

УДК 336.221.264

КУПРИНА АННА ВИКТОРОВНА

к.пед.н., старший преподаватель,
Финансово-экономический институт Тюменского государственного университета,
e-mail: kuprina@mail.ru

САВИНА КРИСТИНА ДМИТРИЕВНА

студентка 4 курса, направления экономика
Финансово-экономический институт Тюменского государственного университета,
e-mail: 89222627611@mail.ru

АНАЛИЗ РЫНКА КРЕДИТОВАНИЯ МАЛОГО И СРЕДНЕГО БИЗНЕСА В РОССИИ ЗА ПЕРИОД 2015–2017 ГГ. ОСНОВНЫЕ ТЕНДЕНЦИИ РАЗВИТИЯ НА 2018 Г.

Аннотация. *Цель работы.* Целью работы является анализ рынка кредитования малого и среднего бизнеса за период 2015-2017 годов, а также выявление тенденций развития на 2018 год. *Метод или методология проведения работы.* Исследование основывается на методах факторного анализа и междисциплинарного синтеза, которые предполагают точное разграничение социально-экономических сил, действующих на изучаемый объект. Основой данной работы являются исследования отечественных и зарубежных учёных по проблемам кредитования малого и среднего бизнеса. *Результаты.* Проанализированы основные показатели, характеризующие состояние данного сегмента рынка в последний трёхлетний период. Определены ключевые проблемы, которые замедляют развитие банковского кредитования юридических лиц. На основании проведённого анализа, был дан прогноз основных тенденций развития данного сектора на 2018 год. Например, расширение линейки кредитных продуктов приведёт к привлечению большего круга клиентов среди субъектов МСБ, что в дальнейшем будет способствовать налаживанию более крепких и долгосрочных отношений между кредитором и заёмщиком. *Область применения результатов.* Результаты проведенного исследования могут использоваться органами управления хозяйствующих субъектов при формировании системы управления финансовым развитием. *Выводы.* На основании проведенного исследования можно сделать выводы, что в отношении кредитования малого и среднего бизнеса на ближайший год будет наблюдаться тенденция упрощенных кредитных продуктов, онлайн кредитования, и решения будут приниматься на основании анализа больших массивов доступной информации по каждому отдельному заёмщику. Стимулирующим рычагом будет выступать снижение ключевых ставок Банком России и упрощение механизма предоставления кредита оценки заёмщика.

Ключевые слова: кредитование, малый и средний бизнес, кредитный портфель, оценка бизнеса, просроченные кредиты, Эксперт РА RAEX, крупные частные банки, кредитная ставка, льготное кредитование, онлайн-банкинг.

KUPRINA ANNA VICTOROVNA

Candidate of Pedagogical Sciences, Senior Lecturer,
the Financial-Economic Institute of Tyumen State University,
e-mail: kuprina@mail.ru

SAVINA CHRISTINA DMITRIEVNA

4th year student, majoring in Economics
of the Financial-Economic Institute of Tyumen State University,
e-mail: 89222627611@mail.ru

ANALYSIS OF THE CREDIT MARKET OF SMALL AND MEDIUM-SIZED BUSINESS IN RUSSIA OVER THE PERIOD OF 2015-2017. THE MAIN TENDENCIES OF DEVELOPMENT FOR 2018

Abstract. *The purpose of work is the analysis of the market of financing of small and medium business during 2015-2017 and also identification of tendencies of development for 2018. **Method or methodology of carrying out work.** The research is based on methods of the factorial analysis and cross-disciplinary synthesis which assume exact differentiation of the social and economic forces operating on the studied object. A basis of this work are researches of domestic and foreign scientists on problems of financing of small and medium business. **Results.** The key indicators characterizing a condition of this segment of the market during the last three-year period are analysed. Key problems which slow down development of bank crediting of legal entities are defined. On the basis of the carried-out analysis, the forecast of the main tendencies of development of this sector for 2018 has been given. For example, expansion of a line of credit products will lead to attraction of a bigger circle of clients among subjects of SME that will promote further adjustment of stronger and long-term relations between the creditor and the borrower. **Scope of results.** Results of the conducted research can be used by governing bodies of economic entities when forming a control system of financial development. **Conclusions.** On the basis of the conducted research it is possible to draw conclusions that concerning financing of small and medium business for the next year the tendency of the simplified credit products will be observed, crediting online, and decisions will be made on the basis of the analysis of big arrays of available information on each certain borrower. Decrease in key interest rates by the Bank of Russia and simplification of a procedure for granting of the credit of assessment of the borrower will act as the stimulating lever.*

