



Банк России

Первое полугодие
2023 года



АНАЛИТИЧЕСКИЙ ОБЗОР РЫНКА КРЕДИТОВАНИЯ СУБЪЕКТОВ МАЛОГО И СРЕДНЕГО ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВА

Информационно-аналитический материал

Москва
2023

ОГЛАВЛЕНИЕ

Краткие выводы и основные наблюдения по итогам кредитования субъектов МСП за первое полугодие 2023 года.....	2
Кредитный портфель МСП растет высокими темпами.....	4
Число заемщиков растет, но медленнее, чем кредитный портфель.....	5
Крупные кредиты сформировали почти 17% задолженности МСП, при этом их было всего 103 штуки.....	6
Доля просроченной задолженности в портфеле субъектов МСП находится на историческом минимуме.....	7
Реструктуризация задолженности МСП – один из факторов, обеспечивающих качество кредитного портфеля. Но бизнес быстро адаптируется и все чаще готов оставаться в графике платежей: спрос на реструктуризацию снижается.....	8
В ожидании ухудшения денежно-кредитных условий на фоне снижения покупательной способности рубля ставки по рублевым кредитам стали расти.....	9
В кредитах МСП с переменной/плавающей ставкой ключевая ставка Банка России остается основным компонентом. Доля RUONIA быстро растет.....	10
Более половины субъектов МСП на середину 2023 г. имели задолженность по кредитам по ставке 15% годовых и выше.....	11
Субъекты МСП, аффилированные с крупным бизнесом, часто получают кредиты по низким ставкам.....	12
Объемы выдачи кредитов субъектам МСП в июне 2023 г. обновили исторический максимум декабря 2022 года. В последние годы растет интенсивность потоков кредитования субъектов МСП из отраслей, ориентированных на инвестиционный спрос.....	14
Льготное кредитование – одна из востребованных мер поддержки субъектов МСП, особенно в периоды внешних шоков.....	15
Частота получения поддержки одними и теми же МСП низкая.....	16
Кредитование субъектов МСП увеличивается на фоне роста оборота бизнеса.....	17
В середине 2023 г. на фоне высокой доступности кредитования деловая активность достигла рекордного значения.....	18
Платформа Банка России «Знай своего клиента» как инструмент для банков по оценке рисков взаимодействия с МСП.....	20
Список основных сокращений.....	21
Примечания.....	21

Материал подготовлен Службой по защите прав потребителей и обеспечению доступности финансовых услуг.

Фото на обложке: Shutterstock/FOTODOM
107016, Москва, ул. Неглинная, 12, к. В
Официальный сайт Банка России: www.cbr.ru

© Центральный банк Российской Федерации, 2023

КРАТКИЕ ВЫВОДЫ И ОСНОВНЫЕ НАБЛЮДЕНИЯ ПО ИТОГАМ КРЕДИТОВАНИЯ СУБЪЕКТОВ МСП ЗА ПЕРВОЕ ПОЛУГОДИЕ 2023 ГОДА

В первом полугодии 2023 г. динамика рынка кредитования субъектов МСП продолжала оставаться положительной. Росли не только объемы кредитования, но и количество заемщиков. В условиях быстрой адаптации субъектов малого и среднего предпринимательства (далее – МСП) к санкционным ограничениям и повышению их кредитной дисциплины банки продолжали демонстрировать растущий интерес к этому сектору экономики, упрощались процедуры взаимодействия с бизнесом: снижались комиссии, смягчались требования к отчетности. Запуск Платформы «Знай своего клиента», развитие онлайн-сервисов, внедрение Цифровой платформы МСП¹ и создание на ней Центра поддержки инвестиционного кредитования для структурирования сделок, расширение зонтичных поручительств и совмещение их с поручительствами региональных гарантийных организаций также способствовали расширению доступности кредитов, в том числе льготных. Отчасти на динамику кредитования продолжало оказывать влияние предоставление крупных кредитов компаниям, аффилированным с крупным бизнесом, которые из-за действующих критериев относятся к категории субъектов МСП.

- Задолженность по кредитам субъектов МСП на начало июля 2023 г. составила 11,44 трлн руб., увеличившись за год на 33,4%.
- Кредитные договоры с остатками задолженности свыше 8 млрд руб. (далее – крупные кредиты) сформировали около 16,7% кредитного портфеля. Крупные кредиты оставались «точечной историей» главным образом субъектов МСП, связанных с отраслями строительства. Всего на середину года насчитывалось 103 таких кредита. Без учета крупных кредитов темп прироста кредитного портфеля МСП за 12 месяцев оставался высоким, составив 24,3%.
- Высокими темпами росло и число заемщиков (+21,8%, до 545,4 тыс.). При этом суммарная задолженность свыше 8 млрд руб. на начало июля была всего у 152 субъектов МСП.
- Несмотря на высокие темпы кредитования и рост числа заемщиков на фоне активного создания новых малых и средних компаний, охват кредитованием субъектов МСП² оставался невысоким (8,6% на середину 2023 г.), хотя и имел тенденцию к росту.
- Кредитная дисциплина субъектов МСП выросла, доля просроченной задолженности субъектов МСП снизилась до исторических минимумов. При этом спрос на реструктуризацию кредитов постепенно сокращается, то есть малый бизнес успешно адаптируется к текущим условиям и для поддержания качества портфеля все реже нуждается в реструктуризации. В кредитном портфеле МСП реструктурированные кредиты на середину 2023 г. составили порядка 9%.
- Определенным вызовом для качества кредитного портфеля является растущая доля задолженности по переменной/плавающей процентной ставке, особенно в условиях роста ключевой ставки Банка России, которая остается основным компонентом в кредитах МСП с переменной/плавающей ставкой. Доля RUONIA как компонента, к которому привязывается плавающая/переменная ставка, увеличивается.
- На 01.07.2023 более половины заемщиков – субъектов МСП имели задолженность по ставке 15% годовых и более. В половине случаев остатки по таким кредитам не превышали 564 тыс. рублей. Каждый второй субъект МСП, работающий в торговле, был держателем такой задолженности.

¹ Платформа разработана Корпорацией МСП совместно с Минэкономразвития России и запущена в начале 2022 года.

² Отношение количества субъектов МСП, имеющих задолженность, к количеству зарегистрированных субъектов МСП.

- На задолженность по кредитам, выданным по ставкам менее 3% годовых, пришлось около 15% портфеля МСП. В половине случаев остатки по таким кредитам не превышали 110 тыс. рублей. В этой группе часто встречался бизнес, связанный со «стройкой»³ и работающий в сельском хозяйстве.
- Продолжился уверенный рост выдачи кредитов. За 6 месяцев 2023 г. банки предоставили субъектам МСП кредитов на сумму 6,55 трлн руб., что на 30,6% больше, чем в аналогичном периоде 2022 г., а объемы кредитования субъектов МСП в июне 2023 г. обновили исторический максимум декабря 2022 года.
- На фоне нарастания санкционного давления объем выданных льготных кредитов в первом полугодии 2023 г. по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года вырос на 40%. При этом в общем объеме предоставленных сектору МСП кредитов доля льготных кредитов составила порядка 12%.
- Частота получения льготных кредитов одними и теми же субъектами МСП невысока. За период с июля 2019 г. по июнь 2023 г. 71% субъектов МСП – получателей льготных кредитов привлекли только один такой кредит, 17% – два кредита и только 0,5% субъектов МСП получили 10 и более «нерыночных» кредитов. Несколько иная ситуация с концентрацией объемов льготного кредитования у одних и тех же заемщиков. Так, бизнес, получивший на четырехлетнем горизонте по 10 и более льготных кредитов, освоил около 13% всего объема льготного кредитования, а предприниматели, привлечшие лишь один такой кредит, – немногим более четверти.
- Малый и средний бизнес не злоупотреблял и участием в федеральных и региональных государственных программах по всем видам финансовой поддержки (не только льготные кредиты). С января 2019 г. по сентябрь 2023 г. из всех получателей финансовой поддержки 93% субъектов МСП стали участниками только одной программы финансовой поддержки.
- Расширение кредитования способствовало дальнейшему росту деловой активности МСП, которая в первом полугодии 2023 г. достигла рекордного значения – 55,3 пункта индекса Опоры RSBI, в июле рост продолжился, обновив рекорд предыдущего месяца (57,3). В последующем на фоне роста ключевой ставки Банка России наблюдалось некоторое охлаждение деловой активности малого и среднего бизнеса, в ноябре индекс Опоры RSBI остался в зоне роста со значением 54,2.

³ Здесь и далее к «стройке» относятся три раздела ОКВЭД 2: раздел F «Строительство»; раздел L «Деятельность по операциям с недвижимым имуществом»; раздел M «Деятельность профессиональная, научная и техническая», включающий оказание услуг по управлению проектами в строительстве».

КРЕДИТНЫЙ ПОРТФЕЛЬ МСП РАСТЕТ ВЫСОКИМИ ТЕМПАМИ

Задолженность по кредитам субъектов МСП, предоставленным банковским сектором и государственной корпорацией развития «ВЭБ.РФ» (далее – кредитный портфель МСП), на 01.07.2023 составила 11,44 трлн руб.¹, увеличившись за год на 33,4%.

Отчасти на динамику кредитного портфеля продолжало оказывать влияние кредитование компаний, аффилированных с крупным бизнесом, которые из-за действующих критериев попадают в категорию субъектов МСП и берут крупные (более 8 млрд руб.) кредиты.

На 01.07.2023 крупные кредиты сформировали 16,7% кредитного портфеля, из которых 68,1% пришлось на остатки по кредитам, выданным субъектам МСП трех видов экономической деятельности, связанных со «стройкой».

Без крупных кредитов задолженность МСП также **росла высокими темпами**, увеличившись за год на **24,3%**, достигнув на начало июля 2023 г. 9,5 трлн рублей. Соответственно, задолженность **по крупным кредитам** достигла 2 трлн руб., увеличившись за год **в 2,1 раза**.

Доля **заемщиков** с суммарной задолженностью по кредитам свыше 8 млрд руб. (крупные заемщики) составила **23,6%**. **Без учета таких заемщиков** кредитный портфель субъектов МСП вырос на **21,1%**, до 8,7 трлн рублей. Задолженность **крупных заемщиков** достигла 2,7 трлн руб., увеличившись за год **почти в 2 раза**.

Отраслевая структура кредитного портфеля субъектов МСП **стабильна**. На начало июля 2023 г. наибольшую долю занимали деятельность профессиональная, научная и техническая, включая оказание услуг по управлению проектами в строительстве (21,4%, или 2,45 трлн руб.); деятельность по операциям с недвижимым имуществом (16,8%, или 1,93 трлн руб.); строительство (15,3%, или 1,75 трлн руб.); торговля (13,2%, или 1,51 трлн руб.).

ЗАДОЛЖЕННОСТЬ СУБЪЕКТОВ МСП В РАЗРЕЗЕ ОКВЭД 2
(ТРЛН РУБ.)

