pISSN 2071-4688
eISSN 2311-8709

Банковская деятельность

ТЕНДЕНЦИИ РАЗВИТИЯ РОССИЙСКОЙ СИСТЕМЫ КРЕДИТОВАНИЯ СУБЪЕКТОВ МАЛОГО И СРЕДНЕГО ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВА*

Наталья Николаевна МОКЕЕВА [a,•], Карина Александровна ГОЛОВАНОВА [b]

[a] кандидат экономических наук, доцент кафедры финансов, денежного обращения и кредита, Институт экономики и управления,
Уральский федеральный университет имени первого Президента России Б.Н. Ельцина,
Екатеринбург, Российская Федерация
natmokeeva@yandex.ru
https://orcid.org/0000-0001-7333-486X
SPIN-код: 4089-0497

[b] ассистент кафедры финансов, денежного обращения и кредита,
Институт экономики и управления,
Уральский федеральный университет имени первого Президента России Б.Н. Ельцина,
Екатеринбург, Российская Федерация
karinagolovanova1@gmail.com
https://orcid.org/0000-0002-8989-2054
SPIN-код: 8021-5698

[•] Ответственный автор

История статьи:
Рег. № 662/2021
Получена 02.12.2021
Получена в доработанном виде 24.01.2022
Одобрена 07.02.2022
Доступна онлайн 30.03.2022

УДК 336.77
JEL: G01, G21, L26

Ключевые слова:
кредитование,
малое и среднее предпринимательство,
поддержка,
COVID-19

Аннотация

Предмет. Тенденции развития российской системы кредитования субъектов малого и среднего предпринимательства (МСП).

Цели. Выявление тенденций развития российской системы кредитования субъектов МСП.

Методология. Использовались методы статистического и логического анализа.

Результаты. Выявлены три группы актуальных тенденций: общие тенденции, родившиеся в пандемию COVID-19 и возникшие из-за ее последствий. Проанализирована эффективность отдельных элементов системы кредитования МСП. Выделенные группы могут способствовать совершенствованию мер государственной поддержки, в том числе обнаружению слабых мест в текущих мероприятиях. Финансовым институтам указанные тенденции помогут проанализировать экономическое поведение в разных экономических условиях и скорректировать свои методы работы.

Выводы. Полученные результаты исследования могут быть применены Министерством финансов РФ, Министерством экономического развития РФ, Корпорацией МСП, АО «МСП Банк», кредитными организациями для совершенствования политики и мер в сфере поддержки кредитования субъектов МСП.

* Авторы выражают признательность Алексею Сергеевичу ДОЛГОВУ, управляющему операционным офисом РОО «Екатеринбургский» Банка ВТБ (ПАО) и Владимиру Сергеевичу ЭЛЬМАНИНУ, председателю правления АО «Первоуральскбанк» за оказанную помощь при написании настоящей статьи.

© Издательский дом ФИНАНСЫ и КРЕДИТ, 2021

Для цитирования: Мокеева Н.Н., Голованова К.А. Тенденции развития российской системы кредитования субъектов малого и среднего предпринимательства // Финансы и кредит. — 2022. — Т. 28, № 3. — С. 628 — 652.
https://doi.org/10.24891/fc.28.3.628

Высокая значимость и роль малого и среднего предпринимательства (далее — МСП) в социально-экономическом развитии страны давно отмечена международным сообществом. Многообразие функций малого и среднего предпринимательства позволяет избавиться от множества социально-экономических проблем, за счет чего развивать малый и средний бизнес выгодно всем участникам экономики, включая органы власти на муниципальном и государственном уровнях. Стимулом эволюции для малого и среднего предпринимательства является развитая инфраструктура взращивания и поддержки субъектов предпринимательства. Реализация потенциала МСП в решении экономических и социальных проблем невозможна без его адекватной финансово-кредитной поддержки [1]. На текущий момент основой инфраструктуры развития субъектов МСП служит система их кредитования. Определение понятия «система кредитования» несколько различается в среде отечественных ученых, однако все сходятся во мнении о том, что система кредитования — это совокупность взаимосвязанных элементов, обеспечивающих кредитный процесс [2]. В российскую систему кредитования субъектов МСП входит три группы участников. Представителями группы «Государство» являются: Корпорация МСП, Банк России, Министерство финансов РФ и Министерство экономического развития РФ. Следующей группой являются финансовые институты: кредитные организации, включая уполномоченный банк АО «МСП Банк», микрофинансовые организации, кредитные кооперативы, региональные гарантийные фонды. Основной группой участников системы кредитования субъектов МСП являются субъекты МСП: микробизнес, малые предприятия, средние предприятия.

Отличительной особенностью российской системы кредитования субъектов МСП является большая роль государства в этой системе. Механизм взаимодействия государства и финансовых институтов осуществляется субъектами власти в виде:

- субсидирования кредитования субъектов МСП;
- оказания консультационных услуг;
- предоставления поручительств и гарантий;

- создания благоприятных условий для кредитования, в том числе упрощение процедур скоринга;
- разработки иных программ и мер поддержки субъектов МСП.

Среди финансовых институтов, кредитующих субъектов МСП, лидируют кредитные организации. Прежде всего лидерство подтверждается сравнением кредитных портфелей МСП среди кредитных организаций, кредитных кооперативов и микрофинансовых организаций (*рис. 1*). Кредитование субъектов МСП банками уже достаточно долго является частью реализуемой банками кредитной политики. Субъекты МСП заняли самостоятельную нишу в сегменте банковских клиентов, находятся на расчетно-кассовом обслуживании, имеют доступ к новым и классическим банковским продуктам, получают многовариантный выбор условий кредитования, а гибкие предложения банков отвечают специфике отрасли, виду бизнеса, конъюнктуре рынка. Сложившиеся в текущем периоде условия приоритетно нацелены на кредитование в целях более эффективного управления оборотным капиталом бизнес-единиц, но при этом банки готовы кредитовать субъекты МСП и в рамках финансирования стартапов, на покупку или модернизацию основных фондов, разнообразные инновационные проекты.

Анализом актуальных тенденций в сфере российского банковского кредитования субъектов МСП занималось множество отечественных ученых, в том числе: основными тенденциями в сфере государственной поддержки субъектов МСП в рамках банковского кредитования — С.М. Ахмедалиев [3], С.Н. Яковенко, М.М. Айрапетян [4], Д.А. Коробейников [5], Л.Д. Капранова [6], М.В. Сероштан и Г.З. Акимова [7], о проблемах в сфере банковского кредитования субъектов МСП говорили Т.Х. Созаева и О.А. Гукетлова [8], И.В. Калачева и Д.С. Гавриленко [9], О.С. Сиваш [10], об эффективности региональных гарантийных фондов и роли государства в кредитовании субъектов МСП писали Б.Ш. Собиров [11], Е.В. Жирнель [12], проблему возрастания портфеля кредитов субъектов МСП отразила в своей работе О.А. Окорокова [13], эффективность и проблемы операций секьюритизации кредитного портфеля субъектов МСП досконально изучила А.В. Харсеева [14].

