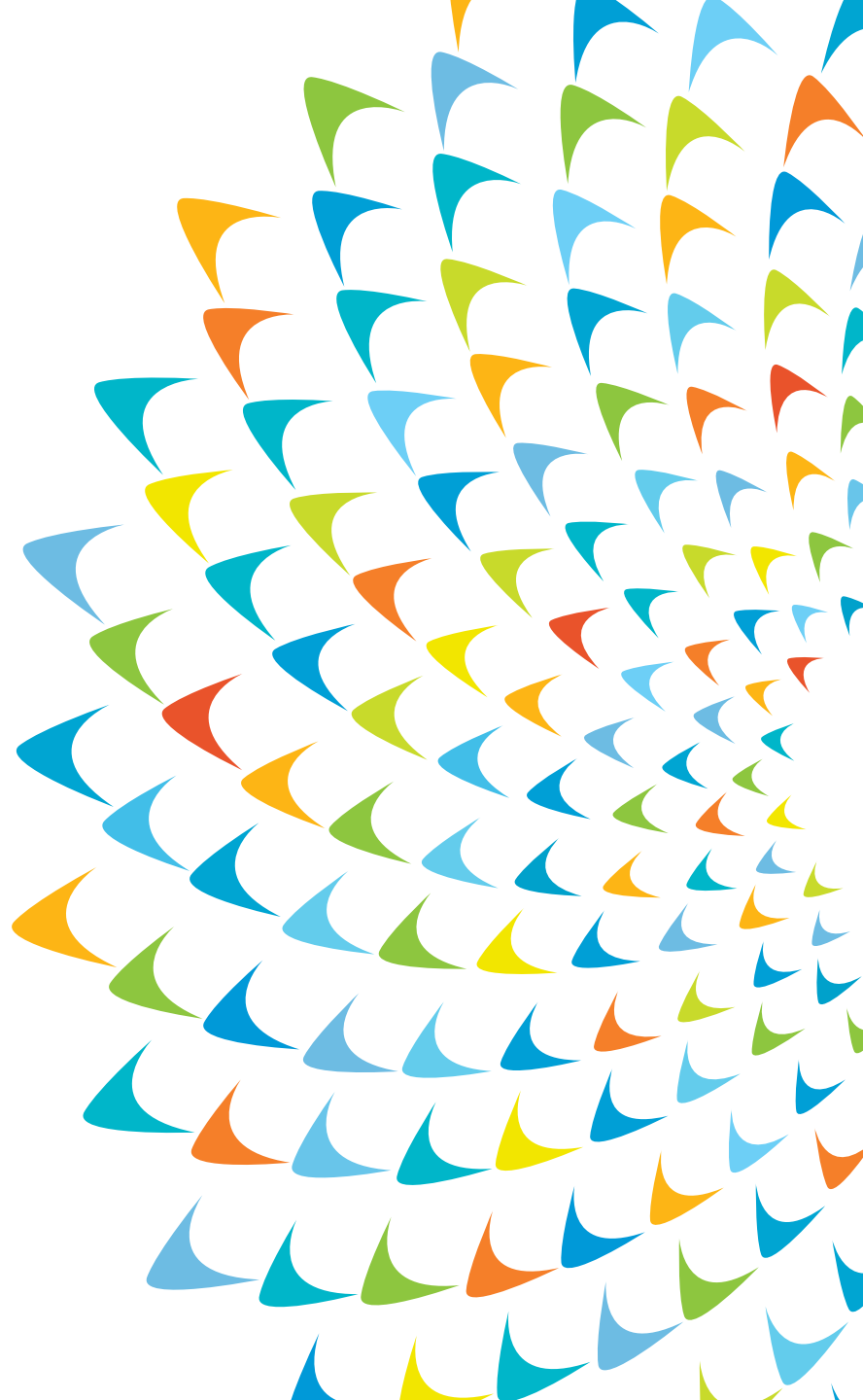




АЗИАТСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ

Инвестирование в
процветающие, инклюзивные,
жизнестойкие и устойчивые
страны Азиатско-Тихоокеанского
региона

Март 2022





- Краткий обзор
- Кредитный профиль и операции финансирования
- Операции в местной валюте
- АБР в Республике Казахстан
- Приложения
- Дополнительные ситуационные примеры



КТО МЫ



- Основан в 1966 году
- Международный банк развития
- Штаб-квартира в г. Манила, Филиппины
- 45 представительств в странах
- 3,548 сотрудников, граждане 64 стран



СИЛЬНАЯ ПОДДЕРЖКА АКЦИОНЕРОВ

68 членов: 49 в регионе

Некредитующиеся акционеры	Рейтинг ²	Доля владения ¹
		2020
Япония	A1/A+	15.6%
Соединенные Штаты Америки	Aaa/AA+	15.6%
Австралия	Aaa/AAA	5.8%
Канада	Aaa/AAA	5.2%
Республика Корея	Aa2/AA	5.0%
Германия	Aaa/AAA	4.3%
Франция	Aa2/AA	2.3%
Соединенное Королевство	Aa3/AA	2.0%
Италия	Baa3/BBB	1.8%
Новая Зеландия	Aaa/AA+	1.5%
Прочие		7.7%
27 Членов		66.8%

Акционеры-заемщики	Рейтинг ²	Доля владения ¹
		2020
Китайская Народная Республика	A1/A+	6.4%
Индия	Baa3/BBB-	6.3%
Индонезия	Baa2/BBB	5.4%
Малайзия	A3/A-	2.7%
Филиппины	Baa2/BBB+	2.4%
Пакистан	B3/B-	2.2%
Тайланд	Baa1/BBB+	1.4%
Бангладеш	Ba3/BB-	1.0%
Прочие		5.3%
41 Членов		33.2%

Итоговые цифры могут не совпадать из-за округления.

1/ Процент от Общего Подписного Капитала по состоянию на 31 декабря.

2/ Рейтинги Moody's и Standard & Poor's по состоянию на 5 января 2022. (Источник: Bloomberg)



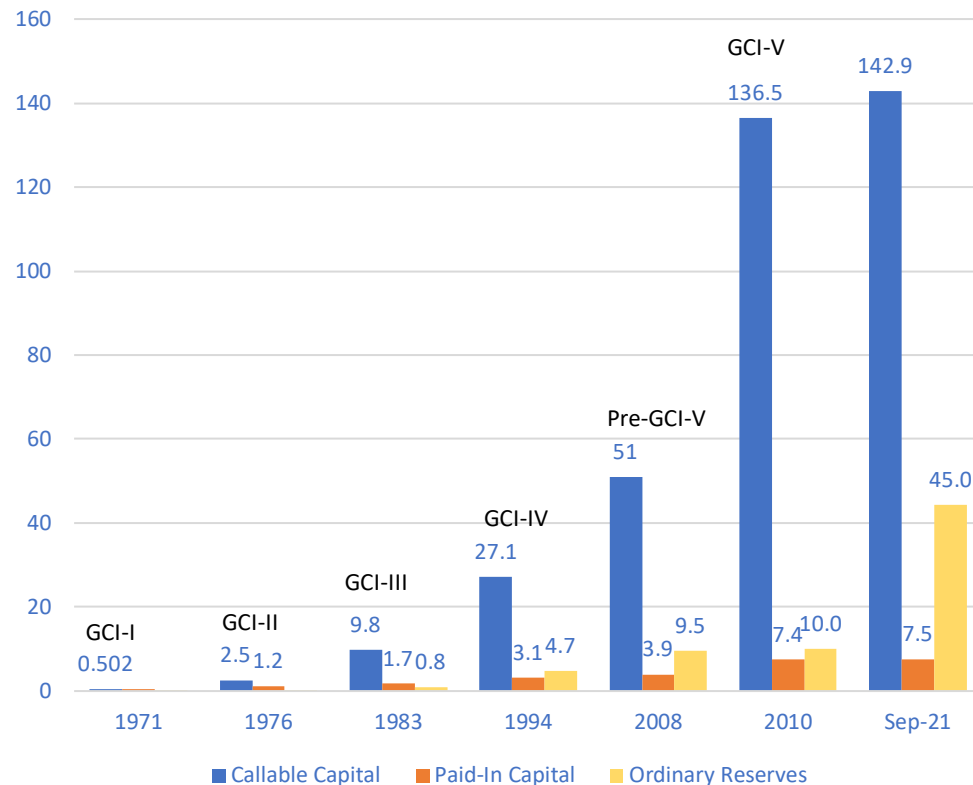
ПРОЧНАЯ СТРУКТУРА КАПИТАЛА

- АБР увеличил собственный капитал в пять раз с 1966 года
- Резервный капитал доступен для защиты держателей облигаций АБР
- АБР никогда не использовал свой резервный капитал

Структура капитала АБР на 31 декабря 2021

	\$billion
Резервный капитал	142.9
Оплаченный акционерный капитал	7.5
Обычные резервы	45.0
Подписной капитал и другие резервы	195.4

Рост собственного капитала
АБР (U\$ млрд)





СТРАТЕГИЯ 2030

ПРИОРИТЕТНАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ



Решение остающихся вопросов бедности и сокращения неравенства



Ускорение прогресса в вопросах гендерного равенства

Не менее 75% количества предназначенных операций АБР к 2030 году



Решение вопросов изменения климата и противодействия бедствиям, и повышение экологической устойчивости

Не менее 75% количества предназначенных операций АБР к 2030 году, \$100 млрд из собственных ресурсов в 2019–2030 гг



Сделать города местом, удобным для жизни



Содействие развитию сельских территорий и продовольственной безопасности



Укрепление потенциала управления и институционального потенциала



Содействие региональному сотрудничеству и интеграции

КЛЮЧЕВЫЕ ПОДХОДЫ



Увеличение операций в частном секторе

6

1/3 от количества предназначенных операций АБР до 2024



Активизация и мобилизация источников финансирования развития

\$1 финансирования в операции частного сектора сопоставим с \$2.50 со-финансирования



Совершенствование услуг в области знаний





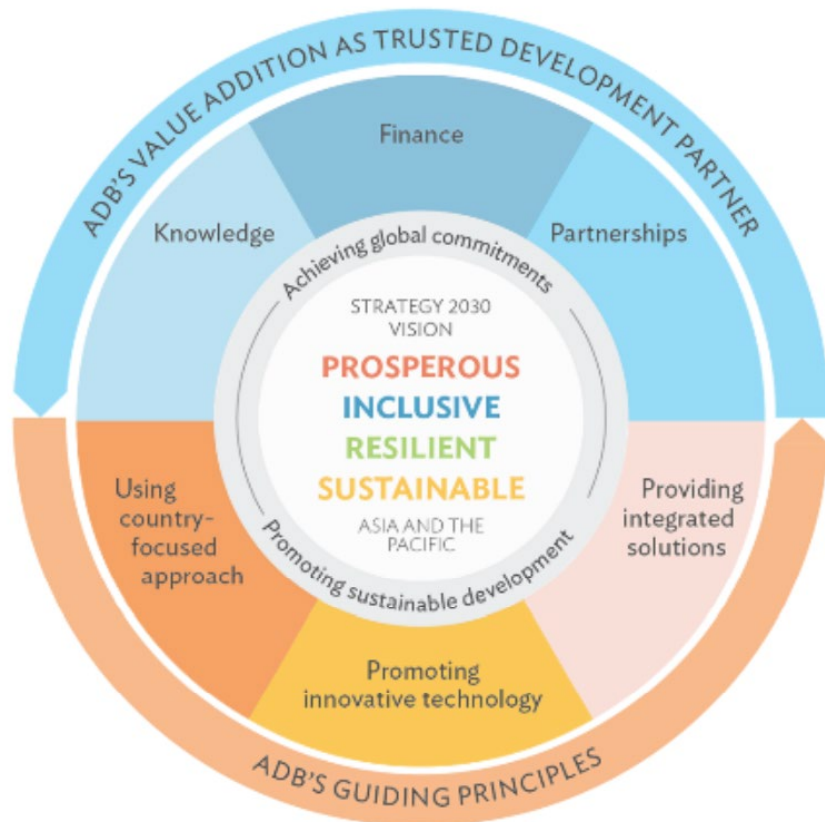
ПРИОРИТЕТНАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ АБР В СРАВНЕНИИ С ЦУР

АБР эффективно поработал над тем, чтобы его стратегии и меры политики соответствовали 17 Целям Устойчивого Развития (ЦУР), принятыми Генеральной Ассамблеей ООН.





СЛОЖНАЯ ЗАДАЧА ПО ИСКОРЕНЕНИЮ БЕДНОСТИ В РЕГИОНЕ



- Азиатско-Тихоокеанский регион все еще остается местом проживания около 40% беднейших слоев населения в мире.¹
- По оценкам, необходимо \$1.7 триллионов в год до 2030 года, чтобы устранить дефицит инфраструктуры.
- Из 10 стран, которые наиболее подвержены изменению климата, воздействиям на окружающую среду и рискам стихийных бедствий, 7 являются развивающимися странами-членами АБР.²

1/ Крайняя нищета измеряется в сравнении с пороговым значением \$1.90/день паритета покупательной способности 2011 года. Всемирный Банк. PovcalNet. <http://iresearch.worldbank.org/PovcalNet/home.aspx>.

2/ Это такие страны, как – Бангладеш, Камбоджа, Филиппины, Соломоновы Острова, Восточный Тимор, Тонга и Вануату. L. Kirch et al. 2017. Отчет о мировых рисках: Анализ и перспективы 2017. Берлин: Bündnis Entwicklung Hilft. <https://www.adb.org/sites/default/files/institutional-document/435391/strategy-2030-main-document.pdf>.