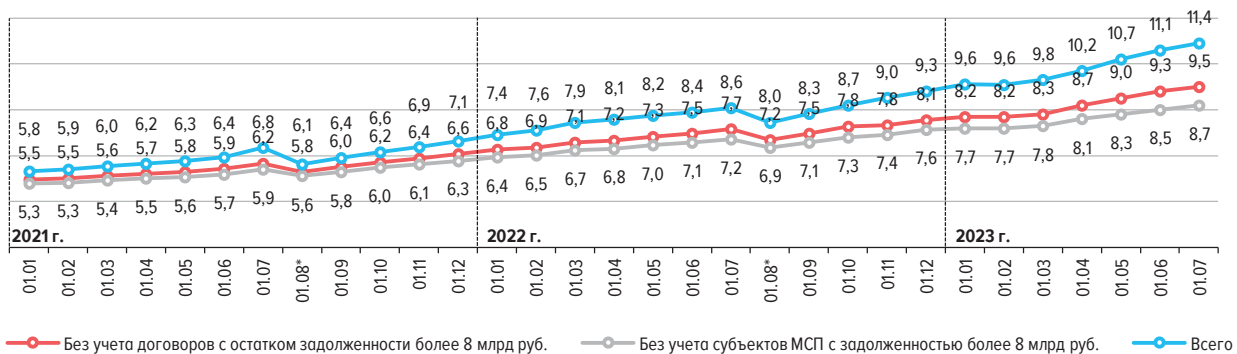
Рис. 1



* Здесь и далее – Деятельность профессиональная, научная и техническая (M), включая оказание услуг по управлению проектами в строительстве.

ДИНАМИКА ЗАДОЛЖЕННОСТИ ПО КРЕДИТАМ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫМ СУБЪЕКТАМ МСП
(ТРЛН РУБ.)

Рис. 2



* После пересмотра единого реестра субъектов МСП.

¹ Справочно: задолженность по кредитам, предоставленным действующими кредитными организациями, без учета данных государственной корпорации развития «ВЭБ.РФ», по состоянию на 01.07.2023 составила 11,35 трлн рублей.

ЧИСЛО ЗАЕМЩИКОВ РАСТЕТ, НО МЕДЛЕННЕЕ, ЧЕМ КРЕДИТНЫЙ ПОРТФЕЛЬ

Количество субъектов МСП, имеющих задолженность, на начало июля 2023 г. составило 545,4 тыс., увеличившись за год на 21,8%. В частности, количество заемщиков – **ЮЛ** выросло на 14,4%, до 202,9 тыс., заемщиков – **ИП** – на 26,7%, до 342,5 тысячи.

Число заемщиков росло за счет микробизнеса, количество средних компаний, имеющих кредитные обязательства, сокращалось. Так, количество заемщиков-**микропредприятий** выросло на 24,4%, до 494 тыс., **малых** – на 1,7%, до 45,4 тыс., а число заемщиков – **средних** предприятий сократилось на 0,7%, составив 6 тысяч.

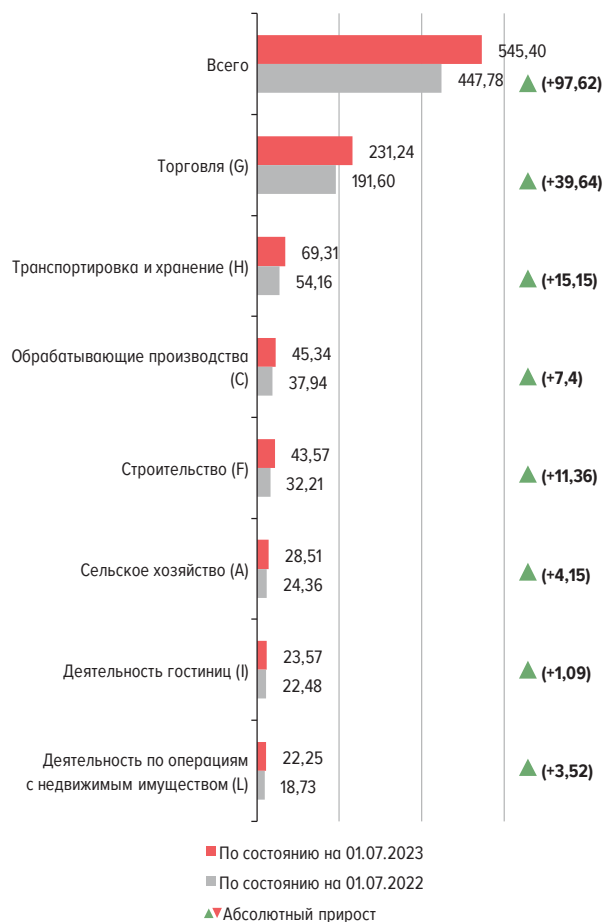
Задолженность свыше 8 млрд руб. на 01.07.2023 была всего у 152 заемщиков.

Несмотря на рост числа заемщиков, в силу количественного расширения сектора малого и среднего предпринимательства **охват кредитованием** субъектов МСП пока остается **невысоким**, хотя и имеет тенденцию к росту.

Так, на середину 2023 г. **только 8,6%**¹ от числа зарегистрированных субъектов МСП **имели задолженность**, тогда как на начало года – 8,1%.

КОЛИЧЕСТВО СУБЪЕКТОВ МСП – ЗАЕМЩИКОВ
(Тыс. Ед.)

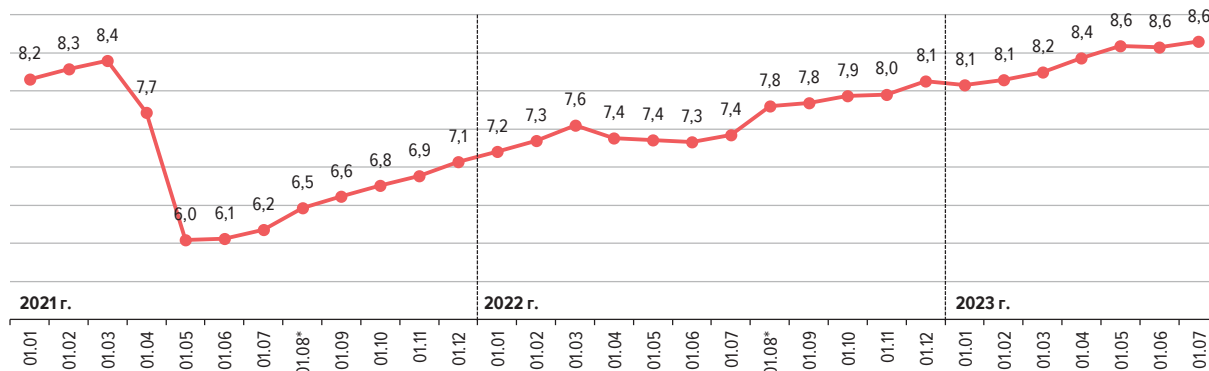
Рис. 3



ДИНАМИКА ДОЛИ СУБЪЕКТОВ МСП, ИМЕЮЩИХ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ, В ОБЩЕМ КОЛИЧЕСТВЕ ЗАРЕГИСТРИРОВАННЫХ В ЕДИНОМ РЕЕСТРЕ СУБЪЕКТОВ МСП

(%)

Рис. 4



* После пересмотра единого реестра субъектов МСП.

¹ На 10.06.2023 в едином реестре субъектов МСП было зарегистрировано 6,3 млн субъектов МСП.

КРУПНЫЕ КРЕДИТЫ СФОРМИРОВАЛИ ПОЧТИ 17% ЗАДОЛЖЕННОСТИ МСП, ПРИ ЭТОМ ИХ БЫЛО ВСЕГО 103 ШТУКИ

По размеру задолженности, приходящейся на один кредит, портфель субъектов МСП неоднороден: **на 46,3%** он сформирован кредитами с **задолженностью более 1 млрд рублей**.

На долю **крупных кредитов (более 8 млрд руб.)** на середину 2023 г. приходилось **16,7%** кредитного портфеля МСП. При этом от общего количества действующих кредитов МСП доля крупных кредитов составляла только **0,01%** (103 кредитных договора).

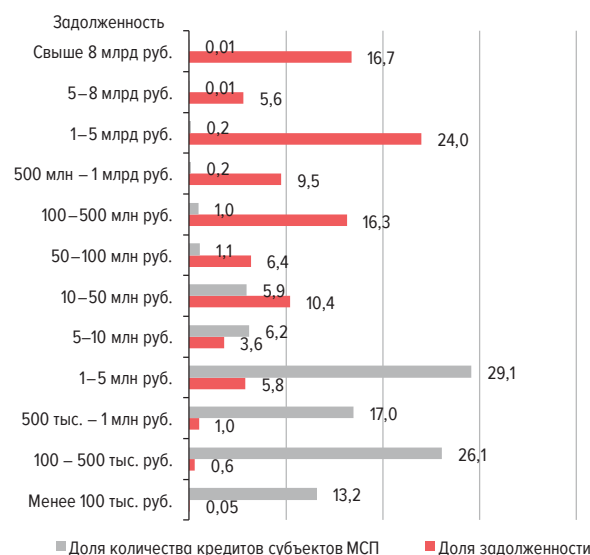
Около **56,3%** всех кредитов малому и среднему бизнесу – это кредиты с задолженностью менее **1 млн руб.** с суммарным вкладом в портфель всего лишь **1,7%**.

13,2% от количества кредитов МСП – это совсем мелкие кредиты с остатками менее **100 тыс. руб.**, а их вклад в кредитный портфель составляет всего **0,05%**.

Сохраняется неоднородность кредитного портфеля и в разрезе **видов экономической деятельности**. Так, например, кредитный портфель наиболее традиционного для МСП вида деятельности – **торговли** – **на четверть** сформирован кредитами **от 10 до 50 млн рублей**. А у субъектов МСП, занимающихся **деятельностью профессиональной, научной и технической, в том числе оказанием услуг по управлению проектами в строительстве**, кредитный портфель на 36,5% сформирован за счет крупных кредитов (**свыше 8 млрд рублей**).

СТРУКТУРА ПОРТФЕЛЯ СУБЪЕКТОВ МСП
(%*, 01.07.2023)

Рис. 5



* В качестве единицы учета выступает кредитный договор, а не субъект МСП.

СТРУКТУРА ПОРТФЕЛЯ МСП ОТДЕЛЬНЫХ ОТРАСЛЕЙ* В РАЗРЕЗЕ ГРУПП КРЕДИТНОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ
(%)

Табл. 1

Категории	Менее 100 тыс. руб.	100–500 тыс. руб.	500 тыс. – 1 млн руб.	1–5 млн руб.	5–10 млн руб.	10–50 млн руб.	50–100 млн руб.	100–500 млн руб.	500 млн руб. – 1 млрд руб.	1–5 млрд руб.	5–8 млрд руб.	Свыше 8 млрд руб.
Сельское хозяйство (А)	0,01	0,29	0,72	7,15	7,09	25,90	13,71	21,51	5,62	10,42	3,30	4,27
Обрабатывающие производства (С)	0,04	0,51	1,00	7,03	5,43	19,89	13,50	29,78	7,69	8,71	2,48	3,94
Строительство (F)	0,02	0,25	0,48	3,35	2,26	5,05	3,37	17,43	16,40	36,56	5,83	9,00
Торговля (G)	0,18	2,14	3,49	17,66	9,82	24,37	12,44	19,49	3,96	6,01	0,44	0,00
Транспортировка и хранение (H)	0,19	2,32	3,93	18,11	6,97	13,53	6,91	13,61	5,52	7,23	6,06	15,62
Финансы и страхование (К)	0,00	0,04	0,10	1,20	1,30	4,69	4,57	11,29	6,16	31,30	8,46	30,89
Операции с недвижимым имуществом (L)	0,01	0,09	0,18	1,26	1,09	5,69	4,95	17,41	13,17	35,49	7,42	13,24
Деятельность профессиональная, научная и техническая (M), в том числе оказание услуг по управлению проектами в строительстве	0,01	0,11	0,18	0,90	0,44	1,18	1,21	8,81	10,02	31,55	9,14	36,46

* Сведения приведены по отдельным отраслям, суммарная задолженность по которым на 01.07.2023 составила 92,75% от совокупного кредитного портфеля субъектов МСП.

ДОЛЯ ПРОСРОЧЕННОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ В ПОРТФЕЛЕ СУБЪЕКТОВ МСП НАХОДИТСЯ НА ИСТОРИЧЕСКОМ МИНИМУМЕ

Доля просроченной задолженности субъектов МСП уверенно снижалась, обновив на середину 2023 г. очередной исторический минимум, что обусловлено высоким темпом прироста кредитного портфеля (+33,4%), происходящим на фоне снижения объема просроченной задолженности (-6,6%, до 552,9 млрд руб.).

Отчасти это следствие предоставления банками субъектам МСП кредитных каникул в рамках Федерального закона № 106-ФЗ¹ и проводимых ими реструктуризаций задолженности в рамках собственных программ (доля реструктурированных кредитов в кредитном портфеле субъектов МСП составляет около 9%). При этом стоит отметить тенденцию к снижению интенсивности подачи заявок на реструктуризацию кредитов, то есть малый бизнес адаптируется к текущим условиям и готов обеспечивать качество портфеля без отсрочки платежей.

На 01.07.2023 доля просроченной задолженности (в рублях и иностранной валюте) составила **всего 4,8%** (сокращение за год на 2,1 п.п.).

Нарушение платежной дисциплины чаще происходило по небольшим кредитам.

В течение 2022 г. и I квартала 2023 г. наблюдалось **сокращение разницы между просрочкой у субъектов МСП и крупного бизнеса**, а в течение II квартала 2023 г. уровень просроченной задолженности субъектов МСП был даже ниже, чем у крупного бизнеса. Так, если на начало 2023 г. этот показатель составлял 0,1 п.п., то на 01.07.2023 **доля просрочки у субъектов МСП оказалась на 0,3 п.п. ниже, чем у крупных компаний.**

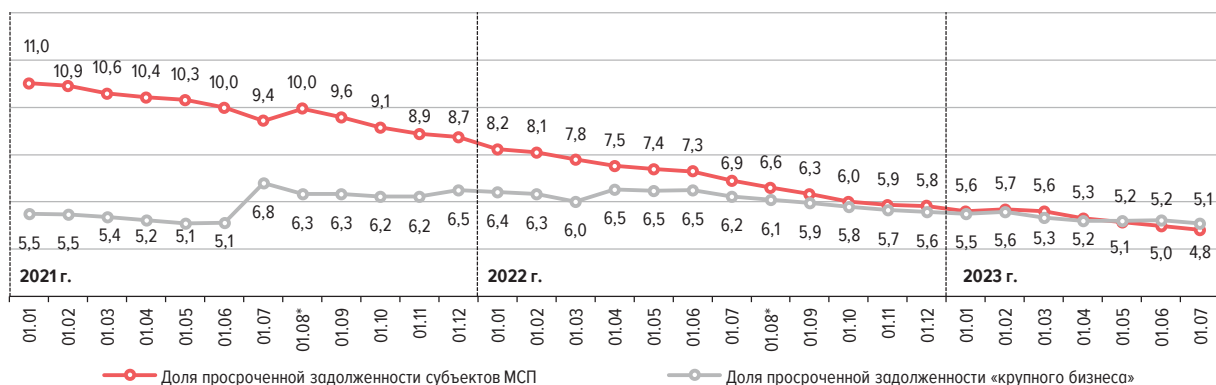
ДИНАМИКА ДОЛИ ПРОСРОЧЕННОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ В РАЗРЕЗЕ ОКВЭД 2 (%)

Рис. 6



ДИНАМИКА ДОЛИ ПРОСРОЧЕННОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ В КРЕДИТНОМ ПОРТФЕЛЕ (%)

Рис. 7



* После пересмотра единого реестра субъектов МСП.

¹ Федеральный закон от 03.04.2020 № 106-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» и отдельные законодательные акты Российской Федерации в части особенностей изменения условий кредитного договора, договора займа».

РЕСТРУКТУРИЗАЦИЯ ЗАДОЛЖЕННОСТИ МСП – ОДИН ИЗ ФАКТОРОВ, ОБЕСПЕЧИВАЮЩИХ КАЧЕСТВО КРЕДИТНОГО ПОРТФЕЛЯ. НО БИЗНЕС БЫСТРО АДАПТИРУЕТСЯ И ВСЕ ЧАЩЕ ГОТОВ ОСТАВАТЬСЯ В ГРАФИКЕ ПЛАТЕЖЕЙ: СПРОС НА РЕСТРУКТУРИЗАЦИЮ СНИЖАЕТСЯ

В марте 2022 г. в связи с осложнением экономической ситуации, **связанным с введением санкций в отношении Российской Федерации**, было принято решение о **возобновлении действия статей 6 и 7 Федерального закона № 106-ФЗ** на период до 30 сентября 2022 года. Впоследствии действие кредитных каникул было продлено до 31 декабря 2023 года¹. Кроме того, как и в период пандемии коронавирусной инфекции, Банк России рекомендовал рассматривать заявления заемщиков, испытывающих сложности с исполнением кредитных обязательств, и предоставлять реструктуризации в рамках собственных программ банков.

Основной объем заявок на реструктуризацию кредитов субъектов МСП (почти четверть от потока за период 01.03.2022–30.06.2023) поступил в банки в первый месяц возобновления действия статей 6 и 7 Федерального закона № 106-ФЗ – в марте 2022 года. В дальнейшем количество поступающих заявок существенно сократилось.

За период с марта 2022 г. по июнь 2023 г. в банки от субъектов МСП **поступило 180,2 тыс. заявлений** о реструктуризации кредитов, в том числе 99,1 тыс. по собственным программам банков и 81,1 тыс. – о предоставлении кредитных каникул по закону № 106-ФЗ. В II квартале 2023 г. **спрос на реструктуризацию со стороны субъектов МСП несколько снизился** по сравнению с январем – мартом 2023 г.: число заявок составило 17,1 тыс. против 20,8 тыс. соответственно. Такая динамика связана в том числе с растущим уровнем кредитоспособности заемщиков. Бизнес адаптируется к текущим условиям. В то же время для ряда субъектов МСП такой вид поддержки остается востребованным.

С марта 2022 г. по июнь 2023 г. количество **одобренных заявок** составило **98,7 тыс.**, их доля в общем количестве рассмотренных – 55,3% (в том числе по собственным программам банков одобрено 36,4% от рассмотренных заявок, по закону – 78,1%).

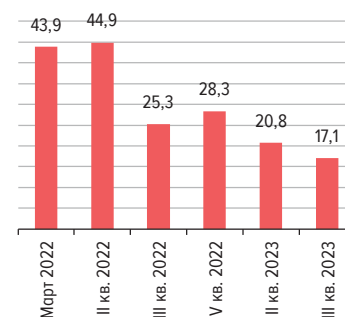
С марта 2022 г. по июнь 2023 г. **фактически проведено 89,1 тыс. реструктуризаций** кредитов субъектов МСП **на сумму 1 382,1 млрд руб.**, в том числе по собственным программам банков – 31,1 тыс. на сумму 906,5 млрд руб., в рамках Федерального закона № 106-ФЗ – 58,1 тыс. на сумму 475,6 млрд рублей.

РЕСТРУКТУРИЗАЦИЯ КРЕДИТОВ *Табл. 2*
СУБЪЕКТОВ МСП, МАРТ
2022 – ИЮНЬ 2023 ГОДА

ВСЕГО поступивших заявлений о реструктуризации кредитов	
Поступило, тыс. ед.	180,2
Одобрено, тыс. ед.	98,7
Доля одобренных от рассмотренных, %	54,8
Фактически предоставлено, тыс. ед.	89,1
Объем предоставленный, млрд руб.	1 382,1
Заявления о реструктуризации кредитов в рамках СОБСТВЕННЫХ ПРОГРАММ БАНКА	
Поступило, тыс. ед.	99,1
от всего поступивших, %	55,0
Одобрено, тыс. ед.	35,5
от всего одобренных, %	35,9
Доля одобренных заявлений от рассмотренных, %	35,8
Фактически предоставлено, тыс. ед.	31,1
от всего предоставленных, %	34,8
Объем предоставленный, млрд руб.	906,5
от всего предоставленного объема, %	65,6
КРЕДИТНЫЕ КАНИКУЛЫ в соответствии со ст. 7 Федерального закона № 106-ФЗ	
Поступило, тыс. ед.	81,1
от всего поступивших, %	45,0
Одобрено, ед.	63 244
от всего одобренных, %	64,1
Доля одобренных заявлений от рассмотренных, %	78,0
Фактически предоставлено, ед.	58 083
от всего предоставленных, %	65,16
Объем предоставленный, млрд руб.	475,6
от всего предоставленного объема, %	34,4

ДИНАМИКА КОЛИЧЕСТВА ПОСТУПИВШИХ ЗАЯВОК НА РЕСТРУКТУРИЗАЦИЮ ОТ СУБЪЕКТОВ МСП
(Тыс. Ед.)

Рис. 8



¹ Федеральный закон от 14.04.2023 № 132-ФЗ «О внесении изменений в статьи 6 и 7 Федерального закона «О внесении изменений в Федеральный закон «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» и отдельные законодательные акты Российской Федерации в части особенностей изменения условий кредитного договора, договора займа».

В ОЖИДАНИИ УХУДШЕНИЯ ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНЫХ УСЛОВИЙ НА ФОНЕ СНИЖЕНИЯ ПОКУПАТЕЛЬНОЙ СПОСОБНОСТИ РУБЛЯ СТАВКИ ПО РУБЛЕВЫМ КРЕДИТАМ СТАЛИ РАСТИ

Банки в ожидании ухудшения денежно-кредитных условий, в том числе на фоне снижения покупательной способности рубля, постепенно стали повышать процентные ставки как по краткосрочным, так и долгосрочным рублевым кредитам.

Средневзвешенные процентные ставки по краткосрочным кредитам субъектам МСП после плавного снижения во втором полугодии 2022 г., происходившего на фоне смягчения денежно-кредитной политики, с января 2023 г. возобновили рост, достигнув в июне 10,72% годовых, что, впрочем, оказалось на 1,2 п.п. меньше, чем годом ранее.

