка и **формирование центра компетенций по управлению персоналом Группы Внешэкономбанка.**

Для реализации данных стратегических целей Банку необходимо выполнить следующие задачи:

- **усовершенствовать систему планирования потребностей подразделений в человеческих ресурсах;**
- **развить систему обеспечения преемственности кадров:**
  - сформировать и внедрить программы развития кадрового резерва;
  - осуществлять отбор и привлечение на практики и стажировки в Банк перспективных студентов и молодых специалистов;
  - осуществлять работу по развитию и удержанию молодых специалистов с передачей знаний и практического опыта сотрудников Банка;
- **усовершенствовать систему внешнего подбора и отбора персонала:**

- разработать дополнительные методики квалификационной оценки кандидатов;
- развивать имидж привлекательного работодателя;
- **совершенствовать систему оплаты труда и обеспечить сохранение конкурентоспособной системы дополнительных льгот:**
  - усовершенствовать систему индивидуальных ключевых показателей эффективности (далее – КПЭ);
  - усовершенствовать механизмы премирования работников, в том числе предусмотрев вознаграждение работников по результатам проектной деятельности;
  - обеспечить поддержание конкурентоспособного социального пакета;
- **развивать систему управления и обмена знаниями:**
  - повысить уровень автоматизации процессов обучения;
  - развивать дистанционные формы обучения;
  - совершенствовать систему передачи знаний;
- **диверсифицировать механизмы и инструменты для обмена знаниями, технологиями и стандартами в области управления персоналом в Группе Внешэкономбанка, в том числе используя передовой опыт зарубежных институтов развития.**

## **Развитие ИТ-инфраструктуры**

Увеличение масштабов деятельности Банка как банка развития **требует интенсификации инновационного развития ИТ-инфраструктуры.**

Стратегической целью Банка в области развития ИТ-инфраструктуры является **обеспечение в 2015-2020 гг. стабильного функционирования и устойчивого развития Банка на основе внедрения современных информационно-коммуникационных технологий.**

Для достижения данной стратегической цели Банку необходимо решить следующие задачи:

- **совершенствование управления ИТ-деятельностью Банка** на основе использования лучших практик международных и национальных стандартов;
- **повышение качества ИТ-услуг**, предоставляемых структурным подразделениям Банка;
- автоматизация приоритетных оптимизированных стратегических бизнес-процессов;
- **внедрение проектного подхода (метода) к управлению ИТ-проектами**, программами и портфелем проектов на основе использования международных и национальных стандартов;
- **внедрение принципа скользящего финансирования стратегических ИТ-проектов** на период их жизненного цикла;
- внедрение в практику оценки необходимости импортозамещения аппаратных и программных средств с учетом возможных рисков;
- **повышение эффективности управления трудовыми ресурсами**, необходимыми для разработки и предоставления ИТ-услуг, а также для функционирования системы управления ИТ-деятельностью.

## УСТОЙЧИВОЕ РАЗВИТИЕ И КОРПОРАТИВНАЯ СОЦИАЛЬНАЯ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ

Одной из важных целей Банка является интеграция принципов устойчивого развития, а также лучших практик корпоративной социальной ответственности (далее – КСО) в деятельность Банка.

На этой основе предполагается усовершенствование бизнес-процессов, включая процессы корпоративного управления, управления человеческими ресурсами, инвестиционно-финансовой деятельностью и т.д.

Для достижения данной цели будет разработана **дорожная карта Банка по устойчивому развитию**, предусматривающая комплекс мероприятий, направленных на внедрение в деятельность Банка и его дочерних организаций принципов устойчивого развития.

Выполнение данной дорожной карты направлено на решение следующих задач:

- повышение объемов инвестирования в «зеленые» проекты;
- участие в **проработке новых и развитии существующих инициатив в области устойчивого развития**, в том числе в Глобальном договоре ООН, инициативах ООН, Программе развития ООН;
- приведение системы устойчивого развития и ответственного финансирования Банка в соответствие с требованиями ОЭСР, в том числе в рамках подготовки вступления Российской Федерации в данную организацию.

Также планируется внедрение в основные бизнес-процессы Банка принципов устойчивого развития, КСО и ответственного финансирования, в том числе:

- внедрение ответственных трудовых практик в отношении работников Банка;
- интеграция принципов ответственного финансирования в кредитно-инвестиционную деятельность Банка;
- развитие системы нефинансовой отчетности в области устойчивого развития;
- повышение эффективности информационных потоков внутри Банка;

- повышение эффективности управления ресурсами в рамках осуществления административно-хозяйственной деятельности Банка.

Ожидается разработка и внедрение системы показателей для оценки результатов в области устойчивого развития, а именно:

- разработка, внедрение и мониторинг достижения ключевых показателей эффективности деятельности Банка в разрезе достижения целей в области устойчивого развития и КСО;
- мониторинг использования принципов устойчивого развития финансовыми организациями Российской Федерации, международными финансовыми организациями, зарубежными институтами развития.

Вместе с тем требуется продвижение принципов устойчивого развития в российское деловое сообщество.

В целях развития рынка инвестиционных проектов и программ, формирования профессиональной среды для их реализации, расширения круга клиентов Банка и повышения качества подготовки ими заявок, бизнес-планов и другой документации по инвестиционным проектам Банк будет **продолжать реализацию образовательных инициатив, направленных на повышение квалификации специалистов** государственных, муниципальных и коммерческих организаций.

Также приоритетными задачами по данному направлению будут:

- формирование имиджа Банка как лидера российского финансового сектора в области устойчивого развития и КСО;
- обучение и обмен опытом по вопросам устойчивого развития и ответственного финансирования с участием представителей российского и зарубежного делового сообщества;
- повышение прозрачности деятельности Банка в области устойчивого развития;
- снижение негативного воздействия административно-хозяйственной деятельности Банка на окружающую среду;
- развитие волонтерского движения среди работников Внешэкономбанка.

## ПРИНЦИПЫ УПРАВЛЕНИЯ ГРУППОЙ ВНЕШЭКОНОМБАНКА

Стратегическая цель Банка по отношению к Группе Внешэкономбанка в целом состоит в **максимальном использовании потенциала и возможностей дочерних организаций (далее – ДО)** для достижения стратегических целей Банка.

Принципы управления ДО в рамках Группы Внешэкономбанка<sup>7</sup> состоят в следующем:

- Банк по отношению к ДО выступает в роли координатора деятельности;
- стратегии развития, стратегические цели и КПЭ каждой ДО разрабатываются и актуализируются на основе стратегии развития Банка;
- управление каждой ДО основывается на достижении стратегических целей и утвержденных КПЭ;
- в свою очередь достижение стратегических целей отдельных ДО обеспечивает достижение стратегических целей Банка.

Задачами Банка по отношению к ДО являются:

- содействие развитию ДО в объеме, необходимом для реализации стратегических целей Банка;
- координация совместной деятельности ДО в рамках Группы Внешэкономбанка в части клиентской работы и разделения рисков;
- обеспечение корпоративного управления ДО, соответствующего мировым стандартам и ожиданиям инвесторов;
- распространение принципов устойчивого развития в рамках Группы Внешэкономбанка.

