



**Облигационный заем
5 000 000 000 рублей**

**ИНФОРМАЦИОННЫЙ
МЕМОРАНДУМ**

Март 2004



ИНФОРМАЦИОННЫЙ МЕМОРАНДУМ

ОАО Внешторгбанк осуществляет размещение выпуска неконвертируемых процентных документарных облигаций (далее – «Облигации») на предъявителя, с обязательным централизованным хранением в количестве 5 000 000 штук номинальной стоимостью 1 000 рублей каждая, со сроком погашения 1 820-й день с даты начала размещения.

Проспект эмиссии Облигаций зарегистрирован Центральным Банком РФ 09 января 2004 года под государственным регистрационным номером 40301000 В.

Раскрытие информации, связанной с размещением и обращением Облигаций, будет осуществляться в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации, нормативно-правовыми актами ФКЦБ России, Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг.



ВНЕШТОРГБАНК – один из крупнейших универсальных банков России и стран Центральной и Восточной Европы, имеющий традиционно сильные позиции в сфере банковского обслуживания торгово-экономических отношений России с зарубежными странами, надежно и стабильно работающий со всеми категориями клиентов и предоставляющий им полный спектр банковских услуг в соответствии с современными международными требованиями, активно развивающий новые направления бизнеса, постоянно укрепляющий свои лидирующие позиции на рынке.

ВНЕШТОРГБАНК является крупнейшим коммерческим банком страны по размеру уставного капитала, величина которого составляет 42.1 млрд. рублей. По состоянию на 1 января 2004 года активы Внешторгбанка достигли 261.5 млрд. рублей, увеличившись с начала 2003 года почти на 60%. Размер собственных средств по состоянию на 1 января 2004 года составил 61.8 млрд. рублей. Портфель клиентских кредитов возрос на 57% и составил на 1 января 2004 года 129.4 млрд. рублей. Рост объемов привлеченных средств составил 65% - со 120.7 млрд. рублей на начало 2003 года до 199.7 млрд. рублей по состоянию на 1 января 2004 года. Балансовая прибыль Внешторгбанка по итогам 2003 года достигла 11.8 млрд. рублей, чистая прибыль составила 8.6 млрд. рублей.

Крупнейшим акционером Внешторгбанка с долей в 99.9% является Правительство РФ. Среди других его акционеров – ООО «Газэкспорт», Сбербанк РФ, ЗАО «Энергомашэкспорт», ОАО «Ингосстрах», Торгово-промышленная палата РФ.

В списке 1000 крупнейших банков мира по капиталу за 2002 год авторитетного журнала The Banker Внешторгбанк занял 168 место.

ВНЕШТОРГБАНК имеет наивысший для российских банков рейтинг международных рейтинговых агентств Moody's Investors Service (Ba1) и Fitch (BB+/Стабильный). Российские рейтинговые агентства традиционно относят Внешторгбанк к высшей группе надежности.

На долю Внешторгбанка приходится около 5% общих активов российской банковской системы и свыше 4% общей суммы кредитов, выданных корпоративным заемщикам.

ВНЕШТОРГБАНК имеет широкую сеть филиалов, дочерних и ассоциированных банков, расположенных в наиболее важных и перспективных экономических регионах России. В настоящее время филиальная сеть Внешторгбанка представлена 43 филиалами, которые располагаются на территориях, где сконцентрировано около 66% промышленного производства страны, 76 дополнительными офисами, 39 операционными кассами вне кассового узла.

ВНЕШТОРГБАНК уверенно занимает лидирующие позиции на Российском банковском рынке, имея ряд конкурентных преимуществ над многими крупными банками, такие как независимость от российских финансово-промышленных групп, опыт на международном банковском рынке, исключительная репутация, налаженные деловые отношения с ведущими российскими компаниями, сильная капитальная база и высококвалифицированный менеджмент.



ОГЛАВЛЕНИЕ

1. ОСНОВНЫЕ ПАРАМЕТРЫ ОБЛИГАЦИОННОГО ЗАЙМА

2. ОСНОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

3. ИСТОРИЯ БАНКА

4. ОСНОВНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

4.1 Корпоративный бизнес Банка

4.2 Розничный бизнес и операции с пластиковыми картами

4.3 Операции на финансовых рынках

5. СТРАТЕГИЯ

5.1 Стратегические цели: приоритеты и механизмы реализации

5.2 Конкурентные преимущества

6. ГРУППА ВНЕШТОРГБАНКА

7. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

7.1 Система управления рисками

7.2 Управление кредитным риском

7.3 Управление рисками операций на финансовых рынках

8. ФАКТОРЫ РИСКА

9. ВЫПУСКИ ЦЕННЫХ БУМАГ ВНЕШТОРГБАНКА

ПРИЛОЖЕНИЕ: ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ



1. ОСНОВНЫЕ ПАРАМЕТРЫ ОБЛИГАЦИОННОГО ЗАЙМА

Эмитент	ОАО Внешторгбанк
Объем выпуска по номиналу	5 000 000 000 рублей
Номинал облигации	1 000 рублей
Срок обращения	1 820 дней с даты начала размещения (5 лет)
Форма и вид облигаций	Документарные, процентные, на предъявителя с обязательным централизованным хранением
Купонный период	6 месяцев (182 дня)
Размер купона	Первый купон определяется на аукционе, величина второго купона равна первому, 3,4,5,6,7,8,9 и 10 купоны определяются эмитентом.
Оферты	25 марта 2005 года по цене 100% от номинала
Цена размещения	100% от номинала
Способ размещения	Открытая подписка, конкурс по купону
Размещение	ММВБ
Депозитарий	НДЦ
Организатор	ОАО Внешторгбанк
Финансовый консультант	ЗАО БФА
Платежный агент	ОАО Внешторгбанк



2. ОСНОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

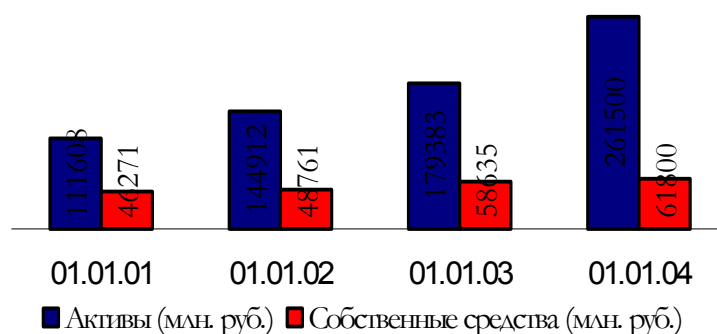
2.1 Данные финансовой отчетности

В условиях растущей конкуренции на банковском рынке, развитие бизнеса Внешторгбанка основывается на укреплении высоких конкурентных позиций на рынке банковских услуг, освоении новых секторов рынка – потребительского и ипотечного кредитования, обслуживания предприятий малого и среднего бизнеса, инвестиционно-банковских операций. Результаты деятельности Внешторгбанка свидетельствуют о том, что Банк в условиях растущей конкуренции на банковском рынке успешно развивает и диверсифицирует свои операции.

По целому ряду направлений Внешторгбанк обеспечивает опережающие темпы развития операций по сравнению со средними показателями как по всей банковской системе, так и по 20 крупнейшим банкам, что свидетельствует об укреплении его конкурентных позиций и увеличении доли на ключевых сегментах банковского рынка. Это относится к привлечению средств во вклады физических лиц и на счета нефинансовых организаций и предприятий, эмиссии пластиковых карт, развитию сети банкоматов, операций с драгоценными металлами, привлечению ресурсов с международного финансового рынка.

