

Тенденции кредитования для субъектов малого и среднего предпринимательства в России

Статья посвящена рассмотрению вопросов кредитования малого бизнеса в России. Целью статьи являются изучение и анализ тенденций кредитования малого бизнеса в рамках государственной поддержки РФ. В рамках статьи представлены основные показатели осуществления финансирования малых предприятий государством, проведен анализ кредитного портфеля и кредитных продуктов для малого и среднего предпринимательства (МСП): объем выданных кредитов субъектам малого предпринимательства, объем просроченной задолженности по кредитам МСП, выявлены основные тенденции развития кредитования в сегменте МСП – отрасли-лидеры в получении кредитов и предпочтения субъектов МСП в отношении долгосрочности кредитов. Наблюдается положительная динамика реализации льготного кредитования для субъектов МСП в 2017 году. В 2018 году, в сравнении с предшествующим ему годом, ожидается большее оживление предпринимательской деятельности благодаря «облегчению» кредитных продуктов в рамках программ государственной поддержки, так как государство идет малому бизнесу на серьезные уступки, поддерживая его развитие.

Ключевые слова: малое предпринимательство; государственная поддержка; кредитный портфель; финансирование; кредитование.

В современной экономической системе малое предпринимательство играет существенную роль, являясь неотъемлемой частью развития экономики и общества. Вклад малого предпринимательства в санацию экономической системы огромен по значимости, но в настоящий момент очевидно недостаточен. Малое предпринимательство, как бизнес-система неустойчивого характера, наиболее подверженная влиянию изменчивости рыночной системы, нуждается в разноплановой поддержке государства, в частности финансово-кредитной [1].

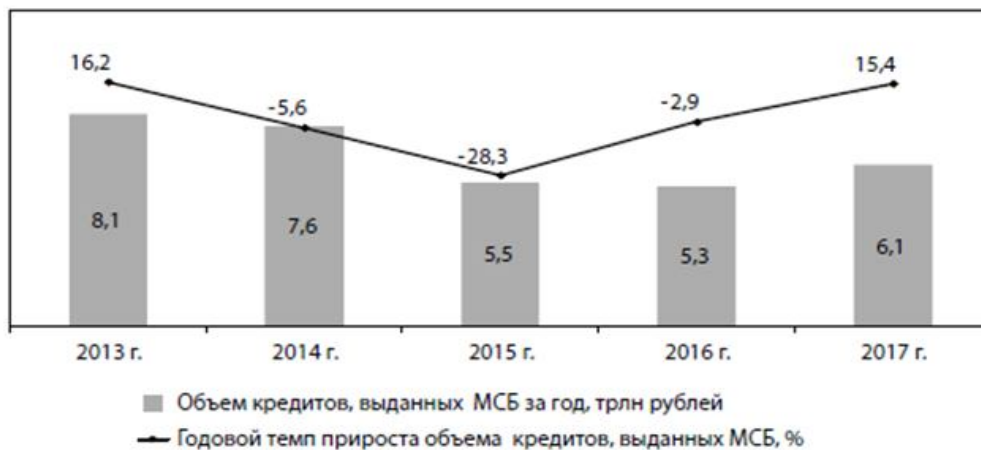


Рис. 1. В 2017 году объем выданных МСП кредитов стал максимальным за последние три года

С начала 2017 года у субъектов малого предпринимательства прослеживается позитивная тенденция увеличения количества одобренных и реализованных кредитных продуктов относительно данных года предшествующего: количество пре-

* Наталья Ивановна Божнева, студентка 3-го курса магистратуры, факультет бизнеса и управления, АНО ВО «Гуманитарный университет» (г. Екатеринбург).

E-mail: nbozhneva@mail.ru

доставленных МСП кредитов за каждый квартал 2017 года превосходил показатели соответствующих периодов 2016 года [2]. Размер выдач по итогам 2017 года составил 6,1 трлн рублей, что на 15 % превосходит результаты предшествующего года, но, как и прежде, не достигнуты докризисные показатели (рис. 1) [2; 3]. Тем не менее полученный результат является наибольшим за последние три года: превосходящий объем кредитов банки выдали МСП только в 2014-м – 7,6 трлн рублей (рис. 1) [2; 3]. Рынку способствовало систематическое уменьшение стоимости кредитования МСП по причине изменения Банком России ключевой ставки [2; 4].

