



Использование инструментов ГЧП для финансирования инфраструктурных проектов

Ключевые преимущества для инициаторов проекта и кредиторов

22.05.2019

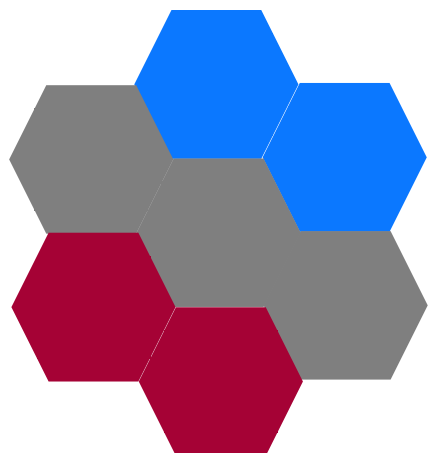


ГАЗПРОМБАНК

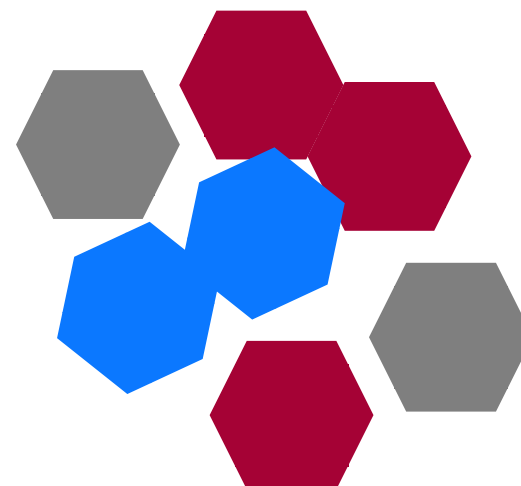
Интересы разные, но цель одна



Гибкость



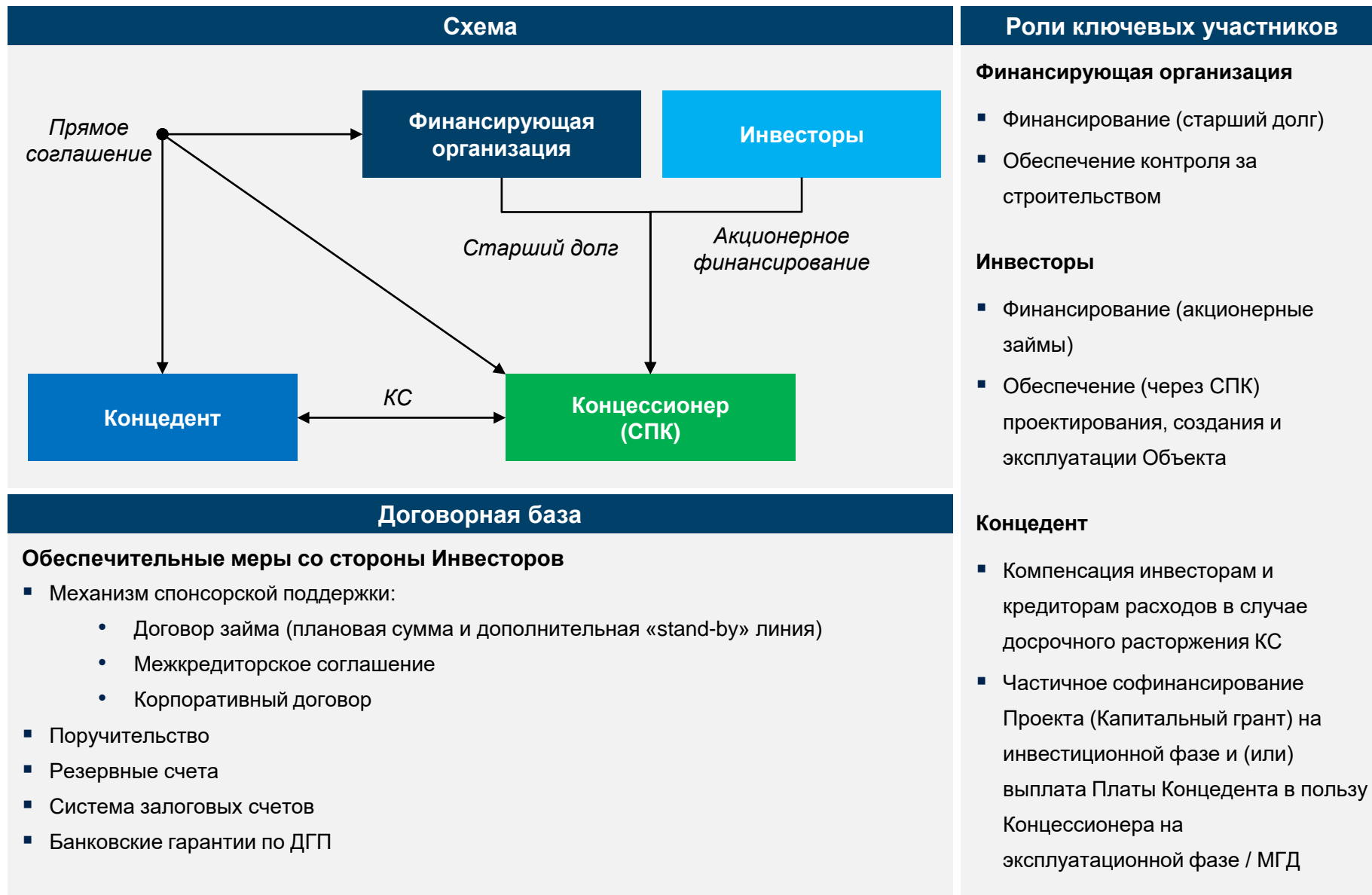
Устойчивость



Механизм ГЧП

Юридическая база	<ul style="list-style-type: none">▪ Концессия (115-ФЗ)▪ Соглашение о ГЧП (224-ФЗ)
Собственность на создаваемый объект	<ul style="list-style-type: none">▪ Государственная▪ Частная
Платежный механизм	<ul style="list-style-type: none">▪ Капитальный грант▪ Платеж за доступность/МГД▪ Прямой сбор платы
Функции государства и частного инвестора	<ul style="list-style-type: none">▪ Проектирование (Г/Ч)▪ Финансирование (Г/Ч)▪ Строительство (Ч)▪ Техническая эксплуатация (Ч)▪ Функциональная эксплуатация (Г/Ч)
Инструмент распределения рисков	<ul style="list-style-type: none">▪ Наличие режима особых обстоятельств
Обязательства государства	<ul style="list-style-type: none">▪ Носят долгосрочный характер (выходят за рамки планового трехлетнего периода)▪ Выплата компенсации расходов инвесторов и кредиторов в случае досрочного расторжения

