Московский гарантийный фонд

БизнесДром
аналитический центр



Кредитование МСП: рекорды во время турбулентности

Фонд содействия кредитованию малого бизнеса Москвы и аналитический центр «БизнесДром» подготовили краткий аналитический обзор

Москва, март 2024

Рынок кредитов МСП: 2023-й и ожидания 2024-го

Как отмечалось ранее, за 12 месяцев 2023 года, по данным Банка России, субъекты МСП получили свыше 15,9 трлн рублей (объем выдач кредитов МСП суммарно), +39,6% к аналогичному периоду 2022 года. По данным ЦБ, **кредитный портфель малого бизнеса по РФ на 1 января 2024 года составил 12,4 трлн рублей, а его прирост — 29,4% к аналогичному периоду 2023 года, просрочка сохранилась в размере 5%, а выдачи за декабрь были в пределах 1,8 трлн рублей.**

В январе 2024 года МСП получили вдвое меньший объем кредитов (0,9 трлн рублей) по сравнению с декабрем 2023-го, а портфель за месяц подрос на 0,5% и немного не дотянул до 12,5 трлн рублей. Но показатели декабря к январю нерепрезентативны, нужно дождаться результатов первого квартала.

Комитет «Опоры России» по финансовым рынкам прогнозирует, что в первом полугодии 2024 года темпы прироста выдачи новых кредитов в сегменте вряд ли будут выше 10%, ведь **рост ключевой ставки, а вслед за ней и рыночных ставок скажутся на охлаждении рынка кредитования МСП**. Борьба банков за лучших клиентов этого сегмента продолжится.

Какие показатели транслирует малый бизнес в условиях финансовой непредсказуемости?

По данным единого реестра субъектов малого и среднего предпринимательства **количество субъектов МСП в РФ на 1 февраля 2024 года составило более 6,3 млн, из них 9,3% имеют кредиты** (включая просроченную задолженность). Негативным фактором на рынке кредитования МСП является наличие факта роста количества субъектов МСП с просроченной задолженностью: на январь 2024 года их число по РФ составило 61,5 тыс. — это почти на 33,5% больше января 2023-го (46,1 тыс.). **Доля просроченной задолженности в портфеле кредитов МСП в РФ в январе 2024 года выросла до 5,2%,** минимум наблюдался в июне 2023 года — 4,8%.

Согласно опросным данным самих предпринимателей рассчитывается индекс деловой активности RSBI, который ежемесячно составляют общественная организация «Опора России» и Промсвязьбанк. По данным опроса предпринимателей, спрос на кредиты был максимальным летом: тогда в кредите были заинтересованы 41% опрошенных.

В феврале 2024 года **индекс достиг значения 57,0, что свидетельствует о росте деловой активности**. Индекс был на историческом пике в июне 2023-го — 57,1, снизился к концу лета до 54,2 и постепенно вернулся к высокому уровню. Три ключевых компонента индекса — на подъеме. «Продажи»: компонент вернулся в зону роста, достигнув максимума с середины 2019 года благодаря оптимизму предпринимателей. «Кадры»: компонент поднялся до исторического максимума за счет меньших сокращений

штата и высоких ожидай бизнеса. Инвестиции: компонент, как и индекс, приблизился к июльскому максимуму благодаря активному расширению бизнеса. И только компонент «кредиты», единственный из ключевых, снизился из-за увеличения доли отказов и повышения неуверенности МСП в одобрении займа.

Господдержка кредитования

Задача государства и финансовых учреждений заключается в том, чтобы сохранить МСП доступ к финансированию, поддержать рынок, пойти навстречу малому бизнесу в период подъема деловой активности и стремления МСП к росту, импортозамещению, занятию освободившихся ниш, причем они делают это в условиях высокой неопределенности и изменчивости. Из-за санкций многие предприятия несут дополнительные расходы на перестройку бизнес-цепочек, им остро требуются оборотные и инвестиционные средства.

В части кредитования МСП государство действует в двух направлениях: льготное кредитование делает кредит существенно дешевле, а гарантийная поддержка решает вопрос с нехваткой залогов.

В рамках нацпроекта «Малое и среднее предпринимательство» около 100 тыс. субъектов МСБ в 2023 году привлекли более 1,5 трлн руб**лей кредитов**, среди них такие программы, как «1764», «ПСК», комбинированная программа льготного кредитования, «зонтичные» поручительства, гарантии РГО, а также микрозаймы и гранты.

По программе «1764» в 2023 году было заключено 27 100 кредитных договоров на сумму 638,5 млрд рублей. По программе «ПСК» было выдано 5300 кредитов на сумму 199 млрд рублей. Комбинированная программа получила финансирование для 817 проектов на общую сумму 92,8 млрд рублей.