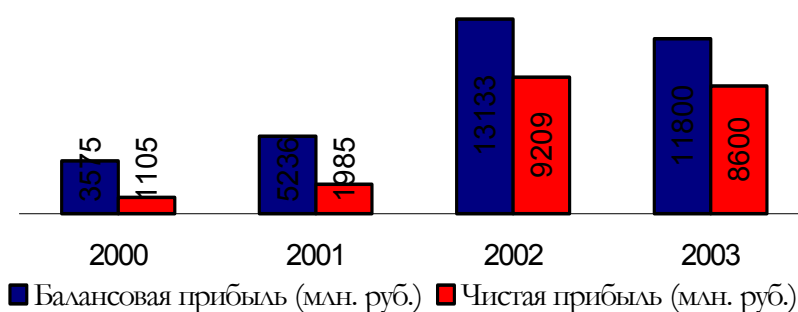
Внешторгбанк является крупнейшим коммерческим банком страны по размеру уставного капитала, величина которого составляет 42.1 млрд. рублей. По состоянию на 1 января 2004 года активы Внешторгбанка достигли 261.5 млрд. рублей, увеличившись с начала 2003 года почти на 60%. Размер собственных средств по состоянию на 1 января 2004 года составил 61.8 млрд. рублей. Портфель клиентских кредитов возрос на 57% и составил на 1 января 2004 года 129.4 млрд. рублей. Поступательное развитие Внешторгбанка было обеспечено за счет роста объемов привлеченных средств на 65% - со 120.7 млрд. рублей на начало 2003 года до 199.7 млрд. рублей по состоянию на 1 января 2004 года.

Активы и собственные средства Внешторгбанка



Балансовая прибыль Внешторгбанка по итогам 2003 года достигла 11.8 млрд. рублей, чистая прибыль составила 8.6 млрд. рублей. Сумма налоговых платежей, осуществленных за счет балансовой прибыли Банка, составила 3.268 млн. рублей. Незначительное снижение величины финансового результата Банка по сравнению с предыдущим годом было обусловлено рядом объективных факторов, из которых, прежде всего, необходимо отметить влияние снижения курса доллара США к рублю. Валютная структура баланса Банка традиционно ориентирована на операции с инвалютами (в основном с долларом США), что в условиях снижения курса доллара отражается фиксацией значительных убытков, связанных с отрицательной переоценкой валютных позиций. Таким образом, не принимая во внимание указанный фактор, можно констатировать, что доходы банка от текущих операций и окупаемость расходов существенно возросли.

Балансовая и чистая прибыль Внешторгбанка





Активы Группы Внешторгбанка, по состоянию на 1 января 2004 года превысили \$11.5 млрд., увеличившись по сравнению с началом года на 55%, клиентский кредитный портфель составил \$5.4 млрд. По итогам 2003 года объем прибыли до налогообложения Группы Внешторгбанка составил \$460 млн., чистая прибыль Группы за 2003 год выросла по сравнению с показателем по итогам предыдущего года на 42% и составила \$371 млн.

Внешторгбанк продолжает стратегическую линию на развитие кредитования реального сектора экономики, увеличивая портфель ссуд нефинансовым заемщикам. При этом Банк сохраняет высокий уровень качества кредитного портфеля, что является результатом целенаправленных усилий по постоянному укреплению и совершенствованию системы анализа и управления кредитными рисками, повышению качества кредитной работы.

На сегодняшний день Внешторгбанк занимает следующие позиции в банковской системе страны:

- первое место по размеру уставного фонда;
- второе место по размеру собственного капитала;
- третье место по размеру вкладов населения в иностранной валюте;
- четвертое место по размерам клиентского кредитного портфеля, средств на счетах физических лиц, средств на счетах нефинансовых организаций и предприятий.

	<i>На 1 января 2004 года (млрд. рублей)</i>
Активы	261.5
Собственный капитал	61.8
Балансовая прибыль	11.8
Чистая прибыль	8.6
Рентабельность активов, %	3.5
Привлеченные средства	199.7
Средства клиентов	97.1
Кредитные вложения в нефинансовые предприятия	115.1



Валютные позиции Банка (на 30 Июня 2003 года)

	USD	RUR	EURO	Другие	Итого
Активы					
Денежные средства	324	155	68	72	619
Обязательные резервы в ЦБ РФ	-	312	5	-	317
Вложения в торговые ценные бумаги	534	286	16	12	848
Обязательства банков	1 023	289	219	29	1 560
Ссуды, предоставленные клиентам	2 679	1 009	104	10	3 802
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	970	76	124	3	1 173
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	-	-	-	5	5
Проценты полученные и другие доходы	59	128	31	15	233
Здания, сооружения, машины и оборудование	2	228	16	2	248
Итого активы	5 591	2 483	583	148	8 805
Пассивы					
Обязательства банкам	1 016	138	174	82	1 410
Средства клиентов	1 680	1 042	275	12	3 009
Другие обязательства	382	-	-	8	390
Выпущенные долговые обязательства	624	609	105	-	1 338
Проценты уплаченные и другие расходы	99	175	31	18	323
Отсроченные налоговые обязательства	-	14	18	-	32
Итого пассивы	3 801	1 978	603	120	6 502
Балансовое сальдо	1 790	505	-20	28	2 303
Кредитные обязательства	3 207	134	143	330	3 814
Внебалансовое сальдо	-527	130	363	45	11



3. ИСТОРИЯ БАНКА

Внешторгбанк был учрежден в 1990 году в форме закрытого акционерного общества с государственным участием в капитале. Он был создан в соответствии с решением Первого съезда народных депутатов РСФСР в целях обеспечения экономической основы суверенитета России в условиях дезинтеграции, а затем и распада СССР. Внешторгбанк был призван обеспечить эффективное банковское обслуживание внешнеэкономических связей предприятий и организаций Российской Федерации. Датой рождения Внешторгбанка является 17 октября 1990 года – день, когда был зарегистрирован Устав Банка. В 1998 году Банк был преобразован в открытое акционерное общество.

Банк осуществляет свою деятельность на основании Генеральной лицензии №1000 от 17.10.90 г. на право совершения всех видов банковских операций в рублях и иностранной валюте.

Внешторгбанк является крупнейшим коммерческим банком страны по размеру уставного капитала, величина которого составляет 42.1 млрд. рублей. Крупнейшим акционером Внешторгбанка с долей в 99.9% является Правительство РФ. Среди других его акционеров – ООО «Газэкспорт», Сбербанк РФ, ЗАО «Энергомашэкспорт», ОАО «Ингосстрах», Торгово-промышленная палата РФ.

Внешторгбанк – один из ведущих кредиторов российской экономики. Наибольший удельный вес занимают кредитные вложения в предприятия топливно-энергетического комплекса, машиностроения и торговли, в том числе внешней.

В списке 1000 крупнейших банков мира по капиталу за 2002 год авторитетного журнала The Banker Внешторгбанк занял 168 место.



Внешторгбанк имеет наивысший для российских банков рейтинг международных рейтинговых агентств Moody's Investors Service (Ba1) и Fitch (BB+/Стабильный). Российские рейтинговые агентства традиционно относят Внешторгбанк к высшей группе надежности.

На долю Внешторгбанка приходится около 5% общих активов российской банковской системы и свыше 4% общей суммы кредитов, выданных корпоративным заемщикам.

С юридической точки зрения Внешторгбанк достаточно молодой банк, однако он является хранителем профессиональных традиций банковских работников еще с советских времен. За плечами большинства сотрудников и руководителей Банка не один десяток лет опыта работы в области международных банковских операций в стране и за рубежом. Руководство Банка – это профессиональные банковские управляющие, которые дорожат своим именем и репутацией, как и репутацией банка. Многие из них начинали свою работу еще во Внешторгбанке СССР, и поэтому Внешторгбанк может с полным основанием считать себя преемником лучших традиций профессиональной школы Банка внешней торговли. Вместе с тем в Банк пришло много других специалистов, имеющих опыт работы в условиях формирования рыночной экономики в России.