За 2020 г. кредитные организации подняли доверие среди субъектов МСП за счет снижения ставок по банковским кредитам, после снижения ключевой ставки Банком России, разработки специальных программ развития и поддержки МСП. Вследствие смягчения денежно-кредитной политики

Банка России, кредитный портфель субъектов МСП начал активный рост (*рис. 1*).

За последние годы в России очень быстро сменялись тенденции в области кредитования субъектов МСП. Мало того, что субъекты МСП до 2019 г. жили в условиях постоянной неопределенности, в зачатках формирования инфраструктуры поддержки субъектов МСП, в 2020 г. случился «Черный лебедь» — COVID-19. Кризис 2020 г. показал неустойчивость всего сектора МСП. Влияние пандемии COVID-19 было как прямым, так и косвенным, например, на кредитные организации, кредитующие субъектов МСП.

Среди основных тенденций банковского кредитования субъектов МСП на текущий момент можно выделить тенденции трех типов. Те, что существовали до пандемии, имеющие общий характер, те, что появились и стали актуальными в пандемию, и те, что транслируются ввиду последствий пандемии COVID-19.

Общие тенденции в области банковского кредитования субъектов МСП можно отнести к трем разным группам в зависимости от субъектов системы кредитования (*табл. 1*).

Первая группа общих тенденций в области кредитования субъектов МСП представляет тенденции, связанные с государством, в частности, с государственными элементами системы кредитования МСП. Так, одной из тенденций, связанных с деятельностью Корпорации МСП, является совершенствование действующих программ поддержки в области кредитования МСП, в том числе использование новых механизмов фондирования, таких как секьюритизация кредитного портфеля субъектов МСП. Результаты подобных сделок представлены в *табл. 2*.

Согласно паспорту национального проекта «Малое и среднее предпринимательство и поддержка индивидуальной предпринимательской инициативы» плановые показатели по внедрению рыночных механизмов рефинансирования портфелей кредитов МСП коммерческих банков с использованием секьюритизации на 2019—2024 гг. составляют 93 млрд руб., в том числе в 2019 г. — 10 млрд руб. и в 2020 г. — не менее 10 млрд руб.[1] В данный момент наблюдается тенденция роста сделок секьюритизации кредитного портфеля МСП (*табл. 2*). Тем не менее в общем объеме сделок секьюритизации МСП занимает порядка 2% от всего

[1] Малое и среднее предпринимательство и поддержка индивидуальной предпринимательской инициативы. Паспорт национального проекта от 24.12.2018 // Правительство Российской Федерации. URL: http://government.ru/

объема выпуска облигаций, так как первенство стоит за ипотечной секьюритизацией ДОМ.РФ (85%), далее балансовые ипотечные ценные бумаги (ИЦБ) — 6%, многотраншевые ИЦБ — 4%, государственно-частное партнерство и проектное финансирование — 2%, остальные — 1%[2]. Однако стоит отметить, что механизм секьюритизации в сегменте МСП развивается очень низкими темпами, даже несмотря на реализацию государственной поддержки в этом направлении. Эта тенденция связана в основном с отсутствием стабильности на длительный период на финансовом рынке России, а также с низкой финансовой грамотностью собственников и владельцев МСП [15].

Второй общей тенденцией, связанной с Корпорацией МСП, является автоматизация процессов, в том числе упрощение процедур обращения субъектов МСП за поддержкой и ускорение процесса предоставления поддержки. Ввиду этого активно развивается национальная гарантийная система. Так, на сегодняшний день для получения льготных кредитов от АО «МСП Банк», помимо прочих условий, необходимо зарегистрироваться в АИС НГС.

Общая тенденция, связанная с Банком России, на текущий момент представляет собой активное участие Банка России в реализации и контроле за реализацией программ поддержки в области кредитования МСП. Банк России публикует статистические бюллетени каждый месяц о рынке кредитования субъектов МСП, в частности, о результатах банковского кредитования, в числе прочего в рамках бюллетеней выходит аналитика по тенденциям на рынке кредитования МСП.

В числе общих тенденций, связанных с Министерством финансов РФ и Министерством экономического развития РФ, можно отметить сильную заинтересованность в развитии сектора МСП. Это подтверждается разработкой программ льготного кредитования и ведением единого федерального портала «Мой бизнес», который обладает очень удобным и понятным функционалом.

Вторая группа общих тенденций относится к финансовым институтам. В частности, на текущий момент в общих тенденциях кредитных организаций можно выделить прежде всего высокий коммерческий интерес, проявленный кредитными организациями к субъектам МСП, но в то же время большинство крупных кредитных организаций сотрудничают с Корпорацией МСП, активно кредитуют по льготной ставке по программе

[2] *Веролайнен А.Л.* Каковы преимущества создания вторичного рынка кредитов МСБ // Ведомости. URL: https://www.vedomosti.ru/

№ 1764. Ввиду этих тенденций начался рост объемов кредитования субъектов МСП (*рис. 2*).

Рост объема кредитования связан со множеством причин, в том числе тенденций, родившихся из-за пандемии COVID-19, о которых будет рассказано далее. Но основным условием, в результате чего объемы кредитования демонстрировали рост, стало снижение и сохранение уровня ключевой ставки Банком России на протяжении 5 лет (*рис. 3*).

Сохранение ключевой ставки на низком уровне позволило субъектам МСП обзавестись доверием к кредитным организациям, в том числе за счет сохранения приемлемого уровня среднерыночной ставки (*рис. 3*). Так, по итогам марта объем кредитования практически достиг рекордного значения декабря 2020 г. ввиду объявления Банком России о смене политики в сторону повышения ключевой ставки и ужесточения требований при кредитовании.

С кредитными организациями на текущий момент связано множество тенденций в рамках кредитования МСП, однако большинство из них подробно будет рассмотрено далее, в рамках второй группы тенденций — родившихся в пандемию COVID-19.

В числе кредитных организаций функционирует АО «МСП Банк», у которого можно выделить ряд индивидуальных тенденций, связанных с тем, что именно он основан как банк для развития субъектов предпринимательства. Так, стоит отметить его большую роль в организации сделок секьюритизации, субсидировании кредитования субъектов МСП, активную выдачу поручительств (гарантий) субъектам МСП. По итогам 2020 г. посредством региональные гарантийные организации АО «МСП Банк» выдал поручительств на общую сумму более 2,5 млрд руб. Эффективность предоставления гарантий субъектам МСП отражается в результатах по объемам кредитования (*рис. 2*).

Региональные гарантийные центры тоже демонстрируют положительные общие тенденции в рамках поддержки в области кредитования МСП. В *табл. 3* наглядно представлены основные результаты региональных гарантийных организаций в течение пяти последних лет.

Согласно данным *табл. 3*, в течение всех трех анализируемых лет гарантийный капитал, количество субъектов МСП — получателей гарантий и количество выданных поручительств стремительно растет. Так, с 2016 по

2020 г. количество субъектов, получивших гарантии, увеличилось на 1 млн, вместе с тем гарантийный капитал увеличился более чем на 13 млрд руб.

