Корпорация МСП

МСП Банк

Поддержка размещений биржевых облигаций субъектов МСП

2020

Институты поддержки субъектов МСП

АО «Корпорация МСП»

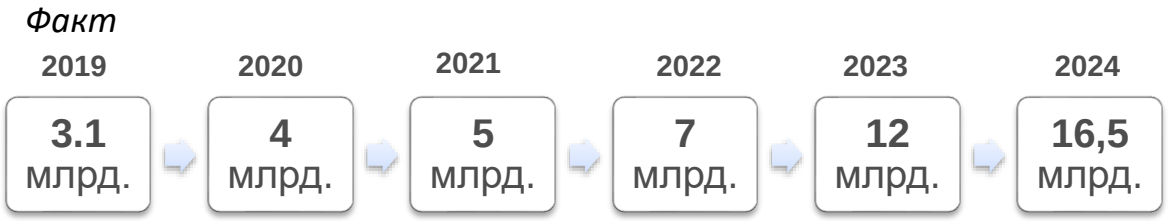
- Создана в 2015 году на базе Агентства кредитных гарантий
- Осуществляет деятельность в соответствии ФЗ от 24.07.07 №209-ФЗ «О развитии малого и среднего предпринимательства в РФ»
- Акционеры - Российская Федерация, государственная корпорация развития «ВЭБ.РФ»
- Рейтинг: AAA(RU), прогноз «Стабильный»
- Независимой гарантии АО «Корпорация «МСП» присвоена **первая категория качества** по положению Банка России от 28 июня 2017 года № 590-П

АО «МСП Банк»

- Учрежден в 1999 году
- Уставный капитал – 24,2 млрд рублей
- Собственные средства – 25,2 млрд рублей
- Акционер – **100% АО «Корпорация МСП»**
- 42 центра консультирования предпринимателей в регионах
- Рейтинги: АКРА - A+(RU), Moody`s – Ba2, , Эксперт РА ruA+
- В 2019 году произведена докапитализация в рамках реализации национального проекта на 5 млрд.руб.

Корпорация МСП и **МСП Банк** – участники национального проекта «Малое и среднее предпринимательство и поддержка предпринимательской инициативы»

- **Расширение доступа субъектов МСП к финансовым ресурсам, в том числе к льготному финансированию**
- **Развитие инструментов фондового рынка для использования субъектами МСП в целях получения доступа к дополнительным источникам финансированию**



Целевые значения НП
44,5 млрд. руб.
в 2020-2024 г.

