

**ЦАРЭС – конференция по
транспорту**
Екатерина Мирошник
Директор
Глава департамента инфраструктуры, Евразия
Апрель 2019 г.

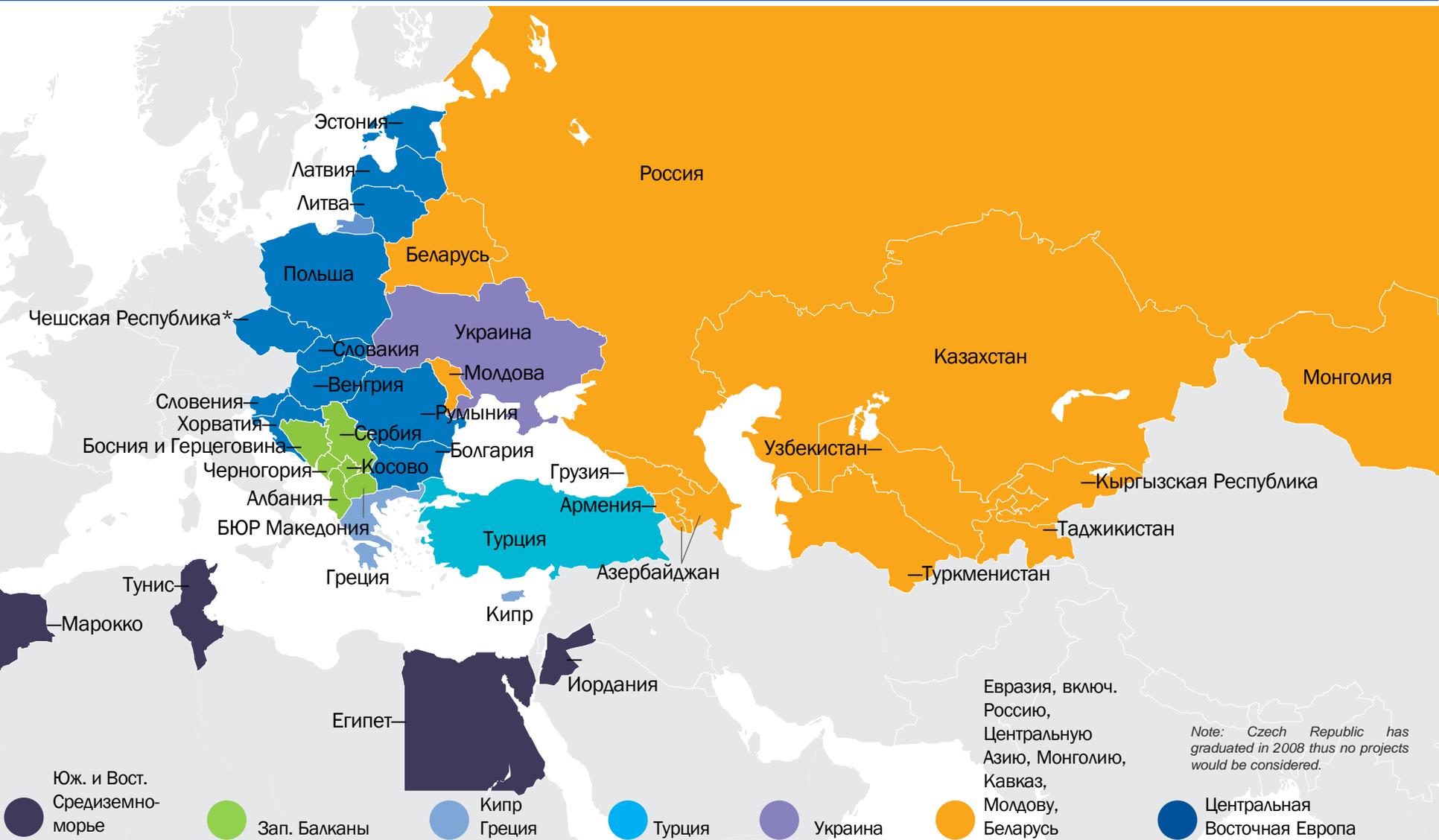


European Bank
for Reconstruction and Development

Где мы инвестируем – расширяющаяся география



European Bank
for Reconstruction and Development



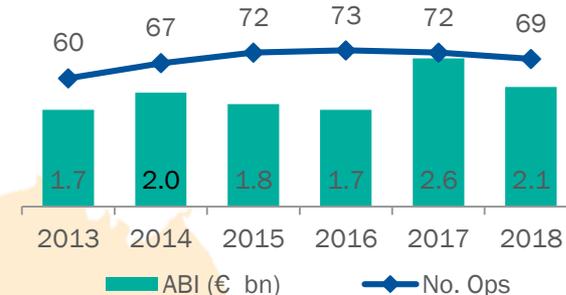
Бизнес-группа ЕБРР по инфраструктуре



European Bank
for Reconstruction and Development

ЕБРР ИНФРАСТРУКТУРА	Всего	Евразия
Активные портф. операции	476	131
Портфель	EUR 12,300 млн	EUR 2,083 млн
Негосударственная доля	38 процентов	20 процентов

