

МСП Банк



Презентация для инвесторов

АО «МСП Банк»

сентябрь
2024

Заявление об ограничении ответственности

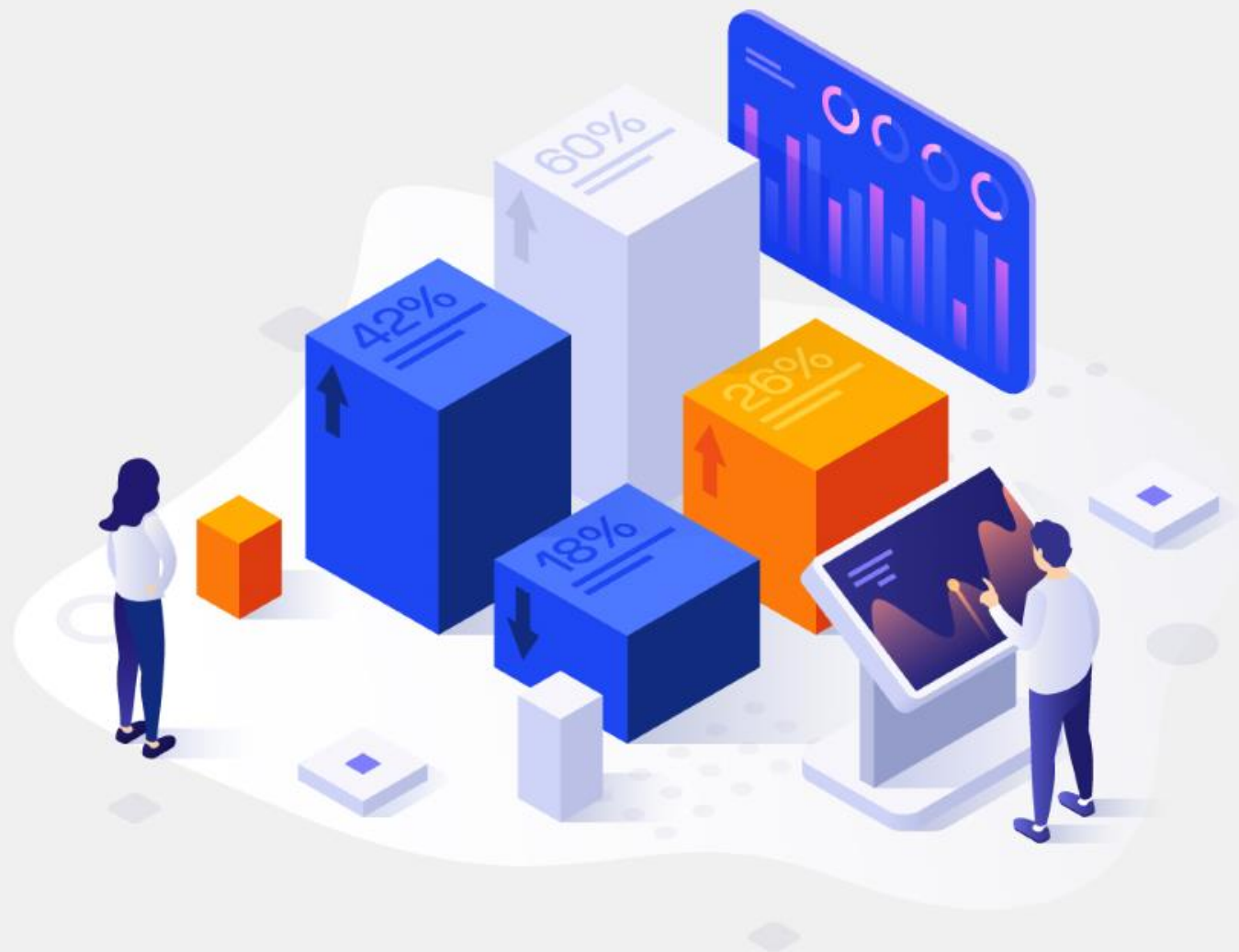
Настоящая презентация подготовлена АО «МСП Банк» (далее – «МСП Банк», «Банк») исключительно в информационных целях. Данная презентация является строго конфиденциальной, не допускается воспроизводить или распространять ее содержание в каком-либо формате. Никакая часть настоящей презентации или факт ее опубликования не могут служить основанием для какого-либо договора, обязательства или решения об инвестировании. Данная презентация подготовлена исключительно в целях ознакомления получателей с информацией, способной помочь им при самостоятельной оценке вопросов, сделок или компаний, упомянутых в настоящей презентации. Не предоставляется никаких гарантий, явных или подразумеваемых, что информация или мнение, представленные в настоящей презентации, являются справедливыми, точными, адекватными, полными или правильными. Ни Банк, ни аффилированные лица или представители Банка не несут никакой ответственности (в том числе за действия по неосторожности или по иным основаниям) за убытки, возникшие каким-либо образом в результате использования настоящей презентации либо ее содержания, либо причиненные иным образом в связи с публикацией данной презентации.

Все перечисленные в настоящей презентации заявления, за исключением заявлений об исторических фактах, могут считаться прогнозными заявлениями, к которым, в том числе, относятся заявления со следующими словами, их вариациями и синонимами: «задачи», «предположения», «ожидания», «цели», «намерения», «желания», «вероятности». В таких заявлениях, в связи с известными и неизвестными рисками, факторами неопределенности и иными факторами, находящимися вне контроля Банка, фактические результаты могут существенно отличаться от прогнозируемых. Данные прогнозные заявления основаны на многочисленных презумпциях относительно нынешней и будущей бизнес-стратегии и среды, в которой ожидается ведение Банком деятельности в будущем. По своей природе прогнозные заявления связаны с рисками и факторами неопределенности, зависящими от обстоятельств, которые могут возникнуть или не возникнуть в будущем, поэтому инвесторам не следует чрезмерно полагаться на них. Прогнозные заявления делаются на дату настоящей презентации, и Банк категорически отрицает наличие любых обязательств по обновлению или пересмотру прогнозных заявлений, сделанных в настоящей презентации, для отражения связанных с возникновением таких обстоятельств изменений в ожиданиях или перемен в условиях или обстоятельствах, на которых основаны эти прогнозные заявления.

Информация, содержащаяся в настоящей презентации, предоставляется по состоянию на дату настоящей презентации, и может быть изменена в любое время без предварительного уведомления. Не предоставляется гарантий, что информация о бизнесе, финансовом состоянии, перспективах, кредитоспособности, статусе или об иных положениях Банка на дату после публикации презентации будет являться актуальной. Ни Банк, ни кто-либо из официальных представителей, сотрудников или консультантов Банка не несут обязательств в отношении дополнения, изменения, обновления или пересмотра любой информации, представленной в данной презентации.

Раздел	Стр.
1 ОБЗОР БАНКА	4
2 РЫНОК КРЕДИТОВАНИЯ СУБЪЕКТОВ МСП	11
3 ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ	20
4 ИНВЕСТИЦИОННАЯ ПРИВЛЕКАТЕЛЬНОСТЬ	25
5 ПАРАМЕТРЫ ВЫПУСКА ОБЛИГАЦИЙ	27

ОБЗОР БАНКА





МСП Банк —
дочерняя организация
АО «Корпорация «МСП»

института развития в сфере поддержки
малого и среднего предпринимательства



БАНК С
УНИВЕРСАЛЬНОЙ
ЛИЦЕНЗИЕЙ



УЧАСТНИК
РЫНКА ЦЕННЫХ
БУМАГ

2022

Запуск льготного Высокотех*
и Экспресс кредитования.
Утверждение Стратегии до 2026 г.
Докапитализация на 10,1 млрд руб.

2023

Фокус на экспресс-кредитовании,
СКФО, Высокотехе и улучшении
финансовых результатов

2021

Участвует
в антикризисных
мерах поддержки
МСП

2019

Участвует
в реализации
Национального
проекта МСП

2017

Переход на прямое
кредитование.
Развитие сети УРМ

2016

Участник
национальной
гарантийной
системы

1999

Учреждено
АО «МСП Банк»

2004

Реализует гос.
Программу фин.
поддержки МСП

2009

Запуск 2-х уровней
системы финансовой
поддержки МСП

2013

Банк начал выдавать
гарантии среднему бизнесу
в рамках гарантии ВЭБ

2024

Фокус на
повышении
доходности с
сохранением
программ
льготного
кредитования

*Кредитование высокотехнологичных предприятий малого и среднего бизнеса по гос. программе «Взлет – от стартапа до IPO»

МСП Банк — Финансовый институт развития под приоритеты Правительства РФ

ТЕКУЩИЙ ФУНКЦИОНАЛ

Банк — оператор ИС по Программе 1764

АИС НГС — ИС по учету субсидирования в рамках 1764 (используют уполномоченные банки, КМСП и Минэк)

Участник федерального проекта «Взлет — от стартапа до IPO»

Единственный уполномоченный банк, реализующий программу льготной финансовой поддержки высокотехнологичных* компаний.

Программа не имеет аналогов на рынке кредитования

*научные исследования и разработки, производство лекарственных средств и медицинских материалов, производство компьютеров, электронных и оптических изделий, разработка ПО и другая деятельность в области информационных технологий

Поддержка МСП в СКФО

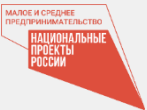
Банк был докапитализирован в целях поддержки МСП в СКФО на 1,1 млрд руб. в 2022 году консолидированный объем финансовой поддержки МСП в СКФО в 2023 году – 10,78 млрд руб. (214% от плана).

Организация выпусков облигаций субъектов МСП и якорные инвестиции

43% выпусков в Секторе Роста Мосбиржи в 2023 г.

Обеспечение секьюритизации портфелей МСП-кредитов

72% рынка (накопленным итогом на 5-летнем горизонте)



Банк — участник
Национального проекта



Рэнкинг Эксперт РА,
по итогам 2023 г.