### Дочерние банки

Реализация Банком роли стратегического контролера в отношении дочерних банков осуществляется следующим образом:

---

<sup>7</sup> Под Группой Внешэкономбанка в данном документе понимается совокупность дочерних организаций, в которых Банк владеет более 50% долей участия в уставном капитале.

- стратегии развития дочерних банков разрабатываются и актуализируются на основе Стратегии;
- текущее планирование деятельности дочерних банков осуществляется на основе их стратегий развития;
- Банк координирует реализацию программ повышения эффективности деятельности дочерних банков, а также взаимодействие дочерних банков в целях достижения синергического эффекта;
- система мотивации руководства дочерних банков ориентирована на достижение стратегических целей дочерних банков;
- мониторинг выполнения стратегий развития дочерних банков осуществляется раз в полгода, текущих планов – ежемесячно.

Ключевой стратегической инициативой Банка по улучшению системы управления дочерними банками является **внедрение комплексного подхода к организации продаж продуктов и услуг участников Группы Внешэкономбанка** в целях повышения капитализации дочерних банков.

Банк продолжит оказывать финансовую поддержку дочерним банкам как в форме предоставления кредитов, в том числе субординированных, так и в форме выпуска гарантий, подтверждения аккредитивов, выпуска рамбурсных обязательств в сфере документарных операций и др.

Видение Банка в отношении развития своих дочерних банков заключается в следующем:

- **ОАО «МСП Банк»** – ведущий оператор по реализации государственной программы поддержки и развития МСП, коммерческий банк, деятельность которого направлена на интенсификацию предоставления финансирования неторговым малым и средним предприятиям, включая инновационные, и содействие развитию новых рынков предоставления финансирования субъектам МСП.

- **ЗАО РОСЭКСИМБАНК** – важный институт реализации государственной политики развития российского промышленного экспорта и внешнеэкономической деятельности.

Планируется включение банка в состав Центра кредитно-страховой поддержки экспорта.

- **ОАО «Банк БелВЭБ»** и **ПАО «Проминвестбанк»** – коммерческие банки, деятельность которых направлена на содействие развитию двусторонних российско-белорусских и российско-украинских экономических связей.

В отношении **ОАО «Банк БелВЭБ»** предполагается увеличение до 30% к 2016 г. и сохранение на этом уровне доли финансирования российско-белорусских интеграционных проектов в общем объеме финансирования корпоративных клиентов.

Ожидается достижение безубыточности участия Внешэкономбанка в капитале банка к 2015 г. и сохранение этого показателя в последующие годы.

Предполагается уточнить задачи, стоящие перед **ПАО «Проминвестбанк»**, после разрешения политического кризиса на Украине.

- **ОАО АКБ «Связь-Банк»** и **ЗАО «ГЛОБЭКСБАНК»** – универсальные коммерческие банки, в основе стратегий развития которых лежит финансовая модель обеспечения возврата средств, выделенных на их финансовое оздоровление.

Мероприятия по финансовому оздоровлению **ОАО АКБ «Связь-Банк»** и **ЗАО «ГЛОБЭКСБАНК»** осуществлялись Внешэкономбанком в рамках государственных антикризисных мер с целью обеспечения стабильности банковской системы.

Мероприятия были реализованы за счет платных и возвратных ресурсов Банка России в размере 212,6 млрд. руб. и собственных средств Внешэкономбанка.

В 2014 г. целевые депозиты Банка России были реструктурированы сроком на 7 лет по варианту, предусматривающему выкуп Банком России облигаций Внешэкономбанка с номиналом 212,6 млрд. руб., ставкой купона 2% и выплатой процентов раз в полгода, без амортизации.

В период 2015-2020 гг. Внешэкономбанк продолжит работу по содействию развитию этих банков, рассматривая эту деятельность **как инвестиционные проекты в финансовой сфере.**

Финансовая модель обеспечения возврата средств, выделенных на финансовое оздоровление ОАО АКБ «Связь-Банк» и ЗАО «ГЛОБЭКСБАНК», основана на принципе безубыточного участия в них Банка и предполагает:

- содействие развитию ОАО АКБ «Связь-Банк» и ЗАО «ГЛОБЭКСБАНК» до момента достижения точки безубыточности;
- последующую поэтапную продажу указанных активов и возврат к 2027 г. средств, направленных на финансовое оздоровление ОАО АКБ «Связь-Банк» и ЗАО «ГЛОБЭКСБАНК».

Стратегии данных банков направлены на **повышение капитализации путем роста рентабельности бизнеса**, диверсификации и снижения уровня отраслевой концентрации.

Планируется, что прибыль ОАО АКБ «Связь-Банк» вырастет к 2020 г. до 5,0 млрд. руб. в год, ЗАО «ГЛОБЭКСБАНК» – до 5,7 млрд. руб.

Рентабельность капитала банков составит 13,7% и 13,6% соответственно.

### **Дочерние некредитные организации**

Задачи, поставленные дочерним некредитным организациям Группы Внешэкономбанка, заключаются в реализации их специализированных задач в рамках Группы Внешэкономбанка и повышении эффективности собственной деятельности.

Принципы управления дочерними некредитными организациями Группы Внешэкономбанка:

- планирование деятельности некредитных организаций осуществляется исходя из Стратегии;
- мониторинг выполнения КПЭ дочерних некредитных организаций осуществляется на ежеквартальной основе с предоставлением отчетности профильным подразделениям Банка.

Достижение стратегических целей ДО в рамках Группы Внешэкономбанка будет оцениваться в соответствии с индивидуальными КПЭ каждой ДО, разработанными на основе их стратегий.

## **ОАО «ВЭБ-лизинг»**

На протяжении последних нескольких лет ОАО «ВЭБ-лизинг» демонстрирует ежегодный рост лизингового портфеля на уровне 20-25% в год, в том числе за счет новых контрактов. По итогам первого полугодия 2014 г. чистая прибыль ОАО «ВЭБ-лизинг» составила 3,1 млрд. руб.

Достижение данных финансовых результатов обусловлено сбалансированной кредитно-денежной политикой, а также сохранением фокуса на лидерстве в капиталоемких сегментах рынка лизинга, таких как **авиационный, железнодорожный, водный, автомобильный транспорт, производственное и энергетическое оборудование.**

По итогам 2013 г. ОАО «ВЭБ-лизинг» занимало первое место среди крупнейших лизинговых компаний России **по размеру лизингового портфеля (609,3 млрд. руб.), объему нового бизнеса (207,3 млрд. руб.) и объему полученных лизинговых платежей за год (92,2 млрд. руб.).**

В перспективе до 2020 г. планируется **сохранение лидирующих позиций на отечественном рынке лизинговых услуг** по показателям объема нового бизнеса и лизингового портфеля по направлениям авиационного и железнодорожного лизинга.

