



**Годовой отчет о деятельности
ОАО «Россельхозбанк» за 2008 год**

СОДЕРЖАНИЕ

| | |
|---|-----------|
| 1. Макроэкономическая среда | 3 |
| 1.1. Оценка ситуации в российской экономике | 3 |
| 1.2. Оценка ситуации на рынке сельскохозяйственной продукции | 5 |
| 1.3. Оценка ситуации в банковском секторе | 7 |
| 2. Общие сведения о ОАО «Россельхозбанк» | 10 |
| 2.1. Органы управления и контроля | 11 |
| 3. Положение ОАО «Россельхозбанк» в отрасли | 15 |
| 3.1. Перечень факторов конкурентоспособности ОАО «Россельхозбанк» | 15 |
| 3.2. Позиционирование ОАО «Россельхозбанк» на международном банковском рынке | 16 |
| 4. Участие ОАО «Россельхозбанк» в коммерческих и некоммерческих организациях | 17 |
| 5. Отчет Наблюдательного совета ОАО «Россельхозбанк» о результатах деятельности | 18 |
| 5.1. Ключевые финансовые показатели ОАО «Россельхозбанк» | 18 |
| 5.1.1. Основные показатели деятельности | 18 |
| 5.1.2. Структура активов и пассивов | 19 |
| 5.1.3. Финансовый результат, структура доходов и расходов | 20 |
| 5.2. Основные результаты деятельности ОАО «Россельхозбанк» | 22 |
| 5.2.1. Участие в выполнении Государственной программы развития сельского хозяйства | 22 |
| 5.2.2. Кредитование | 24 |
| 5.2.3. Выполнение ОАО «Россельхозбанк» функций агента Правительства Российской Федерации | 29 |
| 5.2.4. Ресурсное обеспечение | 30 |
| 5.2.5. Внешнеторговое финансирование | 34 |
| 5.2.6. Другие направления деятельности ОАО «Россельхозбанк» | 35 |
| 5.3. Региональная сеть | 36 |
| 6. Управление рисками | 37 |
| 6.1. Принципы управления рисками | 37 |
| 6.2. Антикризисные меры | 39 |
| 7. Перспективы развития | 41 |
| 8. Информация о совершенных ОАО «Россельхозбанк» в отчетном году крупных сделках | 44 |
| 9. Информация о совершенных ОАО «Россельхозбанк» в отчетном году сделок, в совершении которых имеется заинтересованность | 44 |
| 10. Отчет о выплате объявленных дивидендов по акциям ОАО «Россельхозбанк» | 44 |

1

Макроэкономическая среда

1.1. Оценка ситуации в российской экономике

Характерной особенностью состояния макроэкономической среды деятельности ОАО «Россельхозбанк» (далее – Банк) в 2008 году является дестабилизация финансовой и производственной сфер российской экономики, спровоцированная мировым финансовым кризисом и проявившаяся во второй половине года.

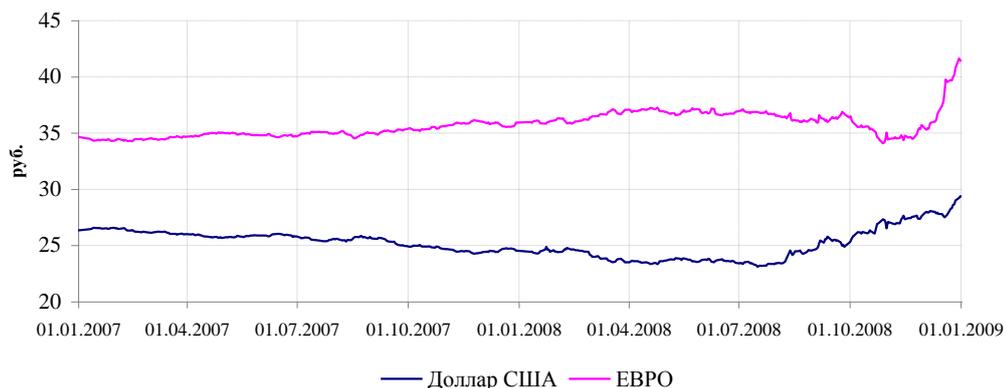
В России первая половина 2008 года характеризовалась положительной динамикой роста ВВП – с начала года до середины 2008 года прирост ВВП составил 8,3%, при том что в 2007 году увеличение ВВП составило 8,1%. Подобные темпы роста были обусловлены стимулирующим влиянием государства, в том числе проводимой бюджетной политикой и активностью сектора государственных компаний, а также благоприятной внешнеторговой конъюнктурой. Так, с января по июль 2008 года стоимость барреля нефти марки Urals выросла более чем на 46% с 94 до 137,6 долларов. До середины 2008 года негативные тенденции на внешних рынках отражались на российском фондовом рынке в виде кратковременных падений котировок.

Мировой финансовый кризис, начавшийся в 2007 году в США, во второй половине 2008 года перешел в стадию: банкротства крупнейших

финансовых институтов, падение фондовых индексов и кризис доверия в банковских системах мировой экономики. В России первой волной мирового кризиса стал активный отток иностранных спекулятивных капиталов с российских фондовых рынков и закрытие кредитных линий. Усугубление ситуации произошло в 3 квартале 2008 года, когда один за другим лопались «ценовые пузыри», в том числе по основным статьям экспорта России. Так, цена на нефть марки Urals с июля по декабрь 2008 года упала на 75% - до 34,8 за баррель. За этот же период времени тонна алюминия подешевела на 47% - с более 3000 до менее 1600 долларов, меди – на 63% (с 8000 до менее чем 3000 долларов), некоторых сортов стали – более чем в три раза.

Падение цен на основные товары российского экспорта и сохранение на прежнем уровне объемов импорта на фоне политики сдерживания курса рубля обозначило проблему возникновения отрицательного сальдо внешнеторгового баланса. В результате было принято решение о девальвации курса национальной валюты. В целях минимизации шоков, неизбежных при резком падении курса рубля, была избрана стратегия плавной девальвации. Девальвация продлилась немногим менее трех месяцев. За это время стоимость бивалютной корзины была увеличена с 30,4 до 40,0 рублей.

Динамика курса доллара США и ЕВРО к рублю*



Сочетание таких факторов, как отсутствие возможности привлечения средств на внешних рынках, ограничение предложения кредитования со стороны российских коммерческих банков, наряду с острой потребностью в ресурсах российских компаний, фактически запустило процесс сжатия спроса в российской экономике.

Компании реального сектора экономики, в большинстве своем, стали испытывать сложности с обеспечением текущей деятельности, а рост инвестиций практически остановился: если за первый квартал вложения инвестиций в основной капитал превысили аналогичный показатель прошлого года на 19,1%, то за четвертый квартал – всего на 1,8%.

Динамика инвестиций в основной капитал в 2008 году, %*



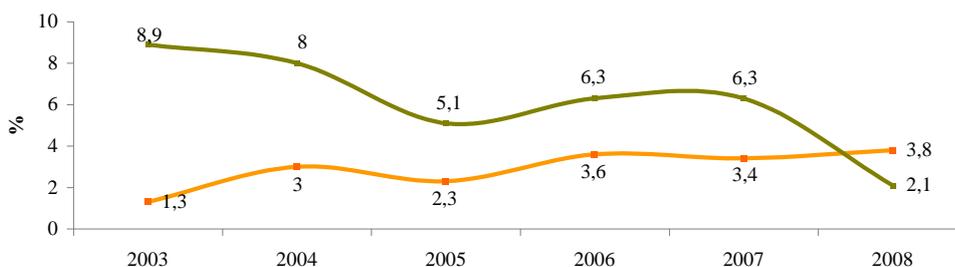
■ Прирост инвестиций в основной капитал по сравнению с соответствующим кварталом прошлого года

Помимо сворачивания инвестиционной активности российские компании реального сектора начали процесс оптимизации текущих затрат. Крупные промышленные компании стали снижать интенсивность производства, соответственно сократилась продолжительность рабочей недели, многих работников отправили в вынужденные отпуска, началось снижение выплат работникам, проведены первые увольнения.

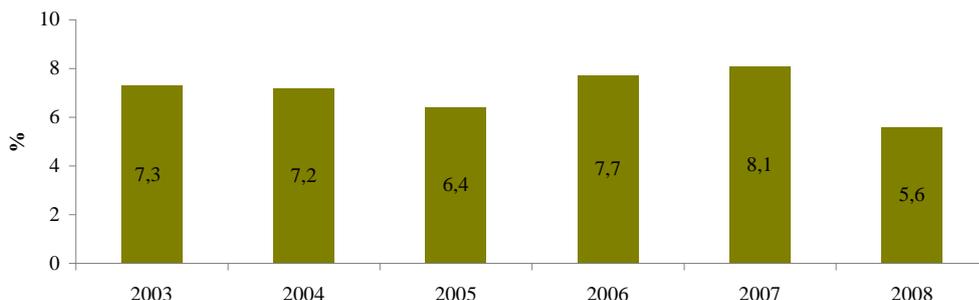
Результатом производственного спада во второй половине 2008 года стало общее снижение ВВП и корректировок его прогнозов на 2009 год.

Так, в 1 полугодии 2008 года ВВП демонстрировал опережающий рост по сравнению с 2007 годом: 8,1% в 1 квартале 2008 года против 7,4% 1 квартала 2007 года, 8,5% во 2 квартале 2008 года против 7,4% 2 квартала 2007 года. В 3 квартале рост ВВП начал существенно замедляться – 6,2% против 7,3% 3 квартала 2007 года. За весь 2008 год рост ВВП составил 5,6% (8,1% в 2007 году).

Динамика приростов индекса производства (в % к предыдущему году)*



Динамика прироста реального объема произведенного ВВП (в % к предыдущему году)*



* Источник: Федеральная служба государственной статистики

1.2. Оценка ситуации на рынке сельскохозяйственной продукции

В отличие от промышленного производства, производство сельскохозяйственной продукции в 2008 году имело опережающий прирост по сравнению с показателем 2007 года: 110,8% против 103,8%. Основным фактором, позитивно повлиявшим на положительную динамику данного показателя стал рекордный урожай зерна в 2008 году - прирост производства зерна составил 30,6%.

К апрелю 2008 года цены на зерновые достигли максимального уровня за последние 30 лет*. К примеру, продовольственная пшеница 3 класса выросла до 9 тыс. руб. за тонну. Причинами роста цен стала благоприятная для экспортеров конъюнктура мирового рынка зерна и рост внутреннего национального потребления. В апреле обозначилась тенденция снижения цен, обусловленная ростом мирового производства пшеницы (с 600 млн. до 680 млн. тонн) и падением цен на сырьевых рынках.

В результате, низкие цены на зерно негативно отразились на рентабельности агрокомпаний, некоторые из них стали убыточными. Хозяйства были поставлены перед необходимостью ввести режим экономии на удобрения и технику.

Ситуация на рынке производства подсолнечника складывалась следующим образом. Под влиянием быстрого роста цен на данную агрокультуру в последние годы, сельхозпроизводители увеличили посевы и вложились в новые технологии. В результате в 2008 году собрали на 1,5 млн. тонн больше подсолнечника по сравнению с 2007 годом и на 0,5 млн. тонн – с 2006 годом. Несмотря на высокий урожай, в 2008 году объемы реализации подсолнечника были скромными – торговля шла с отставанием от традиционного графика. Например, с сентября по ноябрь 2008 года хозяйства отгрузили максимум 46% подсолнечника (за тот же период 2007 года – 73%). Причиной тому стали сложившиеся ценовые тренды и влияние кризисных явлений на компании-переработчики.

С апреля по октябрь 2008 года цена на подсолнечник упала с 21 до 6 тыс. руб. за тонну. В ноябре цены были на минимуме в 5,5 тыс. руб. за тонну, что заставило аграриев сократить предложение, в итоге в декабре переработчики начали закупать подсолнечник по 6-7 тыс.руб. за тонну.

Сокращение предложения подсолнечника может в дальнейшем негативно сказаться на производстве масла, тем более что потребности его производителей пока растут. Так, Bunge в 2008 году ввела новый завод в Воронежской области (мощностью более 500 тыс.тонн сырья в год). Предпринял меры для увеличения мощностей Морозовского и Миллеровского МЭЗов Ростовский «Астон». WJ в конце года объявил об окончании модернизации Валуйского комбината, выпуск растительных масел на котором тоже вырастет. Расширение производственных площадок крупнейших масложировых холдингов в 2009 году может усилить их конкуренцию за сырье и, как следствие, рост цен.

Снижение цен на сахарную свеклу, не дорожавшую два года подряд, было не столь существенным в сравнении с зерном и подсолнечником, где были ценовые обвалы. В 2008 году за тонну сахарной свеклы давали в среднем 1,2-1,27 тыс. рублей. Ее производители в прошлом году совершили рывок по продуктивности: повышение коэффициента выхода сахара с гектара посевов, снижение потерь при уборке, транспортировке, хранении и переработке. Тем не менее, тенденция снижения цен на сахарную свеклу повлекла за собой сокращение её посевов на 23% в 2008 году.

В отличие от растениеводов, для производителей мяса 2008 год начинался с сезонных трудностей. Высокие цены на корма негативно сказались на рентабельности предприятий. Ситуация усугублялась отсутствием роста цен на свинину в течение первых четырех месяцев года. В последующие полгода цены увеличились на 40-60%. Производители, переработчики и поставщики мяса (в том числе импортного) почувствовали кризис прежде всего через рост неплатежей и замораживание кредитования. Результат – аналогичный ситуации на рынке растениеводства – компании снизили объемы переработки, продаж, поставок. На региональных рынках сократилось число предприятий, закупающих живой скот у производителей, в силу отсутствия достаточных финансовых средств.

* По данным института конъюнктуры аграрного рынка

По расчетам Минсельхоза России самые высокие темпы роста в 2008 году из всех мясных секторов были в птицеводстве – 16,5%. Причиной тому, помимо государственных субсидий (5 руб. за кг мяса, произведенного на убой в январе-июне), стало увеличение ввозных пошлин на сверхквотное мясо до 95%, но не менее 0,8 ЕВРО за кг (было 60%, но не менее 0,48 ЕВРО за кг).

Финансовые проблемы зарубежных поставщиков, работающих в сегменте производства *птицы*, на фоне введения Россией повышенных пошлин заставили их снизить поставки. Это помогло российским производителям увеличить свое присутствие на внутреннем рынке и планировать рост в следующем году.

Ожидается, что отечественное производство *птицы* в 2009 году вырастет на 5-10%. Рост мог быть и выше, однако он сдерживается общими для российской экономики тенденциями – сокращением инвестиций в строительство и переоборудование компаний-производителей, падением покупательной способности населения, нехваткой оборотных средств и удорожанием кредитов.

Замедление роста примерно до 7% прогнозируют и аналитики рынка яиц. Причина – сокращение спроса масложировых и кондитерских производств на яичный порошок.

Динамика сельхозпроизводства в России*

| Продукция | 2005 | 2006 | 2007 | 2008 | 2009 (прогноз) |
|----------------------------|------|------|------|------|----------------|
| Зерно, млн.т. | 78,2 | 78,6 | 81,9 | 107 | 90 |
| Подсолнечник, млн.т. | 6,4 | 6,8 | 5,7 | 7,2 | 6-7 |
| Сахарная свекла, млн.т. | 21,4 | 30,9 | 28,2 | 28 | 24-30 |
| Мясо скота и птицы, млн.т. | 7,6 | 7,9 | 8,6 | 8,9 | 11,4 |
| Яйца, млрд.шт. | 36,9 | 37,9 | 37,8 | 37,4 | 36,8 |
| Молоко, млн.л. | 31,2 | 31,4 | 32,2 | 33 | 35 |
| Картофель, млн.т. | 4 | 3,6 | 4 | 4,6 | 6,6 |

* Источники: Федеральная служба государственной статистики, Минсельхоз, Институт конъюнктуры аграрного рынка

1.3. Оценка ситуации в банковском секторе

Отток средств иностранных инвесторов и обвалы на отечественных фондовых площадках спровоцировали кризис доверия на межбанковском рынке и сжатие ликвидности по финансовому сектору. Российский банковский сектор столкнулся с проблемой ужесточения условий фондирования, ростом недоверия со стороны клиентов, а также ухудшением качества активов.