Совокупный объем просроченной задолженности по кредитам МСП сократился за 2017 год на 7 млрд и составил 623 млрд рублей (рис. 2) [3; 5]. Несмотря на снижение просроченной задолженности в абсолютном значении, ее относительный уровень в портфеле кредитов МСП остается высоким: доля просроченной задолженности в совокупном кредитном портфеле МСП на 01.01.2018 составила 14,9 % (против 14,2 % на 01.01.2017) (рис. 2) [3; 6]. Стоит отметить, что в 1-м полугодии 2017-го доля просроченной задолженности в кредитах малым и средним предпринимателям снизилась почти до 13 %, а ее резкий рост в августе того же года до 15,5 % был во многом обусловлен существенным сокращением объема кредитного портфеля МСП вследствие обновления регулятором единого реестра субъектов МСП, которое привело к переклассификации части кредитов заемщиков с хорошей платежной дисциплиной в крупный бизнес (рис. 2) [3; 7]. Сегмент кредитования малого и среднего бизнеса остается антилидером по уровню дефолтности среди смежных сегментов кредитования (рис. 2) [3; 6]. Разница по итогам 2017 года показала снижение просроченной задолженности как в абсолютном, так и в относительном выражении. Так, за прошлый год объем просроченной задолженности по кредитам населению сократился до 849 млрд рублей, составив 7 % портфеля на 01.01.2018 против 8 % на 01.01.2017 (рис. 2) [3; 6]. По кредитам крупному бизнесу величина просроченной задолженности за тот же период незначительно выросла до 1,3 трлн рублей, а доля просроченной задолженности стабилизировалась на уровне 5 % (рис. 2) [3; 8]. Однако такой низкий уровень просрочки в сегменте кредитования крупного бизнеса во многом обусловлен закрытием проблемной задолженности в реструктуризациях, в частности в пролонгациях.

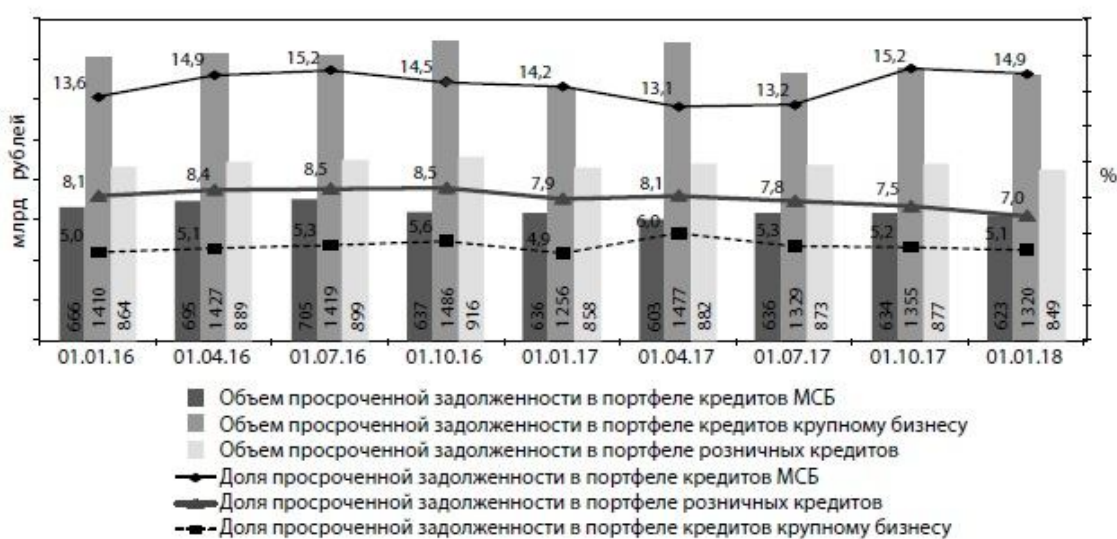


Рис. 2. Уровень дефолтности портфеля кредитов МСП остается выше, чем в смежных сегментах кредитования