Предполагается дальнейшее развитие **поддержки лизинга для малых и средних предприятий.**

Как и в предыдущие периоды, общество намерено фонтировать свою деятельность за счет привлечения денежных средств на открытых рынках.

Очевидно, что в условиях экономических санкций политика фондирования лизинговой деятельности может быть скорректирована.

Воздействие внешних угроз должно **стимулировать развитие лизинга основных средств российских производителей**, что будет являться одной из задач ОАО «ВЭБ-лизинг» в условиях необходимости замещения импорта собственными активами.

### **Фонд «ВЭБ-Инновации»**

В рамках определенных Стратегией приоритетов по финансированию инновационных проектов и поддержке МСП Внешэкономбанк намерен докапитализировать и развивать Фонд «ВЭБ-Инновации» (далее – Фонд).

Созданный в 2011 г. для оказания финансового содействия проектам центра разработки и коммерциализации новых технологий «Сколково» Фонд зарекомендовал себя как один из **наиболее активных инвесторов в российские инновационные проекты «посевной» и ранней стадии.**

На данный момент Фондом профинансировано 18 проектов Фонда «Сколково» на общую сумму 500 млн. руб.

Ожидается, что до 2020 г. Фонд разместит в инновационные проекты «посевной» и ранней стадии до 30 млрд. руб. и при этом привлечет до 20 млрд. руб. софинансирования от сторонних инвесторов.

Планируется расширить инвестиционный мандат Фонда и **преобразовать его в хозяйственное общество.**

Фонд продолжит предоставлять акционерное и заемное финансирование, будет оказывать финансовую поддержку экспорту российских инновационных продуктов и развивать сотрудничество с международными инвесторами в области инноваций, в том числе используя механизм совместного управления инвестиционными фондами. В частности, предлагается **сформировать управляющую компанию и универсальный фонд поддержки инноваций, призванный:**

- обеспечить финансирование инновационных проектов ранней стадии, инициированных как участниками рынка, так и резидентами Фонда «Сколково», учреждениями ФАНО (РАН);
- оказать финансовую поддержку инновационным компаниям, разрабатывающим высокотехнологичную продукцию и услуги, а также имеющим потенциал импортозамещения и экспорта.

### **ООО «ВЭБ Инжиниринг»**

Созданное в 2009 г. ООО «ВЭБ Инжиниринг» **осуществляет сопровождение инвестиционных проектов общегосударственного значения**, реализуемых при участии Внешэкономбанка.

По состоянию на 2014 г. ООО «ВЭБ Инжиниринг» участвовало в 34 проектах различных приоритетных направлений инвестиционной деятельности Банка.

В период 2015-2020 гг. компания продолжит выполнять ряд важных якорных проектов по заказу Внешэкономбанка. Вместе с тем она планирует в значительной мере повысить свою операционную эффективность.

Предполагается формирование полноценной инжиниринговой компании полного цикла (EPCM<sup>8</sup>), а также **более активное вовлечение компании в реализацию финансируемых Банком проектов.**

### **ОАО «ЭКСАР»**

Ключевой стратегической целью развития Российского агентства по страхованию экспортных кредитов и инвестиций (ОАО «ЭКСАР») является **обеспечение прироста объемов страховых операций** в среднем не менее 50% в год в 2014-2016 гг. и не менее 30% в год в 2017-2020 гг.

Планируется обеспечение максимально широкого доступа к страховой поддержке ОАО «ЭКСАР» для представителей различных групп российского бизнеса.

Объектами поддержки ОАО «ЭКСАР» являются:

- экспорт российских товаров (работ и услуг);
- инвестиционная деятельность российских компаний за рубежом.

В соответствии с целями государственной программы «Развитие внешнеэкономической деятельности» страховая поддержка ОАО «ЭКСАР» **направлена в основном на несырьевую часть экспорта товаров (работ и услуг).**

В перспективе при среднем темпе прироста на уровне 3,5% в год объем несырьевого нетопливного российского экспорта может возрасти к концу 2020 г. до

---

<sup>8</sup> Engineering Procurement Construction Management – инжиниринг, поставки, строительство, управление проектами.

182 млрд. долл. США.

Объем поддержанного ОАО «ЭКСАР» несырьевого нетопливного экспорта к концу 2020 г. при этом должен составить примерно 22 млрд. долл. США, а количество **поддержанных уникальных экспортеров** (без учета малых и средних предприятий-экспортеров) в год должно увеличиться до 250 компаний.

В соответствии с Дорожной картой ОАО «ЭКСАР» до конца 2014 г. войдет в создаваемый **Центр кредитно-страховой поддержки экспорта**.

### **ОАО «ФЦПФ»**

Основным направлением деятельности Федерального центра проектного финансирования (ОАО «ФЦПФ») является **оказание финансового содействия подготовке проектов регионального и городского развития**.

ОАО «ФЦПФ» позиционируется как российский центр экспертизы по городскому и региональному развитию с привлечением внебюджетных источников и как российский центр экспертизы по ГЧП.

Ключевые виды деятельности ОАО «ФЦПФ»:

- акционерное финансирование на предпроектной стадии;
- долговое финансирование на предпроектной стадии;
- консалтинг, в том числе подготовка проектной документации, поиск потенциальных инвесторов, организация проведения конкурсов, поиск долгового финансирования на стадии реализации проектов.

До 2020 г. ОАО «ФЦПФ» предполагается реализовать 129 проектов, общий объем инвестиций в подготовку которых составит 16,2 млрд. руб. с учетом реинвестирования средств.

Ожидается, что среднегодовой темп прироста объема спроса на подготовку проектов, соответствующих направлениям деятельности ОАО «ФЦПФ», составит 44% и ожидаемый объем релевантного рынка предпроектных работ в 2020 г. составит до 36 млрд. руб.

С учетом текущего размера капитала и консервативных прогнозов целевая доля поддержки указанного рынка со стороны ОАО «ФЦПФ» составит до 10% к 2020 г.

## **VEB Asia**

Компания VEB Asia основана в 2013 г. с **целью обеспечения практического взаимодействия Банка с финансовыми институтами стран Азиатско-Тихоокеанского региона.**

Стратегические задачи VEB Asia состоят в следующем:

- **работа по привлечению инвесторов** стран Азиатско-Тихоокеанского региона к финансированию масштабных проектов, реализуемых на территории Российской Федерации;
- **налаживание системной работы и сопровождение операций** Банка в части взаимоотношений с инвесторами на рынках Азиатско-Тихоокеанского региона;
- **оказание содействия российским компаниям** при их выходе на рынки заемного и акционерного капитала Азиатско-Тихоокеанского региона, в том числе в рамках планируемой программы приватизации государственной собственности;
- **обеспечение информационно-аналитической и организационной поддержки** Группы Внешэкономбанка в рамках реализации программы собственных заимствований, в том числе путем размещения на региональных рынках капитала облигаций, номинированных в китайских юанях и других валютах;
- **работа по продвижению российского промышленного экспорта** на рынки стран Восточной и Юго-Восточной Азии, в том числе во взаимодействии с ОАО «ЭКСПАР»;
- **подбор контрагентов**, в том числе поиск поставщиков оборудования и технологических решений в рамках реализации инвестиционных проектов с участием региональных инвесторов.

