

Международные организации как финансовый инвестор: доступность финансирования и требования к компаниям

Макс ЯКУБ
Глава Представительства
Международной финансовой корпорации
в Республике Беларусь

Международные финансовые организации в Беларуси



Всемирный банк



Международная финансовая корпорация (IFC)



Международный валютный фонд



Европейский банк реконструкции и развития



Северный инвестиционный банк



Евразийский банк развития

IFC в Группе Всемирного банка

МБРР
Международный
банк
реконструкции и
развития

Осн. в 1944 г.

Роль: Способствовать
развитию
институциональных и
правовых реформ

Клиенты: Правительства стран-
участниц с доходом
на душу населения до
\$12,275

Продукты:

- Техническая помощь
- Кредиты
- Консультирование
правительств

IFC
Международная
финансовая
корпорация

Осн. в 1956 г.

Способствовать развитию
частного сектора
экономики

Частные компании стран-
участниц

- Инвестиции в
акционерный капитал
- Долгосрочные кредиты
- Риск-менеджмент
- Консультативные услуги

МАР
Международная
ассоциация
развития

Осн. в 1960 г.

Способствовать
развитию
институциональных и
правовых реформ

Правительства стран-
участниц с доходом на
душу ниже \$1,025

- Техническая помощь
- Беспроцентные
кредиты
- Консультирование
правительств

MIGA
Многостороннее
агентство по
гарантиям
инвестиций

Осн. в 1988 г.

Уменьшение
политического риска
при инвестировании

Международные
инвесторы в странах-
участницах Агентства

- Страхование
политических рисков

← **Общая миссия: экономическое развитие и сокращение бедности** →

Направления деятельности IFC

Инвестиционные услуги

Займы

Участие в акционерном капитале

Иные формы финансирования

Консультативные услуги

Консультативная помощь

Решение проблем

Обучение

Компания по управлению активами

Дочерняя структура IFC

Управление фондом прямых инвестиций

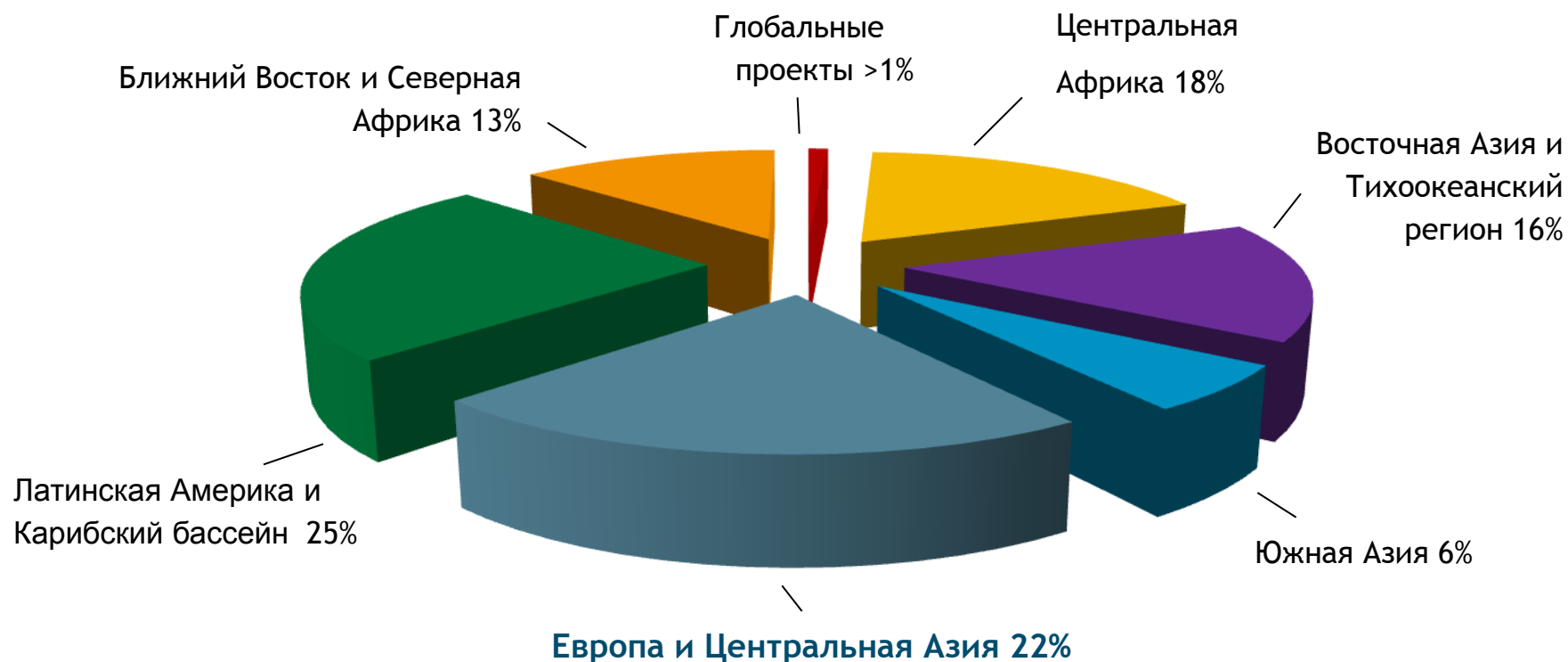
Предоставляет финансирование как третья сторона дополнительно к финансированию IFC

С 1956 г. IFC инвестировала свыше \$97 млрд.