ИЗМЕНЕНИЕ КЛИМАТА И СТИХИЙНЫЕ БЕДСТВИЯ В АЗИАТСКО-ТИХООКЕАНСКОМ РЕГИОНЕ

Vulnerability and Climate Footprint

Impacts from Disasters in Asia and the Pacific (1990-2019)



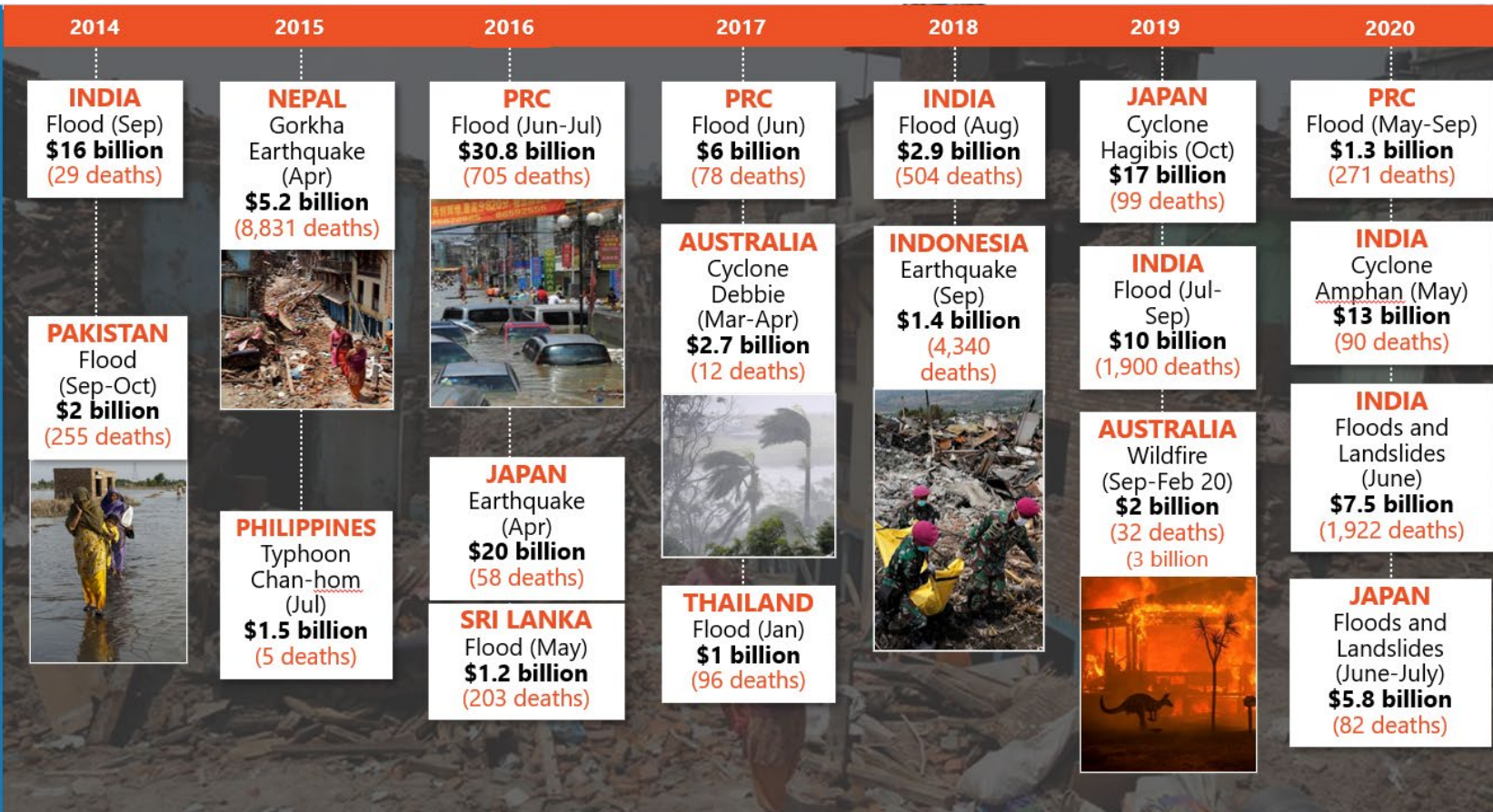
5.2 billion
People affected



1 million
Fatalities



1,470.7 billion
Direct physical loss



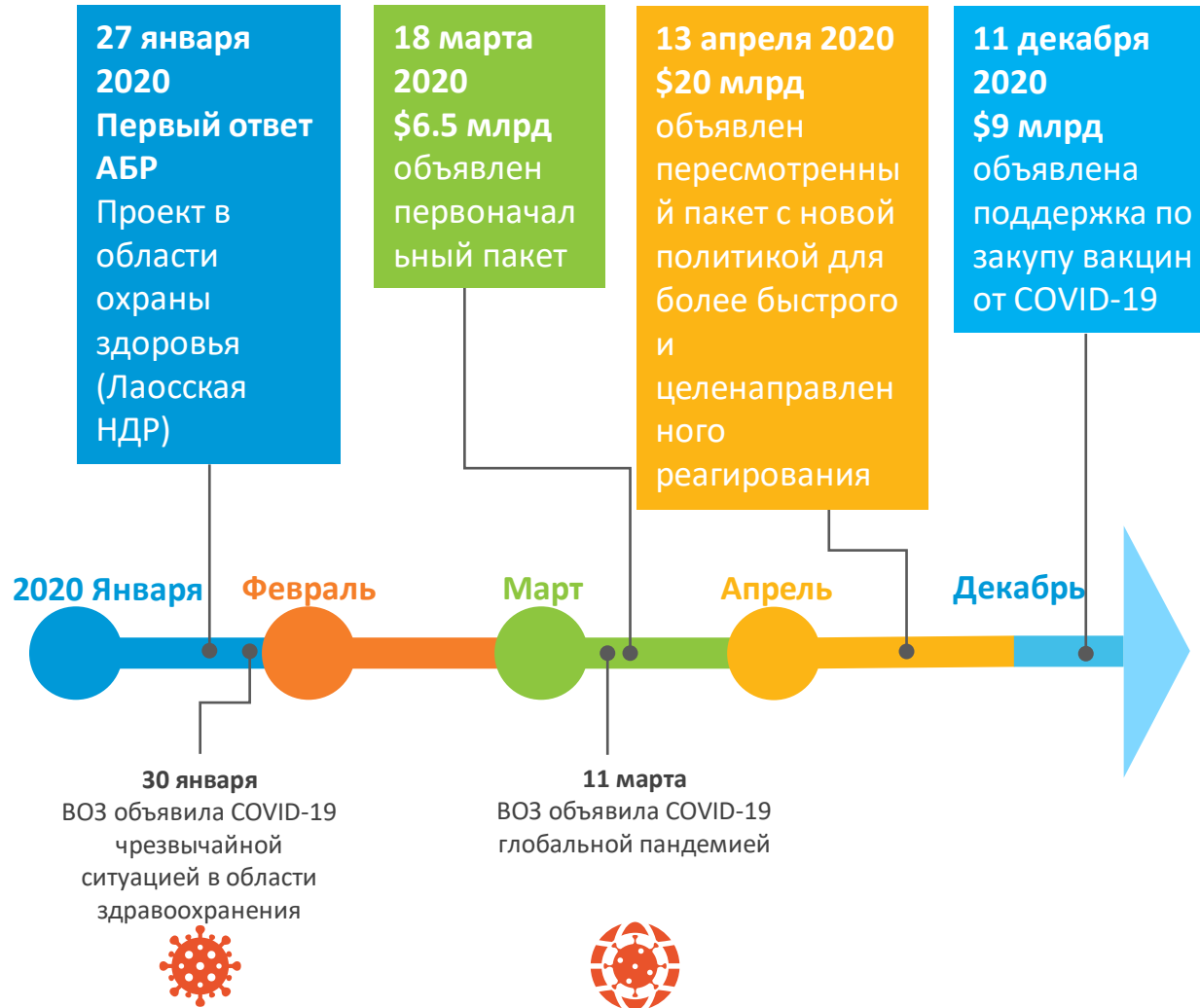
Примечание: Суммы \$ относятся к денежной сумме ущерба имуществу, урожаю и скоту на год проведения мероприятия.
Источник: Центр исследований эпидемиологии катастроф

Фото Источники: Непал 2015 землетрясение: picture-alliance/dpa/mast irham; Наводнение в Китае 2016 года: climatesignals.org/events/china-floods-june-july-2016; Австралийский циклон 2017: <https://www.usatoday.com/story/weather/2017/03/28/cyclone-debbie-deadly-storm-strikes-australia-thousands-flee/99723528/>; Землетрясение в Индонезии 2018: <https://edition.cnn.com/2018/09/29/asia/indonesia-earthquake/index.html>; Лесные пожары в Австралии 2019: <https://www.ssec.wisc.edu/jpss-sdoc/events/2019-australian-wildfires>





Быстрый ответ АБР НА COVID-19



По состоянию на 31 декабря 2021 г.
Обязательства АБР на сумму \$29.8 млрд и освоено \$19.2 млрд на кредитование, техническую помощь и закупку вакцин от COVID-19

- \$10,4 млрд CPROs 26 странам-членам АБР
- \$8,9 млрд в другие суверенные проекты и программы
- \$6,2 млрд в частный сектор
- \$226 млн. в виде технической помощи и быстрых выдаваемых грантов (APDRF)
- Все 41 развивающаяся страна-члены АБР получили поддержку
- Реагирование посредством партнерских отношений с МВФ, Группой Всемирного банка, ВОЗ, ЮНИСЕФ и другими учреждениями ООН; и более широкое глобальное сообщество



- Краткий обзор
- Кредитный профиль и операции финансирования
- Операции в местной валюте
- АБР в Республике Казахстан
- Приложения
- Дополнительные ситуационные примеры

ОПЕРАЦИИ 2020 ГОДА

ИТОГО ОПЕРАЦИИ

\$31.6
млрд



- **\$31.3 млрд** в займах и грантах и другое
- **\$294 млн** для оказания технической помощи
- **\$16.4 млрд** от партнеров совместного финансирования



ПОМОЩЬ ПО РЕГИОНАМ

ИТОГО ОПЕРАЦИИ В
2020

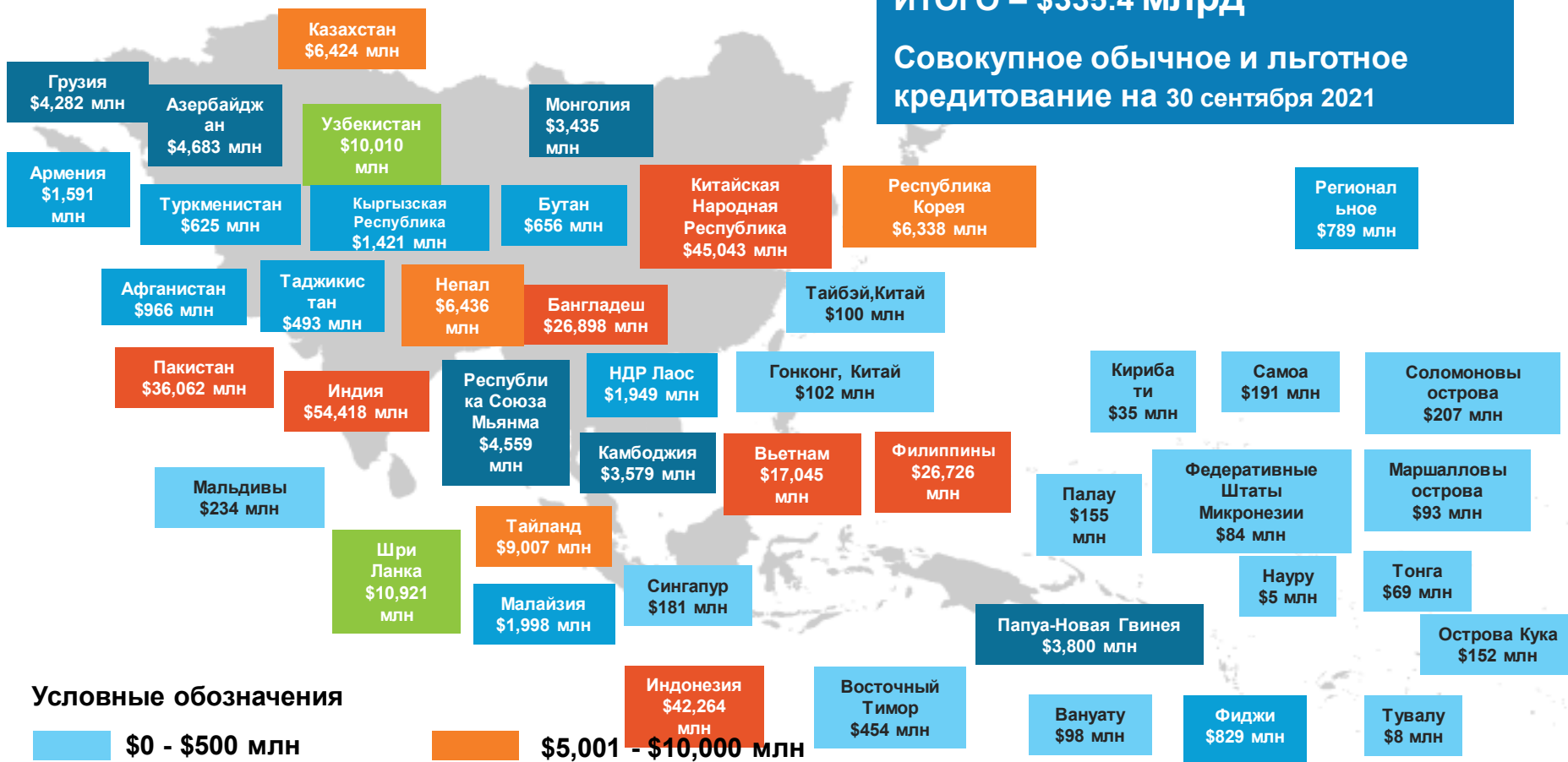
\$31.6
МЛРД



ОДОБРЕННЫЕ ЗАЙМЫ ПО КАЖДОМУ ЗАЕМЩИКУ

ИТОГО – \$335.4 млрд

**Совокупное обычное и льготное
кредитование на 30 сентября 2021**



Условные обозначения

- \$0 - \$500 млн
- \$501 - \$2,000 млн
- \$2,001 - \$5,000 млн
- \$5,001 - \$10,000 млн
- \$10,001 - \$15,000 млн
- \$15,001 млн и выше



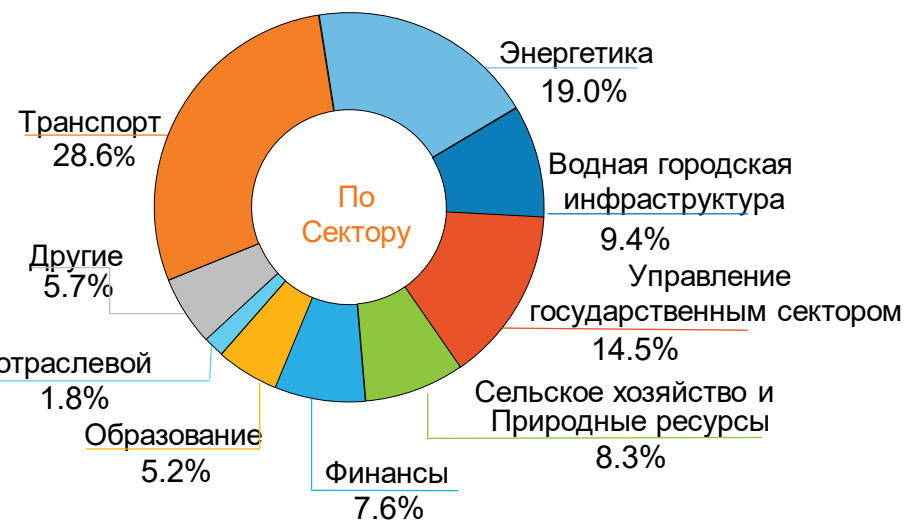
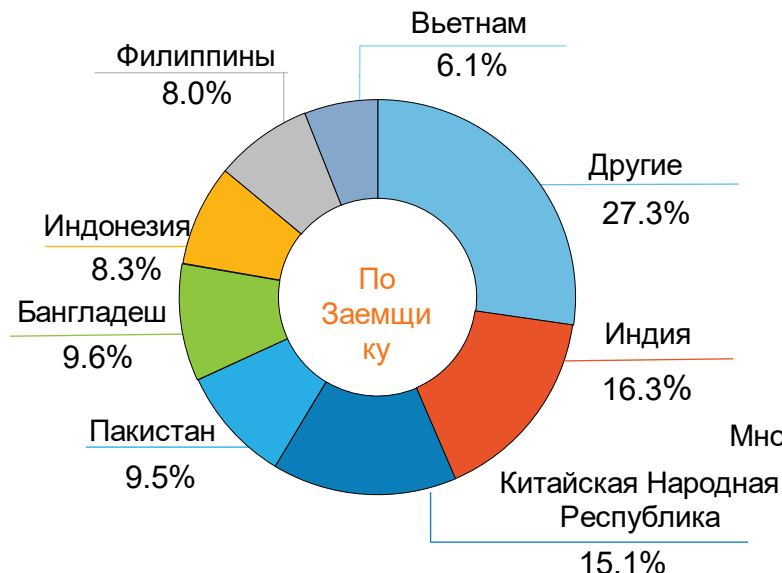


КРЕДИТНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

\$181.5 МЛРД^{1,2}

(На 30 сентября 2021)

На 30 сентября 2021, было пять несuverенных безнадежных кредитов с непогашенной суммой \$242 миллиона, из которых \$37 миллионов было просрочено на более чем 180 дней. Не было суверенных займов в статусе безнадежный по состоянию на 30 сентября 2021 года.³



1/ Включает льготные займы, которые были переведены из АФР в СКР начиная с 1 января 2017.