Keywords: *crediting, small and medium-sized business, a credit portfolio, business valuation, bad loans, Expert RA RAEX, large private banks, a credit rate, concessional lending, online banking.*

В зависимости от масштабов деятельности все хозяйствующие субъекты коммерческой деятельности можно разделить на сегменты крупного, малого и среднего бизнеса. Данная классификация необходима, так как подходы к обслуживанию этих клиентских групп различны из-за размера их деятельности.

Согласно Постановлению Правительства от 4 апреля 2016 г. № 256 в соответствии с пунктом 3 части 1.1. ст. 4 ФЗ о развитии малого и среднего бизнеса предпринимательства в Российской Федерации к микропредприятиям относятся субъекты с годовым доходом, не превышающим 120 млн руб. в год; к малым предприятиям – доход не более 800 млн руб. в год, к средним – доход не более 2 млрд руб. в год. На основании описанной градации происходит первоначальная оценка бизнеса для дальнейшего его кредитования.

Рассматривая ситуацию, сложившуюся на рынке кредитования малого и среднего бизнеса (в дальнейшем МСБ), можно сказать, что положение не всегда оставалось стабильным. В период 2015–2017 гг. сегмент кредитования МСБ претерпевал большие изменения, и не все из них имели положительную динамику. Для того чтобы понять, с какими проблемами приходилось сталкиваться субъектам на рынке кредитования МСБ за трёхлетний период, рассмотрим каждый годовой период в отдельности.

В 2015 г. ситуация с рынком кредитования МСБ была провальной и демонстрировала худшие показатели за последние 5 лет. Объём выданных кредитов в общем объёме по РФ сократился на 29,4% по сравнению с прошлым годом, составив 5,08 трлн руб., а размер портфеля сократился на 5% до 4,8 трлн руб.[9]. Главной причиной такого спада являлось снижение активности 30 крупнейших банков, а также ограниченный доступ к внешним рынкам для крупных компаний. Крупные банки стали более тщательно и глубоко проводить анализ оценки заемщиков. Вместо использования стандартизированных приемов оценка приняла индивидуальный характер. Для участников большого бизнеса это означало повышение затрат на совершение одной кредиторской сделки, а для малого и среднего бизнеса – значительное сокращение возможностей на получение субсидий.

В совокупности это повысило риски кредитования МСБ, что привело к переориентации ведущих банков на кредитование более стабильного крупного бизнеса. На фоне спада по объёму выданных кредитов существенно увеличилась доля просроченных кредитов: свыше 15% от их общей суммы, что стало новым антирекордом, начиная с 2009 г. По сравнению с крупными заёмщиками качество заёмных портфелей МСБ падало значительными темпами. В 2015 г. объём просроченной задолженности у банков, не входящих в топ-30, увеличился почти втрое, тогда как просрочка у крупных банков показала прирост на 28% [9].

Сегмент МСБ остался лидером по доле просроченной задолженности в портфеле, просрочка на 01.01.2016 составила чуть более 8%, по крупному бизнесу – почти 5%. Однако по приросту просроченной задолженности в абсолютном выражении крупный бизнес почти сравнялся с сектором МСБ. Просрочка по кредитам крупному бизнесу за год выросла на 64%, по кредитам МСБ – на 69%.

Ситуация, сложившаяся в 2016 г., была немного оптимистичнее по сравнению с 2015 г., сокращение объёма кредитов, выданных МСБ, показывало снижение на уровне 3% по сравнению с провалом в 2015 г. на уровне 28%. Положение в сегменте кредитования удалось реанимировать благодаря действиям со стороны банков, входящих в Топ-30 по активам. Ключевой причиной возвращения крупных банков на арену кредитования МСБ стала программа стимулирования кредитования малых и средних предприятий «Шесть с половиной», которая позволяла банкам привлекать дешёвое фондирование от Банка России, что, в свою очередь, расширило доступ МСБ к дешёвым кредитным ресурсам.