Внешторгбанк является ведущим банком России в области обслуживания внешнеторговых расчетов. Активно развивается сотрудничество Внешторгбанка с Европейским банком реконструкции и развития, совместно с которым реализуется и разрабатывается ряд совместных проектов. Внешторгбанк стал первым после кризиса 1998 года российским банком, участвующим в программе ЕБРР по содействию деятельности в области внешней торговли /Trade Facilitation Program/ и в настоящее время является ее самым активным участником



в части предоставления гарантий по экспортным поставкам. В рамках нового элемента программы – предэкспортного финансирования – Внешторгбанк первым среди российских банков подписал с ЕБРР соглашение о предоставлении возобновляемого кредита в размере \$30 млн., сумма которого позднее была увеличена до \$80 млн.

Внешторгбанк успешно взаимодействует с иностранными страховыми агентствами и экспортно-импортными банками, которые принимают риски Внешторгбанка на кратко- и среднесрочной основе.

В настоящее время традиционная ориентация Внешторгбанка на крупные российские компании, работающие в сфере внешнеэкономической деятельности, уступила место более универсальному подходу к банковскому обслуживанию.

Внешторгбанк располагает одной из наиболее разветвленных среди российских банков корреспондентских сетей – более 1400 банков-корреспондентов, в том числе более 1000 в 105 странах ближнего и дальнего зарубежья. Банк постоянно развивает межбанковское сотрудничество с ведущими финансовыми учреждениями стран – основных торговых партнеров России. На сегодняшний день соглашения о сотрудничестве подписаны с кредитными учреждениями Алжира, Бразилии, Вьетнама, Грузии, Израиля, Индии, Ирана, Казахстана, Китая, Малайзии, Польши, Украины и других стран.

Приоритетной задачей Внешторгбанка всегда являлось и остается предоставление банковских услуг высочайшего качества при обеспечении бесперебойного обслуживания клиентов. Выполнение этой задачи было обеспечено и в условиях финансового кризиса 1998 года, когда Внешторгбанк одним из немногих крупных российских банков продолжал полномасштабную банковскую деятельность и своевременно осуществлял все расчеты и платежи как по операциям своих клиентов, так и по собственным обязательствам перед вкладчиками и кредиторами, в том числе иностранными.



В послекризисном 1999 году Внешторгбанк полностью завершил расчеты по форвардным контрактам с иностранными банками, а также своевременно и в полном объеме погасил полученные на международных финансовых рынках в 1997 году еврооблигационный займ на сумму 200 млн. долл. США и синдицированный кредит в 120 млн. долларов.

Сохранение полной платежеспособности Внешторгбанка в условиях, когда у многих крупнейших банковских институтов России были отозваны лицензии, способствовало дальнейшему упрочению его позиций на российском рынке банковских услуг.



4. ОСНОВНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Наряду с полным перечнем стандартных банковских продуктов, Внешторгбанк располагает необходимым потенциалом для оказания сложных, комплексных услуг в сфере финансового лизинга, торгового и проектного финансирования, реализации облигационных и вексельных программ, обслуживания сети зарубежных дочерних структур компаний через банки своей группы в Европе. Для крупных компаний общегосударственного значения Банк предоставляет возможности комплексного и скоординированного обслуживания финансовых потоков и потребностей региональной сети их производственных и торговых подразделений.

Внешторгбанк и его филиалы предоставляют своим клиентам полный спектр депозитарных услуг на уровне международных стандартов, включая проведение расчетов и удостоверение прав на все виды ценных бумаг, в том числе обращающихся в рамках международных клиринговых центров Euroclear Bank и Clearstream Banking.

Диверсифицируя свою деятельность, Внешторгбанк постоянно расширяет круг проводимых на российском рынке операций и предоставляет клиентам широкий комплекс услуг, принятых в международной практике:

- Открытие и ведение валютных и рублевых счетов, счетов в драгметаллах;
- Расчетно-кассовое обслуживание, в том числе прием, пересчет и зачисление выручки на счета;
- Внутрироссийские расчеты в рублях и валюте;
- Международные расчеты в форме документарного аккредитива, инкассо и перевода;
- Операции по покупке/продаже иностранной валюты за рубли, а также конверсионные операции иностранная валюта/иностранная валюта;
- Управление рублевыми и валютными ресурсами;
- Покупка, продажа, депозитарное обслуживание по операциям с ОБР, ОГВВЗ и другим видам ценных бумаг;



-
- Брокерское обслуживание при проведении операций с государственными ценными бумагами;
 - Брокерское обслуживание на организованном рынке ценных бумаг в секторе фондового рынка ММВБ;
 - Операции с банкнотами во всех конвертируемых валютах;
 - Операции с драгоценными металлами, в том числе с коллекционными монетами из драгоценных металлов;
 - Операции по покупке, продаже, инкассированию векселей по поручению клиентов;
 - Кредитование в рублях и иностранной валюте;
 - Выдача гарантий по операциям клиентов и банков-корреспондентов, а также по привлекаемым иностранным кредитам;
 - Операции с депозитными сертификатами и векселями Внешторгбанка;
 - Выполнение функций агента валютного контроля;
 - Выпуск и обслуживание международных пластиковых карт;
 - Операции по покупке и продаже наличной иностранной валюты и платежных документов в иностранной валюте;
 - Экспертиза подлинности и платежности денежных знаков, платежных документов;
 - Сдача в аренду сейфовых ячеек в специально оборудованном хранилище;
 - Оказание финансовых, консалтинговых и других видов услуг.

4.1 Корпоративный бизнес Банка

В развитии корпоративного бизнеса Внешторгбанк продолжает оптимизацию процесса разработки и продаж новых банковских продуктов и услуг, используя принципы отраслевой сегментации клиентской базы, активизации информационной поддержки и рекламы предлагаемых услуг, развития стратегического сотрудничества с ведущими компаниями страны, а также оптимизации продаж стандартных продуктов компаниям малого и среднего бизнеса.

Количество корпоративных клиентов Банка насчитывает на сегодняшний день более 51 тыс. Клиенты Банка ведут свой бизнес в таких отраслях, как нефтегазовый сектор, энергетика, телекоммуникации, металлургия, потребительские товары и др.

В части корпоративного бизнеса Банка основной является работа с корпоративной клиентурой, включая привлечение на обслуживание в Банк новых клиентов, установление лимитов на проведение кредитных, кредитно-документарных и гарантийных операций, кредитование корпоративной клиентуры.

Основные услуги, оказываемые клиентам Банка, включают кредитование, обслуживание счетов, международные расчеты, прием депозитов и др.

Внешторгбанк предлагает широкий выбор кредитных продуктов. Сроки и условия предоставления кредитов варьируются от нужд заемщиков.

Традиционными потребителями кредитных продуктов Внешторгбанка являются компании нефтегазового, металлургического, химического, транспортного секторов. С недавнего времени Внешторгбанк существенно расширил клиентскую базу за счет предоставления кредитных продуктов компаниям телекоммуникационного, потребительского и других секторов.

4.2 Розничный бизнес и операции с пластиковыми картами

Динамичный рост сети филиалов и дополнительных офисов, гибкая процентная политика по вкладам физических лиц наряду с постоянным совершенствованием и расширением ассортимента розничных услуг позволяют Внешторгбанку, несмотря на жесткую конкуренцию, существенно укреплять свое положение на рынке банковского обслуживания населения.

В связи с расширением на рынке банковских услуг спроса на получение кредитов физическими лицами предполагается наращивание кредитного портфеля данной категории заемщиков, предоставление кредитов на покупку жилья (ипотечное кредитование), на приобретение автомобилей (автокредитование) и прочие нужды (потребительское кредитование).

В связи с этим, в рамках развития розничного бизнеса важным шагом стало открытие первого в России специализированного Центра ипотечного и потребительского кредитования. Открытие центра приурочено к запуску широкомасштабной программы ипотечного жилищного кредитования, основными принципами которой являются массовость и доступность.

Одним из основных направлений развития розничного бизнеса является привлечение средств от физических лиц на счета до востребования и в срочные инструменты, ведение текущих счетов физических лиц.

Объем вкладов физических лиц по состоянию на 1 марта 2004 года превысил \$1 млрд., увеличившись за два месяца 2004 года почти на \$90 млн.

