

The views expressed in this presentation are the views of the author/s and do not necessarily reflect the views or policies of the Asian Development Bank, or its Board of Governors, or the governments they represent. ADB does not guarantee the accuracy of the data included in this presentation and accepts no responsibility for any consequence of their use. The countries listed in this presentation do not imply any view on ADB's part as to sovereignty or independent status or necessarily conform to ADB's terminology.

АБР

Финансовые институты частного сектора



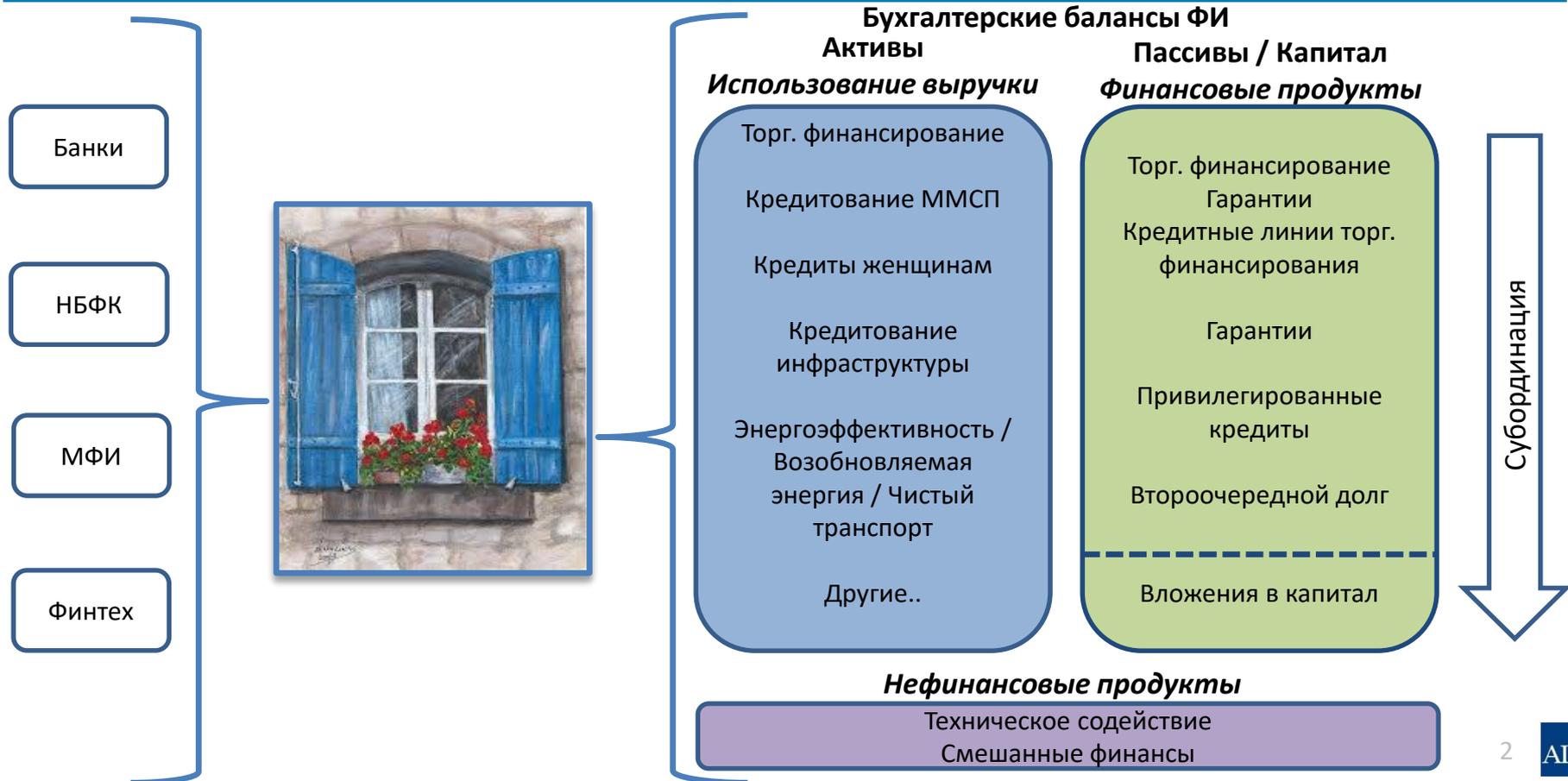


Введение в ФИЧС АБР



ФИЧС: Решение «единого окна» для наших клиентов ФИ

Весь ассортимент продуктов у одного поставщика...