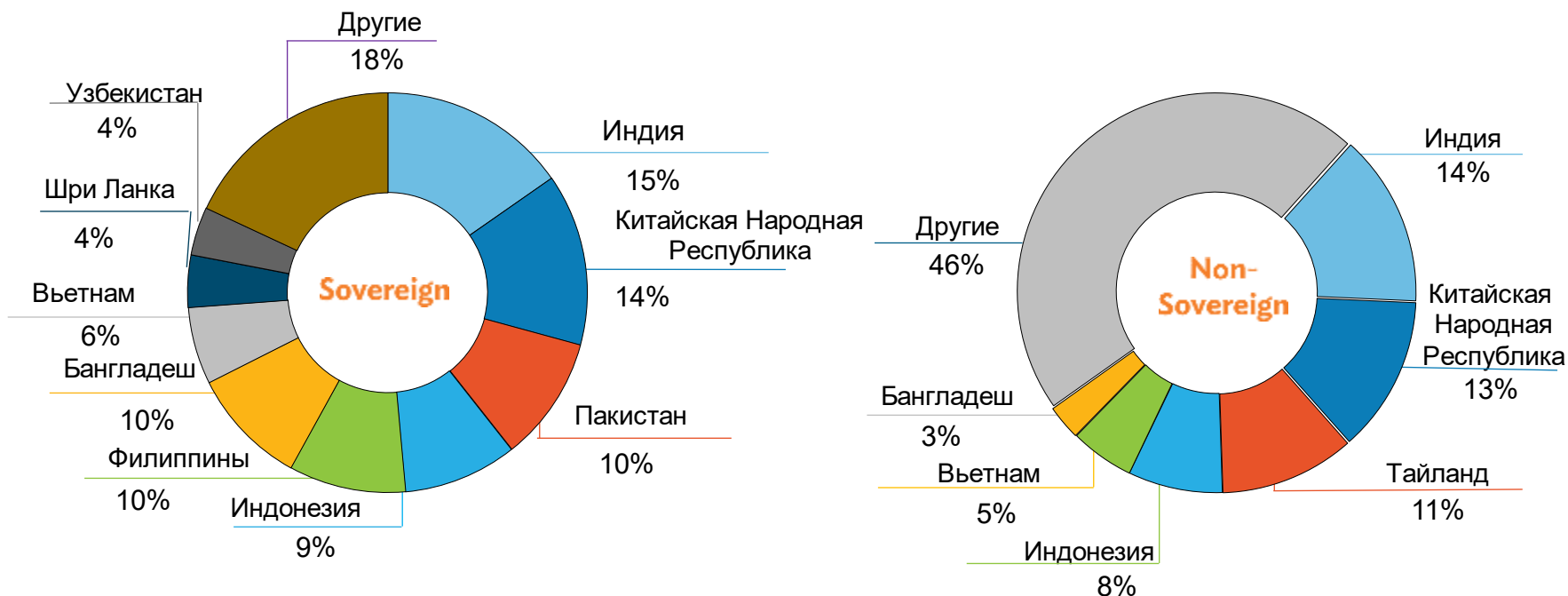
2/ Кредитные обязательства СКР включают непогашенные ссуды в сумме \$ 132.6 млрд (суммарно) и неосвоенные действующие кредиты в сумме \$47.1 млрд. Обычные суверенные в сумме \$129.6 млрд (72%), льготные суверенные в сумме \$42.4 млрд (23%) и не суверенные в сумме \$9.0 млрд (5%).

3/ У АБР строгая политика в отношении безнадежных кредитов. Если кредит в просрочке на i) 60 дней – нет новых кредитов, ii) 90 дней – приостановка на выплаты, iii) 6 месяцев – статус безнадежного кредита.

ПОРТФЕЛЬ ОПЕРАЦИЙ^{1,2} ПО СТРАНАМ

92.6% СУВЕРЕННЫЕ, 7.4% НЕ СУВЕРЕННЫЕ

(по состоянию на 30 сентября 2021)



Примечание: Итоговые цифры могут не совпадать из-за округления.

1/ Сумма баланса освоенных займов и непогашенных займов, текущая стоимость гарантированных обязательств и обоснованная стоимость капитала.

2/ Включает льготные займы, которые были переведены из АФР в СКР начиная с 1 января 2017.

Источник: АБР. Офис управления рисками.



КРАТКИЙ ОБЗОР БАЛАНСОВОГО ОТЧЕТА

На 30 сентября 2021

Активы

Чистые кредиты ¹ \$134.2 млрд
Инвестиции \$48.4 млрд
Другое ³ \$119.5 млрд
ИТОГО = \$302.1 млрд

Обязательства и капитал

Заимствования \$140.7 млрд
Основной капитал ² \$52.0 млрд
Другое ³ \$109.4 млрд
ИТОГО = \$302.1 млрд

1/ Суверенные обычные (\$95.8 млрд), суверенные льготные (\$32.0 млрд) и не-суверенные (\$7.1 млрд) меньше резервов на покрытие возможных потерь по ссудам (\$0.7 млрд).

2/ 1 января 2017 года \$30.7 млрд было переведено от АБР в СКР стандартный резерв в результате слияния СКР-АФР.

3/ В основном производные активы и обязательства. Чистые производные активы - \$1.9 млрд.



РЕЙТИНГ AAA НА ОСНОВАНИИ СИЛЬНЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ

- АБР – ведущий заемщик рейтинга AAA на международных и внутренних рынках капитала, выпуская облигации на разных рынках в 42 валютах.
- Заимствования финансируют обычные операции Стандартных Капитальных Ресурсов (СКР). Обычные займы СКР чаще всего предоставляются развивающимся странам-членам, которые достигли более высокого уровня экономического развития.
- Долговые ценные бумаги АБР обладают наивысшим возможным инвестиционным рейтингом от всех основных международных рейтинговых агентств.

Оценка кредитоспособности Moody's август 2021

Сильные стороны

- Хороший уровень достаточности капитала и стабильная эффективность активов, подкрепленные доказанным статусом привилегированного кредитора
- Хороший доступ к рынкам финансирования и достаточная большие буферы ликвидности
- Большой буфер резервного капитала и сильное желание и возможность членом со всего мира предоставить исключительную поддержку

Оценка основных факторов рейтинга Standard & Poor's август 2021

- Очень внушительный размер собственного капитала, подкрепленный очень надежным финансовым профилем
- Очень надежные профили внутренних рисков эмитента и финансовых рисков
- Неизменные полномочия, предоставленные государственной политикой, и оправданный рост кредитного портфеля
- Ожидаемое дальнейшее обоснованное обращение как к привилегированному кредитору

Оценка основных компонентов рейтинга Fitch июль 2021

- Отличный уровень капитализации
- Низкий уровень риска
- Отличный доступ к рынкам капитала и разнообразной базе инвесторов



НАДНАЦИОНАЛЬНЫЕ РЕЙТИНГИ И СВОДНЫЙ ОБЗОР ФАКТОРОВ

	SACP*	Рейтинг	Прогноз	Профиль внутренних рисков эмитента	Профиль финансовых рисков	Профиль финансовых рисков с исключительной поддержкой акционеров
Азиатский Банк Развития	aaa	AAA	Стабильный	Чрезвычайно сильный	Чрезвычайно сильный	Чрезвычайно сильный
Африканский Банк Развития	aa+	AAA	Стабильный	Очень сильный	Очень сильный	Чрезвычайно сильный
Межамериканский Банк Развития	aaa	AAA	Стабильный	Чрезвычайно сильный	Очень сильный	Чрезвычайно сильный
Международная Финансовая Корпорация	aaa	AAA	Стабильный	Очень сильный	Чрезвычайно сильный	n/a
Международный Банк Реконструкции и Развития	aaa	AAA	Стабильный	Чрезвычайно сильный	Чрезвычайно сильный	Чрезвычайно сильный

*SACP = собственная кредитоспособность

Источник: S&P Наднациональное специальное издание 2021. октябрь 2021



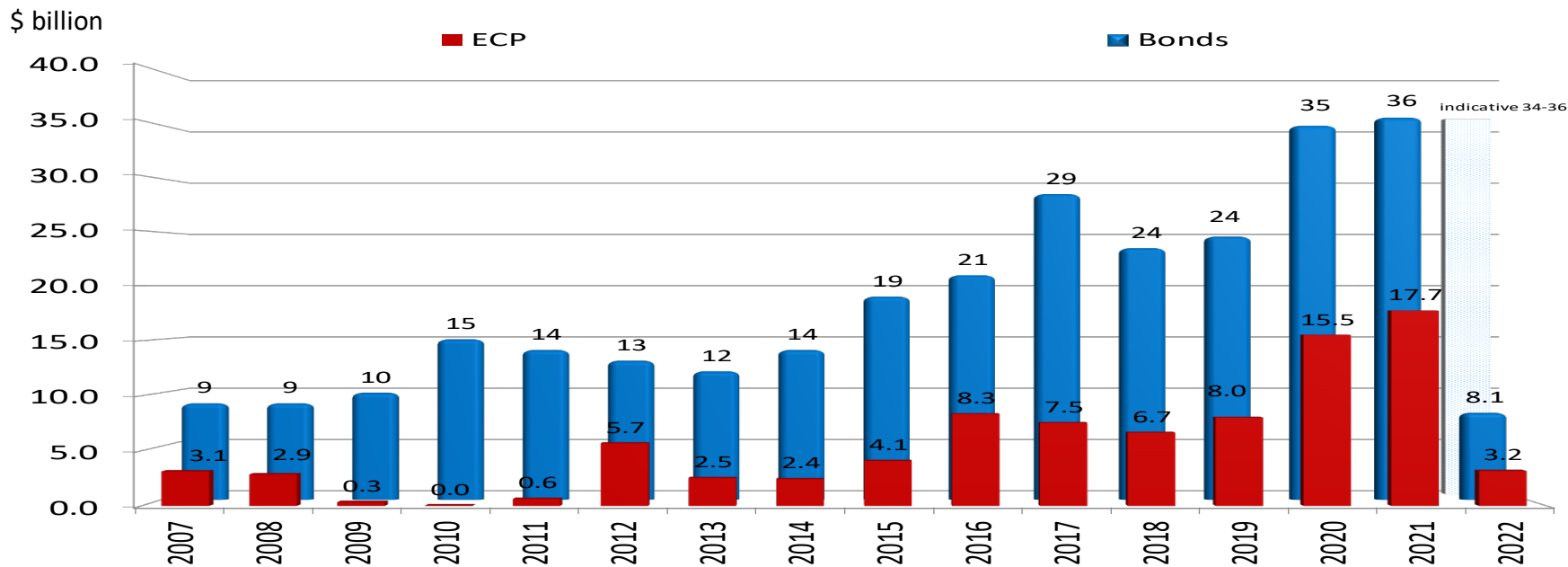
ЗАИМСТВОВАНИЯ В РАЗРЕЗЕ ВАЛЮТ

НЕПОГАШЕННЫЕ ЗАЙМЫ ¹ – \$140.7 млрд
^{1/} На 30 сентября 2021





ДОСТУПНОСТЬ ФИНАНСИРОВАНИЯ В ЛЮБОЕ ВРЕМЯ



Эталонный выпуск ценных бумаг

Выпуск публичных облигаций

Структурированное частное размещение и другие обратные запросы

Розничные целевые транзакции

Выпуск облигаций в местной валюте

Программа ECP \$8 млрд²

Гарантирует наличие средств в любое время, чтобы удовлетворить операционные потребности

1/ Цифры по настоящее время 2022 включают торги до 20 января 2022.

