

ПРЕЗЕНТАЦИЯ ДЛЯ ИНВЕСТОРОВ

Май 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)» (ВЭБ), НИ ЕЕ ДОЧЕРНИЕ ОБЩЕСТВА НЕ ПРИНИМАЮТ НА СЕБЯ НИКАКИХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ПО ОБНОВЛЕНИЮ ИЛИ ИСПРАВЛЕНИЮ ТАКОЙ ИНФОРМАЦИИ ДЛЯ ОТРАЖЕНИЯ ДАННЫХ, КОТОРЫЕ МОГУТ ПОЯВИТСЯ 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

58,9 млрд
долларов США
активы

49,8 млрд
долларов США
обязательства

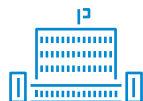
44,4 млрд
долларов США
кредитный портфель



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 4,2%¹ ВВП



Кредитные рейтинги от международных рейтинговых агентств соответствуют суверенному рейтингу России



(1) Данные рассчитываются на ежегодной основе в текущих ценах

ВЭБ играет ключевую роль в реализации стратегических инициатив Правительства,

На 1 января 2017 года объем портфеля экспортного финансирования (кредиты и гарантии, включая обеспечение обязательств АО "ЭКСПАР") составил **875,0 млрд рублей**.

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



На 1 января 2017 года ВЭБ профинансировал **194 инвестиционных проекта** общей стоимостью **4,2 трлн рублей**, участие ВЭБ составило **2,2 трлн рублей**.

На 1 января 2017 года* в рамках программы финансовой поддержки малого и среднего предпринимательства поддержку получили более **59 тыс предприятий МСП** на общую сумму **658 млрд рублей**.

Управление государственным долгом и финансовыми активами, управление средствами пенсионных накоплений и поддержка рынка ипотечного кредитования. На 31 декабря 2017 года размер активов под управлением ГУК ВЭБ превысил **1,94 трлн рублей**, что составляет почти половину всех пенсионных накоплений в стране.

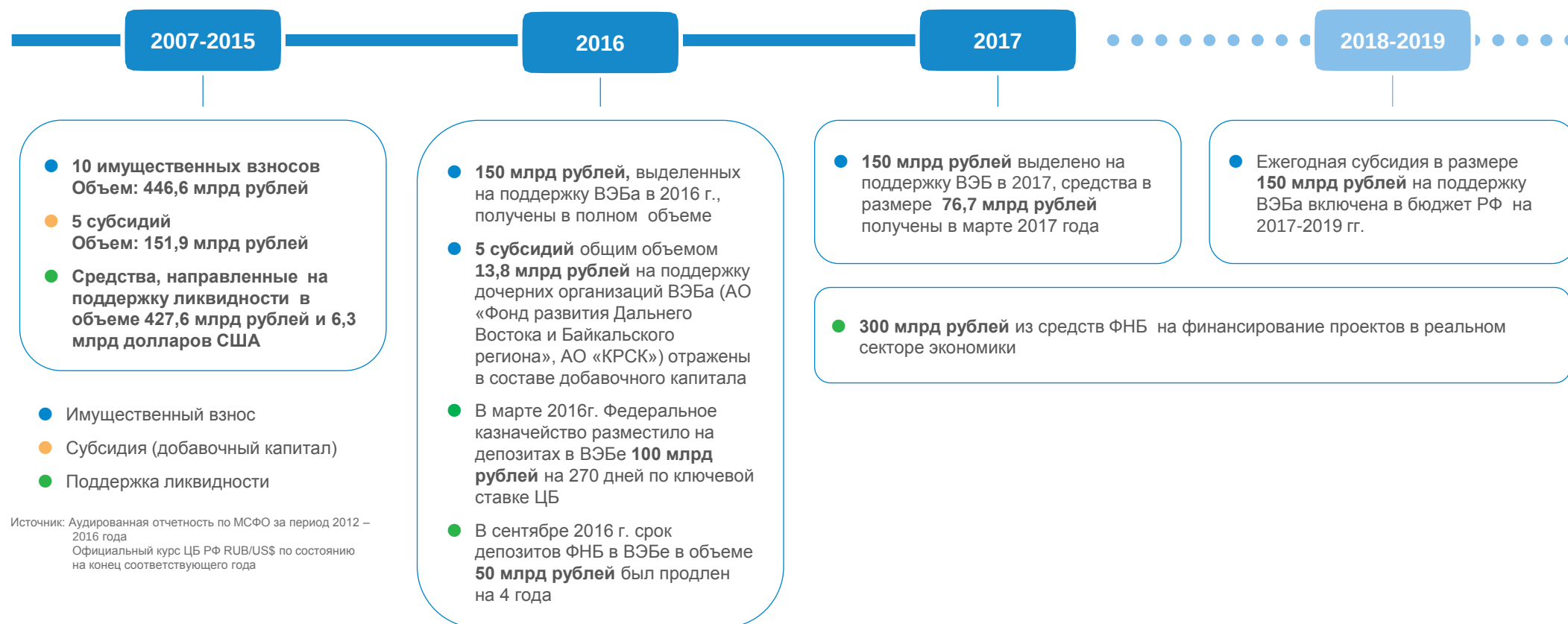
* В апреле 2016 года Внешэкономбанк осуществил оплату акций дополнительного выпуска АО «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства» принадлежащими ему 100% акциями АО «МСП Банк». Доля участия Банка в уставном капитале АО «Корпорация «МСП» составила 37,5%.

