



Первый в инвестициях

Инвестиционно-консалтинговая группа

# ПРОДУКТЫ ГОСПОДДЕРЖКИ ДЛЯ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПРОЕКТОВ

ПОСТАНОВЛЕНИЕ ПРАВИТЕЛЬСТВА РФ № 1044  
(гарантия Министерства Финансов РФ, фондирование ЦБ РФ)

ЗАЕМЩИК

Регистрация Заемщика: РФ

Регистрация юридического лица,  
контролирующего Заемщика: **не на территории офшорных зон**

- **Отбор инвестиционных проектов** осуществляется Межведомственной комиссией при Министерстве экономического развития

**БИЗ** определяется как сумма всех затрат по инвестиционному проекту, **за исключением процентов по кредитам**

**Реестр заявок** Заемщиков по «Программе 1044» ведет ДПФ

Ежемесячно реестр заявок направляется в Министерство экономического развития

ПАРАМЕТРЫ ФОНДИРОВАНИЯ ЦБ РФ

**Реализация проекта в приоритетных секторах экономики** в соответствии с Основными направлениями деятельности Правительства РФ на период до 2018 года\*

Целевое использование: финансирование только **капитальных затрат**, не допускается рефинансирование действующих кредитов

Бюджет инвестиционных затрат (БИЗ):  
**1 000 – 20 000 млн. руб.**

Место реализации проекта: РФ

**\*Приоритетные сектора экономики:**

- Сельское хозяйство;
- Обрабатывающие производства, в т.ч. производство пищевых продуктов;
- Машиностроительный комплекс (авиастроение, судостроение, автомобилестроение и т.д.);
- Жилищное строительство;
- Транспортный комплекс, в т.ч. воздушный транспорт (аэропорты, авиаперевозчики, транспортная инфраструктура);
- Связь и телекоммуникации;
- Производство и распределение электроэнергии, газа и воды и иных ресурсов

