

Кредитование малого и среднего бизнеса в России по итогам 2016 года



Топ-30 снова в деле

Обзор «Кредитование малого и среднего бизнеса в России по итогам 2016 года: топ-30 снова в деле» подготовили:

Екатерина Павлова,
аналитик, банковские рейтинги

Владимир Тетерин,
директор, банковские рейтинги

Руслан Коршунов,
младший директор, банковские рейтинги

Станислав Волков,
управляющий директор, банковские рейтинги

Исследование проведено при активном участии
Фонда содействия кредитованию малого бизнеса Москвы

АНОНСЫ



Совокупный объем кредитов, выданных банками малому и среднему бизнесу за 2016 год, составил 5,3 трлн рублей, что на 3% ниже уровня 2015 года ...

» стр. 9



Несмотря на сжатие объемов рынка на протяжении последних трех лет, темпы прироста выдач кредитов МСБ в прошлом году показали менее пессимистичную динамику по сравнению с предыдущими периодами (-28,3% за 2015 год, -5,6% за 2014 год)...

» стр. 9



Снижение процентных ставок привело к восстановлению спроса на банковское финансирование со стороны малого и среднего предпринимательства ...

» стр. 9



Около 80% участников исследования по-прежнему с осторожностью относятся к малому и среднему бизнесу ...

» стр. 10



Кредитный портфель, приходящийся на сегмент крупного бизнеса, также снижается впервые с начала публикаций Банком России соответствующей статистики, потеряв за прошедший год около 10%...

» стр. 11



Крупнейшие банки наращивали объемы выданных кредитов (+19%) в 2016 году, в то время как остальные участники продолжили сокращать выдачи (-22% за 2016 год, -24% за 2015 год)...

» стр. 12



Несмотря на небольшой рост (с 5% за 2015 год до 6% за 2016 год) доля факторинга в источниках финансирования МСБ остается незначительной...

» стр. 17



Доля просроченной задолженности по кредитам малым и средним предпринимателям увеличилась за 2016 год на 0,6 п. п., до 14,2%, обновив антирекорд прошлого года...

»» *стр. 21*



Доля строительства в совокупном объеме кредитов, выданных МСБ за 2016 год, сократилась на 2 п. п., до 7% ...

»» *стр. 22*



В структуре выданных кредитов в 2016 году преобладали короткие (до одного года) ...

»» *стр. 23*



Крупнейшие банки активнее по сравнению с остальными участниками предоставляли кредиты на срок свыше трех лет ...

»» *стр. 24*



Единственным регионом, показавшим рост кредитного портфеля (+10,1%), стал Сибирский федеральный округ...

»» *стр. 25*



Способствовать развитию кредитования МСБ будет увеличение доли кредитов, выданных в рамках программы «Шесть с половиной» региональными банками, а также расширение списка приоритетных отраслей ...

»» *стр. 27*



По базовому сценарию мы ожидаем, что по итогам 2017 года кредитный портфель МСБ продемонстрирует рост на 5% и составит около 4,7 трлн рублей...

»» *стр. 28*

СОДЕРЖАНИЕ

Резюме	5
Методология	7
Объем и динамика рынка: продолжаем падение	9
Участники рынка и конкуренция: возвращение топ-30	12
Факторинг для МСБ: уступая лизингу	16
Лизинг для МСБ: региональный подъем	18
Качество кредитов МСБ: относительные рекорды	21
Структура кредитных продуктов для МСБ: без перемен	22
Региональная структура кредитов МСБ: Москва сдает позиции	24
Прогноз развития рынка: в ожидании роста	26
Приложение 1. Интервью с партнерами исследования	29
Интервью с Максимом Лукьяновичем, руководителем дирекции малого бизнеса ПАО Банк ВТБ	29
Интервью с Антоном Куприновым, исполнительным директором Фонда содействия кредитованию малого бизнеса Москвы	32
Интервью с Кириллом Тихоновым, вице-президентом, управляющим директором по развитию малого бизнеса ПАО «Промсвязьбанк»	36
Приложение 2. Рэнкинги банков, кредитующих МСБ	40
Приложение 3. О рейтинговом агентстве RAEX (Эксперт РА)	45

РЕЗЮМЕ

Рынок кредитования МСБ сокращается третий год подряд. Объем выданных кредитов МСБ за 2016 год упал на 3%, до 5,3 трлн рублей, а размер кредитного портфеля – на 9% до минимального с 2013 года уровня в 4,5 трлн рублей. Избежать еще большего падения помогла активизация выдач банками из топ-30, когда остальные участники сокращали кредитование из-за высоких рисков. На протяжении 2016 года доля просроченной задолженности в портфеле держалась на уровне рекордных 14–15%. В 2017 году, по базовому прогнозу RAEX (Эксперт РА), объем портфеля МСБ покажет рост на 5% благодаря программам льготного кредитования МСБ и стабилизации экономики.

Сокращение объема выданных кредитов МСБ в 2016 году замедлилось, показав снижение на 3% против 28% по итогам 2015 года. Удержать рынок от еще большего падения позволило наращивание кредитных выдач банками из топ-30 по активам. Снижение процентных ставок способствовало росту спроса на заемные ресурсы со стороны предпринимателей: число заявок на кредит увеличилось почти в 1,5 раза по сравнению с данными за 2015 год. Однако финансовое положение МСБ не улучшилось, и банки по-прежнему консервативны: количество фактически заключенных кредитных договоров сократилось на 2%. В результате по итогам года портфель кредитов МСБ показал сильнейшее за три года снижение – на 9%, до 4,5 трлн рублей. Кроме того, столь негативная динамика обусловлена краткосрочной структурой кредитования, а также сокращением и переоценкой объема валютных ссуд.

Крупнейшие банки восстановили свои позиции на рынке МСБ. Если в 2015 году наблюдалось укрепление на рынке небольших и средних игроков, то в 2016 году крупные банки вернули свои позиции. За 2016 год банки из топ-30 увеличили объем выдач на 19%, а остальные, напротив, сократили на 22%. В совокупных выдачах доля банков из топ-30 по активам выросла на 10,3 п. п., до 56,8%, ранее данный показатель не превышал 53,2% (максимум отмечен в 2013 году). Рост объема выданных кредитов не удержал портфели крупных банков от сокращения. При этом портфель кредитов 30 крупнейших банков сократился лишь на 3% против сжатия на 15% у остальных. Лидером по размеру кредитного портфеля МСБ остается Сбербанк, второе место занял Россельхозбанк, третье – ВТБ 24.

В 2016 году доля просроченной задолженности в портфеле МСБ вновь побила рекорд. На 01.01.2017 доля просроченной задолженности по кредитам МСБ составила 14,2%. При этом на отдельные даты 2016 года уровень просрочки превышал 15%, что является максимальным уровнем с начала публикации статистики Банком России (01.04.2009). Однако если в 2015 году повышение уровня проблемных кредитов было связано с ростом объема просроченной задолженности, то в 2016-м величина просрочки в абсолютном выражении показала снижение на 5%, а ее рост в относительном выражении был вызван значительным сжатием самого портфеля. При этом крупные банки, имеющие возможность привлечь качественных заемщиков в связи с более выгодными условиями кредитования, отразили незначительное ухудшение качества портфеля (+0,3 п. п., до 13,3%), в то время как остальные участники показали результат хуже (+1,1%, до 15,6%).