что было бы невозможно без стабильной поддержки 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 21 имущественный взнос.



Сравнительный анализ банков развития¹

	 Внешэкономбанк	 国家开发银行 CHINA DEVELOPMENT BANK China Development Bank	 BNDES BNDES	 DBJ Development Bank of Japan	 KDB Korea Development Bank
Страна	 Россия	 Китай	 Бразилия	 Япония	 Корея
Активы (US\$ млрд)	60,1	1944,4	240,6	136,1	264,0
Рейтинги³	Ba1/BB+/BBB-	Aa3/AA-/A+	Ba2/BB	A1/A+	Aa3/A+/AA-
Структура собственности	100% – государство	100% – государство	100% – государство	100% – государство	100% – государство
Государственные гарантии	Государство не гарантирует долговые обязательства	Государство не гарантирует долговые обязательства	Государство не гарантирует долговые обязательства	Частичная гарантия долговых обязательств ²	Частичная гарантия долговых обязательств ²
Подотчетность	Правительство	Государственный совет	Министерство экономического развития	Министерство финансов	Комиссия по финансовым услугам
Источники финансирования⁴	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

Направления Инвестирования



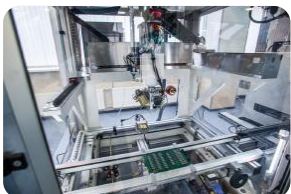
Инновации и проекты НТИ

Запуск и масштабирование инновационных производств и сервисов



Экспорт

Уникальные крупнейшие проекты по несырьевому экспорту



Промышленность высоких переделов

- › Целевые ниши
- › Государственные технологические приоритеты



Инфраструктура

- › Транспортная
- › Энергетическая



Перевод ОПК на гражданскую продукцию

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



«Фабрика» Проектного Финансирования

Центр отраслевой и технологической экспертизы:

- › Комплексная оценка бизнес-моделей;
- › Структурирование сделок (включая синдикации, софинансирование и акционерное финансирование);
- › Сопровождение проекта на всем его жизненном цикле.



Модель предусматривает синдикацию/софинансирование 80/20, где:

- › 20% - акционерный капитал
- › 80% - заемные средства, синдицированные через транши для снижения рисков участников проектов.