За 2016 г. ведущие банки увеличили объём выдачи на 18% против сокращения в 22% в 2015 г., которое произошло со стороны остальных более мелких кредиторов [10]. В совокупности доля выдачи кредитов банками из Топ-30 выросла до отметки 56,8%, что стало новым рекордом. До 2013 г. данный показатель не был отмечен выше чем 53,2%. Однако не по всем показателям 2016 г. наблюдалось стабильное улучшение ситуации. Совокупный портфель кредитов МСБ сократился на 8,5% до 4,5 трлн руб. по сравнению с 2015 г., что проиллюстрировано на рис. 1. Ключевым фактором, который оказывал влияние на динамику совокупного портфеля по МСБ, является краткосрочный характер кредитования, выдаваемые ссуды по которому в большей степени шли на пополнение оборотных средств.



Рис. 1. Кредитный портфель МСБ по состоянию на 2015–2016 гг.

Источник: [4, с. 13].

Стоит отметить, что несмотря на возвращение ключевых банков на рынок кредитования МСБ, а именно, возвращение к стандартизированным методам оценки потенциала предприятий малого и среднего бизнеса существенно упростило процесс получения ссуды от кредиторов. Ссылаясь на данные рис. 2, видно, что на протяжении всего 2016 г. крупные банки стремительно увеличивали прирост по объёму выдачи кредитов МСБ, в то время как банки вне Топ-30 показывали отрицательную динамику по этому же показателю по сравнению с 2015 г.

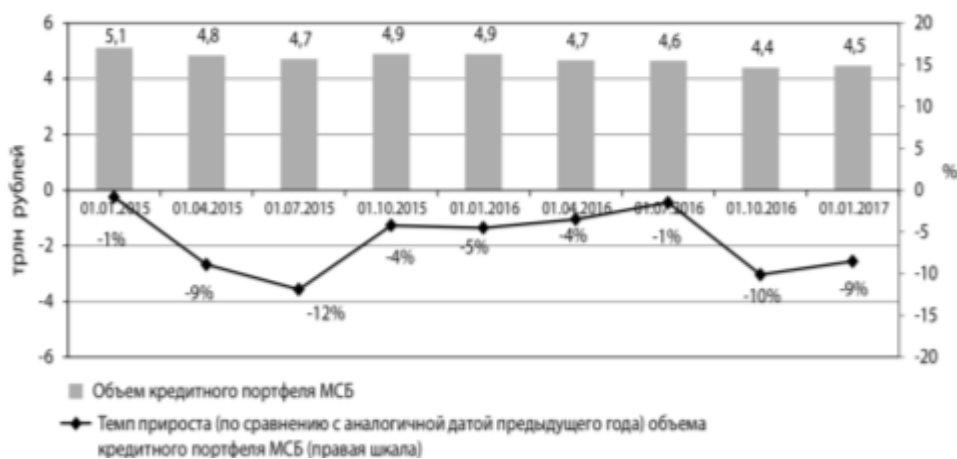


Рис. 2. Нарастание финансирования малого и среднего бизнеса банками участниками Топ-30 в сравнении с прочими банками

Источник: [4, с. 11].

Тем не менее значительное увеличение объема предоставленных кредитов субъектам МСБ не дало возможности банкам, входящим в Топ-30, продемонстрировать увеличение по кредитным портфелям. В совокупности объем портфеля ведущих банков, таких, как ПАО «Сбербанк», АО «Россельхозбанк», ВТБ 24 (ПАО), ПАО «МИНБанк», показал снижение на уровне 3,3% в сравнении с 4,9% в 2015 г. [7]. Также сокращение кредитных портфелей по небольшим банкам, предоставленным МСБ, составило 15,3%, что существенно хуже динамики провального для сектора кредитования МСБ 2015 г., когда снижение составило лишь 4,1%.

Сегмент кредитования малого и среднего бизнеса в 2017 г. показал положительную динамику. По оценке российского рейтингового агентства Эксперт РА RAEX, 2017 г. стал лучшим за последние семь лет в секторе кредитования малого и среднего бизнеса. Общий объем выданных кредитов увеличился на 63% по сравнению с предыдущим годом [11].

