

# ПРЕЗЕНТАЦИЯ ДЛЯ ИНВЕСТОРОВ

Январь 2017



БАНК  
РАЗВИТИЯ

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

# Внешэкономбанк: факты и цифры

**60,1** млрд  
долларов США  
активы

**51,4** млрд  
долларов США  
обязательства

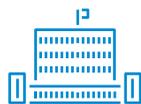
**33,2** млрд  
долларов США  
кредитный портфель



Стратегическое значение ВЭБа для российской экономики



ВЭБ это государственная корпорация, деятельность которой регулируется не положениями Банка России, а отдельным федеральным законом



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



ВЭБ освобожден от уплаты налога на прибыль



Системная и всесторонняя государственная поддержка



Совокупный объем активов Группы составляет более 5,4%<sup>1</sup> ВВП



Кредитные рейтинги от международных рейтинговых агентств соответствуют суверенному рейтингу России



(1) Данные рассчитываются на ежегодной основе в текущих ценах

На 1 октября 2016 года объем портфеля экспортного финансирования (кредиты и гарантии, включая обеспечение обязательств АО "ЭКСПАР") составил **900,1 млрд рублей**.

В 2008-2009 годах по распоряжению Правительства РФ ВЭБ осуществлял поддержку финансовой системы России в объеме **579 млрд рублей**.



На 1 октября 2016 года ВЭБ профинансировал **193 инвестиционных проекта** общей стоимостью **4,2 трлн рублей**, участие ВЭБ составило **2,2 трлн рублей**.

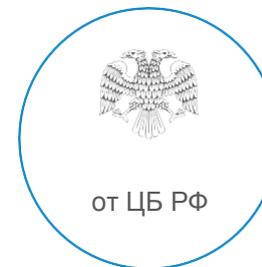
На 1 октября 2016 года\* в рамках программы финансовой поддержки малого и среднего предпринимательства поддержку получили более **58 тыс предприятий МСП** на общую сумму **636 млрд рублей**.

Управление государственным долгом и финансовыми активами, управление средствами пенсионных накоплений и поддержка рынка ипотечного кредитования. На 30 сентября 2016 года размер активов под управлением ГУК ВЭБ превысил **1,89 трлн рублей**, что составляет почти половину всех пенсионных накоплений в стране.

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

# Стабильная поддержка государства

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



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



# Сравнительный анализ банков развития<sup>1</sup>

	 Внешэкономбанк	 国家开发银行 CHINA DEVELOPMENT BANK China Development Bank	 BNDES	 Development Bank of Japan	 Korea Development Bank
<b>Страна</b>	 Россия	 Китай	 Бразилия	 Япония	 Корея
<b>Активы (US\$ млрд)</b>	60,1	1944,4	240,6	136,1	264,0
<b>Рейтинги<sup>3</sup></b>	Ba1/BB+/BBB-	Aa3/AA-/A+	Ba2/BB	A1/A+	Aa3/A+/AA-
<b>Структура собственности</b>	100% – государство	100% – государство	100% – государство	100% – государство	100% – государство
<b>Государственные гарантии</b>	Государство не гарантирует долговые обязательства	Государство не гарантирует долговые обязательства	Государство не гарантирует долговые обязательства	Частичная гарантия долговых обязательств <sup>2</sup>	Частичная гарантия долговых обязательств <sup>2</sup>
<b>Подотчетность</b>	Правительство	Государственный совет	Министерство экономического развития	Министерство финансов	Комиссия по финансовым услугам
<b>Источники финансирования<sup>4</sup></b>	Рыночные инструменты (66%)	Рыночные инструменты (97%)	Государственные источники (88%)	Рыночные инструменты (75%)	Рыночные инструменты (92%)

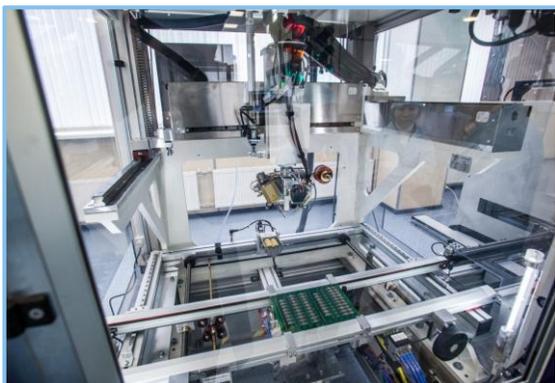
(1) Источник: Bloomberg, аудированная отчетность по МСФО за 2015