Конкуренция между банками в сегменте МСП по-прежнему ведется в основном за клиентов из традиционных отраслей [9]. Так, наиболее охотно банки, как и ранее, кредитуют бизнес, занимающийся торговлей, вследствие наибольшего сосредоточения субъектов МСП именно в данной отрасли. На этот сегмент в 2017 году пришелся 51 % всех кредитов, предоставленных малому бизнесу, против 47 % за 2016-й (рис. 3) [3; 6]. Доля выдач в сфере операций с недвижимым имуществом сократилась за год на 2 п. п., до 4 %, на фоне снижения цен на рынке недвижимости, в то время как доля строительства увеличилась до 14 % в 2017-м против 12 % в 2016 году. Доля обрабатывающих производств в совокупном объеме кредитов, выданных МСП в прошлом году, выросла на 2 п. п., до 14 %. На прочие отрасли пришлось 24 % предоставленных кредитов МСП против 28 % в 2016 году (рис. 3) [3; 6]. Наибольший вес в прочих отраслях, как и годом ранее, имеют финансовая и страховая деятельность (6 %) (рис. 3) [3; 10]. Также ввиду запуска новой программы субсидирования кредитования МСП в 2018 году ожидается рост финансирования ряда других приоритетных отраслей: обрабатывающих производств, строительства, транспорта и связи, туристской деятельности, здравоохранения и утилизации отходов [11].



Рис. 3. Сфера торговли по-прежнему финансируется больше других отраслей

Начиная с 2014 года около 70 % кредитов, выдаваемых МСП, имели срочность до одного года [2; 12; 13]. Вследствие возросших процентных ставок и негативных макроэкономических факторов небольшие компании не могли строить долгосрочные планы и были не готовы брать дорогие кредиты на длительный срок [2; 13]. В свою очередь банки, не уверенные в будущем финансовом положении заемщиков в условиях снижения доходности их бизнеса, сокращали свои программы долгосрочного финансирования МСП [2; 14].

В 2017 году самыми востребованными кредитными продуктами по-прежнему остаются кредитные линии и овердрафты, которые направляются на финансирование оборотного капитала и ликвидацию кассовых разрывов (доля краткосрочных ссуд составила 61 % выдач против 66 % в 2016-м) (рис. 4) [3; 15; 16]. Однако по мере снижения ставок и оживления экономики начал восстанавливаться спрос на кредиты под инвестиционные проекты (рис. 4) [3; 17]. Так, за 2017 год доля ссуд, выдаваемых на срок свыше трех лет, составила 18 %, превысив тем самым докризисные показатели (рис. 4) [3; 12]. Стоит отметить, что доля кредитов на срок от года до трех лет третий год подряд стабильна и составляет 21 % ссуд, выданных субъектам МСП (рис. 4) [3; 12].