Инвестиционные критерии

- › Объем: от 500 млн рублей (в зависимости от отрасли)
- › Срок: 5-10 лет

Переход к новой модели в течение 5 лет

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

- › Нарастивание портфеля по целевым направлениям
- › Активное привлечение рыночного фондирования (соинвестирование, синдицированное проектное финансирование)

Ключевые индикаторы, млрд рублей

	2017	2018	2019	2020	2021
Новые инвестиции	110	120	160	180	200
Потенциал привлечения со-инвестиций	10	40	100	170	230
Поддержка государства	150	150	150	150	150

Сохранение в Группе и реализация синергий



РОССИЙСКИЙ
ЭКСПОРТНЫЙ
ЦЕНТР

- › Центр поддержки несырьевого экспорта



Инновации

- › Институт поддержки инновационного развития, включая проекты НТИ



Федеральный Центр
Проектного Финансирования

- › Институт поддержки ранней стадии инфраструктурных и промышленных проектов



Инжиниринг

- › Центр поддержки цифровых технологий в инжиниринге и проектном управлении



Капитал

- › Центр компетенций по реструктуризации и операционной трансформации проблемных активов



Фонд развития
моногородов

- › Институт содействия развитию инфраструктуры и диверсификации экономики моногородов

Постепенный выход

Связь  Банк



Уточнение роли



Корпорация Развития
Северного Кавказа

Трансформация



Лизинг

ВЭБ 2.0: Снижение рисков, модернизация процессов, технологий и организации



Новый инвестиционный процесс

- Проактивный поиск под приоритеты государства
- Отраслевые бизнес-решения
- Агрегация господдержки
- Привлечение софинансирования (синдикация и инвестиции в капитал)
- Участие в управлении проектами менеджеров ВЭБ



Новое управление рисками

- Выделенная единая функция рисков
- Единый кредитный процесс и стандарты анализа
- Единая система лимитов по всем инструментам
- Выделение единых служб рисков и проблемных активов



Новые процессы и технологии

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



Персонал, мотивация, организация

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

Трансформация ВЭБа

- › В феврале 2016 года указом Президента РФ С.Н. Горьков назначен на должность Председателя Внешэкономбанка.
- › Начато формирование новой управленческой команды.
- › В декабре 2016 года Наблюдательный Совет ВЭБа одобрил новую Стратегию развития до 2021 года и бизнес-модель.

Поддержка Государства

- › В 2016 году ВЭБ получил взносы в капитал в виде субсидий на общую сумму 163,8 млрд рублей.
- › Субсидия в размере 450 млрд рублей на поддержку ВЭБа включена в бюджет РФ на 2017-2019 гг.

Кредитование

- › Проведена масштабная работа с кредитным портфелем Группы, результатом которой стало улучшение его качества.
- › Несмотря на неблагоприятные макроэкономические условия ВЭБ продолжает осуществлять свою деятельность института развития.
- › Выдано кредитов на общую сумму около 100 млрд рублей.

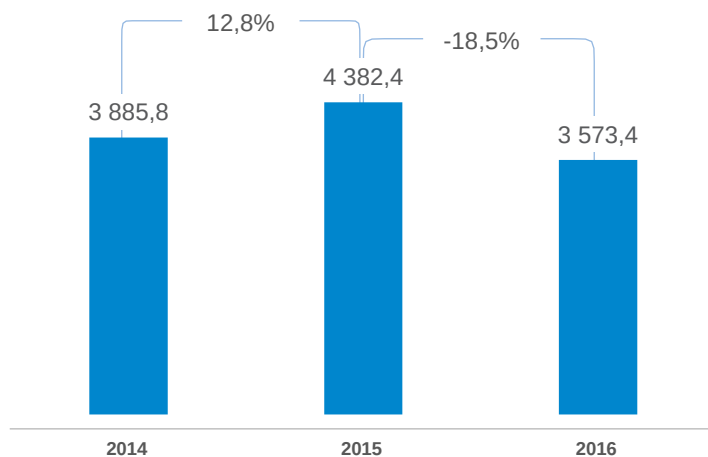
Привлечение Средств и Выполнение Обязательств

- › В 2016 году ВЭБ привлек средства на внутреннем рынке на общую сумму 91 млрд рублей.
- › В 2016 году ВЭБом была погашена долгосрочная задолженность на сумму более 175 млрд рублей в эквиваленте.