Развитие рынка в 2017 году будет определяться реализацией мер государственной поддержки, динамикой ключевой ставки и адаптацией банков к введению норматива Н25. Снижение ключевой ставки в 2017 году позволит банкам улучшать предложения по кредитным продуктам, в том числе по кредитам МСБ. Помимо понижительной динамики ключевой ставки поддержку рынку окажет программа по стимулированию кредитования МСБ «Шесть с половиной». Повысить доступность банковского кредитования для МСБ также сможет развитие механизмов гарантийной поддержки предпринимателей через Корпорацию МСП и Национальную гарантийную систему. Кроме того, ожидаемое смягчение критериев применения пониженных коэффициентов риска по кредитам

МСБ повысит интерес банков к финансированию небольших и средних компаний. На динамику кредитного портфеля может оказать влияние также дробление банками крупных кредитов на ссуды нескольким техническим компаниям в целях снижения норматива Н25.

Согласно базовому прогнозу RAEX (Эксперт РА), по итогам 2017 года кредитный портфель МСБ вырастет на 5% и составит около 4,7 трлн рублей. Сценарий базового прогноза предполагает отсутствие новых макроэкономических шоков, аналогичных декабрю 2014-го, среднегодовую цену на нефть марки Brent в 50 долларов США за баррель, замедление инфляции до 4,5–5% и снижение ключевой ставки на 1–1,5 п. п., до 8,5–9. Доля просроченной задолженности по кредитам МСБ останется на высоком уровне и составит на 01.01.2018 порядка 12–13%. Негативный прогноз агентства предполагает снижение среднегодовой цены на нефть до 40 долларов за баррель, уровень инфляции 7–8%, ключевой ставки – 10% и выше. При реализации негативного сценария доля просрочки может увеличиться до 16% на 01.01.2018. В результате объем кредитных выдач МСБ продолжит сжиматься, а величина кредитного портфеля снизится на 5%, до 4,2 трлн рублей.

МЕТОДОЛОГИЯ

Исследование RAEX (Эксперт РА) основано на официальной статистике Банка России, результатах анкетирования банков, а также проведении углубленных интервью с представителями рынка кредитования малого и среднего бизнеса.

Согласно Федеральному закону «О развитии малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации», к **малому бизнесу** относятся предприятия с численностью сотрудников до 100 человек (также выделяются **микропредприятия** – до 15 человек), к **среднему** – с численностью от 100 до 250 человек, при этом данные предприятия также должны соответствовать **критериям**, приведенным в таблице 1. Максимальная суммарная доля участия собственников, не являющихся субъектами МСБ, не может превышать 49%; установлены предельные объемы выручки: для микропредприятий – 120 млн рублей за предшествующий календарный год (без учета НДС), для малых предприятий – 800 млн рублей, для средних предприятий – 2 млрд рублей.

Таблица 1. Критерии отнесения хозяйствующего субъекта к МСБ

Критерий	Малый бизнес	Средний бизнес
Максимальная средняя численность персонала за предшествующий календарный год, чел.	100 (в том числе 15 для микропредприятий)	250
Максимальная выручка за предшествующий календарный год (без учета НДС), млн рублей	800 (в том числе 120 для микропредприятий)	2 000
Максимальная суммарная доля участия собственников, не относящихся к субъектам МСБ, %	49	

Источник: Федеральный закон № 209-ФЗ «О развитии малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации», Постановление Правительства РФ от 13.07.2015 № 702 «О предельных значениях выручки от реализации товаров (работ, услуг) для каждой категории субъектов малого и среднего предпринимательства»

В рамках анкетирования мы просили банки указывать данные по объему финансирования предприятий, соответствующие Федеральному закону «О развитии малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации». Объемные показатели рассчитаны на основании статистики Банка России.

В исследовании **приняли участие 53 банка**. По нашим оценкам, **охват рынка** (по объему кредитного портфеля МСБ на 01.01.2017) составил порядка **55%**. По сравнению с результатами исследования за 2015 год охват рынка увеличился на 10 п. п. по причине появления нового крупного участника – АО «Россельхозбанк». При расчете ряда объемных показателей нами были сделаны корректировки в соответствии с этой предпосылкой. Также в рамках исследования были проведены углубленные интервью с Максимом Лукьяновичем, руководителем дирекции малого бизнеса Банка ВТБ (ПАО), Антоном Куприновым, исполнительным директором Фонда содействия кредитованию малого бизнеса Москвы, Кириллом Тихоновым, вице-президентом, управляющим директором по развитию малого бизнеса ПАО «Промсвязьбанк».

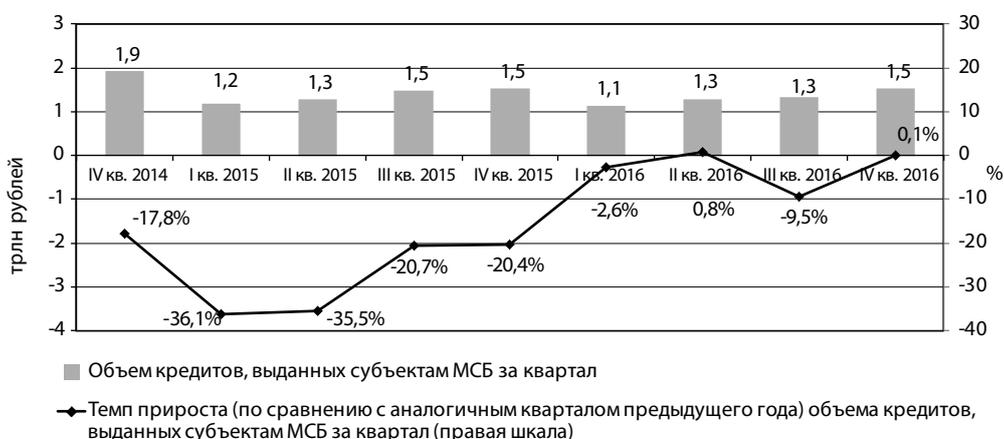
Выражаем признательность всем банкам за интерес, проявленный к нашему исследованию: АО «Автоградбанк», «Азиатско-Тихоокеанский Банк» (ПАО), ПАО «АК БАРС БАНК», ПАО «Банк «АЛЕКСАНДРОВСКИЙ», АКБ «АлтайБизнес-Банк» (АО), ПАО «БИНБАНК», «БУМ-БАНК» (ООО), ООО «КБ «ВНЕШФИНБАНК», ВТБ 24 (ПАО), АО «ГЛОБЭКСБАНК», АО «Гранд Инвест Банк», ПАО «Запсибкомбанк», ООО «Земский банк», ПАО «Банк «ЗЕНИТ», АКБ «Ижкомбанк» (ПАО), АКБ «Инвестторгбанк» (ПАО), АО «Банк Интеза», АКБ «Кранбанк» (ЗАО), АККСБ «КС БАНК» (ПАО), ООО «Банк «Левобережный» (ПАО), КБ «ЛОКО-Банк» (АО), ПАО «МИНБанк», ПАО «МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК»,

ПАО «КБ «МПСБ», АО «Нефтепромбанк», «Банк «Первомайский» (ПАО), АО «ПЕРВОУРАЛЬСКБАНК», ПАО «СКБ Приморья «Примсоцбанк», ПАО «Промсвязьбанк», АО «Райффайзенбанк», ПАО «РОСБАНК», АО «Россельхозбанк», ОИКБ «Русь» (ООО), ПАО «КБ «РусЮгбанк», ПАО «Банк «Санкт-Петербург», ПАО Сбербанк, ПАО «БАНК СГБ», «СДМ-Банк» (ПАО), ООО «КБ «СИНКО-БАНК», АО «СМП Банк», ООО «КБ «СОЮЗНЫЙ», АКБ «Спурт» (ПАО), «ТКБ БАНК» (ПАО), АКБ «Трансстройбанк» (АО), ПАО «КБ «УБРИР», ПАО «Банк «ФК Открытие», ООО «Хакасский муниципальный банк», ПАО «КБ «Центр-инвест», ПАО «ЧЕЛИНДБАНК», ПАО «ЧЕЛЯБИНВЕСТБАНК», АКБ «Энергобанк» (ПАО), КБ «ЭНЕРГОТРАНСБАНК» (АО).