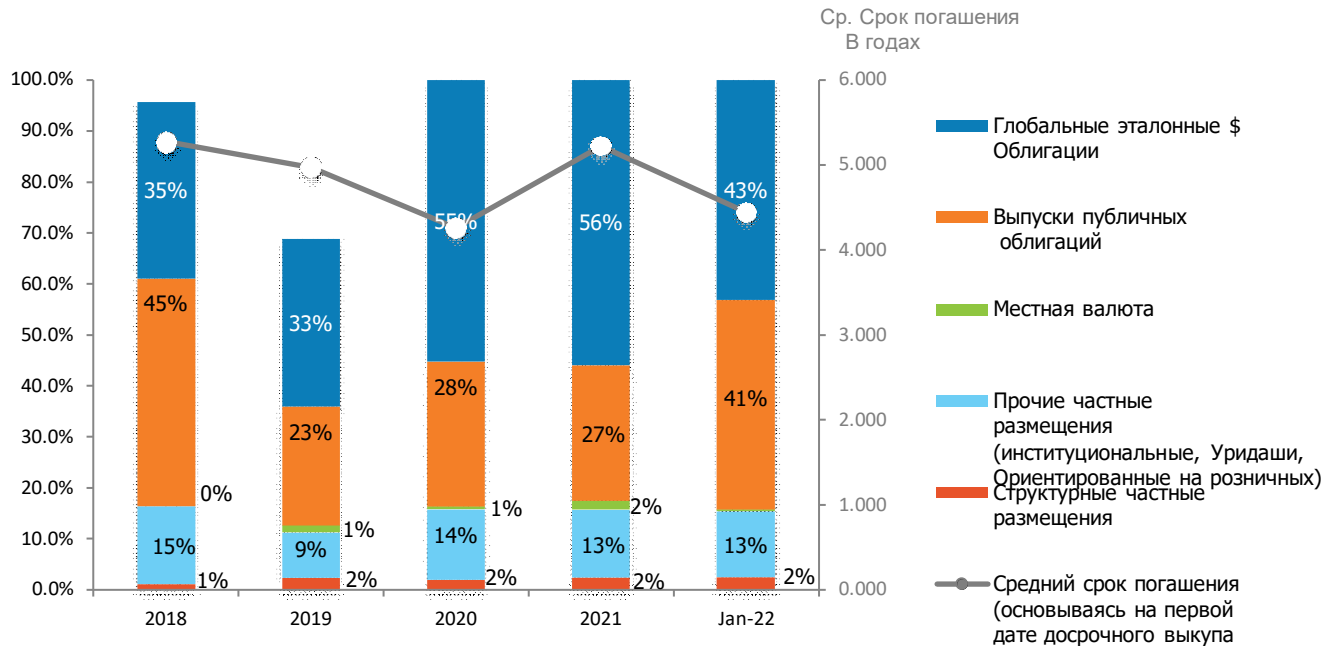
2/ Дилеры ЕКЦБ включают Bank of America Merrill Lynch International, Barclays, BRED Banque Populaire, Citigroup Global Markets Limited, Crédit Agricole CIB, Goldman Sachs, ING Bank N.V., J.P. Morgan Securities plc, и UBS.

ADB



РАЗНООБРАЗНЫЕ ПРОДУКТЫ И СТРУКТУРА ВАЛЮТ

Заимствования по типу : 2018 – YTD 2022



YTD 2022 Структура валют

- Эталонные облигации (USD)
- Выпуск публичных облигаций (AUD, CAD, CNY, GBP, NZD)
- Структурированное частное размещение (USD)
- Другие частные размещения (институциональные) (AUD, BWP, CNY, GHS, HKD, RUB)
- Местная валюта (CNY)

	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	YTD 2022
Кол-во валют	9	9	8	10	11	11	14	15	17	18	22	21	12
Кол-во операций	92	68	77	58	50	56	74	91	130	120	146	160	29

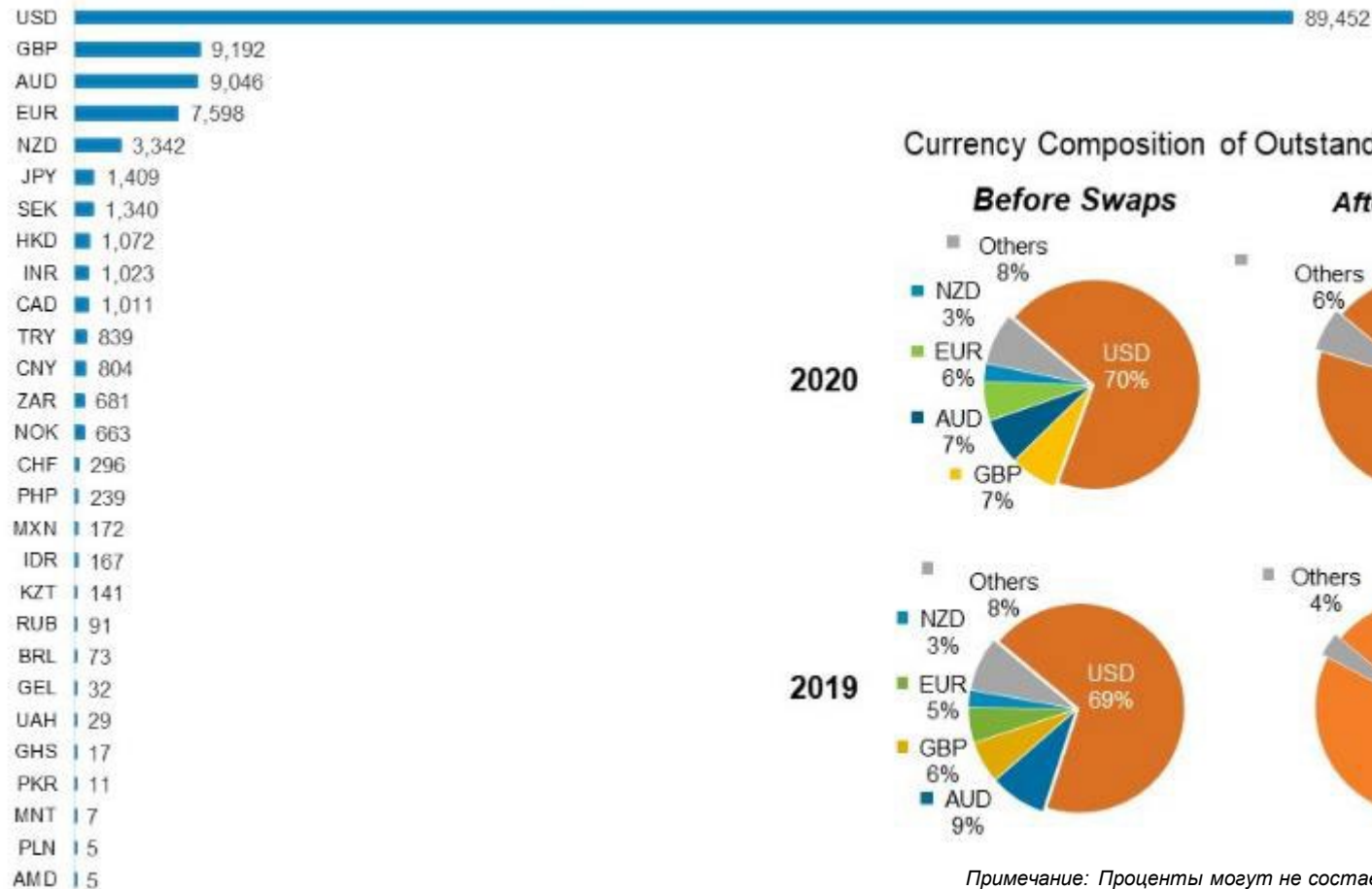
Примечание: Исключая выпуск Евро-коммерческих ценных бумаг (ЕКЦБ).
Цифры 2022 включают торги до 20 января 2022.
Итоговые цифры могут не совпадать из-за округления.



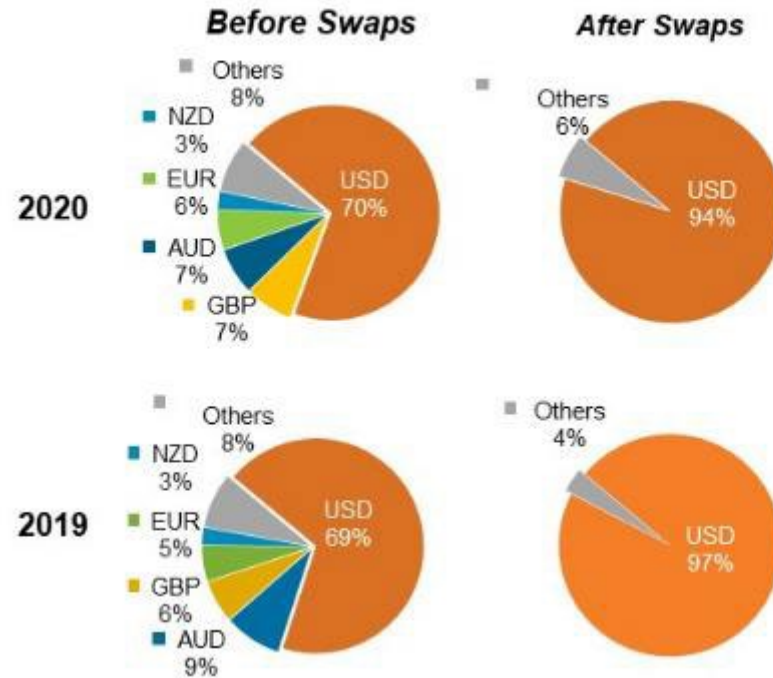


РАЗНООБРАЗНЫЕ ВАЛЮТЫ ВЫПУСКА НЕПОГАШЕННЫЕ ВЫПУСКИ

\$ million



Currency Composition of Outstanding Borrowings



Примечание: Проценты могут не составлять в итоге 100% из-за округления.

- Итоговая основная сумма непогашенных займов составляет \$128.8 млрд на 31 декабря 2020 (2019: \$105.0 млрд). Сюда входят начисленные проценты и комиссия. Отражаемый по справедливой стоимости, за исключением займов без свопа, которые отражены как основная сумма займа за вычетом неамортизированного дисконта/премии



- Краткий обзор
- Кредитный профиль и операции финансирования
- **Операции в местной валюте**
- АБР в Республике Казахстан
- Приложения
- Дополнительные ситуационные примеры



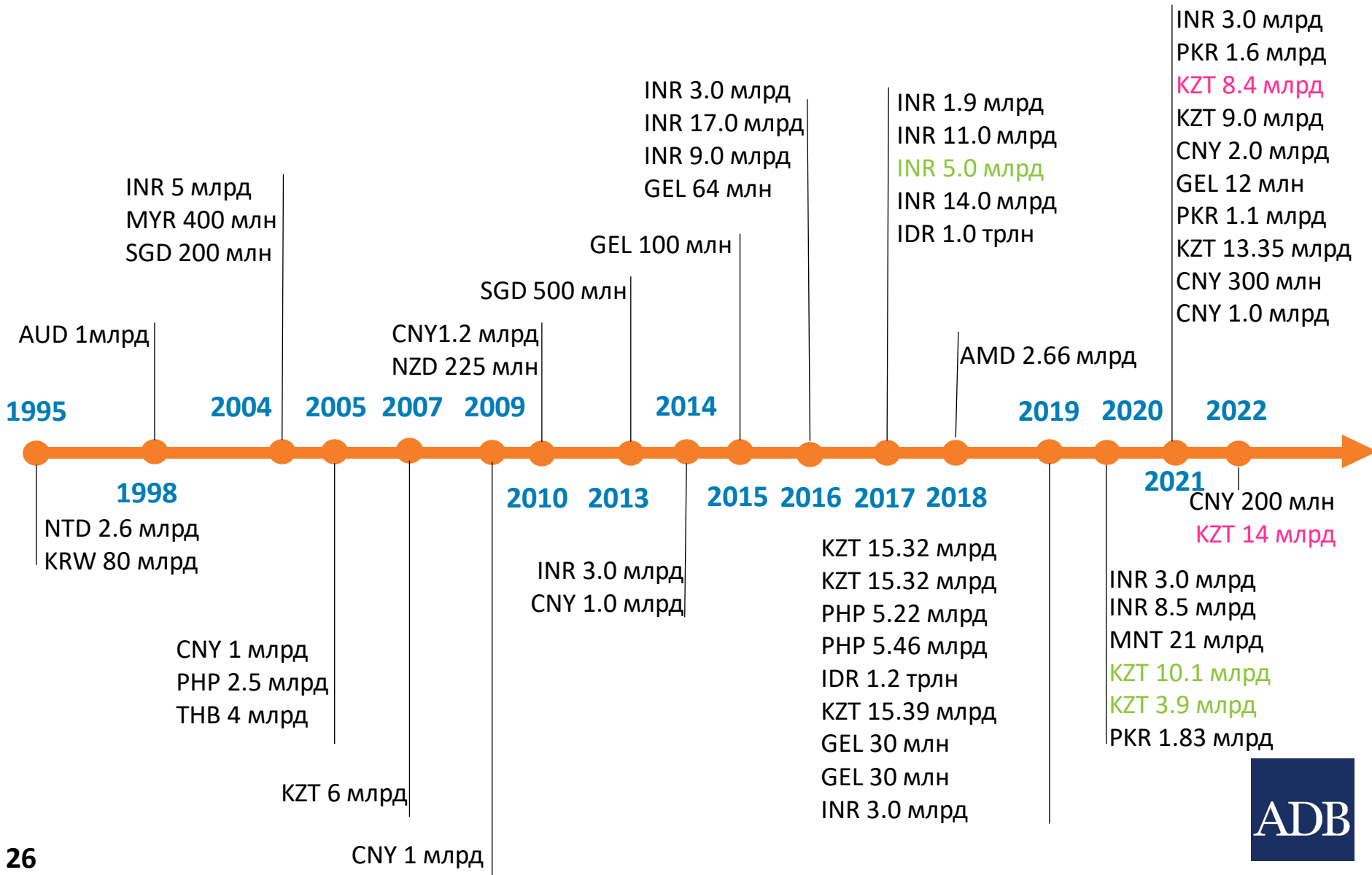
ОПЕРАЦИИ АБР В МЕСТНОЙ ВАЛЮТЕ



- У АБР есть пять потенциальных источников финансирования своих операций в местной валюте:
 - I. Собственный капитал и нераспределенная прибыль: гибкий по своей природе, но ограниченный по определению;
 - II. Рынки ценных бумаг внутри страны: в соответствии с государственными НПА и инфраструктурой рынка, наиболее ликвидный источник финансирования;
 - III. Рынки ценных бумаг в других странах: обычно с конкурентным ценообразованием, но ограниченный по объему, часто в структурах «линкер»;
 - IV. Межвалютные свопы и беспоставочные свопы: высоко функциональные инструменты, но при наличии разрешения надзорного органа, развитого рынка (включая правовую среду) и доступность контрагентов по свопу;
 - V. Двусторонние обязательства с центральными банками и/или третьими сторонами.