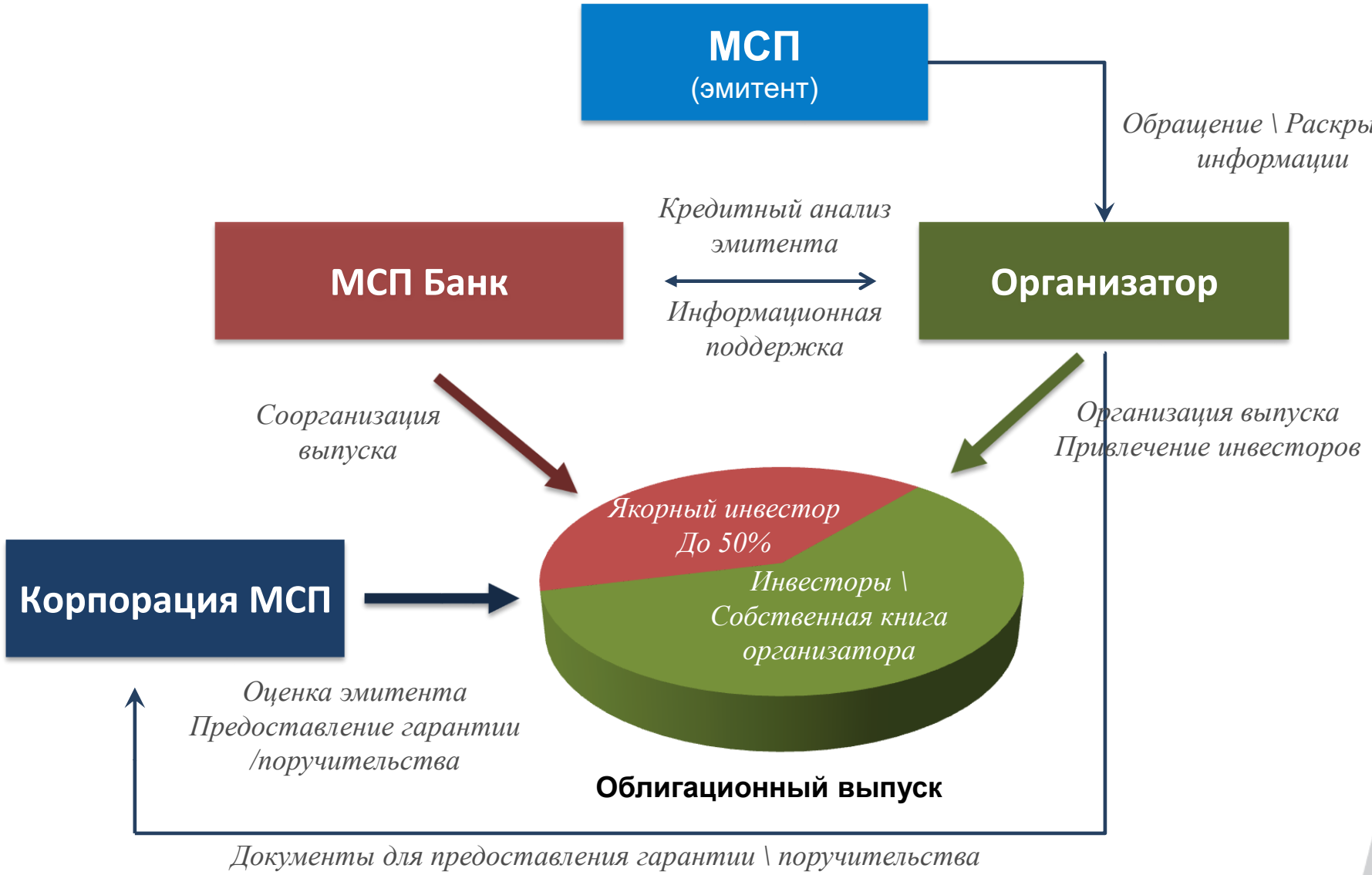
Корпорация МСП

- Предоставляет поручительства и независимые гарантии по биржевым облигациям эмитентов - субъектов МСП
- Оказывает иные виды поддержки *(расширение доступа к закупкам компаний с гос. участием, имущественная, информационная и т.д.)*

МСП Банк

- Якорный инвестор выпусков биржевых облигаций субъектов МСП (**до 200 млн.руб., до 50%, только дебютные займы, не SPV)**
- Соорганизатор
- Маркет-мейкер (при необходимости)

Выпуск биржевых облигаций субъектов МСП с участием Корпорации МСП и МСП Банка



Преимущества для эмитента – субъекта МСП

1. **БЕЗЗАЛОГОВОЕ ФИНАНСИРОВАНИЕ**
   Возможность высвобождения активов из банковского залога

2. **ДИВЕРСИФИКАЦИЯ ИСТОЧНИКОВ ФИНАНСИРОВАНИЯ**
   Снижение влияния банков-кредиторов
   Привлечение институциональных инвесторов*
   ** в случае наличия поручительства \ гарантии Корпорации*

3. **ГИБКОСТЬ ЦЕЛЕЙ ПРИВЛЕЧЕНИЯ СРЕДСТВ**
   Отсутствие сложного ковенантного пакета, отлагательных и дополнительных условий, характерных для кредитных договоров

4. **ФОРМИРОВАНИЕ ПУБЛИЧНОЙ ИСТОРИИ**
   Доступ к различным инструментам фондового рынка