Наиболее распространенные продукты (не включая торговое финансирование)

По субординированности источников финансирования

Инструмент	Типичный размер	Типичные условия	Когда это актуально?
Гарантии	1 млн. - 50 млн. долл.	<ul style="list-style-type: none"> Частичная кредитная гарантия при выпуске облигаций, пула займов или финансирования в местной валюте Рыночные цены, гарантийные сборы, как правило, основаны на марже кредиторов 	<ul style="list-style-type: none"> Программа участия в микрофинансовых рисках и Гарантии Если другие кредиторы более эффективны, чем АБР, в мобилизации местной валюты На пограничных рынках, где у АБР нет ликвидности в местной валюте
Долговое	5 млн. - 200 млн. долл.	<ul style="list-style-type: none"> От 3 до 5 лет (более длительный срок для субор. долга) ЛИБОР / АБР стоимость средств в местной валюте + кредитный спред на основе внутренней модели и рыночных ориентиров Обеспеченный или необеспеченный 	<ul style="list-style-type: none"> Созданные компании с большими балансами и высокими доходами Возможность мобилизации софинансирования в рамках коммерческого займа или участия в рисках
Долевое	5 млн. - 75 млн. долл.	<ul style="list-style-type: none"> Максимальная доля владения – 25% Членство в совете директоров Защита прав миноритарных акционеров Стандартные рыночные права выхода (пут опцион на материнскую компанию и т.д.) 	<ul style="list-style-type: none"> Растущие компании, собирающиеся провести первичное размещение акций Государственные банки, желающие сократить долю государства и привлечь коммерческих инвесторов
Смешанное финансирование	2 млн. - 10 млн. долл.	<ul style="list-style-type: none"> Долгосрочные займы по льготным процентным ставкам будут «смешаны» с финансированием АБР Покрытие первой потери (First Loss Cover) 	<ul style="list-style-type: none"> При доступности средств доноров, управляемых АБР, для конкретного использования поступлений В настоящее время доступны для проектов по смягчению последствий изменения климата и адаптации или стран с низким уровнем дохода
Техническое содействие	0.2 млн. - 1 млн. долл.	<ul style="list-style-type: none"> Для ТС по развитию потенциала - безвозмездные гранты с не менее 30% участием ФИ 	<ul style="list-style-type: none"> Помощь в реализации специальных проектов в зависимости от использования доходов, таких как цифровые финансы, банковские продукты для женщин, зеленое кредитование и т. д. Усиление особых областей, таких как управление рисками или внедрение СЭСМ

Подробно о финансовых продуктах: долговое финансирование

Добавленная стоимость АБР и ключевые термины

Добавленная стоимость



Улучшение несоответствия пассивов и активов путем обеспечения соответствия сроков погашения базовых активов

Наши продукты варьируются от краткосрочного финансирования торговли до долгосрочного долгового финансирования инфраструктурных проектов



Диверсификация источников финансирования

Депозиты, как правило, являются крупнейшим источником финансирования для банков - финансирование МФИ позволяет диверсифицировать источники финансирования и оценивается рейтинговыми агентствами как позитивный кредитный фактор



Мобилизация других коммерческих кредиторов посредством коммерческих займов

Мы можем привлечь дополнительные средства на рынке под эгидой АБР для удовлетворения потребностей клиентов, что позволит еще больше диверсифицировать источники финансирования для клиента.



Структурная гибкость

Способность структурировать и предлагать обеспеченные, необеспеченные, субординированные, конвертируемые долговые продукты



Финансирование в местной валюте

Мы имеем возможность обеспечить финансирование в местной валюте на ряде рынков и расширить наши возможности.

Ключевые термины



Срок погашения. В соответствии с финансируемыми базовыми активами



Ценообразование. АБР присваивает рейтинг риска для определения цены возмещения затрат - рейтинг риска включает в себя ряд переменных, в т.ч. суверенный рейтинг, качество управления, финансовая история, качество бухгалтерского баланса, диверсификация портфеля и т. д. ; Также оценивается процентная ставка-ориентир по сопоставимым заимствованиям



Целевое использование. Четко определено (то есть МСП, сельское хозяйство, жилье и т. д.)



