

Миссия ВЭБ и направления инвестирования



Мы выбрали нашу миссию и направления инвестирования в результате анализа опыта ВЭБ и других институтов развития, приоритетов государства и экономики.

Наша миссия – способствовать долгосрочному экономическому развитию России, в первую очередь за счет поддержки промышленности высоких переделов и проектов в высокотехнологичной сфере, поддержки экспорта и развития инфраструктуры, обеспечивающей рост экономики.

Мы достигаем цели с помощью предоставления долгосрочного финансирования и экспертной поддержки тех узких мест экономики, где рыночные институты и другие институты развития неэффективны, в рамках партнерских отношений с клиентами, финансовыми институтами и государством.

По четырем выбранным направлениям мы видим значительный возможный объем финансирования – 570-700 млрд руб. ежегодно, который ВЭБ мог бы осуществлять на возвратной основе.



* Дополнительный объем страхования и гарантий – 320-350 млрд руб. в год, поддержка экспорта услуг – 10-15 млрд руб.
 Источники: анализ ВЭБ, федеральные целевые программы, BMI Russia Infrastructure Report, Программа развития единой энергетической системы Российской Федерации, инвестпрограмма Россетей, анализ McKinsey.

Мы видим себя как лучший банк проектного финансирования и центр поддержки экспорта в России с точки зрения влияния на экономику, эффективности и качества персонала.

Новая бизнес- модель ВЭБ

2

Ценностное предложение для экономики

2.1

Реализация новой стратегии ВЭБ окажет значительное положительное влияние на российскую экономику.

Выбранные нами направления инвестирования ведут к росту ВВП через увеличение инвестиций и экспорта. Предусмотренный стратегией рост инвестиций ВЭБ на 500 млрд руб. к 2021 году (с учетом соинвестиций) обеспечит вклад в ВВП на уровне **0,4-0,7% в 2021 г.**



¹ С учетом привлеченных соинвестиций (40% – ВЭБ, 60% – прочие источники).

² Новое экспортное финансирование (выданные кредиты) и документарные операции в целях поддержки экспорта.

Источник: Росстат, данные по ВВП за 2015 г.

Вклад ВЭБ в развитие экономики

Целевая роль ВЭБ в экономике России

Масштабные инвестиции в развитие промышленности высоких переделов и проекты в высокотехнологичной сфере, финансирование перевода предприятий ОПК на выпуск продукции гражданского назначения, реализация инфраструктурных проектов, поддержка несырьевого экспорта направлены на изменение структуры и создание нового качества экономики, повышение производительности труда, снижение зависимости от импорта и сырьевого экспорта.

Мы будем осуществлять свою деятельность в тесной координации с федеральными органами исполнительной власти, ответственными за реализацию экономической и промышленной политики (Минэкономразвития России, Минпромторг России, Минтранс России), государственными корпорациями и компаниями, ответственными за развитие важнейших отраслей, специализированными фондами и институтами развития, коммерческими банками с целью отбора проектов, значимых для развития соответствующих секторов экономики и обладающих высоким социально-экономическим и мультипликативным эффектом.

Мы видим необходимость создания единой информационной платформы по работе с проектами для институтов развития России.

Мы будем использовать экспертно-аналитические компетенции ВЭБ для выявления новых точек роста в экономике, поиска и отбора приоритетных перспективных проектов и привлечения бизнеса в эти проекты.

При отборе инвестиционных проектов мы будем учитывать их влияние на устойчивое развитие и повышение энергоэффективности.

Наша деятельность будет способствовать улучшению инвестиционного климата в Российской Федерации. Действуя в качестве якорного инвестора, ВЭБ будет стремиться к тому, чтобы для финансирования его долгосрочных инвестиционных проектов привлекались средства российского бизнеса и зарубежных партнеров. Сопровождение проектов на основе современных ИТ-решений и использование механизмов государственно-частного партнерства будет создавать дополнительную ценность для клиентов ВЭБ и снижать их риски.