6-е место по объему портфеля
кредитов субъектам МСП

8-е место по объему выдач кредитов

Повышены кредитные рейтинги Банка:



НРА (апрель 2024 г.)
A-[ru] | прогноз «Стабильный»



АКРА (май 2024 г.)
BBB+(RU) | Прогноз «Стабильный»

	2023 г.	Прирост за год
Консолидированный объем фин. поддержки субъектов МСП сумма кредитных договоров и контрактов по выданным гарантиям	205,1 млрд руб.	+65%
Количество поддержанных субъектов МСП	2,5 тыс. ед.	+40%

Выступать в качестве финансового института развития в сфере поддержки микро-, малого и среднего предпринимательства (далее – МСП), способствуя росту доступности кредитно-гарантийной и иной поддержки МСП, созданию новых финансовых продуктов поддержки МСП

ФИНАНСОВЫЙ ИНСТИТУТ РАЗВИТИЯ МСП

Расширение охвата финансовой поддержкой субъектов МСП и самозанятых граждан, обеспечение ее доступности за счет простых и удобных онлайн-продуктов в области кредитов и гарантий

Развитие льготного кредитования приоритетных направлений, которые будут являться точками роста российской экономики в условиях ее структурной перестройки

Обеспечение цифровизации, унификации и упрощения процессов получения финансовой поддержки, трансфер технологий и скоринговых систем для региональных банков и банков с базовой лицензией

Развитие инструментов финансирования МСП на рынках капитала

Поддержка расширения закупок у субъектов МСП за счет выдачи независимых гарантий в рамках федеральных законов № 223-ФЗ, 44-ФЗ, 185-ФЗ

Участие в достижении национальной цели в части развития МСП и выполнении результатов национального проекта «Малое и среднее предпринимательство и поддержка индивидуальной предпринимательской инициативы» (далее – Национальный проект)



Учет региональных приоритетов поддержки субъектов МСП в рамках специализированной поддержки субъектов МСП в Северо-Кавказском и Дальневосточном федеральных округах, а также в других регионах за счет участия в региональных программах субсидирования льготного кредитования

БИЗНЕС-НАПРАВЛЕНИЯ РАБОТЫ БАНКА

ПРЕДОСТАВЛЕНИЕ КРЕДИТОВ И ГАРАНТИЙ

Расширение охвата МСП финансовой поддержкой, простые и доступные онлайн-продукты

за 5 лет

1 444 млрд руб. - финансовая поддержка

28,3 тыс. субъектов МСП – будет поддержано



ЭКСПРЕСС-КРЕДИТ

Развитие дистанционной, доступной альтернативы потребительским кредитам с максимальной автоматизацией предоставления кредитов

85,2 млрд руб. – суммарный объем договоров, которые будут заключены с субъектами МСП в следующие 5 лет



ВЫСОКОТЕХ

Кредитование высокотехнологичных, инновационных субъектов МСП и МТК по субсидируемой ставке в рамках Федерального проекта «Взлет – от стартапа до IPO»

50,0 млрд руб. – суммарный объем договоров, которые будут заключены в рамках Программы в следующие 5 лет



АКТИВНО РАСТУЩИЙ МАЛЫЙ БИЗНЕС, СРЕДНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ, СЕГМЕНТ МСП+

Широкий спектр продуктов на пополнение оборотных средств, реализацию инвестиционных проектов, рефинансирование

Ориентир: предприятия реального сектора экономики, кластерное развитие субъектов МСП например: автомобильный туризм и небольшие гостиницы, предприятия легкой промышленности



ФИНАНСОВАЯ ПОДДЕРЖКА МСП В ПРИОРИТЕТНЫХ РЕГИОНАХ

В СКФО реализуется за счет докапитализации Банка в 2022 г. на сумму 1,1 млрд руб. Распоряжение Правительства РФ от 16.05.2022 № 1181-р

64,0 млрд руб. – объем финансовой поддержки в СКФО за 5 лет



БАНКОВСКИЕ ГАРАНТИИ

С максимальной автоматизацией и установлением предварительно одобренного лимита кредитования

151,5 млрд руб. – объем выдачи гарантий в следующие 5 лет

БИЗНЕС-НАПРАВЛЕНИЯ РАБОТЫ БАНКА

ДРУГИЕ НАПРАВЛЕНИЯ

БАНК — ОПЕРАТОР ИС* ВСЕХ ГОСУДАРСТВЕННЫХ ПРОГРАММ ПОДДЕРЖКИ МСП

Сейчас [АИС НГС](#) — ИС по учету субсидирования в рамках 1764. Планируется распространить на все программы поддержки МСП, в функционале - единый личный кабинет по всем программам, автоматизация бизнес-процессов банков, онлайн аналитика, оперативный контроль и настройка программ

РАЗРАБОТКА СКОРИНГА ДЛЯ РЕГИОНАЛЬНЫХ БАНКОВ, БАНКОВ С БАЗОВОЙ ЛИЦЕНЗИЕЙ

Сейчас в пилоте 8 банков, в перспективе – не менее 50
Скоринг позволит увеличить объемы и повысить доступность кредитования МСП

МАСШТАБИРОВАНИЕ СЕКЬЮРИТИЗАЦИИ ПОРТФЕЛЕЙ МСП-КРЕДИТОВ И «ЯКОРНОЕ» ИНВЕСТИРОВАНИЕ В ОБЛИГАЦИИ СУБЪЕКТОВ МСП

Ключевая роль МСП Банка на рынке секьюритизации: Банк осуществляет сделки с собственным кредитным портфелем и организывает сделки для других банков. Кроме того, Банк выступает соорганизатором и «якорным» инвестором (до 50%) по выпускам облигаций субъектов МСП

Сделки секьюритизации и выпуска облигаций в период реализации Стратегии с участием Банка в качестве originатора и «якорного» инвестора в облигации субъектов МСП – 64 млрд руб.

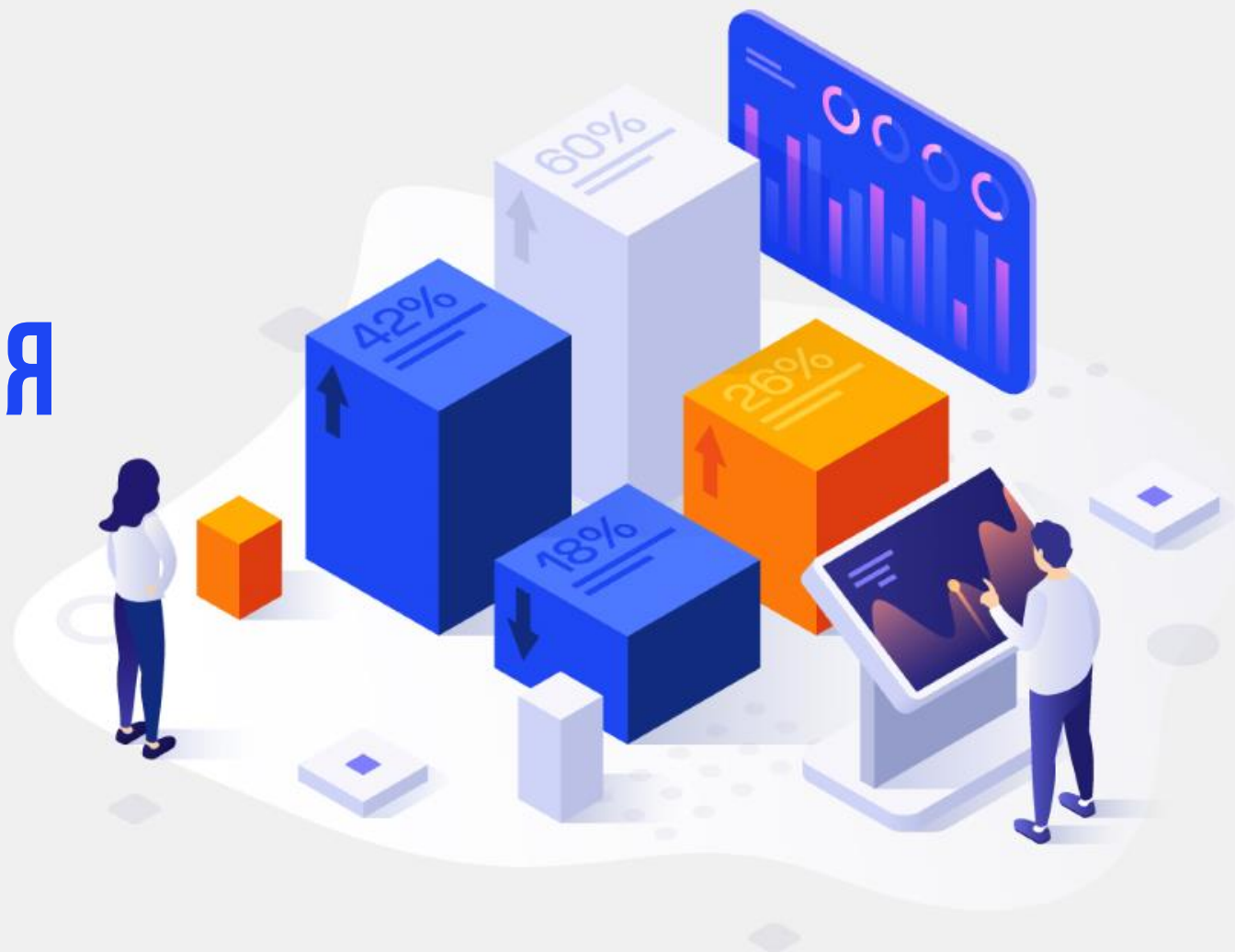
ЦЕЛЕВЫЕ ИНДИКАТОРЫ в рамках базового сценария

ОТРАСЛЕВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ	2024-2028
Консолидированный объем финансовой поддержки МСП и самозанятых граждан	1 444,4 млрд руб.
Количество поддержанных субъектов МСП и самозанятых граждан	28,3 тыс. ед.
Объем поддержки высокотехнологичных, инновационных субъектов МСП и МТК*	50 млрд руб.
Обеспечен выпуск облигаций субъектов МСП и организованы сделки секьюритизации	64 млрд руб.
ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ	2028
Стоимость риска (COR)	1,8 %
Отношение расходов к валовым доходам (CIR)	29,6 %
Коэффициент рентабельности уставного капитала (ROE)	17,3 %
Доля активов, отнесенных к ПрЗ, в общем объеме активов	12,7 %

Базовый сценарий предполагает имущественный взнос акционера в размере 12 млрд рублей:
2025 – 8 млрд руб.
2026 – 4 млрд руб.

