

Запитання та відповіді стосовно облігацій на підтримку України

Що таке одлігації “Суверенітет України” і чому Канада оголосила про їх випуск?

- Облігації “Суверенітет України” – це особливий вид облігацій, випущений урядом Канади на підтримку України. Облігації “Суверенітет України” дають можливість канадцям та інституційним інвесторам у всьому світі надати фінансову допомогу Урядові України, і бути впевненими у безпеці своїх інвестицій, які матимуть найвищий кредитний рейтинг Канади - AAA.

Як працюватимуть облігації?

- Уряд Канади випустив п'ятирічні облігації на загальну суму 500 мільйонів канадських доларів, взявши на себе зобов'язання, що сума еквівалентна коштам отриманим від їх випуску, буде перерахована Україні у формі позики через спеціальний рахунок МВФ для України.
- За умови переговорів з Україною, кредит Україні буде надано на тих же умовах, що й облігації, з дотриманням поточної угоди про призупинення обслуговування боргу, яка погоджена групою кредиторів України (див. нижче).
- Уряд зосередився на сприянні роздрібним інвесторам в розповсюдженні облігацій, що зробить можливим надання цілеспрямованої підтримки Україні.

- П'ятирічний термін був обраний, як хороший баланс між перевагами України щодо більш довгострокової позики та перевагою роздрібних інвесторів щодо короткострокової інвестиції.
- Відсоткова ставка, запропонована роздрібним інвесторам – 3,245%, що дорівнює рівню звичайних п'ятирічних облігацій Канади. Виплати відсотків власникам облігацій здійснюються кожні півроку, з повним погашенням тіла кредиту після закінчення п'ятирічного терміну.

В чому є різниця цих облігацій від звичайних облігацій уряду Канади?

- Облігації суверенітету України є звичайними облігаціями уряду Канади, які забезпечені найвищим кредитним рейтингом Канади - потрійним А. Уряд Канади є гарантом своєчасного погашення облігацій.

Чи варто хвилюватися власникам облігацій, що Уряд України їх не поверне?

- Ті, хто вирішить інвестувати в облігації суверенітету України, де-факто, купляють звичайні облігації уряду Канади, забезпечені найвищим кредитним рейтингом Канади - потрійним А. Уряд Канади є гарантом своєчасного погашення облігацій.

Чи я ще можу придбати облігації?

- Після 29 листопада 2022 року, канадці повинні зв'язатися зі своєю фінансовою установою, якщо вони зацікавлені в їх придбанні.

Як і коли ці кошти надійдуть в Україну?

- Сума, еквівалентна надходженням від облігацій, надійде в Україну у вигляді позики, через рахунок МВФ для України, в найкоротший термін після завершення процесу випуску облігацій.

На що Україна витратить ці гроші?

- Очікується, що кошти надані Україні, допоможуть підтримати державний бюджет, а саме забезпечать виконання основних державних функцій, включаючи надання державних послуг.
- Згідно з умовами канадської фінансової допомоги Україні, кошти не можуть бути використані для дій та закупівель, які приведуть до летальних наслідків, і повинні відповідати відповідним санкційним законам і нормам

Який термін погашення облігацій?

- Термін погашення облігацій - 24 серпня 2027 року, День Незалежності України. В цей день, власники облігацій отримають повне повернення своїх початкових інвестицій.

Я не канадець, як мені придбати облігації?

- Якщо ви перебуваєте за межами Канади, продаж облігацій суверенності України регулюватиметься законодавством про цінні папери, у вашій юрисдикції. Якщо ви є інвестором за межами Канади, та зацікавлені в підтримці України за допомогою канадських облігацій суверенітету України, ми пропонуємо вам звернутися до фінансової установи за місцем проживання.

Чи буде Україна виплачувати відсотки за облігаціями?

- Виплата відсотків і основної суми боргу власникам облігацій – є відповідальністю Уряду Канади.
- Канада надасть Україні суму, що буде еквівалентною коштам отриманим від випуску облігацій, та буде перерахована Україні у формі позики через спеціальний рахунок МВФ для України. Україна буде зобов'язана сплачувати Канаді відсотки за цією новою позикою відповідно до умов, узгоджених між Канадою та Україною. Канада очікує, що ця позика, буде надана з дотриманням поточної угоди про призупинення обслуговування боргу, яка погоджена групою кредиторів України. (див. нижче).

Що таке рахунок МВФ для України?

- Канада працювала з керівництвом МВФ, українським урядом та іншими зацікавленими країнами, над відкриттям нового мультидонорського рахунку для України в МВФ у квітні 2022 року.
- Цей рахунок забезпечує механізм надання двосторонньої позики та/або грантів українському уряду, щоб допомогти задовольнити нагальні потреби платіжної системи та бюджету України. Рахунок допомагає зменшити адміністративний тиск на Україну та дає Україні можливість конвертувати кошти у валюту за власним вибором.
- Канада була першою країною, яка оголосила та надала Україні кошти через цей рахунок, і на сьогоднішній день виплатила через рахунок МВФ 1,45 мільярда канадських доларів. Німеччина надала через цей рахунок грант у розмірі 1 мільярд євро, Бельгія - у розмірі 5 мільйонів євро, незабаром очікуються внески від інших донорів, включаючи Нідерланди.
- Згідно з умовами канадської фінансової допомоги Україні, кошти не можуть бути використані для дій та закупівель, які приведуть до летальних наслідків, і повинні відповідати відповідним санкційним законам і нормам.

Чому Канада використовує особливий рахунок МВФ для цієї позики?

- Особливий рахунок МВФ є перевіреним, безпечним та ефективним засобом для спрямування фінансової підтримки в Україну.
- МВФ керуватиме кредитом на перехідній основі. Виплати здійснюватимуться МВФ відповідно до умов кредитування, погоджених Канадою та Україною.
- Як і у випадку типової позики, Канада бере на себе кредитний ризик, пов'язаний із позикою.

Що таке призупинення обслуговування боргу для України?

- Канада разом із групою кредиторів України (Канада, Франція, Німеччина, Японія, Велика Британія та США) надала Україні тимчасове призупинення обслуговування боргу.
- Група кредиторів погодилася відкласти всі виплати відсотків та тіла кредиту з серпня 2022 року по грудень 2023 року, що, як очікується, забезпечить Україні приблизно 300 мільйонів доларів США у вигляді тимчасової відстрочки боргу протягом періоду призупинення. Канада надає 18,6 мільйонів доларів США на тимчасову відстрочку боргу.
- Канада очікує, що нова позика Україні відповідатиме умовам призупинення обслуговування боргу. Це не вплине на процентні виплати власникам облігацій, які з самого початку будуть отримувати відсоткові виплати кожні півроку.