Увеличение портфеля розничных депозитов является для Внешторгбанка приоритетным. Банк постоянно расширяет спектр депозитных продуктов для розничных клиентов. Депозиты Банка включают как депозиты до востребования, так и срочные депозиты как в валюте РФ, так и долларах США и Евро. Сроки



депозитов варьируются в зависимости от потребностей клиентов и могут составлять срок до двух лет и пролонгированы по желанию клиента.

Внешторгбанк видит важным расширение операций с пластиковыми картами. Расширение занимаемой Банком ниши на данном сегменте рынка планируется осуществить за счет продвижения данного вида услуг через региональную сеть Банка, предполагая ее дальнейший рост.

Количество эмитированных Внешторгбанком пластиковых карт на 1 марта 2004 года достигло 400 тысяч, объем консолидированных остатков на счетах банковских карт составил \$100 млн. В рамках развития комплекса услуг по пластиковым картам с 1 марта 2004 года клиенты Банка имеют возможность заказа пластиковых карт наиболее распространенных типов – Visa Electron, Visa Virtuon, Cirrus/Maestro через интернет-сайт Внешторгбанка. Организация выдачи пластиковых карт с использованием современных технологий интернет-обслуживания позволяет сократить общее время, требуемое на оформление карты, и позволит клиентам приходить в Банк только для получения пластиковой карты.

Сеть обслуживания Внешторгбанка по международным картам в 2003 году расширилась почти в 3 раза – с 673 до 1890 точек. В настоящее время она насчитывает 179 пунктов выдачи наличных, 500 банкоматов, 1260 предприятий торговли и сервиса, с которыми Внешторгбанк заключил договоры торгового эквайринга.

Спектр услуг физическим лицам, предлагаемых Банком в текущем году, будет также состоять из переводных операций (внутри страны и за границу, включая переводы в системе Western Union), валютно-обменных операций (включая операции с дорожными чеками), кассового обслуживания (включая продажу мерных слитков и памятных монет), конверсионных операций, аренды сейфовых ячеек.



4.3 Операции на финансовых рынках

Внешторгбанк является одним из крупнейших участников российского рынка ценных бумаг. В 2003 году объем торговых операций с еврооблигациями РФ и ОВГВЗ составил более \$24 млрд., а объем торговых операций с рублевыми корпоративными облигациями превысил 30 млрд. рублей.

На сегодняшний день Внешторгбанк занимает ведущее место в России по оказанию депозитарных услуг на рынке государственных валютных облигаций, а также международных ценных бумаг. Объем данных ценных бумаг на клиентских счетах в Банке на конец 2003 года превысил \$5 млрд. Объем остатков корпоративных ценных бумаг на счетах клиентов Банка в течение 2003 года вырос почти вдвое.

Внешторгбанк является одним из основных маркет-мейкеров на валютном и денежном рынках, а также рынке драгоценных металлов. В рамках активизации операций на рынке межбанковских кредитов Банку удалось значительно увеличить количество контрагентов и объемы лимитов по депозитарным операциям на Внешторгбанк иностранными банками.



5. СТРАТЕГИЯ

5.1 Стратегические цели: приоритеты и механизмы реализации

Для усиления ведущих позиций Внешторгбанка на рынке банковских услуг, в Банке разработана программа стратегического развития, позволяющая Банку активно развивать свой бизнес. На сегодняшний день часть проектов, входящих в долгосрочную программу стратегического развития, уже реализована.

Стратегической целью Внешторгбанка является усиление его позиций в качестве универсального банка европейского уровня, предлагающего всесторонний и конкурентный спектр высококачественных банковских продуктов и сотрудничающий с различными группами клиентов.

Для решения этой стратегической задачи, Внешторгбанк расширяет спектр и объемы банковских продуктов, предоставляемых клиентам Банка, расширяя региональную сеть, развивая инвестиционный бизнес, диверсифицируя состав акционеров, совершенствуя систему управления и менеджмент.

Расширение ряда продуктов для корпоративных клиентов. Внешторгбанк рассматривает возможности расширения и совершенствования банковских продуктов для корпоративных клиентов посредством:

- Подписания новых стратегических соглашений о сотрудничестве с крупными корпоративными клиентами, обеспечивая их потребности полным спектром высококачественных банковских продуктов.
- Создания высококачественных банковских продуктов для компаний малого и среднего бизнеса. Внешторгбанк планирует увеличивать объемы кредитов, предоставляемых компаниям малого и среднего бизнеса, в то же время минимизируя кредитные риски. Приоритетным будет предоставление кредитов

компаниям оптово-розничной торговли с высоким потенциалом развития. Банк также планирует принимать активное участие в программах поддержки малого и среднего бизнеса совместно с международными финансовыми организациями, такими как ЕБРР.

➤ Диверсификации кредитного портфеля крупных корпоративных клиентов. Корпоративные клиенты Банка будут иметь возможность получения кредитов в зависимости от нужд финансирования, при этом расширение объемов кредитования будет проводиться в отраслях, имеющих, на взгляд Банка, огромный экономический потенциал при недостатках финансирования, такие как металлургия, информационные технологии, оптово-розничная торговля, пищевая промышленность, транспорт и коммуникации, сохраняя долю объемов кредитования корпоративных клиентов в нефтегазовом, энергетическом и машиностроительном секторах.

➤ Сохранения и усиления лидирующих позиций Внешторгбанка в обслуживании внешнеторговых операций. Внешторгбанк планирует обеспечить российских и иностранных корпоративных клиентов, работающих на российском рынке и экспортирующих свои товары в Россию эффективной и квалифицированной банковской поддержкой в обслуживании внешнеторговых операций, в том числе используя ресурсы дочерних иностранных банков и финансовых инструментов зарубежных кредитных организаций.

➤ Предоставления индивидуальных банковских услуг корпоративным клиентам. Внешторгбанк предлагает российским и иностранным корпоративным клиентам индивидуальные банковские продукты в зависимости от нужд клиента. Внешторгбанк также планирует расширять спектр консалтинговых услуг, оказываемых как российским, так и зарубежным корпоративным клиентам.

➤ Разработки и внедрения таких продуктов, как лизинг, страхование и негосударственное пенсионное страхование.

Расширение ряда продуктов для розничных клиентов. Расширяя спектр предлагаемых банковских продуктов для розничных клиентов, Внешторгбанк в первую очередь ориентируется на постоянно растущий в России средний класс. Увеличение объема розничного бизнеса Банка будет достигнуто за счет:



- Увеличения объемов розничных депозитов. Для увеличения объемов розничных депозитов и привлечения новых клиентов, Внешторгбанк предлагает своим клиентам ряд рентабельных долгосрочных депозитных продуктов, привлекательные процентные ставки.
- Увеличения доли на рынке дебетовых пластиковых карт. Внешторгбанк планирует увеличить количество выпускаемых дебетовых пластиковых карт, внедрение новых продуктов с пластиковыми картами, разработку и внедрение пластиковых карт с использованием новейших технологий защиты, расширение сети банкоматов.
- Привлечения новых клиентов посредством маркетинговых кампаний. Внешторгбанк проводит обширные маркетинговые кампании с целью привлечения клиентов с различным уровнем доходов, как в Москве, так и по всей России.
- Развития услуг долгосрочного кредитования. Внешторгбанк предлагает своим клиентам индивидуальные кредиты на срок до десяти лет, как в валюте РФ, так и в иностранной валюте. В первую очередь это потребительское кредитование, ипотечное кредитование, овердрафт для владельцев пластиковых карт.

Развитие региональной сети. Внешторгбанк планирует активно развивать свое присутствие в регионах и увеличивать свою клиентскую базу, обслуживая как крупных корпоративных клиентов, так и компании малого и среднего бизнеса и розничных клиентов. Как часть программы регионального развития, Внешторгбанк предполагает покупку региональных банков с разветвленной филиальной сетью, в том числе в Сибири и на Дальнем Востоке.