Кредитный лимит: 50% материального капитала (банки) или 25% совокупных активов (корпорации)



Защитные меры ESS. Система экологического социального менеджмента (СЭСМ) должна быть внедрена и применена ко всему портфелю ФИ



Другие ключевые условия: Стандартизированные в отрасли финансовые условия; отсутствие намерения стать крупнейшим кредитором

Подробно о финансовых продуктах: долевое финансирование

Добавленная стоимость АБР и ключевые термины

Добавленная стоимость



Долгосрочный, стратегический, терпеливый инвестор
Мы стремимся обеспечить рост капитала с длительным инвестиционным периодом и надежными стратегиями вывода



Стратегическое направление с активным участием совета директоров
Мы назначаем отраслевых экспертов с дополнительным опытом в ключевых областях, представляющих общий интерес



Обмен знаниями, связи и контакты
Мы используем наш обширный опыт и связи в Азии, обеспечивая доступ к контактам, рынкам и стратегическим партнерам.



Улучшенный профиль экологического и социального воздействия
Мы предоставляем экспертные знания для управления экологическими и социальными рисками и улучшения общественного мнения



Высокая надежность
Рейтинг АБР «AAA» и репутация разумной политики, включая БОД/БФТ, пользуются большим уважением. Это повышает доверие наших партнеров к мобилизации капитала или корреспондентским банковским линиям в нынешних условиях снижения рисков.

Ключевые термины



Инвестиционный период. Обычно от 6 до 7 лет, с гибкостью в зависимости от ситуации



Оценка / ценообразование. Мы выплачиваем справедливую рыночную стоимость (СРС) на основе сопоставимых показателей (недавние операции и контрольные показатели) и внутренней оценки (как правило, дисконтированных денежных потоков). Для перечисленных компаний мы платим VWAP за предыдущие 60-120 торговых дней.



Использование выручки. Общее использование выручки



Представительство в Совете директоров. Обычно требуется владение 5% доли, но может быть меньше



Права миноритарных акционеров. Права на согласие на уровне совета директоров и GM, преимущественное право, антиразбавление, права на проверку, период блокировки спонсоров и т. д.



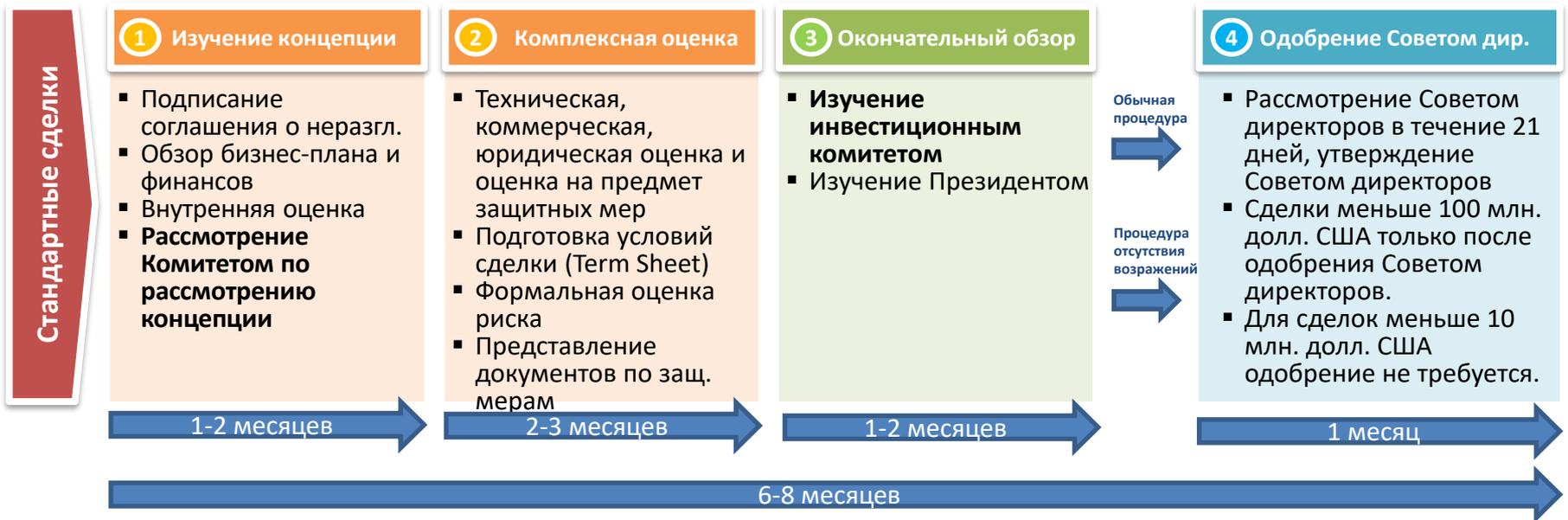
Права выхода. Привязка (Tag-along), лучшие усилия по поиску покупателей, а в некоторых случаях – пут опционы на спонсоров на основе СРС или кратной величины книжной стоимости



