

ФАБРИКА ПРОЕКТНОГО ФИНАНСИРОВАНИЯ

О программе

Фабрика проектного финансирования – это механизм проектного финансирования инвестиционных проектов в приоритетных отраслях 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

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

Критерии отбора проектов

3 млрд ₹

минимальная
стоимость проекта

20 %

собственные средства
не < 20%* стоимости
проекта

20 лет

максимальный срок
финансирования

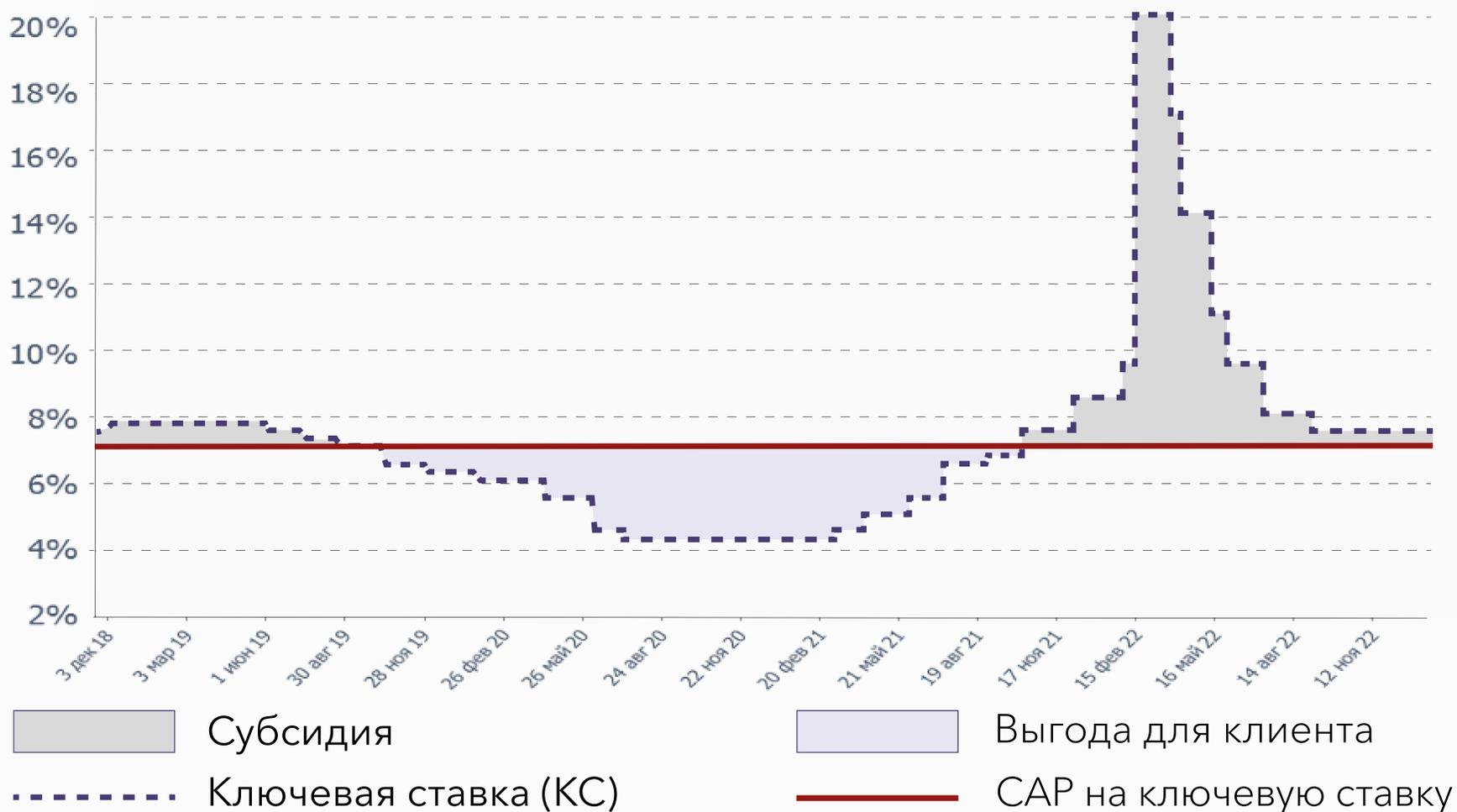
30 лет

минимальный
срок окупаемости

* По проектам, одобренным в период 2022-2023 гг., доля собственных средств инициатора может составлять от 15% стоимости проекта, при ограниченном участии ВЭБ.РФ: транш А – не более 10% стоимости проекта; общее участие ВЭБ в финансирование проекта – не более 25% стоимости проекта.

КАК РАБОТАЕТ МЕРА ПОДДЕРЖКИ

Пример: (сделка заключена в декабре 2018 года)



РАСЧЕТ СУБСИДИИ	Декабрь 2018	Декабрь 2020	Март 2022	Октябрь 2022
Ставка по кредиту:	КС + 2,5%			
ИПЦ цел (фикс.)	4.00%			
ОФЗ ин (фикс. в 2018 году)	2.92%			
CAP = [ИПЦ цел + ОФЗ ин]	6.92%			
Ключевая ставка ЦБ РФ (КС)	7.5%	4.25%	20%	7.5%
Полная ставка по кредиту	10.0%	6.75%	22.5%	10.0%
Субсидия = КС - CAP	0.58%	0	13.08%	0.58%
Эффективная процентная ставка для клиента с учетом субсидии	9.42%	6.75%	9.42%	9.42%

Источник: ВЭБ.РФ

ПРОЦЕСС ОТБОРА ПРОЕКТОВ В ФАБРИКУ ПРОЕКТНОГО ФИНАНСИРОВАНИЯ

Бизнес-идея

Источники проектов

- ВЭБ.РФ;
- Инициаторы проекта;
- Участники Фабрики.

1

Отбор в фабрику

- **ВЭБ.РФ** проверяет соответствие критериям Фабрики;
- **Заемщик** дает согласие на включение проекта в Фабрику;
- **ВЭБ.РФ** принимает решение о потенциальной возможности включения проекта в Фабрику;
- **Коммерческие банки** выражают заинтересованность в финансировании.

2

Структурирование

- **ВЭБ.РФ** обеспечивает единое информационное пространство (Data Room);
- **Совместное** структурирование финансирования с учетом господдержки;
- **Заключение договора синдицированного кредита.**

3

Финансирование и мониторинг

- Финансирование проекта в рамках синдиката (ВЭБ.РФ – кредитный управляющий);
- Получение субсидии и государственной гарантии;
- Предоставление кредиторам доступа к инф. ресурсам с данными о реализации проекта.

4