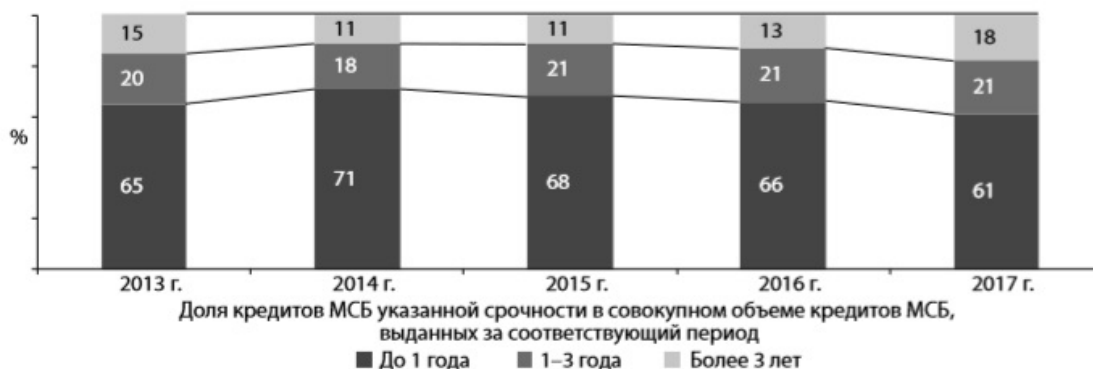


Рис. 4. В 2017 году спрос на долгосрочные кредиты стал восстанавливаться

Поскольку крупные банки чаще имеют доступ к долгосрочному финансированию, а также в основном являются участниками программ господдержки, то именно топ-30 банков более активно выдавали длинные кредиты МСП, чем другие игроки [12; 14]. Доля ссуд сроком свыше трех лет у крупнейших банков за 2017 год выросла на 6 п. п. и составила 24 %, в то время как у остальных участников рынка доля выданных долгосрочных кредитов выросла всего на 1 п. п., до 9 % (рис. 5) [3; 8]. Доля ссуд со срочностью до года в объеме выдачи банков из топ-30 за прошлый год составила 53 против 59 % за 2016-й, у средних и небольших банков этот показатель сохранился на уровне 72 % (рис. 5) [3; 8].

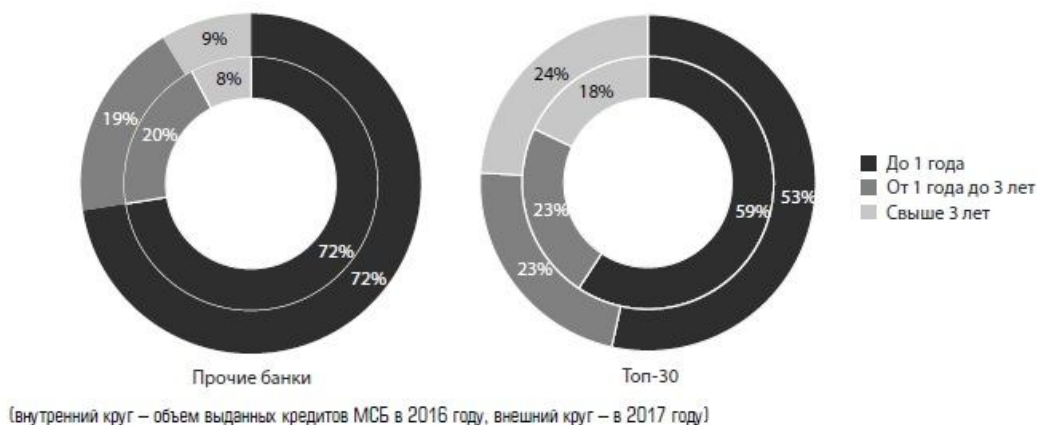


Рис. 5. Крупные банки предоставляли кредиты на срок свыше трех лет активнее прочих участников рынка

Касательно региональной структуры кредитов МСП, существенных изменений предоставленных в 2017-м кредитов малым и средним предприятиям не отмечено [12; 14]. В Москве за прошлый год было выдано 1,5 трлн рублей, что позволило увеличить долю в общем объеме выдач всего на 1,1 п. п., до 24,5 % (рис. 6) [3; 8; 12]. Доли других регионов изменились не более чем на 1 п. п. (рис. 6) [3; 8; 12]. В целом по России в 2017 году наблюдался рост предоставляемых МСП ссуд, наибольшую прибавку (+28,7 %) объема выдач показал Дальневосточный федеральный округ (рис. 6) [3; 8; 12].