(2) Государство предоставляет гарантии по отдельным долговым инструментам

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

(4) Включают только процентные обязательства

# Модель ВЭБ 2.0: приоритеты инвестирования



## Промышленность высоких переделов

- › Целевые ниши
- › Государственные технологические приоритеты



## Инфраструктура

- › Транспортная
- › Энергетическая



## Экспорт

Уникальные крупнейшие проекты



## Перевод ОПК на гражданскую продукцию

- › Новое производство
- › Обновление существующего производства
- › Экспорт



## Инновации и проекты Национальной Технологической Инициативы

Запуск и масштабирование инновационных производств и сервисов

# Переход на ВЭБ 2.0 требует развития **НОВЫХ** компетенций



## КООРДИНАЦИЯ ПРИОРИТЕТОВ С ГОСУДАРСТВОМ

Умение проактивно  
искать  
инвестиционные  
проекты под заданный  
приоритет

## СОФИНАНСИ- РОВАНИЕ

Умение  
структурировать  
проекты  
  
Умение привлекать  
синдицированное  
финансирование и  
инвестиции в капитал

## СОТРУДНИЧЕСТВО С НАЦИОНАЛЬНОЙ ТЕХНОЛОГИЧЕСКОЙ ИНИЦИАТИВОЙ

Экспертиза в области  
высокотехнологичных  
и инновационных  
проектов

## АГРЕГАЦИЯ ГОСПОДДЕРЖКИ

Знание программ  
господдержки  
  
Умение включать  
инструменты  
господдержки в проект

## ОТРАСЛЕВЫЕ БИЗНЕС- РЕШЕНИЯ

Отраслевая  
экспертиза  
и способность  
дорабатывать бизнес-  
модели в данной  
отрасли

## СОПРОВОЖДЕНИЕ ПРОЕКТОВ

Умение проактивно  
участвовать в  
управлении проектами  
  
Умение работать в  
едином ИТ-  
пространстве с  
клиентом  
  
Умение управлять  
проблемными  
активами

## КЛИЕНТСКОЕ ОБСЛУЖИВАНИЕ

Умение выявлять  
клиентские  
потребности  
  
Умение решать  
задачи клиента

## ПРОЕКТНОЕ УПРАВЛЕНИЕ КАК ПЛАТНЫЙ СЕРВИС

Компетенции по  
инжинирингу,  
снабжению и  
управлению  
строительством



# Модель ВЭБ 2.0: Риски, Процессы, Технологии и Организация



## Выход из нестратегических направлений

- Связь-Банк
- Глобэксбанк
- Проминвестбанк



## Новое управление рисками

- Единый кредитный процесс и стандарты анализа
- Единая система лимитов по всем инструментам
- Учет концентрации на группы связанных заемщиков
- Выделение единых служб рисков и проблемных активов



## Новые процессы и технологии

- Безбумажные процессы, электронный архив, хранилище данных
- Новые процессы на основе дизайн-мышления, Agile и Lean
- ИТ система сопровождения инвестиционного процесса (включая CRM)
- Онлайн-платформа для клиентов
- «Облачные» решения



## Персонал, мотивация, организация

- Развитие талантов
- Оптимизация численности, сокращение уровней управления
- Конкурентная система вознаграждения, вознаграждения за сверхдостижения
- Система компетенций сотрудников на основе ценностей

# 1

2016 г.

## Антикризисное управление

- › Вывод непрофильных активов
- › Новый механизм специальных проектов
- › Оптимизация расходов

# 2

2017-2018 гг.

## Трансформация

- › Вывод непрофильных активов
- › Новый инвестиционный процесс и организация
- › Начало инвестирования по целевым направлениям
- › Новый процесс сопровождения проектов

# 3

2019-21 гг.