VEB Asia планирует стать полноценным участником российско-гонконгского торгово-экономического и финансового сотрудничества, предоставляя услуги финансового консультирования, брокерские услуги, а также услуги по управлению

активами, быть связующим звеном при осуществлении международных инвестиционных проектов.

Принимая во внимание роль Гонконга в качестве одного из ведущих международных финансовых центров, деятельность VEB Asia будет ориентирована также на участие в работе по **формированию Международного финансового центра в Москве**.

Основной доход VEB Asia планирует формировать за счет комиссионного вознаграждения за привлечение кредитных средств и инвестиционных ресурсов и комиссионного вознаграждения в виде процента от объема размещенных бумаг.

### **Участие в фондах прямых инвестиций**

Банк участвует в фондах прямых инвестиций (ФПИ) в качестве институционального российского инвестора, в том числе **путем создания фонда фондов совместно с крупными иностранными инвесторами**.

Стратегическими целями этой деятельности являются:

- привлечение в экономику Российской Федерации прямых иностранных инвестиций;
- расширение доступа российских предприятий, в том числе компаний средней капитализации, к финансированию в форме акционерного капитала;
- создание условий для освоения российскими предприятиями лучших мировых производственных и управленческих технологий;
- достижение высокого мультипликатора на вложенные в ФПИ средства Банка;
- создание на базе Банка институционального инвестора в российские ФПИ с учетом лучших мировых практик, в том числе с учетом опыта международных финансовых организаций;
- привлечение частных инвестиций в отрасли, соответствующие требованиям Стратегии;
- создание условий для улучшения инвестиционного климата в России и формирования Международного финансового центра (МФЦ).

## **МЕХАНИЗМ РЕАЛИЗАЦИИ СТРАТЕГИИ**

Для реализации Стратегии в Банке создана **система стратегического управления на базе системы сбалансированных показателей**, которая включает в себя следующие элементы:

- **стратегическую карту Банка и стратегические карты самостоятельных структурных подразделений.** Стратегическая карта Банка визуализирует Стратегию по целям и основным направлениям деятельности, объединенным между собой причинно-следственными связями;
- **систему сбалансированных финансовых и нефинансовых ключевых показателей эффективности**, характеризующих стратегические цели Банка;
- **портфель стратегических инициатив**, необходимых для выполнения Стратегии (план реализации Стратегии).

Для эффективной реализации Стратегии требуется выполнить следующие задачи:

- скорректировать стратегические карты и КПЭ Банка и самостоятельных структурных подразделений, исходя из утвержденной Стратегии;
- сформировать портфель стратегических инициатив – программ и внутренних проектов Банка и самостоятельных структурных подразделений по реализации Стратегии (план реализации Стратегии);
- совершенствовать систему мониторинга плана реализации Стратегии на базе Программно-технологического комплекса мониторинга реализации стратегии (ПТК «СПЕКТР»);
- совершенствовать систему мотивации руководства и работников Банка в зависимости от выполнения плановых значений общекорпоративных КПЭ.

## ОЖИДАЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ РЕАЛИЗАЦИИ СТРАТЕГИИ

В результате реализации Стратегии на базе модернизационного сценария Банк планирует существенно повысить свою роль в **реализации масштабных инвестиционных проектов государственного значения**, кредитовании программ и проектов модернизации экономики страны на инновационной основе.

Банк укрепит свои позиции **на рынке долгосрочного банковского кредитования реального сектора экономики России.**

К концу 2020 г. Банком могут быть достигнуты следующие результаты:

- доля кредитного портфеля Внешэкономбанка в **совокупном объеме банковского кредитования** к концу 2020 г. может возрасти до **5-6%**,
- доля кредитного портфеля Внешэкономбанка в **объеме долгосрочного банковского кредитования** (сроком до трех лет) возрастет до **11-14%**;
- ожидаемый вклад Банка в **финансирование инвестиций в основной капитал** в экономике России составит **1,7-2,3%**;
- значительно возрастет поддержка доступа на внешние рынки и **поддержка экспорта**. Объем портфеля экспортных кредитов к 2020 г. увеличится до **500 млрд. руб.**;
- объем **портфеля экспортных гарантий** вырастет до **250 млрд. руб.**;
- объем **финансирования поддержки МСП** через ОАО «МСП Банк» увеличится до **225-265 млрд. руб.**;
- объем **поддержки национальной экономики Группой Внешэкономбанка** с учетом субординированных кредитов, развития лизинговых операций, кредитов дочерних банков, в том числе на поддержку экспорта, увеличится с **3,2% ВВП в 2013 г. до 4,5% ВВП в 2020 г.**

Ожидаемые результаты реализации Стратегии будут способствовать **качественным изменениям в социально-экономическом развитии России, в том числе:**

- будут обеспечены модернизация и обновление основных фондов предприятий реального сектора экономики на более высоком технологическом уровне, что

обеспечит соответствующее **повышение конкурентоспособности отечественной продукции;**

- увеличится кредитно-инвестиционная поддержка **развития российских инновационных отраслей;**
- увеличится объем национального экспорта и **повысится доля высокотехнологичной промышленной продукции в его структуре;**
- более динамично будет развиваться **импортозамещение**, в том числе в отраслях оборонно-промышленного комплекса, сельском хозяйстве и др.;
- сократятся **инфраструктурные ограничения** роста национальной экономики;
- получат развитие **механизмы государственно-частного партнерства**, что будет стимулировать привлечение частного капитала в реализацию социально значимых инвестиционных проектов;
- будут созданы **дополнительные высокопроизводительные рабочие места**, в том числе в депрессивных и отдаленных регионах и моногородах;
- вырастут **объемы инвестиций в защиту окружающей среды**, увеличится количество «зеленых» проектов, в том числе в области развития альтернативной энергетики и повышения энергоэффективности;
- **принципы устойчивого развития, ответственного финансирования и КСО, используемые в Банке**, будут встроены в деятельность Банка, получат более широкое распространение в финансовых институтах Российской Федерации.

Приложение 1 к Стратегии  
развития Внешэкономбанка на  
период 2015-2020 гг.

**Основные параметры сценариев Стратегии**

**Модернизационный сценарий**

(на конец года, млрд. руб.)

