

Ак Барс  
Банк



## Возможности привлечения финансирования банками и нефинансовыми компаниями Республики Армения на Российском финансовом рынке

Марк Рубинштейн, Управляющий  
Директор

Март 2023



# Рост товарооборота и рост доли расчетов в национальных валютах приводит к росту потребности привлечения финансирования в Российских рублях

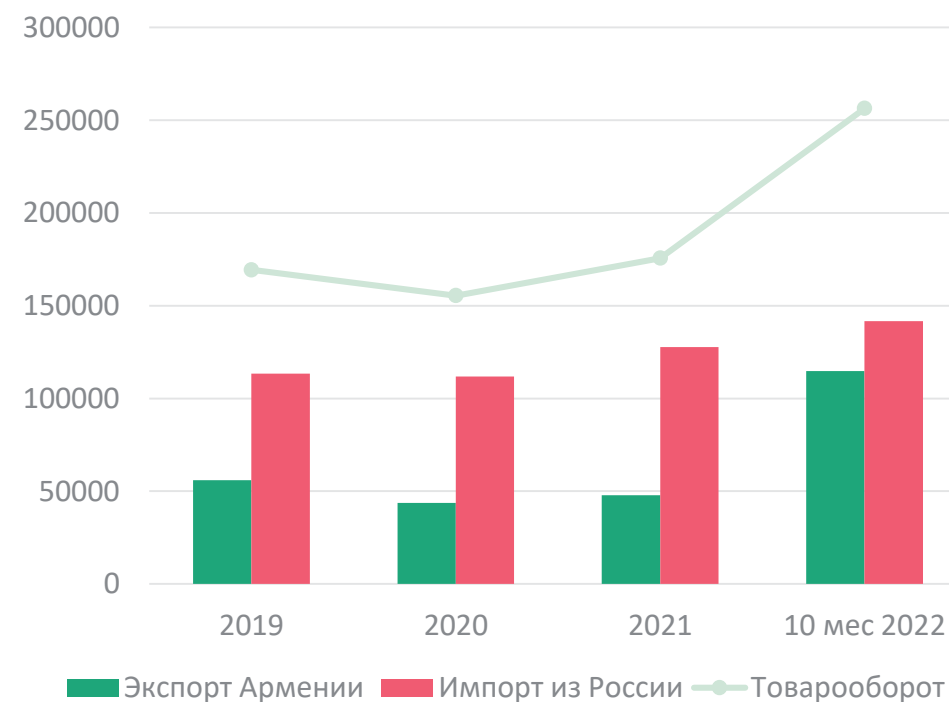


Товарооборот между Арменией и Россией за первые 10 месяцев 2022 года стал рекордным и составил 256,35 млрд руб.



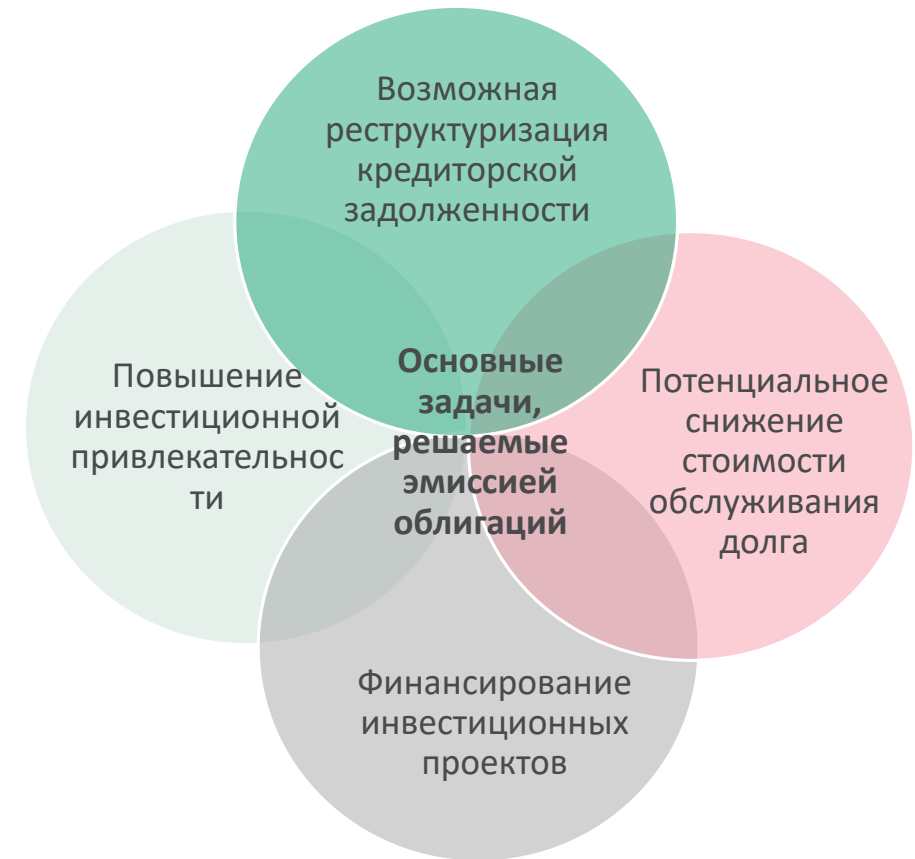
Объём экспорта Армении в Россию за первые 10 месяцев 2022 года составил 114,68 млрд рублей, что превышает показатель того же периода 2021 года в 2,5 раза