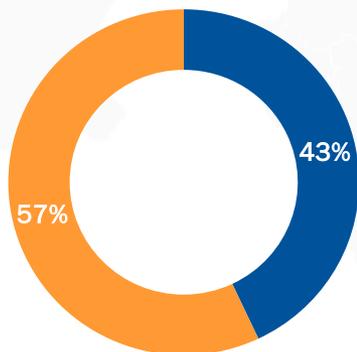
Инвестиции ЕБРР в инфраструктуру



Инфраструктура - Кавказ, Центральная Азия и Монголия

Портфель по секторам

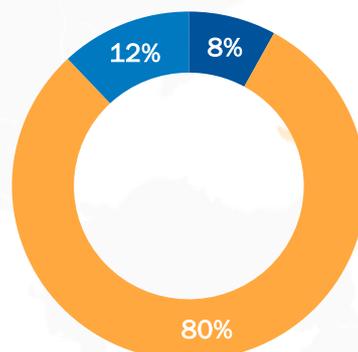
Share of current portfolio



■ Municipal Infrastructure
■ Transport

Портфель по типам

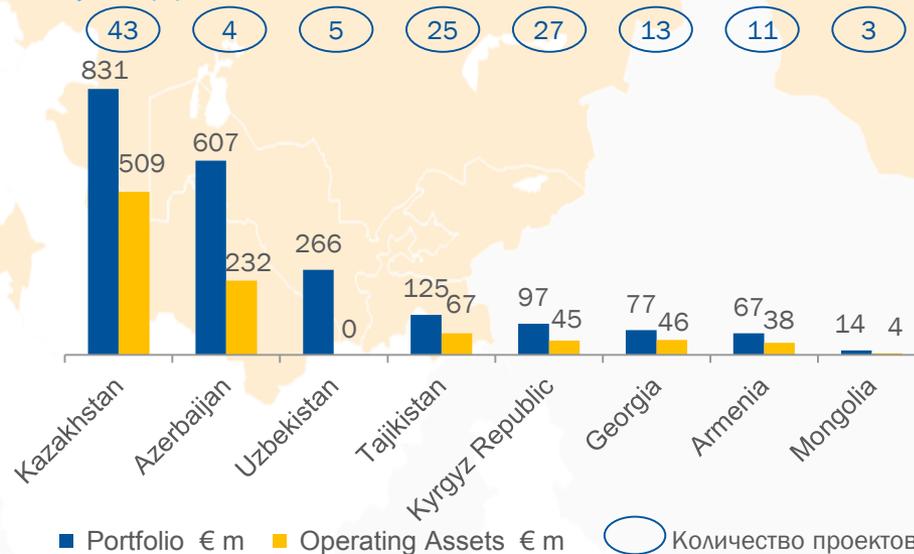
Share of current portfolio



■ Private
■ Sovereign
■ Sub-Sovereign

Портфель по странам

Текущий портфель



■ Portfolio € m ■ Operating Assets € m ○ Количество проектов

Подписанные и потенциальные проекты ЦАРЭС в Центральной Азии, Монголии и на Кавказе