По «зонтичному» поручительству Корпорации МСП в 2023 году заключено 16 200 кредитных договоров на сумму 247 млрд рублей. Малым предпринимателям было выдано 27 400 микрозаймов на сумму 54,04 млрд рублей, а поручительство при недостаточности залогового обеспечения привлекло 25 600 кредитных и заемных средств на 421,1 млрд рублей. Объем поддержки по программе льготного лизинга на конец 2023 года составил 2,3 млрд рублей, что на 73% превышает показатель аналогичного периода 2022 года. Количество молодых и социальных предпринимателей, получивших грантовую поддержку с начала 2022 года, составило почти 8400 субъектов МСП. Бизнесу были предоставлены субсидии на сумму 3,6 млрд рублей.

Субъектам МСП оказана финансовая поддержка в рамках Национальной гарантийной системы (кредиты с гарантийной поддержкой участников НГС) в общем объеме 1,1 трлн рублей, в том числе 907,3 млрд рублей финансовой поддержки, не пересекающейся с программой льготного кредитования.

Растет интерес МСП к кредитованию под поручительства региональных гарантийных организаций (РГО). **В 2023 году 21 388 субъектов МСП получили**

поручительства РГО объемом 190 млрд рублей, под них банки выдали 430 млрд рублей кредитов, в 1,5 раза больше, чем годом ранее.

В стратегии развития МСП, утвержденной правительством России, отмечено увеличение доли малого бизнеса в экономике до 40%. Для этого в **2024 году ряд программ господдержки малого и среднего предпринимательства продолжится на федеральном и региональном уровнях.** Так, **Минэкономразвития, Министерство финансов и Банк России планируют продлить до 2030 года программу льготного инвестиционного кредитования,** благодаря которому малые и средние предприятия, действующие в приоритетных секторах, могут получить преференциальное финансирование для инвестиционных целей в размере от 50 млн до 2 млрд рублей в рамках специальной программы. Срок кредитования достигает 10 лет, предоставляются льготные условия на первые пять лет. Процентные ставки в первые три года составляют 7,5% годовых для средних предприятий и 9% годовых для малых и микропредприятий, затем на протяжении следующих двух лет применяется ставка программы «ПСК+1764», установленная на момент заключения договора.

Для малых технологических компаний (МТК) по программе льготного кредитования максимальную сумму заемных средств увеличили до 1 млрд рублей. Участники программы могут привлекать средства по льготной ставке 3% годовых на инвестиционные или оборотные цели. Финансовую поддержку получат предприятия, специализирующиеся на искусственном интеллекте, квантовых коммуникациях, современных и перспективных сетях мобильной связи, развитии водородной энергетики и в других. На сегодняшний день уже 1700 компаний получили статус МТК по результатам экспертизы или автоматически.

По данным Минэкономразвития на 1 января 2024 года, текущий портфель программы льготного кредитования МСП, сформированный по кредитным соглашениям с более чем 73,3 тыс. субъектов МСП, составил 941,4 млрд рублей.

Из планов 2024 года известно, что 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 план выдачи поручительств региональными гарантийными организациями в 2024 году в объеме 133 млрд рублей.

Региональное кредитование МСП в цифрах

За 12 месяцев 2023 года лидерами среди регионов стали заемщики МСП из Центрального федерального округа, они получили более 6,5 трлн рублей кредитов, прирост к аналогичному периоду 2022 года составил 44,4%. **По объему кредитов, выданных за весь 2023 год, продолжает тенденцию субъекты малого и среднего**

бизнеса из Приволжского федерального округа (2,4 трлн рублей, или +42% к 2022 году) и Южного федерального округа (1,5 трлн рублей, или +45% к 2022 году).

По кредитному портфелю на 1 января 2024 года наибольшие показатели среди регионов демонстрируют Центральный федеральный округ — 5,4 трлн рублей, Приволжский федеральный округ — 1,6 трлн рублей и Южный федеральный округ округ — более 1,3 трлн рублей.

Годовой темп прироста задолженности по кредитам МСП по состоянию на январь 2024 года был положительным во всех федеральных округах, его наибольшее значение наблюдалось в Южном (51,6%), Уральском (38,9%) и Приволжском (38,5%) федеральных округах. По доле задолженности субъектов МСП в общей сумме задолженности по кредитам юрлиц и ИП на январь 2024 года лидировали Северо-Кавказский (45,2%), Южный (37,9%) и Приволжский (30,7%) федеральные округа.

