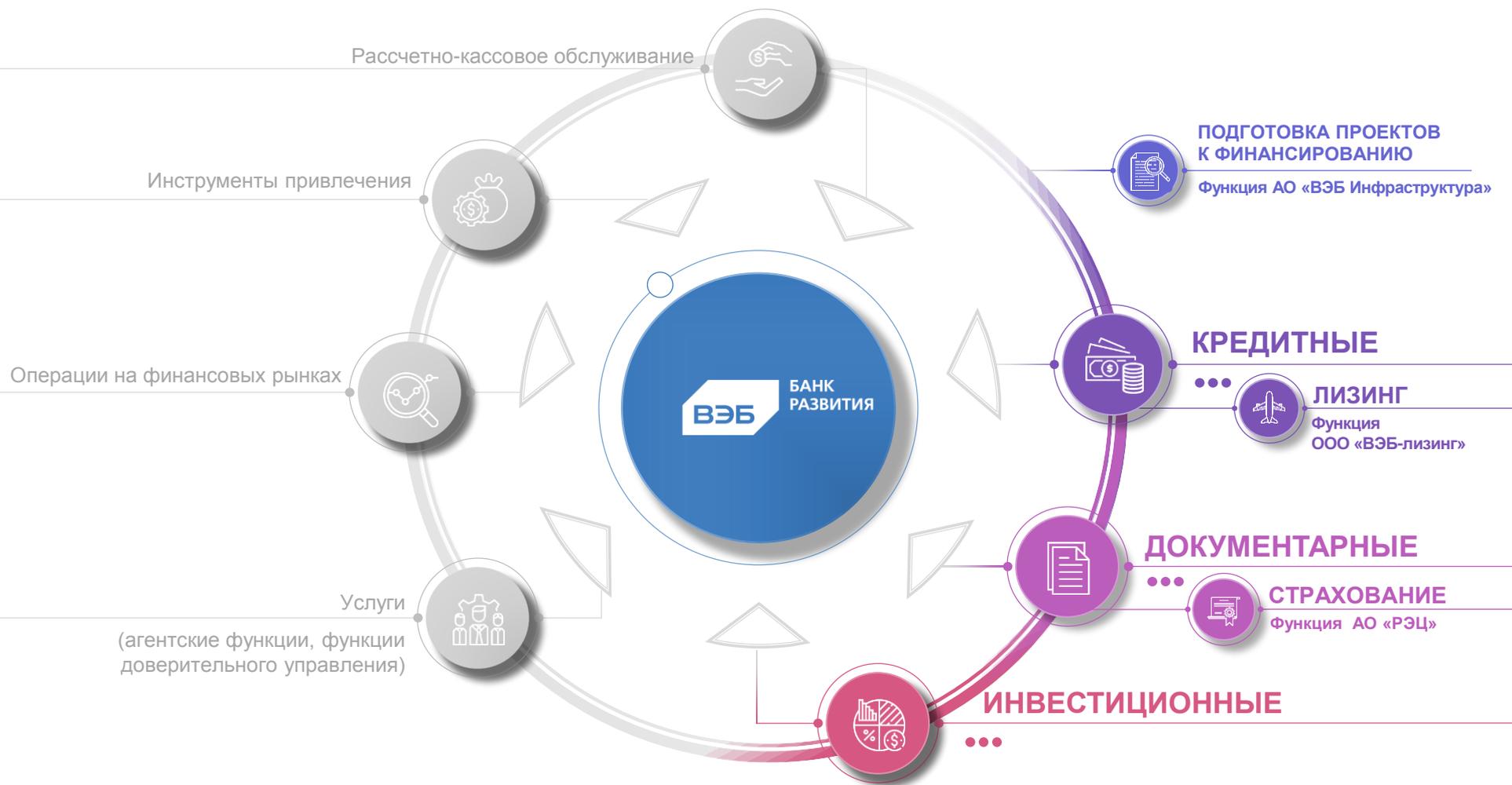


# АКТУАЛЬНАЯ ПРОДУКТОВАЯ МОДЕЛЬ ВНЕШЭКОНОМБАНКА И ВОЗМОЖНОСТИ ПОДДЕРЖКИ КОСМИЧЕСКОЙ ОТРАСЛИ

2018

# 1 Типы продуктов Внешэкономбанка и Группы

## Переход к партнерской модели и привлечению в сделки коммерческих банков и институтов развития



## Кредитные

- Продукты проектного финансирования



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

- Продукты инвестиционного кредитования



- инвестиционный кредит
- финансирование с применением аккредитивов
- приобретение облигаций корпоративных клиентов

- Продукты для финансирования контрактов



- контрактное кредитование
- постфинансирование по аккредитивам
- дисконтирование по непокрытым аккредитивам
- финансирование под уступку денежного требования (с регрессом, без регресса)
- тендерный кредит