Вторая группа тенденций, сформировавшихся в пандемию, обобщенно:

- увеличение субсидий на кредитование субъектов МСП;
- преобладание льготных кредитов, в том числе беспроцентных, на заработную плату работникам;
- сохранение ключевой ставки Банком России на уровне 4,25;
- временное упрощение процедур скоринга к субъектам МСП;
- введение кредитных каникул;
- программа реструктуризации кредитов субъектов МСП;
- повышение объемов задолженности по кредитам, в том числе просроченной, наблюдаемое у всех кредитуемых МСП финансовых институтов, включая кредитные организации и т.д.

Драйвером кредитования субъектов МСП в период пандемии стали программы льгот: кредит под 0% на выплату зарплаты сотрудникам и кредит по ставке 2% на возмещение недополученных средств субъектам МСП. Так, пик выдачи льготных кредитов пришелся на период с октября по апрель 2020 г. (*рис. 4*).

В долевом соотношении к общему объему кредитов наибольший объем кредитования по льготным программам приходится на июнь, когда была введена программа с 0% ставкой на зарплату сотрудникам (*рис. 4*). В среднем доля льготных кредитов по итогам 2020 г. составляла порядка 13% от общего объема выданных кредитов. При этом средняя доля льготных кредитов в общем количестве выданных кредитов в 2020 г. составила более 34% (*рис. 4*). Максимальное значение доли выданных льготных кредитов в общем количестве кредитов составило 83%, зафиксировано по итогам июня.

По причине осуществления кредитными организациями льготного кредитования во многих случаях требования к заемщику диктовались не банком, а программой субсидирования. Таким образом, банки относительно ослабили требования для предоставления кредитных средств.

Это также доказывается объемами кредитования, которые по итогам 2020 г. образовали солидный кредитный портфель (*рис. 5*).

Пандемия COVID-19 столкнула мир с кризисом нефинансового характера, влияющего сразу на все сферы жизни, пошатнувшим состояние многих субъектов, в том числе малого и среднего предпринимательства. Однако благодаря своевременной реакции государственного сектора и всестороннему вниманию, кредитные продукты на время пандемии для субъектов малого и среднего предпринимательства стали доступнее. Прежде всего из-за уменьшения требований для скоринга, ускорения самой процедуры скоринга, поддержки ПАО «МСП Банк» в выдаче поручительств и гарантий при кредитовании, различных программ по субсидированию банков для кредитования сектора МСП и снижения ключевой ставки, которое происходило 5 лет подряд. Это все гарантировало увеличение объемов кредитного портфеля на рынке кредитования МСП.

Результатами введения Банком России программы «кредитных каникул» стало обращение около 100 000 субъектов МСП на предоставление отсрочки платежа. Более 60 000 обращений или 60% от всех поступивших заявок на предоставление кредитных каникул было одобрено. Такие данные получил Банк России от 65 кредитных организаций с наибольшими кредитными портфелями МСП. Наиболее активно за предоставлением отсрочки обращались представители оптовой и розничной торговли (54% от общего количество одобренных заявок), предприятия, занимающиеся логистикой и хранением (21,4%), гостиничный бизнес и предприятия общественного питания (12,2%)[3].

На реструктуризацию задолженности согласно данным 65 наиболее активных банков в сегменте кредитования МСП было подано всего порядка 143 000 заявок, из них было одобрено порядка 90 000 заявок. Наибольший объем реструктурированных кредитов приходится на представителей оптовой и розничной торговли (50,3% от общего количества), логистика и хранение (16,9%), гостиничный бизнес и предприятия общественного питания (10,0%)[4].

Третья в кредитовании субъектов МСП группа тенденций, возникших из-за последствий и результатов пандемии COVID-19, содержит:

- рекордное увеличение кредитного портфеля субъектов МСП у всех кредитующих финансовых институтов;

[3] Официальный сайт Банка России. URL: https://www.cbr.ru/

[4] Там же.

- максимальный объем просроченной задолженности за последние годы;
- ухудшение качества заемщиков и кредитного портфеля в целом;
- окончание программы «кредитных каникул», наступление периода платы по реструктурированным кредитам субъектов МСП;
- кредитная рестрикция: увеличение ключевой ставки, ужесточение требований к заемщикам.

Банковский сектор сохранил, а в некоторых случаях увеличил свою маржинальность и позволил тем самым остаться на плаву многим представителям бизнеса.

Уже можно судить о том, что наибольшее количество субъектов МСП получили кредитные средства в период с августа 2020 г. по февраль 2021 г., когда Банк России ввел сразу несколько программ субсидирования кредитов для субъектов МСП. Так, в августе 2020 г. число предпринимателей, получивших кредитные средства, увеличилось почти в три раза по сравнению с результатом 2019 г. (*рис. 6*).

Ввиду увеличения объемов кредитования и кредитуемых субъектов МСП наблюдается рост объема задолженности по кредитам, за время пандемии рост задолженности ускорился (*рис. 7*).

Самым незащищенным и малоразвитым в России является сектор малого и среднего бизнеса, в первую очередь именно он столкнулся с проблемами, связанными с последствиями коронавируса и применения карантинных мер [16]. Ввиду увеличения объемов кредитования, уменьшения платежеспособности многих компаний просроченная задолженность начала активный рост. В среднем уровень просроченной задолженности к ноябрю 2021 г. вырос в два раза по сравнению с аналогичным периодом в докризисное время.

Спустя год отчаянной борьбы с пандемией и после некоторого выздоровления многих секторов экономики началось неконтролируемое повышение инфляции из-за роста цен на логистику и ликвидность. Это привело к тому, что в марте 2021 г. Банк России принял решение о повышении ключевой ставки, дабы применить политику инфляционного таргетирования. Вследствие повышения ключевой ставки началась цепная реакция: увеличилась стоимость кредита. Тем самым Банк России решил снизить объемы кредитования, дабы не увеличивать задолженность, в том числе просроченную.

На текущий момент в результате повышения ключевой ставки Банк России увеличил ставки по действующим льготным программам кредитования, закрыл две основные программы субсидированного кредитования, обозначил конец кредитных каникул для многих субъектов малого и среднего предпринимательства и активно начал проводить политику борьбы с просроченной задолженностью. Ужесточение денежно-кредитной политики Банком России было вынужденным в связи с неконтролируемым увеличением инфляции и кредитного портфеля, но оказало большое влияние на пошатнувшееся и без того финансовое состояние компаний и физических лиц. Во избежание дальнейшего ухудшения финансового состояния субъектов Корпорация МСП совместно с Министерством экономического развития РФ с 1 ноября 2021 г. возобновили программу ФОТ 3.0, которая подразумевает льготное кредитование под 3% для списка пострадавших отраслей, утвержденного Правительством. Цель данного кредитования состоит вновь в поддержке деятельности МСП и выплате заработной платы сотрудникам.

С ноября 2021 г. активным трендом в банковском кредитовании МСП стали обращения заемщиков в целях реструктуризации займа. Ввиду того, что эпидемиологическая ситуация ухудшилась, в большинстве регионов заработал пропускной механизм в общественные места по QR-кодам, бизнес вновь лишился клиентуры, особенно важно то, что бизнес лишится ее в самое доходное время года, в канун рождественских праздников, когда в магазинах все находятся в поисках подарков. В настоящее время российские предприниматели имеют дело с постепенным снижением покупательской способности населения, что в свою очередь сказывается на рентабельности бизнеса [17]. У МСП вновь образовалась проблема ликвидности и платежеспособности, что привело к невозможности в некоторых случаях расчета с кредиторами и поставщиками. В связи с введением дополнительных ограничений, направленных на предотвращение коронавирусной инфекции (COVID-19), Банк России выпустил 22 октября 2021 г. информационное письмо для финансовых институтов, в том числе для кредитных организаций, в котором рекомендовал активно рассматривать реструктуризацию, дабы избежать просроченной задолженности, не начислять заемщику неустойку (штраф, пени), не отражать ухудшение состояния заемщика для недопущения снижения кредитного рейтинга у него в будущем[5].