Динамика активов и обязательств

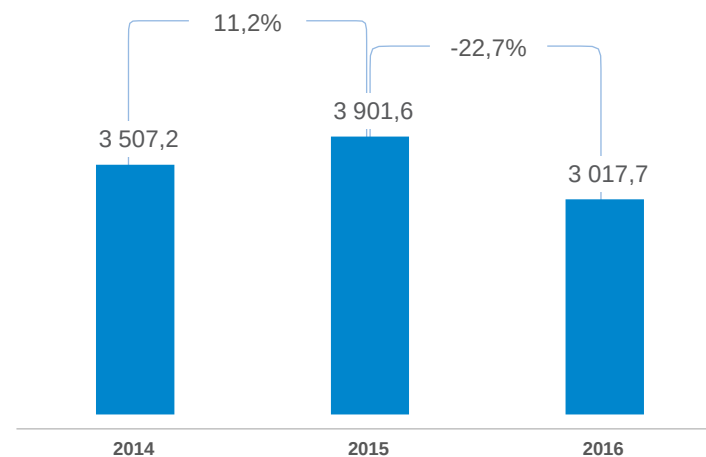
Активы

млрд рублей



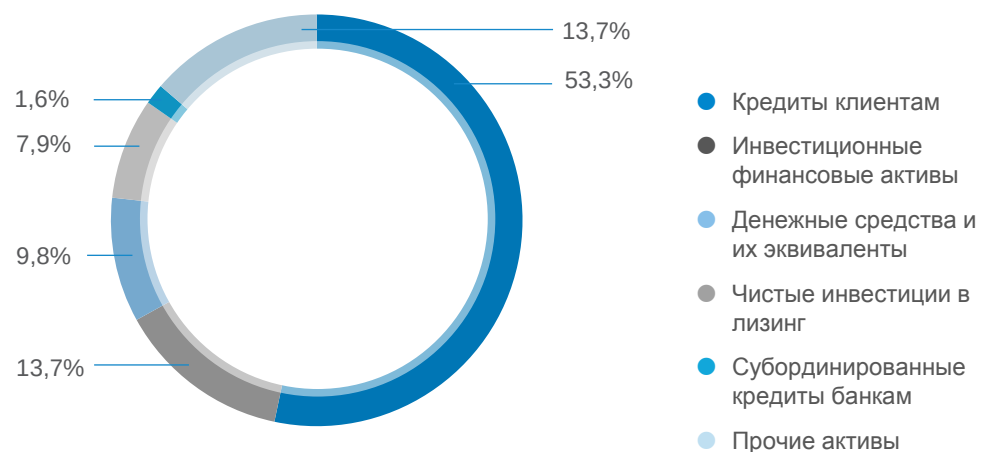
Обязательства

млрд рублей



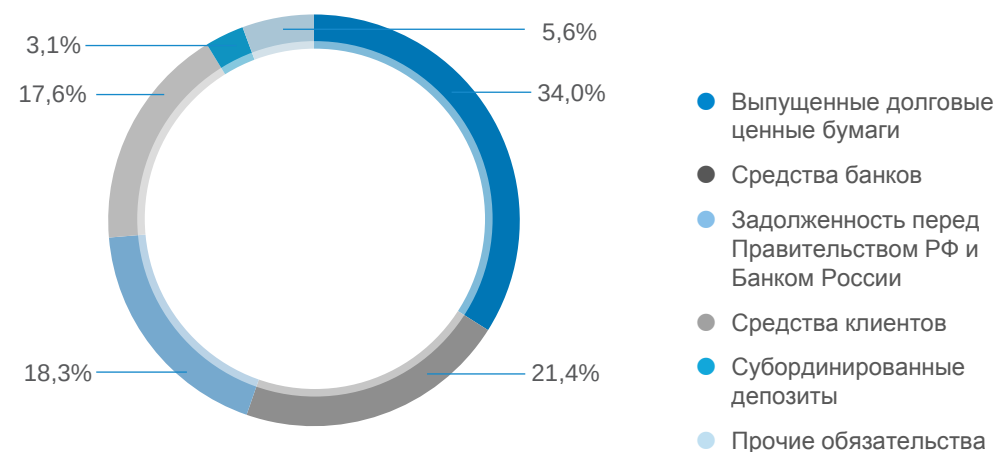
Структура активов

% от общей суммы активов



Структура обязательств

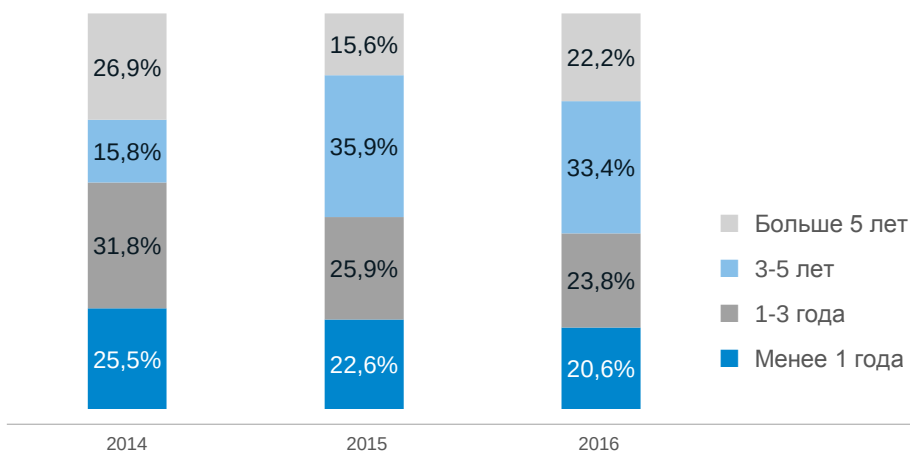
% от общей суммы обязательств



- Доля кредитов в долларах США снизилась с 52,0% до 29,3% с одновременным увеличением доли кредитов в рублях с 39,5% до 62,2%, что вызвано, в первую очередь, ростом курса рубля и соответствующим снижением балансовой стоимости валютных кредитов.
- Большая часть кредитного портфеля приходится на долю проектного финансирования.
- Долгосрочные кредиты составляют более 50% от всего кредитного портфеля.