Организационно-правовая схема ГЧП



Примеры. Автодорожные проекты



Кейс 1: Обход г. Хабаровска

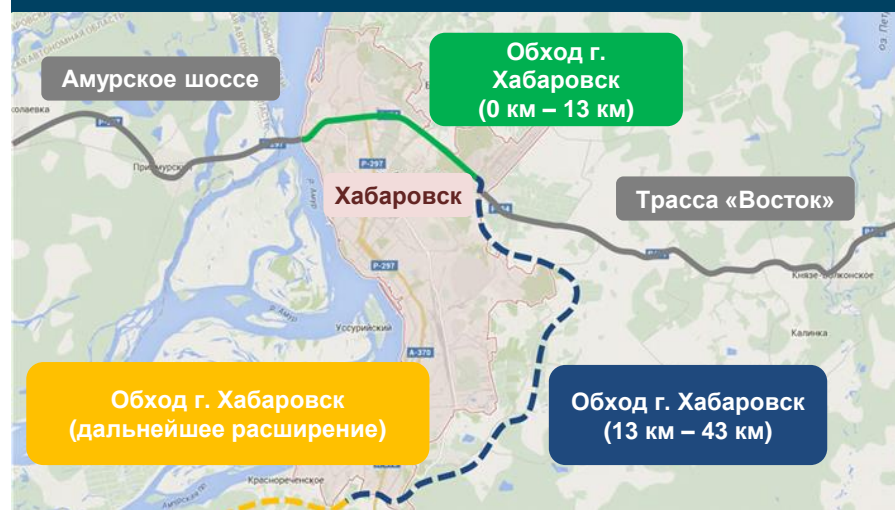
Резюме Проекта

- Проект предполагает строительство и эксплуатацию автодороги «Обход Хабаровска 13-42 км»
- Нормативно-правовая база Проекта – №115-ФЗ «О концессионных соглашениях»
- 12.12.2016 состоялось подписание КС
- Концедент – Хабаровский край
- Платежный механизм – Плата Концедента

Ключевые особенности

- На инвестиционный фазе Концедент предоставляет Концессионеру Капитальный грант в размере 29,5 млрд руб.
- Часть Капитального гранта софинансируется Российской Федерацией (межбюджетный трансферт)
- Плата Концедента компенсируют все инвестиционные и операционные затраты Концессионера
- Сбор платы за проезд поступает в пользу Концедента

Расположение объекта



Основные параметры объекта

Бюджет Проекта	46 млрд руб.
Срок действия КС	15 лет
Инвестиционная фаза	3 года
Протяженность дороги	26,86 км

Кейс 2: Мостовой переход через р. Пур

Резюме Проекта

- Проект предполагает строительство и эксплуатацию перехода через р. Пур
- Нормативно-правовая база Проекта – №115-ФЗ «О концессионных соглашениях»
- 16.12.2018 состоялось подписание КС
- Концедент – ЯНАО
- Проектом предусмотрена возможность как платного, так и бесплатного проезда
- Платежный механизм – Плата Концедента/МГД

Ключевые особенности (платная дорога)

- Сбор платы за проезд осуществляется Концессионером в свою пользу
- В случае не достижения Концессионером планового уровня дохода Концедент выплачивает компенсацию в рамках МГД
- 50% от сверхдохода перечисляется Концеденту

Расположение объекта



Основные параметры объекта

Бюджет Проекта	46 млрд руб.
Срок действия КС	15 лет
Инвестиционная фаза	3 года
Протяженность дороги	26,86 км

Сравнение Кейса 1 и Кейса 2

Обход г. Хабаровска	Мостовой переход через р. Пур
КС заключено по итогам конкурса	КС заключено по итогам подачи ЧКИ
Существенный объем государственного софинансирования на инвестиционной фазе (Капитальный грант)	Капитальный грант не предусмотрен
Объект эксплуатируется на платной основе	Решение о платной эксплуатации будет приниматься Концедентом не позднее, чем за год до ввода объекта в эксплуатацию
Платежный механизм: Плата Концедента	МГД – в случае платной эксплуатации Плата Концедента – в случае эксплуатации без взимания платы
Собранная плата за проезд поступает Концеденту в полном объеме	В случае эксплуатации на платной основе выручка от сбора платы за проезд поступает Концессионеру
“Upside” не предусмотрен	В случае эксплуатации на платной “upside” Концессионера составит 50% от сверхдохода

Примеры. Медицинские проекты



Кейс 3: Строительство ПЭТ-центров в Московской области

Описание Проекта

- Проект реализуется на основе №115-ФЗ «О концессионных соглашениях»
- В рамках КС построены и введены в эксплуатацию онкорadiологические центры в г. Балашихе и г. Подольске
- 04.03.2015 между Московской областью и Концессионерами подписаны КС
- Объекты введены в эксплуатацию, ведется медицинская деятельность.