Ценностное предложение для клиента

2.2

Мы выбрали несколько направлений инвестирования, по которым будем разрабатывать продукты и модели клиентского обслуживания. При этом мы предложим клиентам ценностное предложение, общее для всех направлений инвестирования.

Наше ценностное предложение будет включать:

- » стоимость финансирования, которая позволит реализовывать значимые для экономики проекты, для которых отсутствует рыночное финансирование;
- » долгосрочное финансирование, как правило на срок от 5 до 15 лет; » финансирование на ранней стадии проекта;
- » мезонинное финансирование;
- » экспортные и внутренние гарантии, страхование экспортных кредитов; » помощь клиенту с оценкой и доработкой бизнес-модели проекта; » содействие клиенту в предпроектной работе и подготовке проекта;
- » выбор оптимальных инструментов финансирования, гарантий и экспортной поддержки со стороны ВЭБ;
- » помощь в выборе программы государственной поддержки (субсидии, гарантии и другие);
- » помощь клиенту со структурированием сделки и привлечением софинансирования;
- » сопровождение проектов – проектное управление, включая ИТ-платформу для проектного управления, финансовый контроль осуществляемых проектов.

Мы существенно улучшим наше клиентское предложение. В частности, мы выполним пожелания клиентов, которые мы услышали во время разработки стратегии:

- » создадим клиентскую службу;
- » организуем более удобное расчетно-кассовое обслуживание, включая существенное улучшение ИТ-решения для взаимодействия с клиентом;
- » доработаем наши продукты, сделав их более клиентоориентированными, включая повышение скорости обработки клиентских заявок, упрощение работы с залогами, создание единого операционного окна для клиентов.

Инфраструктура

2.2.1

Финансирование инфраструктуры является одной из ключевых задач ВЭБ как института развития, поскольку проекты в инфраструктуре требуют долгосрочного финансирования и во многих случаях невозможны без льготной процентной ставки.

Мы учитываем, что инвестиции в «расшивку» узких мест в инфраструктуре создают значительный эффект развития, в частности рост производства, новые рабочие места. Кроме того, они создают мультипликативный эффект, связанный со снятием имеющихся ограничений, развитием других секторов экономики, привлечением дополнительного капитала.

Фокус инвестирования ВЭБ в данном секторе будет сосредоточен на проектах, которые, с одной стороны, окажут максимальный положительный эффект на экономику, а с другой – обеспечат возврат инвестированных средств.

НАПРАВЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИЙ

ТРАНСПОРТНАЯ ИНФРАСТРУКТУРА

Направление	Ниша
Железнодорожная инфраструктура	Подъездная инфраструктура к новым/расширенным промышленным объектам
	Высокоскоростные магистрали (ВСМ)
	Транспортные коридоры
	Ж/д терминалы
Дороги и мосты	Платные автодороги
	Автомобильная инфраструктура, включая переезды через ж/д
Портовая инфраструктура	Причальные стенки
	Терминальная инфраструктура
Инфраструктура аэропортов	Модернизация крупных международных узловых аэропортов, включая строительство и реконструкцию терминалов (без взлетно-посадочных полос (ВПП))

ЭНЕРГЕТИЧЕСКАЯ ИНФРАСТРУКТУРА*

Направление	Ниша
Генерация и распределение электроэнергии	Строительство и обновление мощностей

* Кроме инфраструктуры ЖКХ

ДРУГАЯ ИНФРАСТРУКТУРА

Направление	Ниша
Высокотехнологичная инфраструктура здравоохранения	Высокотехнологичные медицинские центры, медицинские технопарки, диагностические и реабилитационные центры
Инфраструктура для промышленных площадок	Первая фаза развития территорий с возможным последующим рефинансированием коммерческими банками

Нашей нишей станут средние по размерам типовые проекты, которые снизят риск единовременных крупных убытков для ВЭБ и по которым возможно построить значительную экспертизу на основе накопленного опыта.

В ближайшие несколько лет из-за ограниченности финансирования мы сможем финансировать мегапроекты в случае получения от государства специального льготного долгосрочного фондирования.

