

Как привлечь инвестора в ГЧП-проекты?

Москва, 2019 г.



ГЧП-проекты

Комплексное благоустройство (соц. сфера)



Концессионные соглашения поданы.
CAPEX – 0,9 млрд рублей

Строительство набережной реки Миасс в центре г. Челябинска

Транспортная сфера



Концессионное соглашение **подано**.
Стадия согласования с Минтрансом

Высокоскоростная железнодорожная магистраль Екатеринбург-Челябинск

Обращение с ТКО



Инвестиции
Операционная деятельность

Региональный оператор ТКО в Челябинской области и Красноярске

Транспортная сфера



Концессионные соглашения **заключены**.
CAPEX – 2,5 млрд рублей

Строительство платных путепроводов на территории Московской области

Налажено взаимодействие с Московской, Свердловской, Челябинской, Тверской областями, Красноярским краем, Санкт-Петербургом, Республикой Башкортостан

На начало 2018 г.:

- 2980 ГЧП-проектов
- 2,6 трлн руб.



- ✓ В 2018 году объем вложений в инфраструктуру в рамках ГЧП-проектов составил рекордные **525 млрд руб.**
- ✓ Появляются типовые ГЧП-проекты и «коробочные решения».
- ✓ Законодательство ГЧП меняется в соответствии с требованиями рынка.
- ✓ Расширяется спектр отраслей применения ГЧП-проектов.
- ✓ Расширяется региональная принадлежность ГЧП-проектов.
- ✓ Формируются высокопрофессиональные команды.



Заключено **первое концессионное соглашение в оборонной промышленности** – на создание промышленно-логистического комплекса «Архангельск» с объемом инвестиций **15 млрд руб.**



По итогам 2017 года **Самарская область** вошла в число регионов-лидеров по развитию ГЧП-проектов, наряду с Москвой, МО и Санкт-Петербургом.

ГЧП-проекты Самарской области



Многофункциональный госпиталь «Мать и дитя»

Инвестор: MD Medical Group Investments (MDMG)

Параметры проекта:

- Площадь земельного участка - 31300 кв. м
- Площадь застройки - 5 000 кв. м
- Площадь здания - 25000 кв. м
- Срок ввода - 2018 год
- Мощность - 150 коек
- Количество создаваемых рабочих мест – 800
- Форма: инвестиционный меморандум
- **Объем инвестиций – 3,5 млрд руб.**

2018 г.:

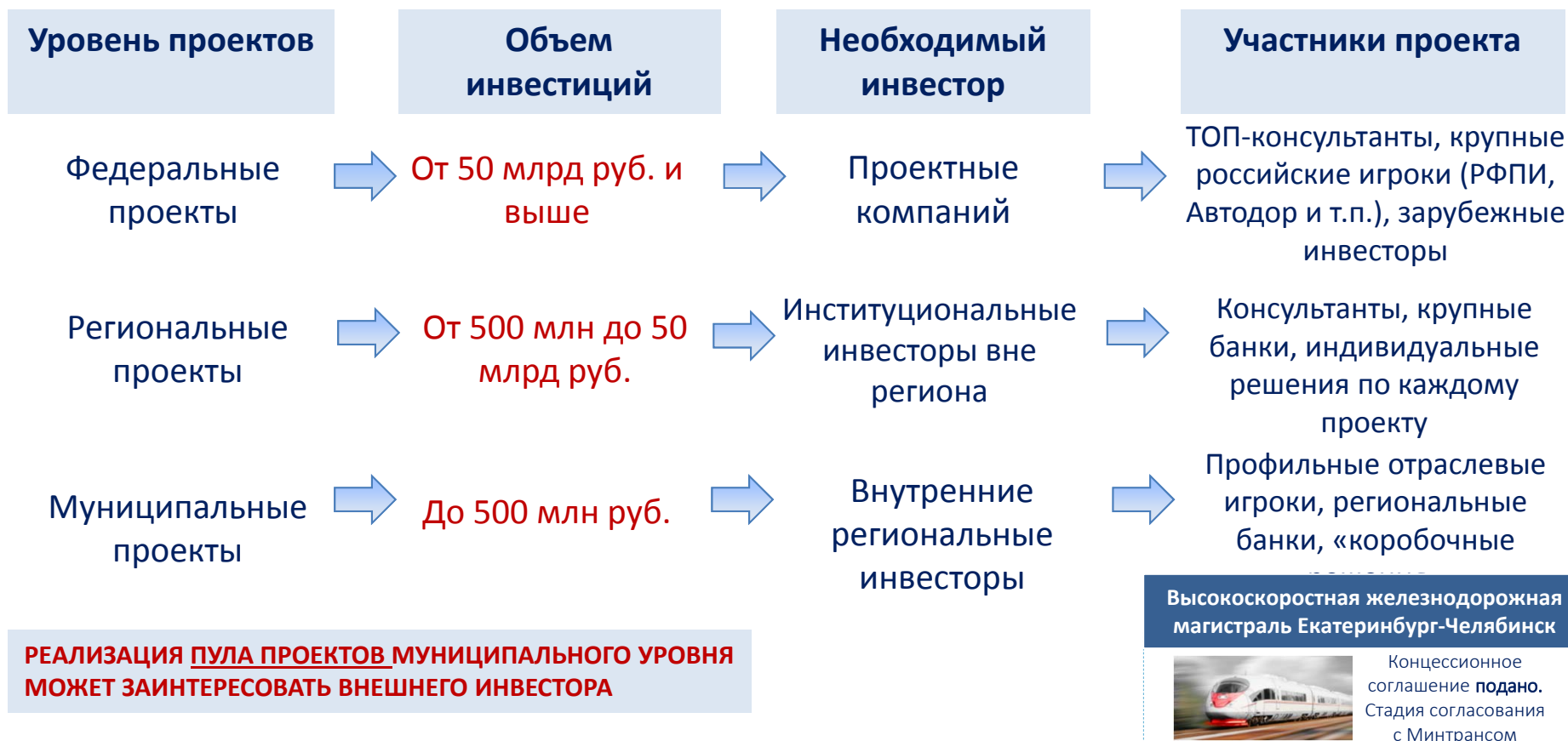
- **57** ГЧП-проектов, предлагаемых к реализации
- **26** ГЧП-проектов реализуются
- **34,9 млрд руб.** – общий объем внебюджетных инвестиций
- **2540** – новых рабочих мест

