

### **Информация о доходах Корпорации, полученных при инвестировании средств.**

Корпорация осуществляет инвестирование<sup>1</sup> средств в депозиты в кредитных организациях, которых номинированы в валюте Российской Федерации, а также облигации федерального займа, которые эмитированы Минфином России, обращающиеся на рынке ценных бумаг или специально выпущенные для размещения средств институциональных инвесторов, а также при их первичном размещении, если условиями выпуска ценных бумаг предусмотрено обращение на организованном рынке ценных бумаг или они специально выпущены для размещения средств институциональных инвесторов, обязательства по которым выражены в валюте Российской Федерации.

Размещение средств Корпорации *в банковские депозиты* осуществлялось посредством проведения биржевых аукционов<sup>2</sup>, в кредитных организациях<sup>3</sup>, с которыми Корпорацией заключены генеральные соглашения, на срок не более 90 дней. На период проведения контрольного мероприятия действовало 11 генеральных соглашений о размещении средств на банковских депозитах.

Средняя доходность депозитов Корпорации в 2018 году составила 7,4% (при запланированном уровне в 6,9%), в 2019 году – 7,12% (6,8 %), за девять месяцев 2020 года – 5,6% (5,5%).

Проведено 67 размещений денежных средств Корпорации в форме

---

<sup>1</sup> В соответствии с постановлением Правительства Российской Федерации от 20 марта 2018 г. № 309 «Об установлении требований к кредитным организациям, в депозиты в которых акционерное общество «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства» вправе осуществлять инвестирование и (или) размещение временно свободных средств», – и утвержденными советом директоров Корпорации Инвестиционной декларацией Корпорации, Правилами размещения средств Корпорации на банковских депозитах, Порядком работы по размещению средств Корпорации на банковских депозитах.

<sup>2</sup> Биржевые аукционы проводятся на электронной площадке ПАО «Московская Биржа» (публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС»), веб-сайт: <http://www.moex.com>.

<sup>3</sup> В пределах лимитов на размещение денежных средств на депозитах банка-партнера, расчет которых осуществляется в соответствии с «Порядком работы по размещению средств Общества на банковских депозитах».

электронных торгов на Московской бирже на условиях, установленных решениями Правления Корпорации в 2018 году, 58 размещений – в 2019 году, 37 размещений – за девять месяцев 2020 года. По итогам в 2018 году заключены 86 договоров банковского депозита на общую сумму 280 867 млн рублей, в 2019 году – 80 договоров на сумму 299 830 млн рублей, за девять месяцев 2020 года – 51 договор на сумму 186 538 млн рублей.

Определение ставок размещения денежных средств осуществляется Корпорацией в соответствии с Методикой расчета минимальной процентной ставки при размещении денежных средств акционерного общества «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства» в депозиты банков<sup>4</sup>. В качестве ориентира процентной ставки Корпорация также использует ставки размещения Федерального казначейства.

№	Наименование	2018 г.				2019 г.				2020 г.		
		I кв.	II кв.	III кв.	IV кв.	I кв.	II кв.	III кв.	IV кв.	I кв.	II кв.	III кв.
1	Средние ставки депозитов Корпорации (%)	7,02	6,79	7,27	8,17	7,73	7,47	6,90	6,31	5,98	5,63	4,47
2	Средние ставки размещения депозитов Федеральным казначейством (%)	6,73	6,60	6,87	7,68	7,42	7,28	6,57	6,20	5,80	5,14	4,07
3	Отклонение (%)	0,29	0,19	0,40	0,49	0,31	0,19	0,33	0,11	0,18	0,49	0,40
4	Ключевая ставка на конец квартала <sup>5</sup>	7,25	7,25	7,50	7,75	7,75	7,50	7,00	6,25	6,00	4,50	4,25

Принимая во внимание снижение ключевой ставки Банка России (с 7,25 % на конец первого квартала 2018 года до 4,25% на конец III квартала 2020 года), наблюдается снижение ставок размещения денежных средств Корпорацией на депозитах в кредитных организациях. В то же время сравнение ставок размещения денежных средств Корпорацией со ставками размещения средств Федеральным казначейством свидетельствует о размещении Корпорацией средств на более выгодных условиях (поквартальное отклонение составило от 0,11 до 0,49%).