Стабильность Москвы по лидерству в кредитовании МСП

На начало марта 2024 года в Москве насчитывается более 908 тыс. субъектов МСП (+6% к марту 2023 года), но среди них есть и дочерние компании крупных бизнесов, которым выгодно позиционировать себя малым бизнесом, при анализе статистики стоит учитывать этот факт.

Москва и по итогам 2023 года традиционно остается лидером среди регионов **кредитования МСП — более 4,2 трлн рублей** (+52,3% к аналогичному периоду 2022 года) новых кредитов здесь получили МСП. **Кредитный портфель на 1 января 2024 года превысил 3,5 трлн рублей,** прирост составил 27,9% к аналогичному периоду 2023 года.

В январе 2024 года банки выдали столичным МСП вдвое меньший объем новых кредитов (212,7 млрд рублей) по сравнению с декабрем 2023-го, но январь 2024-го к январю 2023 года демонстрирует динамику +30%. Как отмечалось выше, по первому месяцу года рано делать выводы, дождемся квартальной отчетности. Если говорить о портфеле, то за январь он практически не изменился в Москве и на 01.02.2024 составил чуть менее 3,6 трлн рублей. Среди негативных факторов: доля просроченной задолженности в столице в январе 2024 года увеличилась до 8,1%, это выше, чем по стране в целом (5,2%), годом ранее в столице просрочка составляла 7,9%.

В дополнение к мерам федеральной поддержки кредитования МСП в Москве действуют свои программы. Так, Московский гарантийный фонд выдает поручительства как по рыночным, так и по кредитам с льготной ставкой. За время работы **Фонд помог МСП привлечь свыше трети триллиона заемных средств, из них в 2023 году — 66 млрд рублей.** По сравнению с предыдущими годами рост колоссальный: в 2017-2018 годах — 22-23 млрд рублей, а в 2015-2016-х — на уровне 3-4 млрд рублей в год. **Всего за первый месяц 2024 года под поручительства Фонда предприниматели получили финансирование в объеме 3,2 млрд рублей.** Рост достигнут за счет внедрения быстрых процедур принятия решений и поточных поручительств — аналога «зонтичных»

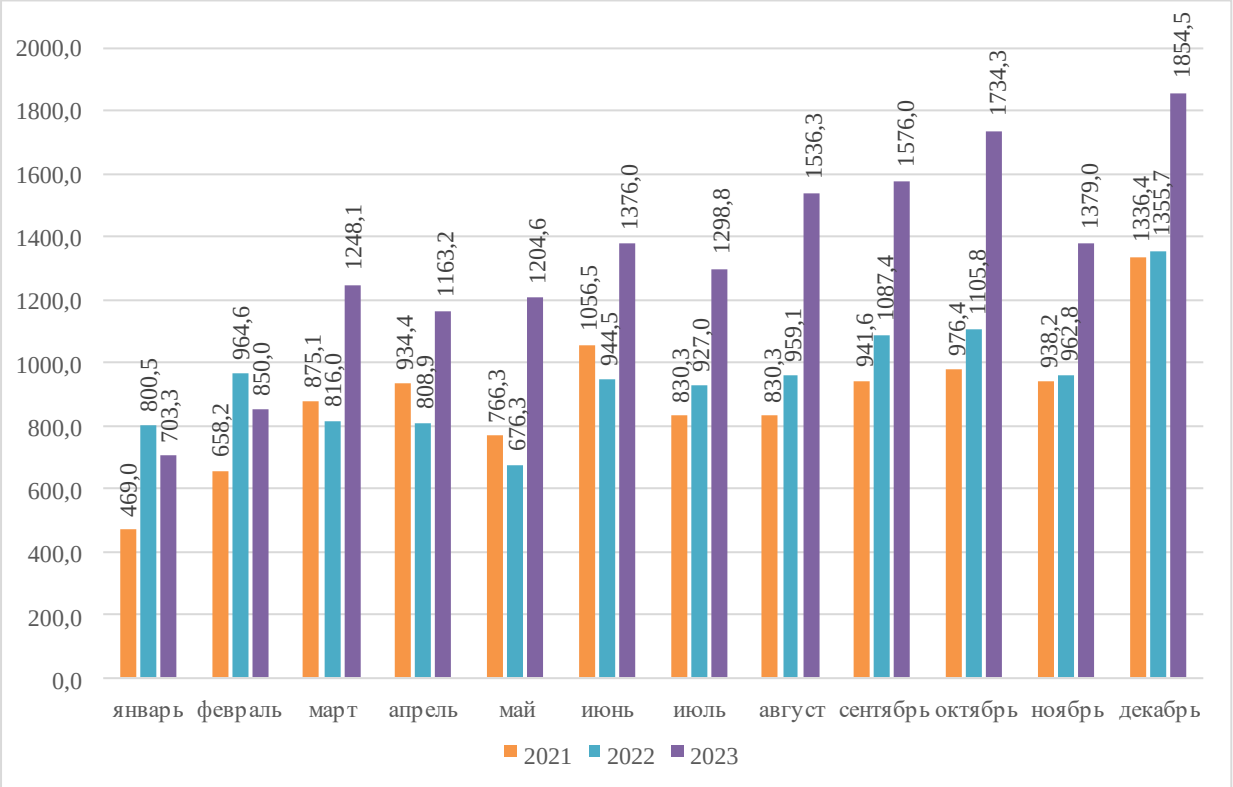
гарантий Корпорации МСП. Сейчас это практически каждое второе поручительство. Этот опыт целесообразно расширить на другие РГО.

