

Требования Газпромбанка.

Структура бизнес-плана.

Описание предприятия  
Описание продукции (услуг)  
Маркетинг и сбыт продукции (услуг)  
Производственный план  
Организационный план  
Финансовый план  
Направленность и эффективность проекта  
Риски и гарантии  
Приложения

Условия инвестиционного кредитования

Возможно кредитование до 100% капитальных затрат в рамках проекта.  
Достаточно лояльные начальные условия, касающихся предварительных согласований по проекту.

Кредит может быть погашен в разумные сроки (до 5 лет) за счёт текущей прибыли заёмщика и поручителей, без учёта прибыли от нового проекта.

Наличие, как правило, дополнительного залогового обеспечения (помимо активов создаваемых/приобретаемых в рамках проекта) на период инвестиционной базы.

Условия проектного финансирования

Доля собственного участия инициатора – от 20% (если есть возможность ограниченного регресса) до 40-50% (при отсутствии регресса)

Поручительство и поддержка инициатора: способность поручителя оказать значительную финансовую поддержку при необходимости; готовность поручителя нести процентную нагрузку на инвестиционной фазе (иначе формируется резервный депозит);

Наличие у инициаторов другого бизнеса, способного оказать значительную финансовую поддержку проекту при необходимости.

Повышенные требования к опыту: успешная реализация аналогичных проектов (2 и более) или опыт успешной работы в смежном бизнесе (чем меньше других факторов, тем выше требования к опыту)

Процентные ставки для разных типов проектов:

Инвестиционный кредит: 11%.

Проектное финансирование с ограниченным регрессом: 12-12,5%.

Проектное финансирование без регресса: 13-13,5%.

На что обращает внимание банк при рассмотрении вопроса о кредитовании проекта:

TD/EBITDA – суммарный долг/прибыль от налога, амортизации и процентов.

TD (total debt) включает текущий долг компании заёмщика, текущий долг поручителя и задолженность по новому кредиту.

EBITDA – за последние 4 квартала, суммарно по компании-заёмщику и поручителю.

Обычный инвестиционный кредит –  $TD/EBITDA < 3$

Проектное финансирование с ограниченным регрессом на бизнес-инициаторов:

$TD/EBITDA = 3 \dots 6$

$TD/EBITDA > 6$  - практически чистое проектное финансирование.

Опыт и положение компании на рынке;

Наличие сильной команды;

Высокая доля участия собственных средств;

Дополнительный доход банка (от процентов), дополнительные залоги и наличие платёжеспособных поручителей.

При оценке заёмщика должны быть набраны достаточные факторы, чтобы принять положительное решение о кредитовании. Если один из факторов отсутствует, он должен быть восполнен другими факторами в большем объёме.