ОБЪЕМ И ДИНАМИКА РЫНКА: ПРОДОЛЖАЕМ ПАДЕНИЕ

Совокупный объем кредитов, выданных банками малому и среднему бизнесу за 2016 год, составил 5,3 трлн рублей, что на 3% ниже уровня 2015 года. Несмотря на сжатие объемов рынка на протяжении последних трех лет, темпы прироста выдач кредитов МСБ в прошлом году показали менее пессимистичную динамику по сравнению с предыдущими периодами (-28,3% за 2015 год, -5,6% за 2014 год). Стоит отметить также, что объемы предоставленных кредитов МСБ за II и IV кварталы 2016 года достигли результатов аналогичных периодов 2015 года (см. график 1). Подобная динамика отчасти обусловлена снижением стоимости кредитов вследствие понижения ключевой ставки (см. график 2) и некоторой стабилизации экономики во второй половине 2016 года.

График 1. В 2016 году объемы кредитования МСБ показали наименьшее сокращение за два года



Источник: расчеты RAEX (Эксперт РА), по данным Банка России

Поддержку рынку кредитования МСБ в 2016 году оказало оживление интереса со стороны крупнейших банков, входящих в топ-30 по активам. Если в 2014–2015 годах ключевые участники рынка были вынуждены свернуть кредитование малого и среднего бизнеса на фоне возросших кредитных рисков в сегменте и переориентироваться на крупный бизнес, то в 2016 году банки из топ-30 по активам показали повышенный интерес к кредитованию МСБ. Объем выданных крупнейшими банками кредитов МСБ вырос на 18,6% за 2016 год против сокращения на 32,6% годом ранее. Одной из причин активизации крупных банков стала программа стимулирования кредитования малых и средних предприятий «Шесть с половиной», позволяющая банкам привлекать дешевое фондирование от Банка России, что также расширило МСБ доступ к кредитным ресурсам. По оценкам RAEX (Эксперт РА), без учета кредитов, выданных в рамках госпрограммы, совокупный объем предоставленных ссуд МСБ за 2016 год снизился бы на 5 вместо 3%.

Помимо этого, введение с 2017 года норматива Н25 могло побуждать отдельные банки дробить крупные кредиты, выданные одному связанному заемщику (группе связанных заемщиков), на ссуды нескольким юридическим лицам, формально не имеющим признаков аффилированности с банком, что также замедлило темпы сокращения выдаваемых МСБ кредитов во второй половине 2016 года.

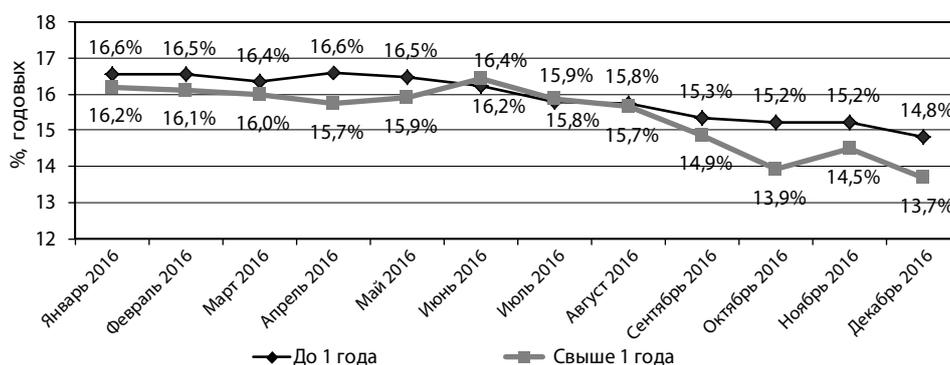
Снижение процентных ставок привело к частичному восстановлению спроса на банковское финансирование со стороны малого и среднего предпринимательства. Так, количество заявок на кредит, полученное участниками исследования за 2016 год, увеличилось почти в 1,5 раза по сравнению с 2015 годом. Однако банки в целом не торопились удовлетворять потребность небольших предприятий в кредитных ресурсах: число фактически заключенных кредитных договоров с МСБ сокра-

тилось на 2% по сравнению с данными 2015 года. А без учета ВТБ 24, показавшего наибольший рост кредитных договоров в прошедшем году, падение составило бы около 9% по итогам 2016 года. Согласно результатам анкетирования, около 80% участников исследования по-прежнему с осторожностью относятся к малому и среднему бизнесу, видя сохранение высоких рисков в кредитовании МСБ. В результате требования к потенциальным заемщикам остаются довольно жесткими. Тем не менее кредитные организации пошли на некоторое смягчение условий кредитования, как в снижении процентных ставок, так и в увеличении лимитов выдач на одного клиента, частичном упрощении процедуры получения кредита. «Уже с середины прошлого года многие банки увидели первые признаки нормализации ситуации – качество новых кредитов постепенно возвращалось к уровню 2013–2014 годов. Поэтому еще в 2016 году банки работали над упрощением подхода к оценке рисков и процедуре кредитования для того, чтобы вернуться на рынок в текущем году», – говорит **Максим Лукьянович**, руководитель дирекции малого бизнеса Банка ВТБ.

Требования банков к залоговому обеспечению также остаются довольно высокими и являются одним из ключевых препятствий для бизнеса при получении кредита. Решению данной проблемы может способствовать национальная гарантийная система, однако по-прежнему степень вовлеченности региональных гарантийных организаций (РГО) в кредитование МСБ остается невысокой. Как и годом ранее, только 2% объема выданных кредитов было обеспечено поручительствами гарантийных фондов в 2016 году, согласно данным анкетирования. За последние три года уровень покрытия банковских кредитов МСБ поручительствами РГО не превышал 2,5%.

Процентные ставки по кредитам малому и среднему бизнесу на срок свыше года на большинство отчетных дат 2016 года оказались ниже, чем по краткосрочным ссудам. Ставки по долгосрочным кредитам крупному бизнесу, напротив, превышают стоимость краткосрочных заимствований, что делает сегмент МСБ схожим с розничным кредитованием. Долгосрочное кредитование, как правило, подразумевает более детальную оценку финансового положения заемщика и высокие требования к обеспечению, что снижает стоимость риска для банков и соответствующим образом отражается на процентных ставках. Кроме того, в условиях, когда участники рынка ожидают восстановления экономики после кризиса и снижения процентных ставок, ставки по долгосрочным кредитам могут снижаться быстрее, в то время как стоимость коротких ссуд будет больше зависеть от текущей стоимости фондирования.