Для начинающих предпринимателей в Москве до конца 2024 года будет действовать программа льготного кредитования, где 70% кредита покрывает поручительство Фонда, а 30% — субсидия правительства Москвы. Стоит упомянуть еще об одном важном «пилоте» — также под поручительства Фонда запущено кредитование МСП под залог прав интеллектуальной собственности, в данной программе участвуют правительство Москвы и Московский инновационный кластер.

По итогам 2023 года поручительством Фонда воспользовался каждый 19-й кредитующийся субъект МСП. Проникновение этого вида поддержки на рынок ограничено нагрузкой на капитал Фонда — 12 млрд рублей, ведь действующий портфель уже достиг 100 млрд рублей. План для Фонда на 2024 год — предоставить поручительства в объеме 22,5 млрд рублей, дальнейшее наращивание портфеля рискованно в текущих условиях.

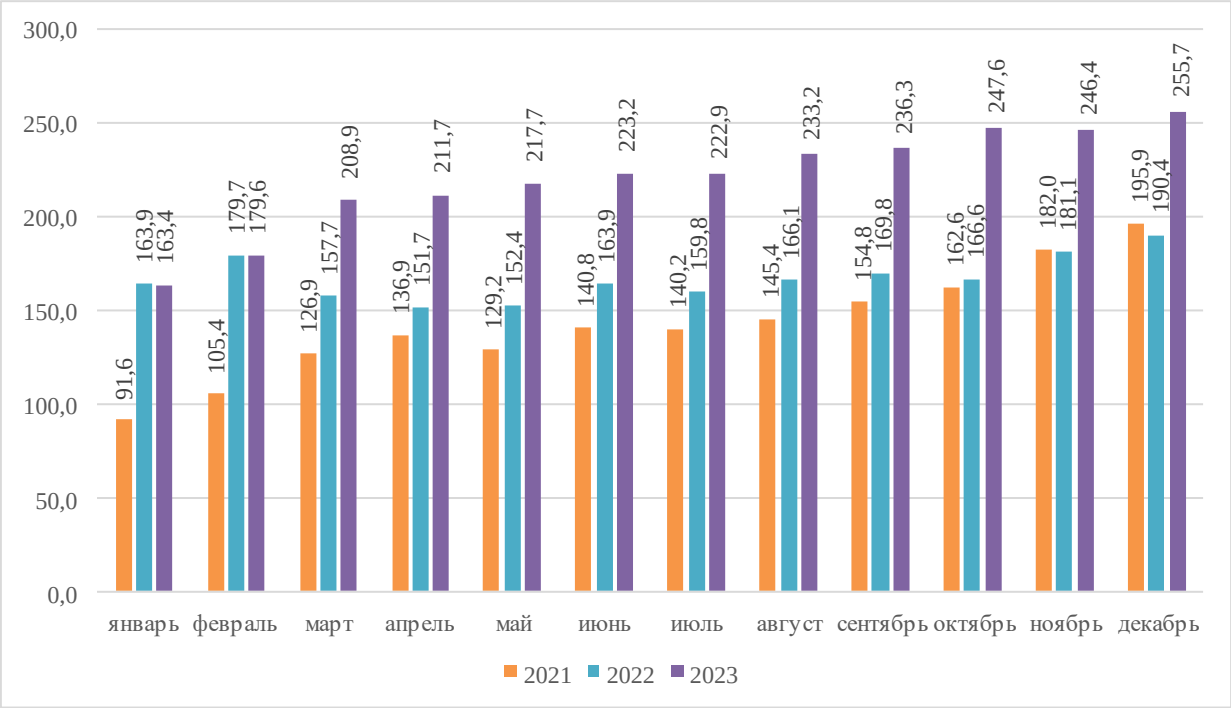
ПРИЛОЖЕНИЕ

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



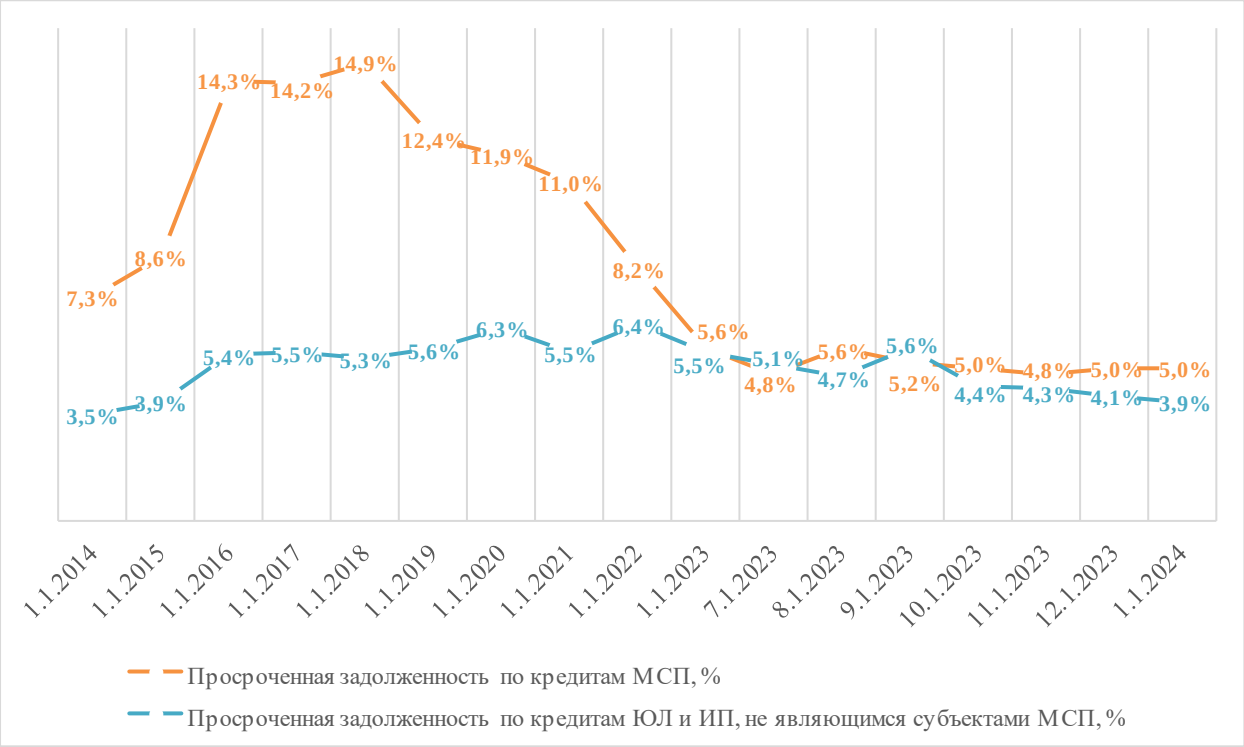
Источник: Фонд содействия кредитованию малого бизнеса Москвы, по данным Банка России

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



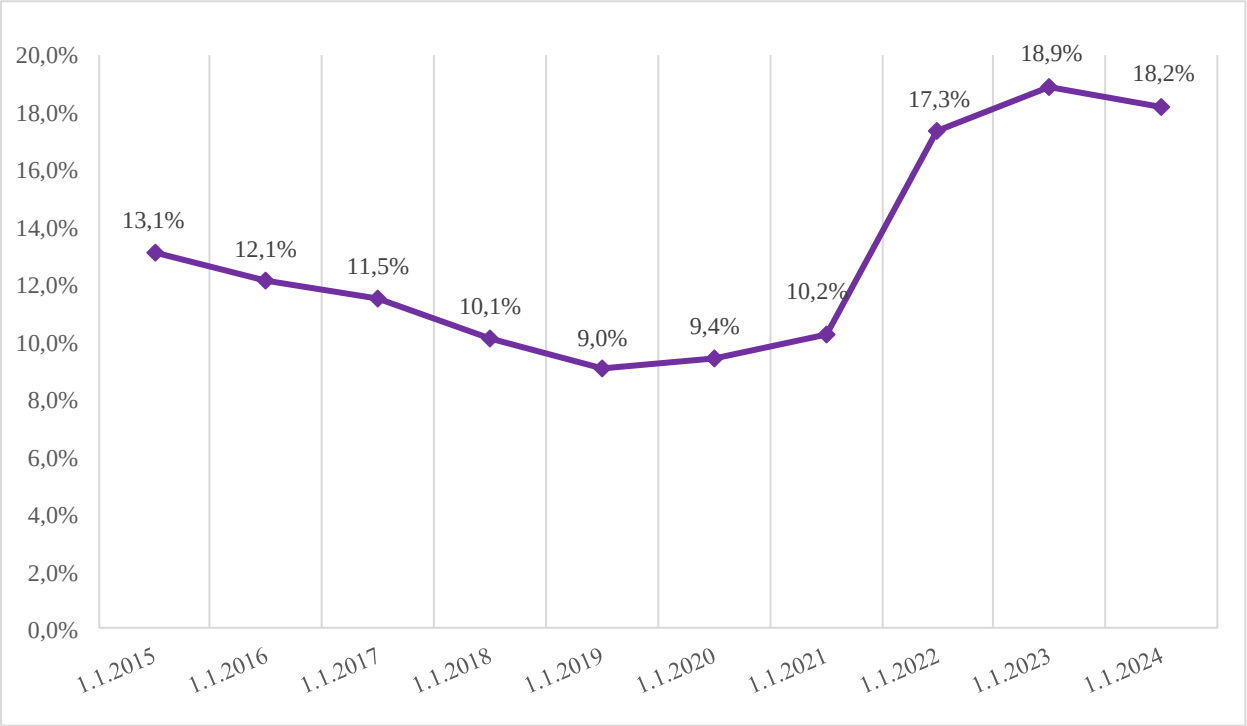
Источник: Фонд содействия кредитованию малого бизнеса Москвы, по данным Банка России