В рамках реализации инвестиционных проектов в области развития инфраструктуры наше ценностное предложение будет характеризоваться следующими особенностями:

- » предоставление долгосрочного, как правило рублевого, финансирования; » помощь в подготовке проектного предложения;
- » структурирование софинансирования, привлечение государственной поддержки;
- » услуги по проектному управлению на основе современных ИТ.

Промышленность

2.2.2

Приоритетным направлением нашей инвестиционной деятельности являются отрасли высоких переделов в промышленности и высокотехнологичное производство. Мы будем в первую очередь отбирать проекты, которые удовлетворяют следующим условиям:

- » относящиеся к отраслям высоких переделов;
- » способствующие технологическому развитию экономики;
- » соответствующие приоритетам государства;
- » имеющие экспортную составляющую или потенциал;
- » имеющие потенциал софинансирования;
- » создающие рабочие места в моногородах или создающие высокопроизводительные рабочие места.

Исходя из указанных выше критериев, мы выбрали для себя приоритетные направления для инвестирования. При этом мы вместе с государством проанализировали цепочки создания стоимости и выявили наиболее значимые ниши для инвестирования.

НАПРАВЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИЙ

Отрасль	Целевая ниша для инвестирования
ОПК и перевод ОПК на гражданскую продукцию	Новое производство, обновление существующего производства, экспорт
Высокотехнологичные отрасли промышленности	Микроэлектроника Радиоэлектроника Приборостроение Информационно-коммуникационные технологии, включая аппаратное и программное обеспечение Энергетическое машиностроение Станкостроение Электротехническое оборудование Новые материалы Редкоземельные металлы Химия полимеров Авиационная промышленность Космическая промышленность Двигателестроение Медицинская техника Фармацевтика Внедрение наилучших доступных технологий на основе российского оборудования
Существующие активы ВЭБ	Лесная промышленность Высокотехнологичный агропромышленный комплекс Metallургия Строительство

Мы будем осуществлять финансирование проектов, способствующих развитию новых технологий, включая приоритеты Государственного совета по модернизации и технологическому развитию экономики России, проектов, направленных на реализацию Национальной технологической инициативы, а также на поддержку проектов по производству организациями ОПК высокотехнологичной продукции гражданского назначения.

В рамках реализации инвестиционных проектов в промышленности мы ожидаем, что будут наиболее востребованы следующие элементы нашего ценностного предложения:

- » кредиты на масштабирование производства;
- » кредиты от 500 млн руб.;
- » предоставление долгосрочного финансирования;
- » мезонинное финансирование;
- » оказание консультационной поддержки клиентам при проведении отраслевого анализа;
- » структурирование софинансирования и господдержки.

Поддержка проектов в высокотехнологичной сфере

2.2.3

Одной из задач ВЭБ станет поддержка проектов в высокотехнологичной сфере, включая проекты Национальной технологической инициативы. ВЭБ будет выполнять следующие задачи в рамках поддержки Национальной технологической инициативы:

- » экспертная поддержка проектов, претендующих на получение возвратного финансирования и имеющих коммерческий потенциал, на этапе создания бизнеса и при готовности прототипа продукта с целью поддержки в создании полной бизнес-модели проекта и обеспечения готовности к финансированию ВЭБ;
- » поддержка акселератора для проработки бизнес-моделей и подготовки проектов к выходу на рынок, привлечению финансирования;
- » финансовая поддержка запуска и масштабирования инновационного производства, услуг.

По результатам экспертизы проектов ВЭБ подготовит заключение о коммерческом потенциале проекта, возможности финансировать проект и рекомендации по доработке бизнес-модели и прототипа проекта.



Критерием передачи проекта в Группу ВЭБ является наличие у инициатора прототипа продукта и бизнес-модели. Для обеспечения удобного и эффективного взаимодействия между НТИ и Группой ВЭБ мы будем использовать принцип одного окна. ВЭБ-Инновации будут взаимодействовать с Проектным офисом и направлениями НТИ и маршрутизировать проекты внутри Группы ВЭБ.