График 2. Стоимость кредитов МСБ продолжила снижаться



Средневзвешенные процентные ставки по кредитам МСБ в рублях указанной срочности, выданных за соответствующий месяц (без учета ПАО Сбербанк)

Источник: расчеты RAEX (Эксперт РА), по данным Банка России

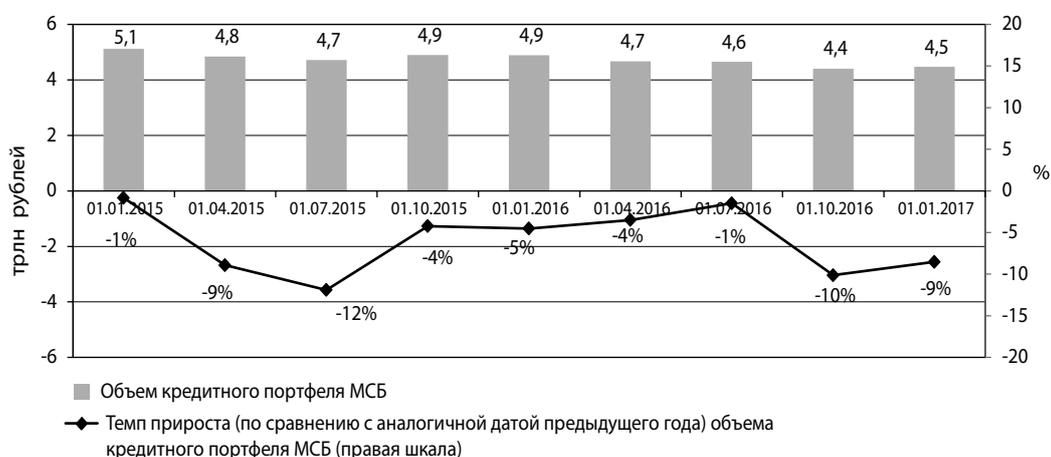
Несмотря на относительную стабилизацию выдач, совокупный портфель кредитов МСБ сократился за 2016 год на 8,5%, до 4,5 трлн рублей, что хуже результатов 2015 года (сокращение

на 4,5%, до 4,9 трлн рублей, см. график 3). На динамику совокупного портфеля оказывает влияние общий краткосрочный характер кредитования, предусматривающий в основном ссуды на пополнение оборотных средств и закрытие кассовых разрывов. Кроме того, на темп снижения объема кредитного портфеля МСБ в значительной степени повлияли снижение и переоценка валютных ссуд.

Так, за 2016 год объем задолженности по кредитам, предоставленным малым и средним предприятиям в иностранной валюте, упал почти вдвое (-48% против +47% по итогам 2015 года). Такая динамика объясняется тем, что в 2016 году банки резко сократили выдачи валютных ссуд. Если за 2015 год объем предоставленных кредитов в иностранной валюте снизился на 8,8%, то по итогам 2016 года сокращение составило 62,9%. Резкое ослабление рубля в конце 2014–2015 годах негативно отразилось на качестве обслуживания действующих валютных кредитов. Банки были вынуждены приостановить выдачи новых и реструктурировать часть имеющихся валютных ссуд. Последнее не позволило в 2015 году портфелю кредитов снизиться еще сильнее. Вероятно, что большая часть валютных кредитов, пролонгированных в 2014–2015-м, в прошлом году была погашена или списана. В результате доля валютных ссуд в кредитном портфеле МСБ за 2016 год снизилась на 5,4 п. п. и составила 7,1% на 01.01.2017. Стоит отметить, что без учета валютных ссуд объем кредитного портфеля МСБ сократился бы за 2016 год всего на 3%.

Помимо этого, усилить сокращение портфеля могло ожидаемое изменение в Положении Банка России № 254-П, требующее формировать 100% резервов по кредитам, выданным компаниям, имеющим признаки отсутствия реальной деятельности. Несмотря на то что данная мера не была принята, ожидание повышения требований к резервированию заставляло банки более внимательно оценивать потенциальных и действующих заемщиков, сокращая объем кредитования подозрительных компаний.

График 3. Кредитный портфель МСБ сокращается третий год подряд

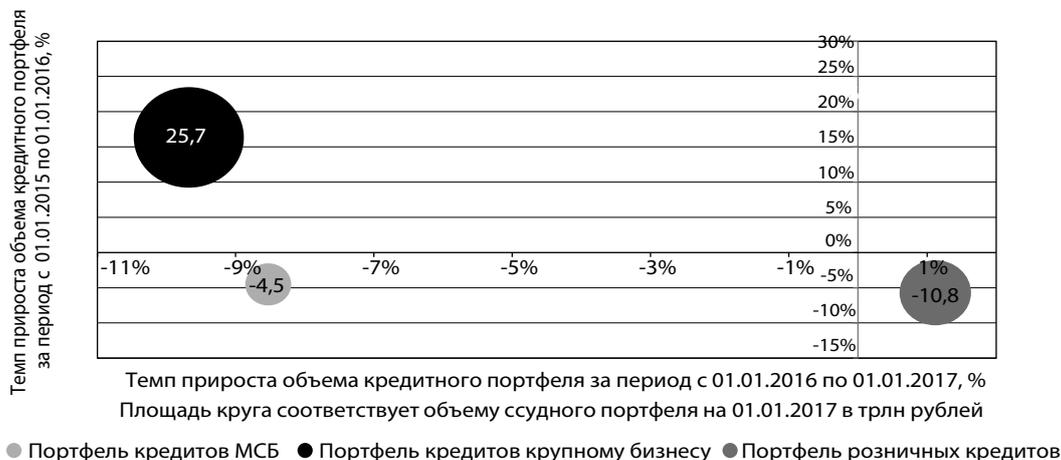


Источник: расчеты RAEX (Эксперт РА), по данным Банка России

По итогам 2016 года негативную динамику показал не только портфель кредитов МСБ. Так, кредитный портфель, приходящийся на сегмент крупного бизнеса, стал сокращаться (-10% по итогам 2016 года) впервые с начала публикаций Банком России соответствующей статистики. Пик снижения пришелся на декабрь 2016 года, когда объем портфеля сократился почти на 5%. Как и ранее, динамика сегмента во многом определялась переоценкой валютных ссуд (курс рубля относительно доллара США укрепился на 16,8% за 2016 год против ослабления на 29,6% в 2015 году). Кроме того, снижение портфеля кредитов крупному бизнесу в конце 2016 года может быть связано с дроблением крупных кредитов и их погашением в предверии введения норматива Н25. Объем

розничного кредитного портфеля, напротив, стабилизировался, продемонстрировав темп прироста на уровне 1% за 2016 год против снижения на 5,7% в 2015 году (см. график 4).