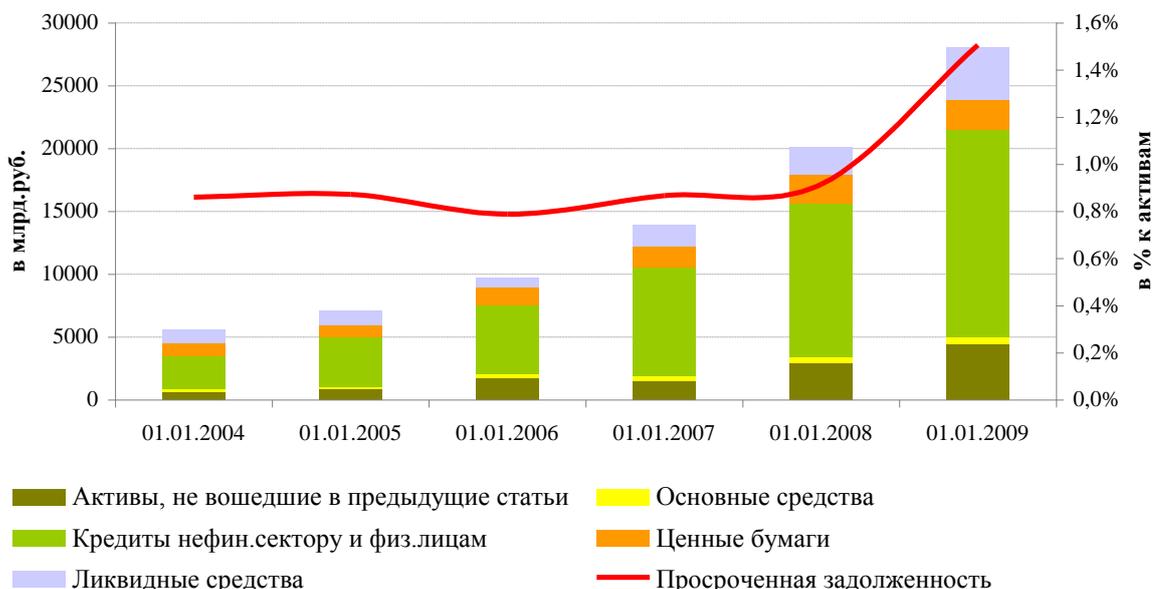
Ужесточение условий по внешним заимствованиям, ухудшение внешнеторговой конъюнктуры и формирование девальвационных ожиданий у предприятий и населения стали причинами резкого снижения поступлений на клиентские счета. Банки столкнулись с проблемой дефицита ликвидности.

Во избежание коллапса банковской системы Банк России стал реализовывать масштабные антикризисные меры, среди которых: снижение нормативов отчислений в фонд обязательного резервирования, увеличение объемов операций рефинансирования, предоставление бюджетных средств государственным банкам. В целях недопущения паники среди вкладчиков в середине октября 2008 года уровень страхового возмещения по депозитам физических лиц был повышен до 700 тыс.руб.

Принятые меры остановили процесс оттока остатков средств с клиентских счетов. Для восстановления нарушившегося баланса спроса и предложения ликвидности в экономике Правительство Российской Федерации и Банк России выделили банкам значительный объем финансовых ресурсов, в том числе через операции прямого РЕПО, размещения на банковских депозитах свободных средств федерального бюджета, а также программу беззалогового кредитования, основывающейся на применении национальных рейтингов для оценки кредитоспособности банков.

Прирост активов банковского сектора составил 39,2% в 2008 году против 44,1% в 2007 году. Изменилась структура активов. Совокупный кредитный портфель банков вырос за 2008 год на 0,2%, на что повлиял рост межбанковского кредитования (на 1,9%). Доля кредитов, предоставленных предприятиям нефинансового сектора, напротив, сократилась на 1,7%, также как сократилась доля кредитов, предоставленных физическим лицам – на 0,5%. На 2,8% уменьшилась доля фондового портфеля в активах банков. Остатки средств на счетах Банка России и в кредитных организациях выросли на 3,3%, в активах банковского сектора, на счетах кассы – на 0,5%.

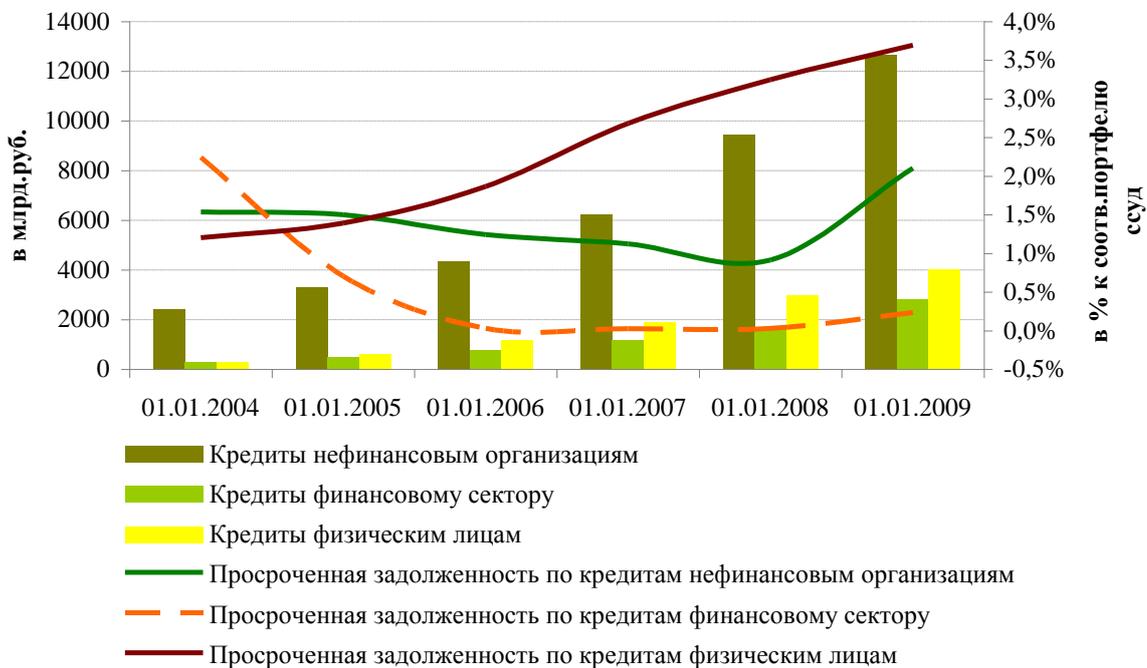
Динамика структуры активов*



* Источник: Банк России

Просроченная задолженность выросла в 2,3 раза за 2008 год, при этом доля просроченной задолженности в кредитном портфеле выросла с 1,3% (на 1 января 2008 года) до 2,1% (на 1 января 2009 года). На рост данного показателя основное влияние оказало увеличение просроченной задолженности по корпоративным ссудам: за год она выросла в 3,1 раза. Просроченная задолженность по кредитам, выданным физическим лицам, увеличилась за 2008 год в 1,5 раза. Одним из основных факторов снижения качества банковских кредитных портфелей стало падение стоимости активов, служащих их обеспечением – значительная часть кредитов, выданных банками, обеспечена недвижимостью и долями участия в капитале компаний-заемщиков.

Динамика структуры кредитного портфеля банковского сектора*



* Источник: Банк России

В пассивах банков существенно выросла доля средств, полученных от Банка России – с 0,2% до 12% за 2008 год. Отток средств на счетах клиентов выразился в снижении их доли на 8,3% в совокупных пассивах банковского сектора, в том числе доля вкладов физических лиц сократилась на 4,5%.

В сложившихся условиях, когда кредитные операции стали приносить меньше прибыли и больше риска, банки стали вкладывать ресурсы в инструменты, номинированные в иностранной валюте, получая доходность на уровне 50-60% в годовом исчислении. В структуре доходов по банковскому сектору доля поступлений от операций с иностранной валютой выросла с 36,9% до 62,3% на фоне снижения доли доходов по активным банковским операциям (кредитование, операции с ценными бумагами и др.) В 2008 году в целом по банковскому сектору произошло снижение показателей рентабельности. Так, рентабельность активов снизилась с 2,9% по состоянию на 1 января 2008 года до 1,8% на 1 января 2009 года, рентабельность капитала – с 20,3% до 13,3%.

В отличие от большинства российских банков на протяжении всего 2008 года, в том числе после вхождения экономики России в фазу нестабильности, ОАО «Россельхозбанк» продолжал активную работу по обеспечению доступного, качественного и эффективного удовлетворения потребностей сельскохозяйственных товаропроизводителей и сельского населения Российской Федерации в банковских продуктах и услугах. В немалой степени этому способствовала оценка государством роли Банка в развитии экономики страны и возможности его использования для решения еще большего объема и масштаба государственных задач. Помимо активного кредитования субъектов АПК, на протяжении 2008 года Банк участвовал в проведении государственных закупочных и товарных интервенций, выполнял функции банка-агента Правительства Российской Федерации по взысканию просроченной задолженности перед Российской Федерацией и по реализации финансового оздоровления сельскохозяйственных товаропроизводителей.

Динамика структуры пассивов банковского сектора



2

Общие сведения о ОАО «Россельхозбанк»

ОАО «Россельхозбанк» создан в 2000 году в соответствии с распоряжением Президента Российской Федерации от 15 марта 2000 г. № 75-рп. ОАО «Россельхозбанк» является ключевым звеном национальной кредитно-финансовой системы обслуживания сельскохозяйственных товаропроизводителей и организаций АПК.

100% акций ОАО «Россельхозбанк» принадлежат Российской Федерации в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом, действующего на основании постановления Правительства Российской Федерации от 5 июня 2008 г. № 432 «О Федеральном агентстве по управлению государственным имуществом».

Миссия Банка: обеспечение доступного, качественного и эффективного удовлетворения потребностей сельскохозяйственных товаропроизводителей и сельского населения Российской Федерации в банковских продуктах и услугах, всемерное содействие формированию и функционированию современной национальной кредитно-финансовой системы агропромышленного сектора России, поддержка развития агропромышленного комплекса и сельских территорий Российской Федерации.

2.1. Органы управления и контроля ОАО «Россельхозбанк»

по состоянию на 01.01.2009

Председатель Наблюдательного совета Банка:

В.А. Зубков Первый заместитель Председателя Правительства
Российской Федерации

Члены Наблюдательного совета Банка:

| | |
|------------------------|--|
| А.В. Гордеев | Заместитель Председателя Наблюдательного совета ОАО «Россельхозбанк» Министр сельского хозяйства Российской Федерации |
| С.М. Гуриев | ректор Негосударственного образовательного учреждения «Российская школа экономики» (институт)» |
| Т.В. Парамонова | Представитель Президента Российской Федерации в Национальном банковском совете, советник Президента ОАО «Российские железные дороги» |
| Ю.В. Трушин | Председатель Правления ОАО «Россельхозбанк» |
| И.Г. Ушачев | директор ГНУ Всероссийского НИИ экономики сельского хозяйства |
| А.А. Хандруев | генеральный директор Консалтинговой группы «Банки. Финансы. Инвестиции» |

по состоянию на 20.04.2009 (распоряжение Федерального агентства по управлению государственным имуществом «О решениях внеочередного общего собрания акционеров ОАО «Россельхозбанк» (об избрании наблюдательного совета Банка) от 20.04.2009 № 394-р)

Члены Наблюдательного совета Банка:

| | |
|------------------------|---|
| А.Б. Балло | заместитель Председателя государственной корпорации «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)» |
| С.М. Гуриев | ректор Негосударственного образовательного учреждения «Российская школа экономики» (институт) (независимый директор) |
| В.А. Зубков | Первый заместитель Председателя Правительства Российской Федерации |
| Т.В. Парамонова | Представитель Президента Российской Федерации в Национальном банковском совете, советник Президента ОАО «Российские железные дороги» (независимый директор) |
| Е.Б. Скрынник | Министр сельского хозяйства Российской Федерации |
| А.И. Соболев | заместитель Председателя Правления ОАО «Газпромбанк» |
| Ю.В. Трушин | Председатель Правления ОАО «Россельхозбанк» |

по состоянию на 01.01.2009

Члены Правления Банка:

| | |
|-----------------------|---|
| Ю.В. Трушин | Председатель Правления ОАО «Россельхозбанк» |
| С.Г. Баранов | первый Заместитель Председателя Правления |
| Г.М. Антонов | заместитель Председателя Правления |
| В.Л. Кондюрин | заместитель Председателя Правления |
| А.Г. Кулик | заместитель Председателя Правления |
| С.А. Смирнов | заместитель Председателя Правления |
| О.В. Никонов | главный бухгалтер |
| О.У. Авис | руководитель группы советников Председателя Правления |
| И.Н. Багинский | директор Планово-экономического департамента |

Размер вознаграждения членам Правления Банка за последний заверченный финансовый год (по состоянию на 01.01.2009) составил 187 481 тыс. рублей.

Члены ревизионной комиссии Банка:

| | |
|------------------------|--|
| И.Н. Антехина | заместитель директора Департамента финансов и бухгалтерского учета Министерства сельского хозяйства Российской Федерации |
| К.П. Косминский | ведущий консультант отдела банковского и страхового законодательства Департамента корпоративного управления Министерства экономического развития Российской Федерации |
| А.А. Петрухина | директор Департамента бюджетной политики в отраслях экономики Министерства финансов Российской Федерации |
| М.А. Турухина | консультант отдела финансово-кредитных, внешнеэкономических, землеустроительных и налоговых организаций Управления организации непромышленной сферы и зарубежной собственности Федерального агентства по управлению государственным имуществом |

по состоянию на 20.04.2009 (распоряжение Федерального агентства по управлению государственным имуществом «О решениях внеочередного общего собрания акционеров ОАО «Россельхозбанк» (об избрании наблюдательного совета Банка) от 20.04.2009 № 394-р)

Члены ревизионной комиссии Банка:

- | | |
|------------------------|---|
| А.А. Андреева | начальник сводно-аналитического отдела Управления организации непроизводственной сферы и зарубежной собственности Федерального агентства по управлению государственным имуществом |
| И.Н. Антехина | заместитель директора Департамента финансов и бухгалтерского учета Министерства сельского хозяйства Российской Федерации |
| Ю.Ф. Короткий | первый заместитель руководителя Росфинмониторинга |
| К.П. Косминский | заместитель начальника отдела финансовых рынков и финансового законодательства Департамента корпоративного управления Министерства экономического развития Российской Федерации |
| М.А. Турухина | советник отдела финансово-кредитных, внешнеэкономических, землеустроительных и налоговых организаций Управления организации непроизводственной сферы и зарубежной собственности Федерального агентства по управлению государственным имуществом |

3

Положение ОАО «Россельхозбанк» в отрасли

Сферой основной деятельности ОАО «Россельхозбанк», в соответствии с Концепцией его развития, является комплексное обслуживание российского АПК и смежных отраслей, содействие проведению государственной политики в национальном сельском хозяйстве.

В настоящее время ОАО «Россельхозбанк» является крупнейшим в Российской Федерации кредитором сельскохозяйственных товаропроизводителей.