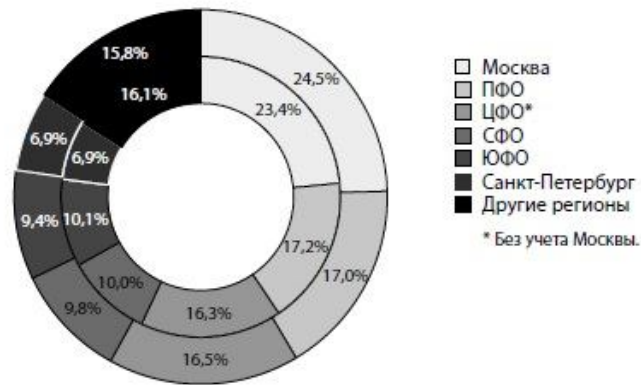
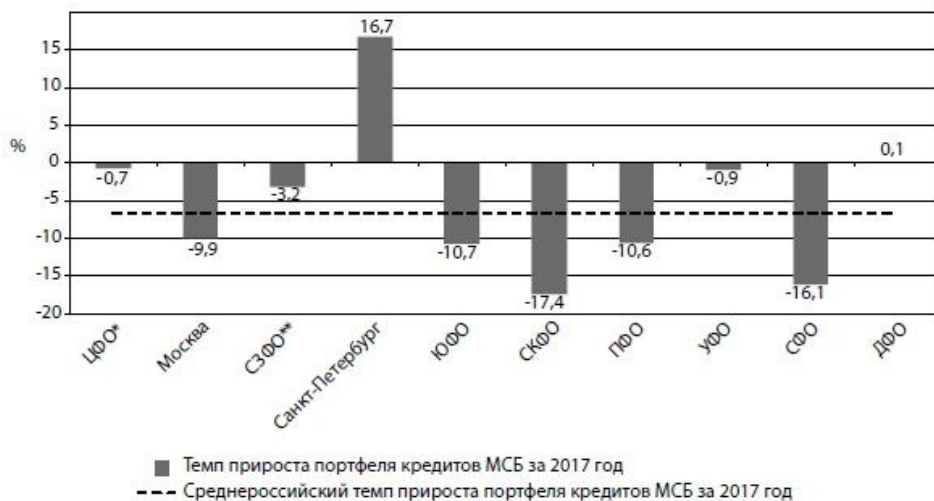


Рис. 6. В 2017 году региональная структура кредитов МСП не претерпела серьезных изменений (внутренний круг – доля региона в объеме выданных кредитов МСП в 2016 году, внешний круг – в 2017 году)

В то же время динамика кредитных портфелей в региональном разрезе негативна: в восьми из десяти регионах объем задолженности МСП в 2017 году снизился, согласно официальной статистике Банка России [8; 12; 14]. Небольшой прирост портфеля Дальневосточного федерального округа коррелирует с динамикой объема выдач за год [8; 12; 14]. В Санкт-Петербурге портфель ссуд МСП вырос за 2017 год на 16,7 %, что можно отчасти объяснить эффектом низкой базы (рис. 7) [3; 8; 12; 14].

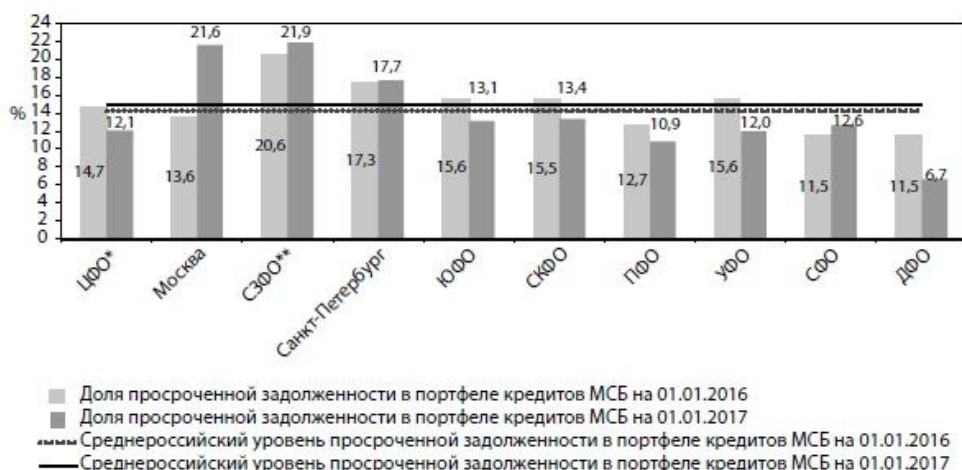


* Без учета Москвы.

