

ВЭБ | РФ

О финансировании проектов организаций ОПК на гражданских рынках

Александр Арнольдович Браверман

первый заместитель председателя ВЭБ.РФ

14 декабря 2023 года

Инструменты финансирования ВЭБ.РФ для инвестиционных проектов ОПК

Данные по состоянию на 14.12.2023

	1	2	3	4
	Льготный кредит для предприятий ОПК (ПП РФ № 459 от 17.04.2018)	Льготный кредит производителям приоритетной продукции (ПП РФ № 295 от 22.02.2023)	Фабрика проектного финансирования	Гарантии и поручительства
➤ Минимальная стоимость проекта	1 млрд руб.	2 млрд руб.	3 млрд руб.	1 млрд руб.
➤ Размер кредита ВЭБ.РФ	от 0,5 млрд руб.	от 0,5 млрд руб.	Нет ограничений	от 0,5 млрд руб.
➤ Срок финансирования проекта	до 20 лет	Не ограничен	до 20 лет	На срок кредита
➤ Процентная ставка	от 5,0 % ¹	30% от КС ЦБ РФ + 3% 7,5% на срок инвест.фазы + 2 года	Мин. из КС ЦБ РФ или SAR + [3,5] ⁵ 11,37%	определяется индивидуально для каждого проекта, исходя из финансового состояния заемщика и проектных рисков
➤ Транш на уплату процентов на инвестиционной стадии	НЕТ	НЕТ	ДА	н/п
➤ Минимальное собственное участие	20% бюджета проекта ²	20% бюджета проекта ²	от 15% бюджета проекта	20% бюджета проекта ²
➤ Дополнительные требования	Продукция в перечне высокотехнологичной продукции ³ ; произведена на территории РФ ⁴	Продукция в перечне приоритетной продукции, утвержденном Минпромторгом	Реализация проекта через SPV или на базе действующей компании при условии раздельного учета по проекту	НЕТ

¹ Указано минимальное значение ставки; определяется индивидуально для каждого проекта по итогам комплексной экспертизы.

² В составе собственных средств не учитываются средства бюджетной системы – субсидии, гранты и т.д.

³ Перечень высокотехнологичной продукции, утверждаемый приказом Минпромторга России.

⁴ Производство в РФ подтверждается заключением Минпромторга России в соответствии с ПП РФ от 17.07.2015 № 719

⁵ См. актуальный расчет SAR на стр. 5. Значение надбавки указано индикативно, определяется индивидуально для каждого проекта по итогам комплексной экспертизы. КС ЦБ РФ 15% (на 14.12.2023)

1

Льготный кредит для диверсификации предприятий ОПК

Постановление Правительства РФ от 17 апреля 2018 г. № 459

➤ Участие ВЭБ.РФ

Монокредитование, синдицированное кредитование, факторинг

➤ Результат проекта

Рост производства высокотехнологичной продукции, произведенной организацией ОПК

Объем закупки высокотехнологичной продукции у организаций ОПК

➤ Заемщики

Организации ОПК или ДЗО организаций ОПК с долей участия более 50%, направляющие средства на создание производства высокотехнологичной ПГН¹
Российские организации - покупатели ПГН у организации ОПК (в т.ч. лизинговые компании). Не менее 70% объема кредита должно быть направлено на приобретение высокотехнологичной ПГН у предприятия ОПК.

➤ Направления финансирования

Создание нового производства; расширение, реконструкция и модернизация производственных мощностей;
Приобретение высокотехнологичной ПГН у предприятий ОПК; исполнение договоров подряда с приобретением ПГН

➤ Администратор

Минпромторг России

Пример поддержки ВЭБ.РФ предприятия ОПК в рамках ПП РФ 459: Проект АО «Концерн «Уралвагонзавод» по производству автоматизированных мусоросортировочных комплексов (АМСК) в рамках СПИК. Льготное кредитование заказчиков АМСК (на рассмотрении проекты в Иркутской, Кемеровской, Томской, Псковской и др. областях)

Сдерживающие факторы:

Продление государственной программы «Развитие оборонно-промышленного комплекса» после 2027 г. и подтверждение лимитов на 2024-2026 гг. и далее.
Статус: получен ответ Минпромторга России с подтверждением возможности выделения лимитов на период 2024–2026 гг.

¹ Продукция гражданского назначения

Льготные кредиты производителям приоритетной продукции

Постановление Правительства РФ от 22 февраля 2023 г. № 295

- **Участие ВЭБ.РФ** Монокредитование, синдицированное кредитование, гарантийная поддержка
- **Результат проекта** Производство критически важной импортозамещающей продукции, включенной в перечень утвержденный приказом Минпромторга, в том числе произведенной предприятиями ОПК
- **Направления финансирования** Капитальные вложения, включая опытно-конструкторские, проектные и строительно-монтажные работы, приобретение оборудования, сопутствующие расходы; приобретение сырья и комплектующих - до 20% кредита
- **Льготная ставка** Размер льготной ставки на инвестиционной фазе и в течение 2х лет после её завершения – $0,3 \cdot \text{КС} + 3\%$ ¹, что по состоянию на 14.12.2023 составляет 7,5 %
- **Размер и срок кредита** От 2 до 100 млрд рублей, срок не ограничен
- **Администратор** Минпромторг России;
ФРП – агент Правительства РФ, осуществляющий комплексную экспертизу проектов;
Решение о включении проекта в реестр проектов принимается Межведомственной Комиссией