График 4. По итогам 2016 года только розничный портфель показал рост



Источник: расчеты RAEX (Эксперт РА), по данным Банка России

УЧАСТНИКИ РЫНКА И КОНКУРЕНЦИЯ: ВОЗВРАЩЕНИЕ ТОП-30

В 2014–2015 годах 30 крупнейших банков значительно сократили объемы финансирования малых и средних предприятий (более чем на 40% за два года). Причиной этому, помимо ухудшения платежеспособности небольших компаний, послужила необходимость перейти от стандартизированной оценки потенциальных заемщиков к индивидуальной – для углубленного и более точного анализа рисков клиента в период кризиса. Для крупных игроков подобное изменение в процедуре принятия решения по кредитным заявкам означало существенный рост издержек в расчете на одну сделку.

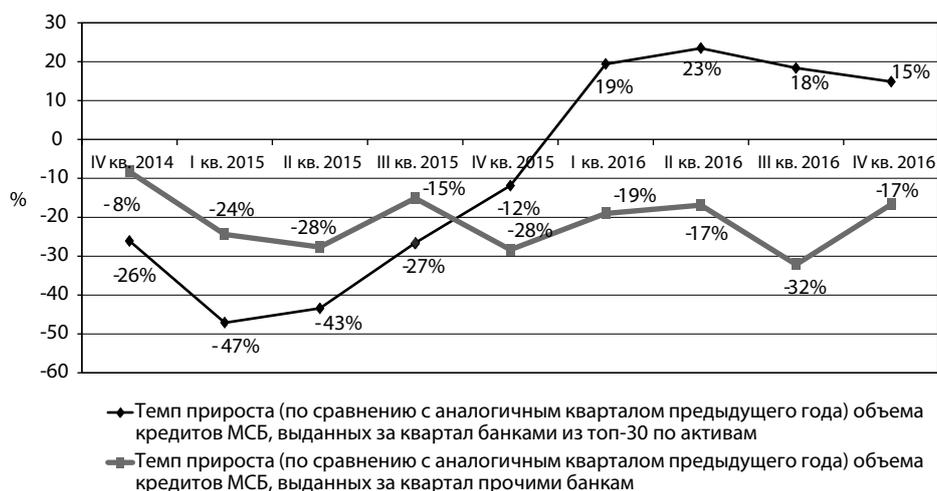
Средние и небольшие банки, принимающие решения по кредитным заявкам в большинстве случаев на индивидуальной основе, показали меньшее по сравнению с банками из топ-30 падение выдач и объема кредитного портфеля МСБ в 2015 году. В результате небольшие кредитные организации смогли укрепить свои позиции на рынке кредитования малых и средних предприятий.

Однако в 2016 году ситуация кардинально изменилась. Крупнейшие банки, имеющие доступ к более дешевым ресурсам по сравнению с остальными участниками рынка, проявили повышенный интерес к малым и средним компаниям и значительно нарастили объем выданных кредитов МСБ (+ 18,6% за 2016 год), что фактически замедлило падение рынка. Снижению стоимости привлеченных средств способствовали как динамика ключевой ставки, так и запуск в конце 2015 года программы «Шесть с половиной», участниками которой являются в том числе 12 из 30 крупнейших банков.

Ключевые игроки рынка отметили, что в 2016 году частично вернулись к стандартизированным подходам выдачи кредитов, что значительно упростило для МСБ процедуру получения финансирования. В ряде банков также были внедрены новые технологии оценки целесообразности кредитования того или иного заемщика с использованием информации о сделках клиента по счетам в банке, а также данных из внешних источников. В итоге в течение 2016 года крупные банки наращивали выдачи кредитов малому и среднему бизнесу, в то время как банки вне топ-30 показали негативную динамику, сопоставимую с результатами 2015 года (см. график 5). Совокупный объем кредитов МСБ, выданных 30 крупнейшими банками по активам, составил по итогам 2016 года 3 трлн рублей, что на 18,6% выше результатов 2015 года. Вне топ-30 рынок показал сокращение объемов кредитования

МСБ за 2016 год на 21,6% (против -24% за 2015 год), до 2,3 трлн рублей. Если в 2014–2015 годах небольшие и средние банки формировали более половины совокупных выдач, то за 2016 год доля банков из топ-30 по активам в общем объеме выданных кредитов достигла 56,8%. Подобный уровень концентрации рынка на крупнейших банках является максимальным с 2009 года (Банк России начал публиковать статистику), ранее данный показатель не превышал 53,2% (за 2013 год).

График 5. В 2016 году банки из топ-30 по активам наращивали финансирование МСБ при сокращении объема выдач прочими участниками

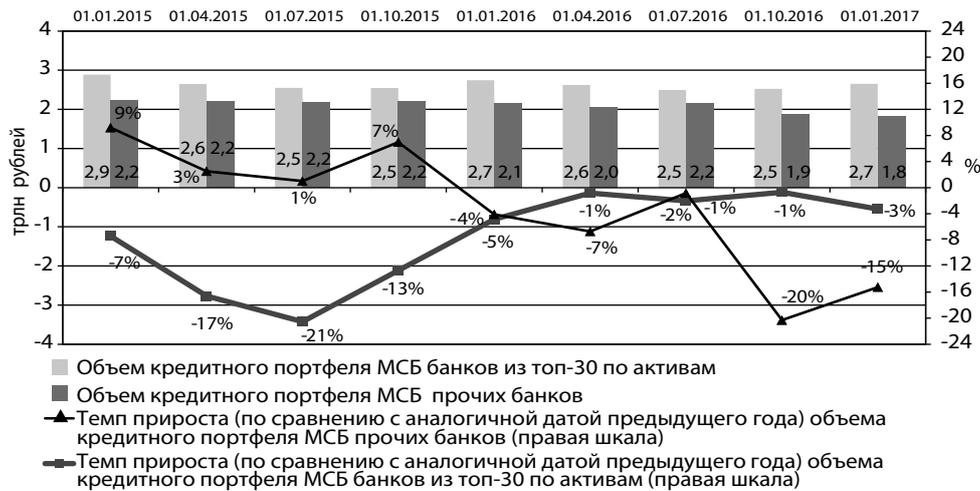


Источник: расчеты RAEX (Эксперт РА), по данным Банка России

Тем не менее существенный рост объема выданных кредитов МСБ не позволил банкам из топ-30 продемонстрировать так же и увеличение кредитного портфеля. За 2016 год объем портфеля крупнейших банков снизился на 3,3%, до 2,65 трлн рублей (против -4,9% за 2015 год), что произошло за счет сокращения задолженности по валютным кредитам на 65% (остаток по рублевым кредитам увеличился за год на 6%). В то же время кредитный портфель МСБ небольших банков сократился на 15,3%, до 1,81 трлн рублей (см. график 6), что даже хуже динамики кризисного 2015 года, когда портфель банков вне топ-30 сократился лишь на 4,1%. При этом крупные банки за счет роста выдач показывали сглаженную динамику величины кредитного портфеля в течение прошедшего года (изменения в пределах + / -5%). Остальные же участники во 2 полугодии прошлого года показали резкое падение портфеля вследствие сохранения отрицательных темпов прироста выдач. В результате размер кредитного портфеля МСБ банков вне топ-30 по активам на 01.01.2017 является наименьшим с 2013 года (1,86 трлн рублей на 01.04.2013).