European Bank
for Reconstruction and Development



Подписанные проекты ЦАРЭС в Центральной Азии

	Европа – Китай	Курты – Бурибайтал	Ош – Исфана	Душанбе – граница Узбекистана	Модернизация аэропорта "Манас"
Тип	Дорога	Дорога	Дорога	Дорога	Аэропорт
Страна	Казахстан	Казахстан	Кыргызстан	Таджикистан	Кыргызстан
Клиент	Правительство	АО КазАвтоЖол	Министерство финансов	Правительство	АО "Международный Аэропорт "Манас"
Подписан в	2009 и 2012	2016	2009	2016	2017
Кредит ЕБРР	\$180 млн и \$196 млн	\$189 млн	\$35 млн	\$27.5 млн	\$4.7 млн
Гос. гарантия	Да	Да	Да	Да	Нет
Стоимость проекта		\$455 млн	\$72.8 млн		\$5.2 млн
Протяженность	100 км и 60 км	228 км	60 км	5 км	Н/п



Общие цели преобразований:



Введение/улучшение системы дорожных сборов в качестве нового источника финансирования



Улучшение отчетности (учет затрат, бухгалтерский учет)



Улучшение процедур (конкурсные торги, планирование содержания)



Техника безопасности и охрана окружающей среды

Подписанные проекты ЦАРЭС на Кавказе

	Реконструкция и модернизация дорог	Гянджа-Газах-грузинская граница
Тип	Дорога	Дорога
Страна	Азербайджан	Азербайджан
Клиент	Правительство	Правительство
Подписан в	2011	2018
Кредит ЕБРР	\$700 млн	Part of \$700 млн financing
Гос. гарантия	Да	Да
Стоимость проекта	\$825 млн	Н/п
Протяженность	346 км	130 км

Общие цели преобразований:



Наращивание потенциала и институциональная реформа



Продвижение участия частного сектора



Планирование инвестиций и содержания/технического обслуживания



Продвижение эффективности и безопасности

Азербайджан: Проект реконструкции и модернизации дорог



European Bank
for Reconstruction and Development



Подписан в
2011



Азербайджан

Местонахождение проекта



Клиент

ААУ (государственное автодорожное ведомство) в качестве Реализующего агентства, и Республика Азербайджан в качестве Заемщика

Финансирование ЕБРР:

USD 700 млн тремя траншами (первоначально USD 750 млн, с кредитным обязательством на USD 700 млн) - Гос. гарантия

Общая стоимость проекта:

До USD 825 млн

Описание проекта:

Финансирование реконструкции отдельных участков дорог региональной сети и коридоров на основе программы приоритетных инвестиций, подготовленной «Азеравтоюл»: i) участок 156 км дороги Мингачевир – Бахрамтапа ; ii) устройство второй проезжей части и восстановление дорожной одежды на 130-км участке дороги Гянджа-Газах-грузинская граница ; iii) восстановление дорожной одежды на 60-км участке дороги Бахрамтапа -Биласувар.

Воздействие преобразований:

- ✓ Содействие укреплению эксплуатационного потенциала «Азеравтоюл» посредством внедрения систематического долгосрочного подхода к инвестициям в дорожный сектор и содержанию дорог, с надлежащим перспективным планированием
- ✓ Поддержка реформы дорожного сектора, направленной на повышение эффективности и безопасности региональных дорог и автодорожных коридоров посредством институциональной реформы и постепенного перехода к большей степени участия частного сектора

Проект вносит вклад в диверсификацию экономики Азербайджана путем содействия торговле и региональному сотрудничеству с его соседями и экономическому развитию всей страны в целом.