Для проведения экспертизы ВЭБ будет использовать широкую внешнюю сеть российских и международных экспертов, включая представителей научного сообщества, корпораций и венчурных фондов. Прорабатываются механизмы создания специализированных экспертных отраслевых панелей.

Если в проекте есть работающий прототип, сформулирована бизнес-модель и проект перешел в стадию отработки технологии/создания первой партии (по итогам прохождения экспертизы), ВЭБ выносит предварительное заключение о возможности финансировать проект. После предоставления необходимой информации проект проходит кредитную/инвестиционную оценку в ВЭБ или ВЭБ-Инновации, и органы управления ВЭБ/ВЭБ-Инновации принимают решение о предоставлении и параметрах финансирования.

По проектам, которые получили положительное заключение на этапе экспертизы ВЭБ или ВЭБ-Инновации и согласование органов управления НТИ, ВЭБ проводит кредитную и инвестиционную оценку. В зависимости от стадии готовности продукта ВЭБ предложит проектам НТИ следующие формы финансирования:

- » среднесрочные займы от ВЭБ-Инновации с правом на приобретение доли в компании по стоимости раунда. Объем кредита от 10 до 500 млн руб. на срок от 1 до 5 лет (в зависимости от отрасли);
- » вложения в капитал от ВЭБ-Инновации от 10 до 500 млн руб. с ограничением максимальной доли участия в компании;
- » долгосрочные кредиты ВЭБ. Объем кредита от 500 млн руб. со сроком от 5 лет; » синдицированные кредиты с варьирующимися условиями и долей ВЭБ 30-70% в стоимости проекта;
- » гарантии ВЭБ для получения кредитов в коммерческих банках.

Для снижения стоимости финансирования инновационных проектов мы считаем необходимым создание механизма субсидирования процентной ставки по инновационным проектам.

Дополнительные возможности развития инноваций

Мы изучим дополнительные возможности развития инноваций, включая:

- » сотрудничество с российскими научными центрами по коммерциализации их инноваций;
- » возможности по привлечению в Россию международных инноваций; » сотрудничество с российскими корпорациями по поиску инноваций под заказ;
- » помощь российским инновациям в выходе на международные рынки через сеть партнеров;
- » привлечение международных инвесторов в российские инновации;
- » использование акселератора/инкубатора с привлечением международного опыта для поддержки инноваций на раннем этапе.

Инвестиции в прорывные технологии

Мы также изучим возможности инвестирования в прорывные технологии по направлениям, в которых у России есть сильная конкурентная позиция, включая:

- » развитие цифровой экономики и индустрии 4.0. Проекты затрагивают практически все отрасли промышленности, сферы экономики и приведут к существенному росту производительности труда;
- » цифровые платформы на основе технологии блокчейн. Возможные проекты включают «производство» единиц блокчейн и разработку ИТ-решений для госуслуг, юридических сделок, реестров, «умных» контрактов. Россия имеет необходимые компетенции в ИТ и дешевую электроэнергию;
- » нейротехнологии на основе конвергентных технологий. В результате быстрого развития и взаимопроникновения био-, нано-, когнитивных и информационных технологий и картографирования мозга появляется возможность прорыва во многих отраслях экономики. В России ведутся исследования на эту тему. Коммерциализация идей только начинается.

Поддержка экспорта (включая Российский экспортный центр)

2.2.4

Поддержка российского несырьевого экспорта является одним из ключевых направлений деятельности Группы ВЭБ. Ее реализация осуществляется прежде всего на базе специализированного Российского экспортного центра (РЭЦ). Ключевой стратегической целью деятельности РЭЦ является формирование удобной и эффективной инфраструктуры для экспорта несырьевой продукции и услуг, а также для поддержки компаний, планирующих экспортную деятельность. В рамках РЭЦ создана комплексная система финансовых и нефинансовых инструментов поддержки экспорта. Системная деятельность РЭЦ ориентирована как на крупные, так и на средние и малые предприятия. В корпоративный контур РЭЦ входят компания ЭКСАР, осуществляющая экспортное страхование, и государственный специализированный Российский экспортно-импортный банк (Росэксимбанк).