В 2017 г. динамика снижения ключевой ставки Банка России на 2 п. п. положительно повлияла на увеличение спроса со стороны субъектов малого и среднего бизнеса на заемное финансирование, в т. ч. носящее долгосрочный характер. На такое явление, как снижение ставок и либерализацию условий выдачи займов и кредитов, повлияла интеграция небольших и региональных банков в запущенную в 2015 г. программу «Шесть с половиной». Это дало им возможность выдавать кредиты по ставкам, сопоставимым со ставками Госбанка и крупных частных банков. В свою очередь, это сопровождалось расширением списка приоритетных отраслей для кредитования. В число приоритетных вошли Агропром, производство промышленных товаров, импортозамещающие и инновационные направления. Минимальный размер выдаваемой ссуды снизился до 5 млн руб.

Еще одним важным прогрессивным направлением в 2017 г. в сфере кредитования МСБ стал процесс автоматизации принятия решения. Банки переориентировались на упрощение процедуры получения кредита. Введение новых информационных технологий помогло существенно сэкономить время на работе с одним клиентом, а также дало возможность работать с банком дистанционно, развивать бизнес в онлайн-режиме. Так, например, такие крупные банки, как Альфа-Банк с платформой «Поток», Сбербанк и его сервис «Сбербанк Бизнес Онлайн» активно внедряют их в постоянное пользование для клиентов сектора МСБ с целью сокращения времени и облегчения процедуры получения ссуды. Стоит отметить, что, возможно, именно внедрение таких электронных ресурсов в ПАО «Сбербанк» способствовало увеличению объема выданных кредитов малому и среднему бизнесу. По сравнению с 2016 г. объем предоставленных кредитов увеличился на 60%, что в абсолютном выражении составило примерно 1,3 трлн руб. [2].

По структуре самых востребованных продуктов на рынке кредитования МСБ прогнозы экспертов, опубликованные в начале 2017 г., были полностью оправданы. Так, 40% от общего сегмента кредитования приходилось на кредиты на рефинансирование задолженности в других

банках, 30% составляли классические кредиты на развитие бизнеса и 25% – на пополнение оборотных средств. Помимо этого, в 2017 г. была выявлена новая тенденция спроса на кредиты с целью покупки нового оборудования, транспорта и недвижимости.

По направлениям деятельности заемщиков сохранилась тенденция прошлых лет. Более 50% приходится на торговый сектор, это объясняет 60% доли торговых предприятий в кредитном портфеле банков. По завершении 2017 г. и в планировании основных направлений деятельности банков на 2018 г. наблюдается переориентация на производственный сектор и сектор услуг. Увеличивать долю выдаваемых кредитов на инвестиционные цели, с существенной опорой на госпрограммы по поддержке малого и среднего бизнеса [8].

Рынок кредитования малого и среднего бизнеса в 2018 г., по оценкам экспертов и аналитиков, покажет прирост в 11–13%, и общий объем выданных кредитов приблизится к отметке в 5 трлн руб. Крупные банки кредиторы МСБ намерены наращивать объем кредитования стремительными темпами. Так, ПАО «Сбербанк» планирует достичь прироста на уровне 20%. Такой оптимистичный прогноз обусловлен в первую очередь существенной поддержкой со стороны государства. Согласно утвержденным условиям Правительства РФ о льготном кредитовании, предоставляемом субъектам малого и среднего бизнеса, в 2018 г. кредитная ставка снижена до 6,5% с 9,6% для среднего и 10,6% для малого бизнеса в 2017 г., и теперь она одинакова для малого и среднего бизнеса. Помимо ставки уменьшение произойдет и в стоимостном значении порога льготного кредита. В 2018 г. он составит 3 млн руб. вместо прежних 5 млн руб. Такая мера существенно облегчит доступ к кредитным продуктам для более мелких предприятий и сделает кредитование доступным и привлекательным для будущих заемщиков МСБ уже большего количества отраслей, так как по отраслевому признаку произошло значимое расширение.

Говоря в целом о направленности развития рынка банковского кредитования малого и среднего бизнеса на ближайший год, можно сказать: будет наблюдаться тенденция упрощенных кредитных продуктов, онлайн-кредитования, и решения будут приниматься на основании анализа больших массивов доступной информации по каждому отдельному заемщику. Стимулирующим рычагом будет выступать снижение ключевых ставок Банком России и упрощение механизма предоставления кредита оценки заемщика. Расширение линейки кредитных продуктов приведет к привлечению большего круга клиентов среди субъектов МСБ, что в дальнейшем будет способствовать налаживанию более крепких и долгосрочных отношений между кредитором и заемщиком.