Показатели	Отчет	Оценка	Первый этап		Второй этап
	2013	2014	2015	2016	2020
<b>Целевые показатели</b>					
<b>Кредитный портфель</b>	<b>1319</b>	<b>1700</b>	<b>1950-2100</b>	<b>2100-2330</b>	<b>2500-3000</b>
Банк развития	667	834	925-1000	965-1070	1400-1680
доля в портфеле, %	51%	49%	48%	46%	56%
Спецпроекты	652	866	1025-1100	1135-1260	1100-1320
доля в портфеле, %	49%	51%	52%	54%	44%
<b>Кредитный портфель по поддержке экспорта</b>	<b>23</b>	<b>74</b>	<b>145</b>	<b>260</b>	<b>500</b>
<b>Объем средств, доведенных до субъектов МСП</b>	<b>96</b>	<b>97</b>	<b>100</b>	<b>110</b>	<b>225-265</b>
<b>Ресурсное обеспечение</b>					
<b>Ресурсное обеспечение</b>	<b>1806</b>	<b>2081</b>	<b>2415-2580</b>	<b>2565-2820</b>	<b>3090-3660</b>
Рыночные заимствования	915	1104	1125	1205	1430-1670
Государственная поддержка	891	977	1290-1455	1360-1615	1660-1990
имеющиеся источники*	891	914	920	925	950
дополнительная поддержка		30	370-535	435-690	710-1040
<b>Ожидаемые результаты</b>					
Предоставление кредитов в % от инвестиций в основной капитал	2,9%	3,7%	1,8-2,8%	1,1-1,6%	1,7-2,3%
Кредитный портфель в % от объема банковских кредитов	5,9%	6,5%	6,5-7,0%	6,2-6,9%	4,9-5,9%
в % от объема банковских кредитов на срок > 3 лет	12,6%	14,8%	15,1-16,2%	14,2-15,8%	11,4-13,6%

\* Включают депозит ФНБ в объеме 404 млрд. руб. (Федеральный закон от 13 октября 2008 г. № 173-ФЗ «О дополнительных мерах по поддержке финансовой системы Российской Федерации»), субординированный валютный депозит ФНБ в объеме 235 млрд. руб. (5,966 млрд. долл. США по курсу на 1.10.2014 г. 39,38 руб./долл. США, эквивалент 7% от общего объема ФНБ) и облигации Внешэкономбанка, выкупленные Банком России, в объеме 213 млрд. руб.

## Консервативный сценарий

(на конец года, млрд. руб.)

Показатели	Отчет	Оценка	Первый этап		Второй этап
	2013	2014	2015	2016	2020
<b>Целевые показатели</b>					
<b>Кредитный портфель</b>	<b>1319</b>	<b>1640</b>	<b>1690</b>	<b>1700</b>	<b>1800-2000</b>
Банк развития	667	805	805	780	1010-1120
доля в портфеле, %	51%	49%	48%	46%	56%
Спецпроекты	652	835	885	920	790-880
доля в портфеле, %	49%	51%	52%	54%	44%
<b>Кредитный портфель по поддержке экспорта</b>	<b>23</b>	<b>74</b>	<b>85</b>	<b>95</b>	<b>115</b>
<b>Объем средств, доведенных до субъектов МСП</b>	<b>96</b>	<b>97</b>	<b>100</b>	<b>105</b>	<b>125</b>
<b>Ресурсное обеспечение</b>					
<b>Ресурсное обеспечение</b>	<b>1806</b>	<b>2018</b>	<b>2115</b>	<b>2170</b>	<b>2280-2520</b>
Рыночные заимствования	915	1104	1125	1095	1070-1310
Государственная поддержка	891	914	990	1075	1210
имеющиеся источники *	891	914	920	925	950
дополнительная поддержка			70	150	260
<b>Ожидаемые результаты</b>					
Предоставление кредитов в % от инвестиций в основной капитал	2,9%	3,3%	1,4%	1,2%	1,3-1,8%
Кредитный портфель в % от объема банковских кредитов	5,9%	6,3%	5,6%	5,0%	3,6-4,0%
в % от объема банковских кредитов на срок > 3 лет	12,1%	14,3%	13,1%	11,5%	8,2-9,1%

\* Включают депозит ФНБ в объеме 404 млрд. руб. (Федеральный закон от 13 октября 2008 г. № 173-ФЗ «О дополнительных мерах по поддержке финансовой системы Российской Федерации»), субординированный валютный депозит ФНБ в объеме 235 млрд. руб. (5,966 млрд. долл. США по курсу на 1.10.2014 г. 39,38 руб./долл. США, эквивалент 7% от общего объема ФНБ) и облигации Внешэкономбанка, выкупленные Банком России, в объеме 213 млрд. руб.

### Термины и определения

**Банк** – государственная корпорация «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)»;

**инновация** – вывод на рынок нового товара или услуги, внедрение нового процесса производства, освоение новой бизнес-модели, создание новых рынков и др.;

**инновационный проект** – инвестиционный проект, направленный на развитие инноваций. При отнесении проектов к инновационным применяются следующие критерии:

- проект обеспечивает выпуск продукции и/или услуг, по своим технико-экономическим параметрам соответствующих мировому уровню или превышающих его, сбыт которых ориентирован на экспорт либо замещение импорта на внутреннем рынке;
- проект направлен на реализацию новых производственных методов, обеспечивающих повышение конкурентоспособности компании;
- проект предусматривает внедрение новых технологий, отнесенных к приоритетным направлениям развития науки, технологий и техники в Российской Федерации, а также включенных в перечень критических технологий Российской Федерации;

**ключевой показатель эффективности (КПЭ)** – показатель, характеризующий степень достижения поставленной цели;

**Меморандум о финансовой политике Внешэкономбанка** – Меморандум о финансовой политике государственной корпорации «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)», утвержденный распоряжением Правительства Российской Федерации от 27 июля 2007 г. № 1007-р;

**мониторинг реализации стратегии** – процесс систематического сбора и анализа данных о ходе реализации стратегии развития Банка;

**неторговый сектор МСП** – субъекты МСП, которые не относятся к торговому сектору;

**объем поддержки национальной экономики** – объем кредитного портфеля Банка, объем поддержки банков в рамках антикризисной деятельности, кредитные портфели российских дочерних банков Внешэкономбанка, объем поддержки экспорта, предоставляемый создаваемым Центром кредитно-страховой поддержки экспорта, объем поддержки российского экспорта, оказываемой иностранными дочерними банками Внешэкономбанка, а также объем дополнительной поддержки Банком национальной экономики за счет развития лизинга, осуществляемой дочерней компанией Банка ОАО «ВЭБ-лизинг»;

**объем профинансированных проектов** – показатель, включающий объем кредитов и займов, предоставленных Банком на цели реализации инвестиционных проектов, а также объем участия Банка в уставных капиталах организаций, реализующих конкретные инвестиционные проекты или содействующих развитию инвестиционной деятельности;

**объем кредитного портфеля банка развития** – объем портфеля кредитов (ссудная задолженность), предоставленных Банком некредитным организациям, органам государственной исполнительной власти и органам местного самоуправления (в том числе соответствующим структурам иностранных государств) в целях реализации инвестиционных проектов и в целях поддержки экспорта, за исключением:

- кредитов, выданных за счет средств Банка России в рамках реализации антикризисных мер (предусмотренных статьей 1 Федерального закона от 13 октября 2008 г. № 173-ФЗ «О дополнительных мерах по поддержке финансовой системы Российской Федерации»);

- кредитов, выданных за счет средств Банка России и Фонда национального благосостояния;

- иных кредитов, в том числе приобретенных по договорам об уступке прав требований;

**объем средств, доведенных до субъектов МСП**, – объем финансовой

поддержки субъектов МСП, определяется как сумма следующих составляющих, выраженных в российских рублях на конец года:

- объем задолженности субъектов МСП по финансированию, предоставленному партнерами в рамках Программы поддержки МСП, по состоянию на отчетную дату (остаток по счетам учета задолженности субъектов МСП перед партнерами, сформированной в результате привлечения финансирования от ОАО «МСП Банк», в соответствии с отчетами партнеров по Программе), включая рефинансирование портфелей банков-партнеров;

- объем задолженности субъектов МСП по финансированию, предоставленному на основе договоров синдицированного кредита;

- средства, доведенные до субъектов МСП, по выкупленным или прогарантированным (вне рамок гарантийного механизма) ОАО «МСП Банк» кредитам (портфелям кредитов) у банков-партнеров;

- средства, направленные ОАО «МСП Банк» на оказание поддержки МСП через Закрытый паевой инвестиционный фонд «Модернизация. Инновации. Развитие» (учитываются в размере объема приобретенных паев);

- средства, направленные на поддержку МСП в рамках гарантийного механизма (объем задолженности по кредитным договорам, заключенным организациями-партнерами с субъектами МСП, в обеспечение обязательств по которым выдана гарантия ОАО «МСП Банк»);

- средства, направленные ОАО «МСП Банк» на создание и/или развитие бизнес-инкубаторов, технопарков и иных объектов имущественной инфраструктуры поддержки МСП (в размере 100% от объема задолженности);

- объем прямого кредитования субъектов МСП или других юридических лиц, осуществляющих поддержку МСП в рамках утвержденных продуктов;

- средства, направленные на вложения в ценные бумаги, обеспеченные портфелями кредитов субъектам МСП (секьюритизация портфелей кредитов субъектам МСП);

**объем поддержки экспорта** – объем финансовой и гарантийной поддержки выполнения внешнеторговых экспортных контрактов российских организаций,

который включает:

- часть кредитного портфеля банка развития:
  - кредиты на цели предэкспортного финансирования российских некредитных организаций<sup>9</sup>, осуществляющих производство и/или продвижение продуктов на внешние рынки;
  - экспортные кредиты уполномоченным органам власти иностранного государства, иностранным некредитным организациям на цели приобретения российской продукции, предусмотренной внешнеторговыми контрактами с российскими организациями;
- портфель целевых экспортных кредитов иностранным банкам, осуществляющим финансирование конечных заемщиков – иностранных импортеров по внешнеторговым контрактам с российскими организациями, предусматривающим поставку на территорию иностранного государства продукции российского производства (в том числе нематериальных активов, технологий, услуг). Исключение – экспортные кредиты, учитываемые при расчете величины КПЭ «Объем профинансированных проектов»;
- портфель гарантий, выданных в обеспечение обязательств, принятых в рамках торговых контрактов (либо обязательств, предусмотренных условиями конкурсов/тендеров, страховых полисов<sup>10</sup>), прямо (либо опосредованно) связанных с поставкой на территорию иностранного государства продукции российского производства. При этом в расчет в том числе принимаются выданные банком развития в указанных целях гарантии, принципалами по которым являются кредитные организации (включая иностранные банки);

**поручение Внешэкономбанку** – письменное (оформленное документально) поручение (резолуция, обращение) Президента Российской Федерации, Правительства Российской Федерации, наблюдательного совета Внешэкономбанка о рассмотрении возможности участия или обеспечения участия Внешэкономбанка в финансировании (реализации) проекта (совершении сделки);

---

<sup>9</sup> За исключением финансово неустойчивых организаций, в реализации программ финансового оздоровления которых предусмотрено участие Банка.

<sup>10</sup> В части обязательств ОАО «ЭКСПАР».

**проект банка развития** – проект, который соответствует Меморандуму о финансовой политике Внешэкономбанка и обеспечивает возвратность средств и норму доходности, позволяющую устойчиво увеличивать кредитный портфель Банка.

Указанный проект должен соответствовать одновременно следующим критериям: а) безубыточности, б) отсутствия ограничений по инструментам управления рисками проекта (сделки), в) наличия возможности завершения экспертизы проекта и отсутствия факторов, представляющих существенную угрозу для реализации проекта;

**осуществление функций ГУК** – общекорпоративный КПЭ, характеризующий эффективность (доходность) инвестирования средств пенсионных накоплений;

**система стратегического управления** – система управления разработкой и реализацией Стратегии;

**система сбалансированных показателей (ССП)** – методология (инструмент) реализации Стратегии; включает стратегические карты разного уровня, систему сбалансированных КПЭ, их целевые значения, ответственных за их выполнение, портфель стратегических инициатив (проектов), необходимых для реализации стратегии, стратегический бюджет (STRATEX);

**специальный проект** – проект, который имеет приоритетное значение для экономики России, рассмотрение возможности финансирования которого происходит на основании поручения Внешэкономбанку и который не соответствует хотя бы одному из следующих критериев: безубыточности; отсутствия ограничений по инструментам управления рисками проекта (сделки); наличия возможности завершения экспертизы проекта и отсутствия факторов, представляющих существенную угрозу для реализации проекта;

**стратегическая карта** – визуализация Стратегии на основе декомпозиции целей по основным видам деятельности (перспективам), объединенных причинно-следственными связями;

**стратегическая инициатива** – внутренний проект Банка, инициируемый и

финансируемый Банком для достижения целевых значений КПЭ стратегических целей;

**финансовое оздоровление банков** – общекорпоративный показатель, характеризующий эффективность деятельности Банка по финансовому оздоровлению соответствующих дочерних банков (ОАО АКБ «Связь-Банк», ЗАО «ГЛОБЭКСБАНК»). Значение КПЭ для данного показателя представляет собой выраженное в процентах отклонение совокупного фактического финансового результата дочерних банков (прибыли или убытка) от его плановой величины;

**экономические санкции** – ограничительные меры, принимаемые, как правило, по политическим мотивам отдельными странами или группами стран в отношении отдельных лиц, компаний и банков, секторов экономики другой страны;

**экспортный проект** – инвестиционный проект, целью которого является увеличение экспорта промышленной продукции или услуг российской компании.