- Продукты для финансирования банков



- межбанковское кредитование

## Документарные

- Гарантии
- Поручительство
- Аккредитивы
- Инвестиционные гарантии



- тендерные гарантии
- гарантии исполнения обязательств по кредиту
- гарантии исполнения обязательств перед другими банками, возникших в рамках финансирования проекта
- контргарантии
- гарантии исполнения обязательств по уплате налогов, сборов, таможенных пошлин
- межбанковское рамбурсирование
- подтверждение непокрытых аккредитивов
- открытие непокрытых аккредитивов

## Инвестиционные

- Прямые инвестиции в проект



- вложения в доли (акции) в уставном капитале с целью финансирования проектов (группы однородных проектов)

## Клиенту нужно профинансировать проект

### 1 Реализация проекта в рамках текущей деятельности, источник погашения – денежный поток клиента/Группы

Займ на проектную документацию

ВЭБ Инфра-структура

Инвестиционный кредит

C

Финансирование с применением аккредитивов

Покупка облигаций корпоративных клиентов

C

Гарантия исполнения обязательств по кредиту

C

Лизинг

ВЭБ - Лизинг

Страхование по кредиту

РЭЦ

### 2 Реализация проекта (группы проектов), источник погашения – денежный поток от проекта

Подготовка проекта к финансированию

ВЭБ Инфра-структура

Бридж-кредит (прединвестиционная стадия проекта)

ВЭБ Инфра-структура

ВЭБ

Проектное финансирование

C

Лизинг

ВЭБ - Лизинг

Краткосрочное кредитование (операционная стадия проекта)

Открытие непокрытых аккредитивов

Страхование по проектному кредиту

РЭЦ

Гарантия исполнения обязательств по проект. кредиту

C

### 3 Участие ВЭБ в младших траншах и иные формы субординированного кредитования

Долевое финансирование с put-опционом

C

Гарантия исполнения обязательств по проекту

C

Мезонинное финансирование (финансирование на акционерном уровне, младший транш)

C

## Клиенту нужна поддержка в связи с (экспортным) контрактом (пример: экспорт, диверсификация ОПК)

### Финансирование поставщика

Контрактный кредит

Факторинг с регрессом

Тендерный кредит

Гарантии

Поручительство

Тендерная гарантия

Лизинг

ВЭБ - Лизинг

### Финансирование покупателя

Факторинг без регресса

Пост-финансирование по непокрытым аккредитивам

Финансирование банка-покупателя

### Принятие риска покупателя

Дисконтирование по непокрытым аккредитивам

Подтверждение непокрытых аккредитивов

Межбанковское рамбурсирование

### Страхование риска покупателя

Страхование

РЭЦ



# 4 Пример кредитного продукта по субсидированной ставке: экспортный кредит

<b>Заемщик</b>	Иностранное юридическое лицо: импортер российской продукции, в т.ч. государственная структура / местный финансовый институт
<b>Сроки</b>	- краткосрочное финансирование (до 2-х лет); - долгосрочное финансирование (от 2 до 10 лет)
<b>Стоимость</b>	Процентная ставка, соответствующая уровню ставок долгового финансового рынка страны импортера (обеспечивается за счет государственной субсидии)
<b>Обеспечение</b>	Стандартное, с учетом уровня риска конкретной сделки и контрагента
<b>Дополнительные параметры</b>	Соответствие подходов финансирования нормам ОЭСР (Договоренности об экспортном кредитовании)
	Финансирование до 85% от суммы экспортного контракта на льготных условиях
	Финансирование местных расходов, связанных с экспортными поставками/ оказанием услуг (объем до 30% от суммы экспортного контракта российского экспортера)
	Отсутствуют ограничения по минимальным объемам финансирования
	Полное или частичное кредитование экспортного контракта по поставке российских товаров, работ и услуг (возможно финансирование аванса по рыночной ставке)

## Кредит покупателю (через банк покупателя)

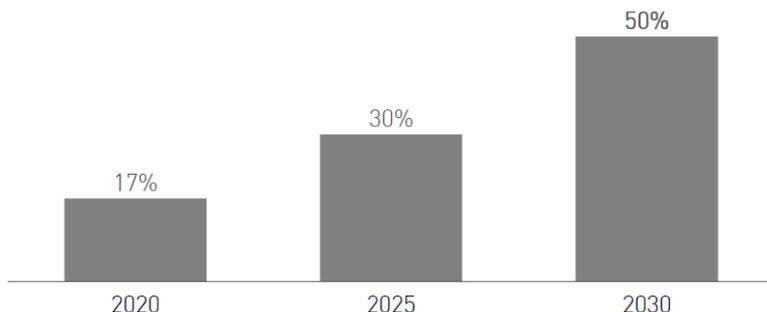


## Кредит покупателю



## 5 Кредитные продукты по субсидированной ставке: конверсия ОПК

Доля гражданской продукции предприятий ОПК  
Проценты



«Ориентиры по объемам выпускаемой гражданской продукции компаниями ОПК: довести ее к 2020 году – не менее чем до 17 %, к 2025 году – не менее чем до 30 %, а к 2030 году – не менее чем до 50 %.

