

# 03

## Деятельность на валютном, межбанковском денежном рынках, управление портфелем ценных бумаг

Внешэкономбанк осуществляет операции на валютном, межбанковском денежном рынках, рынке ценных бумаг. С учетом складывающейся на этих рынках конъюнктуры проводятся конверсионные

операции, заключаются сделки по размещению и привлечению краткосрочных межбанковских кредитов, сделки с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами.

### Валютный рынок, межбанковский денежный рынок

Замедление темпов экономического роста, введение против России санкций, падение мировых цен на нефть обусловили существенное ослабление курса рубля (курс доллара США к рублю на 1 января 2014 г. составил 32,73, на 31 декабря 2014 г. – 56,26). На курс рубля также повлиял переход Банка России к регулированию внутреннего валютного рынка в режиме «свободного плавания».

В рамках управления ликвидностью, а также в целях привлечения рублевых ресурсов для финансирования инвестиционных проектов активно проводились конверсионные операции, в том числе операции «своп». Общий объем конверсионных операций Банка увеличился в 2,4 раза и достиг уровня 15 064,3 млрд рублей (в 2013 году – 6346,1 млрд рублей). Оборот по операциям «своп» увеличился в 3,3 раза, с 3884,8 млрд рублей до 12 732,8 млрд рублей.

Объем операций «валюта/рубли» вырос с 5052,8 млрд рублей до 14 942,5 млрд рублей.

Суммарный оборот по привлечению средств на межбанковском рынке превысил соответствующий показатель за 2013 год на 11%. Основной объем привлечения приходился на операции по привлечению средств в российских рублях: оборот составил 5099,8 млрд рублей, что в 4 раза превышает объемы 2013 года.

Общий оборот по размещению средств на рынке МБК снизился по сравнению с показателем 2013 года на 20%.

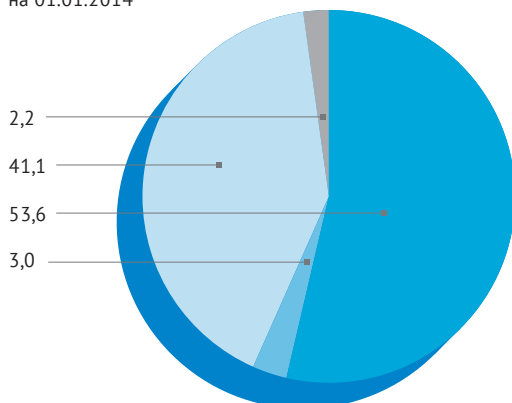
### Оборот по операциям привлечения/размещения краткосрочных МБК в млрд рублей (эквивалент по среднегодовому курсу)



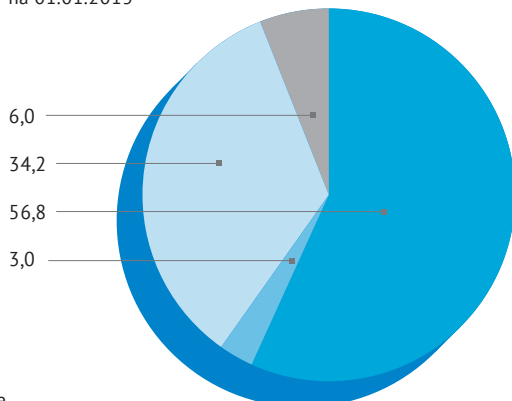
## Управление портфелем ценных бумаг

### Структура портфеля ценных бумаг, %

на 01.01.2014



на 01.01.2015



- Корпоративные долговые обязательства резидентов РФ (облигации, еврооблигации и векселя)
- Другие долговые обязательства (облигации иностранных эмитентов и кредитные ноты, «привязанные» к корпоративному и суверенному риску)
- Акции и депозитарные расписки
- Государственные долговые обязательства РФ

В 2014 году операции с ценными бумагами осуществлялись Внешэкономбанком в условиях отрицательной динамики российского фондового рынка: к концу года индекс ММВБ упал на 7,1%, индекс РТС – на 45,2%.

В отчетном году сделки с ценными бумагами проводились главным образом в целях обеспечения необходимого уровня ликвидности Банка. Основной объем операций составляли сделки прямого репо – 82% от общего объема сделок с ценными бумагами.

Структура портфеля ценных бумаг изменилась незначительно. Несколько снизился объем вложений в акции, номинированные в рублях Российской Федерации. Снижение связано с продажей пакета акций российской компании.

В 2014 году средства, высвобождавшиеся в результате погашения еврооблигаций российских эмитентов, были направлены на приобретение еврооблигаций крупнейших компаний, в том числе находящихся под контролем государства (с минимальным кредитным риском), Внешэкономбанком также осуществлены вложения в государственные долговые обязательства Российской Федерации – еврооблигации, номинированные в долларах США.

В целом объем портфеля ценных бумаг Внешэкономбанка с учетом переоценки и начисленного процентного (купонного) дохода увеличился на 7% и составил на конец отчетного года 410,2 млрд рублей.