Основным конкурентом Банка в Российской Федерации в сфере кредитования сельскохозяйственных товаропроизводителей является Сбербанк России.

3.1. Перечень факторов конкурентоспособности ОАО «Россельхозбанк»

Основными конкурентными преимуществами ОАО «Россельхозбанк» являются:

- накопленный опыт, который позволяет выявлять потребности целевой группы и наиболее эффективно удовлетворять их;
- уникальные навыки разработки и внедрения инновационных банковских продуктов;
- тесное взаимодействие с органами власти Российской Федерации, которое позволяет вырабатывать эффективные и взаимовыгодные механизмы поддержки и развития целевой клиентуры Банка;

- разветвленная региональная сеть филиалов и дополнительных офисов на всей территории Российской Федерации;
- стабильная клиентская база;
- 100% принадлежность акций Банка Российской Федерации, что повышает доверие к Банку со стороны клиентов - жителей сельской местности с консервативным отношением к банковской системе;
- широкий спектр предлагаемых банковских продуктов;
- гибкая тарифная политика;
- высокий международный авторитет и деловая репутация, финансовая устойчивость, подтвержденные авторитетными рейтинговыми агентствами, а также безупречная кредитная история, позволяющие рассчитывать на дальнейшее развитие международного сотрудничества с финансовыми институтами для привлечения ресурсов с невысокой стоимостью.

3.2. Позиционирование

ОАО «Россельхозбанк» на международном банковском рынке

В 2008 году Россельхозбанк продолжил расширение и укрепление своей международной деятельности, которая связана, прежде всего, с реализацией основных стратегических целей Банка и потребностей его клиентов. В настоящее время Банк обладает широкой и оптимально сформированной корреспондентской сетью, насчитывающей более 100 иностранных банков-партнеров и позволяющей обеспечивать полный спектр услуг клиентам по международным расчетам и связанному кредитованию, и совершать прочие межбанковские операции.

Банк располагает высокими международными рейтингами, характеризующими его, как стабильное финансовое учреждение международного уровня, имеющее высокий уровень инвестиционной привлекательности.

16 июля 2008 года Международное рейтинговое агентство Moody's Investors Service повысило до Baa1 долгосрочный рейтинг по депозитам в иностранной валюте ОАО «Россельхозбанк» (прогноз – «позитивный») вслед за повышением странового рейтинга.

В течение года проведена работа по обеспечению присвоения и подтверждению высоких рейтингов A3 и BBB+выпускам ценных бумаг ОАО «Россельхозбанк» агентствами Moody's и Fitch, соответственно, выпускам облигаций на сумму 150 млн. швейцарских франков, осуществленному в апреле 2008 г., и 1,75 млрд. долларов в мае 2008г. в рамках Программы выпуска долгосрочных заимствований.

Fitch Ratings присвоило выпускам серии 05 и 07 десятилетних облигаций ОАО «Россельхозбанк» объемом 15 млрд. руб. национальный долгосрочный рейтинг AAA(rus).

В августе 2008 г. проведены регулярные встречи с рейтинговыми агентствами Moody's Investors Service и Fitch Ratings.

На постоянной основе проводились встречи с иностранными партнерами и инвесторами. В июне 2008 г. была организована встреча с большой группой инвесторов, представляющих банк HSBC.

Одно из наиболее перспективных направлений международной деятельности Банка – развитие сети зарубежных представительств – будет способствовать расширению возможностей по предоставлению банковских продуктов и услуг клиентам Банка, увеличению их операций, росту товарооборота и количества сделок с зарубежными партнерами, расширению клиентской базы. Трансграничная торговля между соседними регионами – одна из наиболее

перспективных форм сотрудничества сельскохозяйственных предприятий.

Согласовано Положение о Представительстве Банка в Монголии, подготовлены все необходимые документы для регистрации Представительства в Банке Монголии.

17 октября 2008 г. Совет директоров Национального банка Республики Беларусь выдал разрешение ОАО «Россельхозбанк» на открытие Представительства в г. Минск (постановление № 335).

Также проведена подготовительная работа по открытию Представительств Банка в Республике Таджикистан.

Принято решение об открытии Представительства Банка в Республике Казахстан.

В рамках развития многостороннего сотрудничества ОАО «Россельхозбанк» активно участвует в работе таких международных организаций, как Российско-Китайский деловой совет, Американо-Российский деловой совет и Международная Конфедерация Сельскохозяйственного Кредитования, что позволяет Банку использовать дополнительный потенциал в области развития бизнеса и международного сотрудничества в сфере аграрного кредитования. В 2008 году решением внеочередного общего собрания акционеров ОАО «Россельхозбанк» было одобрено вступление Банка в Канадскую деловую ассоциацию в России и Евразии. В рамках Ассоциации Банк планирует развивать сотрудничество с кредитными и финансовыми институтами Канады для финансирования поставок сельскохозяйственной техники, оборудования и животных из Канады для российского АПК.

ОАО «Россельхозбанк» участвует в работе двусторонних Межправительственных комиссий по экономическому и научно-техническому сотрудничеству с Туркменистаном, Голландией, Венгрией, Норвегией, и Израилем, Председателем российской части которых является Первый Заместитель Председателя Правительства Российской Федерации В. А. Зубков, а также Межправительственных комиссий по торгово-экономическому сотрудничеству с Австралией, Грецией и Монголией.

Участие ОАО «Россельхозбанк» в указанных международных организациях и межправительственных комиссиях позволяет использовать дополнительный потенциал для дальнейшего развития Банка, углубления международных отношений, установления новых деловых контактов с зарубежными финансовыми институтами и доступа к обширной рыночной информации.

4

Участие ОАО «Россельхозбанк» в коммерческих и некоммерческих организациях

Одним из способов расширения и повышения эффективности бизнеса является создание механизма участия Банка в деятельности других организаций.

При этом цели участия в конкретных организациях могут быть различными. Это расширение клиентской базы (получение развернутой информации о видах, качестве и объемах потребностей тех или иных групп клиентов в банковских продуктах, о товарных и денежных потоках на различных сегментах рынка производства, хранения, переработки и реализации сельскохозяйственной продукции), увеличение объемов продаж (использование специализации и имеющегося у организаций профессионального опыта), изучение конъюнктуры рынков (информация о состоянии денежного и фондового рынков, котировках ценных бумаг, комментарии о событиях в экономике, различные рейтинги, новости эмитентов), повышение уровня защищенности, снижение рисков (накопление информации о клиентах, диверсификация рисков за счет страхования, переуступки требований и т.п.), снижение издержек, обучение персонала, укрепление деловой репутации (расширение информации о Банке в средствах массовой информации, реклама продуктов и услуг) и, наконец, обеспечение устойчивого развития Банка (повышение рейтинга, привлечение ресурсов и расширение продаж, благодаря улучшению связей с международными и зарубежными финансовыми институтами).

В целях диверсификации рисков, увеличения объемов операций и расширения их линейки Банк участвует в уставном капитале таких организаций как (на 01.01.2009):

- ЗАО «Челябкомзембанк» 99,47%;
- ООО «ТД «Агроторг» 99,00 %;
- ЗАО «АГРОкредит-информ» 99,00%;
- ЗАО «Радиокомпания «Нива» 49,00%;
- ООО «Управляющая компания «Агро Стандарт» 26,15 %;
- ООО «Координационный аналитический центр Агропромышленного Комплекса» 25,00 %;
- ОАО «Национальное бюро кредитных историй» 3,50%;

- ОАО «Лизинговая компания Российского банка развития» 0,01%;
- ОАО «Росагролизинг» 0,0014%.

Кроме того, для накопления и анализа информации о потребностях в банковских услугах и развития партнерства Банк входит в ряд некоммерческих ассоциаций, союзов и отраслевых объединений:

- Негосударственная некоммерческая Ассоциация Российских банков;
- Некоммерческая организация «Ассоциация региональных банков России»;
- Некоммерческая организация «Российский птицеводческий союз»;
- Некоммерческая организация «Агропромышленный союз России»;
- Некоммерческая организация «Российский зерновой союз»;
- Некоммерческое партнерство «Российско-Китайский деловой совет»;
- Некоммерческая организация – «Международная Конфедерация сельскохозяйственного кредита» (КИКА);
- Некоммерческая корпорация «Американо-Российский Деловой Совет»;
- Некоммерческая организация «Общероссийское агропромышленное объединение работодателей»;
- Негосударственная некоммерческая организация «Ассоциация крестьянских (фермерских) хозяйств и сельскохозяйственных кооперативов России»;
- Тульская торгово-промышленная палата;
- Вятская торгово-промышленная палата.

В целях координации взаимодействия подразделений Банка с организациями, в деятельности которых он участвует, Правлением утверждено Положение об участии ОАО «Россельхозбанк» в деятельности коммерческих и некоммерческих организаций.

В декабре 2008 года в состав всех комитетов и рабочих групп Ассоциации российских банков и Ассоциации региональных банков были включены работники ОАО «Россельхозбанк».

5

Отчет Наблюдательного совета ОАО «Россельхозбанк» о результатах деятельности

5.1. Ключевые финансовые показатели ОАО «Россельхозбанк»

5.1.1. Основные показатели деятельности

За 2008 год величина чистых активов Банка увеличилась в 1,7 раза и по состоянию на 1 января 2009 года составила 810,0 млрд. рублей. Собственный капитал достиг 111,1 млрд. рублей, увеличившись в 2,2 раза.

В структуре капитала за отчетный период произошли следующие изменения: основной капитал вырос с 31,1 млрд. рублей до 63,8 млрд. рублей или в 2,1 раза, дополнительный капитал с 19,2 млрд. рублей до 47,4 млрд. рублей или в 2,5 раза.

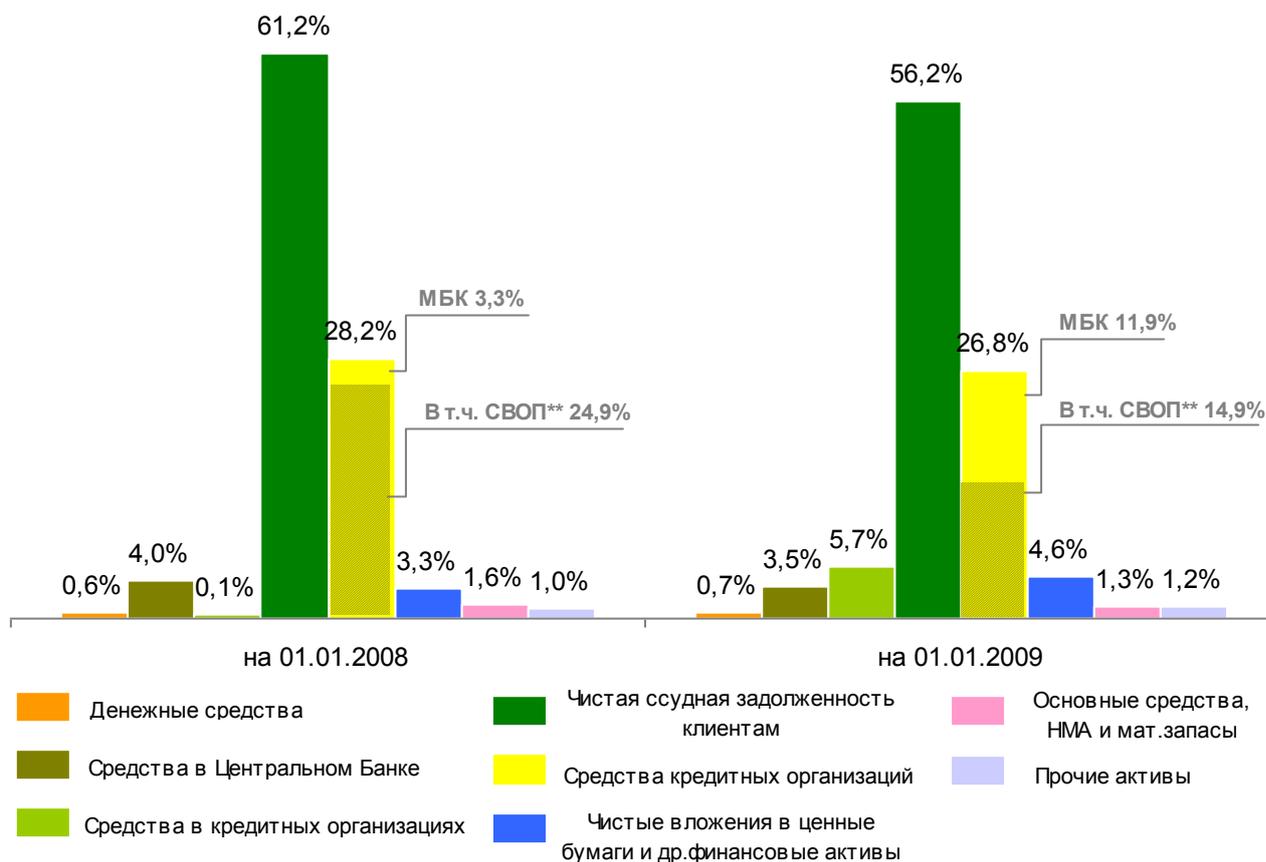
Увеличение основного капитала связано с выделением по решению Правительства Российской Федерации в 2008 году 33,5 млрд. рублей в уставный капитал Банка, прирост дополнительного капитала произошел за счет привлечения субординированного кредита от Внешэкономбанка в сумме 25 млрд. рублей.



5.1.2. Структура активов и пассивов

В структуре активов Банка устойчиво преобладает чистая судная задолженность, доля которой по состоянию на 1 января 2009 года составляет 83,0%* (на 1 января 2008 года: 89,4%) от общего объема активов Банка, средства кредитных организаций с учетом СВОП – 26,8% при этом МБК составляет 11,9% от общего объема активов (на 1 января 2008 года: 28,2% с учетом СВОП, МБК составляет 3,3). Доля средств в кредитных организациях по состоянию на 1 января 2009 составила 5,7% (на 1 января 2008 года: 0,1%) от величины активов Банка, доля средств в Центральном Банке – 3,5% (на 1 января 2008 года: 4,0%), чистых вложений в ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток – 2,2% (на 1 января 2008 года: 2,2%), чистых вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи – 1,4% (на 1 января 2008 года: 1,0%).

Структура активов

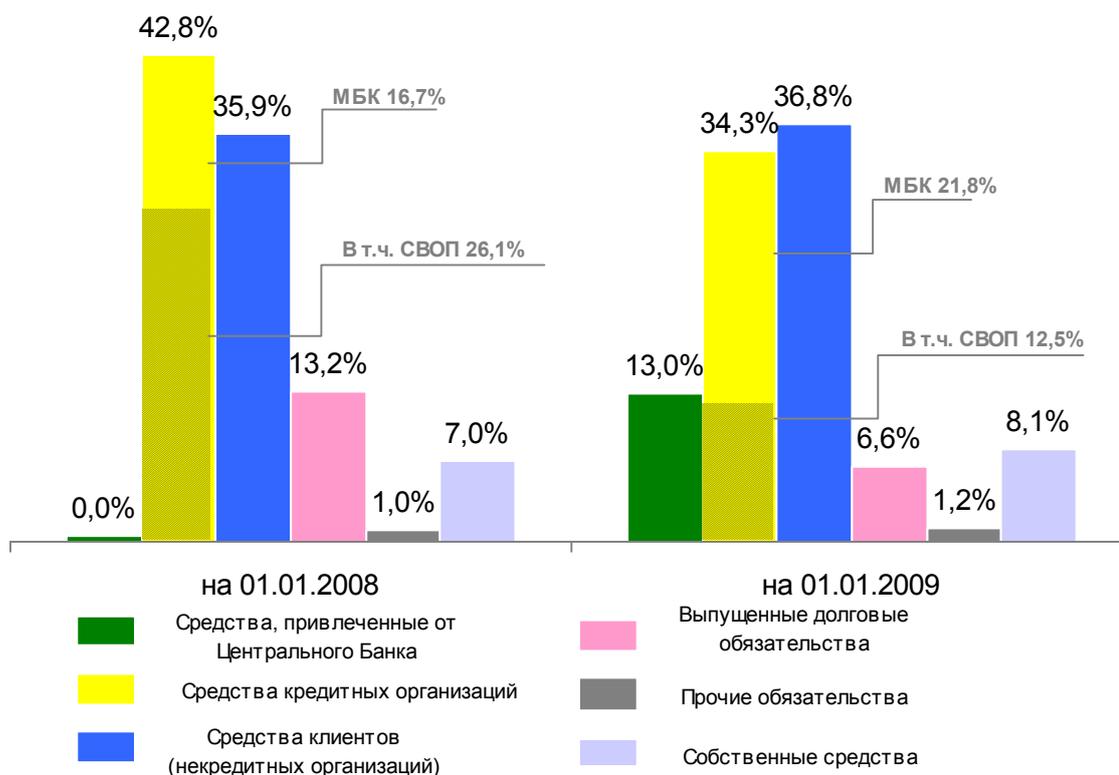


* В данном разделе данные приведены в соответствии с формой 0409806, порядок составления которой описан в Указании Банка России от 16 января 2004 года № 1376-У «О перечне, формах и порядке составления и предоставления форм отчетности кредитных организаций в Центральный Банк Российской Федерации», и включают объем хеджирующих сделок (сделок СВОП).