Литература

1. Артёмов, С. Большие надежды малого бизнеса //РБК. – 2017. – № 2. – С. 6 – 7.
2. Бессонов, С. Кредитование малого и среднего бизнеса. Сбербанк совместно с РБК. [Электронный ресурс]. Режим доступа: URL: <http://2016.rbc.ru/kreditovaniye/>.
3. Кредитование малого и среднего бизнеса в России по итогам 2015 года: новые антирекорды. Рейтинговое агентство Эксперт РА. [Электронный ресурс]. URL: <http://www.klerk.ru/bank/articles/442644/>
4. Кредитование малого и среднего бизнеса в России по итогам 2016 года. Рейтинговое агентство Эксперт РА. [Электронный ресурс]. URL: http://static1.banki.ru/ugc/1b/d8/b6/a9/Kreditovanie_malogo_i_srednego_biznesa_v_Rossii_po_itogam_2016_goda.pdf
5. О развитии малого и среднего бизнеса в Российской Федерации [Текст]: постановление Правительства РФ от 4 апреля 2016 г. №256//Собрание законодательства. – 2017. – № 29. – ст.4500. – С. 214 – 215.
6. Павлова Е., А. Сараев В ожидании роста//Бизнес журнал. –2016. –№ 6. – С.10-13.
7. Прокопьев.А. Малому и среднему бизнесу выдадут кредиты под 6,5%//Банк Информ Сервис. Информационное агентство. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://bankinform.ru/news/SingleNews.aspx?newsid=91281>
8. Решетникова Н. Займы на развитие //Российская газета-Экономика Сибири. – 2017. – № 7455(289).
9. Сведения об объемах предоставленных кредитов субъектам малого и среднего предпринимательства по состоянию на 01.01.2016. Центральный банк Российской Федерации. [Электронный ресурс]. Режим доступа: URL: <http://www.cbr.ru/statistics/udstat.aspx?Month=01&Year=2016&TblID=302-18>
10. Сведения об объемах предоставленных кредитов субъектам малого и среднего предпринимательства по состоянию на 01.01.2017. Центральный банк РФ. [Электронный ресурс]. Режим доступа URL: <http://www.cbr.ru/statistics/udstat.aspx?Month=01&Year=2017&TblID=302-18>
11. Сведения об объемах предоставленных кредитов субъектам малого и среднего предпринимательства по состоянию на 01.01.2018. Центральный банк Российской Федерации. [Электронный ресурс]. Режим доступа: URL: [HYPERLINK http://www.cbr.ru/statistics/udstat.aspx?Month=01&Year=2018&%20TblID%20http://www.cbr.ru/statistics/udstat.aspx?Month=01&Year=2018&TblID=302-18](http://www.cbr.ru/statistics/udstat.aspx?Month=01&Year=2018&%20TblID%20http://www.cbr.ru/statistics/udstat.aspx?Month=01&Year=2018&TblID=302-18)
12. Шавалеева Л.С. Малый бизнес в современной России: проблема источников финансирования // Рос-

- суйское предпринимательство. – 2017. – Том 18. – № 4. – С. – 551560. – doi: 10.18334/rp.18.4.37549
13. Das nächste Jahr wird entscheidend <http://www.sueddeutsche.de/wirtschaft/banken-das-naechste-jahr-wird-entscheidend-1.3312219/>
14. Die Bank in deiner Tasche. <http://www.zeit.de/wirtschaft/2017-10/fintech-digitalisierung-bankensystem-veraenderung>
15. HYPERLINK <https://www.kreditwesen.de/service/verlagsinfo/unsere-autoren/andreas-dombret.html>"Dombret Andreas- Bankenaufsicht im Dialog 2017- Schriftenreihe zum Bundesbank Symposium, 2017- 174 S-
16. Hans Krohn Russland. Bankensystem/Commerzbank. Financial Institutions Mai 2017. - 174 S.
17. HYPERLINK <https://ostexperte.de/zentralbank-wird-leitzins-senken/>"Russlands Zentralbank will Leitzins senken. <https://ostexperte.de/zentralbank-wird-leitzins-senken/>
18. Scholl Stefan- Russlands Banksektor zunehmend in Staatshand. <http://www.fr.de/wirtschaft/verstaatlichung-russlands-banksektor-zunehmend-in-staatshand-a-1430759>.
19. So wird das Banken und Finanzjahr 2018/ <https://www.springerprofessional.de/finanzbranche/bank-it-so-wird-das-banken-und-finanzjahr-2018/15324066>
- Troty Sanktionen: mehr ausländische Banken in Russland taetig. <https://de.sputniknews.com/zeitungen/20171206318586416-sanktionen-finanzprojekt-in-russland//16/>