Диверсификация состава акционеров. По мнению Банка, диверсификация состава акционеров позволит Банку получить дополнительный доступ к финансовым ресурсам, расширить и динамично развивать существующий на сегодняшний день бизнес. Одним из возможных стратегических инвесторов может выступить ЕБРР.

Совершенствование системы управления и менеджмент:

- Усиление процедур внутреннего контроля, мониторинг и контроль за расходами.
- Внедрение и развитие механизмов управления рисками, обеспечивая их соответствие общепризнанным международным стандартам.

Банком разработана «Концепция развития Внешторгбанка до 2008 года», утвержденная Наблюдательным советом Банка. Ее целью является превращение Внешторгбанка в универсальный банк европейского уровня, увеличение объемов бизнеса и повышение эффективности проводимых операций. В результате реализации комплекса мер, заложенных в данном программном документе, активы Внешторгбанка увеличатся к 2009 году почти в 4 раза, до \$30-35 млрд., капитал достигнет \$3-3.2 млрд., увеличившись в полтора раза. Доля Внешторгбанка на российском рынке банковских услуг возрастет в несколько раз, в том числе в области обслуживания корпоративной клиентуры она увеличится до 13%.

Внешторгбанк ставит перед собой задачу по внедрению наиболее современных банковских технологий, международно признанных методов управления и корпоративной культуры, способных значительно усилить прозрачность и эффективность работы банковского сектора.

Внешторгбанк нацелен на дальнейшее расширение и повышение конкурентности продуктового ряда в рамках корпоративного обслуживания нефинансовых организаций и банков, которое имеет важное значение в деятельности и финансовых результатах Банка.

В соответствии с действующей Стратегией Банка на 2004 год Банк планирует развивать корпоративный, инвестиционно-банковский и розничный бизнес.



В части корпоративного бизнеса основной будет являться работа с корпоративной клиентурой, включая привлечение на обслуживание в Банк новых клиентов, установление лимитов на проведение кредитных, кредитно-документарных и гарантийных операций, кредитование корпоративной клиентуры.

Обслуживание корпоративной клиентуры планируется сопровождать услугами по переводным операциям, депозитарным операциям, международным расчетам и валютному контролю, предоставлению гарантий, осуществлению конверсионных операций по поручению юридических лиц, организации выпусков ценных бумаг для клиентов.

В части развития инвестиционно-банковского бизнеса будут производиться работы по установлению лимитов на Внешторгбанк российскими и иностранными банками, привлечению средств от банков, организации и осуществлению синдицированного заимствования на межбанковском рынке, разработке и проведению структурированных сделок, проводимых с целью фондирования активных операций Банка.

Банк также ставит задачи по разработке и реализации новых инвестиционных и финансовых программ в различных отраслях экономики.

Одним из основных направлений развития розничного бизнеса по-прежнему будет оставаться привлечение средств от физических лиц на счета до востребования и в срочные инструменты, ведение текущих счетов физических лиц.

Продолжится работа по операциям с пластиковыми картами. Расширение занимаемой Банком ниши на данном сегменте рынка планируется осуществить за счет продвижения данного вида услуг через региональную сеть Банка, предполагая ее дальнейший рост.



В связи с расширением на рынке банковских услуг спроса на получение кредитов физическими лицами предполагается наращивание кредитного портфеля данной категории заемщиков, предоставление кредитов на покупку жилья (ипотечное кредитование), на приобретение автомобилей (автокредитование) и прочие нужды (потребительское кредитование).

Спектр услуг физическим лицам будет состоять из переводных операций (внутри страны и за границу, включая переводы в системе Western Union), валютно-обменных операций (включая операции с дорожными чеками), кассового обслуживания (включая продажу мерных слитков и памятных монет), конверсионных операций, аренды сейфовых ячеек.

В рамках своей стратегии, направленной на поддержку и развитие российской промышленности, Внешторгбанк значительно расширил сотрудничество с крупнейшими российскими компаниями. Среди них такие лидеры ведущих отраслей экономики России, как ОАО «Связьинвест», РАО «ЕЭС России», ОАО «Камаз», ОАО «Автоваз», ОАО «РЖД», АК «Алроса», ОАО «ОМЗ».

5.2 Конкурентные преимущества

По данным ЦБ РФ, в России на 1 сентября 2003 года было зарегистрировано 1 707 банков и кредитных организаций. Большинство крупных российских банков сосредоточены в Москве, крупные же региональные банки ведут свой бизнес преимущественно в региональных центрах.

Внешторгбанк уверенно занимает лидирующие позиции на Российском банковском рынке, имея ряд конкурентных преимуществ над многими крупными банками, такие как независимость от российских Финансово-Промышленных Групп, опыт на международном банковском рынке, исключительная репутация,

налаженные деловые отношения с ведущими российскими компаниями, сильная капитальная база и высококвалифицированный менеджмент.

- *Независимость от российских Финансово-Промышленных Групп.* Внешторгбанк неподконтролен и не аффилирован ни с одной российской Финансово-Промышленной Группой. Благодаря этому, Внешторгбанк, исходя из своих интересов, ведет свой бизнес со многими конкурирующими друг с другом компаниями. Многие же Банки, будучи частью Финансово-Промышленных Групп, работают исключительно в их интересах. Став основным акционером Банка в 2002 году, Правительство РФ не оказало давления на Банк как в части стратегического планирования, так и части принятия решений по ежедневным операциям Банка.
- *Опыт на международном банковском рынке и исключительная репутация.* С момента своего основания в 1990 году, Внешторгбанк вел активную работу на международном банковском рынке и наладил тесные деловые отношения со многими крупными международными финансовыми организациями. Внешторгбанк по праву известен своей исключительной репутацией надежного и стабильного банка. В период финансового кризиса 1998 года, Внешторгбанк выполнил все обязательства по форвардным контрактам с иностранными банками, а также своевременно и в полном объеме погасил полученные на международных финансовых рынках в 1997 году еврооблигационный заем на сумму \$200 млн. и синдицированный кредит в \$20 млн.
- *Налаженное сотрудничество с ведущими российскими компаниями.* В течение многих лет Внешторгбанк успешно сотрудничает с ведущими российскими компаниями, ведущими свой бизнес в различных отраслях экономики.



-
- *Сильная капитальная база.* Сильная капитальная база позволяет Внешторгбанку проводить операции, такие как предоставление долгосрочных кредитов компаниям нефтегазового сектора.
 - *Высококвалифицированный менеджмент.* Менеджмент Внешторгбанка имеет колоссальный опыт работы в банковском бизнесе. Многие из нынешнего руководства Банка занимали высокие позиции в других банках, в том числе в Сбербанке РФ и Внешэкономбанке.



6. ГРУППА ВНЕШТОРГБАНКА

Группа Внешторгбанка – группа кредитных и иных организаций в Российской Федерации и за рубежом с доминирующим участием в них Внешторгбанка, имеющих общие цели и задачи, реализация которых стратегически связана с укреплением экономического потенциала России.

Активы Группы Внешторгбанка, по состоянию на 1 января 2004 года превысили \$11.5 млрд., увеличившись по сравнению с началом года на 55%, клиентский кредитный портфель составил \$5.4 млрд. По итогам 2003 года объем прибыли до налогообложения Группы Внешторгбанка составил \$460 млн., чистая прибыль Группы за 2003 год выросла по сравнению с показателем по итогам предыдущего года на 42% и составила \$371 млн.

Организации группы Внешторгбанка работают во всех сегментах банковского рынка, имеют традиционно сильные позиции в сфере банковского обслуживания торгово-экономических отношений России с зарубежными странами, обслуживают все категории клиентов и гарантируют им полный банковский сервис в соответствии с современными международными требованиями, а также широкие возможности для стимулирования сотрудничества с деловыми партнерами в различных странах мира.

Внешторгбанк является акционером и участником целого ряда банковских и финансовых институтов, промышленных предприятий, торговых фирм, некоммерческих организаций в России и за рубежом, большинство из которых входят в Группу Внешторгбанка. Основной задачей членов Группы является активное развитие операций, направленных в том числе на обеспечение потребностей Внешторгбанка в динамичном развитии его деятельности, повышении качества и расширении видов услуг, предоставляемых клиентам.