** СВОП – сделки хеджирующие валютные риски по ресурсам, привлеченных на международных рынках капитала.

В структуре пассивов Банка доминируют средства клиентов (некредитных организаций) – 36,8% (на 1 января 2008 года: 35,9%), средства кредитных организаций с учетом СВОП – 34,3% при этом МБК составляет 21,8% от общего объема пассивов (на 1 января 2008 года: 42,8% с учетом СВОП, МБК составляет 16,7%), выпущенные долговые обязательства – 6,6% (на 1 января 2008 года: 13,2%), неиспользованная прибыль по состоянию на 1 января 2009 года составила 0,2% (на 1 января 2008 года: 0,4%) от общего объема пассивов Банка.

Структура пассивов

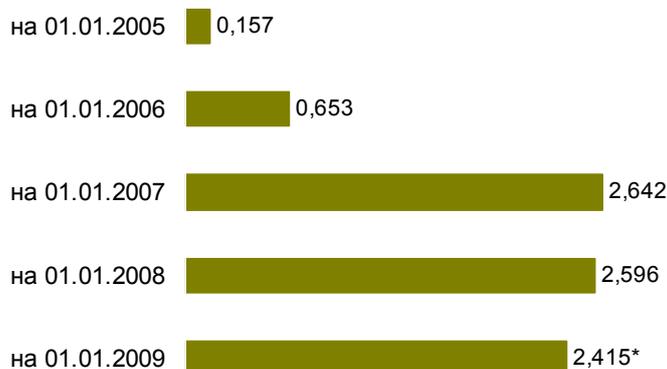


5.1.3. Финансовый результат, структура доходов и расходов

Прибыль Банка по итогам деятельности 2008 года (с учетом СПОД до уплаты налога на прибыль) составила 2 415 млн. рублей, с учетом уплаты налогов – 1 424 млн. рублей.

Ключевой показатель деятельности Банка по прибыли, утвержденный Наблюдательным советом в 2,4 млрд. рублей по итогам 2008 года выполнен Банком в полном объеме в основном за счет получения чистых процентных доходов, обусловленного увеличением оборота по выданным кредитам, ростом среднего уровня взимаемой процентной ставки за кредит.

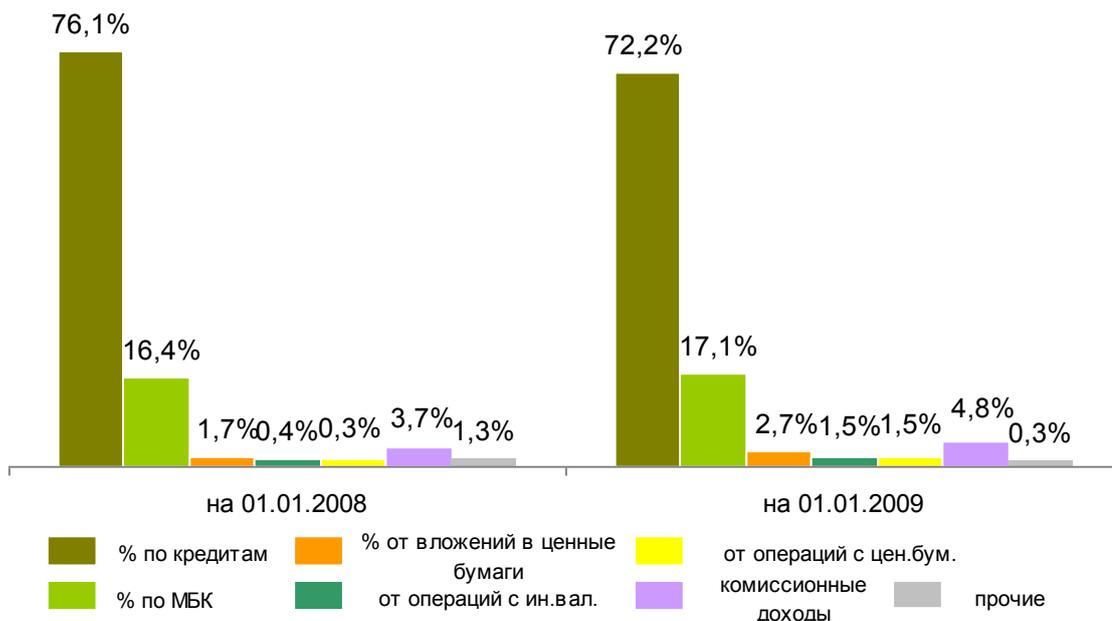
Финансовый результат Банка в млрд.руб.



* В связи тем, что с 1 января 2008 года внесены изменения в порядок ведения бухгалтерского учета в кредитных организациях, расположенных на территории Российской Федерации (Положение ЦБР от 26 марта 2007 г. № 302-П), сопоставление балансовой прибыли за 2008 год с предыдущими годами является нецелесообразным. С целью сопоставления результатов за 2008 год указана прибыль до уплаты налога на прибыль.

В структуре доходов Банка традиционно преобладают процентные доходы по кредитам юридическим и физическим лицам, доля которых составляет 72,2%. За 2008 год увеличилась доля комиссионных доходов (с 3,7% до 4,8%), доля доходов от МБК (с 16,4% до 17,1%). По остальным статьям доходов значительных изменений не произошло.

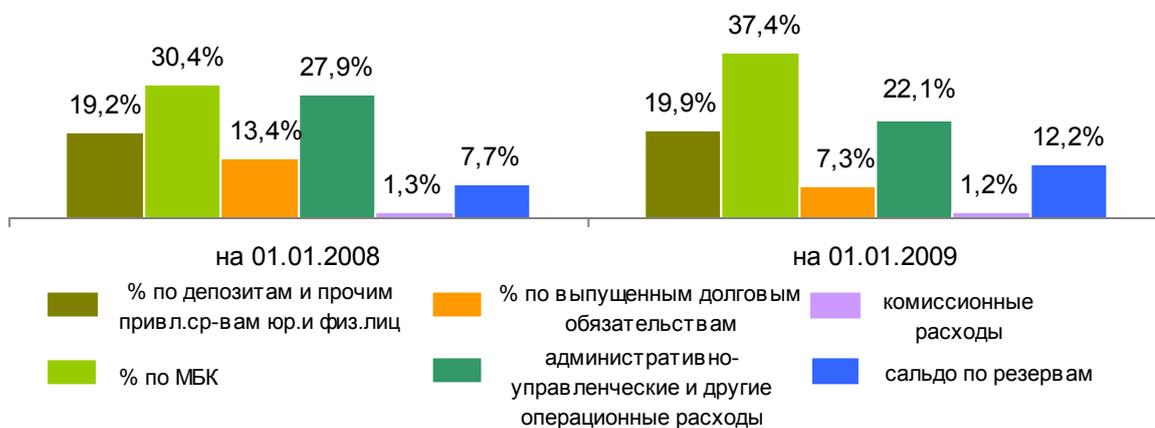
Структура доходов*



В структуре расходов существенная доля приходится на процентные расходы: по МБК, депозитам и прочим привлеченным средствам юридических и физических лиц – 57,3%.

Произошло снижение доли расходов на административно-управленческие и другие операционные расходы – с 27,9% до 22,1%. По остальным статьям расходов за отчетный период значительных изменений не произошло.

Структура расходов*



* По данным формы отчетности 0409807 «Отчет о прибылях и убытках». Доходы по операциям с ценными бумагами и иностранной валютой отражены за минусом расходов по данным операциям.

5.2. Основные результаты деятельности ОАО «Россельхозбанк»

5.2.1. Участие в выполнении Государственной программы развития сельского хозяйства

В рамках реализации Государственной программы развития сельского хозяйства и регулирования рынков сельскохозяйственной продукции, сырья и продовольствия на 2008-2012 гг. Банк выполняет финансово-кредитные, информационно-консультационные, организационные функции, а также функции агента Правительства Российской Федерации, в том числе по финансированию государственных закупочных интервенций, по возврату бюджетных средств, по финансовому оздоровлению сельскохозяйственных товаропроизводителей.

Системный практический и организационный опыт, наработанный в процессе реализации ПНП «Развитие АПК» в 2006-2007 годах, позволил Банку играть такую же важную роль в реализации Государственной программы развития сельского хозяйства, которая в значительной степени является существенно расширенным по содержанию и масштабам государственной поддержки продолжением успешно реализованного приоритетного национального проекта.

Цели Государственной программы развития сельского хозяйства определили содержание деятельности Банка по участию в ее реализации. Разработаны и успешно выполняются более 20 специальных кредитных программ, особое распространение получили различные виды кредитов, выдаваемых на приобретение сельскохозяйственной техники и оборудования под их залог. Постоянно пополняется ряд кредитных продуктов Банка, предлагаемых заемщикам в рамках программы «Сельское подворье». Разработана и реализована во всех регионах для граждан, ведущих личное подсобное хозяйство, Программа участия ОАО «Россельхозбанк»

в кредитно-финансовой поддержке развития несельскохозяйственной деятельности в сельской местности. Стабильно наращивается объем кредитно-финансовой поддержки сельскохозяйственных потребительских кооперативов, развивается кредитование строительства, реконструкции и функционирования сельскохозяйственных кооперативных рынков. Продолжается работа по становлению и развитию элементов создаваемой системы земельно-ипотечного кредитования.

Основные направления кредитной поддержки Банком Государственной программы развития сельского хозяйства по-прежнему являются вопросами первостепенного значения, на их решении строится вся деятельность региональных подразделений, они выделены в качестве приоритетных в ресурсной политике Банка. Это подтверждается достигнутыми показателями участия Банка в Государственной программе развития сельского хозяйства.

В 2008 году предприятиям и организациям, участвующим в реализации Государственной программы развития сельского хозяйства, выдано свыше 159 тыс. кредитов объемом свыше 255 млрд. рублей (около 80% всех кредитов Банка). Для сравнения, за 2006-2007 годы в рамках ПНП «Развитие АПК» Банком выдано свыше 317 тыс. кредитов объемом 152 млрд. рублей.

Сельскохозяйственным товаропроизводителям и организациям за отчетный год выдано 8,5 тыс. краткосрочных кредитов объемом свыше 78 млрд. рублей и 483 инвестиционных кредитов объемом выше 17 млрд. руб., предприятиям пищевой и перерабатывающей промышленности – около 1700 кредитов объемом 35,5 млрд. руб., гражданам, ведущим личное подсобное хозяйство, – свыше 113 тыс. кредитов объемом 18,6 млрд. рублей, крестьянским (фермерским) хозяйствам – 6,5 тыс. кредитов объемом 11,7 млрд. рублей, сельскохозяйственным потребительским кооперативам – 1,1 тыс. кредитов объемом 4,7 млрд. рублей.

На строительство, реконструкцию и модернизацию животноводческих комплексов выдано 276 кредитов на сумму 15,9 млрд. рублей. В целом вклад Банка в реализацию проектов по строительству, реконструкции и модернизации комплексов (ферм) содержания мясного и мясо-молочного направлений планомерно позволит после сдачи объектов в эксплуатацию к 2012 году увеличить поголовье КРС, свиней, птицы по кредитуемым Банком проектам до 233,5 млн. голов (в 2,5 раза).

До участия Банка в проектах по модернизации и реконструкции комплексов (ферм) содержания КРС молочного и мясо-молочного направлений фактическое поголовье КРС дойного стада, содержащееся на указанных объектах, составляло порядка 261 тыс. голов, объем производства молока в размере 1 043 тыс. тонн в год (что составляет 3% к объему производства в целом по Российской Федерации). Вклад Банка в реализацию указанных проектов планомерно позволит после сдачи объектов в эксплуатацию увеличить поголовье КРС дойного стада к 2013 году по кредитуемым объектам до 390 тыс. голов (в 1,5 раза), а производство молока может вырасти до 2 052 тыс. тонн в 2012 году (рост - в 2 раза).

Бизнес-планами заемщиков, кредитующихся в Банке на цели строительства новых комплексов (ферм) содержания КРС, предусмотрено поголовье КРС дойного стада к 2013 году около 200 тыс.

голов, а также достижение объемов производства молока по итогам 2012 года на уровне 1 068 тыс. тонн.

Государственной программой предусмотрен объем производства молока к 2012 году на уровне 37 млн. тонн, что превысит уровень 2008 года на 4,8 млн. тонн.

С учетом обозначенных ориентиров, вклад Банка в достижение указанных показателей оценивается на уровне 43,8%.

Государственной программой развития сельского хозяйства предусмотрено увеличение объема производства скота и птицы (в живом весе), который к 2012 году по сравнению с 2006 годом предположительно достигнет 11,4 млн. тонн, что составит 142,9%. С учетом прироста производства мяса за счет предоставленных кредитов Банка, вклад ОАО «Россельхозбанк» в достижение указанных показателей Госпрограммы оценивается на уровне 30%.

По параметрам кредитной поддержки основных направлений, определенных Государственной программой развития сельского хозяйства, Банк в значительной степени сохраняет ранее набранную динамику, а по некоторым из них существенно превышает показатели прошлого года.

Удельный вес ОАО «Россельхозбанк» в общем объеме заключенных кредитных договоров на развитие животноводства в 2008 году составил 38%, а доля ОАО «Россельхозбанк» в объемах кредитной поддержки, оказанной гражданам, ведущим личное подсобное хозяйство, составила 75%, крестьянским (фермерским) хозяйствам – 70%, а сельскохозяйственным потребительским кооперативам – почти 90%.

5.2.2. Кредитование

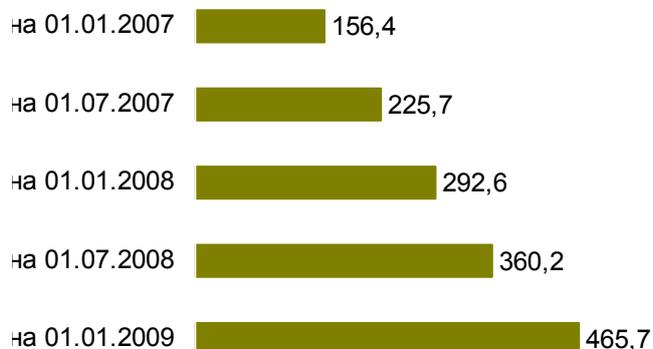
В отчетном году продолжился динамичный рост кредитного портфеля, величина которого по состоянию на 01.01.2009 достигла 465,7 млрд. рублей, увеличившись по сравнению с началом года на 173,1 млрд. рублей или в 1,6 раза. Количество обслуживаемых кредитных договоров на 01.01.2009 составило 544,4 тыс., прирост за год 1,3 раза.