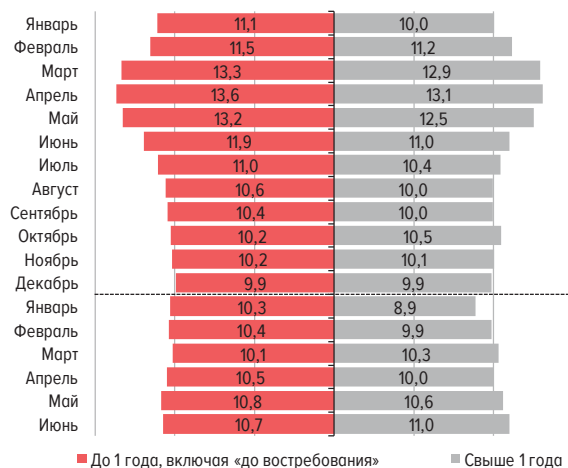
Средневзвешенные процентные ставки по долгосрочным кредитам фактически повторили траекторию краткосрочных: преимущественно снижались после июня 2022 г. и начали расти в феврале 2023 г., составив в июне 2023 г. 11,01% годовых, что соответствует показателю июня предыдущего года.

С начала 2023 г. на фоне растущей инфляции и в ожидании банками ужесточения регулирования кредитования по плавающим ставкам, в структуре кредитного портфеля МСП наблюдается тенденция к **росту доли задолженности по переменной/плавающей процентной ставке**, которая в начале мая 2023 г. достигала максимальных за два с половиной года значений – 36%, скорректировавшись до 34% на 01.07.2023.

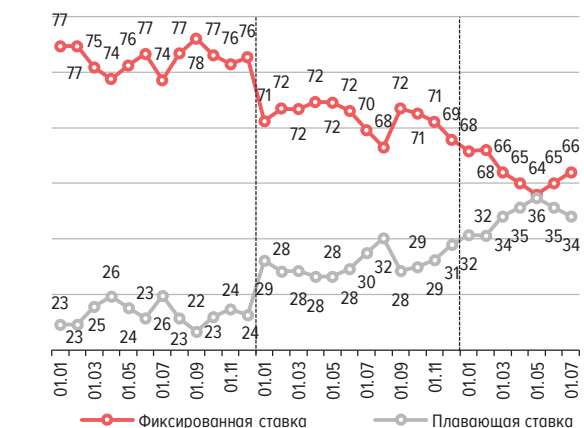
Кредитные организации в условиях высоких темпов роста цен для минимизации своих процентных рисков вынуждены предлагать кредиты по переменным/плавающим ставкам. С другой стороны, в период ужесточения денежно-кредитной политики переложенные на малый бизнес дополнительные кредитные риски могут оказаться существенными. Таким образом, в вопросе переменных ставок по кредиту требуется сбалансированное решение. В целом сектор МСП демонстрирует уверенный рост оборота (по данным ККТ, с начала года он вырос более чем на треть), который в принципе позволяет бизнесу амортизировать пересмотр ставок в соответствии с условиями кредитного договора и выполнить свои обязательства перед банками. В связи с этим защита должна быть обеспечена наиболее уязвимым категориям заемщиков. Исходя из этого, **Банк России** принял участие в работе **над законопроектом, направленным на минимизацию возможных рисков для физических лиц и микробизнеса при кредитовании по переменным ставкам** (законопроект № 1212906-7 находится на рассмотрении во втором чтении в Государственной Думе).

ДИНАМИКА СРЕДНЕВЗВЕШЕННОЙ ПРОЦЕНТНОЙ СТАВКИ, 2022–2023 ГГ. Рис. 9

(% ГОДОВЫХ)



ДИНАМИКА ДОЛИ ЗАДОЛЖЕННОСТИ ПО КРЕДИТАМ И ПРИОБРЕТЕННЫМ ПРАВАМ ТРЕБОВАНИЯ СУБЪЕКТОВ МСП В ОБЩЕМ ОБЪЕМЕ ЗАДОЛЖЕННОСТИ В РАЗРЕЗЕ ВИДОВ ПРОЦЕНТНОЙ СТАВКИ (%) Рис. 10



В КРЕДИТАХ МСП С ПЕРЕМЕННОЙ/ПЛАВАЮЩЕЙ СТАВКОЙ КЛЮЧЕВАЯ СТАВКА БАНКА РОССИИ ОСТАЕТСЯ ОСНОВНЫМ КОМПОНЕНТОМ. ДОЛЯ RUONIA БЫСТРО РАСТЕТ

Ключевая ставка остается основным компонентом, к которому привязан процент по кредитам субъектам МСП с переменной/плавающей ставкой. На середину 2023 г. от ее динамики зависело более 77% выданных малому и среднему бизнесу кредитов по переменным/плавающим ставкам, а с учетом ее комбинаций с другими компонентами – около 87%.

В первом полугодии 2023 г. на фоне сужения использования зарубежных межбанковских ставок быстро расширялось использование ставки RUONIA. За шесть месяцев 2023 г. ее доля как переменной величины при кредитовании субъектов МСП увеличилась в 20 раз, хотя и осталась пока недостаточно существенной. Учитывая явные достоинства ставки RUONIA, следует и в дальнейшем ожидать расширения ее использования как переменного компонента в кредитах МСП по нефиксированным ставкам.

Плавающий индикатор «срочная версия RUONIA» был запущен Банком России, в том числе для минимизации кредитных рисков по переменным ставкам. При его разработке учитывалась необходимость обеспечения наиболее благоприятных условий для кредитных организаций одновременно с подходом отложенных платежей и сглаженного движения индикатора с целью снижения нагрузки на заемщиков в периоды экономической нестабильности. На официальном сайте Банка России размещен [калькулятор](#), позволяющий на ежедневной основе отслеживать значения индикатора «срочная версия RUONIA» и понимать подход к его расчету.

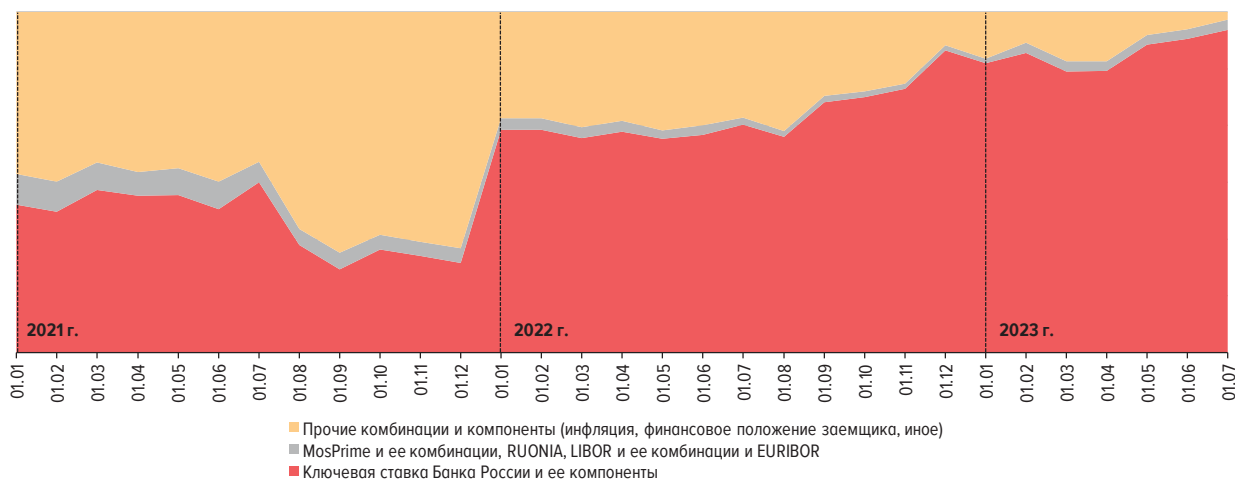
СТРУКТУРА ЗАДОЛЖЕННОСТИ ПО КРЕДИТАМ И ПРИОБРЕТЕННЫМ ПРАВАМ ТРЕБОВАНИЯ СУБЪЕКТОВ МСП С ПЕРЕМЕННОЙ/ПЛАВАЮЩЕЙ ПРОЦЕНТНОЙ СТАВКОЙ

Табл. 3

Показатель	На 01.07.2023	На 01.07.2022	Изменение, п.п.
Ключевая ставка Банка России	77,27	57,85	▲ +19,42
Комбинация: ключевая ставка Банка России и MosPrime	0,24	0,42	▼ -0,18
Комбинация: ключевая ставка Банка России и прочие компоненты	9,38	11,85	▼ -2,47
MosPrime	0,31	0,84	▼ -0,53
LIBOR	0,04	0,05	▼ -0,01
EURIBOR	1,35	0,40	▲ +0,95

ДИНАМИКА ЗАДОЛЖЕННОСТИ ПО КРЕДИТАМ И ПРИОБРЕТЕННЫМ ПРАВАМ ТРЕБОВАНИЯ СУБЪЕКТОВ МСП С ПЛАВАЮЩЕЙ/ПЕРЕМЕННОЙ ПРОЦЕНТНОЙ СТАВКОЙ В РАЗРЕЗЕ ВИДОВ ПЕРЕМЕННОГО КОМПОНЕНТА

Рис. 11



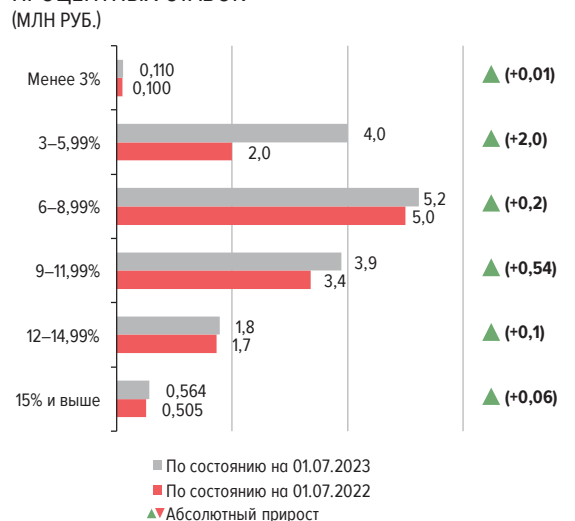
БОЛЕЕ ПОЛОВИНЫ СУБЪЕКТОВ МСП НА СЕРЕДИНУ 2023 Г. ИМЕЛИ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО КРЕДИТАМ ПО СТАВКЕ 15% ГОДОВЫХ И ВЫШЕ

Более половины заемщиков – субъектов МСП (55,5%, или 352 тыс. субъектов МСП) на 01.07.2023 располагали задолженностью по ставке 15% годовых и выше.

Под эти проценты бизнес брал, как правило, небольшие кредиты на оборотные цели. В половине случаев остатки по таким кредитам не превышали 564 тыс. руб., и только 1% заемщиков с такими договорами имели остатки по кредиту свыше 10 млн рублей. В общем объеме задолженности субъектов МСП это всего лишь 7,8% (или 876,1 млрд руб.).