Основные результаты за 2011 фин. год	
Инвестиционный портфель	\$42.8 млрд.
Предоставлено финансирования	\$12.2 млрд.
Мобилизованные ресурсы	\$6.5 млрд.
Кол-во компаний	1,737
Кол-во стран	127

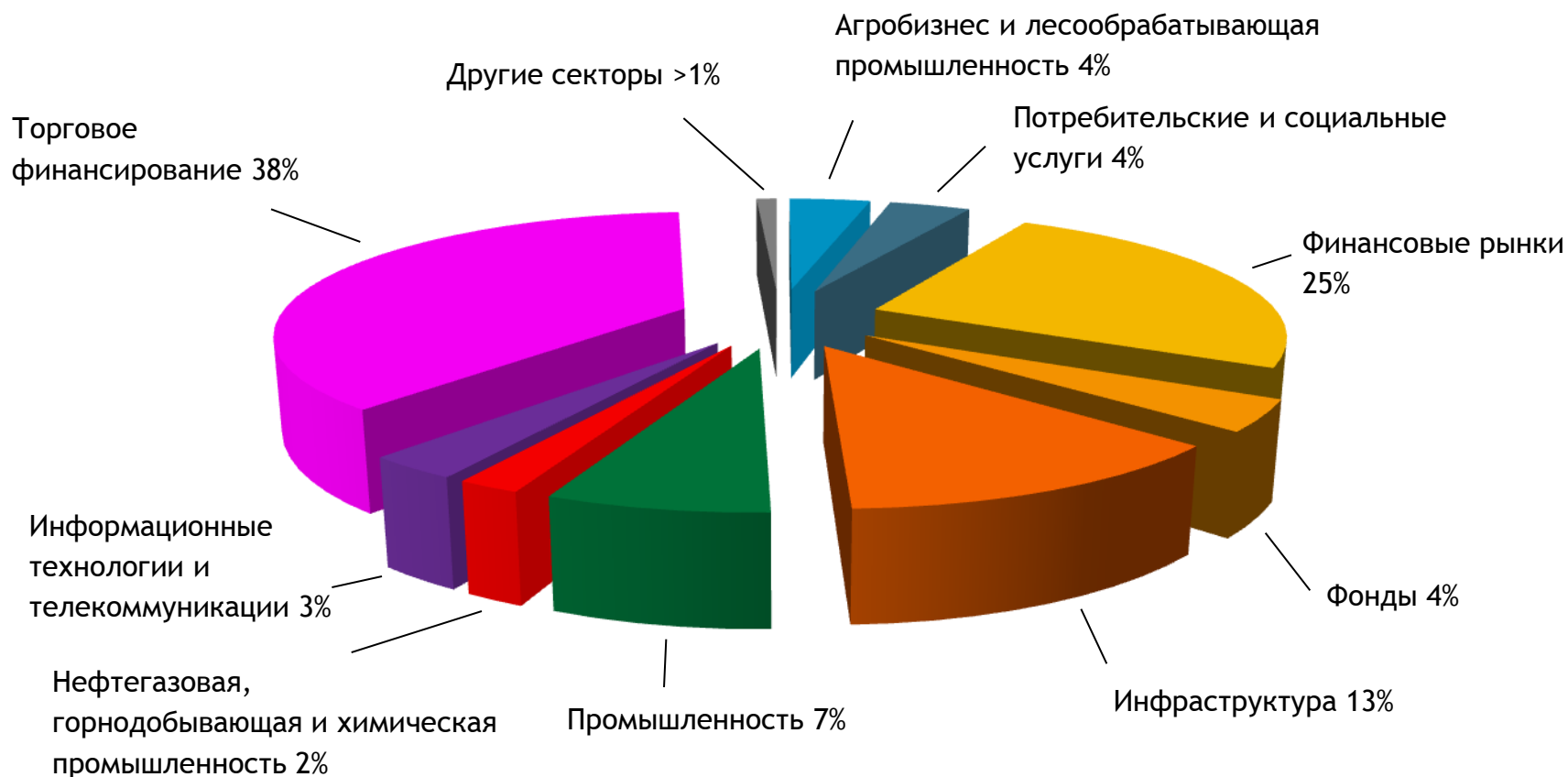
Инвестиции по регионам, 2011 фин. год

За счет собственных средств IFC: \$12.2 млрд.