Кредитная деятельность в Банке организована по следующим основным направлениям кредитования: корпоративные клиенты и розничный блок. Кроме того, в корпоративном портфеле как отдельное направление выделяется кредитование сельскохозяйственных потребительских кооперативов.

Основную долю кредитного портфеля Банка традиционно составляют кредиты, предоставленные корпоративным заемщикам. По состоянию на 01.01.2009 доля корпоративного кредитного портфеля составила 88% от общего портфеля (408,0 млрд. рублей), увеличившись за год на 2,8 процентных пункта. Розничный кредитный портфель составляет 57,7 млрд. рублей (12% общего портфеля Банка).

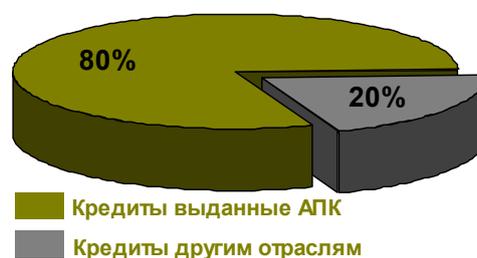
За отчетный год Банком выдано кредитов на сумму 334,7 млрд. рублей или на 35,7% больше, чем за прошлый год. В структуре выданных кредитов 90,9% составляют кредиты, предоставленные корпоративным заемщикам (303,1 млрд. рублей), и 9,1% - кредиты, предоставленные населению (30,5 млрд. рублей).

Динамика кредитного портфеля ОАО «Россельхозбанк», млрд. рублей



Вложения ОАО «Россельхозбанк» в АПК России увеличились за год с 246,4 млрд. рублей до 373,4 млрд. рублей, доля кредитных вложений в АПК на 01.01.2009 составила 80,2%.

Структура кредитного портфеля Банка по отраслям на 01.01.2009



Корпоративное кредитование

За 2008 год корпоративный кредитный портфель Банка вырос с 248,3 до 408,0 млрд. рублей (на 159,7 млрд. рублей или 64,3%).

Количество обслуживаемых Банком кредитных договоров юридических лиц за отчетный год выросло с 32,3 до 42,4 тысяч.

Динамика корпоративного кредитного портфеля Банка в 2007-2008гг.

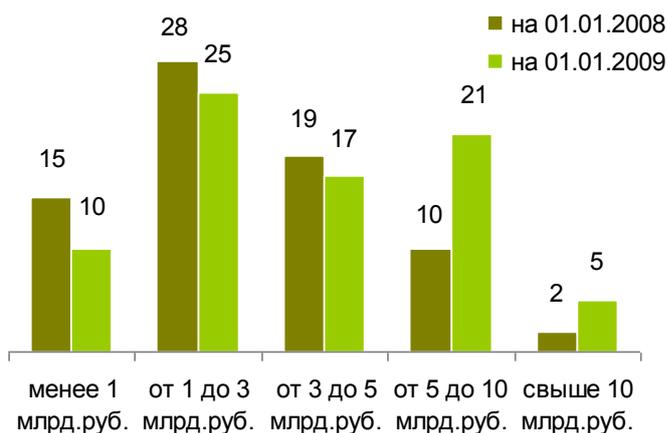


Количество заемщиков - юридических лиц и индивидуальных предпринимателей с начала 2008 года возросло 17,4 до 20,6 тысяч.

За 2008 год Банком предоставлено корпоративным заемщикам кредитных средств по 29,0 тыс. договорам на общую сумму 304,3 млрд. рублей.

По состоянию на 01.01.2009 региональными филиалами сформировано 92,1% корпоративного кредитного портфеля Банка. За 2008 год увеличилось количество региональных филиалов со значительными объемами кредитных портфелей.

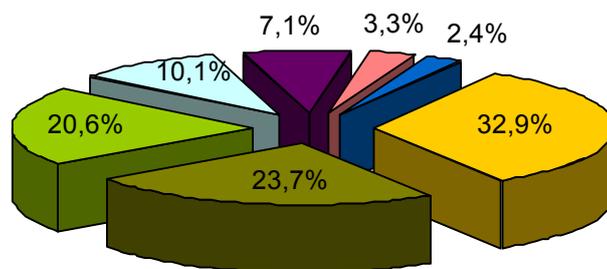
Распределение региональных филиалов по объемам корпоративных кредитных вложений



Основная часть корпоративного кредитного портфеля Банка сосредоточена в регионах с высоким уровнем развития агропромышленного производства – Центральном, Южном и Приволжском федеральных округах. Филиалы Банка, находящиеся на территории указанных округов, внесли наиболее существенный вклад в прирост кредитного портфеля за 2008 год.

По итогам 2008 года ссудная задолженность корпоративных заемщиков АПК перед Банком выросла на 117,6 млрд. рублей и на 01.01.2009 составила 328,9 млрд. рублей (80,6% объема корпоративного кредитного портфеля Банка на 01.01.2009).

Структура корпоративного кредитного портфеля по федеральным округам на 01.01.2009

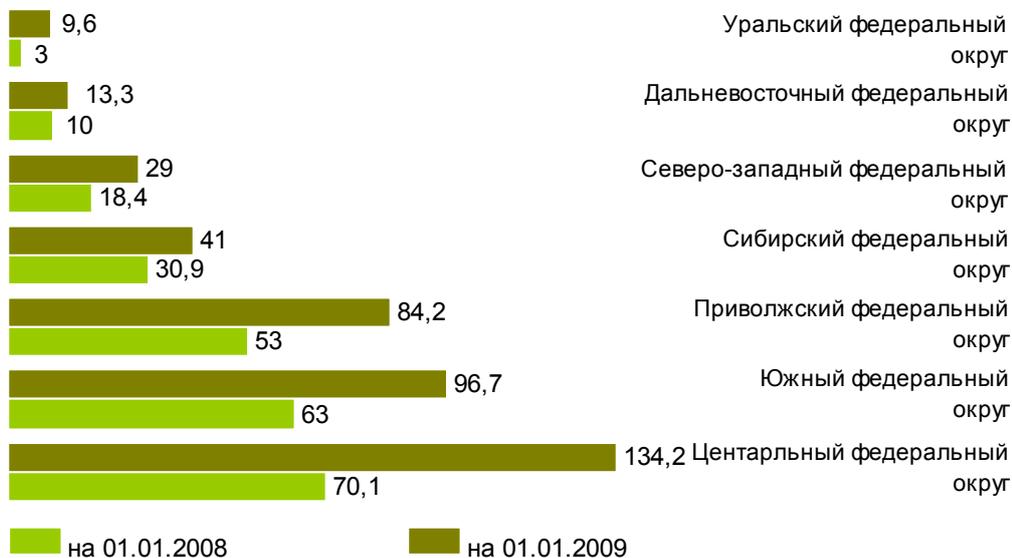


- Центральный федеральный округ
- Южный федеральный округ
- Приволжский федеральный округ
- Сибирский федеральный округ
- Северо-западный федеральный округ
- Дальневосточный федеральный округ
- Уральский федеральный округ

Среди корпоративных участников агропромышленного производства основными потребителями кредитов Банка являются предприятия - сельхозтоваропроизводители (в т.ч. животноводческие, птицеводческие, рыболовецкие и рыболовецкие хозяйства) – 218,6 млрд. рублей (53,6% ссудной задолженности корпоративных заемщиков Банка на 01.01.2009), предприятия пищевой и перерабатывающей промышленности – 47,9 млрд. рублей (11,7%) и крестьянские (фермерские) хозяйства – 24,9 млрд. рублей (6,1%).

Средства, полученные от Банка корпоративными заемщиками, направлялись ими преимущественно на пополнение оборотных средств – 158,8 млрд. рублей (38,9% от корпоративного портфеля Банка на 01.01.2009), строительство, реконструкцию и модернизацию животноводческих и птицеводческих комплексов (в т.ч. рыболовецких и рыболовецких) – 94,8 млрд. рублей (23,2%) и приобретение сельхозтехники – 79,4 млрд. рублей (19,5%).

Динамика корпоративных кредитных вложений по федеральным округам, млрд.руб.



В 2008 году обозначилась тенденция к росту доли в корпоративном портфеле краткосрочных ссуд – с 24,9% (61,9 млрд. рублей) на начало года до 34,6% (141,3 млрд. рублей) на 01.01.2009. Это связано с опережающим ростом объемов краткосрочного кредитования на проведение сезонных сельскохозяйственных работ.

Наиболее успешно развивающимся из реализуемых в Банке специальных банковских программ кредитования корпоративных заемщиков является Кредит под залог приобретаемой техники и/или оборудования. На 01.01.2008 в рамках данного продукта было заключено 10,3 тыс. договоров на общую сумму 39,7 млрд. рублей. За 2008 год количество договоров по таким кредитам выросло на 54,4% - до 15,9 тысячи, ссудная задолженность увеличилась на 59% - до 63,1 млрд. рублей.

Также достаточно активно развивается программа «Кредит на приобретение племенного молодняка сельскохозяйственных под его залог» - ссудная задолженность по ней выросла на 34,1% с 2,4 до 3,3 млрд. рублей.

Банку удается совмещать динамичный рост объемов кредитования с поддержанием на высоком уровне качества корпоративного кредитного портфеля, о чем свидетельствует преобладание в нем ссуд, отнесенных к 1-2-й категориям качества и портфелям однородных ссуд (92,7%).

Успешная работа Банка в 2008 году в области наращивания кредитного портфеля стала возможной в том числе благодаря своевременному и адекватному совершенствованию методологической базы.

Динамика портфеля краткосрочных кредитов корпоративных заемщиков Банка



Кредитование розничных клиентов

В условиях складывающейся экономической ситуации Банк продолжил развитие розничных программ кредитования.

За 2008 год физическим лицам выдано около 203 тысяч кредитов на сумму 30,5 млрд. рублей.

За рассматриваемый период розничный кредитный портфель увеличился на 13,4 млрд. рублей и на 01.01.2009 его размер составил 57,7 млрд. рублей.

Динамика кредитного портфеля населения



Анализ распределения кредитов населению по федеральным округам показывает, что наиболее активно развивалось кредитование в Приволжском, Южном и Сибирском округах, на их долю приходится 78% всего кредитного портфеля населения.

Кредитный портфель населения в разрезе федеральных округов по состоянию на 01.01.2009.



Направление: «Кредитование граждан, ведущих личное подсобное хозяйство»

Наиболее востребованным кредитным продуктом у населения является кредит, предоставляемый гражданам, ведущим личное подсобное хозяйство. За 2008 год было заключено около 127 тыс. кредитных договоров. Объем кредитных вложений в 2008 году составил 20 млрд. рублей. За весь период работы в данном направлении к 01.01.2009 Банком заключено около 419 тыс. кредитных договоров на общую сумму 61,6 млрд. рублей.

Наиболее активно в 2008 году развивалось кредитование данного направления в Приволжском, Южном, Сибирском и Центральном федеральных округах.

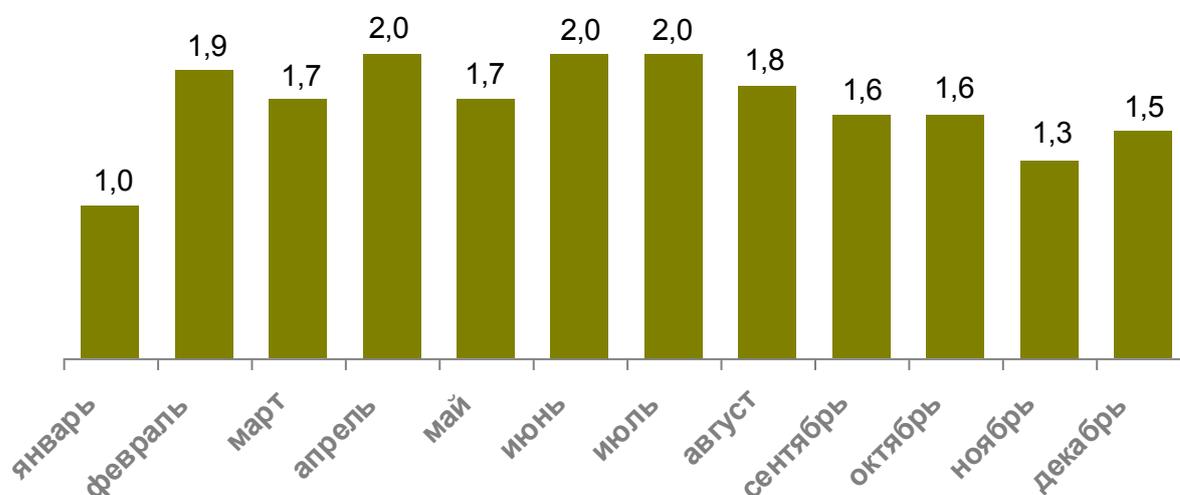
В целом по Банку доля получивших кредиты личных подсобных хозяйств от общего количества зарегистрированных по состоянию на 01.01.2009 составила 2,3%.

Сохраняется динамика роста среднего размера кредита, выдаваемого на развитие личного подсобного хозяйства. С начала года этот показатель вырос со 143 тыс. рублей до 147,2 тыс. рублей на конец года. Средний срок кредита по программе кредитования граждан, ведущих личное подсобное хозяйство, составил по состоянию на 01.01.2009 – 4,4 года. Средний возраст заемщиков, которым были выданы кредиты на развитие личного подсобного хозяйства, в 2008 году остался неизменным – 44 года.

В соответствии с постановлением Правительства Российской Федерации* определенным категориям заемщиков предоставляются субсидии в виде компенсации части процентных платежей.

По состоянию на 01.01.2009 объем предоставленных субсидий через ОАО «Россельхозбанк» гражданам, ведущим личное подсобное хозяйство, составил 3,5 млрд.руб. Таким образом, 84% заемщиков из общего числа получивших кредиты подлежащих к субсидированию, воспользовались правом на получение субсидий.

Предоставление кредитов гражданам, ведущим ЛПХ за 2008 год, млрд. рублей



* Постановление Российской Федерации от 29.12.2007 № 999 «О предоставлении в 2008 – 2010 годах из федерального бюджета субсидий бюджетам субъектов Российской Федерации на возмещение гражданам, ведущим личное подсобное хозяйство, сельскохозяйственным потребительским кооперативам и крестьянским (фермерским) хозяйствам части затрат на уплату процентов по кредитам и займам, полученным в 2005 – 2009 годах на срок до 8 лет».

Направление: «Потребительское кредитование»

В 2008 году Банк расширил линейку кредитных продуктов, предлагаемых сельским жителям, приступив к выдаче:

- кредитов в форме «овердрафт» по счету с использованием платежных карт в рамках зарплатных проектов;
- потребительских кредитов гражданам, проходящим военную службу;
- кредитов «Пенсионный» во всех региональных филиалах.

За 2008 год было выдано более 63 тысяч потребительских кредитов на общую сумму 8,0 млрд. рублей.

На газификацию жилья за 2008 год было выдано 2 287 кредитов на сумму 140,9 млн. рублей. Таким образом, по состоянию на 01.01.2009 региональными филиалами выдано 5 540 кредитов на сумму 311,2 млн. рублей.

Направление: «Ипотечное жилищное кредитование»

За 2008 год Банком было выдано 867 ипотечных кредитов на общую сумму 709,6 млн. рублей. При этом за весь период кредитования был выдан 2 881 кредит на сумму 1 606,3 млн. рублей.