Защитные меры ESS. Система экологического социального менеджмента (СЭСМ) должна быть внедрена и применена ко всему портфелю ФИ

Процесс утверждения проекта

Временная шкала

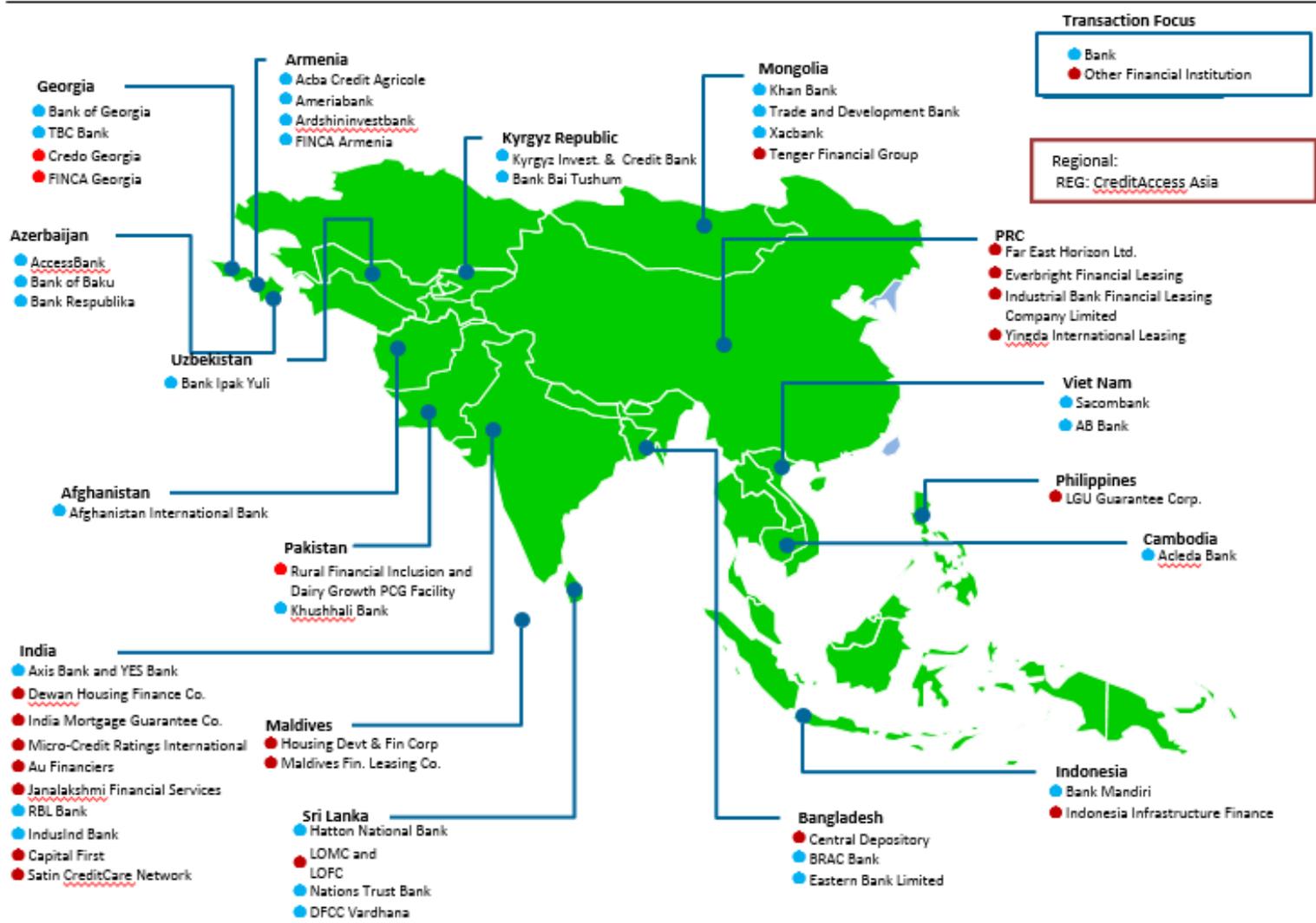


Что АБР ожидает от партнера

- Подходящая платформа для оказания влияния на развитие в целевом секторе финансирования, таком как микрофинансирование, МСП, инфраструктура, жилищное финансирование
- Эффективное корпоративное управление
- Добропорядочность и соблюдение принципов ПОД/ФТ
- Обеспечение соответствующих экологических и социальных защитных мер
- Соблюдение нормативных требований
- Эффективная практика управления рисками
- Способность отвечать на вызовы рынка



Сотрудничество с ФИЧС в Азиатско-Тихоокеанском регионе (избранные сделки)





Примеры из практики АБР



TBC Bank (Грузия): Заем + Техническое содействие

Проект

- Приоритетный заем на сумму 50 млн. долл. США сроком на 5 лет
- Техническое содействие на сумму 150 000 долл. США для улучшения кредитных и нефинансовых услуг для малых предприятий.