** Без учета Санкт-Петербурга.

Рис. 7. Сокращение кредитного портфеля МСП затронуло почти все федеральные округа

Наиболее высокий уровень проблемных кредитов по-прежнему демонстрируют Северо-Западный федеральный округ (СЗФО) и Москва (каждый по 22 % на 01.01.2018) (рис. 8) [3; 8; 14]. При этом резкий рост доли просроченной задолженности в Москве во многом связан с сокращением кредитного портфеля [8; 14]. Существенно улучшилось качество кредитного портфеля МСП в Дальневосточном федеральном округе (ДФО), в том числе за счет значительного роста выдач в регионе [8; 14]. Так, за 2017 год объем просроченной задолженности сократился на 42 %, таким образом доля просроченной задолженности в регионе (7 % на 01.01.2018) стала существенно ниже среднероссийского уровня (15 %) (рис. 8) [3; 8; 14]. В Центральном, Южном, Северо-Кавказском, Приволжском и Уральском федеральных округах доля просроченной задолженности за прошлый год снизилась и не превышает среднего уровня по стране (рис. 8) [3; 8; 14].



* Без учета Москвы.

** Без учета Санкт-Петербурга.

Рис. 8. Наибольший уровень проблемных кредитов показали Санкт-Петербург и СЗФО

Таким образом, оживление малого бизнеса в России не будет возможным без его разносторонней поддержки. Благодаря политике Правительства РФ динамика 2017 года по выдаче кредитов субъектам МСП положительная: размер кредитных выданных по итогам 2017 года составил 6,1 трлн рублей, что на 15 % превосходит результаты предшествующего года, объем просроченной задолженности по кредитам МСП сократился за 2017 год на 7 % (рис. 1, 2) [2; 3; 5; 6; 7; 8]. Конечно, наиболее охотно банки, как и ранее, кредитуют бизнес, занимающийся торговлей, но, благодаря запуску новой программы субсидирования кредитования МСП, в текущем году ожидается рост финансирования ряда других приоритетных отраслей. При всем этом Правительство РФ готово идти малому бизнесу на еще большие уступки в рамках программы государственной поддержки его развития [18].

В 2018 году динамика кредитования сегмента МСП в большей степени определена развитием программ государственной поддержки субъектов МСП, усилением конкуренции, преимущественно среди крупных банков, за качественного заемщика, а также политикой банков в части подходов к оценке финансового положения своих клиентов.

За последние несколько лет в России стартовал и действует ряд программ государственной поддержки бизнеса. К ним можно отнести программу корпорации МСП «Шесть с половиной», лимит которой был увеличен на 50 млрд рублей в прошлом году, поручительства корпорации МСП, программу льготного кредитования субъектов АПК при поддержке Министерства сельского хозяйства и другие [12; 14]. Также с начала февраля 2018 года Минэкономразвития РФ запустило программы субсидированного кредитования малых и средних предпринимателей под 6,5 %, которое позволит более чем на 3 п. п. снизить действующие льготные ставки [2].

Увеличение доступности и облегчение порядка кредитного финансирования малого бизнеса позволят решить проблему ограниченности и недостатка финансовых ресурсов для его жизнедеятельности.