5.2.3. Выполнение ОАО «Россельхозбанк»

функций агента Правительства Российской Федерации

Финансовое оздоровление сельскохозяйственных товаропроизводителей

В целях обеспечения возложенных на Банк Правительством Российской Федерации функций по финансовому оздоровлению сельскохозяйственных товаропроизводителей в течение 2008 года реализовывались следующие мероприятия:

- в постоянном режиме осуществлялся мониторинг ситуации по финансовому оздоровлению сельскохозяйственных товаропроизводителей в разрезе регионов и участников программы;
- на основе представленных региональными филиалами сведений о заключенных соглашениях о реструктуризации долгов, о количестве открытых счетов с особым режимом обслуживания и о ссудной задолженности по кредитам, выданным ОАО «Россельхозбанк» предприятиям, участвующим в программе финансового оздоровления, ежемесячно разрабатывался и направлялся в Министерство сельского хозяйства Российской Федерации сводный отчет об исполнении функций Банка-агента по данной программе.

Работа по возврату бюджетных средств

За период выполнения Банком агентских функций по возврату бюджетных кредитов на счета Министерства финансов Российской Федерации по состоянию на 1 января 2009 года обеспечено поступление денежных средств в сумме 5 463,6 млн. рублей.

За 2008 год поступило 724,4 млн. рублей, в том числе:

- погашение основного долга – 665 млн. рублей;
- уплата процентов, пени, штрафов – 59,4 млн. рублей.

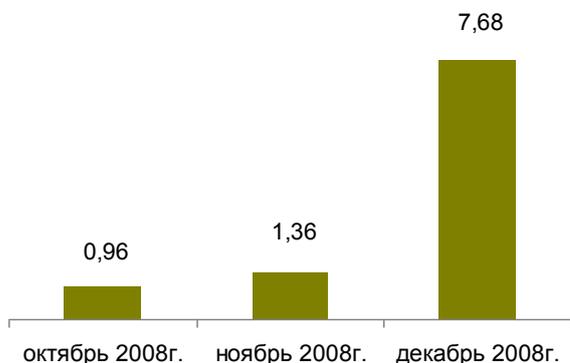
Финансирование государственных закупочных интервенций

На финансирование государственных закупок зерна по решению Наблюдательного Совета Банка предусмотрено 36,1 млрд. руб. кредитных средств Банка.

В ходе государственных закупок зерна интервенционного фонда с 19 августа по 31 декабря 2008 года ОАО «Объединенная зерновая компания» на Национальной товарной бирже закуплено 5,2 млн. тонн зерна.

За указанный период ОАО «Объединенная зерновая компания» направлено 10 млрд. рублей кредитных ресурсов Банка.

Объем кредитных вложений Банка на закупку зерна ОАО «Объединенная зерновая компания», млрд. рублей

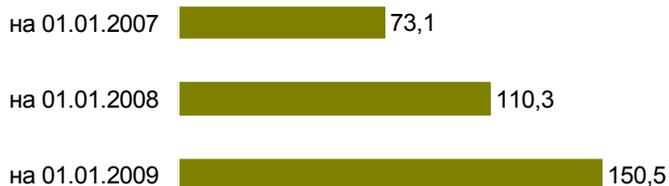


5.2.4. Ресурсное обеспечение

Привлечение средств корпоративных клиентов

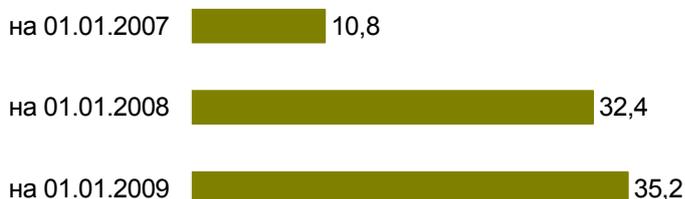
Клиентами Банка по состоянию на 01.01.2009 являются свыше 150,5 тыс. юридических лиц (по сравнению с аналогичным периодом прошлого года количество клиентов возросло на 36,4%).

Динамика клиентской базы юридических лиц, тыс. единиц



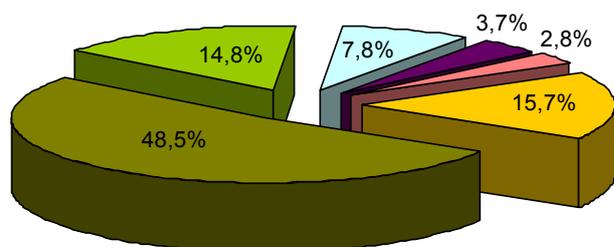
Остатки денежных средств на расчетных счетах юридических лиц за 2008 год увеличились на 2,8 млрд. рублей или 8,7%. Незначительный, на первый взгляд, прирост связан с тем, что остатки на расчетных счетах на 01.01.2008 сложились в размере 32,4 млрд. руб. за счет разового поступления значительного объема средств (15,9 млрд.руб.) на счета бюджетополучателей для специального финансирования в Чеченском Региональном филиале.

Динамика остатков денежных средств на расчетных счетах корпоративных клиентов, млрд. рублей



В разрезе федеральных округов остатки средств на расчетных и текущих счетах юридических лиц - клиентов Банка, привлеченных региональными филиалами, по состоянию на 01.01.2009 выглядят следующим образом.

Распределение средств на расчетных и текущих счетах юридических лиц по федеральным округам по состоянию на 01.01.2009

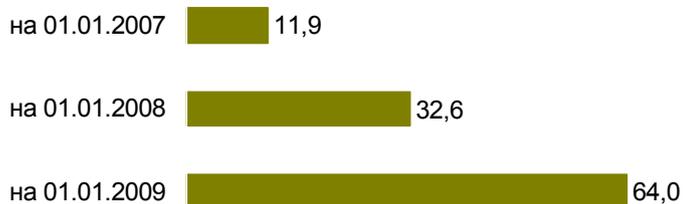


- Центральный федеральный округ
- Южный федеральный округ
- Приволжский федеральный округ, Уральский федеральный округ
- Северо-западный федеральный округ
- Дальневосточный федеральный округ
- Сибирский федеральный округ

Доля средств на расчетных и текущих счетах юридических лиц, привлеченных региональными филиалами, - 93,3%, головным офисом Банка - 6,7%.

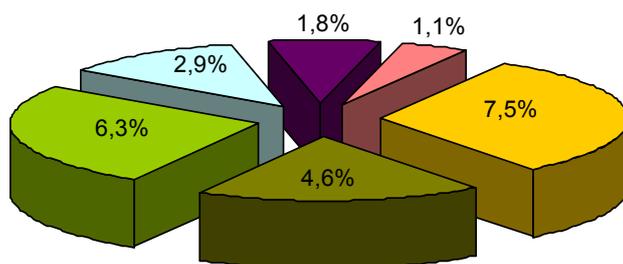
Фактический объем депозитов юридических лиц в целом по Банку на 01.01.2009 составил 64 млрд. рублей, увеличившись по сравнению с началом года на 31,3 млрд. рублей или 96%.

Динамика депозитов юридических лиц, млрд. рублей



В разрезе федеральных округов остатки средств юридических лиц на депозитных счетах юридических лиц - клиентов Банка, привлеченных региональными филиалами, по состоянию на 01.01.2009 распределены следующим образом.

Распределение средств на депозитных счетах юридических лиц по федеральным округам по состоянию на 01.01.2009



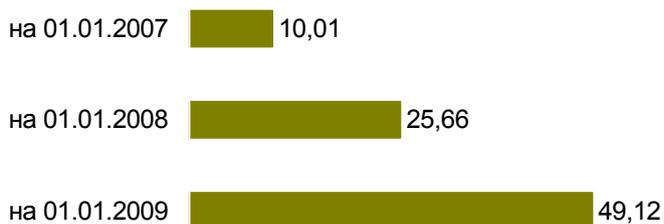
- Центральный федеральный округ
- Южный федеральный округ
- Приволжский федеральный округ, Уральский федеральный округ
- Северо-западный федеральный округ
- Дальневосточный федеральный округ
- Сибирский федеральный округ

Доля средств на депозитных счетах юридических лиц, привлеченных региональными филиалами, - 24,2%, головным офисом Банка - 75,8%.

Привлечение средств населения

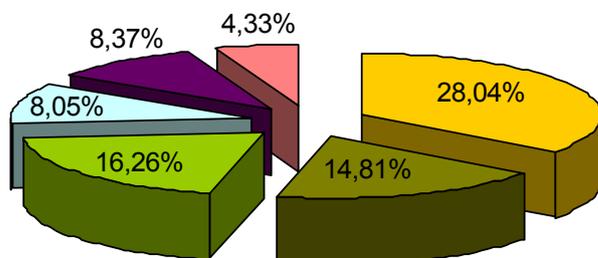
Фактический объем средств по депозитам и текущим счетам физических лиц на 01.01.2009 года составил 49,12 млрд. рублей, рост за 2008 год составил 91,44% или 23,46 млрд. рублей.

Динамика депозитов и текущих счетов физических лиц, млрд. рублей



В разрезе федеральных округов Российской Федерации остатки средств на текущих счетах и депозитах физических лиц, привлеченных региональными филиалами, по состоянию на 01.01.2009 выглядят следующим образом.

Распределение средств на депозитных и текущих счетах физических лиц по федеральным округам по состоянию на 01.01.2009



- Центральный федеральный округ
- Южный федеральный округ
- Приволжский федеральный округ, Уральский федеральный округ
- Северо-западный федеральный округ
- Дальневосточный федеральный округ
- Сибирский федеральный округ

Доля средств на депозитных и текущих счетах физических лиц, привлеченных региональными филиалами – 79,85%, Головным офисом Банка – 20,15%.

В целях расширения спектра услуг, оказываемых физическим лицам в 2008 году:

- разработаны и введены в действие новые виды вкладов: «АГРО-VIP», «Агро-Стимул», «Агро-Идеал», «Агро-Дар» «Агро-Хит» (сезонный вклад, разработан к восьмилетию со дня создания Банка);
- разработан пакет документов по линейке банковских продуктов с использованием платежных карт ОАО «Россельхозбанк», предусматривающий возможность установления лимита овердрафта по счету, открытому в рамках тарифного плана «Зарплатный»;
- рассмотрено и принято предложение компании «COINSTAR MONEY TRANSFER Limited» об осуществлении в ОАО «Россельхозбанк» денежных переводов в валюте - евро физическими лицами по системе «COINSTAR MONEY TRANSFER» без открытия банковского счета;
- проведена работа по реализации в региональных филиалах Банка совместного проекта с 1-ым НПФ фондом в сфере обязательного пенсионного страхования и заключении с территориальными органами Пенсионного фонда Российской Федерации трансфер-агентских соглашений;
- введено в действие новое Положение о банковском счете получателя социальной выплаты на строительство (приобретение) жилья в сельской местности (в соответствии с постановлением Правительства Российской Федерации от 05.03.2008 № 144).

Привлечение средств на финансовых рынках

В течение 2008 года Банк привлек на международных финансовых рынках средства в рублях и иностранной валюте на общую сумму 4,8 млрд. долларов США, в том числе 1,9 млрд. долларов в форме еврооблигационных займов.

В частности, за 2008 год организованы следующие сделки по привлечению денежных средств на финансовых рынках:

- привлечен межбанковский кредит от JPMorgan Chase Bank N.A. на сумму 260 млн. долларов США сроком на 2 года;

- произведена вторая выборка на сумму 100 млн. долларов США сроком на 7 лет по договору с Deutsche Bank AG о предоставлении кредитной линии на сумму 1,0 млрд. долларов США, процентная ставка на первые 1,5 года фиксированная, в последующем процентная ставка привязана к индексу FRB;
 - размещены облигации ОАО «Россельхозбанк» серии 06 на сумму 5,0 млрд. рублей сроком на 10 лет. Процентная ставка по первым двум полугодовым купонам составляет 8,75% годовых;
 - привлечен кредит от JP Morgan Chase Bank N.A. в размере 1 225 млн. руб. сроком на 3 года;
 - привлечен кредит от Deutsche Bank AG на сумму 500 млн. долл. США на 5 лет;
 - размещен еврооблигационный займ, номинированный в швейцарских франках на сумму 150 млн. сроком на 5 лет;
 - размещен еврооблигационный займ двумя траншами на общую сумму 1,75 млрд. долларов США в рамках программы EMTN. Общий объем программы EMTN в 2008 году был увеличен с 3 млрд. до 5 млрд. долларов США. Транш А в сумме 750 млн. долларов США размещен сроком на 5 лет с длинным первым купонным периодом, ставка купона – 7,125 % годовых. Транш В размещен на сумму 1 млрд. долларов США, сроком обращения 10 лет, ставка полугодового купона – 7,750% годовых;
 - размещены облигации ОАО «Россельхозбанк» серии 07 на сумму 5 млрд. рублей сроком на 10 лет, с годовой офертой. Процентная ставка по первым двум полугодовым купонам – 8,3% годовых;
 - привлечен кредит от Dresdner Bank на сумму 500 млн. долл. США на 5 лет, процентная ставка на 1 год фиксированная, в последующем ставка может быть изменена на плавающую;
 - привлечены два пятилетних кредита от Deutsche Bank AG на сумму 150 млн. долл. США каждый, один с плавающей процентной ставкой, привязанной к значению ставки CDS, а второй с фиксированной процентной ставкой, которая может быть однократно изменена на плавающую, начиная с любого процентного периода в будущем;
 - размещены облигации ОАО «Россельхозбанк» серии 05 на сумму 10 млрд. рублей сроком на 10 лет, с годовой офертой. Процентная ставка по первым шести полугодовым купонам - 13,5% годовых;
 - привлечены два кредита от Barclays Bank PLC на общую сумму 20 млрд. японских йен со сроком погашения 15 лет каждый;
 - привлечены два кредита от JPMorgan Chase Bank N.A. на общую сумму 100 млн. долларов США со сроком погашения 5 лет каждый.
- Также по состоянию на 1 января 2009 года ОАО «Россельхозбанк» привлечено 105 млрд. рублей от Банка России на сроки от 3 до 6 месяцев по ставкам от 9,25% до 12,75% годовых, а также кредиты Внешэкономбанка на общую сумму 35 млрд. рублей, в том числе кредит в размере 10 млрд. рублей на срок 1 год, и субординированный кредит в размере 25 млрд. рублей на срок 10 лет по ставке 8% годовых, предоставленный ОАО «Россельхозбанк» в соответствии с Федеральным законом от 13 октября 2008 года № 173-ФЗ «О дополнительных мерах по поддержке финансовой системы Российской Федерации».

5.2.5. Внешнеторговое финансирование

В 2008 году были структурированы и организованы три сделки с ING Bank N.V., Нидерланды по связанному финансированию клиентов Банка на сумму 170 млн. долларов США, две сделки с BRED Banque Populaire, Франция на сумму 5 млн. и 880 тыс. долларов США, три сделки с банком «ВестЛБ Восток» (ЗАО) на сумму 750, 100 и 1500 млн. рублей, подписано соглашение с ЗАО «Банк Интеза» на сумму 100 млн. руб.

Благодаря присвоенным Банку высоким рейтингам, международной аудированной отчетности и правильному позиционированию на международном финансовом рынке, заимствования были произведены без обеспечения.

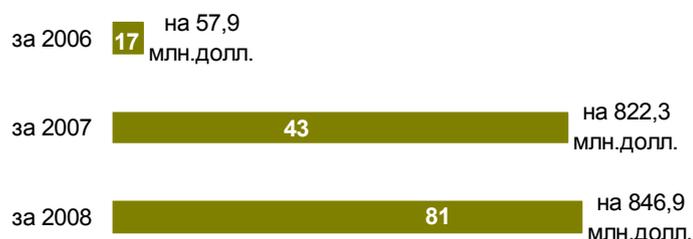
В рамках развития сотрудничества в области связанного финансирования были заключены рамочное кредитное соглашение с банком UBS AG с лимитом задолженности до 30 млн. швейцарских франков, а также генеральное соглашение об общих условиях совершения сделок по финансированию торговых операций с банком «ВестЛБ Восток» (ЗАО).