## Развертывание

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

# Примеры проектов, реализованных в 2016 году

Несмотря на неблагоприятные макроэкономические условия ВЭБ продолжает осуществлять свою деятельность института развития, финансируя проекты «последней мили»



Компанией «ТПК «Орские Заводы» при поддержке ВЭБа запущено производство бытовых газовых плит в г. Орск (Оренбургская область)



Введен в эксплуатацию песчано-бетонный завод в Богучанском районе Красноярского края, построенный при участии ВЭБа (доля участия ВЭБа – 17,7 млрд руб.)



На стадионе ЦСКА, построенном при поддержке ВЭБа (доля участия – 241 млн долларов США), проведен первый матч



Введенный в эксплуатацию в 3 квартале 2015 года комплекс по производству аммиака, метанола и гранулированного карбамида, построенный в Республике Татарстан при поддержке ВЭБа, завершил год работы при максимальной загрузке, предусмотренной проектной мощностью



Во исполнение поручения Президента России В.В. Путина о вводе в эксплуатацию дальнемагистральных воздушных судов в целях улучшения транспортной доступности дальневосточного региона, ВЭБ-лизинг поставил 4 самолёта Боинг авиакомпании Россия в опережение графика



В рамках продвижения экспорта продукции российского авиастроения, ВЭБ продолжает оказывать активную поддержку в финансировании экспорта гражданских самолетов СухоЙ Суперджет, поставляемых Ирландской компании Ситиджет

# Главные события 9 месяцев 2016 года

## Сильная и постоянная поддержка государства

За 9 месяцев 2016 года Внешэкономбанку в полном объеме были предоставлены субсидии на сумму 150 млрд. рублей из предусмотренного на 2016 г. объема поддержки Внешэкономбанка.

## Выполнение обязательств

За 9 месяцев 2016 года Банком была погашена долгосрочная задолженность на сумму более 2 млрд. долларов США в эквиваленте.

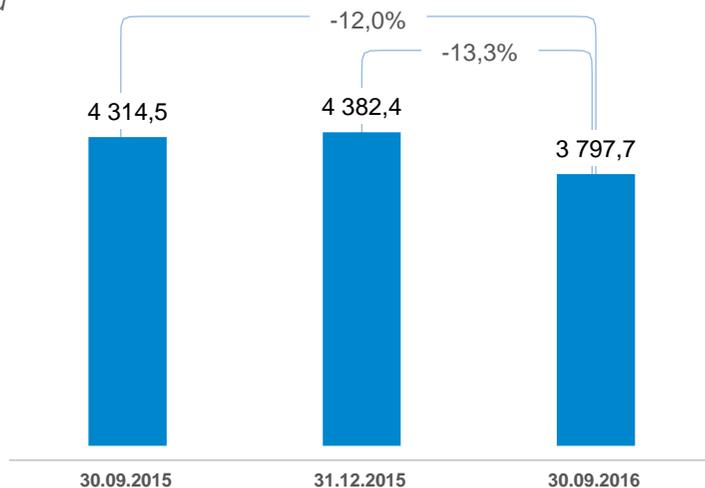
## Динамика кредитного портфеля

Снижение величины кредитного портфеля на 482,2 млрд. рублей обусловлено отрицательной валютной переоценкой по валютным кредитам на сумму 178,7 млрд. рублей, и ростом расходов по досозданию резервов на сумму 217,4 млрд. рублей.