Инвестиции по отраслям, 2011фин. год

За счет собственных средств IFC: \$12.2 млрд.



IFC в Беларуси



В **ноябре 1992 года** Республика Беларусь первой из стран СНГ стала членом IFC и получила доступ к использованию опыта и средств IFC для проведения рыночных преобразований в экономике.

IFC начала свою работу в Беларуси с реализации программ консультативной помощи в области малой приватизации и улучшения деловой среды.

Текущие программы консультативной помощи:

Улучшение регулирования бизнеса и содействие привлечению инвестиций

- Упрощение административных процедур для бизнеса
- Реформирование законодательства, регулирующего залоговые отношения и процедуру банкротства
- Улучшение условий для привлечения прямых иностранных инвестиций (оптимизация законодательства; усиление потенциала государственных структур по привлечению ПИИ; развитие механизмов государственно-частного диалога)



Безопасность пищевой продукции

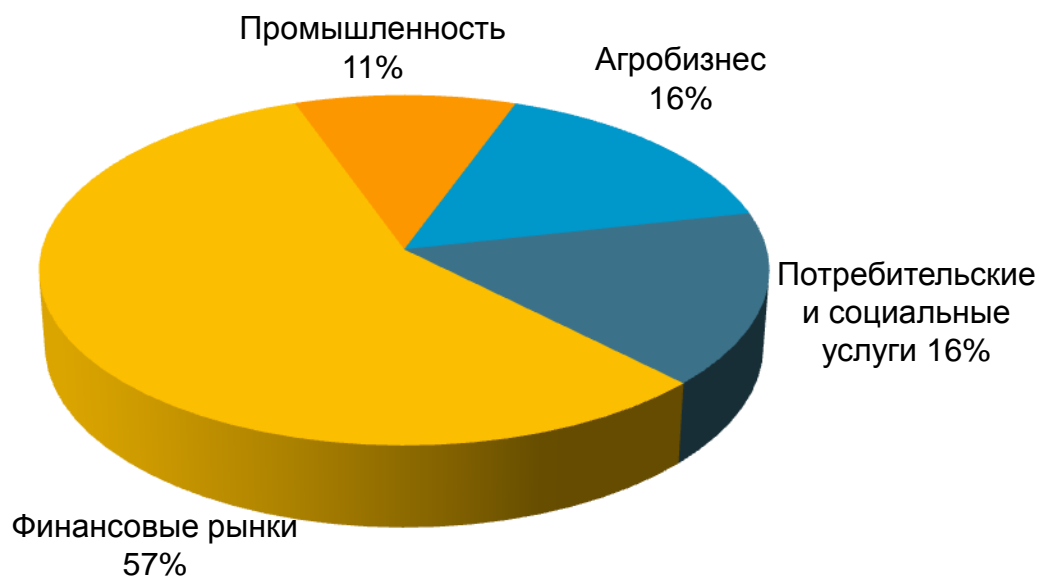
- Повышение конкурентоспособности белорусских предприятий пищевой промышленности путем улучшения существующих практик обеспечения безопасности пищевых продуктов



IFC - один из крупнейших иностранных инвесторов в частный сектор Беларуси

Общий объем инвестиций:

- 2003-2011: \$316 млн. (29 проектов)
- 2011 фин. год: \$125 млн. (8 проектов)



Инвестиции IFC: вклад в устойчивое развитие экономики

- ✓ Создание новых рабочих мест
- ✓ Модернизация систем управления и производства
- ✓ Развитие экспорта
- ✓ Создание новых продуктов и услуг
- ✓ Повышение экологических и социальных стандартов



Инвестиционные продукты IFC

Займы

- Фиксированные/плавающие ставки по всем основным валютам
- Рыночные ставки, сроки погашения индивидуальны для каждого проекта
- Длинные кредиты - 7-12 лет, с различными отсрочками платежа (2-3 года)
- Гибкость в выборе залога

Гарантии

- Частичная гарантия по облигациям в местных/иностраннных валютах и банковским займам
- Механизмы усиления кредита для секьюритизации активов

Инвестиции в акционерный капитал

- Специализированные технические знания индустрии
- Роль “независимого арбитра” (напр. при участии в создании совместных предприятий)
- Долгосрочные партнерские отношения без контрольного пакета
- Продукты квазиакционерного финансирования

Мобилизация ресурсов

- Программа займов категории «В» - международная синдикация
- Структурированное финансирование, включая секьюритизацию
- Софинансирование с экспортными кредитными агентствами и другими многосторонними партнерами
- Софинансирование с местными банками