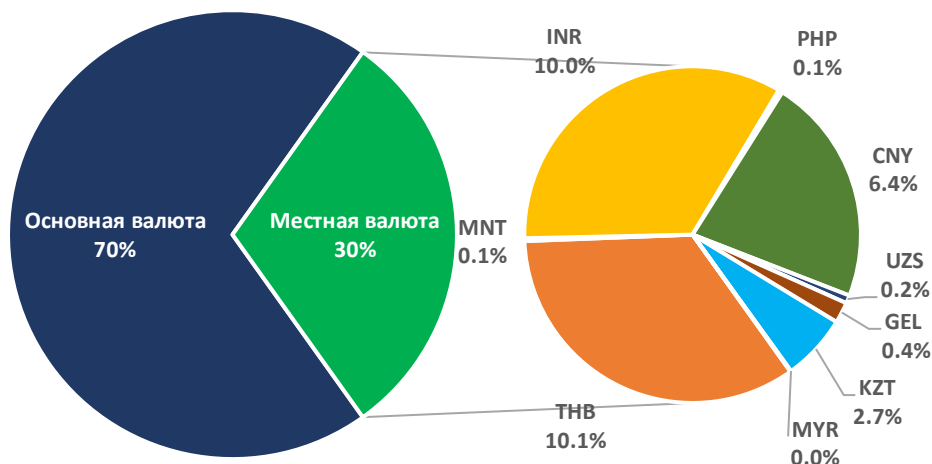
ОТДЕЛЬНЫЕ ВЫПУСКИ ОБЛИГАЦИЙ В АЗИАТСКО-ТИХООКЕАНСКОМ РЕГИОНЕ



ДЕЙСТВУЮЩИЕ КРЕДИТЫ В МЕСТНОЙ ВАЛЮТЕ

Валютная структура кредитного портфеля не суверенных займов АБР на 31 декабря 2021

Кредитный портфель АБР в местной валюте на 31 декабря 2021



Валюта	Но.	Сумма в U\$ млн	%
THB	34	\$ 836.04	33.5%
INR	24	\$ 827.55	33.2%
CNY	27	\$ 535.70	21.5%
KZT	8	\$ 226.21	9.1%
GEL	4	\$ 31.56	1.3%
UZS	1	\$ 18.89	0.8%
PHP	2	\$ 9.42	0.4%
MNT	1	\$ 6.55	0.3%
MYR	2	\$ 1.91	0.1%
ИТОГО	103	\$ 2,493.83	100.0%

- Операции АБР по кредитам в местной валюте развиваются очень быстро, в сумме составляя 30% от кредитного портфеля освоенных не суверенных займов на конец 2021 года;
- В 2021 году финансирование в местной валюте достигло 464 млн долларов США, включая новые выплаты и транзакции рефинансирования;
- Включая суверенные операции (70.9 млн долларов США), непогашенный портфель кредитов в местной валюте достиг 2.49 млрд долларов США эквивалентно на 4 квартал 2021 года.



Ситуационный пример 1:

Проект по Зеленым облигациям в Таиланде

КАТЕГОРИЯ ПРОЕКТА:

Выработка возобновляемой энергии

ФИНАНСИРОВАНИЕ ПРОЕКТА:

АБР оказал поддержку двум энергетическим компаниям в Таиланде в выпуске **зеленых облигаций** в местной валюте на внутреннем рынке капитала:

1. **B. Grimm** (АБР - единственный инвестор):

5-летние облигации на сумму THB 1,5млрд (\$48 млн)

7-летние облигации на сумму THB 3,5млрд (\$112 млн)

2. **Energy Absolute:**

(АБР - единственный инвестор транша)

7-летние облигации на сумму THB 3млрд (\$96 млн)

➤ Первые выпуски облигаций, соответствующие принципам зеленых облигаций, в Таиланде;

➤ Первые сертифицированные выпуски облигаций, Инициативой по климатическим облигациям, в Таиланде.



*Инвестиции финансировались
Казначейством АБР за счет
валютных свопов USDTHB*



Ситуационный пример 2:

Проект по Зеленым облигациям в Индии

КАТЕГОРИЯ ПРОЕКТА:

Программа казначейских заимствований АБР

ФИНАНСИРОВАНИЕ ПРОЕКТА:

АБР выпустил свои первые **зеленые облигации** в местной валюте в INR на международном рынке капитала:

4-летние облигации с купоном 6% и полугодовыми выплатами купона

- на сумму INR 3 млрд (\$42 млн)
- дополнительный выпуск к существующему (tap) на сумму INR 2млрд (\$28 млн)

- Поступления направлены на финансирование проектов в области ветра и солнца частного сектора АБР в Индии.
- Намерение финансировать периоды строительства среднесрочным долгом, с последующим рефинансированием на более длительный срок для запуска и операций.



Облигации АБР были размещены среди институциональных инвесторов из Азии, Америки и Европы



Ситуационный пример 3:

Облигации в тенге на международном рынке капиталов

Первый выпуск тенговых облигаций межгосударственным банком с рейтингом AAA.

- 6 августа 2007 года АБР выпустил дебютные облигации в казахстанских тенге:
 - выпуск на международных рынках капитала;
 - номинальная сумма KZT6 млрд (49 млн. долл. США);
 - срок погашения 5 лет, амортизационное погашение основного долга;
 - выпущены по 100,00%, купонная ставка 6,80% годовых;
 - Выпуск облигаций и выплаты купона и основной суммы рассчитываются в долларах США.
- Средства, вырученные от облигаций, были использованы для финансирования займа в тенге АО «Банк ЦентрКредит» для кредитования ММСБ.





Ситуационный пример 4:

Первый кредит в местной валюте гарантированный государством

- 21 сентября 2011 года АБР и государственный Фонд развития предпринимательства (DAMU) подписали договор на сумму 500 млн. долл. США на финансирование ММСБ через местные банки.
- Первый транш этого займа в размере KZT22.2 млрд. долл. США (приблизительно 150 млн. долл. США) был предоставлен 30 сентября 2011 года.
- Для финансирования этой выплаты АБР осуществил валютный своп с международным коммерческим банком:
 - дата вступления в силу: 30 сентября 2011г.;
 - Дата прекращения действия: 15 сентября 2016г. или ранее по согласованию;
 - фиксированная ставка KZT на весь срок (полугодовые платежи), против плавающего курса 6-месячного USD LIBOR плюс спред;
 - Только единовременные обмены суммой основного долга (без амортизации).





- Краткий обзор
- Кредитный профиль и операции финансирования
- Операции в местной валюте
- **АБР в Республике Казахстан**
- Приложения
- Дополнительные ситуационные примеры



АБР В РЕСПУБЛИКЕ КАЗАХСТАН

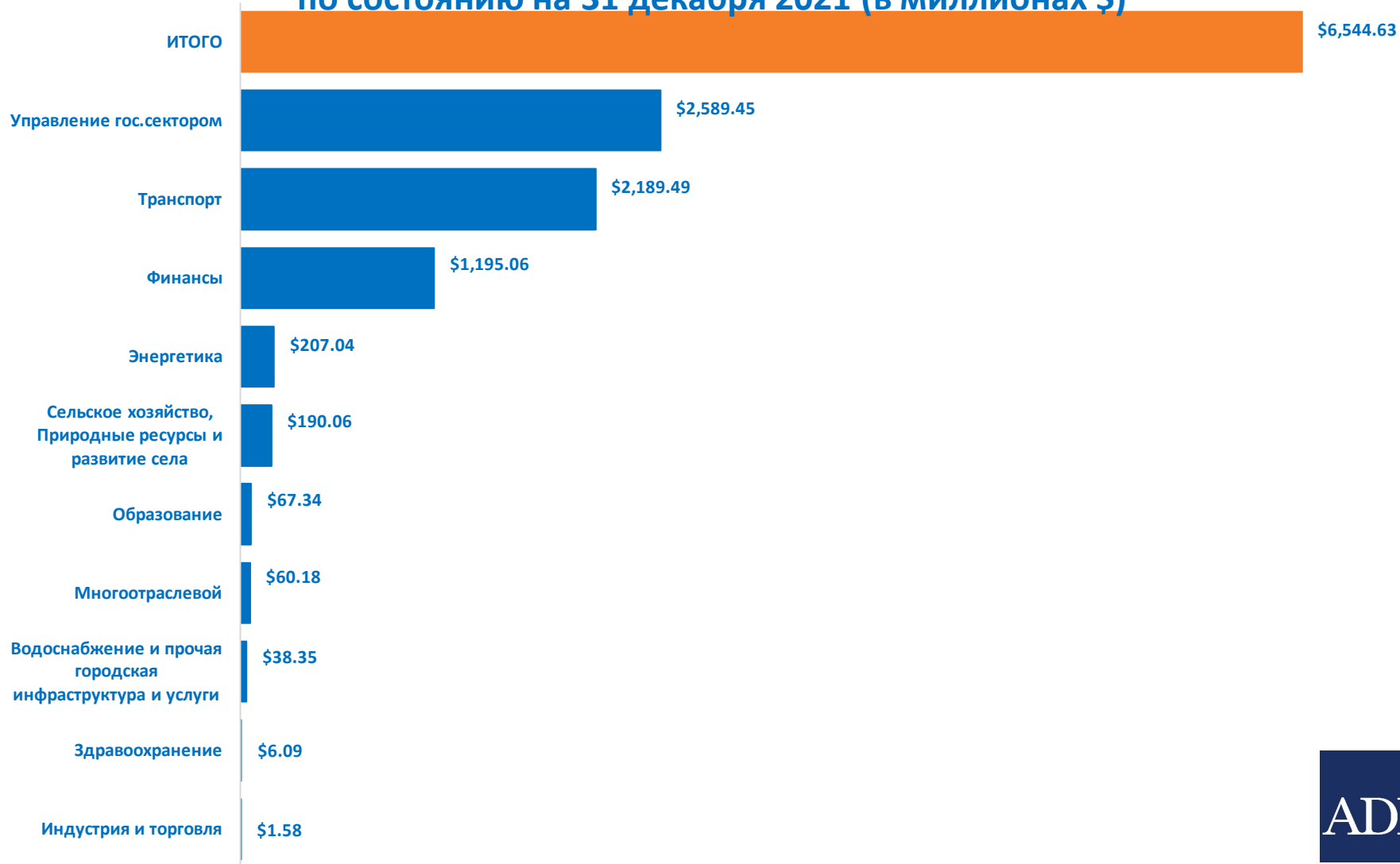


- Член с 19 января 1994 года.
- Доля участия: 0.805% (на 31 декабря 2021 года).
- Совокупный объем проектов: \$6.5 млрд (на 31 декабря 2021 года).
- Финансовая помощь: государственные и негосударственные займы, гарантии, капитал, торговое финансирование, техническая помощь, гранты и ссуды коммерческим предприятиям.
- Валюта кредитования: доллар США, Евро и Казахстанский тенге.



ПРОЕКТЫ В РЕСПУБЛИКЕ КАЗАХСТАН

Совокупные кредиты, гранты, инвестиции в капитал
и техническая помощь
по состоянию на 31 декабря 2021 (в миллионах \$)





ПРОЕКТЫ В РЕСПУБЛИКЕ КАЗАХСТАН

Суверенные проекты для освоения средств в 2022 (Одобрены в 2019)



Проект	Проект реконструкции примыкающей автодороги к коридорам 1 и 6 ЦАРЭС
Сектор	Транспорт
Сумма	KZT64 млрд
Срок кредитования	Март 2040
Сумма выпущенных облигаций	KZT22.4 млрд

<https://www.adb.org/projects/documents/kaz-52286-001-rrp>

Проект	Содействие гендерному равноправию в жилищном финансировании
Сектор	Финансы
Amount	KZT38 млрд
Срок кредитования	Декабрь 2030
Сумма выпущенных облигаций	KZT22.4 млрд

<https://www.adb.org/projects/documents/kaz-52334-001-rrp>





ПОСЛЕДНИЕ ПРОЕКТЫ ЧАСТНОГО СЕКТОРА В МЕСТНОЙ ВАЛЮТЕ В КАЗАХСТАНЕ

- Категория проекта : Возобновляемая энергетика
- Эти проекты позволят сократить выбросы углекислого газа и помогут Казахстану выполнить условия Парижского соглашения 2016 года (на 15% ниже уровня 1990 года к 2030 году).

СОЛНЕЧНАЯ ЭЛЕКТРОСТАНЦИЯ БАЙКОНЫР

- В августе 2019 года АБР начал выделять средства по займу в 12 миллионов долларов США в местной валюте для проекта солнечной электростанции Байконыр, это проект по возобновляемой энергетике мощностью в 50 МВт в Кызылорде. Электроэнергия, производимая в рамках этого проекта, будет продаваться национальному оператору сети электроснабжения KEGOC.

<https://www.adb.org/projects/documents/kaz-51250-001-rrp>



СОЛНЕЧНАЯ ЭЛЕКТРОСТАНЦИЯ ТОТАЛЬ ЭРЕН ЭКСЕСС М-КАТ

- В октябре 2019 года АБР начал выделять средства по займу в 30.5 млн долларов США в местной валюте для проекта солнечной электростанции Тоталь Эрен Эксес М-Кат, для проектирования, строительства, запуска и эксплуатации проекта мощностью 100 МВт в Шу, Жамбыльской области. Электроэнергия, производимая в рамках этого проекта, будет продаваться национальному оператору сети электроснабжения KEGOC согласно СЗЭ на 15 лет.