5. **ВОЗМОЖНОСТЬ ВЫКУПА ОБЛИГАЦИЙ ПО ОФЕРТЕ**
   Управление ликвидностью

Что даёт поддержка Корпорации и Банка

	Поручительство \ Гарантия	Якорные инвестиции
1 УВЕЛИЧЕНИЕ СУММЫ ЗАИМСТВОВАНИЯ		✓
2 СОКРАЩЕНИЕ СРОКА РАЗМЕЩЕНИЯ		✓
3 ВЛИЯНИЕ НА ЦЕНУ РАЗМЕЩЕНИЯ	✓	✓
4 МНЕНИЕ О КРЕДИТНОМ КАЧЕСТВЕ ЭМИТЕНТА	✓	✓
5 ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЙ МОНИТОРИНГ ЭМИТЕНТА	✓	✓

Участие Банка в сделках по выпуску облигаций МСП
2019 год

Наименование	ООО «Талан-Финанс»	ООО «Каскад»	ООО НПП «Моторные технологии»	ООО «Легенда»	ООО «Завод КриалЭнергоСтрой»
Отрасль	Жилищное строительство	Оптовая торговля автокомпонентами	Машиностроение	Жилищное строительство	Производство строительных металлических конструкций и изделий
Объем эмиссии, млн. руб.	1000	300	50	545,245	150
Объем участия Банка, млн.руб.	400	150	25	190,83575	50
Доля участия Банка	40%	50%	50%	35%	30%
Срок, лет	3	3	3	1,9	3
Ставка купона, % годовых	15% фиксированная	16%	15% фиксированная	14% фиксированная	15% фиксированная
Организатор	ООО «Компания БКС»	ИК «УНИВЕР Капитал»	ИК «ЦЕРИХ Кэпитал Менеджмент»	Альфа Банк, BCS Global Markets	ИК «УНИВЕР Капитал»
Рейтинг эмитента	Эксперт РА ruBB, прогноз стабильный	-	-	Эксперт РА ruBBB-, прогноз стабильный	-
Регион	Москва	Москва	Пенза	Санкт-Петербург	Казань
Дата размещения	25.04.2019	14.08.2019	25.09.2020	30.09.2019	17.12.2019

Общий объем **5** выпусков **2 045 млн. руб.**

Объем участия Банка **816 млн.руб.**

Участие Банка в сделках по выпуску облигаций МСП
2020 год

Наименование	ООО «Торговый дом РКС-Сочи»	ООО «ЦГРМ "ГЕНЕТИКО»	АО «Новосибирск хлебопродукт»	ПАО «Светофор Групп»	АО «Регион-Продукт»
Отрасль	Девелопмент	Лаборатории по оказанию медико-генетических услуг	Агропромышленность	Образовательные услуги по подготовке водителей	Агропромышленность
Объем эмиссии, млн. руб.	500	145	70	200	50
Объем участия Банка, млн. руб.	200	72,5	35	100	25
Доля участия Банка	40%	50%	50%	50%	50%
Срок, лет	3	5	4	5	3
Ставка купона, % годовых	14% фиксированная до погашения	14% фиксированная до погашения	12,5% фиксированная до оферты	12% фиксированная до погашения	12% фиксированная до погашения
Организатор	ООО ИК «Септем Капитал»	ООО «УНИВЕР Капитал»	ООО «Юнисервис Капитал»	ООО «УНИВЕР Капитал»	ИК «ЦЕРИХ Кэпитал Менеджмент»
Рейтинг эмитента	-	-	-	Эксперт РА ruBB, прогноз стабильный	-
Регион	Краснодарский край	Москва	Новосибирск	Санкт-Петербург	Пензенская область
Дата размещения	26.05.2020	29.06.2020	06.08.2020	13.08.2020	24.09.2020

Общий объем **5** выпусков **965 млн. руб.**

Объем участия Банка **433 млн.руб.**

Базовые требования к клиенту Корпорации и Банка

1. **СООТВЕТСТВИЕ ТРЕБОВАНИЯМ СТ.4 ФЕДЕРАЛЬНОГО ЗАКОНА №209-ФЗ**

2. **РЕГИСТРАЦИЯ БИЗНЕСА НА ТЕРРИТОРИИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ**