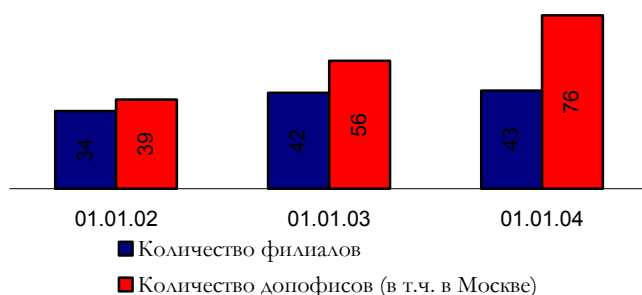
Внешторгбанк имеет дочерние предприятия и организации в таких сферах деятельности, как страхование, негосударственное пенсионное обеспечение, предоставление лизинговых услуг, материально-техническое снабжение и т.д.

В Группу Внешторгбанка помимо ВТБ входят Русский коммерческий банк (Цюрих, Швейцария), Русский коммерческий банк Лтд. (Лимассол, Кипр), Донау-банк АГ (Вена, Австрия), Ист-Вест Юнайтед банк (Люксембург), Ост-Вест Хандельсбанк (Франкфурт на Майне, Германия).

Обладая дочерними банками в Австрии, Швейцарии, Люксембурге, на Кипре, а также аффилированным банком в Германии, представительствами в Италии, Китае и Украине, Внешторгбанк располагает широкими возможностями для оказания услуг своим клиентам на международных финансовых рынках по установлению связей и разработке финансовых, инвестиционных и прочих проектов с зарубежными партнерами.

Внешторгбанк имеет широкую сеть филиалов, дочерних и ассоциированных банков, расположенных в наиболее важных и перспективных экономических регионах России. В настоящее время филиальная сеть Внешторгбанка представлена 43 филиалами, которые располагаются на территориях, где сконцентрировано около 66% промышленного производства страны, 76 дополнительными офисами, 39 операционными кассами вне кассового узла.

Количество филиалов и допофисов ВТБ





Исходя из долгосрочной стратегии своего развития как сетевого кредитного учреждения федерального масштаба, Внешторгбанк в 2003 году продолжил развитие сети своих филиалов и операционных подразделений. Открыт филиал ВТБ в Кемерово, 10 дополнительных офисов в Москве и Московской области. Эти меры являются первым этапом реализации среднесрочной программы развития региональной сети Банка, которая предусматривает обеспечение его присутствия на банковском рынке большинства субъектов Российской Федерации. В 2004 году планируется открытие филиалов в Липецке, Рязани, Калуге, Смоленске.



7. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

7.1 Система управления рисками

Сохранение ведущего положения и устойчивость позиций Внешторгбанка на рынке во многом зависят от эффективного управления рисками. Активный рост бизнеса, развитие и освоение Банком новых инвестиционно-банковских услуг и расширение направлений деятельности увеличивают риски Банка, обуславливая необходимость четкой и эффективной системы внутреннего контроля. Внешторгбанк ведет перманентную работу по укреплению и развитию механизмов управления рисками, обеспечивая их соответствие общепризнанным международным стандартам.

Управление рисками в Банке строится на системном подходе. В Банке функционируют специализированные структурные подразделения, основной целью деятельности которых является идентификация, контроль и управление рисками.

В общепанковскую систему управления рисками наряду с Управлением анализа рисков входят Управление внутреннего аудита и Служба внутреннего контроля, которая подотчетна непосредственно Наблюдательному совету Банка.

Банком осуществляются регулярные проверки в подразделениях Банка, его филиалах, дочерних и зависимых структурах.



7.2 Управление кредитным риском

Внешторгбанк рассматривает эффективное управление кредитным риском приоритетной задачей при проведении кредитных операций. Кредитная политика Банка строится на диверсификации кредитного портфеля, привлечении как крупных заемщиков из различных отраслей экономики, так и субъектов малого и среднего бизнеса при условии тщательной оценки и постоянного мониторинга кредитного риска. Система управления кредитным риском включает в себя контроль кредитного риска: Банком устанавливаются лимиты на одного заемщика или группу связанных заемщиков, а также по географическим и отраслевым сегментам. Банк осуществляет регулярный мониторинг таких рисков, пересматривая лимиты как минимум раз в год. Лимиты кредитного риска по заемщикам и отраслям утверждаются Комитетом по Управлению Активами и Пассивами Банка (КУАП) и Кредитным комитетом Банка. Управление кредитным риском осуществляется посредством регулярного анализа способности существующих и потенциальных заемщиков погасить процентные платежи и основную сумму задолженности, а также регулярным изменением лимитов кредитования и получении обеспечения и гарантий.



Лимиты кредитного риска по отраслям промышленности

Лимит кредитного риска (\$ млн.)		
Сектор		
Группа А		
Газовая промышленность		700
Нефтяная промышленность		700
Ядерная энергетика		570
Телекоммуникации		570
Группа Б		
Автомобилестроение		350
Сельское хозяйство		300
Золотодобыча		250
Машиностроение		250
Горная промышленность		250
Металлообработка		200
Целлюлозно-бумажная промышленность		200
Строительные материалы и стекло		190
Химическая и нефтехимическая		190
Строительная промышленность		190
Электроэнергетика		190
Страхование и финансовые услуги		190
Крупные компании оптово-розничной торговли		190
Черная металлургия		190
Цветная металлургия		190
Энергетика		190
Ж/д транспорт		190
Транспорт		190
Другие		190
Группа В		
Оптово-розничная торговля		200
Угледобывающая промышленность		48
Ювелирное производство		48
Легкая промышленность		48
Фармацевтика		48
Типографская продукция		48
Итого лимит кредитного риска		
		7 060



7.3 Управление рисками операций на финансовых рынках

Банк осуществляет ежедневный мониторинг ситуации на рынке ценных бумаг, что позволяет оперативно реагировать на изменение рыночной ситуации и контролировать рыночные риски.

Банк использует статистические методы оценки и контроля рыночного и валютного рисков, в том числе с использованием методологии Value-at-Risk. КУАП устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска в разрезе валют.

При выборе конкретных ценных бумаг тех или иных эмитентов Банком проводится тщательный анализ макроэкономической, отраслевой и корпоративной информации.

Поскольку Банк подвержен процентному риску (риск процентной ставки), КУАП устанавливает лимиты в отношении приемлемого уровня расхождения процентных ставок. Соблюдение лимитов контролируется на регулярной основе. При отсутствии инструментов хеджирования Банк стремится к выравниванию позиций по процентным ставкам.



8. ФАКТОРЫ РИСКА

В связи с тем, что Облигации несомненно связаны с определенными рисками, Эмитент считает необходимым ознакомить потенциальных инвесторов с некоторыми из них. Возможно, что помимо представленных и описанных ниже, существуют дополнительные риски, которые могут негативно сказаться на стоимости Облигаций и привести к снижению доходов Инвесторов от вложения в Облигации.

Помимо рисков, связанных с Облигациями, следует отметить, что в своей деятельности Банк сталкивается со следующими внешними и внутренними рисками:

Внешние риски:

Политические и социальные риски. Российская Федерация находится в процессе реформирования политической и социальной системы общества, существуют противоречия между социальными слоями общества, регионами, а также национальные и религиозные противоречия, это может стать причиной политических и социальных конфликтов, которые могут повлиять на эмитента, его акционеров и клиентов.

Экономические риски. Российская Федерация находится в процессе перехода от централизованной к рыночной экономике, основными показателями переходного периода являются отсутствие налаженных связей между экономическими субъектами как внутри страны, так и во внешнеторговых операциях, отсутствие эффективной правовой системы, развитых финансовых рынков и институтов.