* Объем поддержки определяется по сумме заключенных договоров, показатели могут быть уточнены в ходе реализации Стратегии с учетом параметров субсидирования и результатов Федерального проекта «Взлет – от стартапа до IPO», при условии предоставления средств федерального бюджета на субсидирование программы (в т.ч. с учетом изменения ключевой ставки Банка России).

РЫНОК КРЕДИТОВАНИЯ СУБЪЕКТОВ МСП



Количество субъектов МСП

6,2 млн ед.

-2,54% с начала 2024 года

+4,44% с 01.07.2023

юридические лица

2,17 млн ед.

индивидуальные предприниматели

4,01 млн ед.

35,1%

64,9%

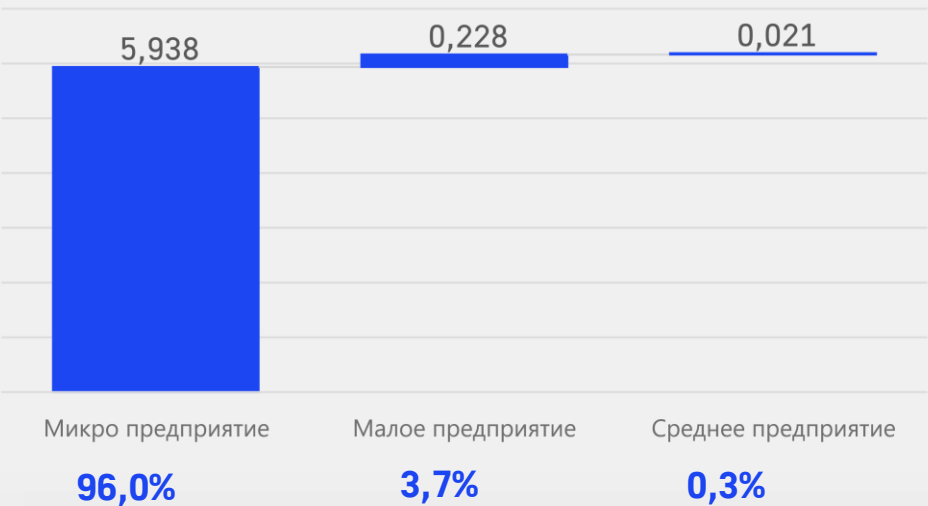
Количество самозанятых

10,72 млн ед.

+15,5% с начала 2024 год

в т. ч. ИП 0,52 млн ед.

Структура по типу МСП млн ед.



Динамика за 6 месяцев 2024 года

Количество субъектов МСП с 10.01.2024 снизилось на 2,54%, самозанятых – возросло на 15,5%.

Снижение обусловлено ежегодной «чисткой» Реестра МСП: в июле традиционно ФНС исключает из реестра предприятия, которые перестали соответствовать критериям отнесения к сегменту, а также удаляет предприятия, не ведущие хозяйственную деятельность. По сравнению с данными на 01.07.2023 – прирост составил 4,44%

Субъекты МСП – заемщики банков

Количество заемщиков на 01.06.2024

636,5 тыс. ед. +7,7% с начала года

36,1% юридические лица
229,5 тыс. ед. +6,6%

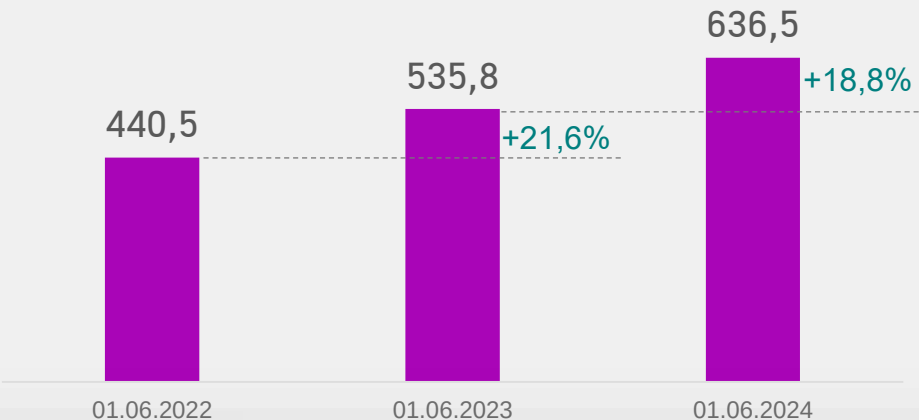
63,9% индивидуальные предприниматели
407,0 тыс. ед. +8,3%

	Доля	Прирост кол-ва за 3 мес.
Микропредприятия	91,3%	+8,4%
Малые предприятия	7,7%	+0,8%
Средние предприятия	1,0%	+1,4%

Доля заемщиков в количестве МСП

Всего	9,68%	+0,37 п.п.
ЮЛ	9,78%	+0,36 п.п.
ИП	9,63%	+0,37 п.п.
Микропредприятия	9,16%	+0,39 п.п.
Малые предприятия	23,0%	+0,36 п.п.
Средние предприятия	33,9%	+0,51 п.п.

Динамика количества заемщиков по годам, тыс. ед.

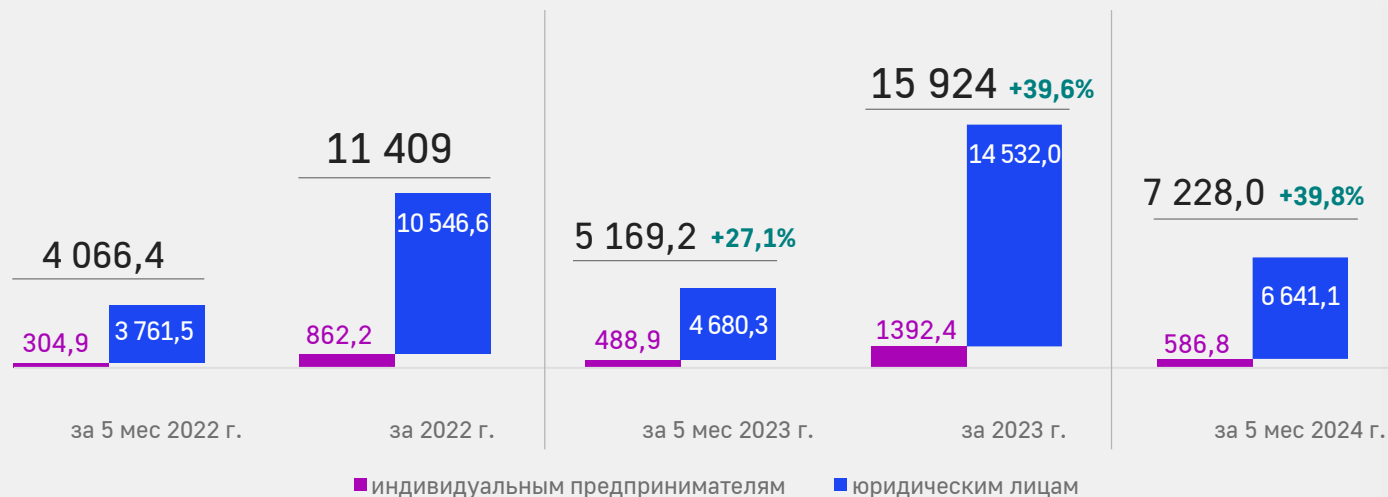


Динамика за 5 месяцев 2024 года

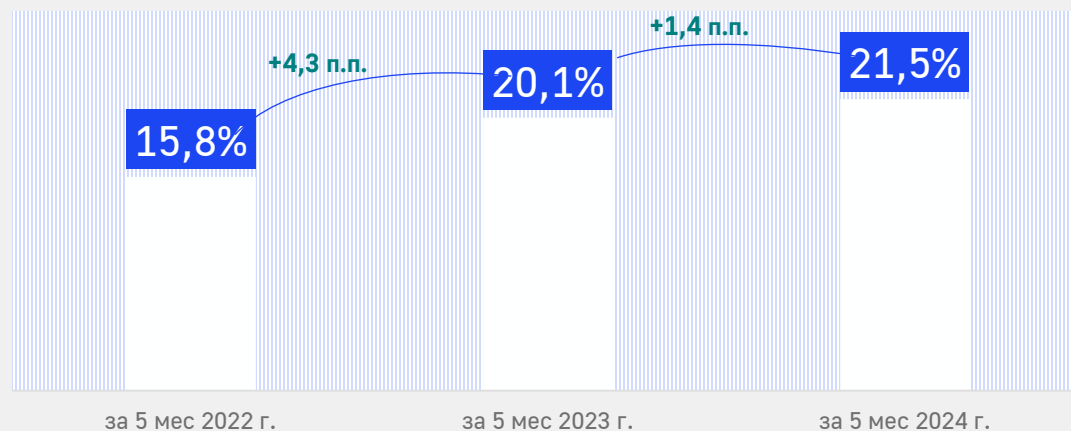
- Количество заемщиков с начала 2024 года выросло на 7,7% и на 01.06.2024 составило 636,5 тыс. ед. Доля заемщиков в общем количестве МСП с начала года выросла на 0,37 п.п. По отношению к аналогичному периоду 2023 года прирост количества заемщиков составил 18,8%
- Количество заемщиков-ЮЛ с начала года выросло на 6,6%, а их доля в общем количестве ЮЛ – на 0,36 п.п. Количество заемщиков-ИП с начала года выросло на 8,3%, а их доля в общем количестве ИП – на 0,37 п.п.
- В абсолютном выражении с начала 2024 наиболее активно растет сегмент микропредприятий (+8,4%), сегмент малых предприятий вырос на 0,8%, а средних – на 1,4%. При этом доля микропредприятий, которые имеют кредит, выросла на 0,39 п.п., малых предприятий – на 0,36 п.п., средних – на 0,51 п.п.

Выдачи кредитов субъектам МСП

Динамика выдач кредитов по годам, млрд руб.