Как и годом ранее, лидером по величине кредитного портфеля остается Сбербанк (см. таблицу 2). Россельхозбанк, не принимавший участие в исследовании по итогам 2015 года, потеснил ВТБ 24 и занял вторую позицию в рейтинге на 01.01.2017. Наибольшие темпы прироста портфеля кредитов МСБ (+112%) из 30 крупнейших банков по активам показал Московский кредитный банк, что позволило ему подняться на десять позиций вверх и занять 9-е место в рейтинге. Кроме того, в топ-10 по сравнению с результатами 2015 года вошел Бинбанк, объем кредитного портфеля которой за прошлый год увеличился на 38%. Из топ-10 выбыли Инвестторгбанк по причине появления нового крупного участника исследования, а также и ФК Открытие в связи с уменьшением портфеля на 13%. Промсвязьбанк замкнул десятку лидеров, продолжая сокращать объем портфеля кредитов МСБ (-10% за 2016 год) после двукратного снижения за 2015 год.

График 6. Несмотря на рост выдач, объем кредитного портфеля банков из топ-30 показал негативную динамику



Источник: расчеты РАЕХ (Эксперт РА), по данным Банка России

Таблица 2. Ранжирование банков по величине кредитного портфеля МСБ на 01.01.17¹

Место в ранжировании	Наименование банка		Рег. номер	Объем кредитного портфеля МСБ, млн руб.		Темп прироста кредитного портфеля МСБ за период с 01.01.2016 по 01.01.2017, %	Рейтинг кредитоспособности РАЕХ (Эксперт РА) по состоянию на 01.03.17
	На 01.01.17	На 01.01.16		На 01.01.17	На 01.01.16		
1	1	ПАО Сбербанк	1481	961 604	993 818	-3	
2	-	АО «Россельхозбанк»	3349	505 451	584 180	-13	
3	2	ВТБ 24 (ПАО)	1623	176 316	144 334	22	
4	3	ПАО «МИНБанк»	912	85 955	89 619	-4	
5	5	ПАО «Банк «Санкт-Петербург»	436	63 807	66 253	-4	A+ (I)
6	6	ПАО «АК БАРС БАНК»	2590	50 498	50 521	0	
7	7	«ТКБ БАНК» (ПАО)	2210	45 877	48 313	-5	A+ (III)
8	14	ПАО «БИНБАНК»	323	44 044	31 838	38	
9	19	ПАО «МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК»	1978	42 851	20 260	112	A (II)
10	8	ПАО «Промсвязьбанк»	3251	41 770	46 639	-10	
11	9	АКБ «Инвестторгбанк» (ПАО)	2763	38 179	40 193	-5	
12	11	АО «Райффайзенбанк»	3292	37 575	34 539	9	
13	17	КБ «Кубань Кредит» (ООО)	2518	33 871	29 695	14	
14	10	ПАО «Банк «ФК Открытие»	2209	33 305	38 432	-13	
15	21	АО «ГЛОБЭКСБАНК»	1942	29 335	17 454	68	

¹ ПАО Сбербанк не проводило пересчет размера кредитного портфеля на 01.01.16 по критериям отнесения лица к субъекту МСБ, действующим с июля 2015-го, в связи с этим агентство обращает внимание на неполную сопоставимость данных. Ряд участников исследования уточнил расчет кредитного портфеля на 01.01.16 по новым критериям, в связи с чем данные на конец 2015 года могут отличаться от данных, опубликованных в рамках предыдущих исследований.

Продолжение таблицы 2

Место в ранжире		Наименование банка	Рег. номер	Объем кредитного портфеля МСБ, млн руб.		Темп прироста кредитного портфеля МСБ за период с 01.01.2016 по 01.01.2017, %	Рейтинг кредитоспособности RAEX (Эксперт РА) по состоянию на 01.03.17
На 01.01.17	На 01.01.16			На 01.01.17	На 01.01.16		
16	16	ПАО «КБ «Центр-инвест»	2225	28 494	30 337	-6	
17	12	КБ «ЛОКО-Банк» (АО)	2707	27 325	34 510	-21	
18	15	АО «Банк Интеза»	2216	22 145	30 529	-27	
19	37	ПАО «СКБ Приморья «Примсоцбанк»	2733	18 061	15 851	14	
20	18	ПАО «Банк «ЗЕНИТ»	3255	17 970	16 439	9	
21	20	«Азиатско-Тихоокеанский Банк» (ПАО)	1810	14 494	20 022	-28	B
22	23	АКБ «Энергобанк» (ПАО)	67	13 427	13 618	-1	A (II)
23	24	ПАО «Запсибкомбанк»	918	11 878	13 408	-1	A+ (II)
24	22	ПАО «РОСБАНК»	2272	10 674	17 583	-39	
25	-	ПАО «ЧЕЛЯБИНВЕСТБАНК»	493	9 077	9 288	-2	A+ (I)
26	27	ПАО «КБ «УБРИР»	429	8 539	11 294	-24	
27	28	«СДМ-БАНК» (ПАО)	1637	8 327	10 302	-19	A+ (I)
28	31	«Банк «Левобережный» (ПАО)	1343	7 555	7 803	-3	A+ (III)
29	32	ПАО «ЧЕЛИНДБАНК»	485	6 173	6 416	-4	A+ (I)
30	40	ООО «КБ «СОЮЗНЫЙ»	3236	5 403	4 141	30	
31	36	ПАО «КБ «РусЮгбанк»	2093	5 173	4 311	20	A (I)
32	-	КБ «ЭНЕРГОТРАНСБАНК» (АО)	1307	4 925	3 470	42	A+ (II)
33	34	АККСБ «КС БАНК» (ПАО)	1752	4 428	4 936	-10	B++
34	-	ПАО «Банк «АЛЕКСАНДРОВСКИЙ»	53	4 207	3 831	10	A (III)
35	-	АКБ «Кранбанк» (ЗАО)	2271	3 757	3 416	10	B++
36	41	ПАО «БАНК СГБ»	2816	3 217	3 291	-2	A (I)
37	44	АО «Нефтепромбанк»	2156	2 977	2 478	20	
38	51	АКБ «Трансстройбанк» (АО)	2807	2 963	1 604	85	A (I)
39	46	АО «Автоградбанк»	1455	2 788	2 327	20	B++
40	-	АО «СМП Банк»	3368	2 754	1 351	104	A+ (II)
41	-	АКБ «Ижкомбанк» (ПАО)	646	2 549	1 902	34	A (III)
42	48	ООО «Земский банк»	2900	2 463	2 089	18	B++
43	43	АО «Гранд Инвест Банк»	3053	2 307	2 672	-14	A (II)
44	52	«Банк «Первомайский» (ПАО)	518	2 205	1 455	52	B+
45	45	ООО «КБ «СИНКО-БАНК»	2838	1 989	2 451	-19	
46	49	ПАО «КБ «МПСБ»	752	1 921	1 994	-4	B+
47	-	ООО «Хакасский муниципальный банк»	1049	1 840	1 767	4	A (I)
48	54	ОИКБ «Русь» (ООО)	704	1 440	1 207	19	

