Фонды целевого капитала Юга России: поддерживаем таланты и мечты

По состоянию на 2025 год под управлением банка «Центр-инвест» находится 90% средств всех эндаументов Юга России, включая активы первого в России фонда целевого капитала — «Образование и наука ЮФО» — с активами более 330 млн рублей. Но для банка это не бизнес, а способ поддержать таланты для будущего процветания региона

Добродетель не останется в одиночестве. У нее обязательно найдутся соседи.

Конфуций

Текст
СЕРГЕЙ СМИРНОВ,
ЗАМЕСТИТЕЛЬ ПРЕДСЕДАТЕЛЯ ПРАВЛЕНИЯ ПО ОТЧЕТНОСТИ, АНАЛИТИКЕ И ФИНАНСАМ БАНКА ЦЕНТР-ИНВЕСТ, К. Э. Н.



История создания фондов Юга России

Два самых крупных фонда целевого капитала (ФЦК) на Юге России («Образование и наука ЮФО», Южного федерального университета) были созданы в 2007 году в Ростовской области при непосредственном участии банка «Центр-инвест». На сегодняшний день банк также является крупнейшим жертвователем в эти фонды, а у фондов реализован механизм публичного сбора пожертвований. В любом банкомате или платежном терминале банка «Центр-инвест» можно сделать пожертвование на основе публичного договора — это просто, удобно и безопасно. Кроме того, банк управляет ФЦК «Развитие ДГТУ» (ФЦК Донского государственного технического университета, создан в 2010 году) и созданным в 2021 году ФЦК для развития Ростовского государственного экономического университета (РИНХ). Таким образом, благодаря этой работе в Ростовской области сформировалась культура меценатства, которая вовлекает в процесс все новых участников.

Управление фондами целевого капитала для банка «Центр-инвест» — это не бизнес. Важно отметить, что банк не зарабатывает на этом прибыль, такая работа является частью нашей стратегии устойчивого развития. Для банка это возможность на высоком профессиональном уровне оказать поддержку образованию и отдельным талантам, которые такой поддержки заслуживают.

Три ключевых принципа устойчивой работы

Существует несколько базовых принципов, которые обеспечивают стабильное функционирование фондов целевого капитала.

ФОНДЫ ЦЕЛЕВОГО КАПИТАЛА ПОД УПРАВЛЕНИЕМ БАНКА «ЦЕНТР-ИНВЕСТ»

	СЧА* на 01.10.2025, тыс. рублей
Фонд «Образование и наука ЮФО»	383 191
Фонд целевого капитала ЮФУ	72 082
Фонд «Развитие ДГТУ»	27 098
Фонд целевого капитала РГЭУ (РИНХ)	11 370
Итого	**493 740**

* Стоимость чистых активов

Первый — это контроль жертвователей за целевым использованием дохода: тот, кто дает деньги, имеет право определить порядок их расходования. Банк «Центр-инвест» является основным жертвователем фондов под управлением, поэтому он организовал ежегодный конкурс для талантливой молодежи — студентов 26 вузов и 75 учреждений среднего профессионального образования (СПО). Награждение победителей конкурса — это грандиозный праздник, где можно не только выйти на сцену за заслуженной наградой, но и пообщаться в неформальной обстановке с руководителями вузов / учреждений СПО и другими победителями конкурса.

250 лучших студентов вузов и 100 студентов учреждений СПО ежегодно получают стипендию. В 2025 году сумма именной стипендии фонда «Образование и наука ЮФО» для студентов вузов составляет 50 тыс. рублей (для студентов СПО — 30 тыс. рублей), много это или мало? Эта сумма сопоставима с годовой стипендией отличника в этих вузах, то есть очень успешного студента, который сдал на отлично минимум шесть-восемь экзаменов. В отличие от вуза, стипендия фонда менее академическая и направлена на поиск предпринимательских талантов, способностей к креативному мышлению, командной работе и возможностей презентации проекта.

Уже сегодня у фонда есть «картотека талантов» из 6 тыс. победителей студентов вузов и 200 победителей учреждений СПО (которые включились в программу фонда в 2024 году). Эти таланты работают в банке «Центр-инвест», успешных компаниях, органах власти, сферах образования, здравоохранения и многих других областях.

Второй принцип — фонд регулярно отчитывается в публичном формате. Это гарантирует прозрачность всех операций, расходов и использования средств. Общая сумма совокупных расходов, включая обязательный аудит, биржевые комиссии, обязательные тарифы и вознаграждение управляющего, не превышает 0,8% стоимости чистых активов в год. Как правило, на практике эта сумма еще ниже.

Третий принцип — это консервативное управление и приемлемая доходность. Здесь важно отметить одну особенность ФЦК: доходом признается сумма, определяемая как увеличение стоимости чистых активов в результате доверительного управления имуществом. Таким образом, если на рынках происходит кризис и стоимость ценных бумаг снижается, то это снижение может превысить инвестиционный доход в виде купонов и дивидендов. Поэтому стратегия управления фондами максимально консервативная, хотя и присутствуют две разноплановые задачи: одна — это долгосрочная стратегия, а другая — ежегодная выплата дохода. В отдельные годы доходность фондов может быть ниже инфляции или индекса гособлигаций, но при этом на длинном горизонте средняя доходность выше обоих бенчмарков. У банка «Центр-инвест» не было ситуаций, когда годовая доходность фондов под управлением уходила в отрицательную зону, это особенно важно в свете регуляторного надзора за деятельностью фондов и их доходностью. Общая сумма выплат за время управление фондами составила более 188 млн рублей. С учетом той работы, которую вел банк в части стипендиальных программ до создания фондов, — более 200 млн рублей.



Эти принципы (контроль целей, публичная отчетность, долгосрочные задачи) должны стать основой работы любых ФЦК, поскольку только эти принципы гарантируют жертвователям, что их средства работают так, как было заявлено в договорах пожертвования.

Опыт Юга России для будущего фондов

Когда речь заходит о фондах целевого капитала, часто в пример приводят Стэндфордский и Гарвардский университеты, которые имеют более чем столетнюю историю успешного функционирования и колоссальные объемы средств под управлением. История фондов в России значительно короче, но уже есть успешные примеры их работы. Сделать предстоит многое: научиться привлекать средства в фонды (эффективный фандрайзинг), внедрить прозрачные механизмы отчетности, выработать устойчивые стратегии использования дохода. Кроме того, у банка как у управляющей компании есть понимание, что текущие формулировки законодательства могли бы быть усовершенствованы в части определения термина «доходы фонда», которое сегодня больше отражает спекулятивные движения стоимости активов, чем ориентацию на долгосрочные стабильные поступления средств в виде купонов и дивидендов. Данное противоречие (ориентироваться на долгосрочный период и приносить ежегодный доход) не позволяет в полной мере раскрыть потенциал фондов и создает избыточные регуляторные ограничения.

Вместе с тем в Ростове-на-Дону существует уникальная ситуация и уникальный опыт, когда успешно действуют четыре ФЦК, объединенные единой идеей, и этот опыт нужно распространять на другие регионы. Своей задачей банк «Центр-инвест» видит мультиплицирование опыта выстраивания работы фондов на основе принципов прозрачности, адресности с упором на долгосрочное развитие. Наша команда умеет делать эту работу профессионально и готова делиться опытом. Б.О