Доля выдач кредитов МСП в общем объеме кредитования ЮЛ и ИП



Общий объем **выдач** кредитов субъектам МСП за январь-май 2024 года составил 7 228,0 млрд руб.

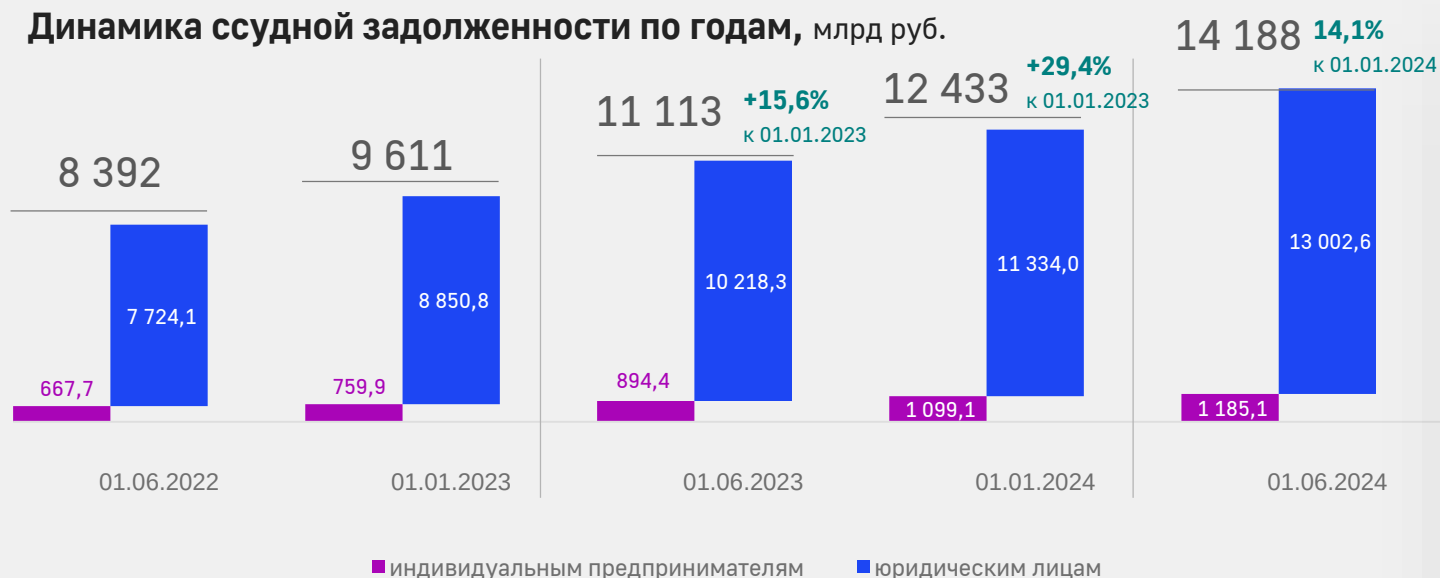
Динамика выдач кредитов субъектам МСП демонстрирует положительный тренд – по итогам пяти месяцев 2024 года совокупный прирост по юридическим лицам и индивидуальным предпринимателям составил +39,8% по сравнению с аналогичным периодом 2023 года (темп прироста – на уровне 2023 года). При этом востребованность заемных средств со стороны ЮЛ выше, чем со стороны ИП – удельно выдачи ЮЛ растут быстрее выдач ИП (+41,9% vs +20,0%).

Доля выдач кредитов субъектам МСП в общем кредитовании ЮЛ и ИП устойчиво растёт – по итогам пяти месяцев 2024 года она составила 21,5%, превысив на 1,4 п.п. значение показателя за пять месяцев 2023 года (в 2023 году аналогичный прирост составил 4,4 п.п.).

Рынок адаптировался к высокой ключевой ставке и вопреки ожиданиям Банка России еще не начал охлаждаться. При этом темп прироста кредитования МСП лишь немного опережает прирост кредитования ЮЛ и ИП (так как его доля существенным образом не изменилась).

Задолженность субъектов МСП перед банками

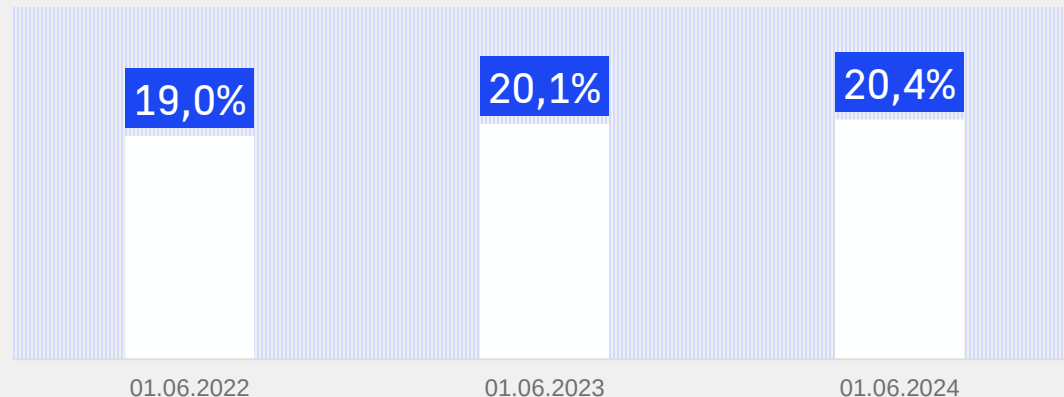
Динамика ссудной задолженности по годам, млрд руб.



Объем ссудной задолженности субъектов МСП на 01.06.2024 составил 14,2 трлн руб.

Динамика ссудной задолженности субъектов МСП демонстрирует положительный тренд – с начала 2024 года прирост составил 14,1%, а по отношению к аналогичному периоду прошлого года – 27,7%. Всего по состоянию на 01.06.2024 кредиты имеют 636,5 тыс. субъектов МСП. В структуре задолженности по видам деятельности* по состоянию на 01.05.2024 в основном представлены «Деятельность профессиональная, научная и техническая» (19,6%), «Строительство» (17,5%) и «Торговля оптовая и розничная» (14,2%) «Деятельность по операциям с недвижимым имуществом» (13,3%).

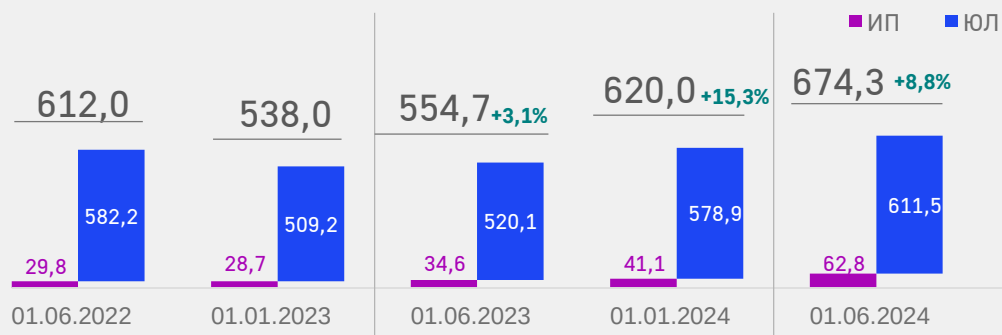
Доля задолженности субъектов МСП в общем объеме задолженности ЮЛ и ИП



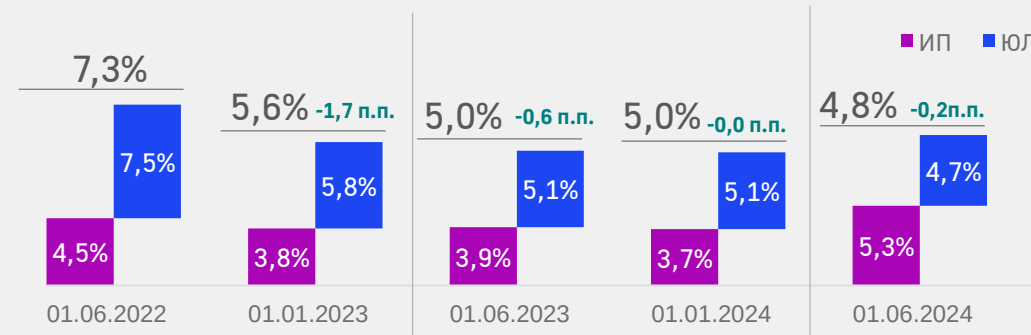
Доля задолженности субъектов МСП в общем объеме задолженности ЮЛ и ИП растет незначительно – на 01.06.2024 она составила 20,4% (годом ранее 20,1%). Таким образом, существенных изменений в структуре соотношения кредитования крупного бизнеса и МСП не происходит.

