



ВЭБ.РФ
Финансирование проектов инфраструктуры

23.04.2019



Примеры финансирования ВЭБ.РФ проектов инфраструктуры

СТРОИТЕЛЬСТВО АВК «Шереметьево-D»

Регион реализации Проекта
г. Химки

Объем инвестиций
1,1 млрд долл.

Участие ВЭБ
0,683 млрд. долл.



РЕКОНСТРУКЦИЯ МЕЖДУНАРОДНОГО АЭРОПОРТА «ПУЛКОВО» (I ФАЗА)

Регион реализации Проекта
г. Санкт-Петербург

Объем инвестиций
1,16 млрд евро

Участие ВЭБ
0,131 млрд евро



УЧАСТОК КМ 1091,6 – КМ 1319 АВТОДОРОГИ М-4 «ДОН»

Регион реализации Проекта
Ростовская область, Краснодарский край

Объем инвестиций
5,5 млрд руб.

Участие ВЭБ
2 млрд руб.



ЗАПАДНЫЙ СКОРОСТНОЙ ДИАМЕТР

Регион реализации Проекта
г. Санкт-Петербург

Объем инвестиций
211 млрд руб.

Участие ВЭБ
25 млрд руб.



СТРОИТЕЛЬСТВО ПАССАЖИРСКОГО ТЕРМИНАЛА В МЕЖДУНАРОДНОМ АЭРОПОРТУ Г. ВЛАДИВОСТОКА

Регион реализации Проекта
г. Владивосток

Объем инвестиций
7,6 млрд руб.

Участие ВЭБ
2,3 млрд руб.



КОМПЛЕКСНАЯ РЕКОНСТРУКЦИЯ, МОДЕРНИЗАЦИЯ И РАЗВИТИЕ ВОДОСНАБЖЕНИЯ И ВОДООТВЕДЕНИЯ Г. РОСТОВА-НА-ДОНУ И ЮГО-ЗАПАДА РОСТОВСКОЙ ОБЛАСТИ

Регион реализации Проекта
Ростовская область

Объем инвестиций
35 млрд руб.

Участие ВЭБ
4,2 млрд руб.



Продукты для финансирования проектов

ВЭБ.РФ



Проектное финансирование

- проектное финансирование
- доленое финансирование
- мезонинное финансирование
- бридж-кредит
- краткосрочные кредиты в рамках реализации проектов
- приобретение облигаций с целью финансирования проектов

ВЭБ Инфраструктура



Услуги по подготовке проекта

- подготовка проектов развития, поддержка инициаторов проектов на ранней стадии
- консультационные услуги (финансовый, юридический и технический консалтинг)
- финансирование на подготовку проектов развития
- полное сопровождение проектов в рамках ГЧП
- организация привлечения финансирования для полной реализации проекта

Фабрика. Схема финансирования

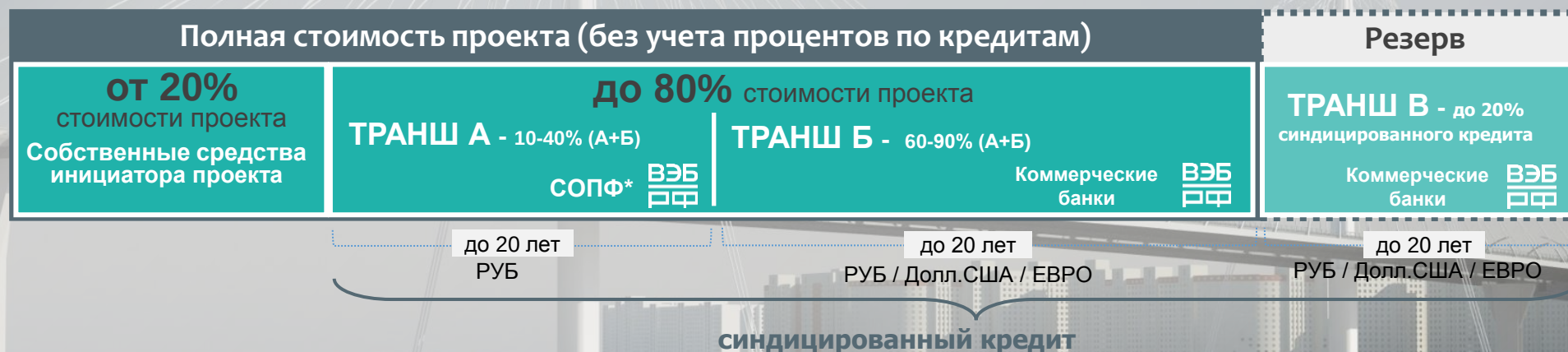
Критерии отбора проектов в Фабрику

- Проект на территории РФ **от 3 млрд руб.**
- Окупаемость проекта **до 20 лет**
- Собственные средства инициатора проекта – **не менее 20% от стоимости проекта**
- Проект реализуется на основе **проектного финансирования**

Постановление Правительства от 15.02.2018 № 158
«О программе «Фабрика проектного финансирования»