3. **ОТСУТСТВИЕ ОТРИЦАТЕЛЬНОЙ КРЕДИТНОЙ ИСТОРИИ**

4. **ОТСУТСТВИЕ ПРОСРОЧЕННОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ ПО НАЛОГАМ, СБОРАМ И Т.П.**

5. **НЕ ПРИМЕНЯЮТСЯ ПРОЦЕДУРЫ НЕСОСТОЯТЕЛЬНОСТИ (БАНКРОТСТВА)**

1. Сведения о субъекте МСП внесены в Единый реестру субъектов МСП
2. Соответствие требованиям по структуре собственности
3. Выручка – не более 2 млрд. рублей
4. Персонал – не более 250 человек
5. Ограничения по виду деятельности

Портрет эмитента для якорного инвестирования Банка

1. Финансовые показатели

- Выручка **до 2 млрд рублей**
- Безубыточная деятельность в течение последних **3-х лет**
- Рекомендуемая рентабельность бизнеса **не менее 15%**
- Долг/EBITDA **не более 6**
- Годовая прибыль (средняя за последние 3 года) **обеспечивает возврат основного долга и процентов** в течение срока выпуска

2. Кредитное качество

- Активы и денежные потоки не распределены по группе связанных компаний. В случае наличия множества компаний в группе желательно поручительство основных бенефициаров
- Отсутствие отрицательной кредитной истории, в том числе просроченных платежей по кредитам
- Не отнесен к категории качества ниже 2-й
- Отсутствуют признаки предпроблемности

3. Параметры выпуска

- Объем выпуска **от 50 млн. до 1 млрд** рублей
- Срок желательно **не более 3 лет**
- Требуется аудированная отчетность за последние 3 года

Предпосылки для выхода на фондовый рынок

1. УСТОЙЧИВЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ В ПРЕДЫДУЩИЕ ГОДЫ
2. НАЛИЧИЕ СТРАТЕГИИ РАЗВИТИЯ НА БЛИЖАЙШУЮ ПЕРСПЕКТИВУ
3. ОПРЕДЕЛЕНИЕ ЦЕЛЕЙ ВЫХОДА НА РЫНОК
4. КАЧЕСТВЕННОЕ КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ
5. ГОТОВНОСТЬ К ПРОЗРАЧНОСТИ
6. НАЛИЧИЕ ВОЗМОЖНОСТЕЙ ПО ОПЕРАЦИОННОМУ СОПРОВОЖДЕНИЮ ВЫПУСКА

Ключевые условия предоставления гарантии/поручительства Корпорации МСП

		Поручительство	Гарантия
1	Сумма	**100%** номинальной стоимости облигаций и купонного дохода за 2 периода	
		от 100 до 1000 млн руб.	до 100 млн руб.
2	Срок действия	**Срок обращения облигаций + 1 год**, но не более 16 лет	**Срок обращения облигаций + 6 мес.**, но не более 16 лет
3	Сумма вознаграждения	**0,75%** от лимита ответственности поручителя	**0,75%** от суммы гарантии
4	Порядок уплаты вознаграждения	**Единовременно** если срок действия составляет менее 2 лет **Ежегодно** если срок действия составляет 2 года и более	
5	Обеспечение	Поручительства **бенефициарных владельцев** и/или иные виды обеспечения	
6	Вступление в силу	С момента приобретения первым инвестором	С даты начала размещения

Контакты

Ефимов Павел Юрьевич
Советник Председателя Правления
pefimov@mspbank.ru
+7 (495) 783 79 98 доб. 2018

Пономарев Андрей Александрович
Старший управляющий директор
Департамента казначейства
ponomarev@mspbank.ru
+7 (495) 783 79 98, доб. 0612

АО «МСП Банк»
115035, Россия, г. Москва,
ул. Садовническая, дом 79
8 800 30 20 100
www.mspbank.ru