[5] Информационное письмо Банка России от 22.10.2021 № ИН-06-59/83 «О реструктуризации кредитов (займов) физическим лицам и субъектам МСП».

Пандемия COVID-19 оказала влияние на все сферы жизни, и о последствиях данного явления мирового масштаба можно будет судить только через лет пять, когда станет очевидна ретроспективная составляющая и можно будет провести сравнительный анализ, однако уже ясно, что эти последствия имеют ощутимые масштабы по влиянию на субъекты МСП. Многообразие современных исследований по этой тематике, делает ее постоянно востребованной и актуальной[6] [18, 19]. В отличие от предыдущих кризисов (прежде всего глобального финансового и европейского долгового) кризис, связанный с пандемией коронавируса, начался не в экономической системе, однако не подлежит сомнению тот факт, что ее финансовая составляющая (особенно в банковской сфере) имеет решающее значение для смягчения воздействия потрясений, однако для этого финансовые учреждения должны быть устойчивыми и стабильными. В ближайшее время просроченная задолженность продолжит расти, прежде всего ввиду больших объемов кредитования, предоставленных ранее, а также таких причин, как расчеты субъектов МСП с поставщиками, расчеты по долгам, в том числе налоговым, окончание кредитных каникул, введение дополнительных ограничений, ужесточения денежно-кредитной политики, снижения качества жизни и благосостояния населения. Ухудшение кредитного портфеля произойдет, если субъекты МСП будут продолжать допускать просроченную задолженность, не пользуясь возможностями по реструктуризации, рефинансированию кредитов, в том числе если не улучшатся инвестиционные условия и среда для начала и ведения бизнеса, эпидемиологическая обстановка. В условиях изменяющейся после пандемии COVID-19 экономики развитие кредитных отношений банков с субъектами предпринимательства возможно лишь при стабильном развитии бизнеса самих субъектов.

Таким образом, обозначенные тенденции остаются крайне актуальными и должны учитываться всеми участниками кредитных отношений. Со стороны государства поддержка кредитования субъектов МСП должна носить системный характер и отвечать экономическим реалиям. Тенденции должны учитываться и со стороны кредиторов, выступающих в роли посредников кредитных отношений, которые вынуждены постоянно менять условия по кредитам и требования к заемщикам, чтобы эффективно управлять рисками, ликвидностью и получать при этом доход, снижаемый требованиями по формированию резервов на возможные потери по ссудам.

[6] *Голованова К.А., Мокеева Н.Н.* Банковский сектор под влиянием кризиса 2020 года // Весенние дни науки. Сборник докладов Международной конференции студентов и молодых ученых. Екатеринбург: УМЦ УПИ, 2020. С. 453—455.

И наконец, ответственность самих бизнес-структур в разрезе целесообразности обращения за новыми кредитами и более тщательного выбора методов, способных снизить кредиторскую задолженность.

Таблица 1
Общие тенденции в области кредитования субъектов МСП по элементам системы банковского кредитования субъектов МСП

Table 1
General trends in lending to SMEs by element of the bank lending system to SMEs

Группы элементов системы кредитования МСП	Элементы системы кредитования МСП	Общие тенденции в области кредитования МСП
Государство	Корпорация МСП	Разработка новых видов поддержки, включая применение новейших финансовых инструментов (секьюритизация, развитие факторинга). Автоматизация, упрощение процесса обращения за поддержкой и оказания помощи
	Банк России	Участие в упрощении процесса кредитования субъектов МСП
	Министерство финансов РФ	Активная разработка программ поддержки МСП, в том числе в области банковского кредитования МСП, ведение единого реестра субъектов МСП
	Министерство экономического развития РФ	Работа над федеральным порталом МСП «Мой бизнес», организация форумов, обучений предпринимателей, активная информационная поддержка
Финансовые институты	Кредитные организации	Увеличение объемов кредитования субъектов МСП. Активное льготное кредитование в рамках программы № 1764. Наращивание объемов задолженности, в том числе просроченной. Активное сотрудничество с Корпорацией МСП
	В том числе АО «МСП Банк»	Предоставление субсидии КО на кредитование МСП. Осуществление выдачи поручительств (гарантий). Работа над сделками секьюритизации кредитных портфелей МСП. Самостоятельное осуществление кредитования субъектов МСП
	Региональные гарантийные фонды (РГО)	Повышение эффективности деятельности — увеличение выдач поручительств (гарантий). Увеличение субсидирования РГО
Субъекты МСП	—	Увеличение предпринимательской активности. Активное использование методов и программ поддержки, в том числе в области кредитования субъектов МСП

Источник: авторская разработка

Source: Authoring

Таблица 2
Объемы сделок секьюритизации портфеля кредитов МСП в динамике за 2018—2020 гг.

Table 2
Volumes of securitization transactions in the SME loan portfolio in dynamics for 2018–2020

Показатель	2018 г.	2019 г.	2020 г.
Количество сделок	1	2	2
Объем выпуска облигаций	5 млрд руб.	10 млрд руб. (4,2 и 5,8 млрд руб. соответственно)	10 млрд руб. (3,8 и 6,2 млрд руб. соответственно)
Объем секьюритизированного портфеля кредитов МСП	6,85 млрд руб.	13,25 млрд руб. (6 и 7,25 млрд руб. соответственно)	13,5 млрд руб. (5,7 и 7,8 млрд руб. соответственно)

Источник: данные АО «МСП Банк». URL: https://www.mspbank.ru/; Ежемесячный аналитический журнал Cbonds Review. URL: http://review.cbonds.info/

Source: AO MSP Bank. URL: https://www.mspbank.ru/; Monthly Analytical Journal Cbonds Review. URL: http://review.cbonds.info/

Таблица 3
Основные показатели деятельности РГО в рамках поддержки в области кредитования субъектов МСП с 2016 по 2020 г.