Азербайджан: Гянджа-Газах-грузинская граница (GGG)



European Bank
for Reconstruction and Development



Подписан в
2018



Азербайджан

Местонахождение проекта



Актуальность для ЦАРЭС

Банк профинансировал устройство второй проезжей части и восстановление дорожной одежды оставшегося 130-км участка дороги М2 от Гянджи – второго по величине города в Азербайджане – до границы Грузии.

Финансирование ЕБРР:

USD 750 млн (государственная гарантия)

Цель:

Дорога является частью коридора ЦАРЭС и маршрута Шелкового пути, которые связывают Баку с Грузией, Турцией и ЕС, а также с Российской Федерацией. Эта автомагистраль включена в программу приоритетов правительства по модернизации национальной дорожной сети для поддержки экономического роста регионов за пределами Баку и содействия международной торговле, транспортной связанности и интеграции в глобальную экономику.

Воздействие преобразований

- ✓ Комплексное планирование и наращивание потенциала в дорожном секторе
- ✓ Пересмотр бюджетных ассигнований на содержание дорог
- ✓ Участие частного сектора и развитие КЭСД (РВМС)

Казахстан: Транспортный коридор Европа – Китай

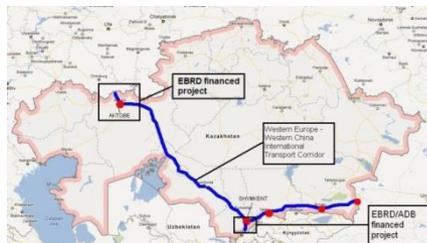


Подписан в
2009
и
2012



Казахстан

Местонахождение проекта



Актуальность для ЦАРЭС

Коридор включает участки коридоров ЦАРЭС, связывающие страны Центральной Азии с Россией и Европой.

Проекты

До настоящего времени ЕБРР участвовал в двух проектах с государственными гарантиями:

- ✓ **Г. Актобе – российская граница** – 100-км участок коридоров ЦАРЭС 1 и 6.
- ✓ **Г. Шымкент – узбекская граница** – 60-км участок коридоров ЦАРЭС 3 и 6.

Финансирование ЕБРР:

Активное сотрудничество между МФИ, включая ЕБРР и правительство.

Кредит USD 180 млн под гос. гарантию (Актобе – российская граница)

Кредит USD 196 млн под гос. гарантию (Шымкент – узбекская граница)

Статус:

- ✓ **Актобе – российская граница:** проект был успешно завершен в 2014 г.
- ✓ **Шымкент – узбекская граница:** ведутся строительные работы.

Казахстан: Дорожный проект Курты-Бурибайтал



Подписан в
2016



Казахстан

Местонахождение проекта



Актуальность для ЦАРЭС

Дорога является частью коридора ЦАРЭС 1

Клиент:

АО "КазАвтоЖол", компания, принадлежащая Правительству Казахстана, осуществляющая проектирование, строительство, ремонт и содержание республиканских дорог в Казахстане

Финансирование ЕБРР:

2 кредита USD 189 млн (гос. гарантия)

Цель:

Восстановление дорожной одежды на участке дороги протяженностью 228 км между селами Курты и Бурибайтал

Общая стоимость проекта USD 455 млн, софинансирование Всемирного банка и из бюджета.

Правительство Казахстана предоставило государственную гарантию.

Воздействие преобразований:

- ✓ Внедрение новых методов финансирования дорожного сектора;
- ✓ Разработка плана действий по введению сборов с тяжелогрузных АТС;
- ✓ Расширение системы дорожных сборов;
- ✓ Демонстрация успешной реструктуризации АО "КазАвтоЖол".