### **Нормативные правовые акты, регулирующие деятельность Банка**

Деятельность Банка регулируется следующими основными нормативно-правовыми актами:

- Федеральным законом от 17 мая 2007 г. № 82-ФЗ «О банке развития»;
- Федеральным законом от 17 мая 2007 г. № 83-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации в связи с принятием Федерального закона «О банке развития»;
- Федеральным законом от 12 января 1996 г. № 7-ФЗ «О некоммерческих организациях», за исключением положений, установленных пунктами 3, 5, 7, 10 и 14 статьи 32 указанного Закона, регламентирующих порядок осуществления контроля за деятельностью некоммерческих организаций;
- Федеральным законом от 5 мая 2014 г. № 99-ФЗ «О внесении изменений в главу 4 части первой Гражданского кодекса Российской Федерации и о признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации»;
- Федеральным законом от 2 декабря 1990 г. № 395-1 «О банках и банковской деятельности»;
- Федеральным законом от 22 апреля 1996 г. № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг»;
- Бюджетным кодексом Российской Федерации от 31 июля 1998 г. № 145-ФЗ;
- Федеральным законом от 24 июля 2002 г. № 111-ФЗ «Об инвестировании средств для финансирования накопительной части трудовой пенсии в Российской Федерации»;
- Федеральным законом от 10 декабря 2003 г. № 173-ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле»;

- Федеральным законом от 13 октября 2008 г. № 173-ФЗ «О дополнительных мерах по поддержке финансовой системы Российской Федерации»;
- Федеральным законом от 27 октября 2008 г. № 175-ФЗ «О дополнительных мерах по укреплению стабильности банковской системы в период до 31 декабря 2011 г.»;
- Федеральным законом от 27 июня 2011 г. № 161-ФЗ «О национальной платежной системе»;
- Федеральным законом от 18 июля 2011 г. № 223-ФЗ «О закупках товаров, работ, услуг отдельными видами юридических лиц»;
- Федеральным законом от 18 июля 2011 г. № 236-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации в целях совершенствования механизма страхования экспортных кредитов и инвестиций от предпринимательских и политических рисков»;
- Федеральным законом от 3 декабря 2012 г. № 216-ФЗ «О федеральном бюджете на 2013 год и на плановый период 2014 и 2015 годов»;
- Федеральным законом от 5 апреля 2013 г. № 44-ФЗ «О контрактной системе в сфере закупок товаров, работ, услуг для обеспечения государственных и муниципальных нужд»;
- Федеральным законом от 2 декабря 2013 г. № 349-ФЗ «О федеральном бюджете на 2014 год и на плановый период 2015 и 2016 годов»;
- Меморандумом о финансовой политике государственной корпорации «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)», утвержденным распоряжением Правительства Российской Федерации от 27 июля 2007 г. № 1007-р;
- Положением о наблюдательном совете государственной корпорации «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)», утвержденным постановлением Правительства Российской Федерации от 27 июля 2007 г. № 488;
- постановлением Правительства Российской Федерации от 30 июня 2003 г. № 379 «Об установлении дополнительных ограничений на инвестирование средств

пенсионных накоплений в отдельные классы активов и определении максимальной доли отдельных классов активов в инвестиционном портфеле в соответствии со статьями 26 и 28 Федерального закона «Об инвестировании средств для финансирования накопительной части трудовой пенсии в Российской Федерации» и статьей 36.15 Федерального закона «О негосударственных пенсионных фондах»;

- постановлением Правительства Российской Федерации от 1 сентября 2003 г. № 540 «Об утверждении Инвестиционной декларации расширенного инвестиционного портфеля государственной управляющей компании»;

- постановлением Правительства Российской Федерации от 19 января 2008 г. № 18 «О порядке управления средствами Фонда национального благосостояния»;

- постановлением Правительства Российской Федерации от 1 марта 2008 г. № 134 «Об утверждении Правил формирования и использования бюджетных ассигнований Инвестиционного фонда Российской Федерации»;

- постановлением Правительства Российской Федерации от 22 мая 2008 г. № 383 «Об утверждении Правил предоставления субсидий российским транспортным компаниям и пароходствам на возмещение части затрат на уплату процентов по кредитам, полученным в российских кредитных организациях и в государственной корпорации «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)» в 2008-2014 гг. на закупку гражданских судов, а также лизинговых платежей по договорам лизинга, заключенным в 2008-2014 гг. с российскими лизинговыми компаниями на приобретение гражданских судов»;

- постановлением Правительства Российской Федерации от 30 марта 2009 г. № 265 «Об утверждении Правил предоставления из федерального бюджета организациям оборонно-промышленного комплекса субсидий на возмещение части затрат на уплату процентов по кредитам, полученным в российских кредитных организациях и государственной корпорации «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)» на осуществление инновационных и инвестиционных проектов по выпуску высокотехнологичной

продукции»;

- постановлением Правительства Российской Федерации от 2 апреля 2009 г. № 295 «О предоставлении субсидий организациям рыбохозяйственного комплекса на возмещение части затрат на уплату процентов по кредитам, полученным в российских кредитных организациях и в государственной корпорации «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)» в 2009-2014 гг. на закупку гражданских судов, а также на уплату лизинговых платежей по договорам лизинга, заключенным в 2008-2014 гг. с российскими лизинговыми компаниями на приобретение гражданских судов»;

- постановлением Правительства Российской Федерации от 12 апреля 2010 г. № 223 «О предоставлении в 2010-2011 гг. государственных гарантий Российской Федерации по кредитам, привлекаемым юридическими лицами, зарегистрированными и осуществляющими свою основную уставную деятельность на территории Чеченской Республики, на реализацию инвестиционных проектов на территории Чеченской Республики»;

- постановлением Правительства Российской Федерации от 22 октября 2012 г. № 1073 «О предоставлении субсидий российским лизинговым компаниям на возмещение части затрат на уплату процентов по кредитам, полученным в российских кредитных организациях и в государственной корпорации «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)» в 2008-2015 гг. на закупку воздушных судов с последующей их передачей российским авиакомпаниям по договорам лизинга, а также указанным компаниям и производителям воздушных судов по кредитам, полученным в российских кредитных организациях и в государственной корпорации «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)» в 2008-2015 гг. на приобретение тренажеров для российских воздушных судов»;

- постановлением Правительства Российской Федерации от 29 ноября 2012 г. № 1233 «О государственной гарантии Российской Федерации по банковской гарантии государственной корпорации «Банк развития и внешнеэкономической

деятельности (Внешэкономбанк)», предоставляемой в обеспечение исполнения обязательств открытого акционерного общества «Российское агентство по страхованию экспортных кредитов и инвестиций» по договорам страхования экспортных кредитов и инвестиций»;

- постановлением Правительства Российской Федерации от 28 декабря 2012 г. № 1451 «Об утверждении Правил предоставления государственной гарантии Российской Федерации по банковской гарантии государственной корпорации «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)», выданной в обеспечение исполнения обязательств дочернего общества государственной корпорации «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)» по банковским гарантиям, предоставляемым в обеспечение исполнения обязательств российских организаций, являющихся субъектами среднего предпринимательства, по кредитам, привлекаемым на осуществление (реализацию) инвестиционных проектов»;