References:

1. Artyomov, Page. Great expectations of small business//RBC. – 2017. – No. 2. – Page 6 – 7.
2. Bessonov, Page. Financing of small and medium business. Sberbank together with RBC. [Electronic resource]. Access mode: URL: <http://2016.rbc.ru/kreditovaniye/>.
3. Financing of small and medium business in Russia following the results of 2015: new anti-records. Expert RA rating agency. [Electronic resource]. URL: <http://www.klerk.ru/bank/articles/442644/>
4. Financing of small and medium business in Russia following the results of 2016. Expert RA rating agency. [Electronic resource]. URL: http://static1.banki.ru/ugc/1b/d8/b6/a9/Kreditovanie_malogo_i_srednego_biznesa_v_Rossii_po_itogam_2016_goda.pdf
5. About development of small and medium business in the Russian Federation [Text]: resolution of the Government of the Russian Federation of April 4, 2016 No. 256//Collection of the legislation. to – 2017. – No. 29. – Art. 4500. – Page 214 – 215.
6. Pavlova E., A. Sarayev waiting for growth//Business the magazine. –2016. –№ 6. – Page 10-13.
7. Prokopyev.A. Will issue to small and medium business the credits under 6,5%//Bakn Inform Service. News agency. [Electronic resource]. – Access mode: <https://bankinform.ru/news/SingleNews.aspx?newsid=91281>
8. Reshetnikova N. Loans on development//Russian gazeta-Ekonomika Siberia. – 2017. – No. 7455(289).
9. Data on volumes of the granted loans to subjects of small and average business as of 01.01.2016. Central bank of the Russian Federation. [Electronic resource]. Access mode: URL: <http://www.cbr.ru/statistics/udstat.aspx?Month=01&Year=2016&TbIID=302-18>
10. Data on volumes of the granted loans to subjects of small and average business as of 01.01.2017. Central Bank of Russian Federation. [Electronic resource]. URL access mode: <http://www.cbr.ru/statistics/udstat.aspx?Month=01&Year=2017&TbIID=302-18>
11. Data on volumes of the granted loans to subjects of small and average business as of 01.01.2018. Central bank of the Russian Federation. [Electronic resource]. Access mode: URL: <http://www.cbr.ru/statistics/udstat.aspx?Month=01&Year=2018&TbIID=302-18>
12. Shavaleeva L. S. Small business in modern Russia: problem of sources of financing//Russian business. – 2017. – Volume 18. – No. 4. – Page – 551560. – doi: 10.18334/rp.18.4.37549
13. The next year becomes vital <http://www.sueddeutsche.de/wirtschaft/banken-das-naechste-jahr-wird-entscheidend-1.3312219/>
14. The bank in your pocket. <http://www.zeit.de/wirtschaft/2017-10/fintech-digitalisierung-bankensystem-veraenderung>
15. Dombret Andreas bank supervision in the dialogue 2017-written rows to the Central Bank symposium, 2017-174 S-
16. Hans Krohn Russland. Bank system / Commerzbank. Financial Institutions May, 2017. - 174 pages.
17. Central bank of Russia wants to lower base rate. <https://ostexperte.de/zentralbank-wird-leitzins-senken/>
18. Resounded Stefan-banking sector of Russia increasingly in state hand. <http://www.fr.de/wirtschaft/verstaatlichung-russlands-banksektor-zunehmend-in-staatshand-a-1430759>.
19. Thus become the banks and financial year 2018/<https://www.springerprofessional.de/finanzbranche/bank-it-so-wird-das-banken-und-finanzjahr-2018/15324066>
20. Troty sanctions: more foreign broad banks in Russia effect. <https://de.sputniknews.com/zeitungen/20171206318586416-sanktionen-finanzprojekt-in-russland//16/>