ПАРАМЕТРЫ ПРОДУКТА

Доля **собственного** участия Заемщика в финансировании БИЗ : **не менее 20%**

\*\*Срок фондирования ЦБ РФ: **3 года** + возможность продления на 3 года

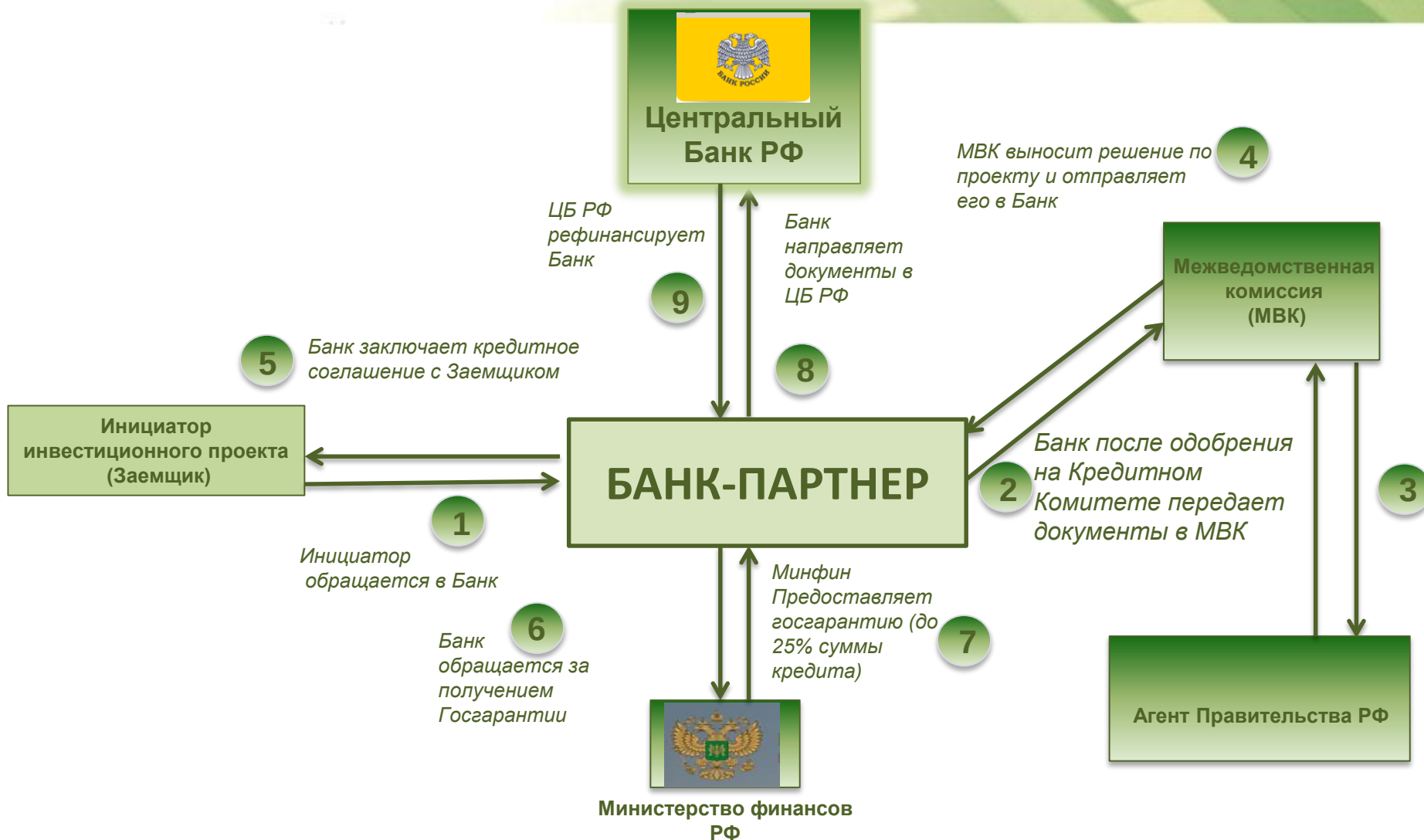
Фондирование ЦБ РФ - **95%** от суммы запрашиваемого кредита ;  
Рыночное фондирование Банка - **5%**

% ставка привлечения для Банка: **9%**;  
% ставка для Заемщика: **+2,5%** к ставке фондирования ЦБ РФ, допускаются комиссии;

**Гарантия Министерства Финансов РФ:**

**До 25%** от суммы кредита;  
Наличие Гарантии – обязательное условие для получения фондирования ЦБ РФ

## Схема реализации Постановления Правительства РФ № 1044





# ПОЛОЖЕНИЕ ЦБ РФ от 12.11.07 № 312-П О ПОРЯДКЕ ПРЕДОСТАВЛЕНИЯ БАНКОМ РОССИИ КРЕДИТНЫМ ОРГАНИЗАЦИЯМ КРЕДИТОВ, ОБЕСПЕЧЕННЫХ АКТИВАМИ ИЛИ ПОРУЧИТЕЛЬСТВАМИ

## ТРЕБОВАНИЯ К АКТИВУ (РЕФИНАНСИРУЕМОМУ КРЕДИТУ)

- Регистрация Заемщика: РФ; более 3 лет
- **Заемщик не является** аффилированным лицом Банка
- **Кредит отнесен** к I или II категории качества
- **Кредитный договор** в российском праве, не содержит ограничений на переход прав требований кредитора к другому Лицу
- **Заемщик АО или ООО, или гос. унитарное предприятие;** может иметь статус субъекта Малого предпринимательства если кредит отнесен к I категории качества

## ПАРАМЕТРЫ ПРОДУКТА

- **Сумма фондирования:** сумма Кредита x поправочный коэффициент (дисконт)
- **Срок** в отношении траншей: на **60 дней** меньше сроков траншей по Кредитному договору
- **% ставка** привлечения для Банка в зависимости от срока:
- 1 день – 15%
- 2 – 549 календарных дня – 15,75%
- 3 месяца – ставка определяется на аукционе

### ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

- Актив I категории качества - проверка на соответствие коэффициентам не требуется;
- Актив II категории качества должен соответствовать следующим критериям:
  - Положительная рентабельность продаж за прошлый год и квартальные даты текущего года;
  - Чистые активы – не менее 40% от максимального значения за прошлый год и квартальные даты текущего года;
  - Соотношение собственных и заемных средств, коэффициента текущей ликвидности – не менее 40% от средних значений по соответствующему виду деятельности
- Отсутствие просроченной задолженности по кредитам, займам, выданным векселям и кредиторской задолженности.

| Заемщик Банка                                                                                            | Категория качества актива (траншей рефинансируемого кредита) | Поправочный коэффициент залоговый дисконт к кредитам, предоставляемым в качестве обеспечения Банку России |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Включен в Ломбардный список * Банка России или является РФ, субъектом РФ либо муниципальным образованием | Актив отнесен к I категории качества                         | 0,95                                                                                                      |
|                                                                                                          | Актив отнесен ко II категории качества                       | 0,8                                                                                                       |
| Не включен в Ломбардный список * Банка России и не является РФ, субъектом РФ, муниципальным образованием | Актив отнесен к I категории качества                         | 0,8                                                                                                       |
|                                                                                                          | Актив отнесен ко II категории качества                       | 0,7                                                                                                       |

### Дополнительные требования:

- Наличие корпоративных решений Заемщика до выдачи кредита
- Согласие на разглашение информации
- Согласие супруги Бенефициара на предоставление поручительства
- Без отлагательных условий по предоставлению протоколов одобрения
- Ограничения по ОКВЭД (деятельность в области информации и связи; операции с недвижимым имуществом; образование; здравоохранение и социальные услуги)

## ЗАЕМЩИК

- Субъекты МСП по 209-ФЗ

## ПАРАМЕТРЫ ПРОДУКТА

- Сумма: 60-150 млн. руб.
- Срок: 1-7 лет
- % ставка привлечения для Банка: 7,5%\*
- % ставка для Заемщика: 12%\*
- Доля собственного участия: не менее 15%

## ЦЕЛЕВОЕ ИСПОЛЬЗОВАНИЕ

- Инвестиционные цели, в т.ч. модернизация
- Пополнение оборотных средств - до 30% от суммы проекта
- Контроль целевого использования

## ОБЕСПЕЧЕНИЕ

- Для Банка перед МСП Банком: залог прав (требований) к Заемщику по Кредитному договору
- Для Заемщика: Залог имущества, поручительства, гарантии и проч. Покрытие залогом не менее чем на 75 % от суммы основного долга

## СУБЪЕКТ МСП ПО 209-ФЗ

**Собственник:** суммарная доля участия РФ, субъектов РФ, нерезидентов, муниципальных образований, общественных и религиозных организаций, благотворительных и иных фондов, крупных предприятий в уставном капитале – не более 25%

**Численность персонала:** до 250 чел.

**Выручка без НДС за предшествующий год:** до 1 млрд. руб.

## ПРИ СОВМЕЩЕНИИ С ГАРАНТИЕЙ МСП БАНКА (см. слайд «Гарантийный механизм МСП Банка»)

- % ставка привлечения для Банка: 6,4%
- % ставка для Заемщика: 10,9%

## НЕ ДОПУСКАЕТСЯ :

- Финансирование девелоперских Проектов
- (Строительство торговых площадей, бизнес-центров - на усмотрение МСП Банка)
- Рефинансирование действующих кредитов

## ЗАЕМЩИК

Средний бизнес по 209-ФЗ

### СРЕДНИЙ БИЗНЕС ПО 209-ФЗ

**Собственник:** суммарная доля участия РФ, субъектов РФ, нерезидентов, муниципальных образований, общественных и религиозных организаций, благотворительных и иных юридических лиц, крупных предприятий в уставном капитале – не более 25%

**Численность:** 101- 250 чел.;  
**Налоговая нагрузка:** без НДС за предшествующий год: до 1000 млн. руб.

**Опыт:** наличие у учредителей Субъекта опыта работы не менее 3 лет в отрасли, к которой относится проект, либо опыт реализации хотя бы одного инвестиционного проекта

## ПАРАМЕТРЫ ПРОЕКТА

### Цель:

- **инвестиционные** цели
- пополнение **оборотных средств** – до 30% от суммы проекта

Стоимость проекта: **30 – 2 000** млн. руб.

