Московский гарантийный фонд

БизнесДром
аналитический центр



Кредитование МСП: рекорд за рекордом

Краткий аналитический обзор подготовлен Фондом содействия кредитованию малого бизнеса Москвы и аналитическим центром «БизнесДром»

Москва, январь 2024

Резюме

2023 год оказался очень динамичным и успешным для сегмента кредитования МСП. **Выдачи росли вплоть до конца года, несмотря на несколько раундов повышения ключевой ставки.** Отчасти это можно объяснить попыткой «успеть в последний вагон» — малый бизнес пытался успеть получить кредиты, пока ставка не выросла до «запретительного» уровня, ожидая, что этот цикл продолжится и в 2024 году. Тем не менее полностью это динамику не объясняет: спрос на кредиты оставался высоким даже при высоких ставках, а льготные кредиты и программы поддержки стали важнейшим элементом сохранения кредитной активности.

За 11 месяцев 2023 года, по данным Банка России, субъекты МСП получили свыше 14 трлн рублей, +40% к аналогичному периоду 2022 года. Кредитный портфель малого бизнеса достиг 12,3 трлн рублей на 01.12.2023, а прирост составил 3,5% к 01.11.2023 и 31,7% к 01.12.2022. **По оценке АЦ «БизнесДром», кредитный портфель малого бизнеса по России по итогам 2023 года не превысил 15,5 трлн рублей, просрочка сохранилась в районе 5%, а выдачи за декабрь были в пределах 1,2 трлн.**

Доля МСП в общем кредитном портфеле банков остается на уровне 13% (12,6% — МСП, физлица — 34,2%, **юрлица** — 53,2%). Отметим, что **при общих значениях роста портфеля к концу 2023 года выдача новых кредитов начала притормаживать:** в ноябре выдачи резко сократились — на 20%, до 1,4 трлн рублей. Выдача за декабрь, очевидно, покажет тот же тренд.

Безусловно, рост ключевой ставки охладит рынок кредитования МСП в первом квартале 2024 года, однако **темпы прироста кредитного портфеля все равно сохранятся на уровне 10%**. Задача государства и кредитных организаций здесь — поддержать бизнес в условиях неопределенности и турбулентности.

Сегодня из 6,3 млн субъектов МСП в России имеют кредиты (включая просроченную задолженность) 9,3% компаний. Среди негативных факторов рынка кредитования МСП нужно отметить то, что к**оличество субъектов МСП с просроченной задолженностью растет: их число составило на 01.12.23 64,3 тыс. — это почти на 40% больше, чем в январе 2023 года (46,1 тыс.).** Но доля просроченной задолженности в портфеле кредитов МСП в России в ноябре 2023 года составляла 5,1%, минимум наблюдался в июне 2023 года — 4,8%.

Индекс RSBI в июне 2023 года оказался на историческом максимуме (57,1), летом и осенью несколько снизился, но все второе полугодие индекс оставался в зоне уверенного роста деловой активности МСП, в декабре его значение было 54,3. Один из компонентов индекса — «Кредиты» — достиг рекордного показателя в конце 2023 года на фоне роста спроса на займы. Спрос бизнеса на финансирование восстановился до уровня сентября ввиду повышения торговой активности в конце года, а также мер господдержки. Стремление МСП брать кредиты поддержали ожидания скорого снижения ключевой ставки при расширении предложения банками продуктов с плавающей ставкой.

В региональном разрезе наибольший объем кредитов в ноябре 2023 года был предоставлен заемщикам сегмента МСП Центрального федерального округа, а **абсолютным лидером среди городов традиционно стала Москва. Здесь в ноябре 2023 года было выдано 466,3 млрд рублей (+57% к аналогичному периоду 2022 года)**, а портфель на 01.12.23 превысил 3,5 трлн рублей (+27% к началу 2023 года).

Чего ждать в 2024-м?

В стратегии развития МСП, утвержденной Правительством России, есть очень важная цель — увеличение доли малого бизнеса в экономике до 40%. **Государство крайне заинтересовано в том числе и в масштабировании господдержки,** которая показала очень хорошие результаты по итогам последних лет.

По данным «Ведомостей», **Минэкономразвития, Министерство финансов и Банк России планируют продлить до 2030 года программу льготного инвестиционного кредитования малого и среднего бизнеса из приоритетных отраслей — «12».** Ежегодный лимит кредитования предлагается установить на уровне не менее 100 млрд рублей.