# Динамика активов и обязательств

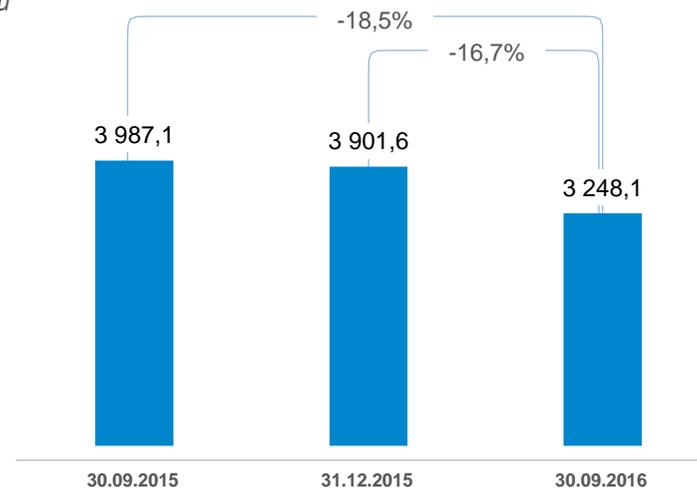
## Активы

млрд. рублей



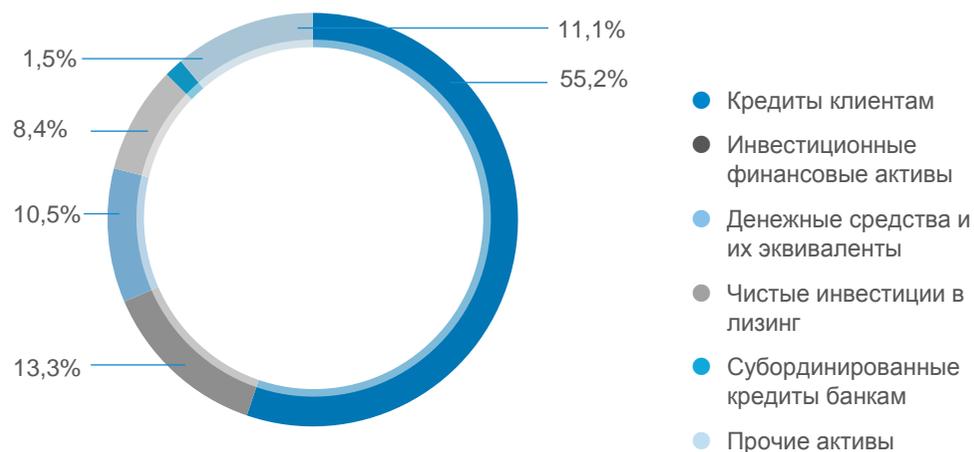
## Обязательства

млрд. рублей



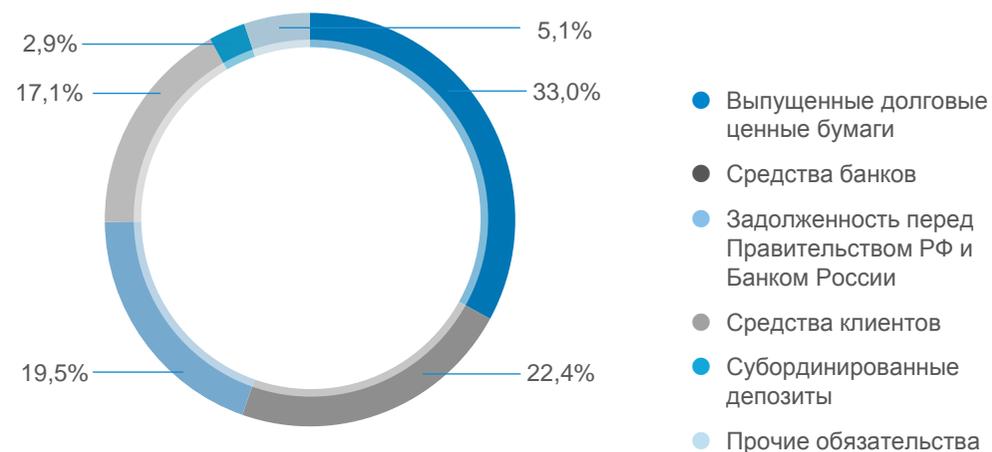
## Структура активов

% от общей суммы активов



## Структура обязательств

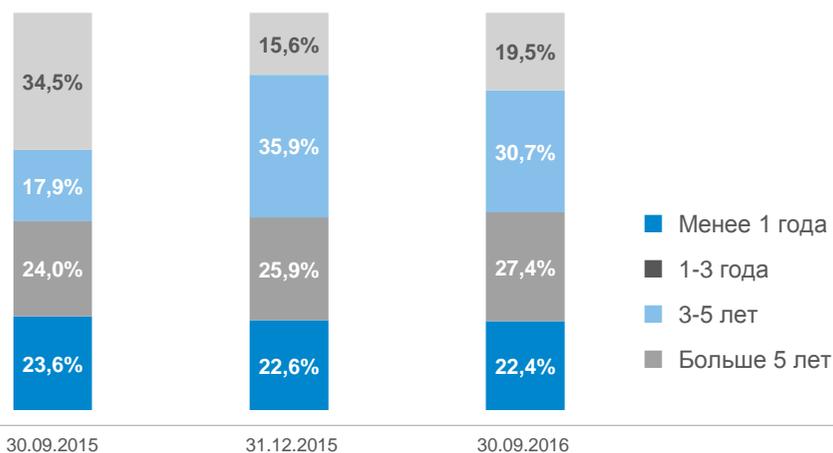
% от общей суммы обязательств



- По итогам 9 месяцев 2016 года доля кредитов в долларах США