### Требования к обеспечению:

Непокрытая Гарантией сумма кредита должна быть полностью обеспечена имуществом по залоговой оценке Банка, либо другой безотзывной гарантией. В обеспечение могут быть приняты права требования по договору поставки приобретаемого в рамках проекта оборудования.

### Доля собственного участия:

не менее **20%** (собственное участие только через 3 раздел Баланса предприятия), займы учредителей, субординированные по сроку к гарантии

## ПАРАМЕТРЫ ПРОДУКТА

Гарантия до **50%** кредита

Сумма Гарантии до **1 000** млн. руб.

Срок Гарантии: **2-10 лет**

Комиссия для Заемщика: **1,5-1,8%**

Оплата комиссии: **ежеквартально**

## ПРЯМАЯ ГАРАНТИЯ ДЛЯ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ВЫДАННЫХ КРЕДИТОВ

### Цель:

- инвестиционные кредиты, в т.ч. до 30% кредита – некапитальные затраты по сопровождению проекта;
- кредиты на пополнение оборотных средств для неторгового сектора

### Дополнительные требования:

- отсутствие признаков обесценения ссуды, финансовое положение, качество обслуживания долга - «хорошее»;
- с 30.01.15 по 30.01.16гг. не проводилось увеличение процентной ставки;
- в течение 12 мес. с момента выдачи гарантии запрет на увеличении процентной ставки

## ПРЯМАЯ ГАРАНТИЯ ДЛЯ ОБЕСПЕЧЕНИЯ РЕСТРУКТУРИРУЕМЫХ / РЕФИНАНСИРУЕМЫХ КРЕДИТОВ

### Цель:

- инвестиционные кредиты, в т.ч. до 30% кредита – некапитальные затраты по сопровождению проекта;
- кредиты на пополнение оборотных средств для неторгового сектора. При этом могут быть изменены существенные условия Кредитного договора.

### Дополнительные требования:

- отсутствие 2 и более реструктуризаций за последние 12 мес.
- отсутствие просрочек более 60 дней

Принципал: субъект МСП по 209-ФЗ

Вид гарантии: безотзывная

Валюта гарантии: рубли

Вознаграждение за гарантию: 1,25%

Порядок уплаты: единовременно/ ежегодно/

1 раз в полгода/ ежеквартально

Валюта кредита: RUB

Сумма Гарантии: до 2 млрд. руб.

Срок гарантии: до 184 мес.

Сумма гарантии: до 50% кредитных требований к Заемщику

Возможность фондирования ЦБ РФ по ставке 6,5% для проектов сумме до 1 млрд. руб.\*

## ПРЯМАЯ ГАРАНТИЯ ДЛЯ ИНВЕСТИЦИЙ

### Цель:

обеспечение кредита на инвестиционные цели, в т.ч. до 30% кредита – некапитальные затраты по сопровождению проекта

Вид кредита: НКЛ

Возможность оформления: до выдачи последнего транша по кредиту



я для обеспечения кредитов для  
сектора с целью пополнения  
оборотных средств

е по кредиту на пополнение оборотных  
иям неторгового сектора

м договоре: кредит на пополнение

о 50% кредитных требований к Заемщику

рмления: только до выдачи первого

**Неторговый сектор** - субъекты МСП,  
имеющие в структуре выручки долю от  
неторговой деятельности

С УЧАСТИЕМ БАНКОВ И РЕГИОНАЛЬНЫХ  
ГИЙНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ (РГО)

е исполнения обязательств региональных  
низаций, превышающих свои лимиты по  
ительств перед Банком по следующим

е кредиты, в т.ч. до 30% кредита –  
траты по сопровождению проекта;

пополнение оборотных средств для  
ора. При этом могут быть изменены  
овия Кредитного договора.