Корпорация МСП довела до банков 25 млрд рублей в рамках механизма «зонтичных» поручительств для малого бизнеса на первый квартал 2024 года. Под поручительства предприниматели смогут получить в банках-партнерах не менее 50 млрд рублей кредитов. «Зонтичные» поручительства предоставляются в 19 банках, для МСП они бесплатны. Также опубликован плановый объем совокупной выдачи поручительств региональными гарантийными организациями: на 2024 год он составит 133 млрд рублей.

Как себя чувствует малый бизнес на фоне новой нестабильности?

Уровень просроченной задолженности в кредитном портфеле МСП по РФ изменялся во второй половине года следующим образом: с минимума 4,8% в июне увеличился до 5,6% в июле, на 01.12.23 составил 5,1%. Уровень просрочки в столице традиционно выше средних по стране, здесь показатель также был на минимуме в июне 5,9%, резко подскочил до 8% в июле, осенью чуть снизился, а на 01.12.23 составил 7,9%, т.е. вернулся к июльскому уровню.

Согласно опросным данным самих предпринимателей, рассчитывается индекс деловой активности RSBI: в июне 2023 года его значение достигло максимума 57,1, летом и осенью он несколько снизился, но все второе полугодие оставался выше отметки 50 — в зоне уверенного роста деловой активности МСП, в декабре его значение было 54,3. Один из компонентов индекса — «Кредиты» — достиг рекордного показателя в конце 2023 года на фоне роста спроса на займы. Спрос бизнеса на финансирование восстановился до уровней сентября ввиду повышения торговой активности в конце года, а также мер господдержки. Стремление МСП брать кредит поддержали ожидания скорого снижения ключевой ставки при расширении предложения банками продуктов с плавающей ставкой. По данным опроса предпринимателей, в декабре спрос на кредиты был максимальный летом: тогда ответили, что в кредите заинтересованы, 41% опрошенных, осенью спрос был ниже — 34% ответов, а в конце года начал восстанавливаться (38%). В декабре заявили, что получили кредиты, 15% опрошенных компаний — это максимум за два года. Согласно данным по индексу, до 16% выросла доля МСП (+4 п.п. за месяц), уже имеющих кредит, уровень отказов по кредитам второй

месяц остается на историческом минимуме — 7%, а доля одобрений осталась на уровне 72%, вблизи максимумов с начала наблюдений.

Около 100 тыс . субъектов малого и среднего бизнеса в 2023 году привлекли более 1,5 трлн рублей кредитов по нацпроекту «Малое и среднее предпринимательство», среди них такие программы, как «1764», «ПСК», комбинированная программа льготного кредитования, «зонтичные» поручительства, гарантии РГО, а также микрозаймы и гранты.

А суммарный объем финансирования МСП под поручительства региональных гарантийных фондов в 2023 году превысил 430 млрд рублей, в 1,5 раза больше результатов 2022 года, этим видом поддержки воспользовались более 21 тыс. субъектов МСП.

Москва — традиционный лидер кредитования МСП

За все время работы гарантийной системы малый бизнес столицы привлек более 335 млрд рублей под поручительства. Доля Московского гарантийного фонда, по нашей оценке, составляет 3%. Роль поручительств в данном случае ключевая, ведь без них заемщик просто не получил бы кредит.

Проникновение гарантийной поддержки на рынок могло бы быть больше, но есть ограничение по нагрузке на капитал Фонда. Также **в Москве числится более 850 тыс. МСП, но среди них есть и дочерние компании крупных бизнесов, которые просто замаскированы под малый бизнес**. Еще часть бизнеса и вовсе не нуждается в кредитах, у кого-то есть залоги, а кто-то получает кредит без залога или как физлицо. Среди столичных МСП, кредитующихся в банках, каждый 19-й субъект воспользовался поручительством Фонда.