Операции по размещению денежных средств Корпорации в депозиты

<sup>4</sup> Утверждена решением Правления АО «Корпорация «МСП» 19 июля 2016 года (Протокол № 388/16).

<sup>5</sup> Ключевая ставка Банка России на основании данных [https://cbr.ru/hd\\_base/keyrate/](https://cbr.ru/hd_base/keyrate/).

осуществляются с четырех счетов Корпорации: с расчетного счета в ПАО «Сбербанк России», а также с трех лицевых счетов в Управлении Федерального казначейства по г. Москве. Источником денежных средств на казначейских счетах являются бюджетные инвестиции, которые предоставлены:

- на формирование уставного капитала Агентства на основании распоряжения Правительства Российской Федерации от 5 мая 2014 г. № 740-р и договора об участии Российской Федерации в собственности субъекта инвестиций от 24 июня 2014 г. № 01-08/219 (лицевой счет № 41736Э53751);

- в виде вноса в уставный капитал Корпорации в соответствии с договором о предоставлении бюджетных инвестиций от 31 марта 2017 г. № 01-05/43, заключенным между Минэкономразвития России, Росимуществом и Корпорацией (лицевой счет № 41736021270);

- в виде вноса в уставный капитал Корпорации в соответствии с договором о предоставлении бюджетных инвестиций от 30 марта 2018 г. № 01-05/32, заключенным между Минэкономразвития России, Росимуществом и Корпорацией (лицевой счет № 41736078280).

В проверяемом периоде остатки бюджетных инвестиций подлежали казначейскому сопровождению с использованием лицевых счетов в территориальном органе Федерального казначейства в соответствии с постановлением Правительства Российской Федерации от 9 декабря 2017 г. № 1496 «О мерах по обеспечению исполнения федерального бюджета».

В рамках осуществления казначейского сопровождения средств возникают технологические паузы, в течение которых денежные средства остаются на лицевых счетах без движения:

- при возврате средств на лицевой счет и повторном размещении в депозит имеется технологическая пауза в два рабочих дня, связанная с условиями санкционирования операций Федеральным казначейством;

- в начале каждого финансового года в рамках принятия решения ведомствами об использовании остатка бюджетных инвестиций (в соответствии

с федеральным законом о федеральном бюджете на соответствующий год).

В соответствии с пунктом 27 Положения о мерах по обеспечению исполнения федерального бюджета, которое утверждено Постановлением № 1496, решения об использовании организациями полностью или частично остатков целевых средств, не использованных ими по состоянию на 1 января текущего финансового года, должно быть принято главными администраторами бюджетных средств до 1 мая текущего финансового года (посредством утверждения сведений об операциях с целевыми средствами в ГИИС «Электронный бюджет»).

Данные об остатках сформированы Корпорацией и согласованы в ГИИС «Электронный бюджет» сразу после появления технической возможности<sup>6</sup>: в 2018 году – 30 января и 14 февраля; в 2019 году – 29 января; в 2020 году – 27 января.

Решения об использовании остатков бюджетных инвестиций Корпорации в очередном финансовом году принимались ведомствами в следующие сроки<sup>7</sup>:

Лицевой счет в Управлении ФК по г. Москве	2018 г.	2019 г.	2020 г.
№ 41736Э53751 (Росимущество)	22.02.2018	28.03.2019	20.02.2020
№ 41736021270 (Минэкономразвития России)	28.02.2018	20.03.2019	02.04.2020
№ 41736021280 (Минэкономразвития России)		20.03.2019	02.04.2020

С учетом представленной Корпорацией информации о суммах и сроках простоя денежных средств на лицевых счетах Корпорации в связи с условиями казначейского сопровождения, а также средних ставок депозитов, которые размещены Корпорацией в соответствующих кварталах, объем выпадающих доходов в связи с затягиванием сроков подтверждения ведомствами возможности использования средств в период 2018–2020 годов оценочно составил **361 млн рублей**, в том числе 166 млн рублей в 2018 году, 128 млн рублей – в 2019 году, 67 млн рублей – в 2020 году (расчет в таблице).