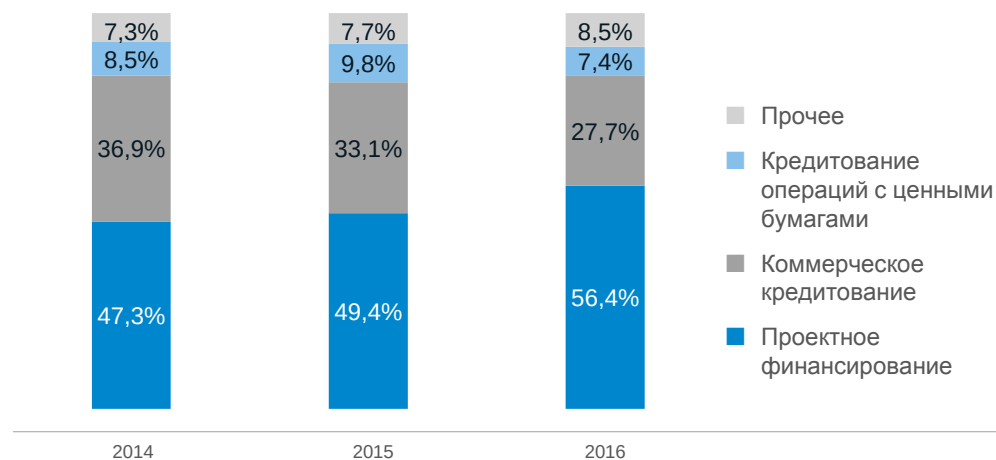
Структура кредитного портфеля по срокам

% от общей суммы кредитов



Структура кредитного портфеля

% от общей суммы кредитов



Структура кредитного портфеля по валютам

% от общей суммы кредитов

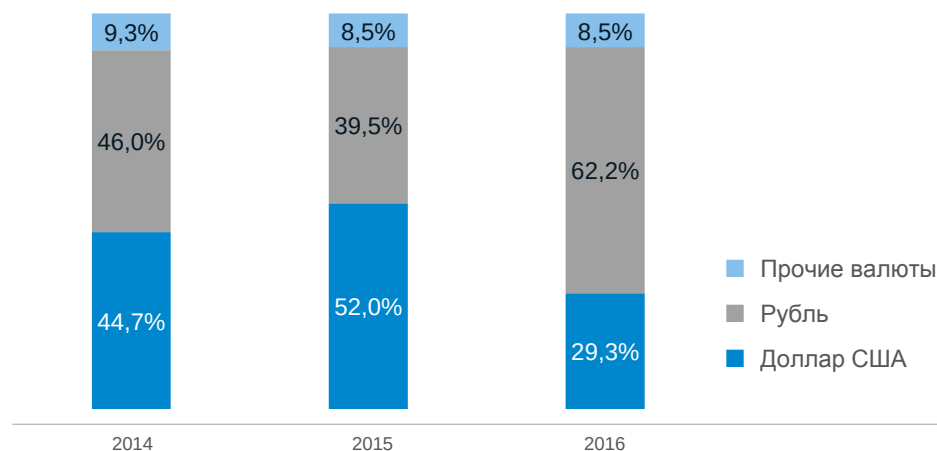


График погашения неконсолидированной публичной задолженности

- 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.