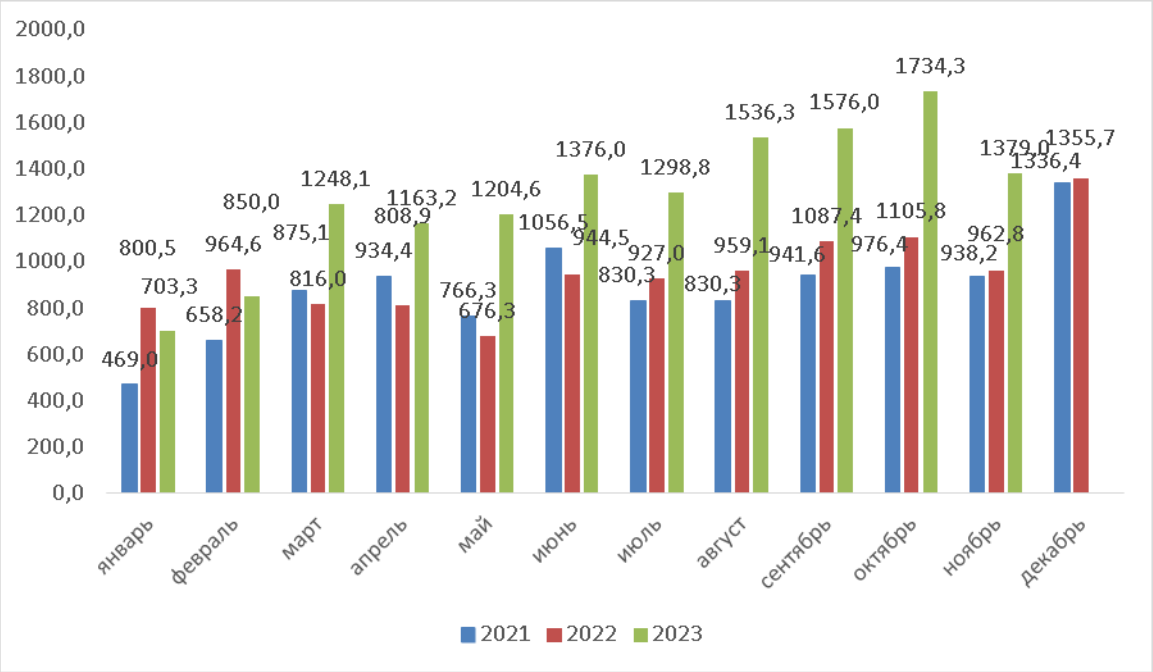
За 2023 год Московский гарантийный фонд подписал 3226 договоров-поручительства на общую сумму более 31 млрд рублей, под которые столичные субъекты МСП получили финансирование в объеме 66 млрд рублей. Для сравнения в 2022 году финансирование МСП составило около 50 млрд рублей. По сравнению с 2015-2016 годами рост просто колоссальный, тогда сумма финансирования МСП с поддержкой Фонда была на уровне 6-7 млрд рублей, а в 2017-2018 годах — 22-23 млрд рублей.

Фонд выдает поручительства как по рыночным, так и по кредитам с льготной ставкой: гарантийная программа решает проблему с залогом, а программы субсидирования процентной ставки делают кредит дешевле для МСП. Так, с поручительством Фонда в 2023 году выданы льготные кредиты на сумму около 7 млрд рублей. Среди получателей гарантийной помощи в истекшем году были и 188 начинающих предпринимателей, они вряд ли смогли бы стартовать без участия Фонда.

Рост количества договоров во многом связан с тем, что Фонд перешел на онлайн-технологии и поточные поручительства в работе с банками-партнерами. Это позволило повысить скорость прохождения заявки, средние чеки стали меньше, а количество сделок значительно увеличилось.