<https://www.adb.org/projects/documents/kaz-52224-001-rrp>

*Оба проекта были
рефинансированы двумя выпусками
зеленых облигаций АБР с листингом
на KASE в ноябре 2020г.*





ОБЛИГАЦИИ АБР В ТЕНГЕ – РАЗРЕШЕНИЯ НАДЗОРНЫХ ОРГАНОВ

**Октябрь
2006**

Получено разрешение от МФ РК на выпуск облигаций, деноминированных в тенге

**Август
2012**

Получено разрешение KASE на аукцион и листинг облигаций АБР

**Июль
2017**

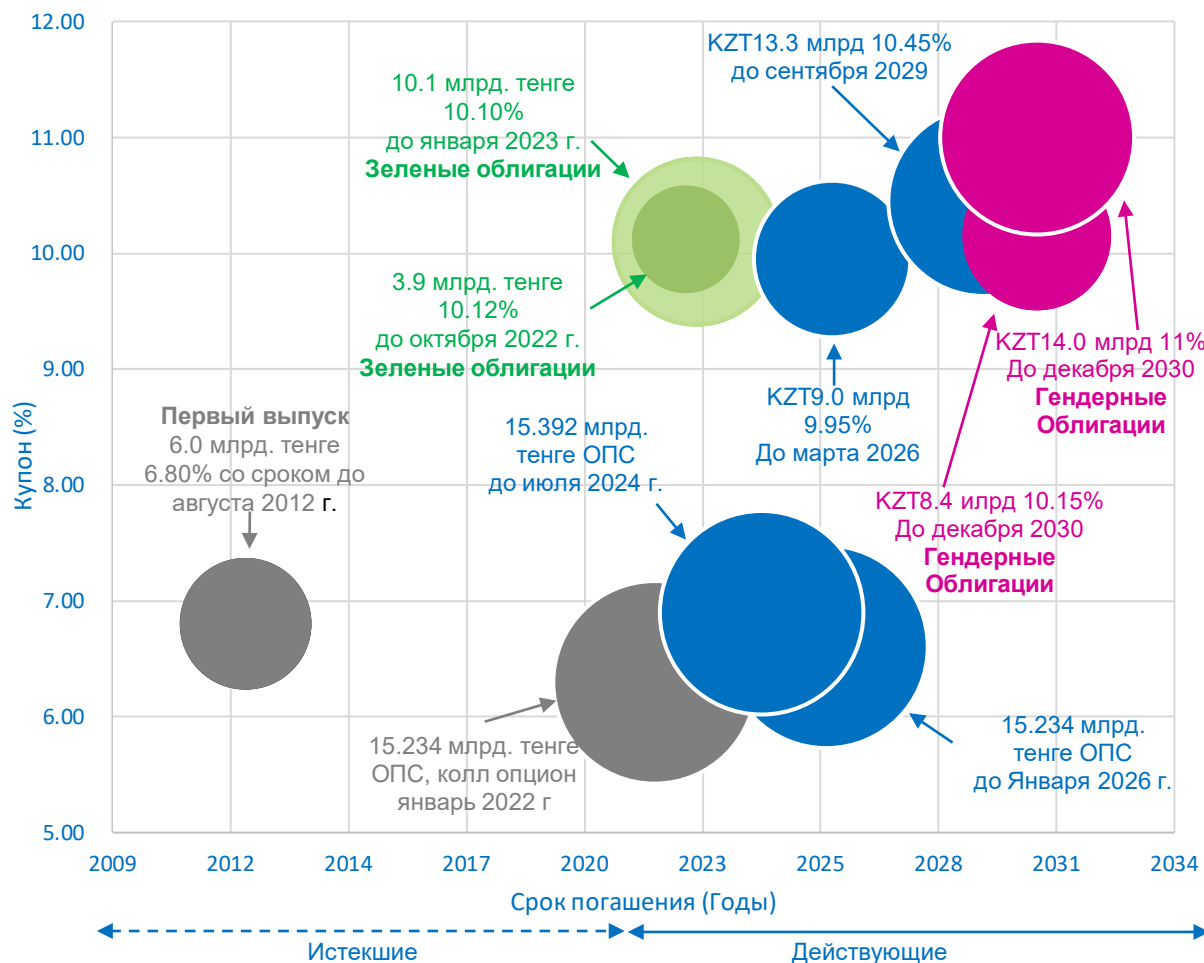
НБК подтвердил готовность к покупке облигаций АБР

**Апрель
2018**

Получены дополнительные разрешения от МНЭ РК (срок обращения, дата погашения и суммы выпусков)

ВЫПУСКИ ОБЛИГАЦИЙ АБР В КАЗАХСТАНСКОМ ТЕНГЕ

- С 2007 года АБР выпустил облигации на общую сумму 110,5 млрд. тенге;
- В 2007 году АБР выпустил первые облигации в тенге на рынке еврооблигаций для финансирования операций в банковском секторе Казахстана;
- В 2019 году АБР выпустил свои первые внутренние облигации, зарегистрированные на KASE, с привязкой к индексу потребительских цен для финансирования проекта Самрук Энерго. Один из данных выпусков облигаций был досрочно погашен в январе 2022г.
- В 2020 году АБР выпустил первые **зеленые облигации**, выставленные на аукцион и котирующиеся на KASE. Спрос на облигации превысил намеченную сумму подписки и облигации были полностью размещены среди инвесторов из частного сектора.
- В 2021 году, АБР выпустил первые **Гендерные Облигации** с листингом на KASE и 2 выпуска внутренних облигаций.
- В 2022 году, АБР выпустил второй выпуск **Гендерных Облигаций**, выставленных на аукцион и котирующийся на KASE.





ПРОГРАММА ЗАИМСТВОВАНИЙ АБР В КЗТ В ПЕРВОМ ПОЛУГОДИИ 2022 ГОДА

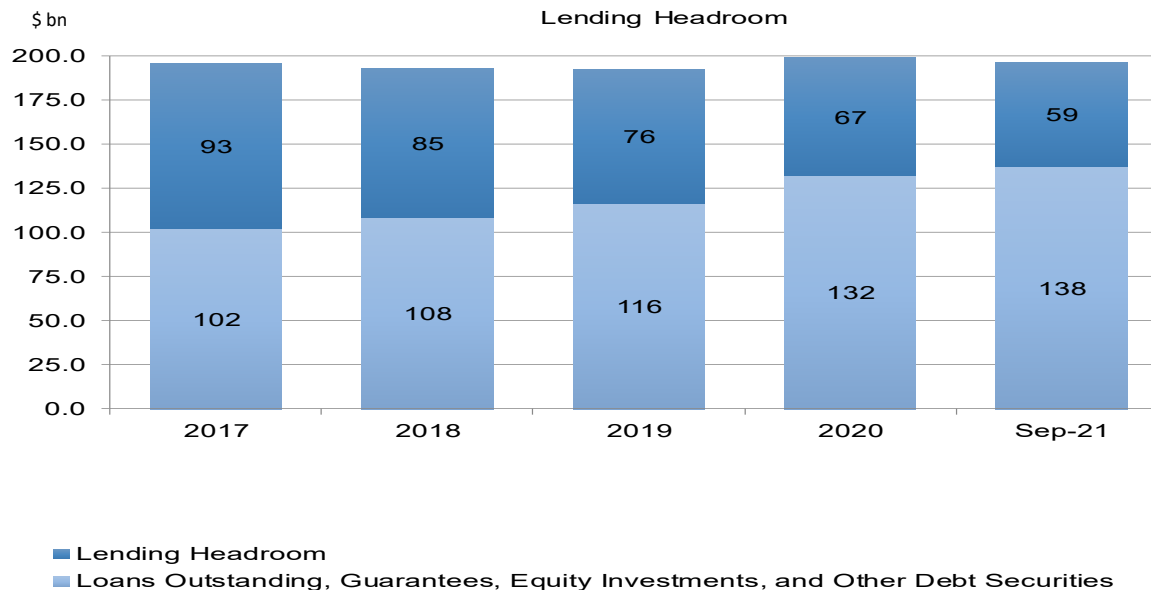
Проект	Проект реконструкции примыкающей автодороги к коридорам 1 и 6 ЦАРЭС	Содействие гендерному равноправию в жилищном финансировании
Инструмент	Облигации внутри страны	Облигации внутри страны
Объем выпуска	KZT10 млрд	KZT15.6 млрд
Срок погашения	3-10 лет; амортизационное погашение	8 лет; единовременное погашение
Купонная ставка	Фиксированная ставка	
Аукцион и Листинг	KASE	



- Краткий обзор
- Кредитный профиль и операции финансирования
- Операции в местной валюте
- АБР в Республике Казахстан
- **Приложения**
- Дополнительные ситуационные примеры



ПРИЛОЖЕНИЕ 1: КОНСЕРВАТИВНАЯ ФИНАНСОВАЯ ПОЛИТИКА



Ограничение по кредитованию: Согласно политике кредитования АБР, общая сумма выданных кредитов, оплаченные инвестиции в акционерный капитал и другие виды пруденциальных буферов, и максимальные суммы, которые могут потребоваться от АБР в рамках гарантийного портфеля, не должны превышать общую сумму благополучного подписного капитала, резервов и профицита, исключая особый резерв.

Примечание: Включает другие долговые обязательства начиная с декабря 2016 года.

Потенциал приемлемого риска: Структура достаточности капитала АБР предназначена для того, чтобы убедиться, что крупное рисковое событие не приведет к снижению AAA рейтинга АБР или к разрушению доверия инвесторов. Структура разработана для защиты потенциала приемлемого риска АБР, не полагаясь на резервный капитал и для поддержания способности АБР кредитовать даже во время кризисов или после крупного шока неплатежей. Доля использования основного капитала АБР на 30 сентября 2021 года была 73.7% (69.1 % на 31 декабря 2020 года), убеждая в том, что банк сохраняет достаточную капитализацию, чтобы поддерживать выполнение запланированного расширения своих операций.

Консервативные принципы инвестирования: Максимально допустимая средняя продолжительность всех непогашенных инвестиций составляет 4 года, вместе с тем, целевая политика в области продолжительности для основного портфеля в долларах США составляет 3 года, +/- один год допустимого отклонения. Принципы инвестирования АБР допускают только инструменты высокого качества, такие как государственный долг и долг государственных органов, и корпоративные ценные бумаги высокого рейтинга. В качестве второй линии защиты, Офис по управлению рисками проводит мониторинг инвестиционного портфеля на ежедневной основе и обеспечивает соответствие установленным пределам.





ПРИЛОЖЕНИЕ 2:

ПОЛОЖЕНИЕ О ПОЛИТИКЕ ПО ЗАЩИТНЫМ МЕРАМ

- Утвержденное 20 июля 2009 года новое Положение о политике по защитным мерам подтверждает и усиливает обязательства АБР, направленные на то, чтобы убедиться в том, что заемщики/клиенты соответствуют требованиям АБР по защитным мерам, цель которых предотвратить, минимизировать или смягчить негативное воздействие от деятельности АБР на окружающую среду и лиц в зоне воздействия проекта.
- Политика подтверждает обязательства АБР по проведению оценки систем по защитным мерам страны, помогая заемщикам/клиентам усилить принципы и потенциал страны по управлению экологическими и социальными рисками, и увеличивая надзор АБР в ходе реализации.
- Так как основной частью миссии АБР является содействие экологической устойчивости и инклюзивный экономический рост, новое Положение о политике по защитным мерам объединяет в себе и основывается на существующих политиках АБР об охране окружающей среды, коренным народам и вынужденному переселению, которые уже применяются ко всем проектам, которые поддерживаются банком в развивающихся странах-членах (РСЧ).
- Политика гарантирует, что защитные меры АБР гармонизованы с другими международными банками развития и что они актуальны для растущих потребностей РСЧ и клиентов частного сектора.
- В политике содержатся новые положения о сохранении биоразнообразия, социально-ориентированном здравоохранении и безопасности, о материальных объектах культурного наследия. Основная особенность заключается в акценте на развитии потенциала заемщиков и на большем внимании реализации и контролю защитных мер.
- Положение о политике по защитным мерам вступило в силу 20 января 2010 года. В настоящее время АБР проводит всеобъемлющий обзор и обновление Политики по защитным мерам.

Смотрите дополнительную информацию на <http://www.adb.org/site/safeguards/main>





ПРИЛОЖЕНИЕ 3: ПОЛИТИКА ДОБРОПОРЯДОЧНОСТИ И ПРОТИВОДЕЙСТВИЯ КОРРУПЦИИ

- Развитие надлежащего управления и борьба с коррупцией – это основные стратегические цели АБР, и они являются критически важными для оказания эффективной, прозрачной и подотчетной помощи, и АБР взял на себя обязательство по оказанию такой помощи, подписав Парижскую декларацию по повышению эффективности внешней помощи.
- Офис АБР по добропорядочности и противодействию коррупции (ОДПК), независимый орган с октября 2009 года, является начальной точкой контакта по обвинениям в нарушениях касательно добропорядочности, если речь идет о деятельности АБР или сотрудниках АБР. Миссия офиса – убедиться, что АБР и его партнеры придерживаются норм нравственной и профессиональной этики, и не допустить того, чтобы ресурсы, предназначенные для улучшения жизни бедных, использовались для того, чтобы набить карманы бесчестных и непорядочных людей.
- Если будет установлено, что какая-то сторона совершила мошеннические, коррупционные действия, действия по принуждению, сговору, обструкции или другие нарушения добросовестности, выявленные АБР, она рискует подвергнуться санкциям с лишением права участия. Лишенные права юридические лица не имеют права участвовать в деятельности, финансируемой, управляемой или поддерживаемой АБР. Дисквалификация отстраненной фирмы распространяется на всех сотрудников и должностных лиц фирмы и может распространяться на других руководителей и контрактных сотрудников фирмы. Лица, лишенные права участия, не могут участвовать в деятельности, связанной с АБР, в качестве физических лиц или через номинацию соответствующей правомочной фирмой, за исключением случаев, когда они полностью устраняют все связи с лишенной прав фирмой.
- Вскоре после принятия МБР Гармонизированных общих принципов в 2006 году, Соглашение о встречном лишении прав было подписано АБР, Группой Всемирного Банка, Африканским Банком Развития (АфБР), Межамериканским Банком Развития (МАБР) и Европейским Банком Реконструкции и Развития (ЕБРР) в Люксембурге 9 апреля 2010 года. Будучи важным глобальным знаковым событием в борьбе с коррупцией, данное Соглашение предоставляет возможность того, что организация, лишенная прав одним из участвующих МБР, будет соответственно встречно лишаться прав и другими участвующими МБР, и таким образом, оно является важным шагом в усилении борьбы с коррупцией во всем мире.
- Основная санкция за нарушение добропорядочности – это лишение прав на 3 года. Комитет по надзору за добропорядочностью (КНД) может назначить или больший или меньший период лишения прав, в зависимости от обстоятельств каждого случая. КНД будет руководствоваться следующим порядком: 1) Первое лишение прав (включая случаи, когда сторона ранее объявлялся выговор) – 1 год и на неопределенный срок для отдельных лиц и от 1 года до 7 лет для компаний, 2) Второе лишение прав – на неопределенный срок для отдельных лиц и до 10 лет для компаний, 3) Последующие лишения прав – на неопределенный срок для отдельных лиц и до 20 лет для компаний.
- В соответствии с Антикоррупционной политикой АБР, нулевая терпимость АБР к коррупции связана с более широкой поддержкой в вопросах управления и улучшения качества и укрепления потенциала развивающихся стран-членов (РСЧ), с предоставлением обучения по вопросам выявления мошенничества и коррупции, которое предоставляется государственным органам в нескольких РСЧ.
- АБР также организует мероприятия по поддержке знаний, чтобы улучшить осведомленность и навыки по вопросам добропорядочности. С 2010 года прохождение инструктажа о важности борьбы с коррупцией и соблюдении требований Антикоррупционной политики АБР является обязательным для всех сотрудников АБР.