Заключено 7 соглашений о торговом займе с компанией Cargill на общую сумму более 42,5 млн. долларов США для кредитования торговой деятельности клиентов Банка, 2 соглашения об организации финансирования с компанией Bunge на общую сумму 15 млн. долларов США.

Подписано трехстороннее кредитное соглашение с корпорацией «Дир Кредит», США и Эксимбанком США с лимитом задолженности 92,3 млн. долларов США. Кроме того, для связанного кредитования клиентов Банка заключено 15 соглашений на общую сумму 48,2 млн. Евро, 70,8 млн. долларов США и 9,5 млн. швейцарских франков, а также 40 соглашений в виде финансовых условий на общую сумму 50,8 млн. Евро и 14,2 млн. долларов США.

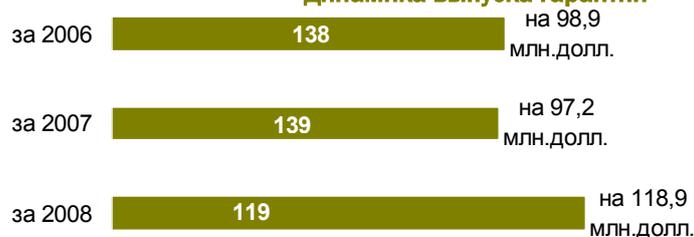
Банком достигнуты договоренности с иностранными финансовыми институтами об организации финансирования экспортно-импортных операций клиентов АПК без обеспечения на условиях ниже, чем по другим инструментам.

Сделки по связанному финансированию в 2006-2008 гг.



В 2008 году иностранными банками в пользу клиентов Банка было выпущено 119 гарантий на возврат авансового платежа на сумму более 118 млн. долларов США, что на 22% больше в долларовом эквиваленте, чем за 2007 год.

Динамика выпуска гарантий



Около половины открытых Банком аккредитивов составляют аккредитивы, открываемые без использования механизмов связанного финансирования. Общая сумма аккредитивов составила за 2008 год порядка 344 млн. долларов США, а их количество достигло 142 шт., в т.ч. импортных – 123, экспортных – 19.

Банком совместно с иностранными банками рассматриваются и используются различные схемы финансирования внешнеэкономической деятельности клиентов, например, с использованием структуры постфинансирования обязательств по аккредитиву, отсроченного платежа с дисконтированием, негоциации документов по аккредитиву и других.

5.2.6. Другие направления деятельности

ОАО «Россельхозбанк»

Платежные карты

2008 год стал годом создания «карточного» направления бизнеса Банка, и его интенсивное развитие в течение года свидетельствует о несомненном успехе проекта.

В 2008 году были созданы первые «карточные» банковские продукты и началась производственная стадия эксплуатации. В январе были выпущены первые локальные карты в рамках проекта «Зеленая карта», установлены и запущены в эксплуатацию первые банкоматы, Банк стал предоставлять услуги по выдаче денежных средств в пунктах выдачи наличных (ПВН) Банка.

Проводимая работа сопровождалась созданием мощного программно-аппаратного комплекса и нормативной банковской базы, включившей в себя более пятнадцати Порядков, Условий и других регламентирующих документов.

Динамика роста выпущенных карт



В июне 2008 году была завершена сертификация банка в международной платежной

системе VISA и с 14.07.2008 Банк получил право эмиссии международных карт VISA и их обслуживания в своих банкоматах и ПВН. Одновременно Банк приступил к сертификации в международной платежной системе MasterCard. Количество выпущенных карт превысило 50 тысяч.

Количество банкоматов в отчетном году достигло 360 устройств, количество пунктов выдачи наличных 940.

Банковские переводы

Денежные переводы по системе COINSTAR MONEY TRANSFER (далее – CMT) осуществляются в 152 пунктах обслуживания, располагающихся в головном офисе Банка, региональных филиалах и их внутренних структурных подразделениях.

За период с 01.01.2008 по 31.12.2008 Банком по системе CMT было осуществлено 4 531 операций на сумму 6 675 810,20 долларов США (отправление и выплаты переводов).

Переводы денежных средств по системе Western Union за 2008 год составили 1544,83 млн. руб. и 84,20 млн. долларов США, что превышает аналогичные показатели прошлого года на 231,84% и 62,90% соответственно. Количество филиалов, совершающих операции по системе «Western Union», увеличилось с 51 (на 01.01.2008) до 61 (на 01.01.2009), а количество действующих пунктов обслуживания клиентов с 297 (на 01.01.2008) до 557 (на 01.01.2009).

Денежные переводы внутри региональной сети ОАО «Россельхозбанк» осуществляются в головном офисе Банка, в 76 региональных филиалах и их внутренних структурных подразделениях.

«Банк-Клиент»

Активно развивается дистанционное банковское обслуживание клиентов по программе «Банк-клиент». 01.01.2009 на таком обслуживании у 75 региональных филиалов, применяющих эту форму банковского обслуживания, находились 11 тыс. клиентов или 14,1% всех обслуживаемых юридических лиц против 6 тыс. и 10,3% на начало года.

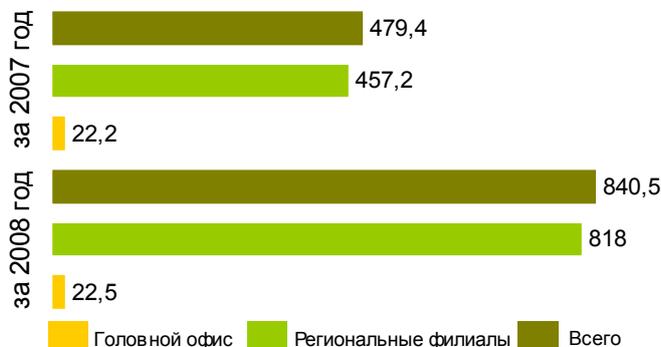
Операции с денежной наличностью

Операции Банка с наличной валютой на протяжении 2008 года продолжали динамично развиваться.

За отчетный период обороты наличной иностранной валюты составили 374,6 млн. долларов США и 194 млн. евро, что превышает показатели прошлого года на 116% и 423%.

Обороты денежной наличности в рублевом эквиваленте за 2008 год увеличились на 75,3%, а доходы от операций – на 86,4%.

Обороты денежной наличности в рублевом экв. (млрд. рублей)



Доходы от операций с наличной валютой (млн. рублей)



Операции с фьючерсными контрактами на зерно

При активном участии Банка в апреле 2008 года на Национальной товарной бирже (НТБ) состоялись торги фьючерсными контрактами на зерно. Этот финансовый инструмент позволяет сельхозпроизводителям страховать риски неблагоприятного сезонного изменения цен на зерно и, соответственно, повысить свою финансовую устойчивость.

Банк оказывает услуги по доступу своих клиентов к биржевым торгам фьючерсными контрактами на зерно и в 2008 г. по поручению своих клиентов заключил около 14 500 фьючерсных контрактов, оборот по которым составил свыше 5 млрд. рублей. Всего же с момента открытия торгов на НТБ заключено около 80 000 контрактов, что соответствует более 5 млн.т. зерна, а биржевой оборот составил свыше 26 млрд. руб.

5.3. Региональная сеть

В 2008 году открыты 2 региональных филиала – Челябинский и Чукотский, т.е. завершена работа по открытию региональных филиалов во всех республиках, краях, областях.

Банк успешно развивал свою филиальную сеть и на районном уровне. План открытия дополнительных офисов и других внутренних структурных подразделений выполнен на 100%, открыто 152 подразделения.

Таким образом, на 1 января 2009 года региональная сеть Банка представлена 78 филиалами и 1 414 внутренними структурными подразделениями, в том числе 1 364 дополнительных офиса, 41 операционная касса вне кассового узла, 9 операционных офисов.

Доля районов, в которых функционируют дополнительные офисы Банка, за год увеличилась с 63% до 68,3%.

Кроме внутренних структурных подразделений филиалов, в сельских территориях активно работают 446 уполномоченных представителей региональных филиалов Банка. Уполномоченные представители осуществляют деятельность в 176 сельских районах страны, где отсутствуют подразделения Банка. Доля районов, в которых присутствуют подразделения Банка с учетом уполномоченных представителей, на конец 2008 года составила около 78%, таким образом, ОАО «Россельхозбанк» близок к насыщению покрытия сельскохозяйственных территорий сетью региональных подразделений и уполномоченных представителей ОАО Россельхозбанк».

Успешному созданию разветвленной финансово-устойчивой региональной сети, проведению эффективной региональной политики способствует развитие и углубление Банком сотрудничества с государственными и муниципальными органами власти.

Банком заключены генеральные соглашения о сотрудничестве с 56 администрациями республик, краев и областей.

6

Управление рисками

6.1. Принципы управления рисками

Риск-менеджмент в Банке построен на основе Политики управления рисками, утвержденной Наблюдательным советом Банка.

Учитывая специфику деятельности Банка, основное направление концентрации рисков связано с проведением кредитных операций.

В Банке применяется централизованная система управления **кредитным риском**. В соответствии с полномочиями, предоставленными Наблюдательным советом, Правление Банка с 01.12.2008 самостоятельно принимает решения о предоставлении кредита либо об установлении индивидуального лимита кредитного риска на одного или группу связанных заемщиков в пределах совокупного лимита кредитного риска в размере 2,0 млрд. рублей включительно. Кредитному комитету с 01.12.2008 Правлением Банка предоставлены полномочия по самостоятельному принятию решений о предоставлении кредита либо об установлении индивидуального лимита кредитного риска на одного или группу связанных заемщиков в пределах совокупного лимита кредитного риска в размере 500 млн. рублей включительно, по процентной ставке, не ниже установленной Правлением Банка для региональных филиалов.

Банк управляет **риском концентрации портфеля** путем лимитирования кредитных

операций по регионам, видам ссуд, а также отдельным заемщикам. В настоящее время максимальный размер концентрации портфеля в одном региональном филиале определен на уровне 15% от совокупного ссудного портфеля Банка. Наибольший портфель имеет Краснодарский региональный филиал, доля задолженности которого по состоянию на 01.01.2009 составила 12,5%.

Банком используются такие способы обеспечения исполнения обязательств заемщиками как залог недвижимости, товарно-материальных ценностей, автотранспорта, иного ликвидного имущества, банковские гарантии, поручительства и иные формы обеспечения. Обеспечение может предоставляться как самим заемщиком, так и третьими лицами.

В качестве существенного фактора минимизации кредитных рисков Банк рассматривает страхование имущественных интересов заемщиков от потерь в результате неурожая, падежа животных, стихийных бедствий, порчи и хищения объектов основных и оборотных средств, являющихся предметом кредитования или залога. К оказанию услуг по страхованию указанного имущества привлекаются наиболее надежные страховые организации.

Система мониторинга кредитного риска в Банке построена на основе обеспечения предварительного, текущего и последующего контроля кредитного риска со стороны соответствующих подразделений Банка.

Оценка риска и формирование резервов на возможные потери по ссудам в ОАО «Россельхозбанк» осуществляется в соответствии с требованиями Положений Банка России № 254-П и 283-П и соответствующих внутренних документов Банка.

По состоянию на 01.01.2009 кредиты и портфели однородных ссуд, отнесенные к 1 (стандартные) и 2 (нестандартные) категориям качества составляют 92,7%.

Кредитный риск в части межбанковских операций и операций с ценными бумагами регулируется путем установления индивидуальных лимитов на каждого заемщика (контрагента, эмитента, векселедателя). В основе установления лимитов - оценка финансового состояния и динамики развития бизнеса заемщика, его кредитная история, оценка прочей информации нефинансового характера.

В Банке разработан ряд документов, устанавливающий контроль за действием инсайдеров, и правила по предотвращению использования инсайдерской информации. В данных документах определен круг инсайдеров, их права и обязанности, перечень документов, относящихся к инсайдерской информации, меры по охране инсайдерской информации от ее неправомерного использования.

Банк управляет **риском потери ликвидности** путем оценки и анализа платежной позиции Банка, установления и контроля структурных лимитов, анализа фактических значений и динамики показателей ликвидности (как внешних, установленных Банком России, так и внутренних, рассчитываемых самим Банком) и размеров, принимаемых Банком рисков при привлечении и размещении денежных средств, а также путем анализа разрывов в сроках погашения требований и обязательств Банка.

Разработан и утвержден Правлением Банка план мер, направленных на поддержание ликвидности, предупреждение потери и восстановление ликвидности Банка в случае возникновения непредвиденных ситуаций.

Баланс Банка с позиции разрыва ликвидности на временном интервале до года по состоянию на 01.01.2009 является профицитным и составляет 34,5 млрд. рублей. Утвержденные в Банке оценочные показатели ликвидности (абсолютные и относительные) находятся в установленных пределах.

Рыночные риски, связанные с неопределенностью колебаний рыночной конъюнктуры и включающие в себя фондовые, валютные и процентные риски, регулируются соответствующими структурными и позиционными лимитами, а также лимитами предельных убытков (стоп-лосс), устанавливаемыми Правлением Банка. Помимо этого, действующая в Банке процедура управления рыночными рисками предусматривает регламентирование и диверсификацию осуществляемых операций, резервирование и страхование рисков.

Управление рыночными рисками в системе Банка осуществляется Правлением и Ресурсным комитетом в рамках предоставленных им полномочий.

В целях мониторинга рыночных рисков производится их ежедневная количественная оценка на основе методологии VAR-анализа (статистической оценки максимальных потерь за данный период времени при заданном уровне вероятности).

Управление **фондовым риском** осуществляется как в агрегированном виде, так и в разрезе отдельных видов ценных бумаг с использованием таких инструментов как лимиты на эмитентов, ограничения на вложения в отдельные портфели ценных бумаг, а также лимиты предельных потерь по типам рыночных позиций.

В целях мониторинга фондового риска количественная оценка осуществляется на основе методологии VAR-анализа - статистической оценки максимальных потерь за данный период времени при заданном уровне вероятности.

Банк управляет **валютным риском** посредством предварительного выявления операций, оказывающих влияние на валютную позицию Банка, оценки и анализа структуры требований и обязательств в иностранных валютах, а также регламентирования и установления лимитов на проведение отдельных операций, предполагающих наличие валютного риска, а также их хеджирования.

Оценка и контроль валютного риска осуществляется как в агрегированном виде, так и по видам иностранных валют.

Система ограничений валютного риска, включает в себя в том числе открытую валютную позицию на конец каждого операционного дня по системе Банка в целом, в том числе по отдельным видам валют, головному офису и региональным филиалам Банка.

В целях мониторинга валютных рисков количественная оценка осуществляется на основе методологии VAR-анализа - статистической оценки максимальных потерь за данный период времени при заданном уровне вероятности.

Расчет валютных позиций осуществляется в соответствии с Инструкцией Банка России от 15.07.2005 № 124-И. Согласно установленным нормам, сумма всех длинных (коротких) позиций не должна превышать 20%, а открытая валютная позиция по отдельным иностранным валютам – 10% от собственных средств Банка. Так, по состоянию на 01.01.2009 сумма открытых валютных позиций составила 1,4186% от капитала, а открытые позиции по долларам/евро – соответственно 1,4583% (длинная)/0,1449% (короткая).

Процентный риск Банка оценивается на основе анализа разрывов в сроках погашения процентных требований и обязательств, их зависимости от изменения рыночных процентных ставок и прогнозирования динамики их движения.