- постановлением Правительства Российской Федерации от 14 июня 2013 г. № 503 «Об установлении срока осуществления государственной корпорацией «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)» функций государственной управляющей компании по доверительному управлению средствами пенсионных накоплений, а также государственной управляющей компании средствами выплатного резерва»;

- постановлением Правительства Российской Федерации от 25 октября 2013 г. № 961 «О предоставлении субсидий из федерального бюджета российским организациям – экспортерам промышленной продукции военного назначения на возмещение части затрат на уплату процентов по кредитам, полученным в российских кредитных организациях и в государственной корпорации «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)»;

- постановлением Правительства Российской Федерации от 19 декабря 2013 г. № 1188 «Об утверждении требований к банковской гарантии, предоставляемой в случае, если объектом концессионного соглашения являются

объекты теплоснабжения, централизованные системы горячего водоснабжения, холодного водоснабжения и (или) водоотведения, отдельные объекты таких систем»;

- постановлением Правительства Российской Федерации от 3 января 2014 г. № 5 «Об утверждении Правил предоставления из федерального бюджета субсидий российским предприятиям (организациям) химического комплекса на возмещение части затрат на уплату процентов по кредитам, полученным в российских кредитных организациях и государственной корпорации «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)» в 2014-2016 гг. на реализацию инвестиционных проектов в рамках подпрограммы «Химический комплекс» государственной программы Российской Федерации «Развитие промышленности и повышение ее конкурентоспособности»;

- постановлением Правительства Российской Федерации от 10 февраля 2014 г. № 91 «Об утверждении Правил предоставления субсидий из федерального бюджета российским организациям химического комплекса на компенсацию части затрат, понесенных в 2014-2016 гг., на реализацию комплексных инвестиционных проектов по созданию новых производств с применением промышленных биотехнологий в рамках подпрограммы «Обеспечение реализации государственной программы» государственной программы Российской Федерации «Развитие промышленности и повышение ее конкурентоспособности»;

- постановлением Правительства Российской Федерации от 11 февраля 2014 г. № 97 «Об утверждении Правил предоставления субсидий из федерального бюджета российским организациям лесопромышленного комплекса на компенсацию части затрат на реализацию комплексных инвестиционных проектов по созданию новых производств с применением промышленных биотехнологий в рамках подпрограммы «Обеспечение реализации государственной программы» государственной программы Российской Федерации «Развитие промышленности и повышение ее конкурентоспособности»;

- постановлением Правительства Российской Федерации от

15 февраля 2014 г. № 108 «Об утверждении Правил предоставления субсидий из федерального бюджета российским организациям на компенсацию части затрат на реализацию комплексных инвестиционных проектов в сфере производства детских товаров в рамках подпрограммы «Обеспечение реализации государственной программы» государственной программы Российской Федерации «Развитие промышленности и повышение ее конкурентоспособности»;

- постановлением Правительства Российской Федерации от 22 февраля 2014 г. № 134 «Об утверждении Правил предоставления субсидий из федерального бюджета российским организациям на компенсацию части затрат на реализацию пилотных проектов в области инжиниринга и промышленного дизайна в рамках подпрограммы «Обеспечение реализации государственной программы» государственной программы Российской Федерации «Развитие промышленности и повышение ее конкурентоспособности»;

- постановлением Правительства Российской Федерации от 15 апреля 2014 г. № 303 «Об утверждении государственной программы Российской Федерации «Развитие авиационной промышленности на 2013-2025 гг.»;

- постановлением Правительства Российской Федерации от 21 марта 2007 г. № 169 «О порядке проведения конверсионных операций «Долг в обмен на товары и (или) услуги», связанных с погашением и обслуживанием государственного внешнего долга Российской Федерации»;

- распоряжением Правительства Российской Федерации от 17 августа 2010 г. № 1372-р «Об определении государственной корпорации «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)» единственным исполнителем услуг по инвестиционному консультированию для государственных нужд субъектов Российской Федерации»;

- постановлением Правительства Российской Федерации от 24 февраля 2009 г. № 166 «О порядке представления органами и агентами валютного контроля в орган валютного контроля, уполномоченный Правительством Российской Федерации, необходимых для осуществления его функций документов и

информации»;

- иными федеральными законами и принятыми на их основе нормативными правовыми актами Российской Федерации.

Приложение 4 к Стратегии  
развития Внешэкономбанка  
на период 2015-2020 гг.

**Дочерние и зависимые организации Внешэкономбанка**

№ п/п	Полное наименование организации	Сокращенное наименование организации	Доля Внешэкономбанка в уставном капитале организации (в %) на 01.09.2014
<b>Дочерние российские банки</b>			
1	Открытое акционерное общество «Российский Банк поддержки малого и среднего предпринимательства»	ОАО «МСП Банк»	100%
2	Государственный специализированный Российский экспортно-импортный банк (закрытое акционерное общество)	ЗАО РОСЭКСИМБАНК	100%
3	Межрегиональный коммерческий банк развития связи и информатики (открытое акционерное общество)	ОАО АКБ «Связь-Банк»	99,47%
4	Закрытое акционерное общество коммерческий банк «ГЛОБЭКС»	ЗАО «ГЛОБЭКСБАНК»	99,99%
<b>Дочерние зарубежные банки</b>			
5	Открытое акционерное общество «Белвнешэкономбанк»	ОАО «Банк БелВЭБ»	97,52%
6	Публичное акционерное общество «Акционерный коммерческий промышленно-инвестиционный банк»	ПАО «Проминвестбанк»	98,6%
<b>Дочерние некредитные организации</b>			
7	Общество с ограниченной ответственностью «Инвестиционная компания Внешэкономбанка («ВЭБ Капитал»)»	ООО «ВЭБ Капитал»	100%
8	Открытое акционерное общество «Федеральный центр проектного финансирования»	ОАО «ФЦПФ»	100%
9	Открытое акционерное общество «Корпорация развития Северного Кавказа»	ОАО «КРСК»	100%
10	Общество с ограниченной ответственностью «ВЭБ Инжиниринг»	ООО «ВЭБ Инжиниринг»	100%
11	Открытое акционерное общество «Фонд развития Дальнего Востока и Байкальского региона»	ОАО «Фонд развития Дальнего Востока и Байкальского региона»	100%
12	Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания РФПИ»	ООО «УК РФПИ»	100%
13	Открытое акционерное общество «Российское агентство по страхованию экспортных кредитов и инвестиций»	ОАО «ЭКСПАР»	100%
14	VEB Asia Limited		100%
15	Открытое акционерное общество «ВЭБ-лизинг»	ОАО «ВЭБ-лизинг»	84,63%
16	Закрытое акционерное общество «Краслесинвест»	ЗАО «Краслесинвест»	100%
17	AMURMETAL HOLDING LIMITED		100%
18	Machinery & Industrial Group N.V.		100%
19	Закрытое акционерное общество «Курорт «Золотое кольцо»	ЗАО «Курорт «Золотое кольцо»	100%
20	Общество с ограниченной ответственностью «Ресад»	ООО «Ресад»	85%