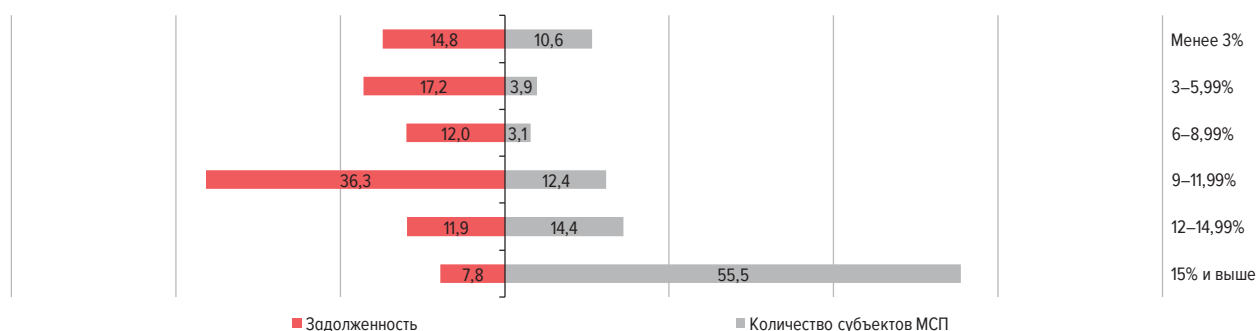
По состоянию на середину 2023 г. **14,8%** (или 1,6 трлн руб.) задолженности по рублевым кредитам субъектов МСП – это **задолженность с годовой процентной ставкой менее 3% годовых**. При этом **доля заемщиков**, получивших кредит под такой низкий процент, несколько ниже – **10,6%**. В **половине случаев** задолженность по ставке менее 3% годовых не превышала **110 тыс. руб.**, и только 1% заемщиков с такими договорами имел остатки по кредиту свыше 407 млн рублей. Таким образом, кредиты по ставке **менее 3% годовых** – это главным образом **некрупные кредиты**, предоставленные мелкому бизнесу. В то же время в группе компаний, получивших кредит по низким ставкам, присутствуют два крупных кредита (свыше 8 млрд руб.), один из которых приходится на субъект МСП, связанный со «стройкой».

МЕДИАННЫЙ РАЗМЕР ОСТАТКА ЗАДОЛЖЕННОСТИ ПО КРЕДИТАМ МСП В РАЗРЕЗЕ ДИАПАЗОНОВ ПРОЦЕНТНЫХ СТАВОК



РАСПРЕДЕЛЕНИЕ В ЗАВИСИМОСТИ ОТ СТАВКИ ПРОЦЕНТА ЗАДОЛЖЕННОСТИ ПО КРЕДИТАМ В РУБЛЯХ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫМ СУБЪЕКТАМ МСП, И КОЛИЧЕСТВА СУБЪЕКТОВ МСП*, ИМЕЮЩИХ ЭТУ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ, НА 01.07.2023

(%)



* Суммарное количество заемщиков по всем диапазонам процентных ставок больше, чем количество уникальных заемщиков, имеющих задолженность по состоянию на отчетную дату, так как один заемщик может быть учтен несколько раз в различных диапазонах (если у него есть несколько кредитов с различными процентными ставками). Количество уникальных субъектов МСП, имеющих задолженность (включая просроченную), на 01.07.2023 составило 545,4 тысячи.

¹ В расчет включены кредиты, предоставленные субъектам МСП в рублях. В отличие от средневзвешенных процентных ставок из расчета НЕ исключались: 1) кредиты, выданные индивидуальным предпринимателям; 2) беспроцентные операции; 3) операции по предоставлению средств аффилированным лицам; 4) кредиты, предоставленные по плавающей процентной ставке; 5) кредитные договоры, по которым значения процентной ставки и объема одновременно признаются нетипичными при применении метода Тьюки; 6) кредитные договоры, заключенные по нерыночным процентным ставкам (значения ставок выше максимального или ниже минимального порогового уровня).

СУБЪЕКТЫ МСП, АФФИЛИРОВАННЫЕ С КРУПНЫМ БИЗНЕСОМ, ЧАСТО ПОЛУЧАЮТ КРЕДИТЫ ПО НИЗКИМ СТАВКАМ

Предприятия торговли продолжают оставаться основными заемщиками, получившими кредиты по годовой ставке 15% и более

Доля задолженности предприятий **торговли** оставалась самой весомой в структуре совокупной **задолженности** группы заемщиков, которые получили кредит по ставке 15% годовых и выше, составив 37,2% (или 325,5 млрд руб.), а удельный вес **количества** заемщиков из сферы торговли составил 44,8% (или 157,7 тыс.) всех заемщиков данной группы. Именно в этой отрасли высока потребность в краткосрочных кредитах на оборотные цели, которые традиционно выдаются под относительно высокие проценты. Далее по величине доли задолженности следуют «Строительство» (14,5%, или 126,6 млрд руб.), «Транспортировка и хранение» (10,4%, или 90,8 млрд руб.).

На долю МСП, занятых «стройкой», на 01.07.2023 суммарно пришлось 26% всей задолженности данной группы (или 227,5 млрд руб.), а доля количества таких субъектов суммарно составила 15,5% (или 54,5 тыс.).

В группе заемщиков, получивших кредиты по ставке менее 3% годовых, высока доля субъектов МСП, аффилированных с крупным бизнесом

В группе заемщиков с кредитами по ставке менее 3% годовых на начало июля 2023 г. наибольшая доля задолженности – 26,9% (или 446,8 млрд руб.) – пришлась на субъекты МСП, осуществляющие профессиональную, научную и техническую деятельность, в том числе **оказание услуг по управлению проектами в строительстве (M¹)**. Далее с показателем 22,9% (или 380,8 млрд руб.) следовали заемщики, занятые **строительством (F)**, а затем компании, осуществляющие **операции с недвижимым имуществом (L)** (доля 15,9%, или 264,9 млрд руб.).

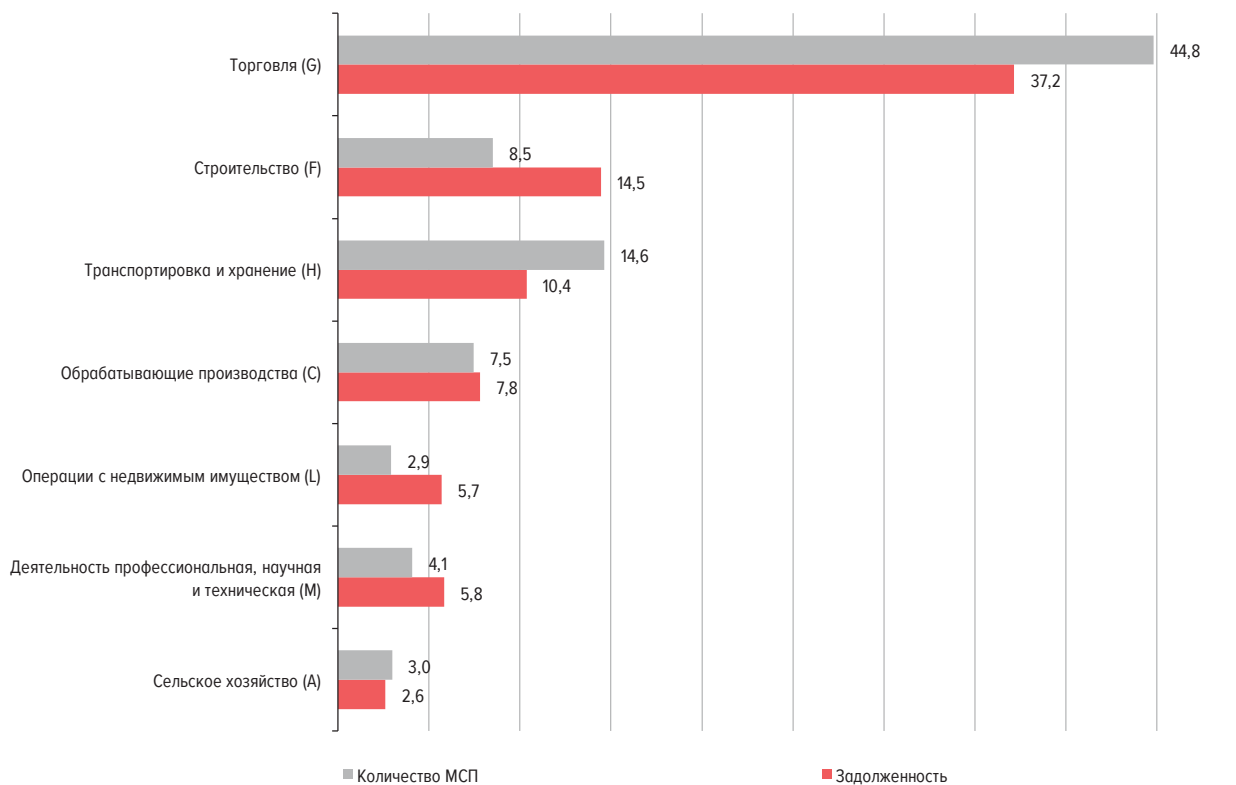
Таким образом, на МСП, связанные со «стройкой», суммарно пришлось почти две трети задолженности группы заемщиков, получивших кредит по ставке менее 3% годовых. Весомая совокупная доля данных отраслей отчасти связана с системой финансирования строительства через счета эскроу. Представительными в группе «менее 3% годовых» являются доли задолженности и у субъектов МСП, занятых сельским хозяйством и обрабатывающим производством (10,5 и 6,8% соответственно). Малый и средний бизнес именно этих отраслей стал основным получателем льготных кредитов в первом полугодии 2023 г. (соответственно 28,1 и 26,3% от объема льготных кредитов, выданных субъектам МСП).

Иначе выглядит отраслевое распределение **количества заемщиков** с задолженностью по ставке менее 3% годовых. Удельный вес количества заемщиков в отраслях, связанных со «стройкой», невысок: в строительстве – 7,4% от числа субъектов МСП, получивших кредит под менее 3% годовых (или 5 тыс.); в сфере профессиональной, научной и технической, в том числе оказания услуг по управлению проектами в строительстве, – 6,3% (или 4,3 тыс.); в сфере недвижимости – 2,5% (или 1,7 тыс.). **Наибольшая доля** (41,9%, или 28,3 тыс.) заемщиков в данной группе пришлась на **субъекты МСП из сферы торговли**.

¹ В скобках указывается раздел Общероссийского классификатора видов экономической деятельности (КДЕС Ред. 2).

