

Ак Барс  
Банк



# Синдицированный кредит: возможность привлечения финансирования банками и нефинансовыми компаниями Республики Узбекистан на Российском финансовом рынке

Марк Рубинштейн, Управляющий  
Директор

Сентябрь 2022



# Рост товарооборота и рост доли расчетов в национальных валютах приводит к росту потребности привлечения финансирования в Российских рублях

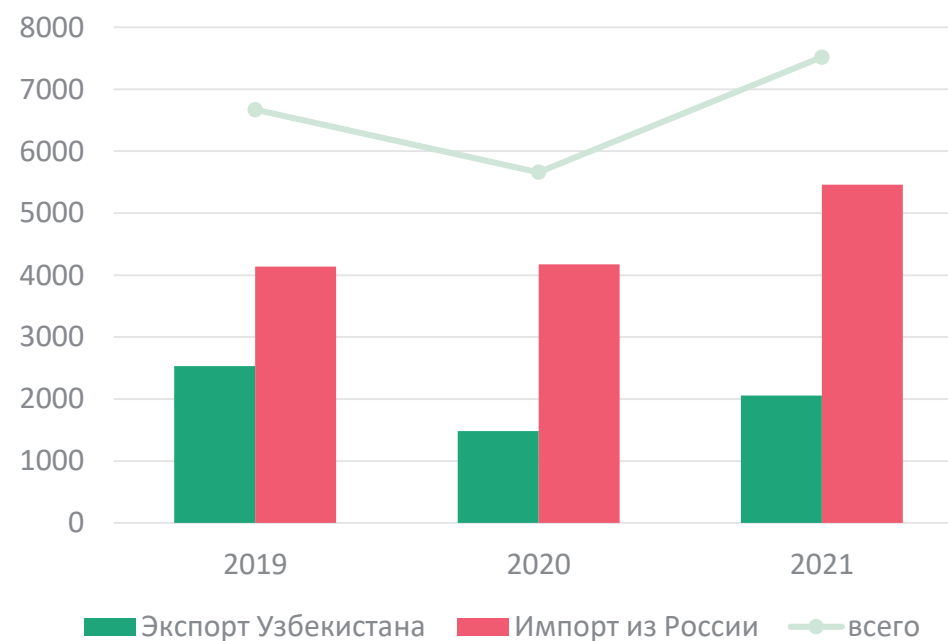
Россия стала №1 торговым партнером Узбекистана в 2021 году

- Впервые с 2014 года Россия опередила Китай по товарообороту с Узбекистаном

За прошедший год товарооборот между странами составил 7,51 млрд долларов — это 47,4% всей торговли Узбекистана со странами СНГ.

Объём экспорта Узбекистана в РФ вырос на 38,5% до 2,05 млрд долларов, а импорт — на 30,7% до 5,45 млрд долларов.

Торговля с Россией (млн долларов США)



## Рост товарооборота и рост доли расчетов в национальных валютах приводит к росту потребности привлечения финансирования в Российских рублях

- В прошлом году общий объем экспорта Республики составил \$16,6 млрд, превысив прошлогодний уровень на 10%.
- Импорт рос заметно быстрее — сразу на 20,4%, до \$25,5 млрд.

! Принятая Программа Развития Республики Узбекистан на 2022 -2026 планирует рост экспорта до \$30 млрд к 2026 году

## Рост товарооборота и рост доли расчетов в национальных валютах приводит к росту потребности привлечения финансирования в Российских рублях

Живите лучше

В 2021 году объём международных денежных переводов в Узбекистан составил 8,1 млрд долларов, что на 16% больше показателя 2020 года (7 млрд долларов)

! Более 55% переводов поступило из РФ

Страна	Объем денежных переводов, 2020 (млн. долларов США)	Доля в ВВП, 2020	Доля от экспорта товаров и услуг, 2020	Доля денежных переводов из России, 1-3 квартал 2021
Армения	1327	10,5%	35,3%	59%
Азербайджан	1403	3,3%	9,2%	62%
Беларусь	1014	1,7%	2,7%	42%
Грузия	2110	13,3%	35,6%	18%
Казахстан	347	0,2%	0,7%	51%
Киргизия	2423	31,3%	99,5%	83%
Молдова	1877	15,7%	58,2%	14%
Таджикистан	2187	26,7%	155,2%	58%
Украина	15213	9,8%	25,1%	5%
Узбекистан	6980	11,6%	48,0%	55%

\* Источник: Всемирный Банк

# Синдицированный Кредит или Облигация?

Синдицированный кредит – более “легкий” первый шаг по выходу на публичные долговые рынки.

01

Ограниченный круг профессиональных инвесторов (банки)

02

Более простая и короткая процедура выпуска

03

Уровень расходов на размещение ниже, чем по облигациям

04

Стандартная документация в Российском праве



# Организация синдицированного кредита на Российском рынке: необходимый минимум!

- 01 Положительные финансовые результаты
- 02 Отчетность по МСФО или РСБУ за предыдущие 1-2 года
- 03 Наличие российского или международного кредитного рейтинга
- 04 Понятная потенциальному инвестору стратегия развития
- 05 Энтузиазм!



# Организация Синдицированного Кредита на Российском Рынке: План Действий!

Подписываем мандат (мандатное письмо)

Готовим маркетинговую документацию и начинаем работать с потенциальными участниками

Делаем маркетинговую рассылку

Проводим встречи с потенциальными инвесторами

Согласовываем документацию

Подписываем документацию

Заемщик выплачивает комиссию

Предоставление займа

# День сегодняшний...для организации синдицированного кредита на финансовом рынке РФ: нюансы, лайфхаки, тренды, цены...

- Рубль с отрывом предпочтителен...но есть и другие варианты...
- Широкая(громкая) синдикация или клубная (тихая)...
- Тренд на снижение ставок...и сроков...
- Высокая рублевая ликвидность и невысокий аппетит к риску в силу повышенной степени неопределенности...



# Ак Барс Банк — один из лидеров среди банков РФ по сотрудничеству с банками и нефинансовыми компаниями Республики Узбекистан

Ак Барс Банк выступил организатором крупнейшего в истории синдицированного кредита для банка из Узбекистана на Российском финансовом рынке (Асака Банк; 100 млн евро; 2021 год; синдицированная сделка года по версии Cbonds)

Более 100 млн долларов предоставлено банкам Узбекистана за последние 12 месяцев в рамках сделок Торгового Финансирования

Активно проводим сделки по подтверждению аккредитивов, выпущенных банками Узбекистана, включая сделки с предоставлением пост-финансирования

# Ак Барс Банк — один из лидеров банковского сектора РФ

Живите лучше

- Топ-20 банк в РФ по размеру активов\*\*
- Активы банка ~ 700 млрд рублей (~ 11,5 млрд долларов)\*
- Основным акционером Банка с долей более 80% является Республика Татарстан
- Капитал Банка ~ 78 млрд рублей (~1,3 млрд долларов)\*
- 217 отделений в крупных городах и регионах России\*\*\*
- Опорный банк Республики Татарстан, одного из крупнейших и наиболее экономически активных регионов РФ



ruA-  
Стабильный

ESG-III  
Стабильный



A (RU)  
Стабильный



A.ru  
Стабильный



**Спасибо за внимание**