Преимущества Фабрики

- **Хеджирование роста ключевой ставки** за счет гос. субсидий на всем сроке кредитования
- Транш В на уплату процентов на инвестиционной стадии проекта
- **Спец. ценообразование ВЭБ.РФ** по траншу А (секьюритизация долга под гос. гарантию)



Субсидирование ставки в рамках ФАБРИКИ

Формула расчета субсидий, выплачиваемых в пользу Заемщика при плавающей ставке:

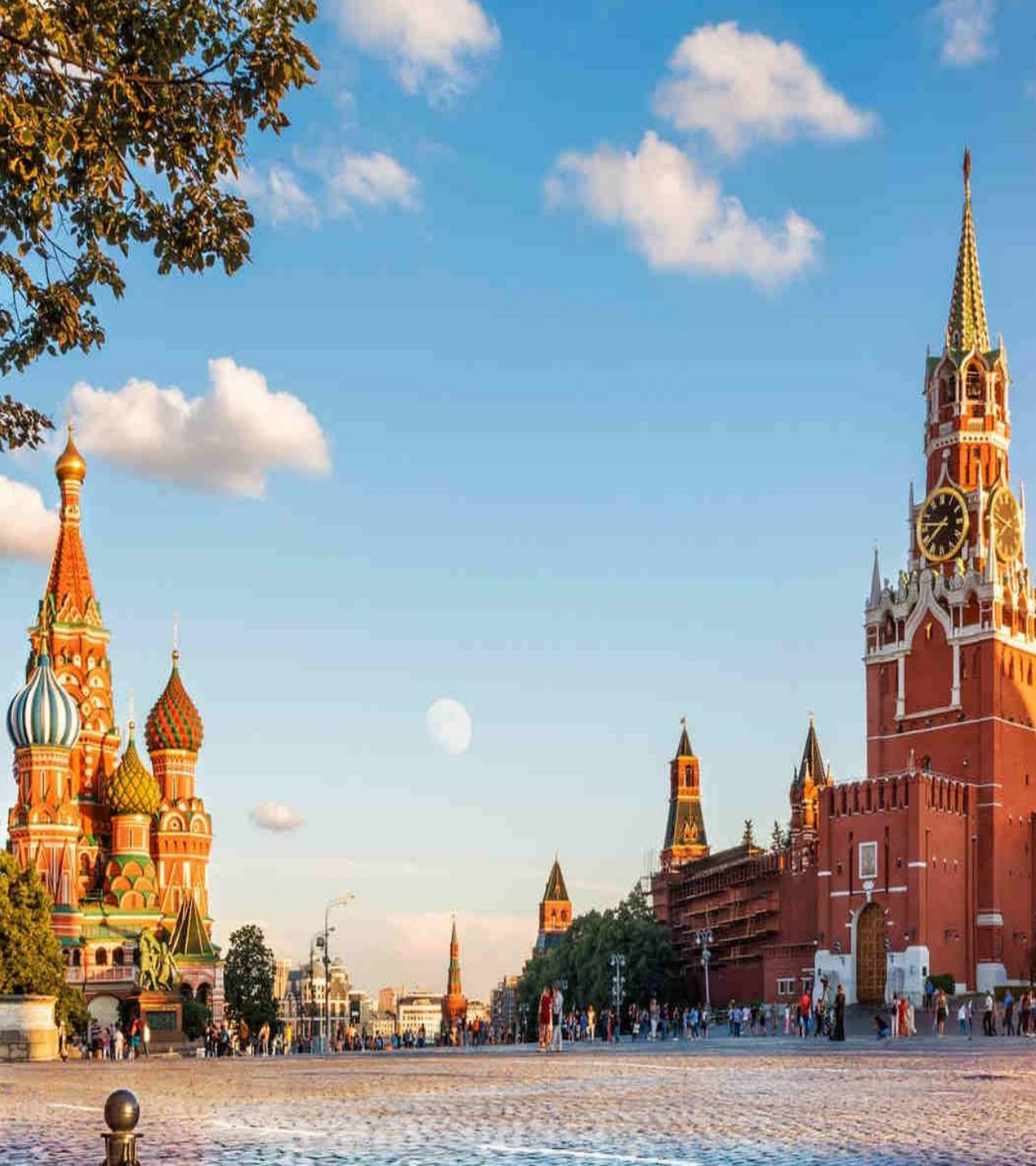
$$\text{Субсидируемые \%} = \text{КС} - (\text{ИПЦ} + \text{ОФЗ-ИН})$$

«КС» – текущая ключевая ставка ЦБ РФ

«ИПЦ» – целевой уровень инфляции (зафиксирован на уровне 4%)

«ОФЗ-ИН» - доходность ОФЗ с индексируемым номиналом в зависимости от уровня инфляции (зафиксирован на дату принятия решения)

* По Траншу А предполагается фондирование за счет выпуска СОПФ облигаций, обеспеченных гос. гарантией



**Спасибо
за внимание!**

Сергей Евдокимов
EvdokimovSA@veb.ru

**ВЭБ
РФ**