Результаты

- Инклюзивный рост: расширение доступа к финансовым услугам для ММСП и фермеров в регионах
- С марта 2013 года TBC Bank достиг следующих результатов:
 - Освоил 32 млн. долл. США (2013 г.) для 700 региональных ММСП и фермеров - средний размер займа - 47 000 долл. США
 - В июне 2013 года была создана Академия МСП и инструментарий МСП для расширения нефинансовых услуг.
 - 1600 грузинских предпринимателей были обучены бизнес-планированию, маркетингу, управлению персоналом и интернет-рекламе.
 - Начат пересмотр процесса кредитования мелких клиентов (кредиты на сумму 50–150 000 долл. США) для повышения оперативности реагирования клиентов и эффективности затрат.

Ключевые особенности

- Хорошее знание клиентских процессов и внутреннего контроля
- Строгий процесс кредитования на основе денежных потоков
- Инновационный маркетинг нефинансовых услуг для клиентов малого и среднего бизнеса с целью улучшения их управленческих способностей и навыков и повышения лояльности клиентов
- Высокий уровень участия женщин
- Техническое содействие для поддержки Академии МСП



ACLEDA (Камбоджа): Заем + Программа торгового финансирования

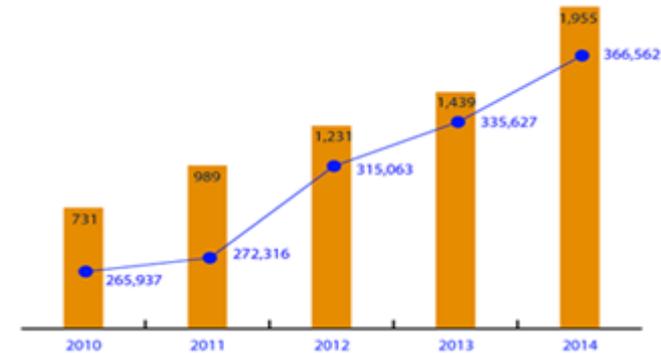
Проект

- Приоритетный заем на сумму 75 млн. долл. США сроком на 5 лет, утвержденный в 2013 году
- Участник программы торгового финансирования с 2009 года

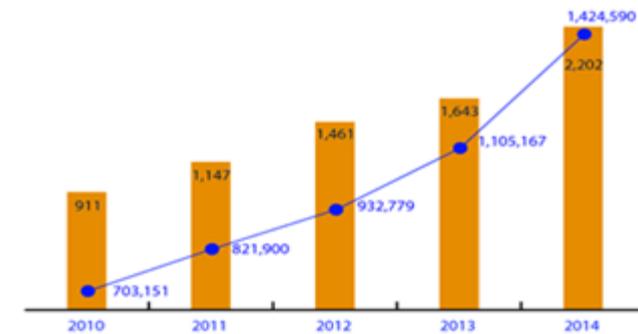
Результаты

- Инклюзивный рост: расширение доступа к финансовым услугам для поддержки ММСП по всей Камбодже: 45% заемщиков из сферы сельского хозяйства и более 50% женщин
- Подчеркивание важности сильного управления в создании успешной банковской платформы

Рост объема займов



Рост объема депозитов



Проекты

- **Хас Bank**
 - Приоритетный заем на сумму 30 млн. долл. США
- **Khan Bank**
 - Приоритетный заем на сумму 40 млн. долл. США
 - Участник программы торгового финансирования

Результаты

- Оказание поддержки росту ММСП, особенно в сельской местности, путем поддержки в расширении доступа к финансам и кредитам.
- Обеспечение доступа к кредитам с более длительным сроком погашения, что поможет обоим банкам лучше сбалансировать профиль погашения активов и пассивов, а также диверсифицировать источники финансирования.

СПАСИБО!

Rustamkhon K. Azizov

Non-Sovereign Operations Coordinator

Uzbekistan Resident Mission, Asian Development Bank

Tel.: +99878 1401920 ext 230

Mobile: +99890 9436555

Email: rkazizov.consultant@adb.org



Для получения дополнительной информации посетите веб-сайт АБР по адресу www.adb.org.