Бизнес-модель Проекта

- Обязательства Концессионеров – финансирование, проектирование, строительство, **техническая эксплуатация и ремонт** Объекта, а также **оказание медицинских** услуг в объемах установленных КС
- Операционные затраты Концессионеров покрываются за счет оказания услуг в рамках ОМС
- МО ежеквартально предоставляет субсидии Концессионерам в целях возврата инвестиций (в том числе для обслуживания старшего долга)
- Концессионеры также осуществляют коммерческую деятельность в рамках реализации Проекта

Концепция объекта



Основные параметры Проекта

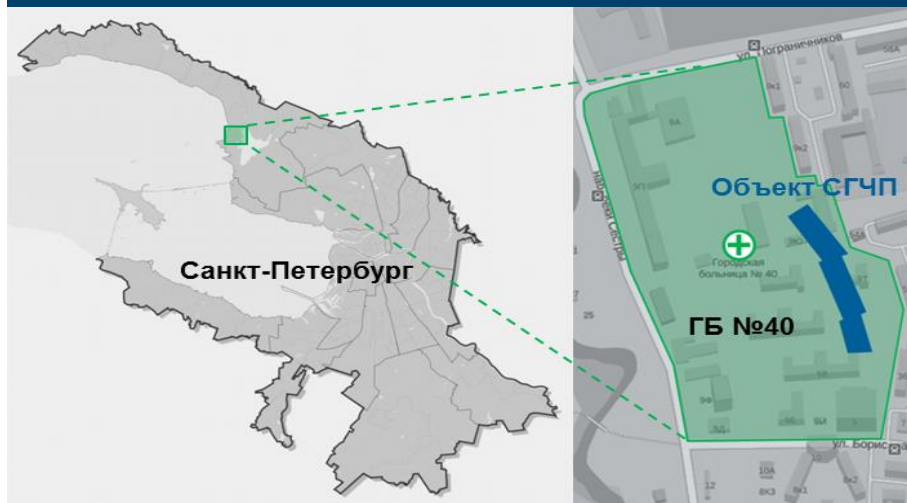
	г. Подольск	г. Балашиха
Стоимость Проекта	1,5 млрд руб.	2,3 млрд руб.
Срок создания	2 года	
Срок эксплуатации	10 лет	
Источники возврата инвестиций	Прямые субсидии от МО Коммерческая деятельность	

Кейс 4: Строительство реабилитационного корпуса для ГБ №40

Описание Проекта

- Проект реализуется на основе Закона г. Санкт-Петербурга от 25.12.2006 г. «Об участии Санкт-Петербурга в государственно-частных партнерствах»
- В рамках СГЧП предусмотрено создание и дальнейшая техническая эксплуатация нового лечебно-реабилитационного корпуса
- 29.12.2015 между ЧП и Правительством г. Санкт-Петербург подписано СГЧП

Расположение объекта



Бизнес-модель Проекта

- Обязательства ЧП – проектирование, строительство, техническая эксплуатация и ремонт Объекта СГЧП
- Медицинские услуги оказывает ГБ №40
- ЧП получает от Города компенсацию инвестиционных и эксплуатационных затрат
- ЧП также получает выручку от оказания немедицинских услуг (вендинг, парковка и т.д.)

Основные параметры Проекта

Стоимость Проекта	Более 8 млрд руб.
Срок создания	3 года
Срок эксплуатации	7 лет
Источники возврата инвестиций	Платеж за доступность

Сравнение Кейса 3 и Кейса 4

ПЭТ-центры в МО	ГБ №40
КС заключено в рамках 115-ФЗ	СГЧП заключено в соответствии с законом г. Санкт-Петербурга
Концессионеры оказывают медицинские услуги на объектах	Частный партнер осуществляет исключительно техническую эксплуатацию и ремонт
Объекты находятся в собственности государства	Объект находится в частной собственности
Платежный механизм: ОМС + Прямые субсидии МО + Коммерческая деятельность	Платежный механизм: Платеж за доступность
Коммерческая выручка поступает Концедентам в полном объеме	“Upside” не предусмотрен