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



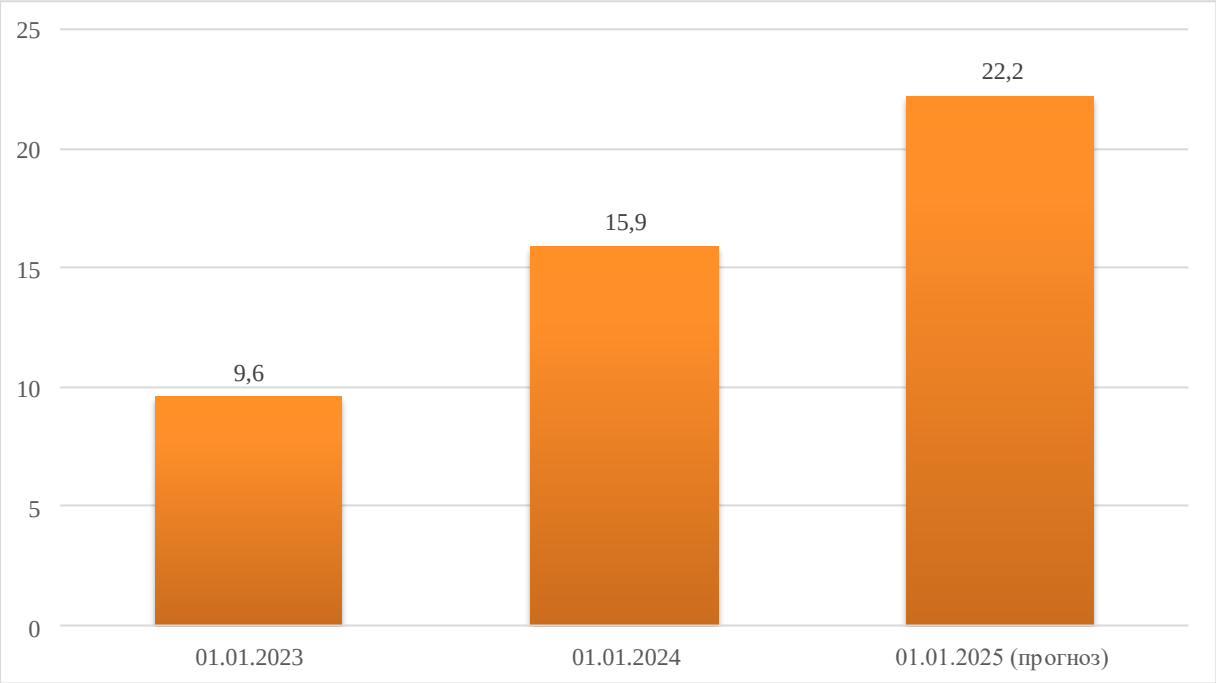
Источник: Фонд содействия кредитованию малого бизнеса Москвы, по данным Банка России