ПРИЛОЖЕНИЕ 4: АКЦИОНЕРЫ

31 ДЕКАБРЯ 2020

REGIONAL MEMBERS	Rating	Year of Membership	Rating	Year of Membership	
Afghanistan	NR/NR	1966	Mongolia	B3/B	1991
Armenia	Ba3/B+	2005	Myanmar	NR/NR	1973
Australia	Aaa/AAA	1966	Nauru	NR/NR	1991
Azerbaijan	Ba2/BB+	1999	Nepal	NR/NR	1966
Bangladesh	Ba3/BB-	1973	Niue	NR/NR	2019
Bhutan	NR/NR	1982	New Zealand	Aaa/AA+	1966
Brunei Darussalam	NR/NR	2006	Pakistan	B3/B-	1966
Cambodia	B2/NR	1966	Palau	NR/NR	2003
People's Republic of China	A1/A+	1986	Papua New Guin	B2/B-	1971
Cook Islands	NR/B+	1976	Philippines	Baa2/BBB+	1966
Fiji	B1/B+	1970	Samoa	NR/NR	1966
Georgia	Ba2/BB	2007	Singapore	Aaa/AAA	1966
Hong Kong, China	Aa3/AA+	1969	Solomon Islands	Caa1/NR	1973
India	Baa3/BBB-	1966	Sri Lanka	Caa2/CCC+	1966
Indonesia	Baa2/BBB	1966	Taipei, China	Aa3/AA	1966
Japan	A1/A+	1966	Tajikistan	B3/B-	1998
Kazakhstan	Baa2/BBB-	1994	Thailand	Baa1/BBB+	1966
Kiribati	NR/NR	1974	Timor-Leste	NR/NR	2002
Republic of Korea	Aa2/AA	1966	Tonga	NR/NR	1972
Kyrgyz Republic	B2/NR	1994	Turkmenistan	NR/NR	2000
Lao People's Democratic Rep.	Caa2/NR	1966	Tuvalu	NR/NR	1993
Malaysia	A3/A-	1966	Uzbekistan	B1/BB-	1995
Republic of the Maldives	Caa1/NR	1978	Vanuatu	NR/NR	1981
Marshall Islands	NR/NR	1990	Viet Nam	Ba3/BB	1966
Micronesia, Fed. States of	NR/NR	1990			

NON-REGIONAL MEMBERS	Rating	Year of Membership
Austria	Aa1/AA+	1966
Belgium	Aa3/AA	1966
Canada	Aaa/AAA	1966
Denmark	Aaa/AAA	1966
Finland	Aa1/AA+	1966
France	Aa2/AA	1970
Germany	Aaa/AAA	1966
Ireland	A2/AA-	2006
Italy	Baa3/BBB	1966
Luxembourg	Aaa/AAA	2003
The Netherlands	Aaa/AAA	1966
Norway	Aaa/AAA	1966
Portugal	Baa2/BBB	2002
Spain	Baa1/A	1986
Sweden	Aaa/AAA	1966
Switzerland	Aaa/AAA	1967
Turkey	B2/B+	1991
United Kingdom	Aa3/AA	1966
United States	Aaa/AA+	1966

Note: Moody's and Standard & Poor's ratings are as of 5 January 2022. (Source: Bloomberg)



ПРИЛОЖЕНИЕ 5: ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

ГЛОБАЛЬНЫЕ ЭТАЛОННЫЕ ОБЛИГАЦИИ

- Деноминированы в долларах США и Евро
- Со сроком погашения 2, 3, 5, 7, 10, и 20 лет
- Обычно объемом от примерно 1 млрд долларов США до 5.0 млрд¹
- Выпуск не менее трех раз в год

Документирование

- Программа GMTN

Клиринг

- Бездокументарная система Федерального Резерва
- Клиринговые системы Euroclear и Clearstream

ПЛАТФОРМЫ ФИНАНСИРОВАНИЯ

- Включены в разные индексы:
 - > Глобальный сводный индекс Barclays Capital
 - > Citigroup WBIG
 - > Индекс стерлинга Евро JPM
 - > Индексы Markit iBoxx USD
 - > Составной индекс облигации UBS – Австралия
 - > Супра-суверенный индекс UBS

Документирование и клиринг

- Программа GMTN - Клиринговые системы Euroclear и Clearstream; DTC
- Программа AUD MTN - Austraclear; Клиринговые системы Euroclear and Clearstream
- Программа NZD MTN – Система Austraclear NZ; Клиринговая система NZ
- Программа ACN - CDP; НКМА; BNM; PDEX (если применима), TDCC; Клиринговые системы Euroclear и Clearstream

ЧАСТНЫЕ РАЗМЕЩЕНИЯ

- Специально разработаны, чтобы соответствовать требованиям инвестора (валюта, объем, сроки, структура)
- Тематические облигации: Вода, Зеленые облигации, облигации на здравоохранение, гендерные и облигации на образование
- Ноты уридаши
- Розничные облигации
- Структурированные ноты

Документирование

- Программа GMTN
- Программа ACNP

1/ Зеленые облигации обычно составляют 500 млн долларов США и выше.



ПРИЛОЖЕНИЕ 6: ИСТОЧНИКИ ДОПОЛНИТЕЛЬНОЙ ИНФОРМАЦИИ

Вебсайт АБР	www.adb.org
Вебсайт для взаимоотношений с инвесторами	www.adb.org/investors
Стратегия 2030	www.adb.org/documents/strategy-2030-prosperous-inclusive-resilient-sustainable-asia-pacific
Деятельность в странах	www.adb.org/countries
Ежегодные отчеты	www.adb.org/documents/series/adb-annual-reports
Денежные средства и ресурсы	www.adb.org/funds
Сектора и темы	www.adb.org/focus-areas
Данные и исследования	www.adb.org/data
Вестник по азиатским облигациям	asianbondsonline.adb.org
Новости и события	www.adb.org/news
Bloomberg	ADB <GO>



- Краткий обзор
- Кредитный профиль и операции финансирования
- Операции в местной валюте
- АБР в Республике Казахстан
- Приложения
- **Дополнительные ситуационные примеры**

Ситуационный пример 1: Офшорные облигации АБР в индийских рупиях

- Первые 5-летние Масала облигации АБР были выпущены в июле 2016 года;
- Выпуск утвержден на сумму 5 млрд. INR (\$74 млн.);
- С гарантированным размещением Citi & JP Morgan;
- Цена предложения 6,45%;
- Цена ниже государственных облигаций;
- Первичное распределение 69% в Европе и 31% в Азии; 70% банков и 30% управляющих фондами;
- Котируются на Люксембургской фондовой бирже;
- Впоследствии АБР использовал данный выпуск облигаций еще три раза для дополнительных выпусков и общая сумма составила 18,9 млрд. INR.

25) Bond Description		20) Issuer Description	
Pages 11) Bond Info 12) Addtl Info 13) Covenants 14) Guarantors 15) Bond Ratings 16) Identifiers 17) Exchanges 18) Inv Parties 19) Fees, Restrict 20) Schedules 21) Coupons Quick Links 32) ALLQ Pricing 33) QRD Quote Recap 34) TDH Trade Hist 35) CAC Corp Action 36) CF Prospectus 37) CN Sec News 38) HDS Holders 39) VPR Underly Info 40) Send Bond		Issuer Information Name ASIAN DEVELOPMENT BANK Industry Supranationals Security Information Mkt Iss Euro MTN Dual Currency Country SNAT Currency INR Rank Sr Unsecured Series GMTN Coupon 6.450000 Type Fixed Cpn Freq S/A Day Cnt ISMA-30/360 Iss Price 100.00000 Maturity 08/08/2021 Reoffer 100 BULLET Iss Sprd Calc Type (1)STREET CONVENTION Pricing Date 07/25/2016 Interest Accrual Date 08/08/2016 1st Settle Date 08/08/2016 1st Coupon Date 02/08/2017 ISSUED IN INR CPN & REDEMPTION IN USD	
		Identifiers ID Number QZ0582994 ISIN XS1464940565 FIGI BBG00DGZ6Z93 Bond Ratings Moody's Aaa S&P AAA Fitch AAA Composite AAA Issuance & Trading Amt Issued/Outstanding INR 18,900,000.00 (M) / INR 18,900,000.00 (M) Min Piece/Increment 10,000.00 / 10,000.00 Par Amount 10,000.00 Book Runner CITI,JPM Exchange Multiple	

Ключевым вопросом является возможность проведения FX-спот USDINR в RBIB для дублирования условий выпуска облигаций





Ситуационный пример 1: Использование средств в индийских рупиях

- В декабре 2016 года АБР выплатил 10,2 млрд. INR (\$150 млн.) компании Janalakshmi Financial Services, микрофинансовому кредитору в Индии;
- Средства были использованы в менее развитых штатах и предоставлены женщинам;
- Займ в равных траншах был на срок 3, 4 и 5-лет;
- Займ был с фиксированной ставкой;
- Средства, привлеченные от ASIA 6,45% 08/2021, были частично выплачены по кредиту;
- Разрыв в среднем сроке погашения кредита был покрыт процентным свопом и капиталом АБР.



Выплата произошла в конце декабря 2016 года, когда международные рынки облигаций были фактически закрыты, что свидетельствует о преимуществах подхода к фондированию пулов в INR.

Ситуационный пример 2: Офшорные облигации АБР в китайских юанях

- Первые Dim Sum облигации АБР были выпущены в октябре 2010 года;
- Гарантированное размещение на сумму 1 млрд. CNH;
- Переподписана и увеличена сумма до 1,20 млрд CNH (\$180 млн);
- Первый выпуск облигаций эмитента с рейтингом AAA и первого межгосударственного заемщика на международных рынках капитала;
- Котируется на Гонконгской фондовой бирже;
- Цена предложения 2,85% годовых;
- Цена ниже государственных облигаций;
- Всецело поддерживается Министерством Финансов КНР, Народным Банком Китая и Валютным управлением Гонконга.

25) Bond Description		26) Issuer Description	
Pages 11) Bond Info 12) Addtl Info 13) Covenants 14) Guarantors 15) Bond Ratings 16) Identifiers 17) Exchanges 18) Inv Parties 19) Fees, Restrict 20) Schedules 21) Coupons Quick Links 32) ALLQ Pricing 33) QRD Quote Recap 34) TDH Trade Hist 35) CAC Corp Action 36) CF Prospectus 37) CN Sec News 38) HDS Holders 39) VPR Underly Info 66) Send Bond		Issuer Information Name ASIAN DEVELOPMENT BANK Industry Supranationals Security Information Mkt Iss Euro MTN Dim Sum Country SNAT Currency CNY Rank Sr Unsecured Series EMTN Coupon 2.850000 Type Fixed Cpn Freq S/A Day Cnt ACT/365 Iss Price 100.00000 Maturity 10/21/2020 BULLETT Iss Sprd Calc Type (1385)PAY ADJ MOD FOLLOW Pricing Date 10/18/2010 Interest Accrual Date 10/21/2010 1st Settle Date 10/21/2010 1st Coupon Date 04/21/2011	
		Identifiers ID Number EI4419590 ISIN HK0000071412 FIGI BBG0017T70F2 Bond Ratings Moody's Aaa S&P AAA Fitch AAA Composite AAA Issuance & Trading Amt Issued/Outstanding CNY 1,200,000.00 (M) / CNY 1,200,000.00 (M) Min Piece/Increment 500,000.00 / 500,000.00 Par Amount 500,000.00 Book Runner BOCHK,DB Exchange Multiple	

Облигации Dim Sum деноминированы и оплачены в CNH, следовательно нет необходимости в FX спот для транзакции. Поступления либо репатрируются для кредитных операций, либо инвестируются на международных рынках либо обмениваются на USD.





Ситуационный пример 2: Использование средств в китайских юанях

- Поступления от первого выпуска Dim Sum облигаций АБР были распределены по двум приоритетным секторам: **Энергетика и вода**;

- Проекты включали:

Развитие инфраструктуры муниципального природного газа (этап II);

Развитие инфраструктуры муниципального водоснабжения;

Развитие энергетической инфраструктуры муниципального района (Транш II);

- Средства также были оставлены Казначейством АБР для управления ликвидностью и инвестиционных целей;
- Проект был направлен на содействие экономическому росту и улучшению состояния окружающей среды путем расширения поставок чистой энергии и финансирования муниципалитетов.



Финансирование включало двухвалютный кредит в долларах США и CNY, коммерческое софинансирование и программа улучшения корпоративного управления.

Ситуационный пример 3: Внутренние облигации АБР в казахстанских тенге

- Первые внутренние облигации АБР в Казахстане были выпущены в январе 2019 года;
- Выпуск двойного транша привлек 30,5 млрд тенге (\$80 млн) в равной сумме на пять и семь лет;
- АБР выпустил третий пятилетний транш в размере 15,4 млрд тенге в июле 2019 года;
- Облигации имеют опцион колл на ежеквартальные даты выплаты купона с третьего и пятого года обращения соответственно;
- Структурирован как облигации с плавающей ставкой, индексированные к индексу потребительских цен в Казахстане;
- Документально оформлен в соответствии с Глобальной программой по выпуску среднесрочных облигаций АБР и английским правом;
- Организатором выступил Tengri Capital.

25 Bond Description		26 Issuer Description					
Pages 1) Bond Info 2) Addtl. Info 3) Reg/Tax 4) Covenants 5) Guarantors 6) Bond Ratings 7) Identifiers 8) Exchanges 9) Inv Parties 20) Fees, Restrict 21) Schedules 22) Coupons Quick Links 32) ALLQ Pricing 33) QRD Qt Recap 34) TDH Trade Hist 35) CACS Corp Action 36) CF Prospectus 37) CN Sec News 38) HDS Holders (9) Send Bond				Issuer Information Issuer ASIAN DEVELOPMENT BANK Industry Supranationals		Identifiers ID Number AW9838961 ISIN XS1937714597 FIGI BBG00N711XT4	
Security Information Mkt Iss Euro MTN Country SNAT Currency KZT Rank Sr Unsecured Series GMTN Coupon Type Variable Cpn Freq Quarterly Day Cnt ACT/360 Iss Price 100.00000 Maturity 01/30/2024 CALL 01/30/22@100.00 Iss Sprd Calc Type (1455)CURRENT COUPON FRN Pricing Date 01/25/2019 Interest Accrual Date 01/28/2019 1st Settle Date 01/28/2019 1st Coupon Date 04/30/2019 KZT INFLATION LINKED. CPN = (AVG OF KACPI INDEX OF 1,2 & 3 MONTH LAG + 1%); CPN IS SET 10TH BUS DAY PRIOR TO CPN PAYMENT DT				Bond Ratings Moody's Aaa S&P NA Composite NR			
Issuance & Trading Amt Issued/Outstanding KZT 15,234,400.00 (M) / KZT 15,234,400.00 (M) Min Piece/Increment 1,000.00 / 1,000.00 Par Amount 1,000.00 Book Runner TENGRI Exchange KAZAKHSTAN				<small> Australia 61 2 9777 8600 Brazil 5511 2395 9000 Europe 44 20 7330 7500 Germany 49 69 9204 1210 Hong Kong 852 2977 6000 Japan 81 3 3201 8900 Singapore 65 6212 1000 U.S. 1 212 318 2000 Copyright 2019 Bloomberg Finance L.P. SN 478153 H402-4617-1 04-Feb-19 8:36:30 HKT GMT+8:00 </small>			

Облигации выставлялись на аукцион и котировались на Казахстанской фондовой бирже и расчеты проводились через Казахстанский Центральный депозитарий ценных бумаг; институциональные инвесторы выкупили облигации на полную сумму на внутреннем рынке Казахстана.





