



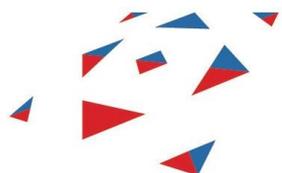
Страховая поддержка кредитования экспортно ориентированных проектов

Тимур Хайретдинов

Директор, Структурное и проектное
финансирование

Сентябрь 2016

Нефинансовая
поддержка



РОССИЙСКИЙ
ЭКСПОРТНЫЙ
ЦЕНТР

Страхование



Кредитно-гарантийная
поддержка



Для экспортёров:

- › Страхование кредита поставщика
- › Страхование краткосрочной дебиторской задолженности
- › Страхование кредита на финансирование проекта создания экспортно ориентированного производства

Для банков:

- › Страхование кредита покупателю
- › Страхование подтвержденного аккредитива
- › Страхование кредита на пополнение оборотных средств экспортера
- › Страхование экспортного факторинга

Для инвесторов:

- › Страхование российских инвестиций за рубежом
- › Страхование кредита на создание сервисного центра или локализацию производство за рубежом

Критерии приоритетности проектов для получения страховой поддержки от ЭКСАР (1/2)

Критерий	Пояснение
Стратегическая значимость проекта	Значимый политический, экономический, социальный, бюджетный эффект от реализации проекта для Российской Федерации
Целевое использование кредита	Использование кредитных средств на финансирование затрат Заемщика на приобретение товаров российских производителей и (или) работ, услуг российских поставщиков в целях создания нового экспортно ориентированного предприятия, либо модернизации/расширения мощности существующего экспортно ориентированного предприятия
Вид создаваемого производства	Высокотехнологичное производство с высокой добавленной стоимостью готовой продукции
Экспортная составляющая проекта	<ul style="list-style-type: none">• Доля экспорта не менее 50% от объема производства создаваемого производства• Наличие юридически обязывающих экспортных контрактов на поставку готовой продукции создаваемого производства на срок кредита
Релевантный опыт участников проекта	<ul style="list-style-type: none">• Наличие у спонсора опыта по созданию и эксплуатации аналогичных производств• Наличие у спонсора опыта по экспорту производимой продукции• Привлечение опытного EPC-подрядчика для строительства на условиях turn-key lump sum• Наличие у банка опыта по структурированию и финансированию сделок на условиях проектного финансирования

Критерии приоритетности проектов для получения страховой поддержки от ЭКСаР (2/2)

Критерий	Пояснение
Независимая экспертиза проекта	Проведение полной экспертизы проекта с привлечением независимых консультантов (юридический, технический, экологический, рыночный, проч.) для структурирования условий реализации проекта в интересах ЭКСаР
Кредитное качество проекта	<ul style="list-style-type: none">• Предоставление спонсором независимой гарантии по обязательствам Заемщика перед банком, либо достаточной финансовой поддержки проекту до момента ввода в эксплуатацию (гарантии завершения строительства, финансирование превышения бюджета капитальных затрат за счет спонсора, проч.)• Структурирование условий финансирования проекта с обеспечением высокой финансовой устойчивости по ключевым показателям (DSCR, LLCR, D/E)• Предоставление стандартного для проектного финансирования пакета обеспечения по обязательствам Заемщика
Участие иностранных экспортно-кредитных агентств	Организация синдицированного финансирования проекта с привлечением средств иностранных банков под покрытие экспортно-кредитных агентств

Типовая структура сделки с участием ЭКСАР



- Страхователем по новому продукту является финансирующий банк
- В качестве финансирующего банка может выступать российский/иностраннный коммерческий банк, либо институт развития
- Страховое покрытие ЭКСАР распространяется только на коммерческие риски проекта
- Заемщиком является вновь созданная (проектная), либо существующая компания-резидент РФ
- Контракт на поставку российских товаров, работ, услуг для строительства/модернизации производства может быть заключен напрямую с Заемщиком, либо через генерального подрядчика (ЕРС)
- Подтверждением экспортной составляющей проекта является юридически обязывающий документ (экспортный контракт)

- **Создание условий для устойчивого роста экспорта** за счет создания новых экспортно ориентированных производств
- **Мультипликативный эффект** – стоимость экспорта за период застрахованного кредита превышает величину предоставленного страхового покрытия в несколько раз
- **Создание возможности для привлечения коммерческого финансирования** на более привлекательных условиях за счет аллокации основной части коммерческого риска (90%) по кредиту на ЭКСПАР
- **Стимулирование импортозамещения** за счет приоритетного использования кредитных ресурсов банков, предоставляемых под покрытие ЭКСПАР, на приобретение российской продукции, работ и услуг
- **Стимулирование привлечения иностранного капитала** и создание дополнительного комфорта для иностранных кредиторов и экспортно-кредитных агентств за счет вовлечения ЭКСПАР



Тимур Хайретдинов

Директор, Структурное и проектное финансирование

Тел.: +7 (495) 783-11-88 доб. 2316

E-mail: khayretdinov@exiar.ru