снизилась с 52% до 45,7% с одновременным увеличением доли кредитов в рублях с 39,5% до 45,7%, что вызвано, в первую очередь, ростом курса рубля и соответствующим снижением балансовой стоимости валютных кредитов.
- В структуре кредитного портфеля преобладают долгосрочные кредиты со сроком погашения более 1 года (более 75% от всего кредитного портфеля).

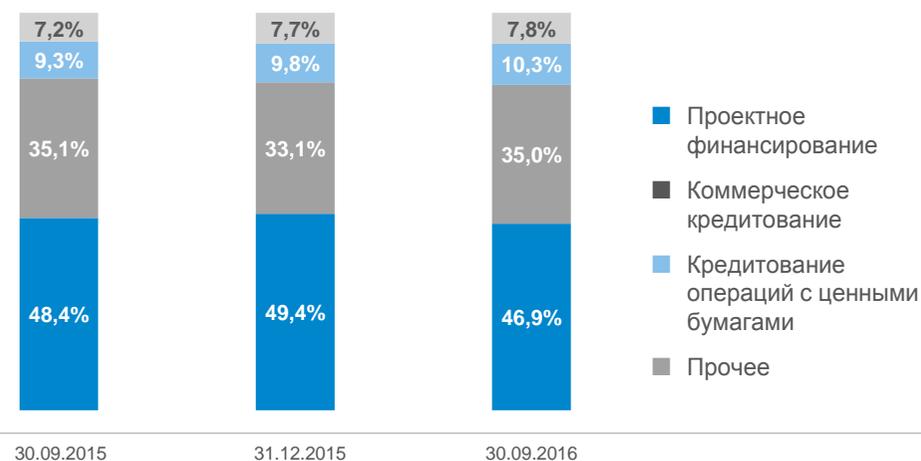
## Структура кредитного портфеля по срокам