Торговля с Россией (млн руб.)



# Облигационный выпуск: снижение стоимости заемных средств и расширение круга кредиторов

- Более выгодные финансовые условия и большие объемы финансирования по сравнению с банковским кредитованием
- Беззалоговость заимствования
- Формирование публичной истории эмитента, которая будет оказывать положительное влияние на стоимость заимствований и узнаваемость компании
- Расширение базы фактических и потенциальных кредиторов



# Синдицированный кредит – альтернатива облигационному займу

Синдицированный кредит – более “легкий” первый шаг по выходу на публичные долговые рынки.

01

Ограниченный круг профессиональных инвесторов (банки)

02

Более простая и короткая процедура выпуска

03

Уровень расходов на размещение ниже, чем по облигациям

04

Стандартная документация в Российском праве



# Организация синдицированного кредита на Российском рынке: необходимый минимум!

- 01 Положительные финансовые результаты
- 02 Отчетность по МСФО или РСБУ за предыдущие 1-2 года
- 03 Наличие российского или международного кредитного рейтинга
- 04 Понятная потенциальному инвестору стратегия развития
- 05 Энтузиазм!



# Организация Синдицированного Кредита на Российском Рынке: План Действий!

Подписываем мандат (мандатное письмо)

Готовим маркетинговую документацию и начинаем работать с потенциальными участниками

Делаем маркетинговую рассылку

Проводим встречи с потенциальными инвесторами

Согласовываем документацию

Подписываем документацию

Заемщик выплачивает комиссию

Предоставление займа

# День сегодняшний...для организации синдицированного кредита на финансовом рынке РФ: нюансы, лайфхаки, тренды, цены...

- Рубль с отрывом предпочтителен...но есть и другие варианты...
- Широкая (громкая) синдикация или клубная (тихая)...
- Тренд на снижение ставок...и сроков...
- Высокая рублевая ликвидность и невысокий аппетит к риску в силу повышенной степени неопределенности...

# Торговое Финансирование – стабильный и стандартный инструмент привлечения финансирования

- Финансирование предоставляется банкам, но конечным потребителем являются корпоративные клиенты банков
- Корпоративный клиент может обратиться в свой банк с просьбой привлечь финансирование от Российских банков
- Возможно ре-финансирование, профинансированными ранее банками ВЭД контрактов их клиентов
- Стоимость привлечения ТФ традиционно меньше, чем по облигационному выпуску и синдицированному кредитованию...



# Ак Барс Банк — один из лидеров банковского сектора РФ

Живите лучше

- Топ-20 банк в РФ по размеру активов
- Активы банка около 811 млрд рублей\*
- Капитал Банка около 74 млрд рублей\*
- Более 200 отделений в крупных городах и регионах России
- Опорный банк Республики Татарстан, одного из крупнейших и наиболее экономически активных регионов РФ



ruA-  
Стабильный

ESG-III  
Позитивный



A (RU)  
Развивающийся



A.ru  
Стабильный

ESG-III



**Спасибо за внимание**