Влияние инфляции. По прогнозам Правительства Российской Федерации, темп инфляции в 2004 году составит 8-10%, что ниже фактических показателей 2002 и 2003 г.г., которые составили 15.1% и 12% соответственно. Тенденция к замедлению роста цен сохраняется. Вместе с тем, с точки зрения кредитной организации, первостепенное значение имеет не абсолютный размер инфляции, а разница между ставками привлечения и размещения ресурсов, являющаяся одной из основных составляющих прибыли кредитной организации.

Юридические риски. Действующее законодательство является достаточно сложным и неоднозначным в толковании, сложившаяся судебная практика противоречива, что влечет за собой возможность принятия судебных актов, препятствующих исполнению вступивших в силу судебных решений.

Налоговые риски. Налоговое законодательство отличается неоднозначностью возможных толкований некоторых его положений. Кроме того, недостаточен опыт применения на практике части норм налогового законодательства Российской Федерации, что может способствовать увеличению расходов Эмитента и владельцев Облигаций. Также существует риск изменения норм налогового законодательства, ухудшающего положение тех или иных групп налогоплательщиков.

Внутренние риски:

Кредитные риски. Ключевым моментом данного риска является риск невозврата или несвоевременного возврата заемщикам полученных кредитов, также существует риск увеличения просроченной задолженности по предоставленным кредитам в случае ухудшения экономической ситуации, что может привести к убыткам Банка и снижению его ликвидности.

Рыночные риски. В связи с изменениями рыночной стоимости ценных бумаг и других активов, в которые вложена часть средств Банка, возможно снижение стоимости части активов Банка, что может привести к уменьшению прибыли и капитала Банка.



Валютные риски. Неблагоприятное изменение валютных курсов может привести к снижению стоимости активов Банка, а также уменьшению доходов Банка и увеличению его расходов при осуществлении Банком размещения средств в активы и принятии на себя обязательств, номинированных в разных валютах.

Процентные риски. В случае неблагоприятного изменения процентных ставок чистые процентные доходы Банка могут снизиться, что может привести к уменьшению прибыли и капитала Банка.

Риски ликвидности. При осуществлении размещения средств в активы и принятии обязательств Банком с различными сроками погашения несовпадение сроков выхода активов и обязательств может привести к снижению ликвидности Банка.

Конкуренция. В связи с высоким уровнем конкуренции в банковском секторе усиление конкуренции со стороны российских и иностранных банков может отрицательно сказаться на размере прибыли Банка и его позициях на рынке.

Риски, связанные с информационными технологиями. Так как деятельность Банка в значительной степени зависит от информационных и компьютерных систем Банка, неполадки в данных системах могут привести к сбоям при проведении расчетных операций и сделок с третьими лицами, а также ошибкам в учете и отчетности Банка и возможным финансовым потерям.

Риски, связанные с Облигациями:

Колебание цен на Облигации. Цена Облигации на вторичном рынке может значительно колебаться и существенно отличаться от цены размещения и номинала Облигаций.



Отсутствие рынка Облигаций. Облигации представляют собой новый выпуск ценных бумаг, и в настоящий момент сложившийся вторичный рынок Облигаций отсутствует. Существует вероятность, что вторичный рынок Облигаций будет недостаточно ликвидным для свободной продажи Облигаций в течение срока их обращения.



9. ВЫПУСКИ ЦЕННЫХ БУМАГ ВНЕШТОРГБАНКА

Первый выпуск облигаций Внешторгбанка суммой 1 млрд. рублей был размещен в мае 2000 года. Размещенный в апреле 2002 года второй выпуск двухлетних облигаций, также на сумму 1 млрд. рублей, в настоящее время находится в обращении. Третий выпуск процентных облигаций объемом 2 млрд. рублей успешно размещен в феврале 2003 года.

Ниже приведены параметры облигационных займов:

Внешторгбанк: 1-й выпуск. Параметры Облигационного займа

Эмитент	ОАО Внешторгбанк
Объем выпуска по номиналу	1 000 000 000 рублей
Дата начала размещения	22 мая 2000
Дата окончания размещения	22 мая 2000
Срок обращения	2 года
Форма и вид облигаций	Дисконтные документарные облигации на предъявителя с обязательным централизованным хранением
Периодичность оферт	Каждые 3 месяца
Доходность к погашению	18.78% годовых
Цена размещения	72.70% от номинала
Размещение	ММВБ
Депозитарий	НДЦ
Организатор	ОАО Внешторгбанк
Статус	Погашен



Внешторгбанк: 2-й выпуск. Параметры Облигационного займа

Эмитент	ОАО Внешторгбанк
Объем выпуска по номиналу	1 000 000 000 рублей
Дата начала размещения	23 апреля 2002
Дата окончания размещения	23 апреля 2002
Срок обращения	2 года
Форма и вид облигаций	Дисконтные документарные облигации на предъявителя с обязательным централизованным хранением
Периодичность оферт	Каждые 6 месяца
Доходность к погашению	17.49% годовых
Цена размещения	74.06% от номинала
Размещение	ММВБ
Депозитарий	НДЦ
Организатор	Ситибанк
Со-организатор	ING Bank
Статус	В обращении



Внешторгбанк: 3-й выпуск. Параметры Облигационного займа

Эмитент	ОАО Внешторгбанк
Объем выпуска по номиналу	2 000 000 000 рублей
Номинал облигации	1 000 рублей
Дата размещения	26.02.2003
Дата погашения	22.02.2006
Срок обращения	1 092 дня
Форма и вид облигаций	Документарные, процентные, на предъявителя с обязательным централизованным хранением
Купонный период	273 дня
Размер купона	1 – 15.50 % ГОДОВЫХ 2 – 15.00 % ГОДОВЫХ 3 – 14.50 % ГОДОВЫХ 4 – 14.00 % ГОДОВЫХ
Способ размещения	Открытая подписка
Размещение	ММВБ
Депозитарий	НДЦ
Со-андеррайтеры	ABN AMRO Bank, A.O. Credit Swiss First Boston, JP Morgan Bank, Raiffeisen Bank Austria, ВБРР, Международный Московский Банк, НОМОС-БАНК



ПРИЛОЖЕНИЕ: ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Приложение 1
к Указанию Банка России "О публикуемой
отчетности кредитных организаций и
банковских / консолидированных групп"
от 14.04.2003 г. № 1270-У

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС
(публикуемая форма)

НА 01.10.2003 ГОДА

кредитной организации

Банк внешней торговли (открытое акционерное общество) /
ОАО Внешторгбанк

Регистрационный номер 1000 БИК 044525187
Почтовый адрес 119992, г.Москва, ГСП-2, ул.Плющиха, 37

тыс.руб.		
N	Наименование статей	На конец
п/п		отчетного периода
1	2	3
I	АКТИВЫ	
1.	Денежные средства и счета в Центральном банке Российской Федерации	4527346
2.	Обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации	10319700
3.	Средства в кредитных организациях за вычетом резервов (ст.3.1 - ст.3.2)	10615631
3.1	Средства в кредитных организациях	10646287
3.2	Резервы на возможные потери	30656
4.	Чистые вложения в торговые ценные бумаги (ст.4.1- ст.4.2)	6142720
4.1	Вложения в торговые ценные бумаги	6142720
4.2	Резервы под обесценение ценных бумаг и на возможные потери	0
5.	Ссудная и приравненная к ней задолженность	166332942
6.	Резервы на возможные потери по ссудам	19333689
7.	Чистая ссудная задолженность (ст.5 - ст.6)	146999253
8.	Проценты начисленные (включая просроченные)	2749331
9.	Чистые вложения в инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения (ст.9.1 - ст.9.2)	1843440
9.1	Вложения в инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	1887704
9.2	Резервы на возможные потери	44264
10.	Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	3789675
11.	Чистые вложения в ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи (ст.11.1-ст.11.2)	34059051
11.1	Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	38074974
11.2	Резервы под обесценение ценных бумаг и на возможные потери	4015923
12.	Расходы будущих периодов по другим операциям, скорректированные на наращенные процентные доходы	430428
13.	Прочие активы за вычетом резервов (ст.13.1 - ст.13.2)	1849317
13.1	Прочие активы	2169988
13.2	Резервы на возможные потери	320671
14.	Всего активов (ст.1+2+3+4+7+8+9+10+11+12+13)	223325892