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



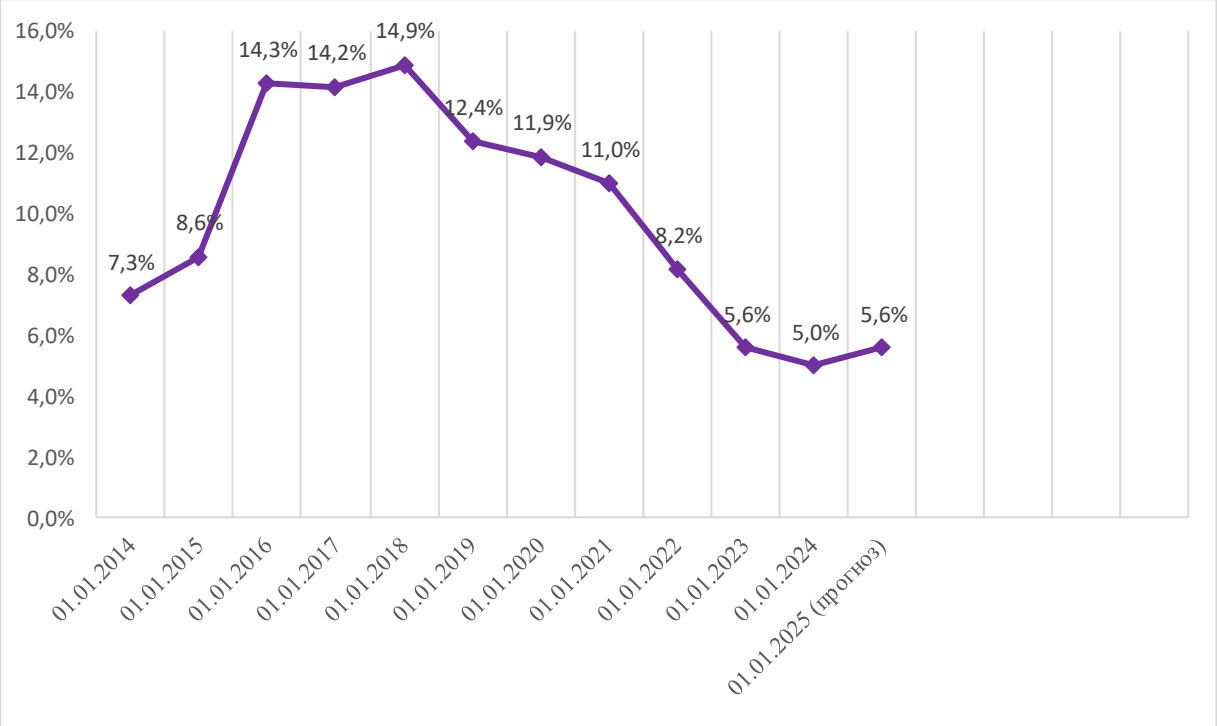
Источник: Фонд содействия кредитованию малого бизнеса Москвы, по данным Банка России

График 5. Динамика объема кредитного портфеля МСП, трлн рублей



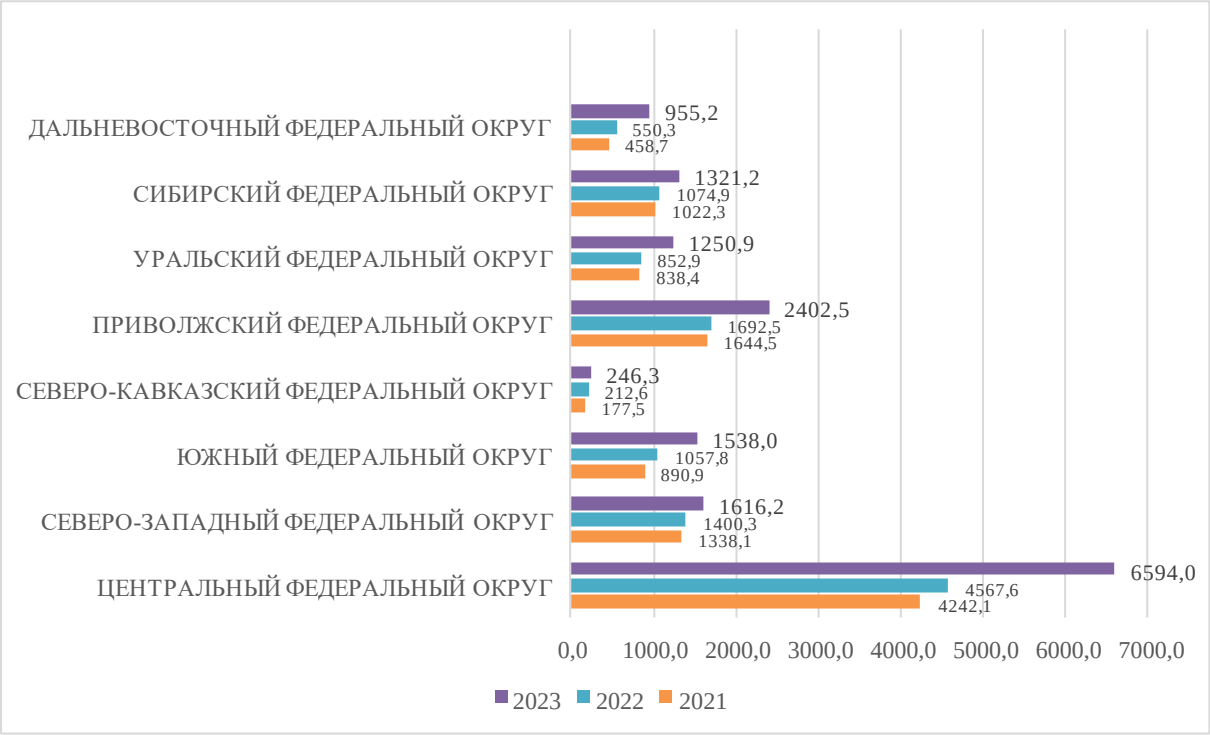
Источник: Фонд содействия кредитованию малого бизнеса Москвы, по данным Банка России