- Размещено 4 выпуска биржевых облигаций общей номинальной стоимостью 54,6 млрд рублей и 600 млн долл. США.
- Рефинансированы обращающиеся выпуски облигаций на внутреннем рынке на общую сумму 89 млрд рублей и 500 млн долларов США.

Разбивка публичного долга по источникам

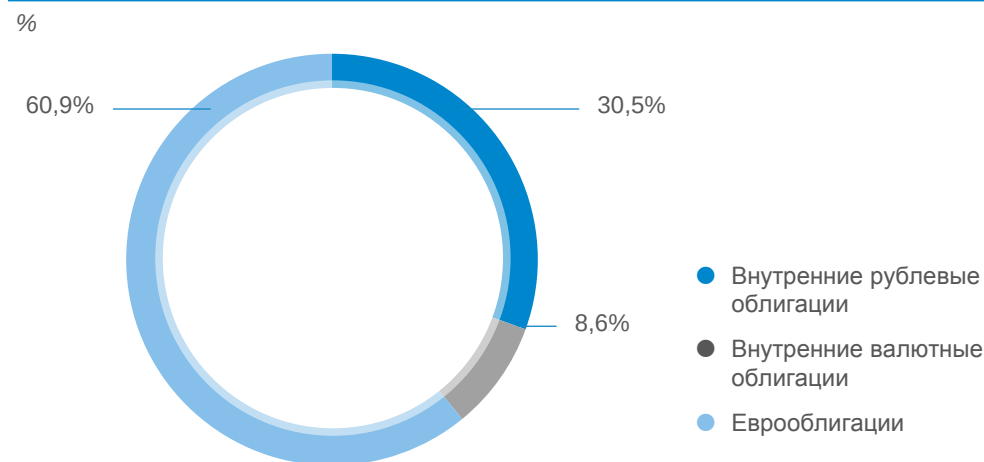
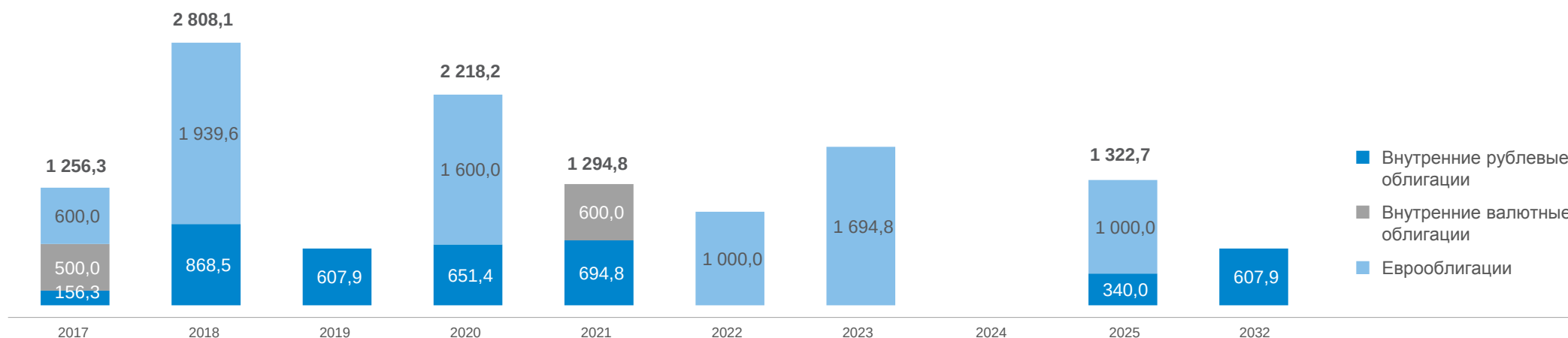