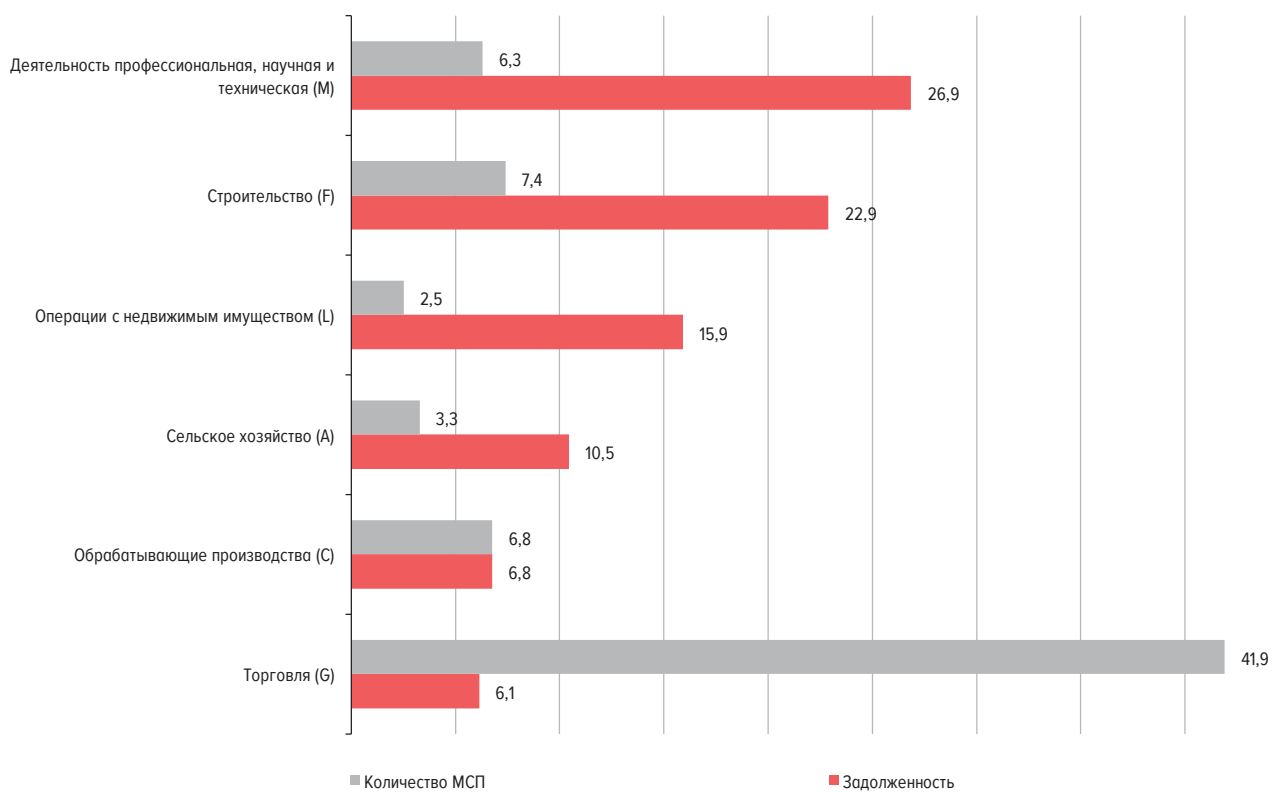
ОТРАСЛЕВАЯ СТРУКТУРА ЗАДОЛЖЕННОСТИ ПО СТАВКЕ 15% ГОДОВЫХ И БОЛЕЕ И КОЛИЧЕСТВА СУБЪЕКТОВ МСП, ИМЕЮЩИХ ЭТУ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ, НА 01.07.2023 Рис. 14

(%)



ОТРАСЛЕВАЯ СТРУКТУРА ЗАДОЛЖЕННОСТИ ПО СТАВКЕ МЕНЕЕ 3% ГОДОВЫХ И КОЛИЧЕСТВА СУБЪЕКТОВ МСП, ИМЕЮЩИХ ЭТУ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ, НА 01.07.2023 Рис. 15

(%)



ОБЪЕМЫ ВЫДАЧИ КРЕДИТОВ СУБЪЕКТАМ МСП В ИЮНЕ 2023 Г. ОБНОВИЛИ ИСТОРИЧЕСКИЙ МАКСИМУМ ДЕКАБРЯ 2022 ГОДА. В ПОСЛЕДНИЕ ГОДЫ РАСТЕТ ИНТЕНСИВНОСТЬ ПОТОКОВ КРЕДИТОВАНИЯ СУБЪЕКТОВ МСП ИЗ ОТРАСЛЕЙ, ОРИЕНТИРОВАННЫХ НА ИНВЕСТИЦИОННЫЙ СПРОС

В июне 2023 г. банки выдали субъектам МСП кредитов на рекордную сумму – 1,38 трлн руб., что на 45,7% превысило значения июня 2022 года. Всего за первое полугодие 2023 г. было выдано 6,55 трлн руб. кредитов, что на 30,6% больше, чем в аналогичном периоде предыдущего года. Отчасти рост выдачи был поддержан льготными программами кредитования.

В **объеме** предоставленных в первом полугодии 2023 г. кредитов **доминировали** торговля (35,8%, или 2,35 трлн руб.); деятельность профессиональная, научная и техническая, включающая оказание услуг по управлению проектами в строительстве (13,6%, или 0,89 трлн руб.); строительство (11,3%, или 0,74 трлн руб.).

Количество выданных в январе – июне 2023 г. кредитов составило почти **1,4 млн**, что на 28,8% превысило показатель аналогичного периода 2022 года.

В **объеме выдачи в первом полугодии 2023 г.** крупные кредиты (более 8 млрд руб.) **составили 5,6%, практически повторив показатель 2022 года.**

Анализ потоков кредитования субъектов МСП, сгруппированных по укрупненным отраслевым группам, демонстрирует относительно устойчивую структуру с явным доминированием кредитования субъектов МСП, работающих в отраслях, ориентированных на потребительский спрос, при незначительном и достаточно стабильном кредитовании бизнеса, связанного с отраслями, ориентированными на государственное потребление. При этом наблюдается структурный сдвиг в пользу кредитования субъектов МСП отраслей, связанных с инвестиционным спросом. И здесь явными лидерами являются потоки кредитования субъектов МСП с двумя основными видами экономической деятельности: «Строительство зданий» и «Строительство инженерных сооружений».

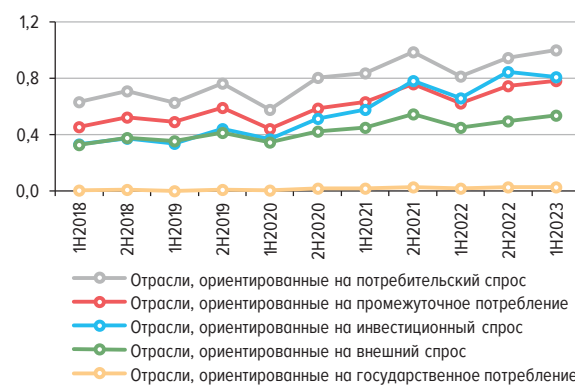
ОБЪЕМ ВЫДАННЫХ СУБЪЕКТАМ МСП КРЕДИТОВ
В РАЗРЕЗЕ ОКВЭД 2
(ТРЛН РУБ.)

Рис. 16



ИНДЕКС* ИНТЕНСИВНОСТИ ПОТОКОВ
КРЕДИТОВАНИЯ СУБЪЕКТОВ МСП
ПО УКРУПНЕННЫМ ГРУППАМ ОТРАСЛЕЙ**

Рис. 17



* Индекс рассчитывается методом нормализации объемов выданных субъектам МСП кредитов. Нормализация выполнена по формуле: $X_{порт} = (X - X_{min}) / (X_{max} - X_{min})$.

** Группировка классов ОКВЭД по укрупненным группам отраслей проведена в соответствии с Методологическими комментариями Мониторинга отраслевых финансовых потоков, размещаемого на официальном сайте Банка России.

Льготное кредитование – одна из востребованных мер поддержки субъектов МСП, особенно в периоды внешних шоков

Универсальной государственной политики поддержки сектора **малого и среднего бизнеса не существует**. Страны по-разному подходят к решению этого вопроса, принимая во внимание множество факторов: уровень развития как сектора МСП, так и экономики в целом, качество бизнес-среды, уровень развития институтов, устойчивость банковской системы и внешнеэкономические факторы.

В рыночных экономиках в условиях стабильности государство основное внимание уделяет развитию институтов, созданию общих условий для ведения бизнеса. Прямая поддержка, в том числе финансовая, мало распространена. **В периоды внешних шоков и экономических кризисов**, напротив, **проводится адресная прямая государственная поддержка субъектов МСП**, в том числе **в виде льготного кредитования**.

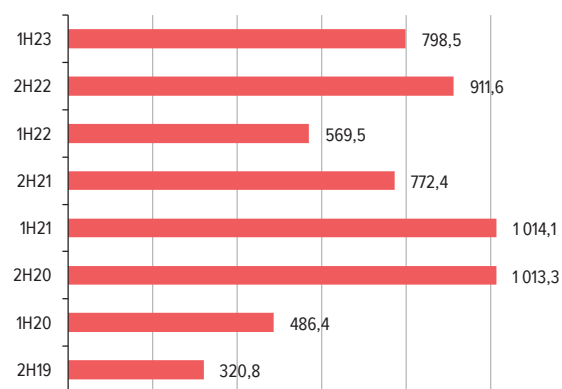
В России **в период кризиса, связанного с коронавирусной инфекцией**, доля льготных кредитов в общем количестве выданных **выросла до 54%**. При нормализации ситуации этот показатель начал снижаться. **При новых вызовах**, связанных с беспрецедентным **санкционным давлением**, **возобновился небольшой рост льготного кредитования** с последующим снижением по мере адаптации бизнеса к новым условиям.

За 6 месяцев 2023 г. **льготных кредитов¹** было выдано на сумму около **800 млрд руб.**, что на **40%** превысило показатель аналогичного периода 2022 года. При этом это составило всего лишь 12% от общего объема выданных в январе – июне 2023 г. кредитов и 6% – от количества.

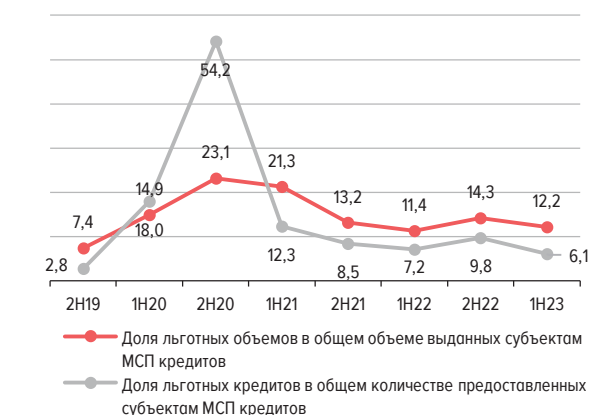
Взвешенный подход к льготному кредитованию субъектов МСП оправдан. Льготные кредиты не должны быть массовыми, поскольку это может привести к «порочному кругу» в экономике. Так, может возникнуть ситуация, когда Банк России поднимает ключевую ставку, потом расширяет льготные программы. Нужного эффекта в таких условиях может не наступить, и снова возникнет необходимость ужесточать денежно-кредитную политику. То есть льготные кредиты должны предоставляться только тем сегментам экономики, которые без них не смогут бесперебойно функционировать, например, в силу особенности бизнес-процессов или невозможности достижения поставленных перед ними общеэкономических, социальных задач. Это должны быть небольшие (в структуре экономики) сегменты, группы социально значимых заемщиков.

ДИНАМИКА ОБЪЕМОВ ВЫДАНЫХ СУБЪЕКТАМ МСП ЛЬГОТНЫХ КРЕДИТОВ
(МЛРД РУБ.)

Рис. 18



ДИНАМИКА ОСНОВНЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ ЛЬГОТНОГО КРЕДИТОВАНИЯ СУБЪЕКТОВ МСП
(%)



¹ Кредиты, выданные по льготной процентной ставке в связи с ее субсидированием в соответствии с государственными программами.

ЧАСТОТА ПОЛУЧЕНИЯ ПОДДЕРЖКИ ОДНИМИ И ТЕМИ ЖЕ МСП НИЗКАЯ

На горизонте четырехлетнего периода более 70% субъектов МСП – получателей льготных кредитов получили только один такой кредит. По два льготных кредита смогли привлечь 17% малых и средних компаний, и только 0,5% предпринимателей получили 10 и более льготных кредитов.