Table 3
Key performance indicators of regional guarantee funds in support of lending to SMEs from 2016 to 2020

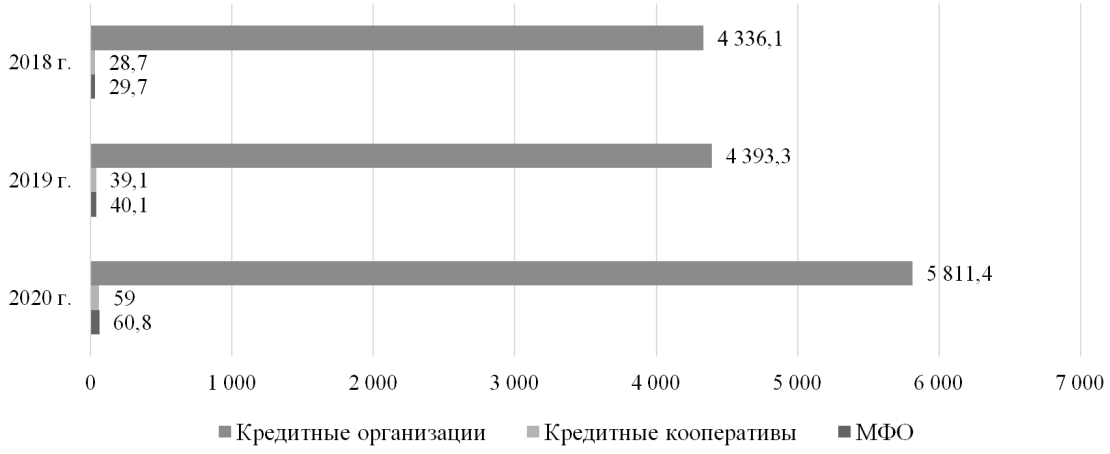
Показатели	2016 г.	2017 г.	2018 г.	2019 г.	2020 г.
Гарантийный капитал на конец отчетного периода, млрд руб.	46,1	47,7	48,6	53,1	59,5
Количество субъектов МСП, млн ед.	5 872,8	6 044,7	6 043,7	—	6 839
Количество заявок, поданных в региональные гарантийные организации на предоставление поручительства в отчетном периоде, ед.	6 456	7 507	7 380	—	—
Спрос на поручительства, %	0,11	0,12	0,12	—	—
Количество поручительств, выданных в отчетном периоде, ед.	5 241	5 863	5 751	6 827	7 904
Объем поручительств, выданных в отчетном году, млрд руб.	27,4	42,6	48	53,1	58,1
Объем привлеченных субъектами МСП кредитных ресурсов, обеспеченных предоставленных РГО поручительствами, млрд руб.	70,4	112	119,8	137	162,8
Объем выплат по гарантийным случаям в отчетном периоде, млрд руб.	2,7	2,4	1,8	1,8	1,79

Источник: данные Счетной палаты РФ, Федеральной корпорации по развитию малого и среднего предпринимательства (Корпорации МСП)

Sources: Accounts Chamber of the Russian Federation, Federal Corporation for the Development of Small and Medium-sized Enterprises (SME Corporation)

Рисунок 1
Структура кредитного портфеля субъектов МСП по основным участникам рынка за 2018—2020 гг., млрд руб.

Picture 1
The structure of loan portfolio of SMEs by major market participant for 2018–2020, billion RUB



Источник: данные Банка России

Source: The Central Bank of the Russian Federation data

Рисунок 2
Объемы кредитования субъектов МСП кредитными организациями за период с января 2019 г. по март 2021 г.

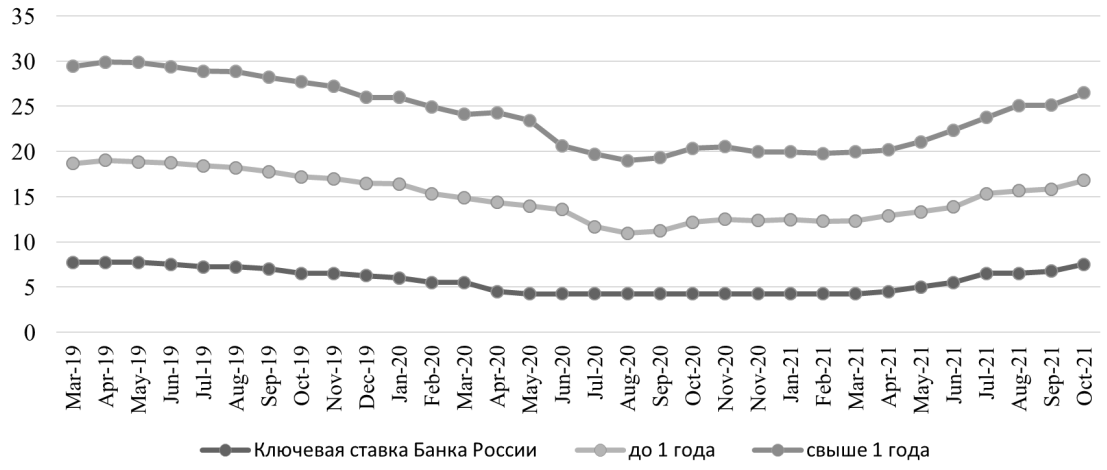
Figure 2
Volumes of lending to SMEs by credit institutions for the period from January 2019 to March 2021

Источник: данные Банка России

Source: The Central Bank of the Russian Federation data

Рисунок 3
Динамика изменений среднерыночных процентных ставок по кредитованию субъектов МСП

Figure 3
Trends in changes in average interest rates on loans to SMEs

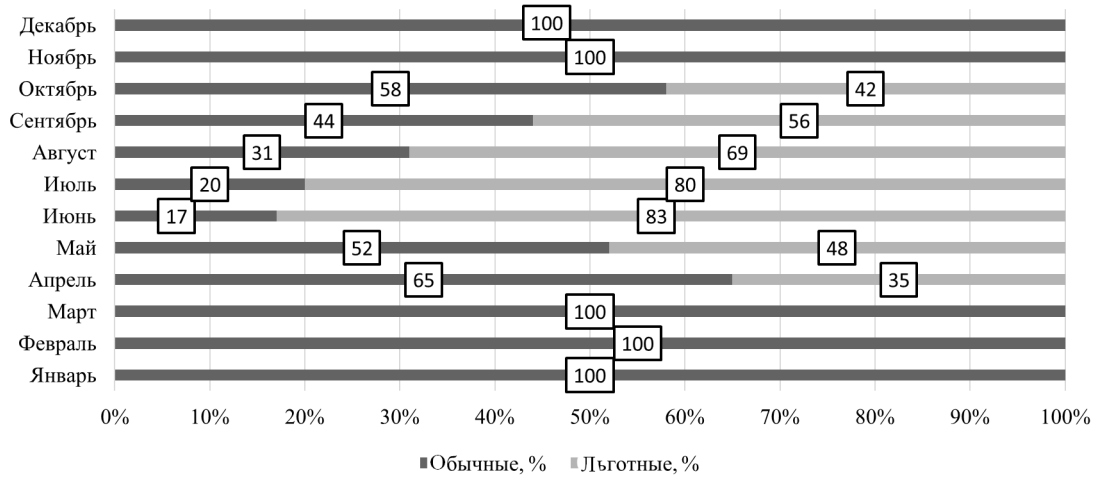


Источник: данные Банка России

Source: The Central Bank of the Russian Federation data

Рисунок 4
Доля льготных кредитов по программам 2020 г. в общем количестве кредитов, выданных субъектам МСП, %

Figure 4
The share of concessional loans under 2020 programs in the total number of loans issued to SMEs, percentage



Источник: Сетевое издание Frank Media (Frank RG). URL: https://frankrg.com/

Sources: Frank Media (Frank RG) online edition. URL: https://frankrg.com/

Рисунок 5
Объемы задолженности по кредитам, предоставленным субъектам МСП в период с января 2019 г. по март 2021 г.