Окончание таблицы 2

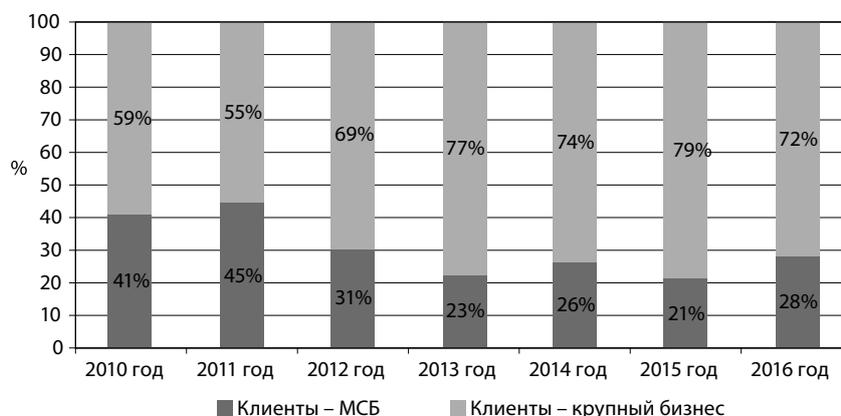
Место в рейтинге		Наименование банка	Рег. номер	Объем кредитного портфеля МСБ, млн руб.		Темп прироста кредитного портфеля МСБ за период с 01.01.2016 по 01.01.2017, %	Рейтинг кредитоспособности RAEX (Эксперт РА) по состоянию на 01.03.17
На 01.01.17	На 01.01.16			На 01.01.17	На 01.01.16		
49	50	АКБ «Спурт» (ПАО)	2207	1 385	1 845	-25	
50	58	АО «ПЕРВОУРАЛЬСКБАНК»	965	628	127	395	B++
51	-	«БУМ-БАНК» (ООО)	1137	570	941	-39	
52	-	ООО «КБ «ВНЕШФИНБАНК»	3173	304	340	-11	A (III)
53	56	АКБ «АлтайБизнес-Банк» (АО)	2388	275	246	12	B++

Источник: RAEX (Эксперт РА), по данным анкетирования банков

ФАКТОРИНГ ДЛЯ МСБ: УСТУПАЯ ЛИЗИНГУ

За 2016 год структура факторингового рынка по объему бизнеса клиентов не претерпела существенных изменений по сравнению с результатами 2015 года: сделки с крупными клиентами по-прежнему преобладают над сделками в сегменте МСБ. При этом, по данным анкетирования Факторов, доля сделок с представителями МСБ выросла за 2016 год на 7 п. п., до 28% (см. график 7). Наблюдаемая волатильность может быть обоснована снижением информационной прозрачности ряда крупных участников рынка: в 2016 году сведения о распределении сделок по клиентским сегментам были предоставлены Факторами, на которых приходилось около 43% совокупного оборота рынка, в 2015 году охват составлял около 67% оборота. При анализе данных по сопоставимой выборке за 2016 и 2015 годы доля сделок с клиентами МСБ составила бы 29 и 30%, соответственно.

График 7. В структуре факторингового оборота по объему бизнеса преобладают сделки с крупными клиентами



Источник: RAEX (Эксперт РА), по данным анкет Факторов

Объем денежных требований, уступленных 11 Факторам, предоставившим сведения по сделкам с МСБ, насчитывал в 2016 году около 253 млрд рублей (данные по итогам 2015 года были предоставлены 18 Факторами, суммарный объем сделок которых в сегменте МСБ достиг 265 млрд рублей). Совокупный оборот в сегменте малого и среднего бизнеса, по оценкам RAEX (Эксперт РА), показал рост, сопоставимый с рынком в целом (около 13%), и насчитывал не менее 370 млрд рублей в 2016 году.

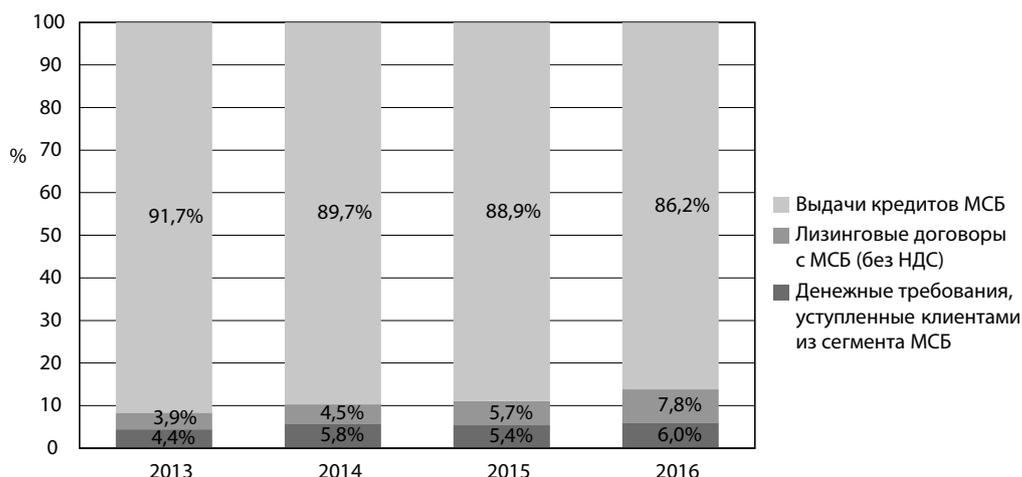
Таблица 3. Рэнкинг по объему денежных требований, фактически уступленных Факторам клиентами из сегмента МСБ

Место Фактора		Наименование Фактора	Объем денежных требований, уступленных Фактору клиентами сегмента МСБ, млн руб.	Доля сегмента МСБ в общем объеме денежных требований, уступленных Фактору в 2016 г., %	Темпы прироста в 2016 г. по сравнению с 2015 г., %
За 2016 г.	За 2015 г.				
1	1	ПАО «Промсвязьбанк»	92 499,3	26,9	30
2	2	ПАО «АКБ «Металлинвестбанк»	70 966,3	90,0	34
3	3	АО «Альфа-Банк»	38 388,3	15,3	-14
4	7	«ТКБ БАНК» (ПАО)	10 104,1	39,4	39
5	-	АО «ПЕРВОУРАЛЬСКБАНК»	8 735,6	85,8	н. д.
6	12	ООО «КАПИТАЛ ФАКТОРИНГ»	8 398,5	13,1	190
7	6	ООО «Русская факторинговая компания»	8 124,5	79,9	-6
8	8	ООО «ФК Санкт-Петербург»	6 845,0	45,0	-2
9	11	«СДМ-Банк» (ПАО)	3 831,2	62,8	-5
10	-	ООО «МФО «СимплФинанс»	2 853,0	100,0	н. д.
11	13	ПАО «Банк «ЗЕНИТ»	2 502,0	15,1	9
12	-	«Банк «СОЮЗ» (АО)	164,8	0,8	н. д.

Источник: RAEX (Эксперт РА), по данным анкет Факторов

Несмотря на небольшой рост (с 5,4% за 2015 год до 6% за 2016 год) доля факторинга в источниках финансирования МСБ уступает доле лизинговых договоров, оставаясь незначительной относительно кредитования (см. график 8). Основными причинами, сдерживающими рост доли МСБ в сделках факторинга, выступают ограниченность базы контрагентов, с которыми Факторы готовы работать (поставщики розничных сетей), довольно жесткие подходы Факторов к вопросам установления процентных ставок и лимитов на поставщиков из сегмента МСБ. Смягчить влияние указанных причин сможет более широкое распространение электронных технологий и активное участие «МСП-Банка» в разделении рисков финансирования МСБ с игроками рынка.