ес. ; на пополнение оборотных средств -

дитного лимита РГО, до 50% кредитных  
ищику

## ПРЯМАЯ ГАРАНТИЯ ДЛЯ ОБЕСПЕЧЕНИЯ КРЕДИТОВ НА ИСПОЛНЕНИЕ КОНТРАКТОВ

**Цель:** обеспечение требований по гарантии,  
выданной Банком по контракту в рамках ФЗ № 44-ФЗ  
и № 223-ФЗ

**Срок гарантии:** до 38 мес.

**Сумма гарантии:** до 70% гарантии, выданной  
Банком

**Принципал:** субъект МСП по 209-ФЗ

**Вид гарантии:** безотзывная

**Валюта гарантии:** рубли

**Вознаграждение за гарантию:** 1,25%

**Порядок уплаты:** единовременно/  
ежегодно/ 1 раз в полгода/  
ежеквартально

**Валюта кредита:** RUB

**Сумма Гарантии:** до 2 млрд. руб.

**Возможность фондирования ЦБ РФ** по  
ставке 6,5% для проектов сумме до 1  
млрд. руб.\*

## ПРЯМАЯ ГАРАНТИЯ ДЛЯ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ГАРАНТИИ ИСПОЛНЕНИЯ КОНТРАКТА

**Цель:** обеспечение по кредиту на исполнение  
контракта по ФЗ № 44-ФЗ и № 223-ФЗ

**Срок гарантии:** до 40 мес.

**Сумма гарантии:** до 70% кредитных требований к  
Заемщику

## ПРЕДПРИЯТИЯМ, ЗАРЕГИСТРИРОВАННЫМ В РЕСПУБЛИКЕ КРЫМ И/ИЛИ ГОРОДЕ ФЕДЕРАЛЬНОГО ЗНАЧЕНИЯ СЕВАСТОПОЛЬ

**Цель:** обеспечение по кредитам на приобретение товаров  
и сырья

**Срок гарантии:** до 40 мес.

**Сумма гарантии:** до 50% кредитных требований к  
Заемщику

## СИНДИЦИРОВАННАЯ ГАРАНТИЯ

**Цель:** обеспечение по кредитам на инвестиционные  
цели, на расчеты с поставщиками и подрядчиками в  
рамках строительства нежилой недвижимости, в т.ч. до  
30% кредита – некапитальные затраты по  
сопровождению проекта; выданных;  
реструктурируемых/ рефинансируемых; кредитов для  
неторгового сектора на пополнение оборотных средств  
при наличии поручительства РГО

**Срок гарантии:** до 184 мес. ; на пополнение оборотных  
средств-до 52 мес.

**Сумма гарантии:** до 70% кредитных требований к  
Заемщику

### Дополнительные требования:

- наличие у Заемщика опыта исполнения контрактов  
по ФЗ № 44-ФЗ и 223-ФЗ в аналогичной области и  
сумме (не менее 3);
- инвестиционные цели в контракте;
- срок деятельности Заемщика – не меньше 6 мес.



## ПРЯМАЯ ГАРАНТИЯ ДЛЯ ОБЕСПЕЧЕНИЯ РЕСТРУКТУРИРУЕМЫХ / РЕФИНАНСИРУЕМЫХ КРЕДИТОВ\*

Применимо для  
жилой и коммерческой  
недвижимости

Кредиты, в т.ч. до 30% кредита –  
по сопровождению проекта;  
на пополнение оборотных средств для неторгового  
сектора. При этом могут быть изменены существенные условия  
Кредитного договора.

4 мес.

0% кредитных требований к Заемщику

\*АКГ подтверждает, что кредиты на финансирование  
жилищного строительства соответствуют условиям  
предоставления данной гарантии, несмотря на иное  
целевое использование.