II	ПАССИВ	
15.	Кредиты, полученные кредитными организациями от Центрального Банка Российской Федерации	3081772
16.	Средства кредитных организаций	28748675
17.	Средства клиентов	86479042
17.1	в том числе вклады физических лиц	24176589
18.	Доходы будущих периодов по другим операциям	1981
19.	Выпущенные долговые обязательства	47284415
20.	Прочие обязательства	2922599
21.	Резервы на возможные потери по срочным сделкам и внебалансовым обязательствам и по расчетам с дебиторами по операциям с резидентами офшорных зон	443097
22.	Всего обязательств: (ст.15+16+17+18+19+20+21)	168961581
III	ИСТОЧНИКИ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ	
23.	Уставный капитал (средства акционеров (участников)) (ст.23.1+23.2+23.3), в т.ч.:	42137236
23.1	Зарегистрированные обыкновенные акции и доли	42137236
23.2	Зарегистрированные привилегированные акции	0
23.3	Незарегистрированный уставный капитал неакционерных кредитных организаций	0
24.	Собственные акции, выкупленные у акционеров	0
25.	Эмиссионный доход	203157
26.	Фонды и прибыль, оставленная в распоряжении кредитной организации	12522420
27.	Переоценка основных средств	27910
28.	Прибыль (убыток) за отчетный период	4288329
29.	Дивиденды, начисленные из прибыли текущего года	0
30.	Распределенная прибыль (исключая дивиденды)	1869884
31.	Нераспределенная прибыль (ст.28-ст.29-ст.30)	2418445
32.	Расходы и риски, влияющие на собственные средства	2944857
33.	Всего источников собственных средств (ст.23-23.3-24+25+26+27+31-32 - для прибыльных кредитных организаций), (ст.23-23.3-24+25+26+27+28-32 - для убыточных кредитных организаций)	54364311
34.	Всего пассивов: (ст.22+23.3+33)	223325892
IV	ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	
35.	Возотзывные обязательства кредитной организации	101582177
36.	Гарантии, выданные кредитной организацией	37507809

Операции, подлежащие отражению в разделе V "Счета доверительного управления", не осуществлялись.

Заместитель Президента-
Председателя Правления

Г.В.Солдатенков

Место
печати

И.о.Главного бухгалтера

О.А.Авдеева



Приложение 2
к Указанию Банка России "О публикуемой
отчетности кредитных организаций и
банковских / консолидированных групп"
от 14.04.2003 г. № 1270-У

ОТЧЕТ О ПРИВЫЛЯХ И УБЫТКАХ
(публикуемая форма)

за 9 месяцев 2003 года

кредитной организации

Банк внешней торговли (открытое акционерное общество) /
ОАО Внешторгбанк

Регистрационный номер 1000

БИК 044525187

Почтовый адрес 119992, г.Москва, ГСП-2, ул.Плющиха, 37

тыс.руб.

N п/п	Наименование статей	За отчетный период
1	2	3
	Проценты полученные и аналогичные доходы от:	
1.	Размещения средств в банках в виде кредитов, депозитов, займов и на счетах в других банках	1501834
2.	Ссуд, предоставленных другим клиентам	7829848
3.	Средств, переданных в лизинг	0
4.	Ценных бумаг с фиксированным доходом	1958934
5.	Других источников	22553
6.	Итого проценты полученные и аналогичные доходы: (ст.1+ст.2+ст.3+ст.4+ст.5)	11313169
	Проценты уплаченные и аналогичные расходы по:	
7.	Привлеченным средствам банков, включая займы и депозиты	591413
8.	Привлеченным средствам других клиентов, включая займы и депозиты	1856606
9.	Выпущенным долговым ценным бумагам	1283138
10.	Арендной плате	395887
11.	Итого проценты уплаченные и аналогичные расходы: (ст.7+ст.8+ст.9+ст.10)	4127044
12.	Чистые процентные и аналогичные доходы (ст.6-ст.11)	7186125
13.	Комиссионные доходы	1268521
14.	Комиссионные расходы	89447
15.	Чистый комиссионный доход (ст.13-ст.14)	1179074
	Прочие операционные доходы:	
16.	Доходы от операций с иностранной валютой и с другими валютными ценностями, включая курсовые разницы	40317076
17.	Доходы от операций по купле-продаже драгоценных металлов, ценных бумаг и другого имущества, положительные результаты переоценки драгоценных металлов, ценных бумаг и другого имущества	11063494
18.	Доходы, полученные в форме дивидендов	137337
19.	Другие текущие доходы	85228
20.	Итого прочие операционные доходы: (ст.16+ст.17 +ст.18+ст.19)	51603135
21.	Текущие доходы: (ст.12+ст.15+ст.20)	59968334



	Прочие операционные расходы:	
22.	Расходы на содержание аппарата	2813377
23.	Эксплуатационные расходы	1285228
24.	Расходы от операций с иностранной валютой и другими валютными ценностями, включая курсовые разницы	41778526
25.	Расходы от операций по купле-продаже драгоценных металлов, ценных бумаг и другого имущества, отрицательные результаты переоценки драгоценных металлов, ценных бумаг	3917430
26.	Другие текущие расходы	1283556
27.	Всего прочих операционных расходов: (ст.22+ст.23+ст.24+ст.25+ст.26)	51078117
28.	Чистые текущие доходы до формирования резервов и без учета непредвиденных доходов/расходов (ст.21-ст.27)	8890217
29.	Изменение величины резервов на возможные потери по ссудам	4622257
30.	Изменение величины резервов под обесценение ценных бумаг и на возможные потери	-4400
31.	Изменение величины прочих резервов	-15969
32.	Чистые текущие доходы без учета непредвиденных доходов/расходов (ст.28-ст.29-ст.30-ст.31)	4288329
33.	Непредвиденные доходы за вычетом непредвиденных расходов	0
34.	Чистые текущие доходы с учетом непредвиденных доходов/расходов (ст.32+ст.33)	4288329
35.	Налог на прибыль	1869884
36а.	Непредвиденные расходы после налогообложения	0
37.	Прибыль (убыток) за отчетный период: (ст.34-ст.36а)	4288329

Заместитель Президента-
Председателя Правления

Г.В.Солдатенков

Место
печати

И.о.Главного бухгалтера

О.А.Авдеева



Приложение 4
к Указанию Банка России "О публикуемой
отчетности кредитных организаций и
банковских / консолидированных групп"
от 14.04.2003 г. № 1270-У

ИНФОРМАЦИЯ ОБ УРОВНЕ ДОСТАТОЧНОСТИ КАПИТАЛА,
ВЕЛИЧИНЕ РЕЗЕРВОВ НА ПОКРЫТИЕ СОМНИТЕЛЬНЫХ ССУД
И ИНЫХ АКТИВОВ

НА 01.10.2003 ГОДА

№ п/п	Наименование статьи	На конец отчетного периода
1	2	3
1.	Фактическое значение достаточности собственных средств (капитала) (%)	23.0
2.	Нормативное значение достаточности собственных средств (капитала) (%)	10.0
3.	Размер (абсолютное значение) собственных средств (капитала) кредитной организации (тыс.руб.)	47741811
4.	Величина расчетного резерва на возможные потери по ссудам (тыс.руб.)	19333613
5.	Величина фактически сформированного резерва на возможные потери по ссудам (тыс.руб.)	19333689
6.	Величина расчетного резерва на возможные потери (тыс.руб.)	4411514
7.	Величина фактически сформированного резерва на возможные потери (тыс.руб.)	4411514

Заместитель Президента-
Председателя Правления

Г.В.Солдатенков

Место
печати

И.о.Главного бухгалтера

О.А.Авдеева

- Аудиторская проверка не проводилась.