«Лучший проект государственно-частного взаимодействия в здравоохранении - 2017»

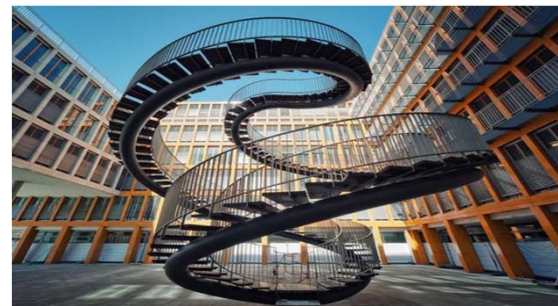


- Отсутствие системного подхода к планированию и привлечению инвестиций.
- Низкий уровень проработки проектов.
- Неготовность властей предоставлять минимальный гарантированный доход (МГД) инвестору.
- Отрицательное отношение администраций к капитальному гранту.
- Несмотря на отсутствие внутреннего финансирования, неготовность привлекать внешних инвесторов.
- Нехватка профессиональных операторов создаваемой в рамках ГЧП-проектов социальной инфраструктуры.

Отсутствие системного подхода при реализации ГЧП-проектов



- Отсутствие необходимых компетенций для формирования сбалансированной модели реализации ГЧП-проектов.
- Отсутствие концепции проекта, учитывающей потребности региона и/или запросы населения.
- Отсутствие проработанной финансовой и инвестиционной модели проекта.
- Отсутствие сформированной структуры с указанием всех участников процесса.



Концессионное соглашение – мечта инвестора

- 2 496 инфраструктурных проектов (82,5%), прошедших стадию коммерческого закрытия, реализованы через механизм концессии.

ФОРМЫ РЕАЛИЗАЦИИ ГЧП-ПРОЕКТОВ

1. Долгосрочное инвестиционное соглашение в рамках 223-ФЗ.
2. Контракт жизненного цикла в рамках 44-ФЗ.
3. Специальный инвестиционный контракт (СПИК).
4. Концессионное соглашение в рамках 115-ФЗ
5. Офсетные сделки.
6. Партнерство в рамках корпоративной модели.
7. Проекты в рамках 224 ФЗ.

ПРЕИМУЩЕСТВА КОНЦЕССИОННЫХ СОГЛАШЕНИЙ

1. Концессионное законодательство более проработано в части обеспечения **гарантий возврата инвестиций**.
2. Федеральное правительство продолжает нормотворческую деятельность в части **расширения возможностей для привлечения частных инвестиций в инфраструктурные проекты**.
3. Есть **положительный опыт**, сформированные профессиональные команды, консультанты, судебная практика.
4. **Минимальный гарантированный доход** позволяет привлечь банковское финансирование и расширить инвестиционные рамки проектов.
5. **Капитальный грант** позволяет снизить размер привлекаемого концессионером внешнего финансирования, заменяет обязательства публичной стороны.
6. Разработаны **«коробочные решения»**, которые позволяют снизить затраты на подготовку проектов .
7. ГЧП-проекты, реализуемые в рамках концессионных соглашений, **интересны крупным банкам**, и они готовы в них участвовать.