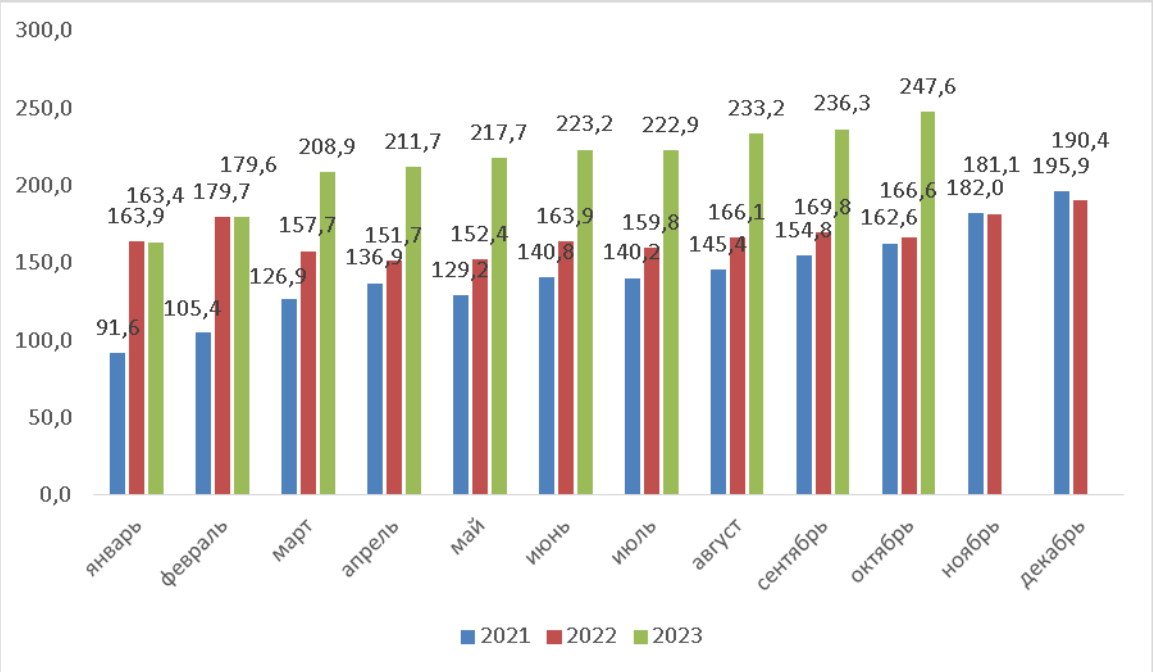
ПРИЛОЖЕНИЕ

График 1. Объем кредитов, предоставленных субъектам МСП, млрд рублей



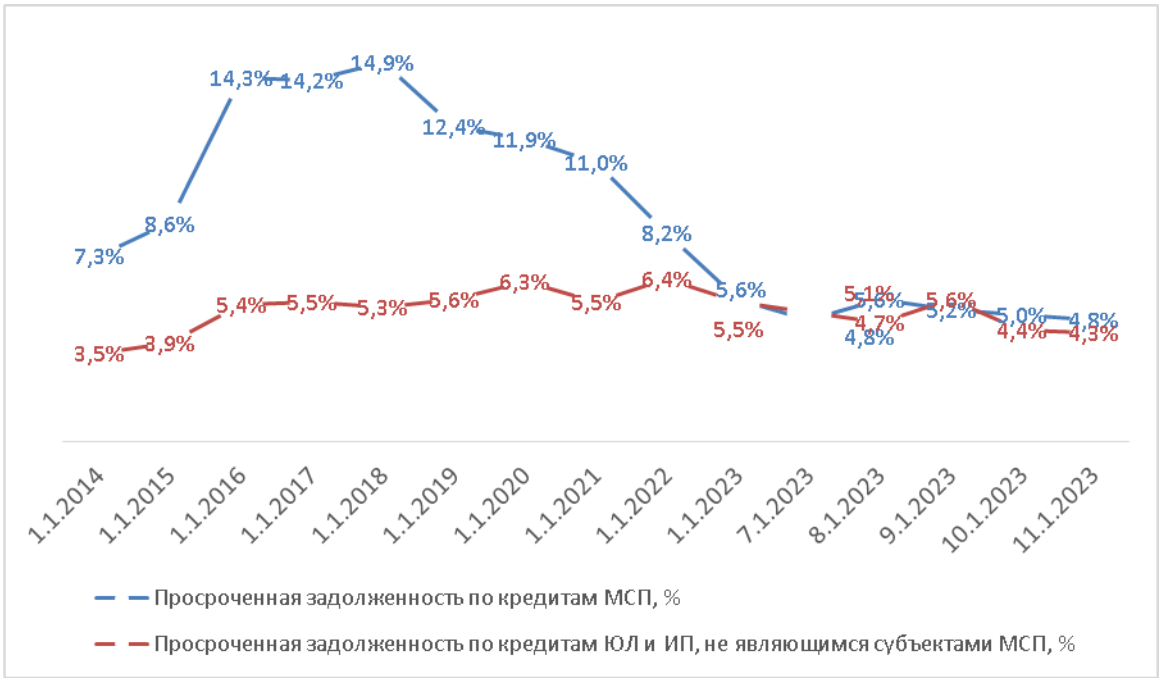
Источник: Фонд содействия кредитованию малого бизнеса Москвы по данным Банка России