График погашения публичной задолженности по состоянию на 05.05.2017⁽¹⁾

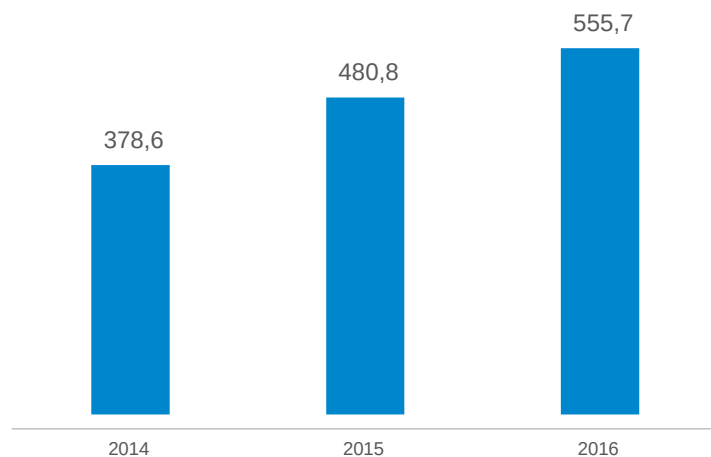
млн долларов США



(1) Суммы в рублях и евро пересчитаны в доллары США по официальному курсу Банка России на 5 мая 2017 г.