РЭЦ выполняет важнейшие функции в рамках реализации государственной политики в сфере поддержки несырьевого экспорта. Регулирование и стратегическое планирование его деятельности осуществляется на основе специального постановления Правительства Российской Федерации «Об утверждении Правил осуществления акционерным обществом «Российский экспортный центр» деятельности по поддержке экспорта и взаимодействия с федеральными органами исполнительной власти и государственной корпорацией по атомной энергии РОСАТОМ».

Поддерживая экспорт, мы способствуем достижению следующих результатов:

- » включение в мировые цепочки производства добавленной стоимости; »
- географическая диверсификация внешнеэкономических связей, обеспечивающая закрепление позиций российских экспортеров и инвесторов на традиционных рынках и освоение новых рынков;
- » экономическая интеграция на евразийском пространстве;
- » поддержка охраны и защиты интеллектуальной собственности за рубежом; »
- развитие новых каналов экспорта, в том числе электронной коммерции; »
- продвижение бренда России как надежного поставщика, PR российского экспорта.

В качестве приоритетных мы рассматриваем следующие отраслевые направления поддержки экспорта продукции высоких переделов:

- » авиастроение; »
- железнодорожное машиностроение; »
- автомобилестроение; »
- энергетическое машиностроение; »
- оборонно-промышленный комплекс;

- » АПК и сельхозмашиностроение; » атомная промышленность; » инновации;
- » экспорт электроэнергии.

Мы продолжим предоставление клиентам следующих **финансовых продуктов поддержки экспорта**:

- » экспортное кредитование: финансирование коммерческого кредита экспортера, финансирование торгового оборота с иностранными покупателями, прямой кредит иностранному покупателю, кредит банку иностранного покупателя;
- » страхование экспортных кредитов и инвестиций от политических и предпринимательских рисков: кредит покупателю, кредит поставщику, экспортные кредиты, кредиты на пополнение оборотных средств экспортера, гарантии, факторинг, лизинг, инвестиции, подтвержденные аккредитивы;
- » гарантийная поддержка: тендеры, возврат авансового платежа, платежи, исполнение обязательств по экспортному контракту.

Ключевым направлением является для нас и развитие **нефинансовой поддержки экспорта**:

- » предоставление информации об организации экспортных операций, информация о внешних рынках, помощь в поиске партнеров;
- » помощь в структурировании экспортных проектов;
- » переговорная поддержка, помощь в оформлении экспортных контрактов; » поддержка прохождения экспортных процедур;
- » помощь и консультации по процедурам завершения экспортного контракта; » выявление и поиск решений по улучшению условий ведения экспортной деятельности;
- » обучение экспортеров.

Внешэкономбанк в составе Группы ВЭБ (включая РЭЦ) выполняет важную роль в финансовой поддержке экспорта. Эта роль включает:

- » предэкспортное финансирование инвестиционных проектов; » финансирование инвестиционных проектов за рубежом с целью расширения доступа российской промышленной продукции на зарубежные рынки;
- » финансирование крупных сложноструктурированных экспортных проектов; » поддержку экспорта российской несырьевой и высокотехнологичной продукции;
- » поддержку экспорта российских товаров, работ и услуг при выходе на новые рынки (прежде всего экспорт в страны Юго-Восточной Азии, Африки и Латинской Америки) и для обеспечения сохранения доли присутствия на традиционных рынках;

- » разработку и внедрение новых финансовых продуктов по поддержке экспорта;
- » обеспечение синергии с инвестиционными проектами ВЭБ в части поддержки экспорта;
- » развитие российских промышленно-логистических центров за рубежом;
- » привлечение софинансирования от российских и международных коммерческих банков и институтов развития;
- » документарные, аккредитивные и межбанковские операции в рамках поддержки экспорта.

При работе с клиентом мы будем стремиться обеспечить ему комплексную поддержку, используя возможности Группы ВЭБ.