Выгоды для компании и акционеров



Основные преимущества сотрудничества с IFC для белорусских компаний

Долгосрочное
финансирование

Мезонинное финансирование,
синдицированное и
параллельное финансирование

•Участие в акционерном
капитале

Глобальный опыт и охват

Консультация
технических
специалистов IFC

Корпоративное
управление

Охрана окружающей
среды и социальные
стандарты

Техническая помощь
компаниям

Подготовка к IPO

Критерии оценки инвестиционных проектов

Проект должен:

- Осуществляться в частном секторе экономики
- Быть технически и технологически обоснованным
- Иметь хорошие перспективы рентабельности
- Содействовать развитию экономики принимающей страны
- Отвечать экологическим и социальным требованиям IFC и принимающей страны

Размер предоставляемого финансирования

- В целях обеспечения участия в проекте частных инвесторов и кредиторов, IFC устанавливает верхний предел своей доли в долговом или долевым финансировании каждого проекта.
- **Новые проекты - 25%** от общей оценочной стоимости проекта, либо в исключительных случаях и для небольших проектов - до 35% от стоимости проекта.
- **Расширение деятельности в рамках ранее реализованного проекта - до 50%** от стоимости проекта, при условии, что общий размер инвестиции IFC не превышает 25% от рыночной капитализации компании, реализующей проект.

Инвестиционное предложение

- Заинтересованные компании могут обращаться непосредственно в IFC, предоставив **инвестиционное предложение**.
- После первичного обсуждения и предварительного рассмотрения предложения IFC может затребовать **подробное технико-экономическое обоснование** или **бизнес-план** проекта, на основании которого принимается решение о целесообразности дальнейшей оценки проекта.

Примеры инвестиционных проектов IFC в Беларуси

2008



\$26,000,000

Займ

Розничная торговля

2008



\$12,500,000

Займ

Коммерческое строительство

2008



\$6,000,000

Займ

Розничная торговля

2007-2009



\$10,000,000

Займ и участие
в акционерном капитале

Производство
продуктов питания

2009



\$6,400,000

Займ категории «А»
и участие в акционерном
капитале

Банковская сфера

2007/2010



\$40,000,000

Займ и участие
в акционерном капитале
Производство
безалкогольных напитков

Примеры инвестиционных проектов IFC в Беларуси

2005/2010



\$5,000,000

Займ категории «А»

Банковская сфера

2010



БЕЛАРУСКИ НАРОДНЫ БАНК
BELARUSKY NARODNY BANK

\$13,200,000

Займ и участие
в акционерном капитале

Банковская сфера

2003/2009/2010



\$14,000,000

Займ категории «А»

Банковская сфера

2010



\$7,000,000

Займ категории «А»

Розничная торговля

2010



\$30,000,000

Займ категории «А»

Производство
строительных материалов

2011



\$10,000,000

Займ категории А

Банковская сфера

Инвестиции IFC: мы помогаем нашим клиентам добиться успеха



2004 г.

Инвестиция IFC: \$10 000 000

Модернизация пивоваренного завода в Бобруйске.
Проведена полная модернизация предприятия.

«Сябар» стал первым в Беларуси современным
пивоваренным производством с
высокопроизводительными мощностями,
обновленным и качественным портфелем брендов.

За сравнительно короткий срок компания стала
вторым производителем пива в стране.



Инвестиции IFC: мы помогаем нашим клиентам добиться успеха



2006 г.

Инвестиция IFC: \$37 500 000

Создание первого в Беларуси предприятия по выпуску натуральных соков и нектаров.

Сегодня ИП «Старая крепость» - крупнейший производитель соков в Республике Беларусь.



Инвестиции IFC: мы помогаем нашим клиентам добиться успеха



2008 г.

Инвестиция IFC: \$26 000 000

Открытие 20 новых супермаркетов
в Минске и областных городах.



Инвестиции IFC: мы помогаем нашим клиентам добиться успеха



2010 г.

Инвестиция IFC: €22 000 000

Поддержка стратегии роста компании, развитие экспорта, повышение экологических и социальных стандартов.

Компании удалось укрепить свои позиции на рынках СНГ и Западной Европы.

Поддержка компании с более 2000 сотрудников.
Создано более 300 новых рабочих мест.



Инвестиции IFC: мы помогаем нашим клиентам добиться успеха



2011 г.

Инвестиция IFC: \$10 000 000

Расширение финансирования проектов малых и средних предприятий, в том числе в сфере энергосбережения:

- создание энергоэффективных технологий,
- модернизация технологического оборудования,
- развитие возобновляемых источников энергии.

Всего профинансировано проектов на сумму более \$3 000 000, в том числе пять проектов - в сфере энергосбережения.

Суммарная экономия энергопотребления - более 11 000 МВт. ч/в год (\$238 000 в год).



Контактная информация:

Макс ЯКУБ

Глава Представительства
Международной финансовой корпорации
в Республике Беларусь

E-mail: MYacoub@ifc.org