Несколько иная ситуация с концентрацией объемов льготного кредитования у одних и тех же заемщиков. Так, с июля 2019 г. по июнь 2023 г. на предпринимателей – получателей одного льготного кредита пришлось немногим более четверти объема финансирования. При этом бизнес, получивший по 10 и более льготных кредитов, освоил около 13% всего объема льготного кредитования.

Как и в случае с льготным кредитованием, малый и средний бизнес не злоупотреблял и участием в федеральных и региональных государственных программах по всем видам финансовой поддержки (не только льготные кредиты). Субъекты МСП чаще всего обращаются за поддержкой один раз в рамках одной государственной программы.

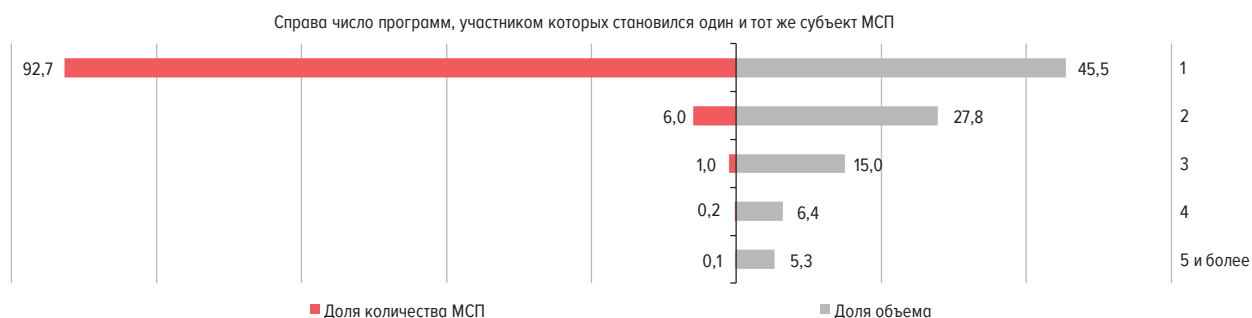
Так, за почти пятилетний период из всех получателей финансовой поддержки 93% субъектов МСП стали участниками только одной программы. Лишь 6% предпринимателей удалось включиться в две разные программы. В три и более – немногим более 1%.

По всем программам финансовой поддержки, так же как и в случае с льготным кредитованием, отмечается некоторая концентрация денежных объемов у участников нескольких программ. Так, субъекты МСП, которые получили поддержку по линии двух программ, фактически освоили порядка 30% объемов, трех – 15%. Участники единственной программы поддержки получили около 46% средств.

РАСПРЕДЕЛЕНИЕ КОЛИЧЕСТВА ПОЛУЧАТЕЛЕЙ ЛЬГОТНЫХ КРЕДИТОВ И ИХ ОБЪЕМОВ В ЗАВИСИМОСТИ ОТ ЧАСТОТЫ ПОЛУЧЕНИЯ ЛЬГОТНЫХ КРЕДИТОВ ОДНИМИ И ТЕМИ ЖЕ СУБЪЕКТАМИ МСП ЗА ПЕРИОД С ИЮЛЯ 2019 Г. ПО ИЮНЬ 2023 Г. (%) Рис. 20



РАСПРЕДЕЛЕНИЕ КОЛИЧЕСТВА УЧАСТНИКОВ И ОБЪЕМОВ ГОСУДАРСТВЕННЫХ ПРОГРАММ ФИНАНСОВОЙ ПОДДЕРЖКИ* В ЗАВИСИМОСТИ ОТ ЧАСТОТЫ УЧАСТИЯ ОДНИХ И ТЕХ ЖЕ СУБЪЕКТОВ МСП ЗА ПЕРИОД С ЯНВАРЯ 2019 Г. ПО СЕНТЯБРЬ 2023 Г. (%) Рис. 21



* По программам федерального и регионального уровней.

Источник: [Единый реестр субъектов малого и среднего предпринимательства – получателей поддержки](#), данные получены 15.11.2023.

КРЕДИТОВАНИЕ СУБЪЕКТОВ МСП УВЕЛИЧИВАЕТСЯ НА ФОНЕ РОСТА ОБОРОТА БИЗНЕСА

Рост кредитования субъектов МСП в январе – июне 2023 г. происходил **на фоне растущего потребительского спроса**, о чем свидетельствует повышательная **динамика оборота** субъектов МСП, по данным ККТ.

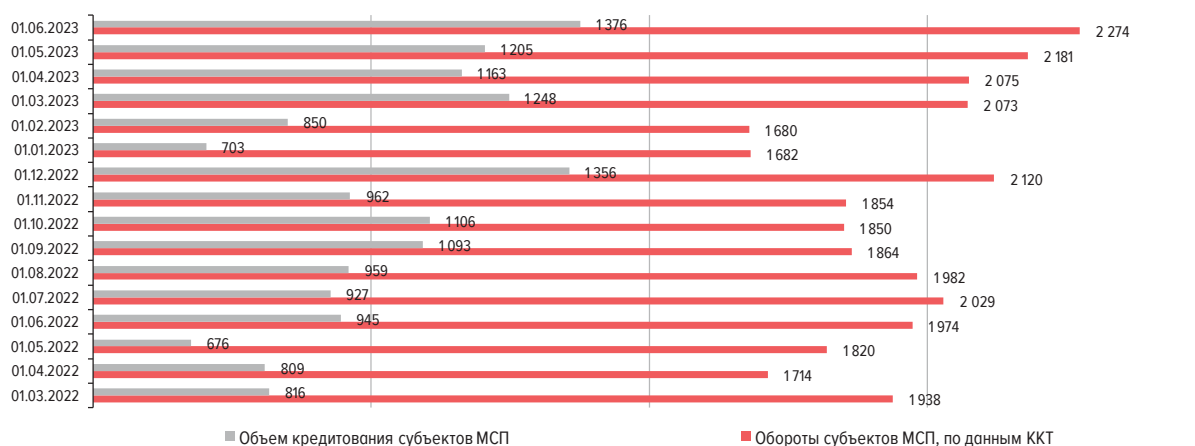
Возросший потребительский спрос стимулирует субъекты МСП наращивать объемы бизнеса, и, как следствие, возникает потребность в дополнительных заемных средствах. С другой стороны, рост выручки, которая является одним из основных показателей при принятии решения о выдаче кредитов, упрощает предпринимателям получение заемных средств.

В июне 2023 г. оборот субъектов МСП, по данным ККТ, достиг **пиковых значений**, составив 2,3 трлн рублей.

Согласно данным индекса Опоры RSBI, в июне 2023 г. доля отказов на заявки по кредитам от количества их подавших сократилась до исторического минимума, составив 27% (-19 п.п. к маю 2023 г.), свидетельствуя о комфортных условиях получения кредитов.

ОБЪЕМЫ ВЫДАЧИ КРЕДИТОВ СУБЪЕКТАМ МСП И ОБОРОТ ПО ДАННЫМ ККТ
(МЛРД РУБ.)

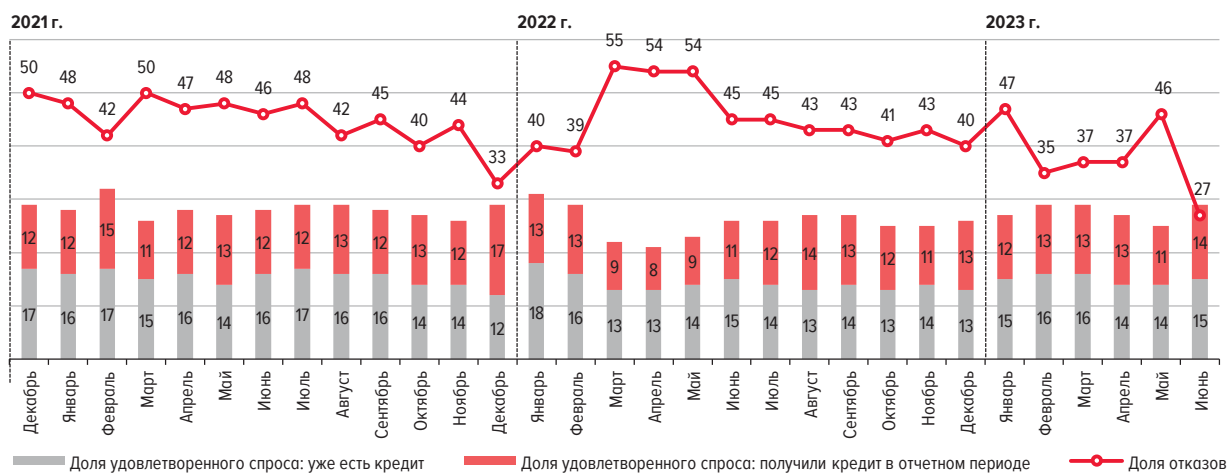
Рис. 22



Источники: Банк России, Минэкономразвития России.

ДИНАМИКА УДОВЛЕТВОРЕННОСТИ СПРОСА НА КРЕДИТ И ДОЛИ ОТКАЗОВ В ОБЩЕМ ЧИСЛЕ ЗАЯВОК НА ПОЛУЧЕНИЕ КРЕДИТА, ПОДАННЫХ СУБЪЕКТАМИ МСП
(%)

Рис. 23



Источник: Индекс Опоры RSBI деловой активности малого и среднего бизнеса.

В СЕРЕДИНЕ 2023 Г. НА ФОНЕ ВЫСОКОЙ ДОСТУПНОСТИ КРЕДИТОВАНИЯ ДЕЛОВАЯ АКТИВНОСТЬ ДОСТИГЛА РЕКОРДНОГО ЗНАЧЕНИЯ

В июне 2023 г. в секторе МСП наблюдался уверенный рост деловой активности, о чем свидетельствует возросшее до исторических максимумов (до 55,3 пункта) значение индекса Опоры RSBI. В июле рост индекса продолжился, обновив рекорд предыдущего месяца (57,3). В последующем на фоне роста ключевой ставки Банка России наблюдалось некоторое охлаждение деловой активности малого и среднего бизнеса, в ноябре индекс Опоры RSBI остался в зоне роста со значением 54,2.

В июне 2023 г. на фоне снижения доли отказов на заявки по получению заемных средств **компонент «Кредиты»** индекса Опоры RSBI продемонстрировал **максимальное значение за всю историю наблюдений** (с III квартала 2014 г.) – 60,4 пункта. В ноябре 2023 г. компонент «Кредиты» составил 59,8 пункта.

Согласно данным ПРИМ¹ за IV квартал 2022 г. – II квартал 2023 г., 73% субъектов МСП оценивали свое финансовое положение как удовлетворительное или хорошее.

Благоприятный бизнес-климат в секторе МСП отчасти находит отражение в росте **числа зарегистрированных малых МСП**.

На 10.07.2023 в едином реестре субъектов МСП было зарегистрировано около 6 млн субъектов МСП, что на 4,7% больше, чем на 10.07.2022. **Прирост был обеспечен главным образом за счет МСП-ИП (+7,8%)**, количество МСП-ЮЛ снизилось на 0,3%. Годом ранее (10.07.2022 к 10.07.2021) темп прироста числа зарегистрированных субъектов МСП составил 0,6%.