Качество задолженности субъектов МСП

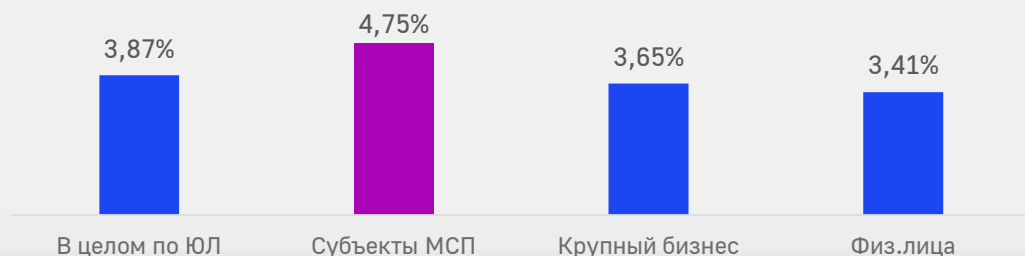
Динамика просроченной задолженности по годам, млн



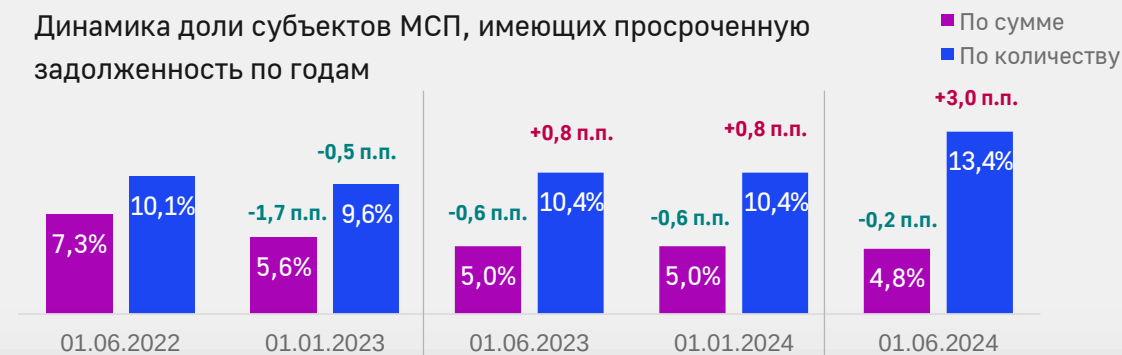
Динамика доли просроченной задолженности по годам, %



Доля просроченной задолженности МСП по сравнению с просроченной задолженностью крупных предприятий и физических лиц, на 01.06.2024



Динамика доли субъектов МСП, имеющих просроченную задолженность по годам



Объем просроченной задолженности по кредитам субъектов МСП на 01.06.2024 вырос на 8,8% с начала 2024 года и составил 674 млрд руб. Это произошло на фоне увеличения общего объема ссудной задолженности на 14,1% (+ 1 755 млрд руб. с начала года, [см. слайд 15](#)).

Качество кредитного портфеля субъектов МСП практически не изменилось - **доля просроченной задолженности** на 01.06.2024 уменьшилась на 0,2 п.п. с начала года, она продолжает оставаться выше объема просроченной задолженности крупного бизнеса и физических лиц. Доля субъектов МСП, имеющих просроченную задолженность по состоянию на 01.06.2024 составила 13,4%, превысив значение показателя 2023 года на 3,0 п.п.

Задолженность по разделам ОКВЭД 2

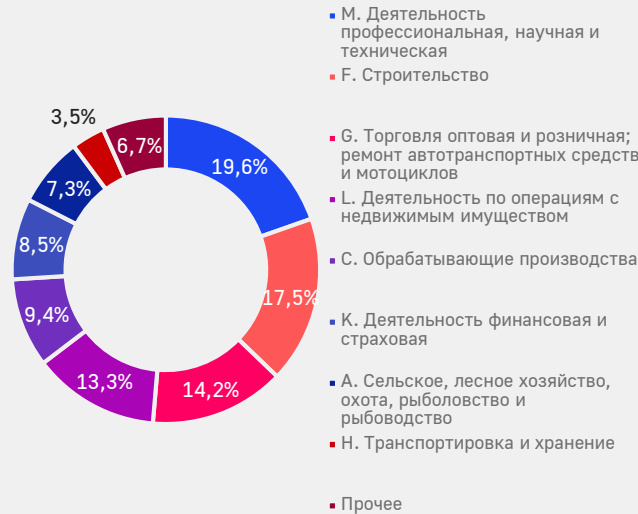
Задолженность по кредитам, предоставленным субъектам МСП на 01.06.2024, млрд руб.



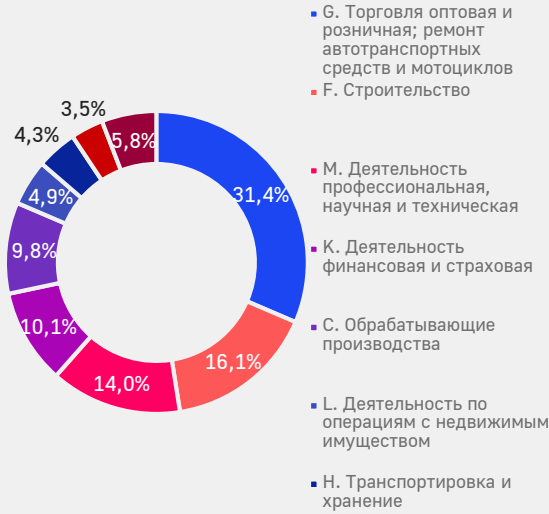
Объем кредитов, предоставленных субъектам МСП за январь-май 2024 года, млрд руб.



Доля отраслей в структуре общей задолженности на 01.06.2024



Доля отраслей в структуре выданных кредитов за январь-май 2024 года



В структуре задолженности по видам деятельности на 01.06.2024 преобладает «Деятельность профессиональная, научная и техническая», в которой сосредоточены большинство видов услуг. Также значимые доли у отраслей, связанных со строительством, торговлей и с операциями с недвижимым имуществом. Доли обрабатывающего производства и деятельности, связанной с сельским хозяйством не превышают 10% каждая.

Среди выдач в январе-мае 2024 года с огромным отрывом лидирует торговля (оптовая и розничная). Доля выдач по отраслям «деятельность профессиональная, научная и техническая», «строительство» и «обрабатывающие производства» превысила 10%. По прочим отраслям показатель составил примерно четверть от общего объема.

Доля Банка на рынке

Доля Банка в выдачах кредитов и в кредитном портфеле по отдельным отраслям (рубли)



Доля Банка

в выдачах кредитов (рубли)

0,43%

в задолженности по кредитам (рубли)

0,51%

6-е место

по портфелю кредитов,
выданных субъектам МСП

Expert

Рэнкинг Эксперт РА,
по итогам 2023 г.

Несмотря на то, что доля Банка в общем объеме выдач и кредитного портфеля не превышает 1%, в некоторых отраслях доля Банка значительна, в частности, в отраслях, в которых реализуются высокотехнологичные, инновационные проекты

(научные исследования и разработки, производство лекарственных средств и медицинских материалов, производство компьютеров, электронных и оптических изделий, разработка ПО и другая деятельность в области информационных технологий)

УЧАСТИЕ МСП БАНКА В СДЕЛКАХ ПО ВЫПУСКУ ОБЛИГАЦИЙ СУБЪЕКТОВ МСП



ИТОГО **36** выпусков

Общий объем
12 770 млн руб.

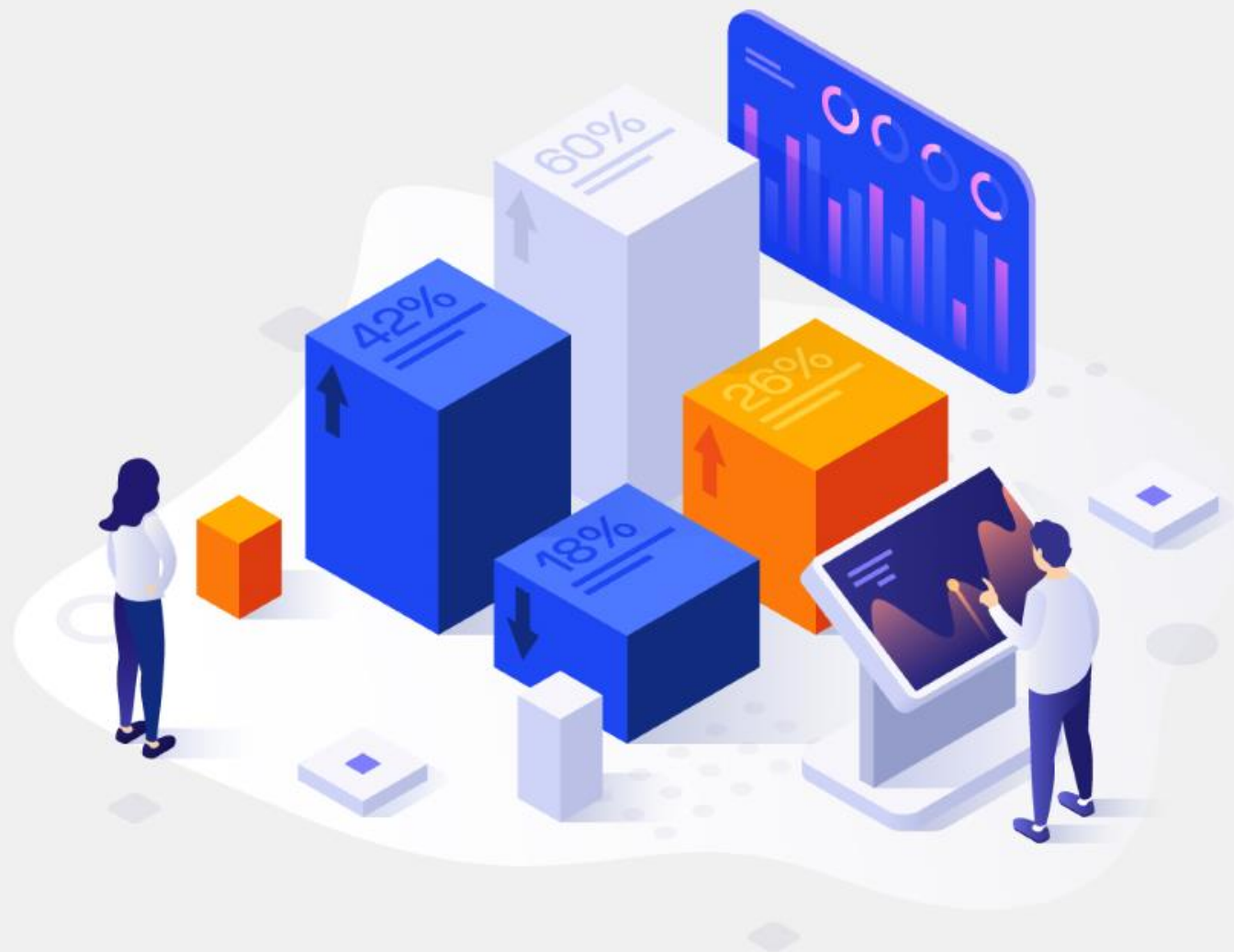
Объем участия Банка
3 841 млн руб.