График 2. Число заемщиков МСП, получивших кредит в отчетном месяце, тыс. МСП



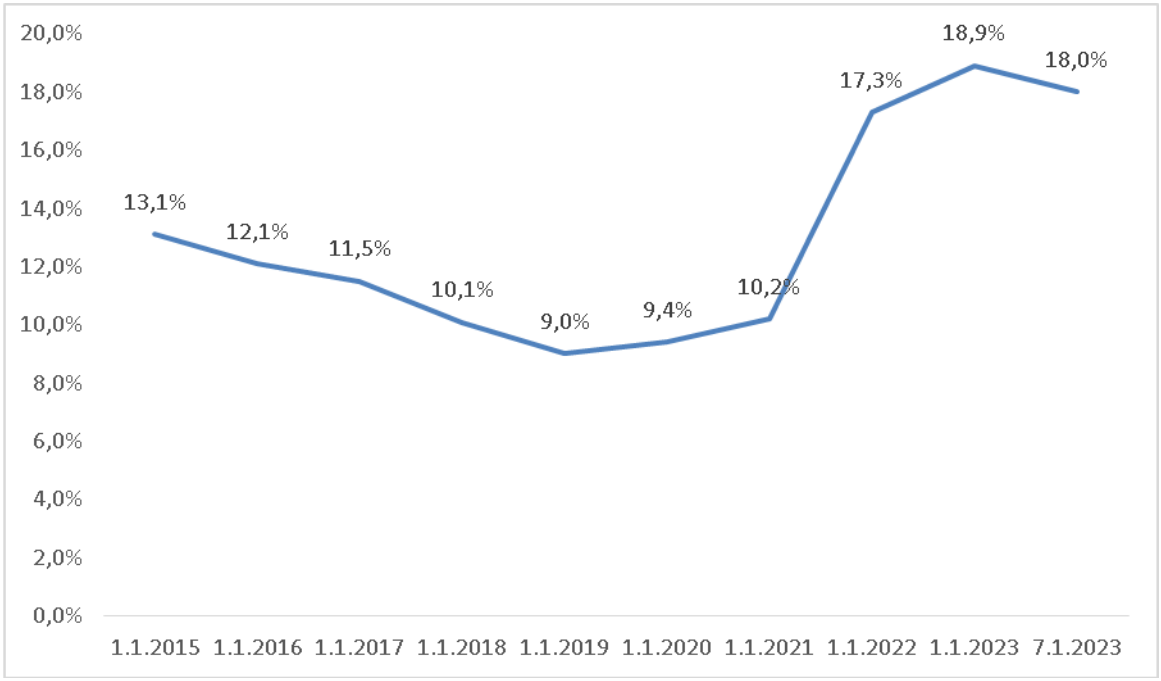
Источник: Фонд содействия кредитованию малого бизнеса Москвы по данным Банка России

График 3. Уровень просроченной задолженности по кредитам МСП, крупному бизнесу, %



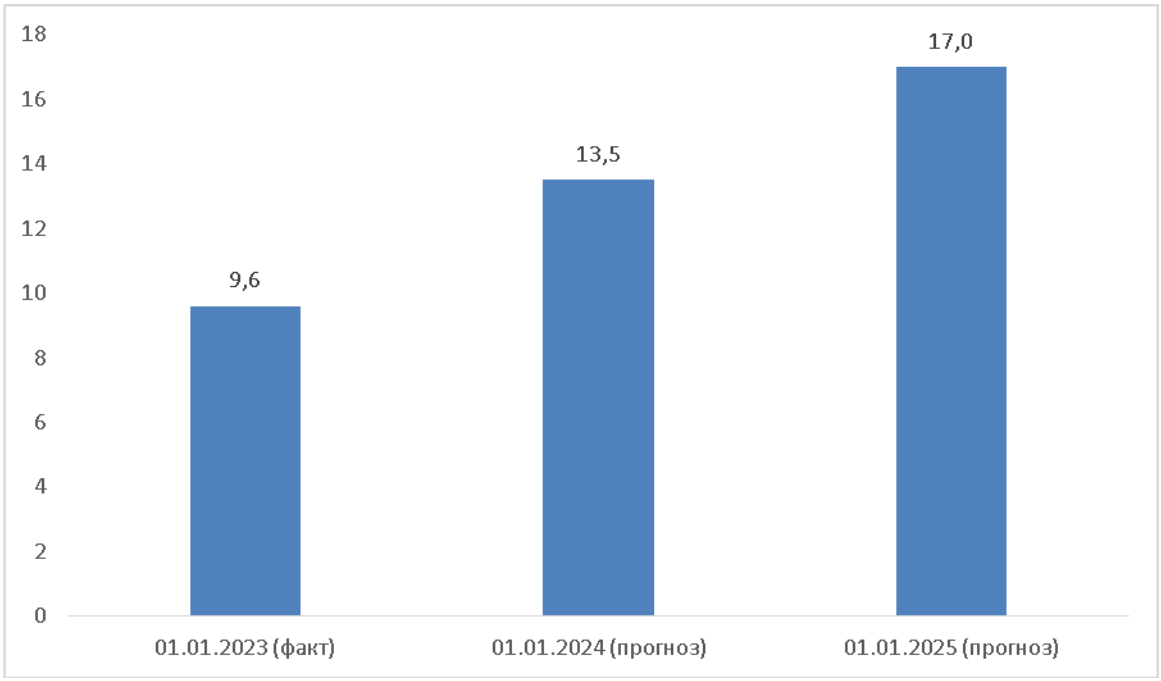
Источник: Фонд содействия кредитованию малого бизнеса Москвы по данным Банка России