Ситуационный пример 3: Использование средств в казахстанских тенге

- Средства от первого выпуска внутренних облигаций АБР в Казахстане были предоставлены Samruk Energy в рамках Проекта АБР по реструктуризации и трансформации;
- Целью займа является содействие повышению гибкости в управлении балансом заемщика за счет снижения валютного риска, повышения его операционной эффективности и выявления пайплайна по возобновляемым источникам энергии;
- Заемщик платит плавающую процентную ставку, привязанную к ИПЦ Казахстана, получая доступ к конкурентному финансированию ниже суверенной кривой по фиксированным ставкам;
- Кредит может быть досрочно выплачен ежеквартально с третьей и пятой годовщины соответственно, что предоставляет заемщику максимальную гибкость в управлении балансом.



Заемщик не сталкивается с риском деноминации или рефинансирования, поскольку финансирование было предоставлено «от двери до двери».



Ситуационный пример 4: Внутренние облигации АБР в грузинских лари

- АБР выпустил четыре выпуска облигаций в лари на внутреннем грузинском рынке;
- В феврале 2015 года были выпущены первые трехлетние облигации на сумму GEL100млн (\$50млн);
- Второй выпуск трехлетних облигаций на сумму GEL64млн (\$27млн) был завершен в июле 2016 года;
- В июле 2019 года были выпущены два новых выпуска облигации на сумму GEL30 миллионов каждый (всего \$23млн) со сроком погашения три и пять лет;
- Все выпуски имеют купоны с плавающей ставкой, основанные на 90-дневной депозитной ставке Национального банка Грузии;
- Первые два выпуска облигации были структурированы как частные размещения без листинга;
- Выпуски 2019 года были выставлены на публичный аукцион и котируются на GSE;
- АБР также оказал поддержку Национальному банку Грузии в создании новой системы расчетов с ценными бумагами Грузии.

GRAB			
ASIA Float 07/06/19 Corp		Settings	Page 1/12 Security Description: Bond
25) Bond Description		26) Issuer Description	
Pages	Issuer Information	Identifiers	
1) Bond Info	Name ASIAN DEVELOPMENT BANK	ID Number LW7967000	
2) Addtl Info	Industry Supranationals	ISIN GE8790603392	
3) Reg/Tax	Security Information		
4) Covenants	Mkt Iss Euro Non-Dollar	FIGI BBG00D9M8978	
5) Guarantors	Country SNAT	Currency GEL	Bond Ratings
6) Bond Ratings	Rank Sr Unsecured	Series	Moody's NA
7) Identifiers	Coupon 7.300000	Type Variable	S&P NA
8) Exchanges	Cpn Freq Quarterly		Fitch NA
9) Inv Parties	Day Cnt ACT/365	Iss Price	DBRS NA
10) Fees, Restrict	Maturity 07/06/2019		Issuance & Trading
11) Schedules	BULLET		Amt Issued/Outstanding
12) Coupons	Iss Sprd		GEL 64,000.00 (M) /
Quick Links	Calc Type (21)FLOAT RATE NOTE		GEL 64,000.00 (M)
32) ALLQ Pricing	Pricing Date 07/06/2016		Min Piece/Increment
33) QRD Qt Recap	Interest Accrual Date 07/06/2016		500,000.00 / 500,000.00
34) TDH Trade Hist	1st Settle Date 07/06/2016		Par Amount 500,000.00
35) CACS Corp Action	1st Coupon Date 10/06/2016		Book Runner GALTG
36) CF Prospectus	REFERENCE RATE: 3M-GEL-CD-NBG.		Exchange NOT LISTED
37) CN Sec News			
38) HDS Holders			
Send Bond			

Australia 61 2 9777 8600 Brazil 5511 2395 9000 Europe 44 20 7330 7500 Germany 49 69 9204 1210 Hong Kong 852 2977 6000
Japan 81 3 3204 8900 Singapore 65 6212 1000 U.S. 1 212 318 2000 copyright 2019 Bloomberg Finance L.P.
SN 478153 H402-4617-1 04-Feb-19 9:08:50 HKT GMT+8:00

Плавающие процентные ставки преобладают в Грузии, в отличие от многих других азиатских рынков.





Ситуационный пример 4: Использование средств в грузинских лари

- Средства в GEL от выпуска облигаций АБР были выплачены по четырем займам для поддержки микро-, малых и средних предприятий, фермеров и сельского ипотечного финансирования в Грузии;
- Заемщиками являются TBC Bank, FINCA и Credo;
- Условия и положения займов дублировались в облигационных выпусках с учетом буферных дней между кредитными и облигационными денежными потоками во избежание риска непроведения расчетов;
- Досрочное погашение не допускается по займам, но структура плавающей процентной ставки снижает процентный риск для заемщиков;
- Кредиты АБР в местной валюте поддерживают стратегию центрального банка по дедолларизации местной экономики.



Деятельность частного сектора была в соответствии со Стратегией странового партнерства АБР и стратегией социально-экономического развития правительства (Грузия, 2020 год).

Ситуационный пример 5: Офшорные облигации в индонезийских рупиях

- Первый выпуск облигаций *Komodo* АБР был выпущен в декабре 2017 года;
- Выпуск утвержден на сумму IDR 1тр (\$74млн);
- Цена предложения 6,30%;
- Цена ниже государственных облигаций;
- Котируются на Люксембургской фондовой бирже;
- Поступления были конвертированы по спотовым валютным курсам в IDR по дневной справочной ставке центрального банка (JISDOR);
- Поступления были инвестированы в INDOGB до выплаты в рамках суверенных и/или негосударственных кредитных операций АБР.
- АБР вернулся на рынок *Комодо* с облигациями в национальной валюте с самым длинным сроком обращения - IDR 1,2 трлн, 15-летний выпуск, осуществленный в марте 2019 года

GRAB			
ASIA 6.3 12/13/28 Corp		Settings	Page 1/11 Security Description: Bond
94 Notes		95 Buy	96 Sell
25) Bond Description	26) Issuer Description		
Pages	Issuer Information		Identifiers
11) Bond Info	Name ASIAN DEVELOPMENT BANK		ID Number AQ3264308
12) Addtl Info	Industry Supranationals		ISIN XS1734551275
13) Covenants	Security Information		FIGI BBG00JFCFXH8
14) Guarantors	Mkt Iss Euro MTN	Dual Currency	Bond Ratings
15) Bond Ratings	Country SNAT	Currency IDR	Moody's Aaa
16) Identifiers	Rank Sr Unsecured	Series EMTN	S&P AAA
17) Exchanges	Coupon 6.300000	Type Fixed	Fitch AAA
18) Inv Parties	Cpn Freq S/A	Day Cnt ISMA-30/360	Composite AAA
19) Fees, Restrict	Maturity 12/13/2028	Iss Price 100.00000	Issuance & Trading
20) Schedules	Reoffer 100	BULLET	Amt Issued/Outstanding
21) Coupons	Iss Sprd	Calc Type (1)STREET CONVENTION	IDR 1,000,000,000.00 (M) /
Quick Links	Pricing Date 12/06/2017	Interest Accrual Date 12/13/2017	IDR 1,000,000,000.00 (M)
32) ALLQ Pricing	1st Settle Date 12/13/2017	1st Coupon Date 06/13/2018	Min Piece/Increment
33) QRD Quote Recap	Par Amount 10,000,000.00	Book Runner JPM	10,000,000 / 10,000,000
34) TDH Trade Hist	Exchange LUXEMBOURG		
35) CAC Corp Action			
36) CF Prospectus			
37) CN Sec News			
38) HDS Holders			
39) VPR Underly Info			
66) Send Bond			

Выпуск представлял собой первые облигации *Комодо*, выпущенные международным банком развития, акционером которого является Индонезия, и первый случай, когда международный банк развития оставил средства для кредитования в IDR.

Ситуационный пример 6: Офшорные облигации АБР в армянских драмах

- Первый выпуск облигаций АБР в армянских драмах на международных рынках капитала был осуществлен в августе 2018 года;
- Размер нового выпуска составил AMD 2,66 млрд. (\$5,4млн) для того, чтобы соответствовать условиям местного рынка;
- АБР установил цену более 100 базисных пунктов ниже суверенной кривой;
- Поступления были проинвестированы одновременно в государственные облигации Армении через регулярный ежемесячный аукцион;
- В отсутствие торгуемой ежедневной ставки фиксации, спотовые потоки валютных курсов калибруются по транзакционной ставке;
- Выпуск организован и размещен HSBC и котируется на Люксембургской фондовой бирже.

GRAB

ASIA 7,2392 04/29/23 Corp Settings Page 1/12 Security Description: Bond

94 Notes 95 Buy 96 Sell

29 Bond Description	20 Issuer Description	Identifiers
Pages	Issuer Information	ID Number AU1689127
1) Bond Info	Name ASIAN DEVELOPMENT BANK	ISIN XS1844099090
2) Adtl. Info	Industry Supranationals	FIGI BBG00LSRCFM2
3) Reg/Tax	Security Information	Bond Ratings
4) Covenants	Mkt Iss Euro MTN Dual Currency	Moody's Aaa
5) Guarantors	Country SNAT Currency AMD	S&P AAA
6) Bond Ratings	Rank Sr Unsecured Series EMTN	Fitch AAA
7) Identifiers	Coupon 7.239200 Type Fixed	Composite AAA
8) Exchanges	Cpn Freq S/A	Issuance & Trading
9) Inv Parties	Day Cnt ISMA-30/360 Iss Price 100.00000	Amt Issued/Outstanding
10) Fees, Restrict	Maturity 04/29/2023	AMD 2,660,000.00 (M) /
11) Schedules	BULLET	AMD 2,660,000.00 (M)
12) Coupons	Iss Sprd	Min Piece/Increment
Quick Links	Calc Type (1)STREET CONVENTION	100,000.00 / 100,000.00
32) ALLQ Pricing	Pricing Date 08/21/2018	Par Amount 100,000.00
33) QRD Qt Recap	Interest Accrual Date 08/29/2018	Book Runner HSBC-sole
34) TDH Trade Hist	1st Settle Date 08/29/2018	Exchange LUXEMBOURG
35) CACS Corp Action	1st Coupon Date 10/29/2018	
36) CF Prospectus	COUPON & REDEMPTION PAID IN USD.	
37) CN Sec News		
38) HDS Holders		
Send Bond		

Australia 61 2 9777 8500 Brazil 5511 2325 9000 Europe 44 20 7330 7500 Germany 49 69 9204 1210 Hong Kong 852 2377 6000
Japan 81 3 3201 8900 Singapore 65 6212 1000 U.S. 1 212 518 2000 Copyright 2019 Bloomberg Finance L.P.
SN 478153 H402-4617-1 04-Feb-19 8:40:30 HKT GMT+0:00

Облигации деноминированы в армянских драмах, но выплачены в долларах США через международные CSD (Clearstream/Euroclear)

Ситуационный пример 7: Офшорные облигации АБР в филиппинских песо

- Первые облигации АБР в филиппинских песо на международных рынках капитала была выпущены в феврале 2019 года;
- Первоначальный объем выпуска достиг PHP 5,22 млрд; устойчивый спрос позволил АБР выпустить дополнительный выпуск через шесть недель, увеличив непогашенную сумму до PHP 10,68 млрд (\$204 млн);
- Облигации имеют фиксированную купонную ставку 5,25% и имеют окончательный срок погашения 4 года;
- Цена ниже суверенной кривой;
- Котируются на Люксембургской фондовой бирже;
- Поступления были сразу сконвертированы и инвестированы в государственные облигации Филиппин до выплаты в рамках суверенных и/или негосударственных кредитных операций АБР.

25 Bond Description		26 Issuer Description	
ASIA 5 03/09/23 Corp Settings Actions Page 1/12 Security Description: Bond 94 Notes 95 Buy 96 Sell			
Bond Info Name ASIAN DEVELOPMENT BANK Industry Supranationals Security Information Mkt Iss Euro MTN Dual Currency Country SNAT Currency PHP Rank Sr Unsecured Series GMTN Coupon 5.250000 Type Fixed Cpn Freq S/A Day Cnt ISMA-30/360 Iss Price Maturity 03/09/2023 BULLET Iss Sprd Calc Type (1)STREET CONVENTION Pricing Date 02/08/2019 Interest Accrual Date 02/20/2019 1st Settle Date 02/20/2019 1st Coupon Date 09/09/2019 CPN & RDMPN PAID IN USD		Identifiers ID Number AX1462123 ISIN XS1951933636 FIGI BBG00N9Q6G28 Bond Ratings Moody's NA S&P NA Fitch NA DBRS NA Issuance & Trading Amt Issued/Outstanding PHP 5,220,400.00 (M) / PHP 5,220,400.00 (M) Min Piece/Increment 100,000.00 / 100,000.00 Par Amount 100,000.00 Book Runner JPM-sole Exchange NOT LISTED	
<small> Australia 61 2 9777 8600 Brazil 5511 2395 9000 Europe 44 20 7330 7500 Germany 49 69 9204 1210 Hong Kong 852 2977 6000 Japan 81 3 3201 8900 Singapore 65 6212 1000 U.S. 1 212 318 2000 Copyright 2019 Bloomberg Finance L.P. SN 637015 G953-2170-0 12-Feb-19 16:59:11 HKT GMT+0:00 </small>			

Облигации деноминированы в филиппинских песо, при этом все платежи осуществляются в долларах США по средневзвешенному курсу PHP/USD, спонсируемому Ассоциацией Банкиров Филиппин, который рассчитывается через международные CSD (Clearstream/Euroclear).



Заявление об отказе ОТ ОТВЕТСТВЕННОСТИ

Были предприняты все усилия для обеспечения точности данных, используемых в этой публикации. Различия в данных в публикациях Азиатского Банка Развития (АБР) часто возникают из-за разных дат публикации, хотя различия также могут возникать из-за источника и интерпретации данных. АБР не несет ответственности ни за какие последствия вследствие их использования.

Эта презентация предназначена только для информационных целей и не представляет собой предложение о продаже или предложение оферты о покупке любых ценных бумаг АБР в какой-либо юрисдикции любому лицу, которому незаконно делать такое предложение или оферту.

- Термин «страна», как он используется в контексте АБР, означает страну-члена АБР и не подразумевает никаких точек зрения со стороны АБР касательно суверенитета или независимости страны-члена.
- В данной публикации, \$ означает доллары США.





Борьба с бедностью в Азиатско-Тихоокеанском регионе

Азиатский Банк Развития
Департамент Казначейства
Управление по клиентским решениям
6 Проспект АБР, Город Мандалуйонг
1550 Метро Манила, Филиппины

Эл.адрес	lcgs@adb.org
Вебсайт для инвесторов	www.adb.org/investors
Bloomberg	ADB <GO>
Тел.	+632 8632-6887
Факс	+632 8636-2612

Все снимки – из библиотеки фотографий АБР.