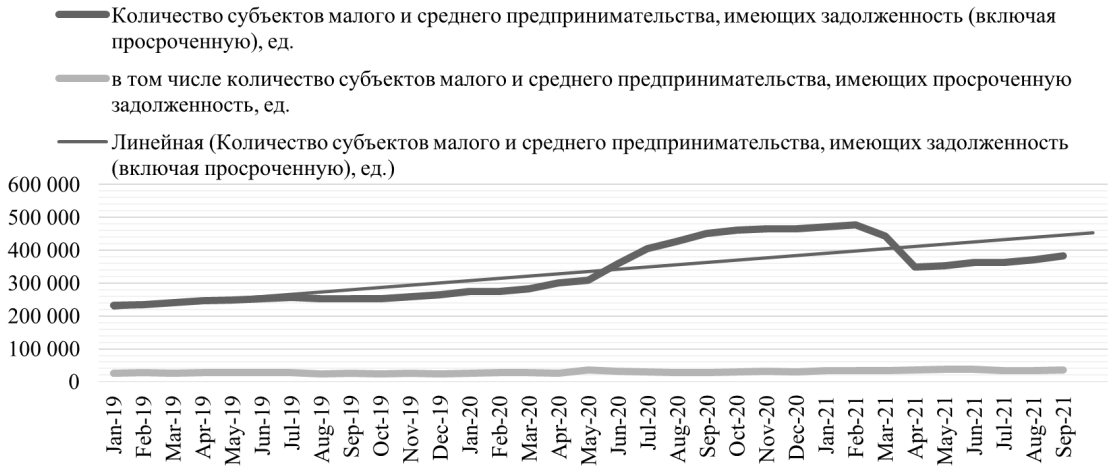
Figure 5
Volumes of credit indebtedness on loans issued to SMEs from January 2019 to March 2021

Источник: данные Банка России

Source: The Central Bank of the Russian Federation data

Рисунок 6
Количество субъектов МСП, имеющих задолженность в кредитных организациях (включая просроченную задолженность), ед.

Figure 6
The number of SMEs, having indebtedness in credit institutions (including overdue debt), unit



Источник: данные Банка России

Source: The Central Bank of the Russian Federation data

Рисунок 7
Объемы просроченной задолженности по кредитам, предоставленным субъектам МСП кредитными организациями в период с января 2019 г. по март 2021 г., млн руб.

Figure 7
Volumes of overdue debt on loans extended to SMEs by credit institutions from January 2019 to March 2021, million RUB

Источник: данные Банка России

Source: The Central Bank of the Russian Federation data

Список литературы

1. *Дербенева Е.Н.* Особенности и проблемы банковского кредитования малого и среднего бизнеса в России // Вестник АГТУ. Серия: Экономика. 2017. № 1. С. 107—114. URL: https://cyberleninka.ru/article/n/osobennosti-i-problemy-bankovskogo-kreditovaniya-malogo-i-srednego-biznesa-v-rossii

2. *Передера Ж.С., Гриценко Т.С., Теряева А.С.* Система кредитования малого и среднего бизнеса в России: понятие, инструменты, участники и их роли // Вестник евразийской науки. 2019. № 1. С. 33. URL: https://cyberleninka.ru/article/n/sistema-kreditovaniya-malogo-i-srednego-biznesa-v-rossii-ponyatie-instrumenty-uchastniki-i-ih-roli

3. *Ахмедалиев С.М.* Повышение эффективности кредитования малого и среднего бизнеса как основа экономического роста // Проблемы современной экономики. 2014. № 3. С. 155—158. URL: https://cyberleninka.ru/article/n/povyshenie-effektivnosti-kreditovaniya-malogo-i-srednego-biznesa-kak-osnova-ekonomicheskogo-rosta

4. *Яковенко С.Н., Айрапетян М.М.* Современное состояние и динамика объемов кредитования предприятий малого и среднего бизнеса //

Международный журнал гуманитарных и естественных наук. 2021. № 9-1. С. 201—204. URL: https://cyberleninka.ru/article/n/sovremennoe-sostoyanie-i-dinamika-obemov-kreditovaniya-predpriyatiy-malogo-i-srednego-biznesa

5. *Коробейников Д.А.* Кредитные гарантии для малого и среднего бизнеса // Научный вестник: финансы, банки, инвестиции. 2020. № 2. С. 79—88. URL: https://cyberleninka.ru/article/n/kreditnye-garantii-dlya-malogo-i-srednego-biznesa

6. *Капранова Л.Д.* Кредитование малого и среднего бизнеса: проблемы и решения // Экономика. Налоги. Право. 2016. Т. 9. № 1. С. 106—113. URL: https://cyberleninka.ru/article/n/kreditovanie-malogo-i-srednego-biznesa-problemy-i-resheniya

7. *Сероштан М.В., Акимова Г.З.* Механизмы и инструменты формирования и развития системы государственной поддержки субъектов малого и среднего бизнеса // Учет и статистика. 2019. № 3. С. 65—74. URL: https://cyberleninka.ru/article/n/mehanizmy-i-instrumenty-formirovaniya-i-razvitiya-sistemy-gosudarstvennoy-podderzhki-subektov-malogo-i-srednego-biznesa

8. *Созаева Т.Х., Гукетлова О.А.* Система кредитования малого и среднего бизнеса: проблемы и пути решения // Научные известия. 2020. № 20. С. 56—59. URL: https://cyberleninka.ru/article/n/sistema-kreditovaniya-malogo-i-srednego-biznesa-problemy-i-puti-resheniya

9. *Калачева И.В., Гавриленко Д.С.* Особенности банковского кредитования субъектов малого и среднего бизнеса в Российской Федерации: проблемы и пути решения // Вестник Кемеровского государственного университета. Серия: Политические, социологические и экономические науки. 2019. Т. 4. № 1. С. 77—82. URL: https://cyberleninka.ru/article/n/osobennosti-bankovskogo-kreditovaniya-subektov-malogo-i-srednego-biznesa-v-rossiyskoy-federatsii-problemy-i-puti-resheniya

10. *Сиваш О.С.* Проблемы развития кредитования малого бизнеса в Российской Федерации // Научный вестник: финансы, банки, инвестиции. 2020. № 3. С. 67—79. URL: https://cyberleninka.ru/article/n/problemy-razvitiya-kreditovaniya-malogo-biznesa-v-rossiyskoy-federatsii

11. *Собиров Б.Ш.* Особенности кредитования субъектов малого предпринимательства: проблемы и пути решения // Общество, экономика, управление. 2020. Т. 5. № 2. С. 43—46. URL: https://cyberleninka.ru/article/n/osobennosti-kreditovaniya-subektov-malogo-predprinimatelstva-problemy-i-puti-resheniya

12. *Жирнель Е.В.* Особенности российского рынка кредитования малого и среднего предпринимательства на современном этапе // Управленческое консультирование. 2020. № 11. С. 77—92. URL: https://cyberleninka.ru/article/n/osobennosti-rossiyskogo-rynka-kreditovaniya-malogo-i-srednego-predprinimatelstva-na-sovremennom-etape