Принципал: субъект МСП по 209-ФЗ

Вид гарантии: безотзывная

Валюта гарантии: рубли

Вознаграждение за гарантию: 1,25%

Порядок уплаты: одновременно/ ежегодно/  
1 раз в полгода/ ежеквартально

Валюта кредита: RUB

Сумма Гарантии: до 2 млрд. руб

Возможность фондирования ЦБ РФ по ставке  
6,5% для проектов суммой до 1 млрд. руб. \*\*

## ПРЯМАЯ ГАРАНТИЯ ДЛЯ ЗАСТРОЙЩИКОВ

Применимо для  
коммерческой  
недвижимости

Кредиты на цели расчетов с поставщиками и  
по строительству нежилой недвижимости

менее 17%

4 мес.

0% кредитных требований к Заемщику

Условия: до выдачи последнего транша по

Дополнительные требования:

- выписка из СРО;
- разрешение на строительство;
- справка о готовности объекта

\*\* Данные параметры в процессе  
согласования между АКГ и ЦБ РФ

- По гарантии на сумму до 50 млн. руб. АКГ не  
обращает взыскания на прочее обеспечение по  
кредиту (только регресс к Принципалу)
- По гарантии на сумму более 50 млн. руб. АКГ  
обращает взыскания на прочее обеспечение по  
кредиту пропорционально сумме  
гарантии.

## ПРЯМАЯ ГАРАНТИЯ ДЛЯ ОБЕСПЕЧЕНИЯ РЕСТРУКТУРИРУЕМЫХ / РЕФИНАНСИРУЕМЫХ КРЕДИТОВ\*

Применимо для  
жилой и коммерческой  
недвижимости

Цель:

- инвестиционные кредиты, в т.ч. до 30% кредита –  
некапитальные затраты по сопровождению проекта;
- кредиты на пополнение оборотных средств для неторгового  
сектора. При этом могут быть изменены существенные условия  
Кредитного договора.

Срок гарантии: до 184 мес.

Сумма гарантии: до 50% кредитных требований к Заемщику

Дополнительные требования:

- отсутствие 2 и более реструктуризаций за  
последние 12 мес.
- отсутствие просрочек более 60 дней

## ПРЯМАЯ ГАРАНТИЯ ДЛЯ ИНВЕСТИЦИЙ

Цель: обеспечение кредита на инвестиционные цели, в т.ч.  
до 30% кредита – некапитальные затраты по  
сопровождению проекта

Срок гарантии: до 184 мес.

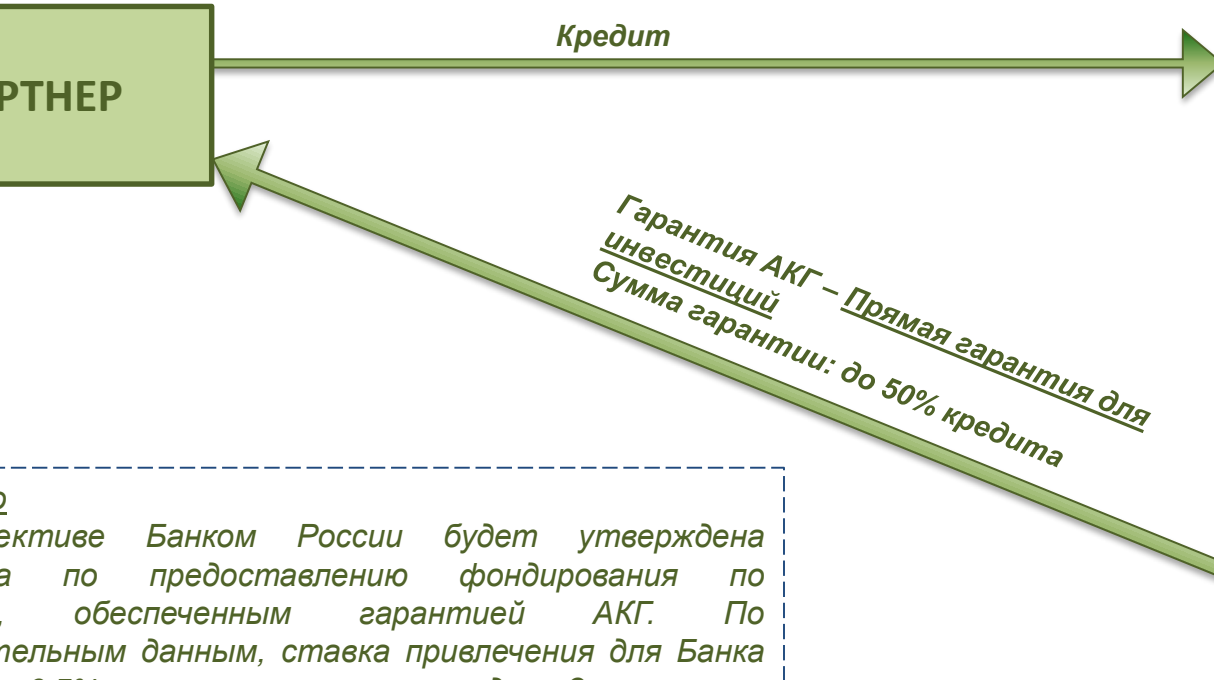
Сумма гарантии: до 50% кредитных требований к  
Заемщику