График 6. Уровень просроченной задолженности по кредитам МСП, %



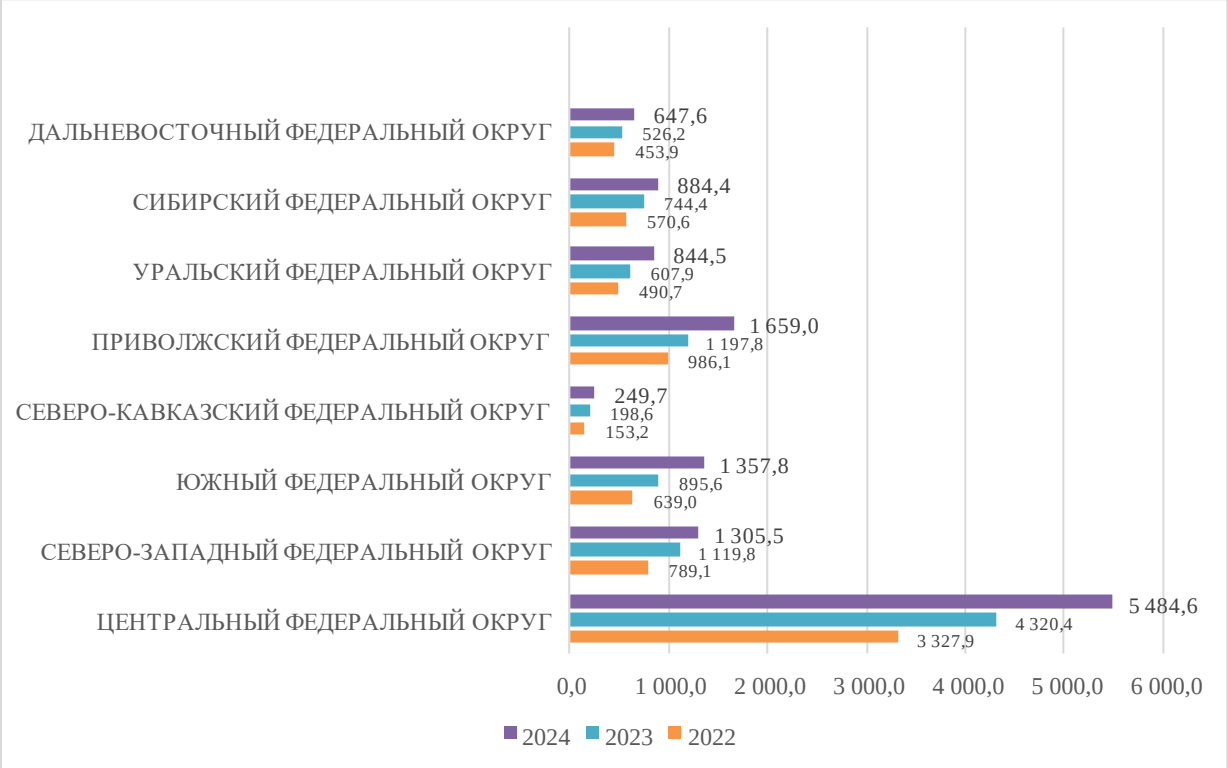
Источник: Фонд содействия кредитованию малого бизнеса Москвы, по данным Банка России

График 7. Объем кредитов, выданных МСП за год в региональном разрезе, млрд рублей



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

График 8. Портфель кредитов МСП в региональном разрезе на 01.01.2024, млрд рублей



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