Таджикистан: Проект улучшения дороги Душанбе - граница Узбекистана



European Bank
for Reconstruction and Development



Подписан в
2016



Таджикистан

Местонахождение проекта



Актуальность для ЦАРЭС

Дорога является частью коридора ЦАРЭС 3

Клиент:

Правительство Таджикистана

Финансирование ЕБРР:

Сумма USD 27,5 млн., как продолжение первоначального кредита под государственную гарантию на сумму USD 35,0 млн.

Цель:

Восстановление дорожной одежды и модернизация 5- км участка 62-километровой дороги, связывающей г. Душанбе с узбекской границей.

Дорога связывает Таджикистан с Российской Федерацией на севере (через Узбекистан), с дальнейшими связями с Турцией и Западной Европой (например, по маршрутам через Каспийское море).

Воздействие преобразований:

- ✓ Внедрение тендерных процедур для периодических работ по содержанию дорог.
- ✓ Введение сборов с пользователей дорог и реформа Дорожного фонда.
- ✓ Разработка плана приватизации для организаций, осуществляющих содержание дорог.
- ✓ Внедрение договоров на основе оценки уровней содержания по маршрутам.

Кыргызская Республика: Проект модернизации дороги Ош – Исфана



Подписан в
2009



Кыргызстан

Местонахождение проекта



Актуальность для ЦАРЭС

Частичная; отдельные участки относятся к коридору ЦАРЭС 3.

Клиент:

Министерство финансов от имени Кыргызской Республики в интересах Министерства транспорта и коммуникаций (“Реализующее агентство”), которое отвечает за политику дорожного сектора.

Финансирование ЕБРР:

USD 35 млн. (гос. гарантия)

Цель:

Реконструкция и модернизация участков с км 155 до км 195 и с км 200 до км 220 автодороги Ош – Исфана, и изменение трассы некоторых участков, пересекающих международную границу с Узбекистаном.

Общая стоимость проекта USD 72,8 млн.; совместное финансирование – кредит и грант Всемирного банка на сумму USD 20 млн. и инвестиционного гранта на сумму USD 17,8 млн. от Европейского Союза.

Воздействие преобразований:

- ✓ Правила закупок ЕБРР
- ✓ Стандарты ЕБРР по охране окружающей среды и консультациям с общественностью
- ✓ Правила ЕБРР в отношении выплаты средств и реализации

Кыргызская Республика: Модернизация аэропорта "Манас"



European Bank
for Reconstruction and Development



Подписан в
2017



Кыргызстан



1-й проект ЕБРР в
Кыргызской
Республике без гос.
гарантии

Местонахождение проекта



Bishkek,
Кыргызстан



Клиент:

АО "Международный Аэропорт "Манас" (МAM), главный аэропорт в Кыргызской Республике с контрольным пакетом, принадлежащим государству

Финансирование ЕБРР:

USD 4,7 млн. (без государственной гарантии)

Цель:

Модернизация инфраструктуры аэропорта в Бишкеке, в частности, установка новой системы отопления, вентиляции и кондиционирования воздуха (HVAC) для приведения системы в соответствие с международной эксплуатационной практикой и стандартами энергетической эффективности.

Проект софинансируется грантом CAPEX на сумму USD 0,5 млн из Специального фонда акционеров ("SSF") ЕБРР.

Воздействие преобразований:

- ✓ Внедрение учета затрат по направлениям деятельности в аэропорту МAM в Бишкеке;
- ✓ Внедрение отдельного бухгалтерского учета в аэропорту МAM в Бишкеке;
- ✓ Аналогичные методы бухгалтерского учета должны быть воспроизведены, по крайней мере, в одном из других аэропортов страны (Ош, Иссык-Куль, и т.д.);
- ✓ Принятие программы приоритетных инвестиций;
- ✓ Ежегодное снижение углеродных выбросов;
- ✓ Развитие техники безопасности и управления охраной окружающей среды .