Подписание соглашения о сотрудничестве с
Правительством МО

Минимальный гарантированный доход (МГД)

Минимальный гарантированный доход:

- Закрывает риск спроса.
- Позволяет привлечь банковское финансирование и расширить инвестиционные рамки проектов.
- Позволяет снизить стоимость услуги для конечного потребителя.
- Заложен в бюджет концедента, но может не потребоваться при успешной реализации проекта.

Строительство платных путепроводов на территории Московской области



«РВМ Капитал»

Концессионные соглашения **заключены**.
Стадия проектирования
CAPEX – **2,5 млрд** рублей

Платный автодорожный путепровод в Можайском районе Московской области

Тариф для легковых автомобилей:

Без МГД
74 руб.

С МГД
42 руб.

CAPEX – **1 млрд руб.**

МГД за первые 4 года эксплуатации объекта – **110 млн руб.**



Технические характеристики

- Общая протяженность объекта - 530 метров, протяженность путепровода - 70 метров.
- Протяженность подходов к путепроводу - 460 метров.
- Число полос движения по основному ходу - 2 шт.
- Ширина полосы движения – 3,5 метра.
- Пропускная способность ПВП – 1 500 авт./час.

Капитальный грант

Капитальный грант:

- Позволяет снизить размер привлекаемого концессионером внешнего финансирования, а также сделать условия привлечения такого финансирования более доступными.
- Позволяет снизить общий размер бюджетных средств, выделяемых на проект.
- Заменяет обязательства публичной стороны.
- Позволяет сократить сроки реализации проекта.



Платный автодорожный путепровод в г. Санкт-Петербург

Состав работ в рамках Капгранта:

Подготовка территории под строительство объекта, в том числе:

- демонтаж существующих строений
- вырубка насаждений
- вынос сетей

Технические характеристики:

- Общая протяженность объекта – 570 метров, протяженность путепровода -190 метров.
- Протяженность подходов к путепроводу 380 метров.
- Число полос движения по основному ходу – 4 шт.
- Ширина полосы движения – 3,5 метра.

Тариф для легковых автомобилей:	Без Капгранта	С Капгрантом
	60 руб.	45 руб.

CAPEX – 2,3 млрд руб.

Капитальный грант – 320 млн руб.

Нехватка профессиональных операторов

- Отсутствие и/или несостоятельность профессиональных операторов для управления создаваемой в рамках ГЧП-проектов инфраструктуры



Как привлечь инвестора? Рекомендации

- Ищите инвесторов, соответствующих проекту.
- Предлагайте инвесторам уже готовые, проработанные проекты, с четкой структурой и понятной финансовой составляющей.
- Формируйте пул мелких проектов для привлечения крупных инвесторов.
- При наличии крупных проектов с суммой инвестиций более 500 млн руб. выходите на уровень институциональных инвесторов.
- Предлагайте концессионное соглашение как наиболее проработанную и понятную на сегодняшний день форму реализации ГЧП-проектов.
- Не бойтесь использовать МГД и капитальный грант.
- Предлагайте инвесторам оператора создаваемого в рамках ГЧП объекта и структуру взаимоотношений с ним.



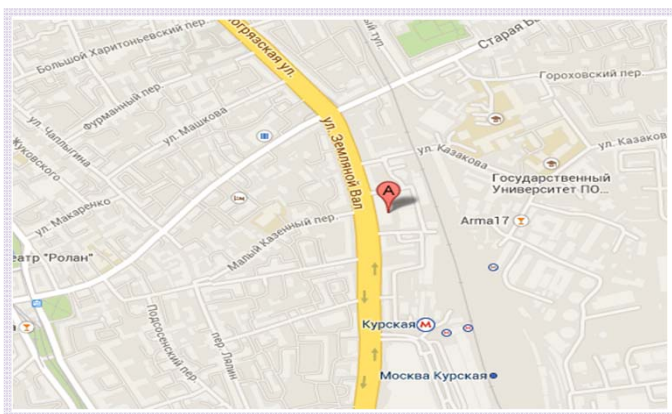
Государственно-частное партнерство – это **взаимовыгодное сотрудничество** государства и частного инвестора на основе **распределения между обеими сторонами рисков, выгоды, компетенций и ответственности**

Спасибо за внимание



Инвестиционная группа «РВМ Капитал»

Контакты



Свяжитесь с нами!

- ☐ Адрес: 105064, Россия, Москва, ул. Земляной Вал, 9
- ☐ Сайт: www.rwmcapital.ru
- ☐ E-Mail: info@rwmcapital.ru
- ☐ Телефон: +7 (495) 660 70 30
- ☐ Факс: +7 (495) 660 70 32