2022: Банк не принимал участие в выпусках облигаций субъектов МСП

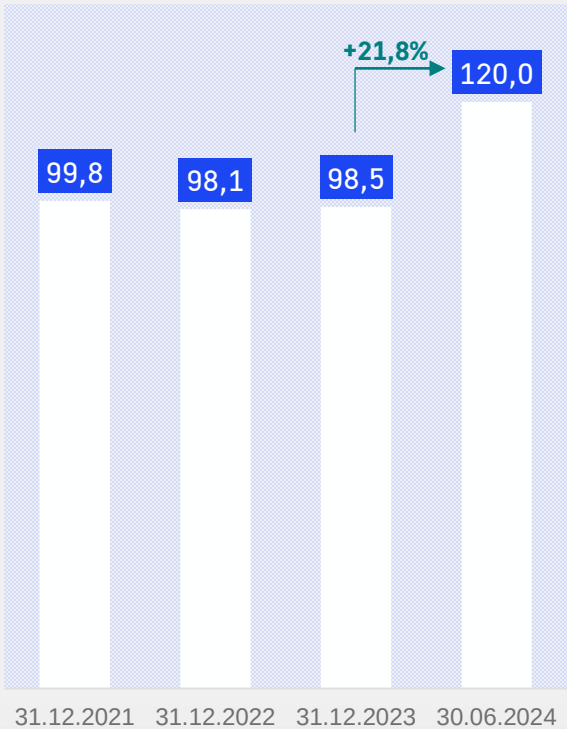
География выпусков: Москва, Санкт-Петербург, Новосибирск, Казань, Краснодарский край, Пензенская и Ростовская область

Отрасли и сектора экономики: оператор образовательных услуг по дистанционной подготовке водителей, управление коммерческой недвижимостью, девелопмент, медико-генетические исследования и услуги, лизинг, агропромышленность и пищевая промышленность. Также, Банк поддержал своим участием размещение одним из эмитентов «зеленых» облигаций.

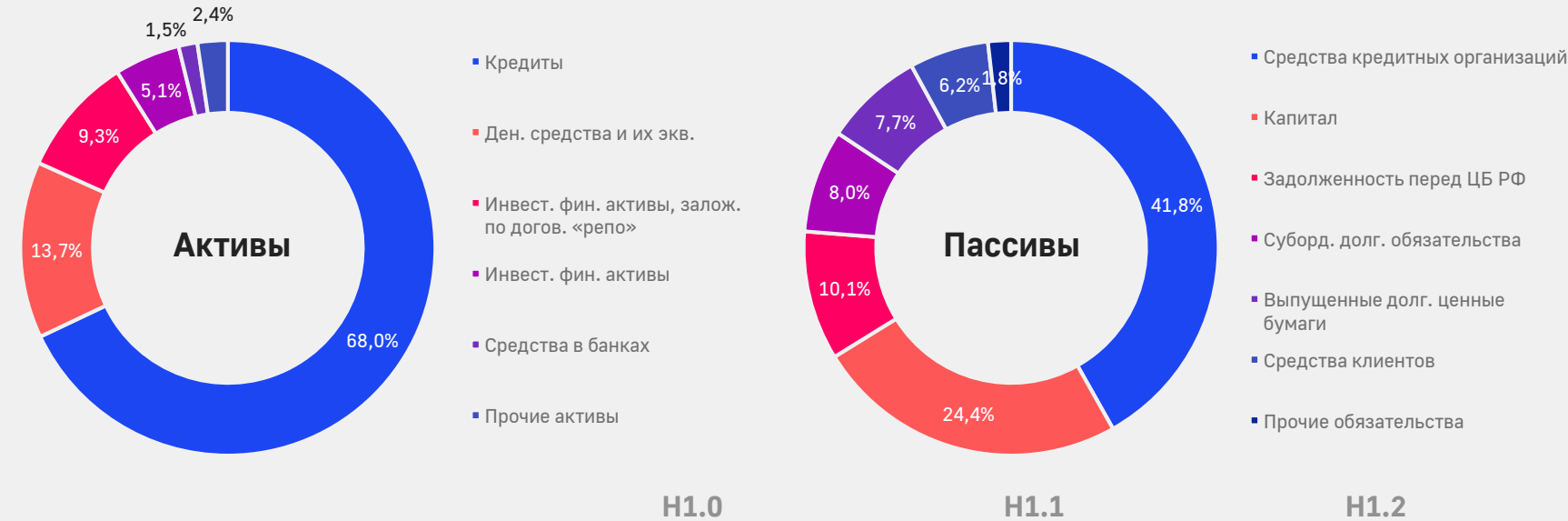
ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ



Динамика активов, млрд руб.



Структура активов и пассивов по состоянию на 30.06.2024



Высокие показатели достаточности капитала Банка существенно выше минимально установленных требований Банка России (по состоянию на 01.01.2024)

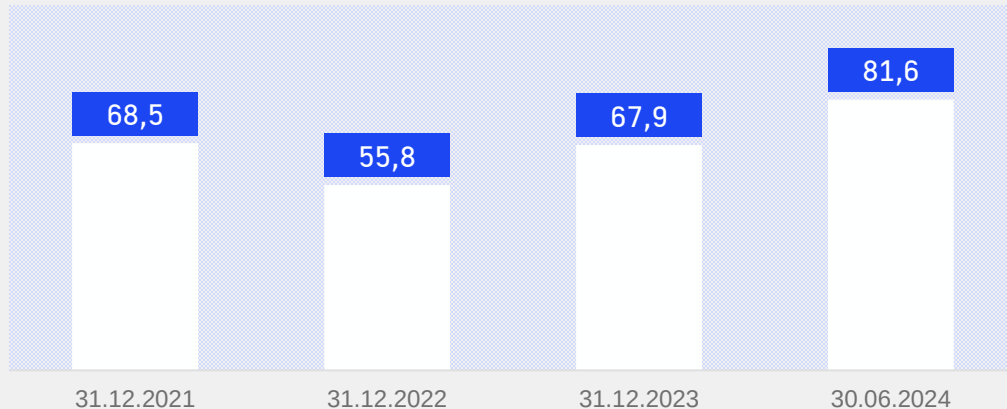
	Н1.0	Н1.1	Н1.2
	26,36%	21,35%	21,35%

За 6 месяцев 2024 года совокупные активы Банка выросли на 21,8%, что обусловлено преимущественно ростом кредитного портфеля (+20,1%), денежных средств (+95,3%), а также инвестиционных финансовых активов, заложенных по договорам «репо» (+55,9%)

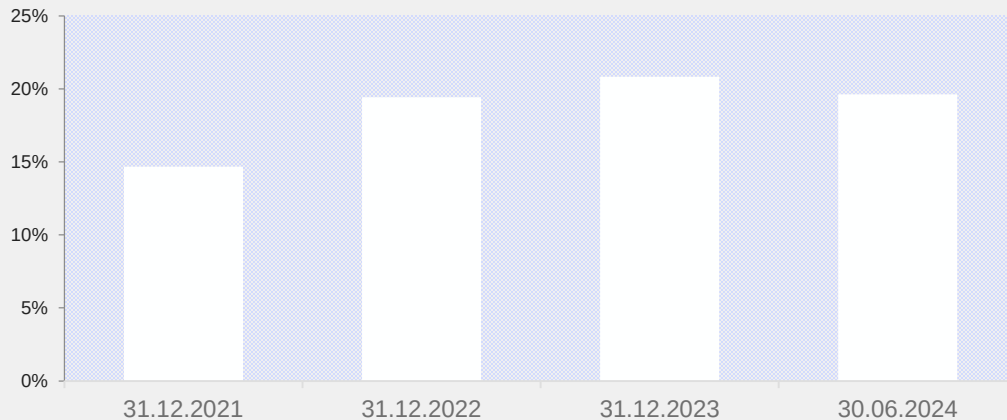
По состоянию на 30.06.2024 в структуре активов преобладает кредитный портфель (~68% от активов), в пассивной части баланса на долю средств кредитных организаций приходится 41,8% пассивов, капитала – 24,4%

Кредитный портфель

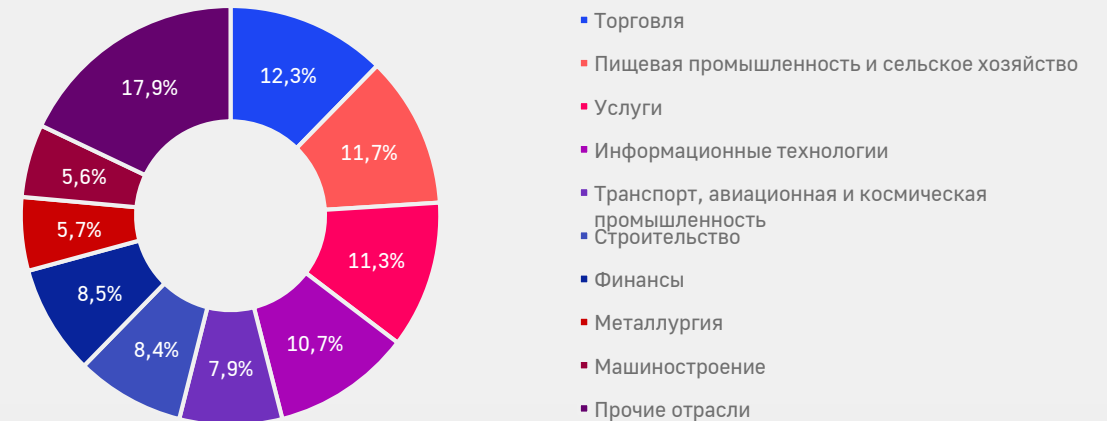
Динамика кредитного портфеля, млрд руб.