Потенциальная последующая инвестиция (приблиз. USD 10 млн) фокусирующаяся на Фазе II восстановления аэропорта

Портфель проектов транспортного сектора: ГЧП Алматинская кольцевая дорога, Казахстан



European Bank
for Reconstruction and Development



Ожидается
подписание в
2019



Казахстан

Местонахождение проекта



- Описание проекта:** Большая алматинская кольцевая автодорога будет реализована как 20-летний проект ГЧП на условиях "построй-передай-эксплуатируй", в рамках которого концессионер будет отвечать за строительство, финансирование, эксплуатацию, сбор платы за пользование дорогой и содержание шестиполосной дороги протяженностью 66 км.
- Общая стоимость проекта:** USD 750 млн.
- Тип финансирования:** Кредит с преимущественным правом требования
- Заккрытие финансовой сделки:** 2019
- Статус:** В январе 2015 г. Министерство инвестиций и развития Казахстана объявило тендер на ГЧП по БАКАД.
Тендер привлек большой интерес – предквалификационные заявки были поданы девятью участниками; в апреле предквалификацию прошли шесть консорциумов. В ноябре 2015 г. были поданы три финансовых предложения, и в феврале 2016 г. был объявлен победитель тендера – "Alarko-Makyo!"-SK E и C-KEC.
Концессионное соглашение было подписано в феврале 2018 г., а закрытие финансовой сделки намечено на 2 кв. 2019 г.
- Основные аспекты проекта:** С 2012 г. ЕБРР и МФК активно участвовали в проекте, оказывая помощь концеденту в подготовке тендера и концессии.
Условия в отношении риска недостаточного транспортного потока, платежей за эксплуатационную готовность с механизмом смягчения валютного риска, 'неубыточное' прекращение деятельности и вмешательства концедента.

Портфель проектов транспортного сектора: Проект дороги Обигарм-Нуробод, Таджикистан



European Bank
for Reconstruction and Development



Ожидается
подписание в
2019



Таджикистан

Местонахождение проекта



Душанбе,
Таджикистан



ASIAN DEVELOPMENT BANK



Актуальность для
ЦАРЭС

Клиент:

Финансирова-
ние ЕБРР:

Цель:

Воздействие
преобразова-
ний:

Дорога является частью коридоров ЦАРЭС 2, 3, и 5

Правительство Таджикистана

Кредит на сумму USD 150 млн под государственную гарантию

Восстановление дорожной одежды участка дороги протяженностью 72 км для восстановления и улучшения транспортной связанности между Душанбе, северо-восточным регионом Таджикистана и Кыргызской Республикой.

Реализация институциональных реформ дорожного сектора:

- ✓ Проект будет сфокусирован на создании дорожного ведомства типа органа исполнительной власти. Ведомство должно будет реализовать системы и базу данных знаний о сети для эффективного управления, но также создать региональные представительства для наблюдения за подрядчиками, координации планирования, и мониторинга.
- ✓ Ведомство также будет поддерживать развитие системы управления дорожными активами, с четким разделением ответственности.

Портфель проектов транспортного сектора: Проект дороги Улан-Батор – Дархан, Монголия



European Bank
for Reconstruction and Development



Ожидается
подписание в
2019



Монголия

Местонахождение проекта



Улан-Батор,
Монголия



Актуальность для
ЦАРЭС

Отдельные участки относятся к коридору ЦАРЭС 4

Клиент:

Монголия, в лице Министерства финансов, представляющего интересы Министерства дорог и развития транспорта

Финансирование
ЕБРР:

До USD 175 млн (кредит под государственную гарантию)

Цель:

Расширение существующей дороги, связывающей Улан-Батор и Дархан, третий по величине город в стране, до четырех полос, путем строительства прилегающей двухполосной дороги, общей протяженностью около 204 км. Дорога УБ-Дархан является магистральной частью дорожной сети Монголии, а также частью экономического коридора Китай – Монголия – Россия. Общая стоимость проекта составляет USD 192 млн., включая финансирование правительством НДС на сумму USD 17,5 млн. Проекту также будут выделены средства из дополнительного Фонда ТС на сумму USD 2,3 млн.

