



Апрель 2019

Инвестиции в развитие и интеграцию

Евразийский банк развития (ЕАБР)

- **Международная финансовая организация** (МФО), регулируемая международным правом.
- **Учрежден в 2006 году** Россией и Казахстаном.
- **Участники Банка: Армения, Беларусь, Россия, Казахстан, Кыргызстан и Таджикистан.** К соглашению об учреждении Банка могут присоединяться другие государства и международные организации.
- **Уставный капитал ЕАБР** превышает 7 млрд \$, из них 1,5 млрд \$ — оплаченный капитал, капитал до востребования — 5,5 млрд \$.

Приоритетные отрасли и проекты:

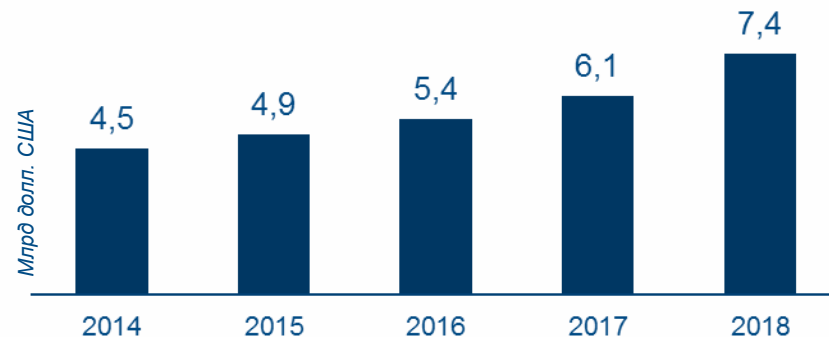
- Транспорт и транспортная инфраструктура;
- Электроэнергетика;
- Высокотехнологичные и эффективные производства, использующие внедрение новых технологий;
- Инвестиционные проекты, осуществляемые с использованием механизмов государственно-частного партнерства;
- Синдицированные сделки с участием МФО и крупных банков



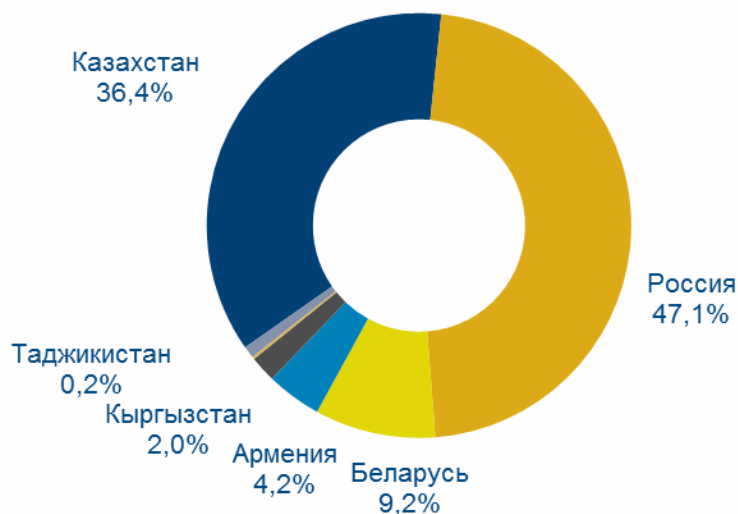
Инвестиционный портфель

- Инвестиционный портфель по состоянию на конец 2018г. составляет **7,4 млрд \$**.
- В стадии финансирования **85** инвестиционных проекта.
- **Кредитный рейтинг:**
 - “**Baa1**” от Moody’s (на 1 пункт выше суверенного рейтинга России).
 - “**BBB**” от S&P.