% от общей суммы кредитов



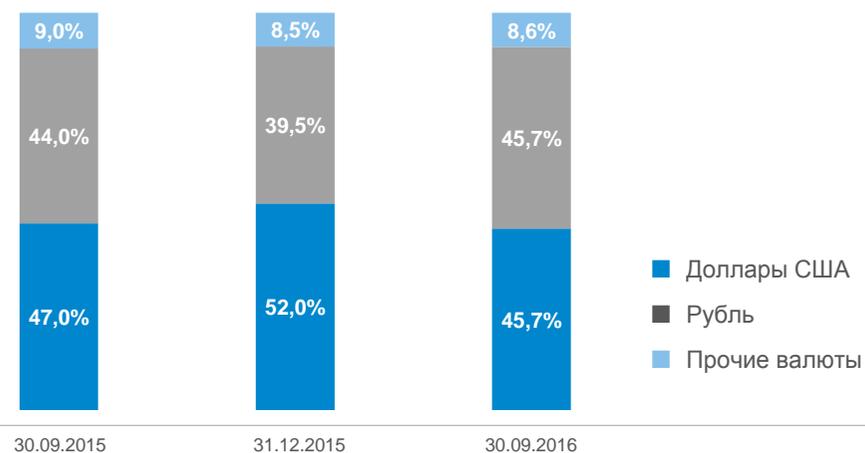
## Структура кредитного портфеля

% от общей суммы кредитов



## Структура кредитного портфеля по валютам

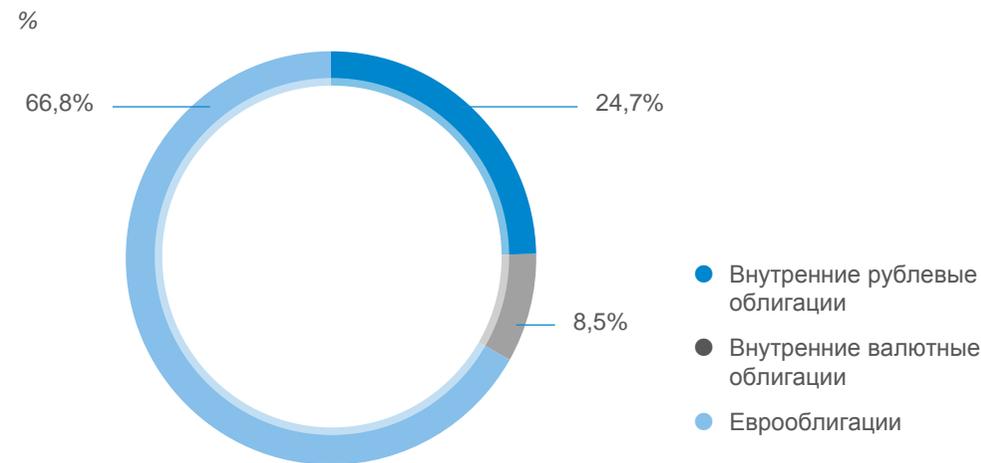
% от общей суммы кредитов



# График погашения неконсолидированной публичной задолженности

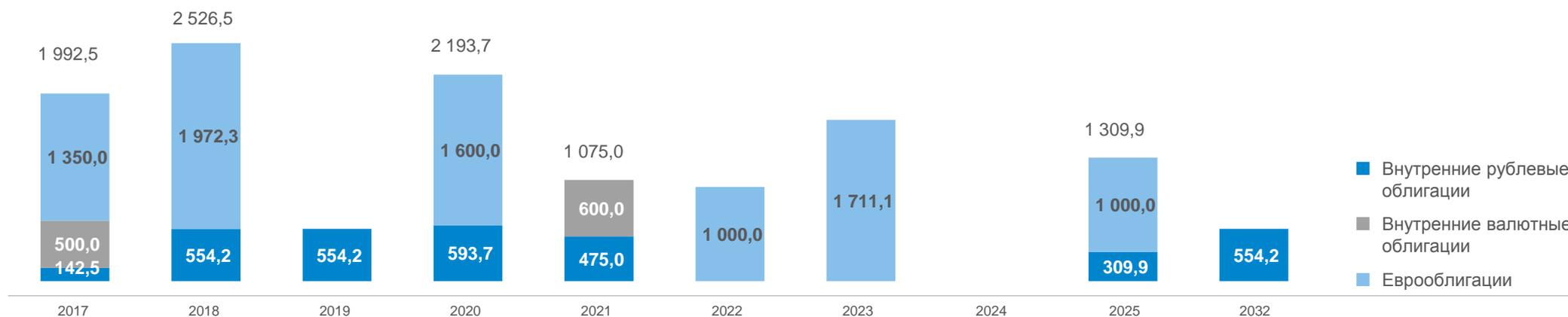
- За 9 месяцев 2016 г. был погашен выпуск еврооблигаций Внешэкономбанка, номинированных в швейцарских франках на сумму 500 млн. франков, а также выпуск биржевых облигаций, номинированных в российских рублях на общую сумму 20 млрд. рублей
- За 9 месяцев 2016 г. Внешэкономбанк разместил 4 выпуска биржевых облигаций общей номинальной стоимостью 54,6 млрд. рублей и 600 млн. долл. США.
- За 9 месяцев 2016 г. Внешэкономбанк успешно рефинансировал свои обращающиеся выпуски облигаций на общую сумму 89 млрд. рублей и 500 млн. долларов США.