Воздействие
преобразований:

- ✓ Предоставление новой инфраструктуры между, или внутри регионов, которые в настоящее время недостаточно интегрированы
- ✓ Процент использования ЕБРР средств, выделенных на проект, квалифицируемый, как "переход к зеленой экономике" (GET) составляет 15% или больше. Будет проведена оценка климатического риска на уровне проекта, чтобы подтвердить климатическую жизнестойкость проекта на этапах проектирования, строительства и, возможно, эксплуатации, с тем, чтобы минимизировать ущерб для инфраструктуры и дестабилизацию бизнеса и производительности в регионе.

Портфель проектов транспортного сектора: Глубоководный морской порт Анаклия, Грузия



European Bank
for Reconstruction and Development



Due diligence
stage



Georgia

Местонахождение проекта



Актуальность для ЦАРЭС

Порт находится в коридоре ЦАРЭС

Клиент:

"Anaklia Development Consortium"

Финансирование ЕБРР:

USD 100 миллионов

Общий объем финансирования:

Приблизительно USD 600 млн (уполномоченные заимодатели: ЕБРР, АБР, АБИИ, ОПИС)

Цель

Строительство нового глубоководного морского порта на Черном море, в Грузии, в фокальной точке исторического Шелкового пути между Китаем и Европой.

Воздействие преобразований:

- ✓ Порт Анаклия является стратегическим проектом для повышения Грузией привлекательности своего транзитного и логистического потенциала .
- ✓ Порт Анаклия - крупный проект новой инфраструктуры, который может значительно повысить пропускную способность, эффективность и интеграцию морского и наземного транспорта в Грузии и более обширном регионе.
- ✓ Проект внедряет частное финансирование в создание новых инфраструктурных активов в Грузии посредством финансирования в рамках ГЧП.

Ключевые вызовы для наземного транспорта



European Bank
for Reconstruction and Development



Сложная география
ограничивающая экономию
масштаба и требующая
жизнестойких
инфраструктурных инвестиций
для смягчения экологических и
климатических рисков



Рынок 1520
приводящий к
дополнительным расходам
на погрузку/ разгрузку на
границах с соседними
регионами



Неэффективное управление
ограничивающее эффективную
работу и бюджетирование,
сдерживая предоставление
качественных услуг

Железнодорожный сектор



**Недостаточное
планирование
эксплуатации и
содержания**
приводящее к быстрому
износу активов



**Недостаточное
долгосрочное
планирование**
ограничивающее
приоритизацию инвестиций



**Неоптимальные
стратегии
финансирования**
увеличивающие давление на
государственный и
региональные бюджеты

Автодорожный сектор



**Доминирование
госпредприятий и
ограниченное участие
частного сектора**
ограничивающие
коммерциализацию и
реализацию передовых практик



**Разрывы в инфраструктурных
инвестициях**
затрудняющие интеграцию и
приводящие к отставанию в
удовлетворении потребностей в
содержании



**Недостаточный
институциональный потенциал**
ограничивающий эффективное
планирование, управление
активами и закупки

Общие вызовы

Раскрытие регионального транзитного потенциала



Совершенствование нормативной базы и управления для улучшения предоставляемых услуг, реализации коммерческих и устойчивых решений, поддержки участия частного сектора и достижения более высокой прозрачности и подотчетности



Улучшение межстрановой координации для развития регионального подхода к планированию и приоритизации



Политическая воля и долгосрочное планирование для реализации отраслевой и региональной реформ

Контакты



European Bank
for Reconstruction and Development

Ekaterina Miroshnik

Director, Head of Infrastructure
Eurasia

Tel: +44 20 7338 6658

Email: MiroshnE@ebrd.com

ЕБРР

One Exchange Square

London, EC2A 2JN

United Kingdom

www.ebrd.com

Найдите нас в соцсетях