13. *Окорокова О.А., Саранцева Д.Е., Гусева Ю.П.* Актуальные проблемы кредитования субъектов малого и среднего бизнеса // The Scientific Heritage. 2020. № 56-6. С. 50—53. URL: https://cyberleninka.ru/article/n/aktualnye-problemy-kreditovaniya-subektov-malogo-i-srednego-biznesa

14. *Харсеева А.В., Саенко В.И.* Секьюритизация кредитов МСБ как способ повышения финансовых результатов коммерческого банка // Вестник Академии знаний. 2020. № 4. С. 435—439. URL: https://cyberleninka.ru/article/n/sekyuritizatsiya-kreditov-msb-kak-sposob-povysheniya-finansovyh-rezultatov-kommercheskogo-banka

15. *Травкина Е.В., Гущина Т.С.* Вызовы банковского кредитования малого и среднего бизнеса: современная российская специфика // Вестник Университета. 2020. № 1. С. 150—155. URL: https://cyberleninka.ru/article/n/vyzovy-bankovskogo-kreditovaniya-malogo-i-srednego-biznesa-sovremennaya-rossiyskaya-spetsifika

16. *Чопорова Н.А.* Меры поддержки малого и среднего бизнеса в сфере кредитования в период пандемии // Экономика и бизнес: теория и практика. 2021. № 1-2. С. 206—211. URL: https://cyberleninka.ru/article/n/mery-podderzhki-malogo-i-srednego-biznesa-v-sfere-kreditovaniya-v-period-pandemii

17. *Манухин А.И.* Актуальные проблемы кредитования малого и среднего бизнеса в России // Экономика и бизнес: теория и практика. 2020. № 4-1. С. 179—184. URL: https://cyberleninka.ru/article/n/aktualnye-problemy-kreditovaniya-malogo-i-srednego-biznesa-v-rossii-1

18. *Маношкина О.А.* Актуальные вопросы снижения негативного влияния пандемии на банковский сектор и перспективы его развития //

Инновации и инвестиции. 2021. № 6. С. 84—86.
URL: https://cyberleninka.ru/article/n/aktualnye-voprosy-snizheniya-negativnogo-vliyaniya-pandemii-na-bankovskiy-sektor-i-perspektivy-ego-razvitiya

19. *Солодилов Д.Г.* Механизмы развития кредитных отношений коммерческих банков с субъектами малого и среднего предпринимательства // Научный результат. Экономические исследования. 2021. № 2. С. 45—57.
URL: https://cyberleninka.ru/article/n/mehanizmy-razvitiya-kreditnyh-otnosheniy-kommercheskih-bankov-s-subektami-malogo-i-srednego-predprinimatelstva

Информация о конфликте интересов

Мы, авторы данной статьи, со всей ответственностью заявляем о частичном и полном отсутствии фактического или потенциального конфликта интересов с какой бы то ни было третьей стороной, который может возникнуть вследствие публикации данной статьи. Настоящее заявление относится к проведению научной работы, сбору и обработке данных, написанию и подготовке статьи, принятию решения о публикации рукописи.

pISSN 2071-4688
eISSN 2311-8709

Banking

TRENDS IN THE DEVELOPMENT OF THE RUSSIAN SYSTEM OF LENDING TO SMALL AND MEDIUM-SIZED BUSINESSES

Natal'ya N. MOKEEVA [a,•], Karina A. GOLOVANOVA [b]

[a] Ural Federal University named after first President of Russia B.N.Yeltsin
Yekaterinburg, Russian Federation
natmokeeva@yandex.ru
https://orcid.org/0000-0001-7333-486X

[b] Ural Federal University named after first President of Russia B.N.Yeltsin
Yekaterinburg, Russian Federation
karinagolovanova1@gmail.com
https://orcid.org/0000-0002-8989-2054

[•] Corresponding author

Article history:
Article No. 662/2021
Received 2 Dec 2021
Received in revised form 24 January 2022
Accepted 7 Feb 2022
Available online 30 March 2022

JEL classification:
G01, G21, L26

Keywords: lending, small and medium-sized businesses, support, COVID-19

Abstract

Subject. The article investigates trends in the development of the Russian system of lending to small and medium-sized businesses (SMEs).

Objectives. The aim is to identify the structure of trends in the development of the Russian system of lending to SMEs.

Methods. The study draws on methods of statistical and logical analysis.

Results. We identified three groups of current trends, i.e. general trends, those that appeared during the pandemic, and those stemming from the consequences and results of the COVID-19 pandemic. The identified groups of trends help analyze the effectiveness of individual elements of the SME lending system. From the perspective of macroeconomics, they enable to see the impact of the public sector on SMEs during the crisis period, to show the current development of the SME lending system. From the perspective of financial institutions – to identify their role as a financial intermediary in participating in the SME lending system under different economic conditions. These groups can contribute to the improvement of State support measures, including the identification of weaknesses in current activities and their elimination. As for financial institutions, the said groups of trends may help analyze economic behavior in different economic conditions, adjust their working methods within the framework of lending to SMEs, and increase competitive advantages.

Conclusions. The findings may improve policies and measures in the sphere of lending to small and medium-sized businesses, including the recovery of SMEs from the effects of the COVID-19 pandemic.

© Publishing house FINANCE and CREDIT, 2021

Please cite this article as: Mokeeva N.N., Golovanova K.A. Trends in the Development of the Russian System of Lending to Small and Medium-Sized Businesses. *Finance and Credit*, 2022, vol. 28, iss. 3, pp. 628–652.

https://doi.org/10.24891/fc.28.3.628

Acknowledgments

We express our appreciation to Aleksei S. DOLGOV, Managing Director of Front Office of Yekaterinburg Branch of PAO VTB Bank, and Vladimir S. EL'MANIN, Chairman of the Management Board of AO Pervouralskbank, for their assistance in writing this article.

References

1. Derbeneva E.N. [Characteristics and challenges of bank lending of small and medium businesses in Russia]. *Vestnik AGTU. Seriya: Ekonomika = Vestnik of Astrakhan State Technical University. Series: Economics*, 2017, no. 1, pp. 107–114. URL: https://cyberleninka.ru/article/n/osobennosti-i-problemy-bankovskogo-kreditovaniya-malogo-i-srednego-biznesa-v-rossii (In Russ.)

2. Peredera Zh.S., Gritsenko T.S., Teryaeva A.S. [The system of lending to small and medium-sized businesses in Russia: The concept, tools, participants and their roles]. *Vestnik evraziiskoi nauki = The Eurasian Scientific Journal*, 2019, no. 1, p. 33. URL: https://cyberleninka.ru/article/n/sistema-kreditovaniya-malogo-i-srednego-biznesa-v-rossii-ponyatie-instrumenty-uchastniki-i-ih-roli (In Russ.)

3. Akhmedaliev S.M. [Increasing crediting efficacy of small and medium-scale business as a foundation for economic growth (Russia, St. Petersburg)]. *Problemy sovremennoi ekonomiki = Problems of Modern Economics*, 2014, no. 3, pp. 155–158. URL: https://cyberleninka.ru/article/n/povyshenie-effektivnosti-kreditovaniya-malogo-i-srednego-biznesa-kak-osnova-ekonomicheskogo-rosta (In Russ.)