Динамика доли NPL в кредитном портфеле



Структура кредитного портфеля по отраслям, на 30.06.2024



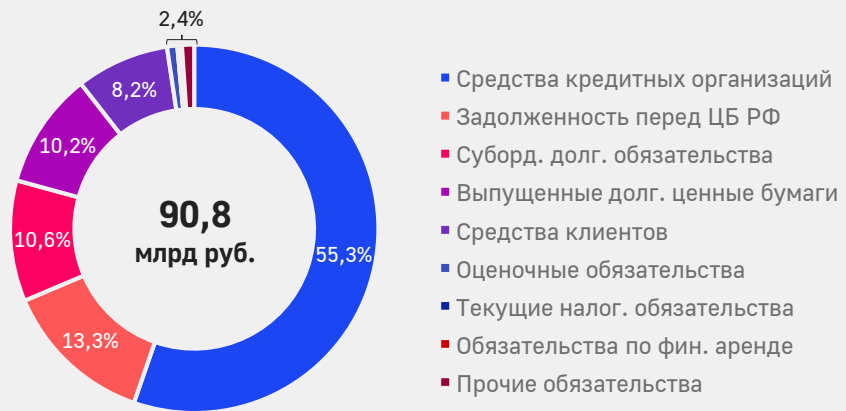
С 31.12.2022 г. по 30.06.2024 г. рост кредитного портфеля составил **46%**

Кредитный портфель отличается высокой степенью диверсификации: доля крупнейшей отрасли-заемщика составляет **12,3%**, пяти крупнейших – **54,2%**

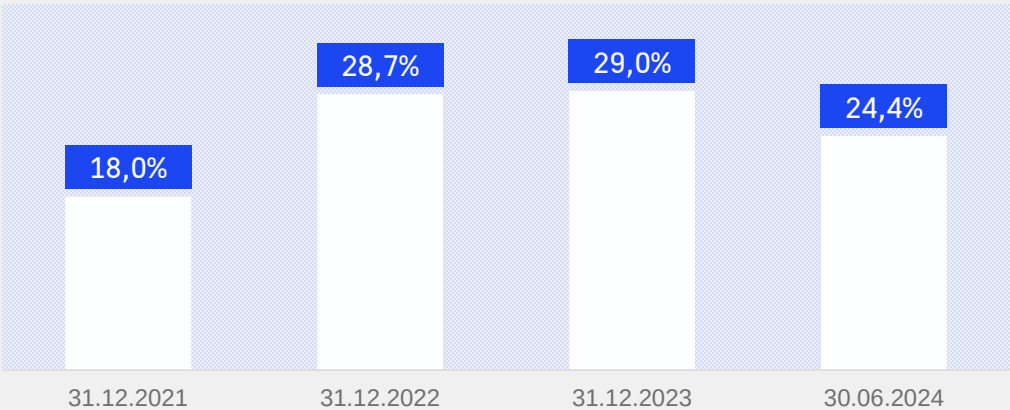
Отмечается тенденция к снижению уровня проблемной задолженности при улучшении ее покрытия резервами и снижении концентрации на крупнейших заемщиках в ссудном портфеле Банка: по итогам 1П24 (к 2П23) показатель снизился на **1,2 п.п.**

Источники фондирования

Структура долговых обязательств по состоянию на 30.06.2024



Динамика доли капитала в структуре пассивов



Облигации в обращении по состоянию на 30.06.2024

Собственные выпуски в обращении		Секьюритизация в обращении	
Москва 29 декабря 2020	Москва 21 июня 2024	Москва 28 декабря 2022	Москва 24 мая 2024
АО «МСП Банк»	«АО МСП Банк»	ООО «СФО МОС МСП 2»	ООО «СФО МОС МСП 6»
C01	001P-01	Облигации класса A-2021	Облигации класса A-2023
720 000 000 руб оферта (колл) – 5,5 лет обращение – 10 лет	5 000 000 000 руб оферта (пут) – 2 года обращение – 3 года	~1 900 000 000 руб дюрация ~1,7 года обращение – 10,5 лет	4 000 000 000 руб дюрация ~1,7 года обращение – 9,5 лет

База пассивов обладает диверсифицированной структурой, включающей средства кредитных организаций и Банка России, субординированные обязательства, долговые ценные бумаги и т.д.

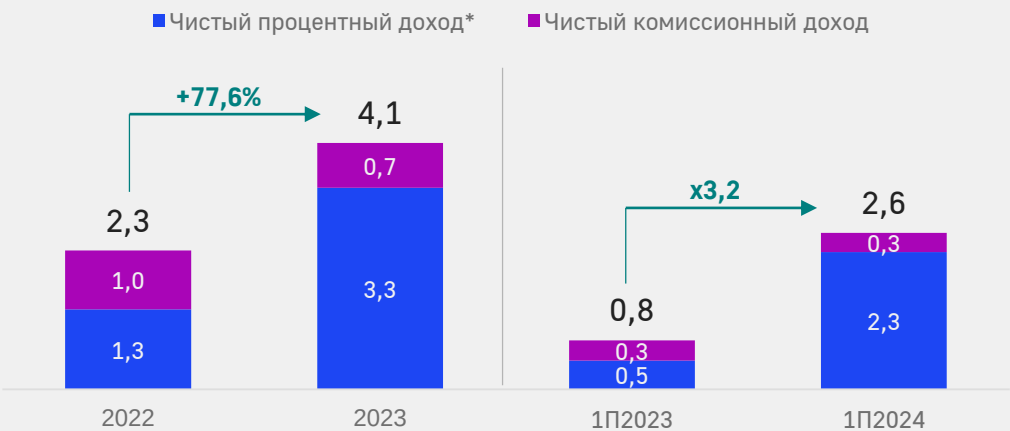
Отмечается высокая доля капитала в структуре фондирования (24,4%), около 100% которого относится к собственному, что дает больше гибкости при управлении пассивами

Банк имеет почти 20-летнюю публичную историю: осуществлено 11 выпусков облигаций, в т.ч. 3 размещения еврооблигаций. По состоянию на 15.08.2024 г. в обращении находятся 2 выпуска.

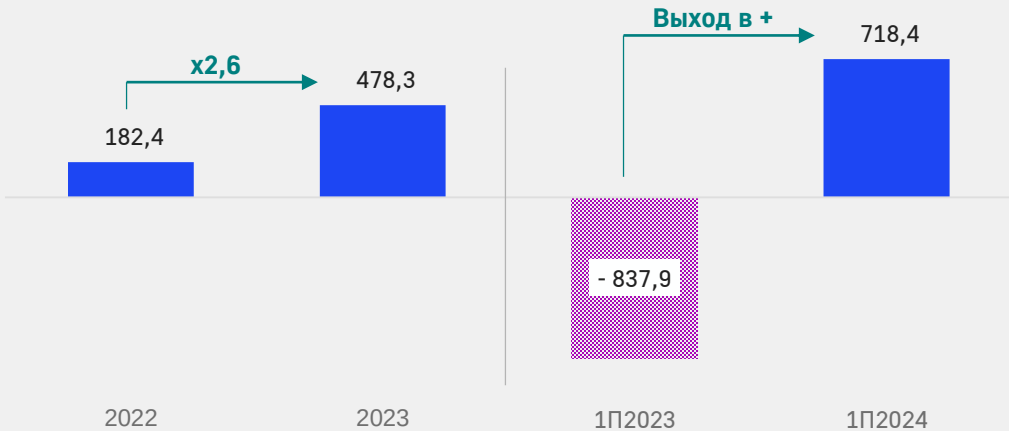
МСП Банк на регулярной основе осуществляет сделки секьюритизации собственного портфеля кредитов субъектам МСП: в 2018-2024 гг. Банк реализовал 7 сделок общим объёмом свыше 35 млрд руб.

Финансовые результаты

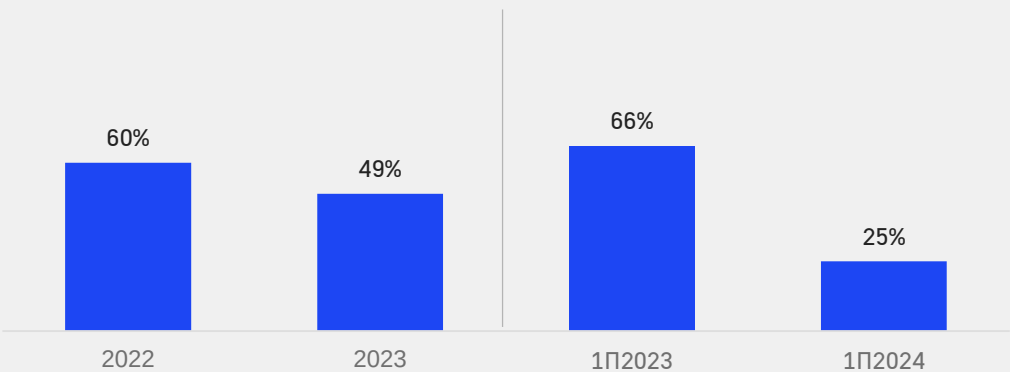
Динамика доходов, млрд руб.



Динамика чистой прибыли, млн руб.



Отношение расходов к валовым доходам (CIR)



В 1 полугодии 2024 г. Банк показал существенный рост доходов: они оказались в **3,2 раза** выше чем годом ранее и на **15%** превысили показатель за весь 2022 г.