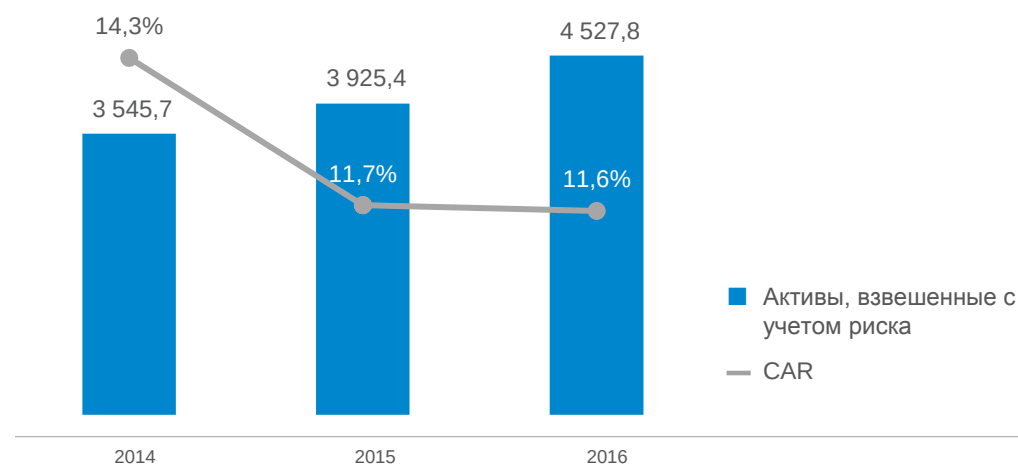
Капитал Группы ВЭБ

млрд рублей



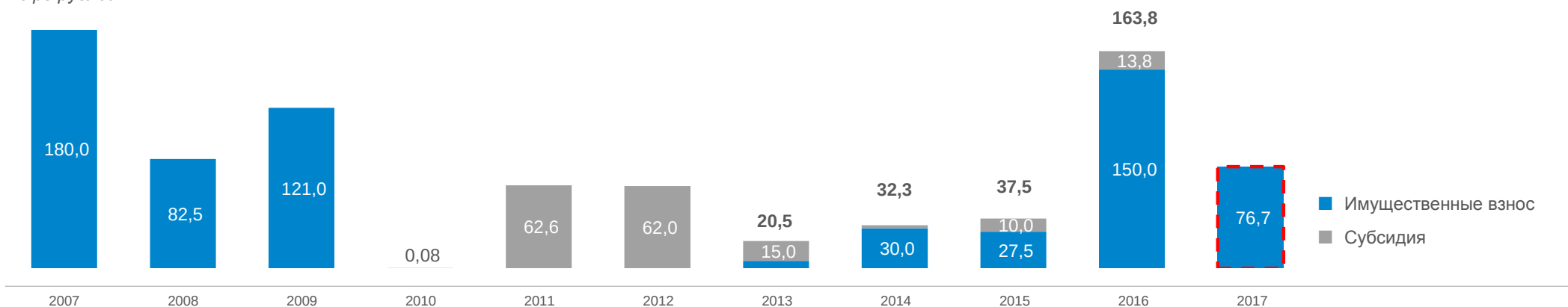
Активы, взвешенные с учетом риска, и CAR⁽¹⁾

млрд рублей, %



История взносов в капитала ВЭБа ⁽²⁾

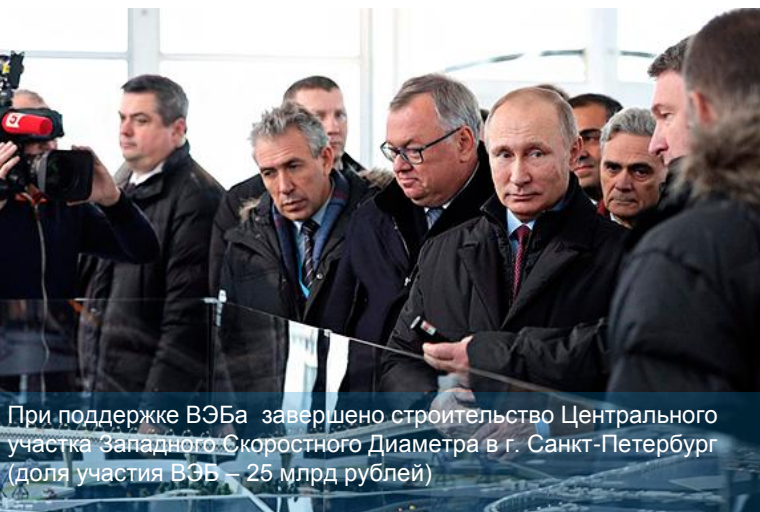
млрд рублей



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

(2) Первый транш объемом 76,7 млрд рублей из выделенных ВЭБу 150 млрд рублей был получен в марте 2017

Примеры проектов, реализованных в 2016 году



При поддержке ВЭБа завершено строительство Центрального участка Западного Скоростного Диаметра в г. Санкт-Петербург (доля участия ВЭБ – 25 млрд рублей)



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



На стадионе ВЭБ Арена (стадион 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



Введен в эксплуатацию лесоперерабатывающий комплекс в Богучанском районе Красноярского края, построенный при участии ВЭБа (доля участия ВЭБа – 17,7 млрд рублей)



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

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



www.veb.ru