Владимир Путин  
Поручения №  
Пр-1845 от 23.09.2016, Пр-2346 от 05.12.2016

Размер кредита > 1 млрд. руб.  
Размер проекта > 2 млрд. руб.  
Окупаемость проекта > 5 лет  
Срок кредита от 3 до 20 лет  
Процентная ставка > 5%

- Создание нового предприятия/производства/объекта
- Расширение, реконструкция, модернизация производства
- Выпуск новой продукции на действующем производстве

**Заемщик** – организация ОПК, ее ДЗО  
либо организация, приобретающая  
продукцию у организации ОПК

**Цель кредитования** – финансирование инвестиционных проектов, предусматривающих производство высокотехнологичной продукции гражданского назначения организациями ОПК

Перечень высокотехнологичной продукции утвержден приказом Минпромторга России от 23 июня 2017 г. №1993

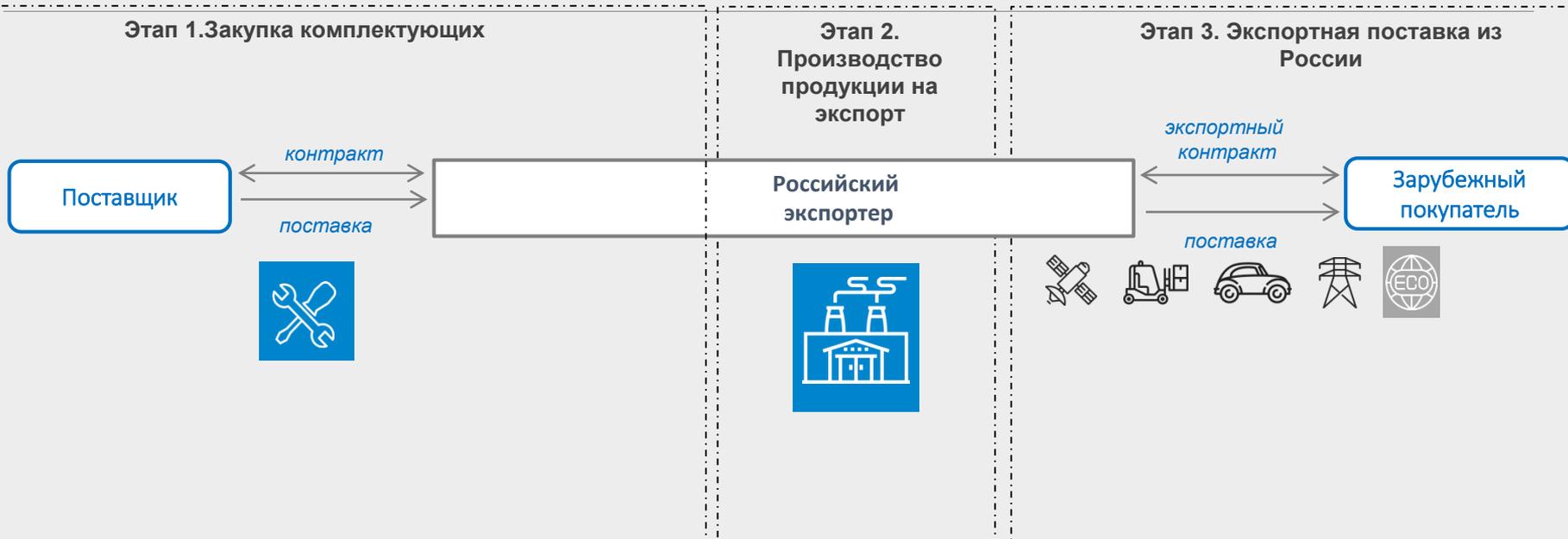
Продукция, производимая (поставляемая) как для госзаказчиков в рамках госконтрактов на производство и поставку продукции военного назначения, так и прочих заказчиков на открытый рынок гражданской продукции

Организация, входящая в сводный реестр организаций ОПК, формируемый в соответствии с ППРФ от 20.02.2004 № 96

### Дополнительные требования к проекту:

- В результате реализации проекта создаются новые рабочие места
- В структуре себестоимости продукции присутствует значительная доля российских комплектующих (компонентов)
- Производство продукции гражданского и двойного назначения по проекту не финансируется в рамках ГОЗ/ФЦП
- Бюджетная эффективность (отношение налоговых поступлений к субсидии) > 1
- Имеется подтверждение сбыта производимой продукции

# Возможность льготного финансирования на каждом этапе торговой цепочки (при экспорте высокотехнологичной продукции)



- Открытие непокрытых аккредитивов (в т. ч. с возможностью финансирования)
- Гарантии и контргарантии
- Кредит на закупку гражданской продукции у предприятий ОПК

- Кредитование на развитие/расширение производства
- Предэкспортное финансирование

- Экспортный кредит покупателю
- Финансирование отсрочки платежей по экспортному контракту

Возможность субсидирования процентной ставки