Вид кредита: НКЛ

Возможность оформления: до выдачи последнего транша  
по кредиту

# ПРОЕКТ ТРЦ

**ПРОЕКТ**  
объекта: **2 000 млн. руб.**  
**169.5 млн. руб., в т. ч.**  
**руб. – затраты на сопровождение**  
**(аренда, реклама, охрана)**  
вменного участия в проекте: **36,5%**  
ение: **Гарантия АКГ, прочее**  
**ние**



ТРЦ

2  
ективе Банком России будет утверждена  
а по предоставлению фондирования по  
обеспеченным гарантией АКГ. По  
ельным данным, ставка привлечения для Банка  
6,5%; процентная ставка для Заемщика –



# Программы “Агентства финансирования жилищного строительства” АФЖС [www.afhc.ru](http://www.afhc.ru)

## Программа “Стимул”

Целью Программы является предоставление рынку механизмов, направленных:

- на стимулирование кредитования банками строительства жилья экономического класса, возводимого в рамках Госпрограммы,
- на финансирование строительства жилья экономического класса и объектов инженерно-технического обеспечения в рамках реализации Госпрограммы,
- на предоставление гарантий выкупа нереализованного жилья,
- на стимулирование кредитования строительства жилищного фонда, предназначенного для сдачи гражданам по договору найма.

10.03.2015 г. утверждена [седьмая редакция Программы «Стимул»](#) (протокол №6/12 от 10.03.2015г.), предусматривающая возможность предоставления застройщику прямых целевых займов.

## Программа “Жилье для российской семьи”

В целях реализации государственной жилищной политики постановлением Правительства Российской Федерации от 15 апреля 2014 г. № 323 утверждена государственная программа «Обеспечение доступным и комфортным жильем и коммунальными услугами граждан Российской Федерации», в рамках которой должна быть реализована программа «Жилье для российской семьи».

Программа “Арендное жилье” для юридических лиц на цели приобретения жилья для предоставления внаем.

[Стандарты](#) [ОАО «АФЖС»](#) ипотечных кредитов (займов) для инвесторов. Утверждены решением совета директоров ОАО «АФЖС» 26.05.2014 (протокол № 65 от 29.05.2014). Вступают в действие с 01.08.2014г.

**Будем рады видеть Вас в числе наших  
партнеров!**

**Россия, Москва, ул. 1-й Тружеников переулок, д.12, стр. 2**

**тел./ факс +7 (499) 653-67-39**

**Порошин Алексей Иванович +7 (495) 645-12-96**

**Ковалев Алексей Юрьевич +7(903) 722-76-59**

**E-mail: [info@icgfirst.ru](mailto:info@icgfirst.ru)**

**[http:// www.icgfirst.ru](http://www.icgfirst.ru)**