## Разбивка публичного долга по источникам



## График погашения публичной задолженности по состоянию на 30.09.2016<sup>(1)</sup>

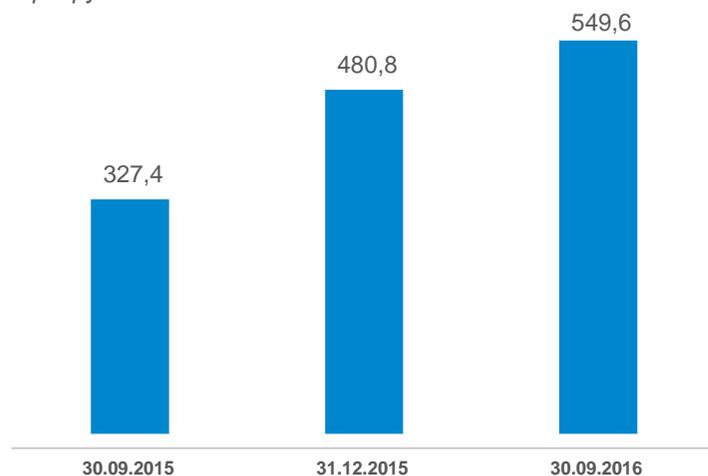
млн. долларов США



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

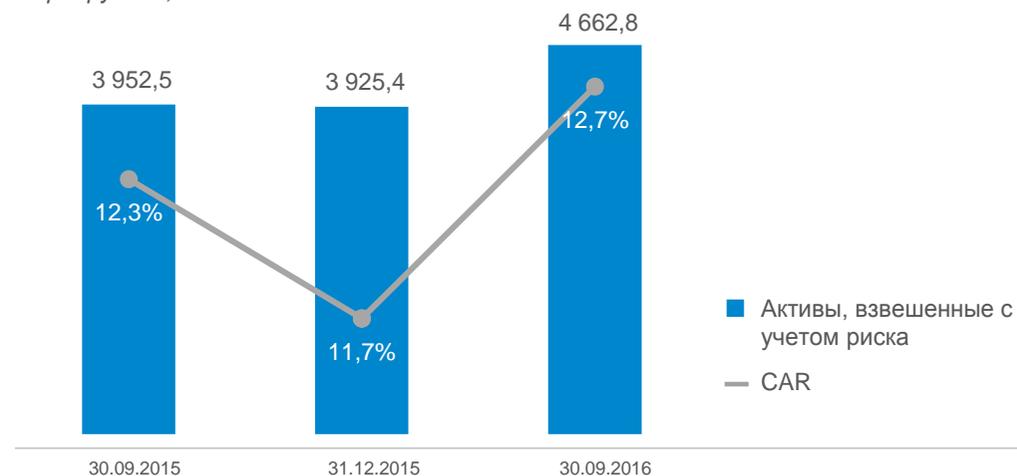
## Капитал Группы ВЭБ

млрд. рублей



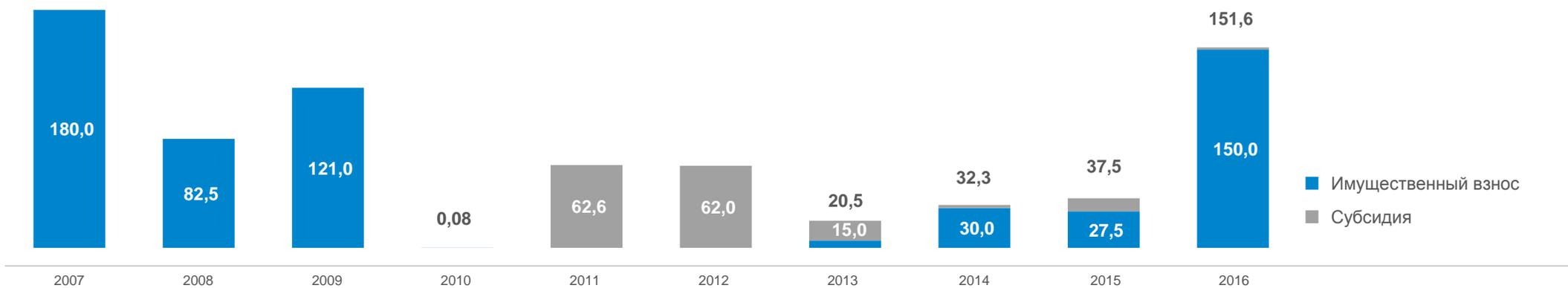
## Активы, взвешенные с учетом риска, и CAR<sup>(1)</sup>

млрд. рублей, %



## История взносов в капитала ВЭБа

млрд. рублей



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

# Спасибо!

Ксения Нефёдова  
Заместитель директора Департамента  
международных финансов

 Российская Федерация, Москва, пр-т Академика Сахарова, д. 9

 тел.: +7 (495) 721 18 63

 факс: +7 (499) 975 21 43

 e-mail: [ir@veb.ru](mailto:ir@veb.ru)

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