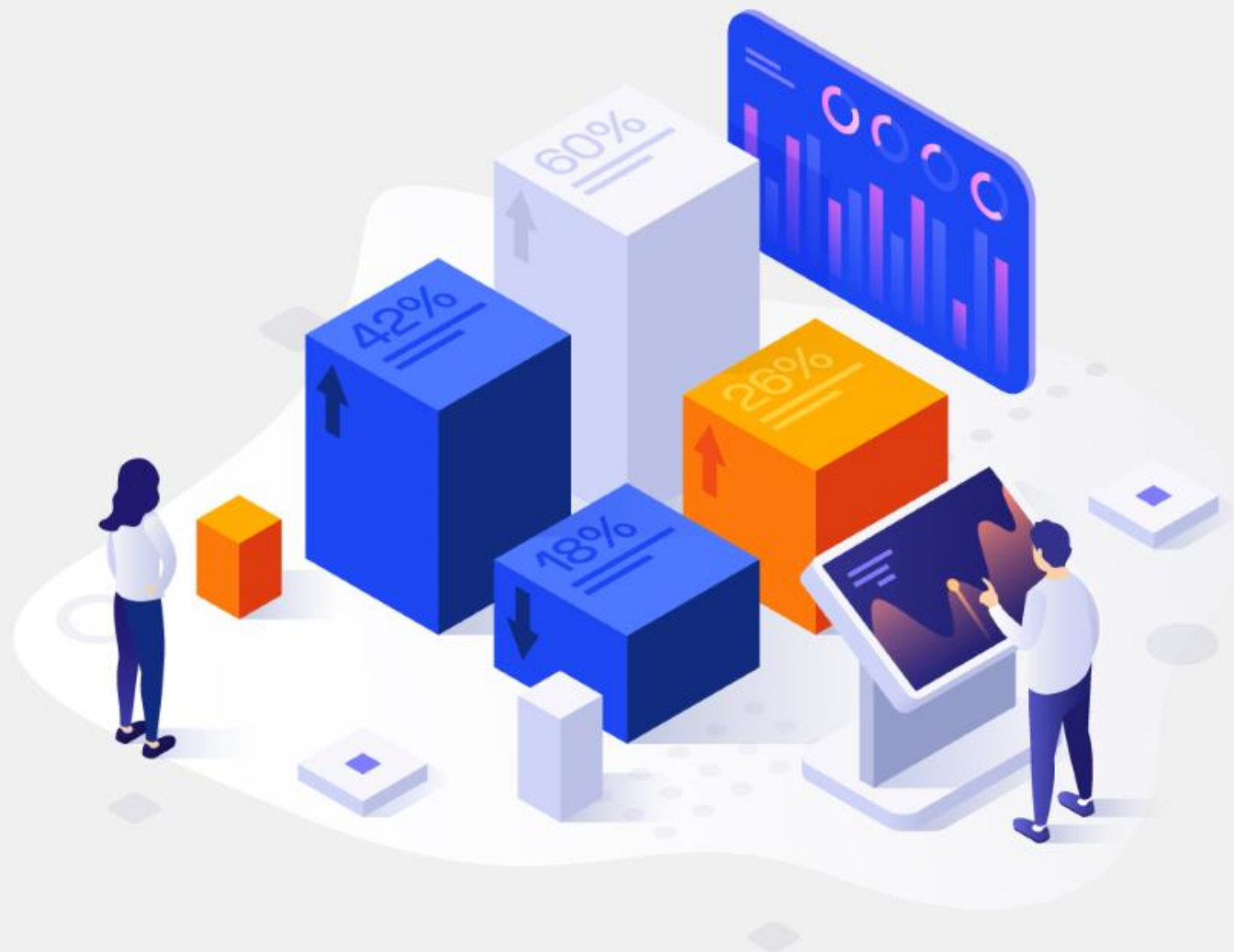
Это оказало положительное влияние на динамику чистой прибыли, которая по итогам 2023 г. выросла более чем в **2,5 раза г/г**. В 1-м полугодии 2024 г. при сопоставлении г/г финансовый результат улучшился на **1,55** млрд руб., что позволило Банку показать положительную чистую прибыль в размере **>700** млн руб.

Показатель соотношения расходов к доходам (cost-income ratio, CIR) демонстрирует нисходящую динамику: с 2022 года он снизился на **35 п.п.**

Источник: МСФО

*после изменения резерва под кредитные убытки

ИНВЕСТИЦИОННАЯ ПРИВЛЕКАТЕЛЬНОСТЬ



Факторы инвестиционной привлекательности

1

СИСТЕМНАЯ ЗНАЧИМОСТЬ

МСП Банк — специализированный государственный банк для поддержки малого и среднего бизнеса, Финансовый институт развития, принимающий участие в реализации национальных проектов

2

ЛИДИРУЮЩИЕ ПОЗИЦИИ В ЦЕЛЕВОМ СЕКТОРЕ

МСП Банк занимает 6-е место по объему портфеля кредитов субъектам МСП (в соответствии с рейтингом Эксперт РА)

3

СИЛЬНАЯ ПОЗИЦИЯ ПО КАПИТАЛУ

Уровень капитала Банка существенно выше минимально установленных требований Банка России, доля капитала в структуре пассивов ~25% (по состоянию на 01.01.2024 г. Н1.0=26,36%, Н1.1=21,35%, Н1.2=21,35%)

4

ДИВЕРСИФИЦИРОВАННЫЙ КРЕДИТНЫЙ ПОРТФЕЛЬ ВЫСОКОГО КАЧЕСТВА

Отмечается высокая степень диверсификации: на долю 5 крупнейших групп заемщиков по ОКВЭД 2 приходится менее 75% кредитного портфеля, а объем «неработающих» ссуд целевой группы заемщиков составляет менее 1% от его объема

5

СИЛЬНАЯ ПУБЛИЧНАЯ ИСТОРИЯ

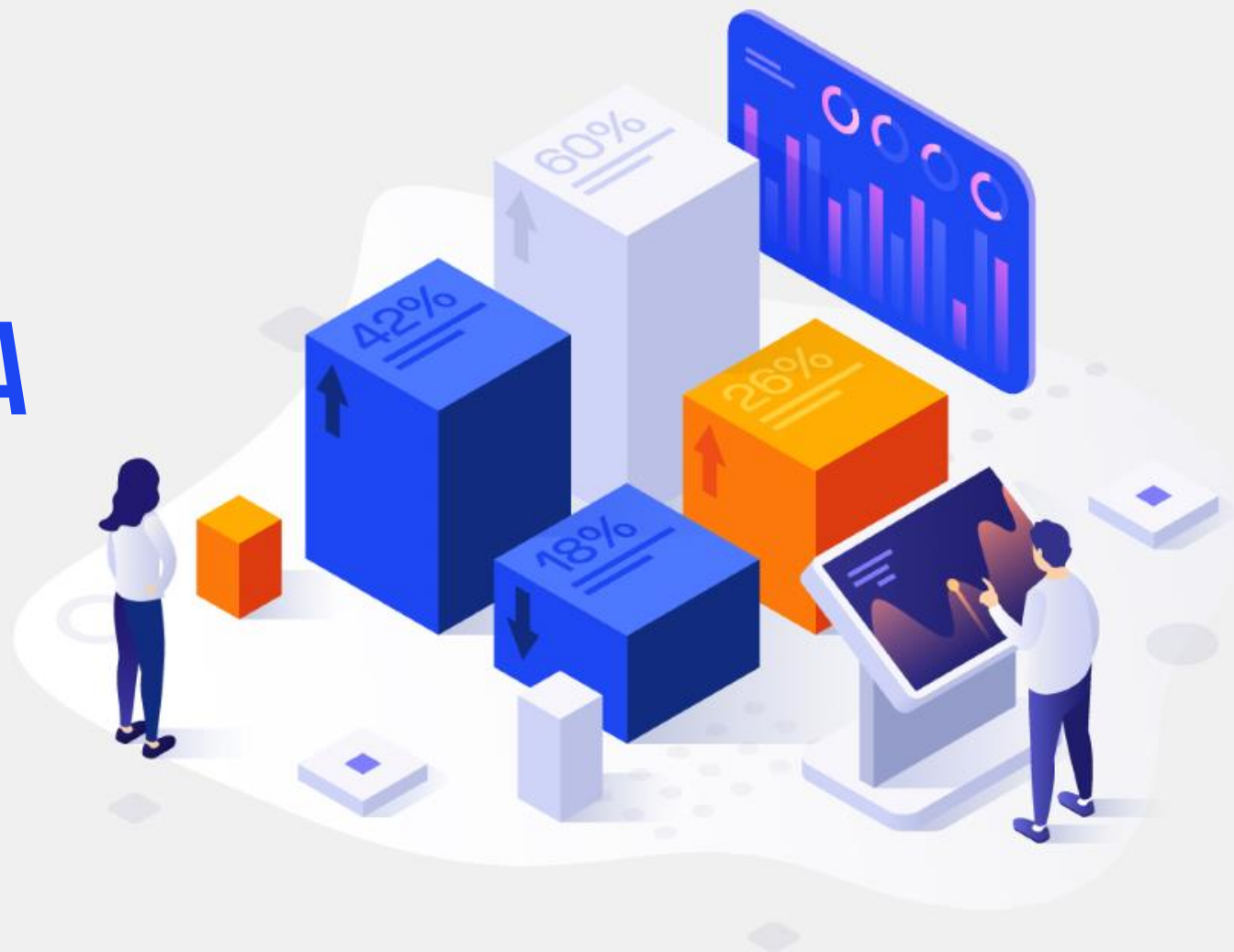
С 2005 года Банк осуществил 11 выпусков облигаций на сумму свыше 42 млрд рублей. Также Банк на регулярной основе выступает организатором выпусков других эмитентов, особенно часто – в сделках по секьюритизации обязательств субъектов МСП

6

КРЕДИТНОЕ КАЧЕСТВО, ПОДТВЕРЖДЕННОЕ РЕЙТИНГОВЫМИ АГЕНТСТВАМИ

A-|ru| | прогноз «Стабильный» от НРА, BBB+(RU) | Прогноз «Стабильный» от АКРА

ПАРАМЕТРЫ ВЫПУСКА ОБЛИГАЦИЙ



Предварительные параметры выпуска

Эмитент	АО «МСП Банк»
Кредитный рейтинг Эмитента	A-(RU) (прогноз «Стабильный») от НРА, BBB+(RU) (прогноз «Стабильный») от АКРА
Кредитный рейтинг выпуска	Ожидается
Вид облигаций	Биржевые облигации, размещаемые в рамках программы (403340B001P02E от 31.03.2017)
Серия выпуска	001P-02
Номинальная стоимость	1 000 рублей
Объем выпуска	7 млрд рублей
Срок обращения	5 лет
Срок до оферты	2 года
Купонный период	30 дней
Тип ставки	Переменная
Порядок расчета купонного дохода	КС + премия, с фиксацией значения КС перед началом каждого купонного периода
Ориентир по премии к КС	Не выше 300 б.п.
Дата книги заявок и размещения	Сентябрь 2024 года
Способ размещения	Букбилдинг по премии к КС, открытая подписка
Цена размещения	100% от номинальной стоимости
Листинг и размещение	ПАО Московская Биржа, 3-й уровень листинга
Организатор и агент по размещению	ПАО «Совкомбанк»
Депозитарий	НКО АО НРД