4. Yakovenko S.N., Airapetyan M.M. [The current state and dynamics of lending to small and medium-sized businesses]. *Mezhdunarodnyi zhurnal gumanitarnykh i estestvennykh nauk = International Journal of Humanities and Natural Sciences*, 2021, no. 9-1, pp. 201–204. URL: https://cyberleninka.ru/article/n/sovremennoe-sostoyanie-i-dinamika-obemov-kreditovaniya-predpriyatiy-malogo-i-srednego-biznesa (In Russ.)

5. Korobeinikov D.A. [Credit guarantees for small and medium-sized businesses]. *Nauchnyi vestnik: finansy, banki, investitsii = Scientific Bulletin: Finance, Banking, Investment*, 2020, no. 2, pp. 79–88. URL: https://cyberleninka.ru/article/n/kreditnye-garantii-dlya-malogo-i-srednego-biznesa (In Russ.)

6. Kapranova L.D. [Lending to small and medium businesses: Problems and solutions]. *Ekonomika. Nalogi. Pravo = Economics. Taxes. Law*, 2016, vol. 9, no. 1, pp. 106–113. URL: https://cyberleninka.ru/article/n/kreditovanie-malogo-i-srednego-biznesa-problemy-i-resheniya (In Russ.)

7. Seroshtan M.V., Akimova G.Z. [Mechanisms and tools for the formation and development of the system of State support for small and medium-sized businesses]. *Uchet i statistika = Accounting and Statistics*, 2019, no. 3, pp. 65–74. URL: https://cyberleninka.ru/article/n/mehanizmy-i-instrumenty-formirovaniya-i-razvitiya-sistemy-gosudarstvennoy-podderzhki-subektov-malogo-i-srednego-biznesa (In Russ.)

8. Sozaeva T.Kh., Guketlova O.A. [Small and medium-sized business lending system]. *Nauchnye izvestiya = Scientific News*, 2020, no. 20, pp. 56–59. URL: https://cyberleninka.ru/article/n/sistema-kreditovaniya-malogo-i-srednego-biznesa-problemy-i-puti-resheniya (In Russ.)

9. Kalacheva I.V., Gavrilenko D.S. [Bank lending to small and medium businesses in the Russian Federation: Problems and solutions]. *Vestnik Kemerovskogo gosudarstvennogo universiteta. Seriya: Politicheskie, sotsiologicheskie i ekonomicheskie nauki = Bulletin of Kemerovo State University. Series: Political, Sociological and Economic Sciences*, 2019, vol. 4, no. 1, pp. 77–82. URL: https://cyberleninka.ru/article/n/osobennosti-bankovskogo-kreditovaniya-subektov-malogo-i-srednego-biznesa-v-rossiyskoy-federatsii-problemy-i-puti-resheniya (In Russ.)

10. Sivash O.S. [Problems of the development of small business lending in the Russian Federation]. *Nauchnyi vestnik: finansy, banki, investitsii = Scientific Bulletin: Finance, Banking, Investment*, 2020, no. 3, pp. 67–79. URL: https://cyberleninka.ru/article/n/problemy-razvitiya-kreditovaniya-malogo-biznesa-v-rossiyskoy-federatsii (In Russ.)

11. Sobirov B.Sh. [Features of crediting subjects of small business: Problems and ways of solutions]. *Obshchestvo, ekonomika, upravlenie = Society, Economics, Management*, 2020, vol. 5, no. 2, pp. 43–46. URL: https://cyberleninka.ru/article/n/osobennosti-kreditovaniya-subektov-malogo-predprinimatelstva-problemy-i-puti-resheniya (In Russ.)

12. Zhirnel' E.V. [Features of the Russian small and medium-sized enterprises lending market at the present stage]. *Upravlencheskoe konsul'tirovanie = Management Consulting*, 2020, no. 11, pp. 77–92. (In Russ.)

URL: https://cyberleninka.ru/article/n/osobennosti-rossiyskogo-rynka-kreditovaniya-malogo-i-srednego-predprinimatelstva-na-sovremennom-etape

13. Okorokova O.A., Sarantseva D.E., Guseva Yu.P. [Current problems of lending to small and medium-sized businesses]. *The Scientific Heritage*, 2020, no. 56-6, pp. 50–53. URL: https://cyberleninka.ru/article/n/aktualnye-problemy-kreditovaniya-subektov-malogo-i-srednego-biznesa (In Russ.)

14. Kharseeva A.V., Saenko V.I. [Securitization of loans of SME as a way to increase the financial results of a commercial bank]. *Vestnik Akademii znanii = Bulletin of the Academy of Knowledge*, 2020, no. 4, pp. 435–439. URL: https://cyberleninka.ru/article/n/sekyuritizatsiya-kreditov-msb-kak-sposob-povysheniya-finansovyh-rezultatov-kommercheskogo-banka (In Russ.)

15. Travkina E.V., Gushchina T.S. [The challenges of bank lending of small and medium-sized businesses: Modern Russian specificity]. *Vestnik Universiteta = Bulletin of GUU*, 2020, no. 1, pp. 150–155. URL: https://cyberleninka.ru/article/n/vyzovy-bankovskogo-kreditovaniya-malogo-i-srednego-biznesa-sovremennaya-rossiyskaya-spetsifika (In Russ.)

16. Choporova N.A. [Measures to support small and medium-sized businesses in lending during the pandemic]. *Ekonomika i biznes: teoriya i praktika = Economy and Business: Theory and Practice*, 2021, no. 1-2, pp. 206–211. URL: https://cyberleninka.ru/article/n/mery-podderzhki-malogo-i-srednego-biznesa-v-sfere-kreditovaniya-v-period-pandemii (In Russ.)

17. Manukhin A.I. [Actual problems of lending to small and medium-sized businesses in Russia]. *Ekonomika i biznes: teoriya i praktika = Economy and Business: Theory and Practice*, 2020, no. 4-1, pp. 179–184. URL: https://cyberleninka.ru/article/n/aktualnye-problemy-kreditovaniya-malogo-i-srednego-biznesa-v-rossii-1 (In Russ.)

18. Manoshkina O.A. [Topical issues of reducing the negative impact of the pandemic on the banking sector and prospects for its development]. *Innovatsii i investitsii = Innovation and Investment*, 2021, no. 6, pp. 84–86. URL: https://cyberleninka.ru/article/n/aktualnye-voprosy-snizheniya-negativnogo-vliyaniya-pandemii-na-bankovskiy-sektor-i-perspektivy-ego-razvitiya (In Russ.)

19. Solodilov D.G. [Mechanisms for the development of credit relations of commercial banks with small and medium-sized businesses]. *Nauchnyi rezul'tat. Ekonomicheskie issledovaniya = Scientific Result. Economic*

Research, 2021, no. 2, pp. 45–57.
URL: https://cyberleninka.ru/article/n/mehanizmy-razvitiya-kreditnyh-otnosheniy-kommercheskih-bankov-s-subektami-malogo-i-srednego-predprinimatelstva (In Russ.)

Conflict-of-interest notification

We, the authors of this article, bindingly and explicitly declare of the partial and total lack of actual or potential conflict of interest with any other third party whatsoever, which may arise as a result of the publication of this article. This statement relates to the study, data collection and interpretation, writing and preparation of the article, and the decision to submit the manuscript for publication.