График 4. Доля кредитов МСП в общей сумме задолженности юрлиц, %



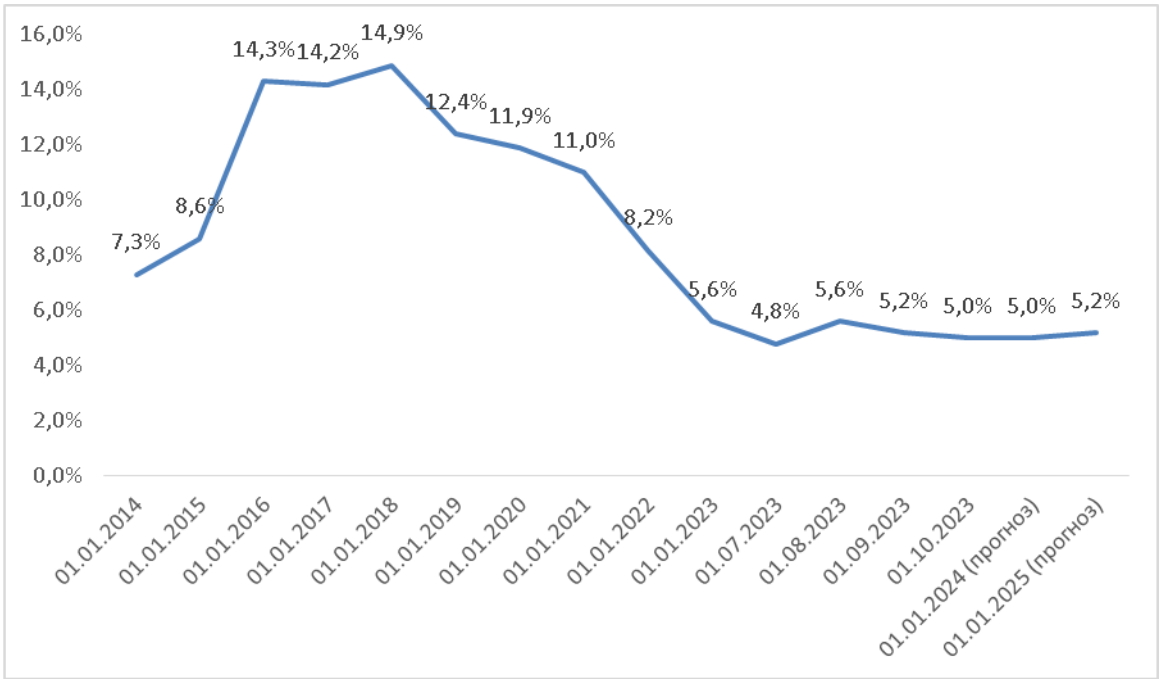
Источник: Фонд содействия кредитованию малого бизнеса Москвы по данным Банка России

График 5. Динамика объема кредитного портфеля МСП, трлн рублей



Источник: Фонд содействия кредитованию малого бизнеса Москвы по данным Банка России

График 6. Уровень просроченной задолженности по кредитам МСП, %



Источник: Фонд содействия кредитованию малого бизнеса Москвы по данным Банка России