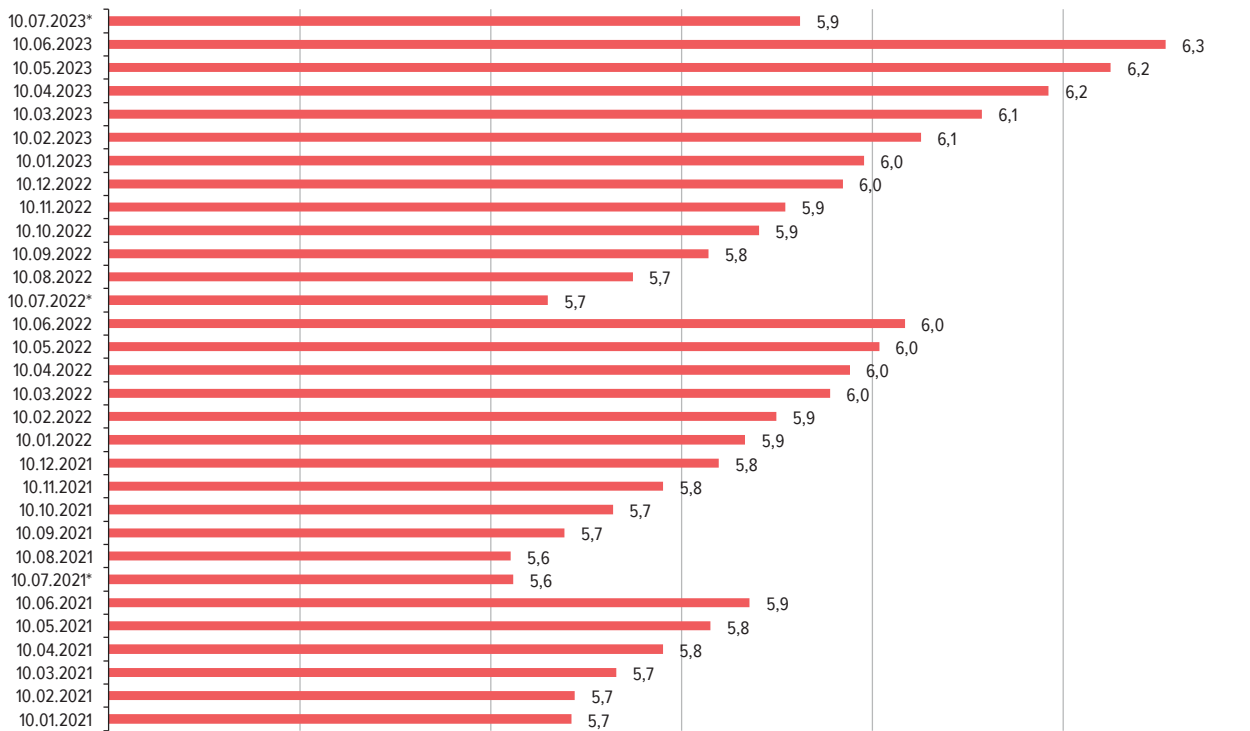
Следует отметить продолжившуюся тенденцию к увеличению количества средних предприятий (на 4,6%, до 18,6 тыс.); именно в этом сегменте, как правило, сосредоточены инновации и ведутся новые технологические разработки.

В то же время возрастающая административная, фискальная и прочие виды нагрузки после утраты компанией статуса субъекта МСП (когда она перерастает пороговые значения установленных для МСП критериев по величине дохода или среднесписочной численности работников) препятствуют дальнейшему росту бизнеса. В связи с этим сейчас обсуждается определение новой категории «МСП+», которая после акселерации среднего бизнеса сохраняла бы часть преференций субъектам МСП.

¹ ПРИМ – Предприниматели России: исследовательский мониторинг – исследование, которое готовит Минэкономразвития России, Сбер и Фонд общественного мнения.

ДИНАМИКА ЧИСЛА ЗАРЕГИСТРИРОВАННЫХ СУБЪЕКТОВ МСП
(МЛН ЕД.)

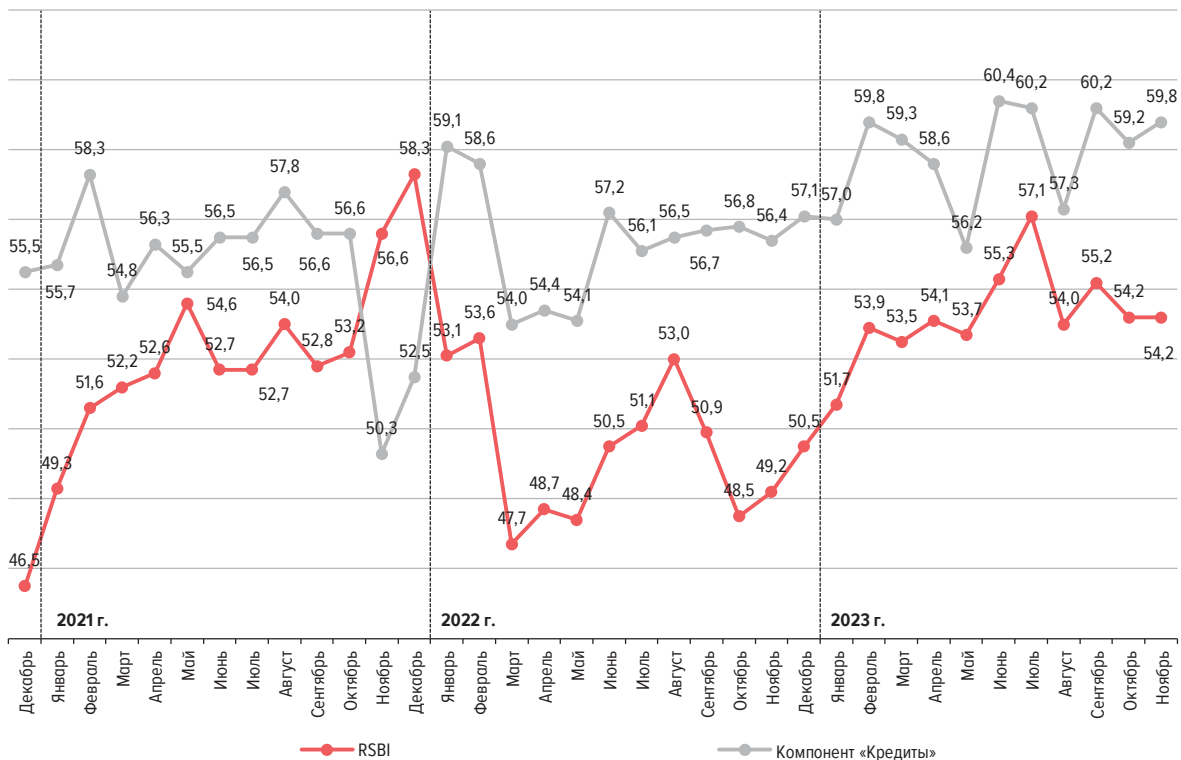
Рис. 24



* Дата пересмотра единого реестра субъектов МСП.
Источники: ФНС России, единый реестр субъектов МСП.

ДИНАМИКА ИНДЕКСА ОПОРЫ RSBI И КОМПОНЕНТА «КРЕДИТЫ»

Рис. 25



Источник: Индекс Опоры RSBI деловой активности малого и среднего бизнеса.

ПЛАТФОРМА БАНКА РОССИИ «ЗНАЙ СВОЕГО КЛИЕНТА» КАК ИНСТРУМЕНТ ДЛЯ БАНКОВ ПО ОЦЕНКЕ РИСКОВ ВЗАИМОДЕЙСТВИЯ С МСП

На динамику численности субъектов МСП отчасти может оказывать влияние функционирование **платформы** Банка России «**Знай своего клиента**» (далее – Платформа ЗСК).

Платформа ЗСК – сервис, с помощью которого кредитные организации получают от Банка России информацию об уровне риска вовлеченности в проведение подозрительных операций их клиентов (юридических лиц и индивидуальных предпринимателей). Информацию Платформы ЗСК банки могут использовать при реализации процедур «противолегализационного» контроля.

Ресурс располагает сведениями примерно о 7 млн юридических лиц и индивидуальных предпринимателей.

Банк России на основе собственных аналитических данных распределяет банковских клиентов на три группы – низкого, среднего и высокого уровня риска («зеленую», «желтую» и «красную»).

По данным на середину 2023 г., 1,4% хозяйствующих субъектов, сведения о которых находились на тот момент на Платформе ЗСК, были отнесены к высокому уровню риска.

Снижению количества регистрируемых хозяйствующих субъектов для проведения подозрительных операций будет способствовать принятый 2 ноября 2023 г. Федеральный закон № 519-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «О государственной регистрации юридических лиц и индивидуальных предпринимателей».

Закон подготовлен при участии Банка России и предусматривает **исключение из ЕГРЮЛ и ЕГРИП** тех юридических лиц и индивидуальных предпринимателей, которым высокий уровень риска совершения подозрительных операций присвоен одновременно Банком России (на Платформе ЗСК) и кредитной организацией (в рамках собственных «противолегализационных» процедур) и которые **не воспользовались правовыми механизмами досудебной Межведомственной комиссии (МВК) и судебной «реабилитации» либо воспользовались ими, но не были «реабилитированы».**

СПИСОК ОСНОВНЫХ СОКРАЩЕНИЙ

Субъекты МСП – субъекты малого и среднего предпринимательства

ОКВЭД 2 – Общероссийский классификатор видов экономической деятельности, ОК 029–2014 (КДЕС Ред. 2)

ПРИМЕЧАНИЯ

Информационно-аналитический материал сформирован на основе:

- статистической информации о [кредитах, предоставленных юридическим лицам и индивидуальным предпринимателям](#), и о [процентных ставках по кредитам, предоставленным нефинансовым организациям](#), опубликованной на официальном сайте Банка России;
- информации о реструктуризации кредитов субъектов МСП, полученной Банком России в ходе опросов кредитных организаций;
- информации о сегменте малого и среднего предпринимательства в экономике России, опубликованной на официальных сайтах Федеральной налоговой службы (ФНС России), включая информацию из единого реестра субъектов малого и среднего предпринимательства и Единого реестра субъектов малого и среднего предпринимательства – получателей поддержки, Минэкономразвития России, ИТ-компании «Эвотор» по данным контрольно-кассовой техники, общественной организации «ОПОРА России».

Некоторые количественные показатели рассчитывались на данных до округления и, таким образом, могут не в полной мере совпадать с данными, рассчитанными на основе округленных цифр.

Методологические комментарии о формировании статистических показателей, опубликованных на официальном сайте Банка России, размещены в разделах [«Деятельность / Банковский сектор / Статистика / Сведения о размещенных и привлеченных средствах»](#), [«Деятельность / Банковский сектор / Статистика / Процентные ставки по кредитам и депозитам и структура кредитов и депозитов по срочности»](#), [«Деятельность / Банковский сектор / Статистика / Информация о структуре задолженности по кредитам и приобретенным правам требования по кредитам, предоставленным субъектам малого и среднего предпринимательства, в разрезе вида процентной ставки и базового компонента»](#).