



**БАНК
РАЗВИТИЯ**



**МИНИСТЕРСТВО
ЭКОНОМИЧЕСКОГО РАЗВИТИЯ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ**

Фабрика проектного финансирования



БАНК
РАЗВИТИЯ

МИССИЯ

ВЕБ — национальный банк развития, содействующий реализации государственной социально-экономической политики, повышению конкурентоспособности национальной экономики и ее модернизации на инновационной основе.

Свою миссию — быть движущей силой развития России — мы осуществляем через финансирование инвестиционных проектов национального значения.

ЦЕННОСТИ

- Развитие
- Лидерство
- Партнерство
- Команда
- Честность
- Патриотизм

Приоритетные направления инвестирования

01 Инфраструктура

- Транспортная инфраструктура
- Энергетическая инфраструктура
- Высокотехнологичная инфраструктура здравоохранения
- Инфраструктура для промышленных площадок

03 ОПК

- ОПК и перевод ОПК на гражданскую продукцию

04 Проекты высокотехнологичной сферы

02 Промышленность

- Микроэлектроника, Радиоэлектроника, Приборостроение
- Информационно-коммуникационные технологии
- Энергетическое машиностроение
- Станкоинструментальная промышленность
- Электротехническое оборудование
- Новые материалы
- Редкие и редкоземельные металлы
- Химия полимеров и продукция органического синтеза
- Авиационная промышленность
- Космическая промышленность
- Двигателестроение
- Медицинские изделия
- Фармацевтика
- Внедрение наилучших доступных технологий на основе российского оборудования
- Электродвижение и системы генерации электроэнергии на борту

Предпосылки создания «фабрики» проектного финансирования

✘ Проблема

Низкая доля «проектного финансирования» в общем объеме инвестиций в России. Причины:

- Трудоемкость и высокий уровень затрат участников процесса (банков, заемщиков и/или инвесторов проекта), связанные с подготовкой и структурированием проекта.
- Дефицит долгосрочных кредитных ресурсов с адекватной оценкой инфляции.
- Отсутствие ликвидного залогового обеспечения.
- Отсутствие эффективного механизма нивелирования рисков путем точечной (“умной”) господдержки.
- Отсутствие системы мониторинга реализации инвестиционных проектов (инвестиционная фаза проекта, тестовая и промышленная эксплуатация).
- **Как следствие: ключевой инструмент инвестиционного развития экономики практически не работает**

💬 Задача

Сделать инструмент проектного финансирования общедоступным и ведущим инвестиционным инструментом экономического развития страны

✓ Решение

Запустить фабрику проектного финансирования на платформе Внешэкономбанка. Этапы:

- Экспертиза, доведение проекта от уровня «бизнес-идея» до уровня «bankable».
- Применение механизмов государственной поддержки, требуемой для конкретного проекта. Защита от ухудшения макроэкономической среды.
- Структурирование и организация финансирования.
- Мониторинг проектов и снижение рисков на этапе реализации.

Фабрика проектного финансирования



Фабрика - это механизм проектного финансирования инвестиционных проектов в приоритетных секторах российской экономики, предусматривающий предоставление денежных средств заемщикам на основании договоров синдицированного кредита (займа), реализуемых с применением мер государственной поддержки и способствующих увеличению объемов кредитования организаций, реализующих инвестиционные проекты

Инструменты поддержки проектов, осуществляемых в рамках Фабрики



- 01** Организационное и финансовое участие Внешэкономбанка
- 02** Хеджирование процентных рисков заемщиков и кредиторов за счет субсидий Правительства РФ
- 03** Целевая государственная гарантия Российской Федерации, направленная на удешевление финансирования проектов и защиту рисков инвесторов в облигации, размещаемые для целей финансирования проектов фабрики
- 04** Особый порядок расчета достаточности капитала и формирования резервов по кредитам и займам, предоставляемым в рамках фабрики, для российских кредитных организаций

Приоритетные задачи Фабрики

01 Для государства



- Экономический рост за счет реализации новых проектов
- Повышение доступности кредитных ресурсов для организаций, реализующих инвестиционные проекты
- Внедрение лучших мировых практик финансирования инвестиционных проектов

03 Для реального сектора экономики



- Повышение доступности проектного финансирования в Российской Федерации
- Удлинение сроков финансирования и увеличение объемов кредитования под плавающую ставку
- Снижение общей стоимости финансирования проектов

02 Для банков



- Снижение рисков за счет привлечения к финансированию проектов дополнительных участников
- Развитие института синдицированного кредитования на базе российского права

04 Для инвесторов в облигации



- Новый надежный и ликвидный инструмент инвестирования средств
- Возможность опосредованных вложений в проекты реального сектора экономики

Нормативное обеспечение Фабрики

<p>1</p> <p>Федеральный закон от 31.12.2017 № 486-ФЗ «О синдицированном кредите (займе)»</p> <p>Договор синдицированного кредита</p>	<p>2</p> <p>Федеральный закон о федеральном бюджете на 2018-2020</p> <p>828 млн руб. субсидии на фабрику</p> <p>294 млрд руб. программа госгарантий</p>	<p>7</p> <p>Изменения в 590-П (резервы банков)</p>	<p>13</p> <p>Устав СОПФ</p>
<p>3</p> <p>Постановление Правительства от 15.02.2018 № 158 «О программе «Фабрика проектного финансирования»</p> <p>Правила предоставления субсидий с критериями проектов и условиями финансирования</p>	<p>4</p> <p>Постановление Правительства «О правилах предоставления госгарантий»</p> <p>Правила предоставления госгарантий</p>	<p>8</p> <p>Изменения в 180-И (нормативы банков)</p>	<p>14</p> <p>Программа облигаций СОПФ</p>
<p>5</p> <p>Соглашение МЭР и ВЭБ о предоставлении субсидии</p>	<p>6</p> <p>Регламент Фабрики</p>	<p>9</p> <p>Договор об организации синдицированного кредита</p>	<p>15</p> <p>Проспект облигаций СОПФ</p>
		<p>10</p> <p>Договор синдицированного кредита</p>	<p>16</p> <p>Условия выпуска облигаций СОПФ</p>
		<p>11</p> <p>Договор управления залогом</p>	<p>17</p> <p>Договоры СОПФ</p>
		<p>12</p> <p>Договор о хеджировании процентной ставки</p>	

Организационная модель Фабрики

ВЭБ



- Оператор Фабрики
- Отбирает проекты фабрики
- Кредитный управляющий в синдикате
- Получатель гос. субсидии

МЭР



- Куратор Фабрики
- Главный распорядитель гос. субсидии

СОПФ ФПФ



- На 100% принадлежит ВЭБ
- Эмитент облигаций с гос. гарантией
- Кредитор по Траншу А
- Обязательство ВЭБ по выкупу/замене проблемных активов СОПФ

Минфин



- Предоставляет государственную гарантию по облигациям и субсидию

Участники Фабрики



- Кредиторы: коммерческие банки и международные финансовые организации
- Инициаторы проектов
- Фонды прямых инвестиций

ЦБ



- Особый порядок регулирования коммерческих банков в части кредитования проектов Фабрики

Критерии отбора проектов

от **3** млрд руб.
объем

Проект
на территории РФ

до **20** лет
окупаемость

Направления и отрасли
в соответствии со стратегией ВЭБа

≥20%

доля участия спонсора
в капитале

Заемщик –
проектная компания*

Процесс отбора проектов Фабрики



Фабрика. Схема финансирования



Спасибо за внимание!