<sup>6</sup>Скрин-образы из ГИИС «Электронный бюджет» Корпорацией предоставлены. По информации Корпорации заполнение данных для согласования использования остатка в Системе до конца января для организаций в техническом плане недоступно.

<sup>7</sup> Подтверждающие документы АО «Корпорация МСП» предоставлены.

(млн руб.)

№	Наименование	I кв. 2018 г.	II кв. 2018 г.	III кв. 2018 г.	IV кв. 2018 г.	I кв. 2019 г.	II кв. 2019 г.	III кв. 2019 г.	IV кв. 2019 г.	I кв. 2020 г.	II кв. 2020 г.	III кв. 2020 г.
1	Средние ставки размещения депозитов, %	7,0	6,8	7,3	8,2	7,7	7,5	6,9%	6,3	6,0	5,6	4,5
2	Выпадающий доход, возникший вследствие условий казначейского сопровождения, исходя из средних ставок размещения депозитов Корпорации (стр.2.1 х стр. 1 / кол-во дней в году)	173,8	82,3	20,9	44,5	128,8	21,7	30,0	27,4	56,7	35,7	14,0
	в т. ч. с учетом принятия решения ГРБС об использовании остатков в начале года	166,4	0,0	0,0	0,0	128,4	0,0	0,0	0,0	43,7	22,8	0,0
2.1	Количество млн руб. х дней технологического простоя	903 615	442 395	104 841	198 593	608 121	105 962	158 941	158 258	347 115	232 160	114 507
	в т. ч. с учетом срока принятия ГРБС решения об использовании остатков в начале года	867 572	0	0	0	608 121	0	0	0	267 438	147 987	0
2.1.1	Лицевой счет № 41736Э53751 в УФК по г. Москве (УФК-1)	738 646	232 809	70 199	135 464	427 864	70 162	122 718	121 729	79 676	84 173	77 121
	в т. ч. с учетом срока принятия ГРБС решения об использовании остатков в начале года	708 504	0	0	0	427 864	0	0	0	0	0	0
2.1.2	Лицевой счет № 41736021270 в УФК по г. Москве (УФК-2)	164 969	25 232	21 355	37 152	83 774	22 224	22 366	22 466	164 611	90 934	22 896
	в т. ч. с учетом срока принятия ГРБС решения об использовании остатков в начале года	159 068	0	0	0	83 774	0	0	0	164 611	90 934	0
2.1.3	Лицевой счет № 41736078280 в УФК по г. Москве (УФК-3)		184 355	13 287	25 977	96 482	13 575	13 857	14 063	102 828	57 053	14 489
	в т. ч. с учетом срока принятия ГРБС решения об использовании остатков в начале года	0	0	0	0	96 482	0	0	0	102 828	57 053	0

**Купонный доход** по портфелю облигаций федерального займа (далее – ОФЗ) Корпорации по итогам 2018 года планировался в размере 1 277 млн рублей, исходя из портфеля ОФЗ, имевшегося на начало 2018 года (на сумму 12 598 млн рублей), и приобретения дополнительного объема ОФЗ в январе и мае 2018 года на общую сумму 7 500 млн рублей. Исполнение составило 1 238 млн рублей, что на 40 млн рублей (3%) меньше плана. Отклонение обусловлено реализацией планов по приобретению дополнительного объема ОФЗ, запланированного на январь 2018 года, в марте 2018 года (решение Правления Корпорации о приобретении ОФЗ принято 15 марта 2018 года (протокол № 940/18), приобретение дополнительного объема ОФЗ осуществлено в период с 19 по 23 марта 2018 года).

Купонный доход по портфелю ОФЗ в 2019 году получен в размере 1 178 млн рублей (соответствует плану), за девять месяцев 2020 года – в размере 509 млн рублей (при плане в 506 млн рублей).

Текущая купонная доходность портфеля ОФЗ по отношению к номинальной стоимости облигаций (без учета изменения их рыночной стоимости) составила по итогам 2018 года 7,02% (при плане в 6,8%), по итогам 2019 года – 7,2 %, по итогам девяти месяцев 2020 года – 7 %.