Пример поддержки ВЭБ.РФ предприятия ОПК по КИП:

АО «Вертолеты России» (ГК «Ростех»): Проект по созданию центра окончательной сборки для выпуска приоритетной импортозамещающей продукции на одном из предприятий холдинга.
Льготный кредит ПСБ, гарантия ВЭБ.РФ в размере 50% кредита

Сдерживающие факторы:

Невозможность совмещения КИП с Фабрикой проектного финансирования

¹ По решению Правительства РФ могут быть приняты индивидуальные льготные условия в части ставки, длительности льготного периода и размера собственного участия

Фабрика проектного финансирования

Постановление Правительства РФ от 15 февраля 2018 г. № 158

ФАБРИКА ПРОЕКТНОГО ФИНАНСИРОВАНИЯ (ФАБРИКА) – механизм финансирования крупных инвестиционных проектов стоимостью от 3 млрд рублей путем предоставления синдицированного кредита ВЭБ.РФ и коммерческих банков

ПРЕИМУЩЕСТВА ФАБРИКИ:

1

хеджирование роста процентной ставки

2

специальное ценообразование по траншу А

3

транш на уплату процентов на инвест. стадии

4

долгосрочное финансирование (до 20 лет), окупаемость до 30 лет

Параметры условной сделки:

- Ставка по кредиту: КС + надбавка
- КС = 15% (ключевая ставка ЦБ РФ на 07.12.2023)
- Индикатив надбавки = 3,5%¹
- Процентная ставка по договору = 18,5% [КС+надбавка]

Механизм хеджирования роста КС:

- Ориентировочный САР = 7,87%² (максимальное значение КС, после которого срабатывает механизм субсидии)
- Макс. ставка = САР 7,87% + надбавка 3,5% = 11,37%
- Ставка по кредиту всегда наименьшее значение из КС+надбавка и САР 7,87% + надбавка 3,5%

Пример поддержки ВЭБ.РФ предприятия ОПК в рамках Фабрики:

Расширение сети лечебно-профилактических учреждений на 100 клинико-диагностических центров.
Объем финансирования ~150 млрд руб. Участие ГК Ростех в проекте в части оснащения оборудованием

Сдерживающие факторы:

Ограничение лимитов на финансирование проектов в рамках Фабрики
Статус: согласование с Правительством РФ и Минфином России лимитов на субсидирование в рамках Фабрики

¹ Значение надбавки указано индикативно, определяется индивидуально для каждого проекта по итогам комплексной экспертизы

² САР = ИПЦцел + ОФЗин определяется на дату принятия решения о финансировании. По состоянию на 14.12.2023 значение САР составило бы ИПЦцел (4%) + ОФЗин (3,87%) = 7,87%

Предоставление поручительств по кредитам и займам других организаций

ГАРАНТИИ И ПОРУЧИТЕЛЬСТВА ВЭБ.РФ по кредитам других финансовых организаций и займам Фонда развития промышленности (ФРП) позволяет обеспечить инициатору снижение эффективной стоимости кредитования и/или увеличить лимиты кредитора на данного заемщика.

➤ Минимальная стоимость проекта	1 млрд руб.
➤ Минимальный размер участия ВЭБ.РФ	0,5 млрд руб.
➤ Ставка вознаграждения	Определяется индивидуально для каждого проекта, исходя из финансового состояния заемщика и проектных рисков
➤ Размер поручительства по кредитам других банков	До 50% кредита
➤ Размер поручительства по займам ФРП	До 100% займа
➤ Применимые программы ФРП	Все, включая «Приоритетные проекты» (до 2 млрд руб. на опытно-технологические работы и/или оборудование)

Примеры предоставления гарантий предприятиям ОПК:

АО «МИКРОН»: Предоставлены поручительства ВЭБ.РФ в обеспечение до 100% платежных обязательств по двум займам ФРП по программе Приоритетные проекты на развитие производства

Предоставление поручительств по проектам технологического суверенитета и проектам структурной адаптации экономики РФ в рамках программы "Фабрика проектного финансирования" (Постановление от 2 декабря 2023 года №2064)

Технологические кредиты, предоставляются СЗКО в целях финансирования проекта, соответствующего требованиям к проектам технологического суверенитета или проектам структурной адаптации экономики Российской Федерации (утвержденным ПП РФ от 15.04.23 № 603).

На поручительства по технологическим кредитам смогут претендовать инвесторы с проектами, в приоритетных направлениях*, общей стоимостью от 1 до 20 млрд рублей. Срок поручительства от 3 до 16 лет. Размер поручительства от 10 до 50% основного долга.

К 13 приоритетным направлениям* отнесены отрасли, где уровень локализации производства сейчас составляет менее 50%. Кроме того, туда включены отраслевые направления, которые являются критическими для обеспечения технологического суверенитета.

*авиастроение, автомобилестроение, станкоинструментальная промышленность, судостроение, фармацевтика, химическая промышленность, электроника и энергетика, медицинская промышленность, машиностроение - железнодорожное, нефтегазовое, сельскохозяйственное, специализированное

ВЭБ | ДФ

Спасибо за внимание