Принятый Банком процентный риск в среднесрочной перспективе (до 1 года) оценивается как приемлемый, т.к. коэффициент разрыва в сроках погашения процентных требований и обязательств не превышает рекомендуемых Банком России (письмо МГТУ Банка России от 11.10.2007 № 33-13-14/71035 «О международных подходах (стандартах) организации управления процентным риском») границ (0,9-1,1%) и составляет на 01.01.2009 0,97%.

В целях организации работы по управлению операционным риском в системе Банка осуществляются мероприятия по выявлению (идентификации) операционного риска, его оценки и анализа, мониторингу, контролю и минимизации, включающие в себя формирование аналитической базы данных случаев реализации операционного риска с использованием классификации источников (факторов), видов (форм) операционных потерь (убытков), а также бизнес-направлений деятельности Банка (объекты операционного риска) на основе ежемесячных отчетов структурных подразделений. Ежеквартально руководству Банка представляется отчет и аналитическая записка по операционным убыткам.

За 2008 год совокупный объем операционных убытков по системе Банка составил 13,55 млн. рублей, при этом структура операционных убытков имеет следующий вид: досрочное списание активов – 74,7%, иные убытки – 15,9%, затраты на устранение последствий аварий – 5%, штрафы – 3,6%, взыскания по решению суда – 0,8%.

6.2. Антикризисные меры

В условиях глобального экономического кризиса Банком принимаются меры, направленные на обеспечение стабильной финансовой деятельности и реализацию поставленных задач кредитования сельхозтоваропроизводителей и других предприятий и организаций АПК.

С целью минимизации кредитных рисков Наблюдательным Советом Банка были снижены полномочия Правления по самостоятельному принятию решений о предоставлении кредита либо об установлении индивидуального лимита кредитного риска на одного или группу связанных заемщиков в 2 раза и установлены в размере 2 млрд. рублей. Соответственно с 1 декабря 2008 г. снижены полномочия Кредитного комитета ОАО «Россельхозбанк» - до 500 млн. рублей включительно.

Уполномоченными органами Банка регулярно рассматриваются результаты деятельности Банка, утверждаются и корректируются антикризисные меры.

С целью разработки и мониторинга реализации антикризисных мер в Банке создан Антикризисный комитет. Разработан и утвержден Перечень мероприятий по обеспечению деятельности Банка в условиях финансового кризиса, который предусматривает реализацию Банком задач по следующим блокам (с определением сроков исполнения мероприятий и определением ответственных): - повышение качества кредитного портфеля, организация работы с проблемной задолженностью, управление финансовым результатом, ресурсное обеспечение деятельности Банка.

В целях обеспечения устойчивой деятельности банка в условиях развивающихся кризисных явлений на финансовом рынке Банком в первоочередном порядке проведены следующие мероприятия.

В области организации кредитной работы Банком разработаны «Приоритетные направления в Кредитной политике ОАО «Россельхозбанк» на 2009 год», дополняющие действующую Кредитную политику ОАО «Россельхозбанк» на 2008-2012 годы. Внесены изменения в нормативную базу Банка по кредитованию с целью повышения качества кредитного портфеля и минимизации кредитных рисков, в том числе обеспечено встраивание в кредитный процесс взаимодействия с бюро кредитных историй, приняты конкретные меры по обеспечению качества мониторинга выданных ссуд. Выстроена вертикаль Службы оценки и контроля рисков в региональных филиалах Банка с целью проведения на местах независимого от бизнес-функции контроля за уровнем принимаемых филиалами и дополнительными офисами рисков. Усилена роль риск-менеджеров в принятии решений по кредитованию клиентов.

Банком принят комплекс мер, направленных на активизацию работы с проблемной задолженностью. В декабре 2008 года создан Департамент по работе с активами, основной задачей которого является эффективная реализация стратегии управления проблемными активами и погашения просроченной ссудной задолженности. Проводится работа по созданию инфраструктуры, обеспечивающей различные методы работы с проблемной задолженностью.

Реализован пакет антикризисных мер ОАО «Россельхозбанк» по обеспечению ликвидности, который включает в себя создание и поддержание резерва ликвидности на уровне, достаточном для обеспечения не только текущих

обязательств перед клиентами и банками-партнерами, но и потенциально возможных в условиях финансовой нестабильности. Усилен контроль со стороны Головного офиса за целевым использованием выделяемых ресурсов по приоритетным направлениям и соблюдением установленных лимитов. В качестве дополнительных мер контроля состояния ликвидности в банке утверждены и функционируют оценочные показатели ликвидности. Данные индикаторы позволяют своевременно выявлять дисбаланс между объемами требований и обязательств Банка в различных временных интервалах и оперативно сигнализировать о необходимости управленческого воздействия.

Для исключения потерь при проведении операций на межбанковском рынке обеспечен контроль уровней кредитного риска банков-контрагентов, существенно оптимизированы лимиты по операциям с контрагентами. Ужесточены требования к формируемому портфелю ценных бумаг. В соответствии с решением Антикризисного комитета обеспечена процедура ежемесячного стресс-тестирования.

Банком проводится серьезная работа в области наращивания и оптимизации структуры ресурсной базы. В 2008 году была достигнута ее существенная диверсификация.

Принятые Банком меры позволили обеспечить его финансовую стабильность в условиях мирового финансового кризиса, создать стратегический резерв ликвидности и обеспечить бесперебойное финансирование реализации Государственных программ поддержки АПК.

7

**Перспективы развития
ОАО «Россельхозбанк»**

Итогом работы Банка в 2008 году является динамичный рост основных показателей деятельности.

Благодаря поддержке государства, комплексу антикризисных мер, принятых Правительством Российской Федерации и Банком России, Банк продолжал динамично наращивать объемы кредитной поддержки российской экономики, в первую очередь агропромышленного сектора.

Объем выданных за год кредитов вырос по сравнению с 2007 годом в 1,6 раза. При этом 80% кредитных вложений Банка приходится на отрасли АПК.

Меры, предпринятые Банком по наращиванию собственной ресурсной базы, позволили увеличить за год объем привлеченных клиентских средств более чем в 1,6 раза.

На протяжении всего года показатели финансовой устойчивости Банка находились на удовлетворительном уровне. Банк в полной мере выполнял пруденциальные нормы и требования Банка России по соблюдению экономических нормативов, нормативов ликвидности и уровню кредитных рисков.

В целях дальнейшего динамичного развития Банка и успешного выполнения функций, возложенных государством, Банк уделяет особое внимание:

- повышению качества кредитной работы и эффективности работы с проблемными активами;
- росту доходности операций Банка;
- оптимизации расходов;
- наращиванию клиентской базы и увеличению привлеченных средств клиентов;
- управлению рисками;
- совершенствованию работы с персоналом;
- реализации IT-стратегии.

Предпринятые Банком в условиях кризиса меры, а также результаты его деятельности убедительно свидетельствуют о полном сохранении его управляемости и наличии условий для устойчивого функционирования.

Перспективы развития Банка тесно связаны с Государственной программой развития сельского хозяйства и регулирования рынков сельскохозяйственной продукции и продовольствия на 2008-2012 годы (далее – Госпрограмма).

Госпрограмма является основой для оперативного планирования бизнеса Банка, оценки его эффективности, определяет стратегические цели и основные направления развития Банка на среднесрочную перспективу.

Банк ставит перед собой четыре взаимодополняющие группы целей:

- реализация функций государственного института развития в вопросах поддержки агропромышленного комплекса и развития сельских территорий;
- повышение своей эффективности и инвестиционной привлекательности как кредитно-финансового учреждения;
- формирование финансовой группы для реализации комплекса стратегических целей государственной политики в АПК, предоставляющей широкий спектр банковских и финансовых услуг;
- следование принципам социальной и экологической ответственности.

В рамках реализации *первой* из обозначенных целей Банк предполагает активизировать деятельность в части финансового обеспечения и оказания других финансовых услуг для решения поставленных государством задач поддержки АПК, в том числе реализации Госпрограммы, а также Доктрины продовольственной безопасности.

Помимо этого, Банк намерен содействовать реализации государственных мер поддержки АПК, рыбохозяйственного и лесопромышленного комплексов, мер, способствующих их дальнейшему развитию и повышению конкурентоспособности.

Банк ставит перед собой цель содействовать развитию:

- сельскохозяйственных товаропроизводителей и организаций агропромышленного комплекса, связанных с ним отраслей, а также лесопромышленного и рыбохозяйственного комплексов;
- малого и среднего бизнеса, повышению занятости на селе;
- повышению уровня жизни сельского населения;
- сельских территорий и повышению привлекательности жизни на селе.

Для реализации *второй* стратегической цели Банк ставит перед собой задачи повышения финансовой устойчивости, операционной эффективности и качества управления.

Третья стратегическая цель – формирование финансовой группы – продиктована стремлением Банка обеспечить наиболее полное удовлетворение спроса предприятия АПК и населения сельских территорий на финансовые услуги. Банк предполагает, что в состав финансовой группы будут входить, помимо собственно Банка, дочерние организации, ориентированные на различные направления деятельности (лизинг для малых форм хозяйствования (ЛПХ, КФХ, СПоК) малогабаритной сельскохозяйственной

техники и оборудования, страхование сельхозтоваропроизводителей и организаций АПК и населения сельских территорий, операции на земельном рынке и т.д.)

Четвертая стратегическая цель означает, что Банк на протяжении своей деятельности будет следовать принципам социальной и экологической ответственности.

Итогом реализации стратегических целей Банка будет преобразование его в современный, технологичный, клиентоориентированный, эффективный финансовый институт, занимающий лидирующие позиции на рынке сельхозкредитования, предоставляющий широкий спектр услуг организациям АПК и связанных с ними отраслей.

При этом Банком будут решены ключевые задачи развития отрасли, предусмотренные Государственной Программой развития сельского хозяйства и регулирования рынков сельскохозяйственной продукции, сырья и продовольствия на 2008-2012гг. и развития сельских территорий, в том числе по направлениям: устойчивого развития сельских территорий, создания общих условий функционирования сельского хозяйства, развития приоритетных подотраслей сельского хозяйства, достижения финансовой устойчивости сельского хозяйства, а также регулирования рынка сельскохозяйственной продукции, сырья и продовольствия. В среднесрочном периоде Банк выступит как основной инструмент государства по формированию кредитно-финансовой системы АПК и станет её ядром.

8

Информация о совершенных ОАО «Россельхозбанк» в отчетном году крупных сделок

Сделки, попадающие под определение крупных сделок, в 2008 году не совершались.

9

Информация о совершенных ОАО «Россельхозбанк» в отчетном году сделок, в совершении которых имеется заинтересованность

В течение пяти последних завершённых финансовых лет сделки, в совершении которых имелась заинтересованность, ОАО «Россельхозбанк» не совершал.

10

Отчет о выплате объявленных дивидендов по акциям ОАО «Россельхозбанк»

За 2001 год

Решение от 24.05.2002 № 1 единственного акционера ОАО «Россельхозбанк» - Российской Федерации в лице Российского фонда федерального имущества

Направить на выплату дивидендов 1 855 000 руб., что составляет 661 3 руб. на одну обыкновенную акцию. Дивиденды выплатить денежными средствами в течение 60 дней со дня принятия настоящего решения.

| Дата начисления | Сумма начисленных дивидендов, руб. | Дата выплаты | Сумма выплаченных дивидендов, руб. |
|-----------------|------------------------------------|--------------|------------------------------------|
| 31.05.2002 | 1 855 000.00 | 24.06.2002 | 1 855 000.00 |

За 2002 год

Распоряжение от 16.06.2003 № 111 единственного акционера ОАО «Россельхозбанк» - Российской Федерации в лице Российского фонда федерального имущества

Направить на выплату дивидендов 42 600 000 руб., что составляет 11 213 руб. на одну обыкновенную акцию. Дивиденды выплатить денежными средствами в течение 60 дней со дня принятия настоящего решения.

| Дата начисления | Сумма начисленных дивидендов, руб. | Дата выплаты | Сумма выплаченных дивидендов, руб. |
|-----------------|------------------------------------|--------------|------------------------------------|
| 22.10.2002 | 17 000 000.00 | | |
| 24.12.2002 | 3 220 206.00 | 07.08.2003 | 42 600 000.00 |
| 17.06.2003 | 22 379 794.00 | | |

За 2003 год

Распоряжение от 30.06.2004 № 142 единственного акционера ОАО «Россельхозбанк» - Российской Федерации в лице Российского фонда федерального имущества

Направить на выплату дивидендов 10 692 700 руб., что составляет 2 300 руб. на одну обыкновенную акцию. Дивиденды выплатить денежными средствами в течение 60 дней со дня принятия настоящего решения.

| Дата начисления | Сумма начисленных дивидендов, руб. | Дата выплаты | Сумма выплаченных дивидендов, руб. |
|-----------------|------------------------------------|--------------|------------------------------------|
| 02.07.2004 | 10 692 700.00 | 26.08.2004 | 10 692 700.00 |

За 2004 год

Распоряжение от 30.06.2005 № 1301-р единственного акционера ОАО «Россельхозбанк» - Российской Федерации в лице Федерального агентства по управлению федеральным имуществом

Направить на выплату дивидендов 14 621 105 руб., что составляет 3 145 руб. на одну обыкновенную акцию. Дивиденды выплатить денежными средствами в течение 60 дней со дня принятия настоящего решения.

| Дата начисления | Сумма начисленных дивидендов, руб. | Дата выплаты | Сумма выплаченных дивидендов, руб. |
|-----------------|------------------------------------|--------------|------------------------------------|
| 13.07.2005 | 14 621 105.00 | 08.08.2005 | 14 621 105.00 |

За 2005 год

Распоряжение от 16.06.2006 № 2034-р единственного акционера ОАО «Россельхозбанк» - Российской Федерации в лице Федерального агентства по управлению федеральным имуществом

Направить на выплату дивидендов 56 111 250 руб., что составляет 3 750 руб. на одну обыкновенную акцию. Дивиденды выплатить денежными средствами в течение 60 дней со дня принятия настоящего решения.

| Дата начисления | Сумма начисленных дивидендов, руб. | Дата выплаты | Сумма выплаченных дивидендов, руб. |
|-----------------|------------------------------------|--------------|------------------------------------|
| 27.06.2006 | 56 111 250.00 | 03.08.2006 | 56 111 250.00 |

За 2006 год

Распоряжение от 25.06.2007 № 2051-р единственного акционера ОАО «Россельхозбанк» - Российской Федерации в лице Федерального агентства по управлению федеральным имуществом

Направить на выплату дивидендов 226 450 350 руб. (что составляет 10 850 руб. на одну обыкновенную акцию) со сроком выплаты в течение 60 дней с даты проведения годового общего собрания акционеров ОАО «Россельхозбанк».

| Дата начисления | Сумма начисленных дивидендов, руб. | Дата выплаты | Сумма выплаченных дивидендов, руб. |
|-----------------|------------------------------------|--------------|------------------------------------|
| 27.06.2007 | 226 450 350.00 | 03.08.2007 | 226 450 350.00 |

За 2007 год

Распоряжение от 30.06.2008 № 989-р единственного акционера ОАО «Россельхозбанк» - Российской Федерации в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом

Направить на выплату дивидендов 178 368 000 руб. (что составляет 6 000 руб. на одну обыкновенную акцию) со сроком выплаты в течение 60 дней с даты проведения годового общего собрания акционеров ОАО «Россельхозбанк».

| Дата начисления | Сумма начисленных дивидендов, руб. | Дата выплаты | Сумма выплаченных дивидендов, руб. |
|-----------------|------------------------------------|--------------|------------------------------------|
| 28.07.2008 | 178 368 000.00 | 21.08.2008 | 178 368 000.00 |

Председатель Правления

ОАО «Россельхозбанк»

Ю.В. Трушин