



СБЕРБАНК

Всегда рядом

Финансирование инвестиционных проектов

Управляющий Химкинским Отделением
Среднерусского банка ПАО Сбербанк
Олег Николаевич Германов

30 ноября 2016 г.



Базовые условия входа Банка в Проект



1. НАЛИЧИЕ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ

- Уставный капитал
- Займ



2. НАЛИЧИЕ СРЕДСТВ ДЛЯ УПЛАТЫ %% НА ИНВЕСТ ФАЗЕ

- Векселя СБ
- Поручительство
- Денежный поток



3. КОНКУРЕНТНЫЕ ПРЕИМУЩЕСТВА ИМЕННО ВАШЕГО ПРОЕКТА

- Административный ресурс
- Господдержка
- Маркетинг



4. ОБЕСПЕЧЕНИЕ

- Имущество
- Поручительство
- Акции / Доли

I вариант



II вариант



ПРОБЛЕМА

- «Короткие кредиты» на инвест цели
- Вывод средств на связанные Компании



ПОСЛЕДСТВИЯ

- «Разрыв ликвидности»
- Нехватка оборотных средств
- Проблемы с обслуживанием и погашением кредитов



РЕКОМЕНДАЦИИ

1. Синхронизировать цели и сроки заимствований
2. Привлекать займы непосредственно на компанию, реализующую Проект
3. Выводить из компании денег не больше чистой прибыли



ПРОБЛЕМА

- Недостатки при формировании бюджета инвестиционного проекта:
 - Отсутствует проектная документация
 - Не учтена возможность изменения рыночной ситуации
 - Плохо проработана концепция Проекта



ПОСЛЕДСТВИЯ

- Удорожание бюджета Проекта
- Проблемы с обслуживанием Кредита
- Снижение окупаемости Проекта



РЕКОМЕНДАЦИИ

1. Качественно проработать Проект до обращения в Банк, в том числе изучить конкурентную среду
2. Предусмотреть достаточный резерв на удорожание
3. Минимизировать валютные риски (валюта кредита, хеджирование, аккредитивы)





1

Познакомиться и определить лидеров от Муниципального образования и Банка

2

Составить план совместной работы на год

3

Контроль и мониторинг

ЕЖЕМЕСЯЧНО

4

Оценка результатов взаимодействия

ЕЖЕГОДНО

- ? От чего зависит уровень %% ставок по Инвесткредитам?
- ? Приоритетные направления инвестиционного кредитования для Сбербанка в МО
- ? Что может быть учтено в качестве собственных средств и по какой цене?
- ? Как упростить процедуру получения кредита?

Спасибо за внимание!

«Объединяясь, развиваемся»



ПРИЛОЖЕНИЯ

Основные условия инвестиционного кредитования

<p>Тип кредитования</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Инвестиционное – финансирование инвест. проекта, при котором источник погашения – ВСЯ хозяйственная и финансовая деятельность, включая доходы от Проекта 	<ul style="list-style-type: none"> • Проектное – финансирование инвест. проекта, при котором источник погашения – средства, генерируемые самим Проектом
<p>Кому интересен кредит</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Бизнес <u>всех</u> отраслей экономики 	
<p>Цели кредита</p>	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Строительство нового предприятия / цеха ➤ Реконструкция, модернизация, расширение существующего производства ➤ Выполнение строительно-монтажных работ ➤ Возмещение ранее понесенных затрат по Проекту ➤ Рефинансирование кредитов других банков, привлеченных на цели реализации инвестиционных проектов ➤ Формирование оборотного капитала в рамках реализации инвестиционных проектов 	
<p>Структура финансирования</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Собственные средства – не менее 20% • Кредит Банка – не более 80% 	<ul style="list-style-type: none"> • Собственные средства – не менее 30% • Кредит Банка – не более 70%
<p>Срок кредитования</p>	<ul style="list-style-type: none"> • До 10-ти лет в соответствии со сроком окупаемости инвест. Проекта 	

Основные требования к анализу проекта

- Подтверждение источников вложения собственных средств*
- Опыт реализации подобных проектов или отраслевой деятельности
- Подтверждение апробированности применяемых технологий
- Наличие технической экспертизы, независимого маркетингового исследования.
- Финансовая состоятельность и эффективность проекта:
 - На инвест. фазе – обеспечение неотрицательного денежного потока
 - На эксплуатационной фазе – выполнение нормативного коэффициента покрытия долга ($DSCR > 1,2$ (с/х проекты), $DSCR > 1,4-1,5$ (прочие проекты))
- Банк – единственный кредитор проекта

Обеспечение по кредиту

- Залог приобретаемых / строящихся в рамках Проекта активов
- Иной залог ликвидного имущества
- Поручительство компаний Группы и собственников бизнеса
- Залог акций / доле в УК компании-заемщика

* - Собственные средства:

- Собственный капитал Заемщика
- Поступления денежных средств от обычных видов деятельности
- Прочие поступления
- Субординированные займы, привлеченные от связанных компаний

Программа «Новая индустриализация» для инвесторов Московской области

	<u>БЕЗ господдержки</u>	<u>С господдержкой</u>	<u>При софинансировании / субсидировании</u>
Специализированный кредит Сбербанка «Индустриальный парк»	Собственные средства • от 25%	Собственные средства • от 25%	Собственные средства • от 20%
	Срок кредитования • до 12 лет	Срок кредитования • до 14 лет	Срок кредитования • до 12 лет
Проектное финансирование для резидентов Среднего и Крупного бизнеса	Собственные средства • от 20%	Отсрочка погашения основного долга • до 3-х лет	
	Срок кредитования • до 10-ти лет		
Финансирование для компаний – резидентов Малого бизнеса	Сумма • от 2,5 до 600 млн.	Доля собственных средств	
	Срок • до 10-ти лет	• Для всех Клиентов	30%
	График гашения	• Для резидентов Парков	От 10%
		• Возможно установление индивидуального графика	
		• ОТСРОЧКА по основному долгу на период инвест. фазы – до 12 мес.	