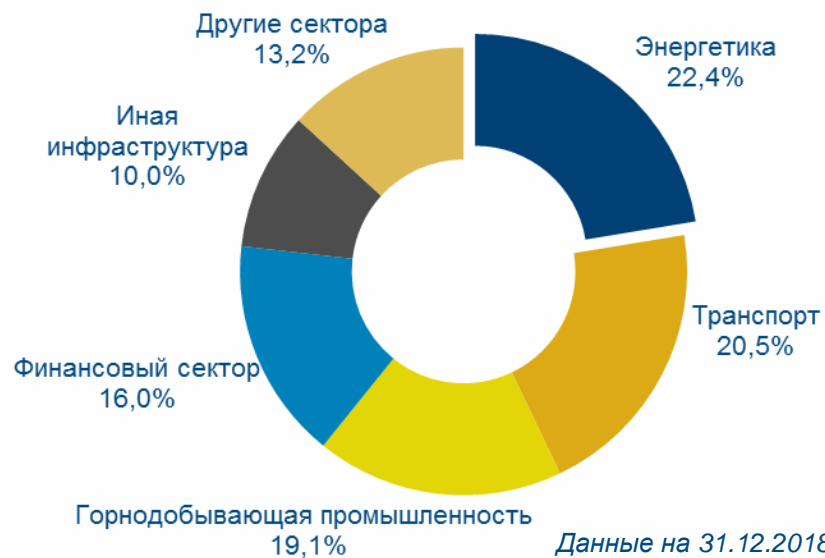
Инвестиционный портфель



Страновая структура инвестиционного портфеля



Отраслевая структура инвестиционного портфеля



Данные на 31.12.2018

Инфраструктурное и проектное финансирование в Банке

Основные требования:

- Качественная предварительная работа инициатора по подготовке проекта;
- Минимальный объем финансирования – около 1 млрд. рублей РФ
- Вклад инициатора в проект в размере не менее 20% от суммы всех инвестиций (зависит от профиля риска);
- Наличие достаточного обеспечения по проекту;
- Источники финансирования, сбалансированные по срокам и стоимости в соответствии с целевым использованием;
- В случае проектов ГЧП: наличие прямого соглашения, обеспечивающего возвратность при прекращении соглашения о ГЧП/Концессионного соглашения по любым основаниям, а также гарантии получения компенсационных платежей от публичного партнера.

Возможности и Преимущества:

- Наличие долгосрочных финансовых ресурсов в долларах, евро и рублях;
- Льготные периоды по уплате процентов и основного долга;
- Гибкий подход к финансовому и юридическому структурированию сделки;
- Возможность финансирования процентных платежей на инвестиционной фазе проекта;
- Механизмы долевого финансирования (quasi equity);
- Уникальное сочетание банковского опыта и глубокого знания инфраструктурных секторов;
- Практический опыт участия в ключевых инфраструктурных проектах (дороги, аэропорты, водоканалы, морские порты).



Возможные формы финансирования проектов

	Проектное финансирование	Акционерное финансирование	Гарантии
Инструмент	Невозобновляемая кредитная линия	Невозобновляемая кредитная линия субординированная по отношению к основному финансированию в проекте / Вхождение в капитал с правом на пут-опцион	Банковские гарантии (тендерная / платежная / авансовая)
Целевое назначение	Затраты по проекту, включая регулярные проценты по старшему долгу, комиссии, резервные счета (DSRA)	Затраты по проекту, включая регулярные проценты по старшему долгу, комиссии, резервные счета (DSRA)	Обеспечение исполнения концессионером обязательств в рамках документации по проекту
Срок	До 20 лет	До 25 лет	До 7 лет
Лимит	От 20 до 300 млн \$	До 100 млн \$	До 100 млн \$
Ставка/ Доходность	Фиксированная или плавающая ставка	Фиксированная или плавающая ставка	Фиксированная ставка
Обеспечение	Активы Проекта/ Денежные потоки по проекту/ Гарантия завершения проекта	Пут-опцион/ Активы по проекту (вкл. вторичный залог)	Активы по проекту/ Финансовое обеспечение/ Гарантия Спонсора



Евразийский Банк Развития

Спасибо за внимание!

www.eabr.org