Литература

1. Послание Президента РФ Федеральному Собранию РФ от 01.03.2018 г. [Электронный ресурс] // КонсультантПлюс : справочная правовая система. – URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_291976/ (дата обращения: 06.08.2018).
2. Кредитование малого и среднего предпринимательства [Электронный ресурс] // Министерство экономического развития РФ : [сайт]. – URL: <http://economy.gov.ru/mines/activity/sections/smallBusiness> (дата обращения: 03.09.2018).
3. Аналитика [Электронный ресурс] // RAEX : рейтинговое агентство («Эксперт РА»). – URL: <https://raexpert.ru/analytics/> (дата обращения: 03.09.2018).
4. Сведения о размещенных и привлеченных средствах [Электронный ресурс] // Банк России : [сайт]. – URL: <http://www.cbr.ru/statistics/?Prtid=sors> (дата обращения: 15.08.2018).
5. Аналитический центр НАФИ [Электронный ресурс]. – URL: <http://nafi.ru/analytics/> (дата обращения: 03.09.2018).
6. Статистический учет инвестиций [Электронный ресурс] // Банк России : [сайт]. – URL: http://www.cbr.ru/statistics/Prtid=st_dir-inv (дата обращения: 17.08.2018).
7. Единый реестр субъектов малого и среднего предпринимательства [Электронный ресурс] // Федеральная налоговая служба : [сайт]. – URL: <https://ofd.nalog.ru/index.html>
8. Объем кредитов, предоставленных субъектам малого и среднего предпринимательства в рублях, иностранной валюте и драгоценных металлах [Электронный ресурс] // Банк России : [сайт]. – URL: http://www.cbr.ru/statistics/UDStat.aspx?TblID=302-17&pid=sors&sid=ITM_33769 (дата обращения: 11.08.2018).
9. Изменения в законодательстве МСП [Электронный ресурс] // Росстат : [сайт]. – URL: http://www.gks.ru/free_doc/new_site/metod/prom/pril_mal-pred.htm (дата обращения: 08.08.2018).
10. Малые предприятия [Электронный ресурс] // Росстат : [сайт]. – URL: http://www.gks.ru/wps/wcm/connect/rosstat_main/rosstat/ru/statistics/enterprise/reform/ (дата обращения: 03.08.2018).
11. Институциональные преобразования в экономике [Электронный ресурс] // Росстат : [сайт]. – URL: www.gks.ru/wps/wcm/connect/rosstat_main/rosstat/ru/statistics/enterprise/reform/ (дата обращения: 17.08.2018).
12. Публичная информация [Электронный ресурс] // Корпорация МСП. – URL: <https://corpmsp.ru/about/info/> (дата обращения: 20.08.2018).
13. Дело в пуле: господдержку малого бизнеса переведут на коммерческие рельсы [Электронный ресурс] // Банкир.Ру : информационное агентство. – URL: <https://bankir.ru/publikacii/delo-v-pule-gospodderzhku-malogo-biznesa-perevedut-na-kommercheskie-relysy-10009297/> (дата обращения: 02.08.2018).
14. Информационные системы [Электронный ресурс] // Бизнес-навигатор МСП : портал. – URL: <https://smbn.ru/msp/is.htm> (дата обращения: 20.08.2018).
15. Малый и средний бизнес [Электронный ресурс] // Торгово-промышленная палата Российской Федерации. – URL: <https://tpprf.ru/ru/business/> (дата обращения: 20.08.2018).
16. Поддержка самых маленьких [Электронный ресурс] // Коммерсантъ. – URL: <https://www.kommersant.ru/doc/315813> (дата обращения: 16.08.2018).
17. Экономика малых [Электронный ресурс] // Эксперт. – URL: <http://expert.ru/expert/ekonomika-malyih/> (дата обращения: 01.09.2018).
18. Гайва Е. Дело за малым. Микропредприятия выходят из тени [Электронный ресурс] // Российская газета. – 2018. – 23 января (№ 7477 (14)). – URL: <https://rg.ru/2018/01/23/chislo-malyh-i-srednih-predpriyatij-v-rossii-vyroslo-na-tret.html> (дата обращения: 25.08.2018).

Natalia Ivanovna Bozhneva,

Master Student, Business and Management Department,
Liberal Arts University – University for Humanities (Ekaterinburg)

Trends in Lending for Small and Medium-Sized Businesses in Russia

The article is devoted to the consideration of issues of small business crediting in Russia. The purpose of the article is to study and analyze the trends of lending to small businesses within the framework of state support of the Russian Federation. The author presents the main indicators of state financing of small enterprises, analyzes the loan portfolio and credit products for small and medium-sized enterprises (SMEs): the volume of loans extended to small businesses, the volume of overdue loans for SMEs. She also identifies the main development trends of lending in the SME segment – leading industries obtaining loans and preferences of SMEs with respect to the long-term loans. There is a positive dynamics in the implementation of concessional lending for SMEs in 2017. In comparison with the previous year, a certain revival of business activity is expected due to state support facilitating the access to credit products for small businesses that could contribute to their development.

Key words: small business; state support; loan portfolio; financing; crediting.