График 8. В 2016 году лизинг опередил факторинг по объему финансирования МСБ

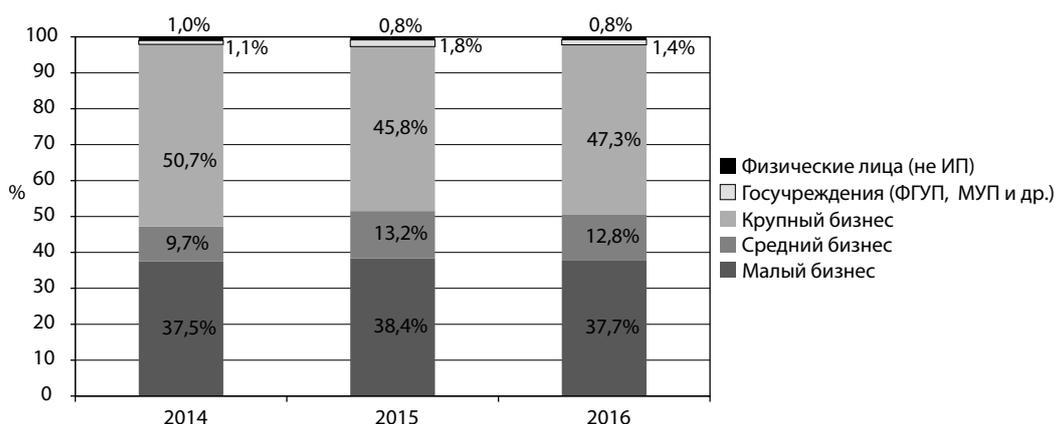


Источник: оценка RAEX (Эксперт РА), по результатам анкетирования банков, ЛК и Факторов

ЛИЗИНГ ДЛЯ МСБ: РЕГИОНАЛЬНЫЙ ПОДЪЕМ

После двухлетнего сокращения объем нового бизнеса (стоимости имущества) показал восстановительный рост на 36% в 2016 году. По оценке RAEX (Эксперт РА), номинальный объем нового бизнеса (стоимости имущества) достиг 742 млрд рублей, что сопоставимо с объемами рынка в докризисном 2011 году. Восстановление рынка связано с активизацией лизинговыми компаниями региональных сделок вследствие стабилизации экономики и улучшения условий банковского фондирования. Активизация региональных сделок позитивно сказалась на розничном сегменте, который вырос на 33% (против сокращения на 13% годом ранее) и составил около 375 млрд рублей за 2016 год. В результате доля сегмента МСБ в объеме нового бизнеса за прошлый год насчитывала около 51% (годом ранее 52%, см. график 9).

График 9. Второй год подряд на сегмент МСБ приходится более 50% объема нового бизнеса



Источник: RAEX (Эксперт РА), по результатам анкетирования ЛК

Поддержку спросу на лизинг со стороны субъектов МСБ в 2016 году оказало повышение доступности лизинга на фоне снижения стоимости банковского фондирования. В результате розничные сегменты в 2016 году показали высокие темпы роста (см. график 10). Индекс розничности,

рассчитываемый RAEX (Эксперт РА) как суммарная доля розничных сегментов¹, продолжает расти пятый год подряд и составил в 2016 году 45%, что также подтверждает увеличение доли сегмента МСБ на лизинговом рынке. Крупнейшим розничным сегментом рынка по-прежнему является автолизинг (легковые и грузовые автомобили), доля которого составила 35% в структуре нового бизнеса.

График 10. Розничные сегменты в 2016 году показали высокие темпы роста



Источник: RAEX (Эксперт РА), по результатам анкетирования ЛК

Лидером по объему нового бизнеса в сегменте МСБ стала компания «Европлан». На вторую позицию спустился «ВЭБ-лизинг», занимавший в 2014–2015 годах первое место. Второй год подряд на третьей строчке «Балтийский лизинг» (см. таблицу 4).

Таблица 4. Топ-50 лизинговых компаний по сделкам с МСБ в 2016 году

Место по итогам 2016 г.	Место по итогам 2015 г.	Наименование ЛК	Объем нового бизнеса (стоимости имущества) с МСБ за 2016 г., млн руб.
1	2	«Европлан»	35 113,3
2	1	«ВЭБ-лизинг»	32 975,6
3	3	«Балтийский лизинг» (ГК)	21 799,0
4	5	«Государственная транспортная лизинговая компания»	20 979,2
5	-	«Росагролизинг»	14 130,5
6	7	«СБЕРБАНК ЛИЗИНГ» (ГК)	14 069,4
7	6	«РЕСО-Лизинг»	13 939,2
8	8	«Элемент Лизинг»	9 467,6
9	4	«CARCADE Лизинг»	6 788,0
10	9	«СТОУН-XXI» (ГК)	6 652,6
11	-	«Интерлизинг» (ГК)	4 685,0

¹ К розничным сегментам отнесены легковой и грузовой автотранспорт, строительная и сельскохозяйственная техника.

Окончание таблицы 4

Место по итогам 2016 г.	Место по итогам 2015 г.	Наименование ЛК	Объем нового бизнеса (стоимости имущества) с МСБ за 2016 г., млн руб.
12	-	«Ураллизинг» (ГК)	4 553,9
13	17	«Дойче Лизинг Восток»	4 396,6
14	-	«Лизинг-Проект»	4 266,3
15	10	«Мэйджор Лизинг»	4 238,7
16	-	«БИЗНЕС АЛЪЯНС»	4 125,6
17	13	«КамАЗ-ЛИЗИНГ» (ГК)	3 979,1
18	12	«Система Лизинг 24»	3 859,6
19	-	«Альфа Лизинг» (ГК)	3 017,2
20	16	«Лизинговая компания «Дельта»	2 631,6
21	-	«Транслизинг-сервис»	2 429,0
22	18	«Универсальная лизинговая компания»	2 360,0
23	19	«Лизинг-Трейд»	2 349,0
24	21	«ЧелИндЛизинг» (ГК)	1 853,8
25	25	«Эксперт-Лизинг» (Челябинск)	1 720,4
26	15	«Гознак-лизинг»	1 606,0
27	26	«КОНТРОЛ лизинг»	1 581,0
28	20	«Альянс-Лизинг»	1 568,9
29	-	«БОТ Лизинг (Евразия)»	1 474,0
30	35	«ГЕН ЛИЗИНГ»	1 366,0
31	-	«Опцион-ТМ»	1 249,0
32	27	«ЭКСПО-лизинг»	1 039,0
33	47	«Райффайзен-Лизинг»	940,0
34	30	«Банк Интеза» и «Интеза Лизинг»	903,9
35	38	«Столичный Лизинг»	877,8
36	-	«Транслизинг»	828,8
37	-	«Абсолют Лизинг»	769,6
38	37	«Межрегиональная инвестиционная компания»	701,7
39	-	«ЯрКамп Лизинг» (ЛК)	690,2
40	32	«Национальная лизинговая компания» (ГК)	672,7
41	-	«РАФТ ЛИЗИНГ»	643,0
42	-	«КузбассФинансЛизинг»	598,0
43	39	«Тюменская агропромышленная лизинговая компания»	597,6
44	50	«НГМЛ финанс»	592,0
45	45	«РБ ЛИЗИНГ»	589,0
46	33	«БелФин»	536,3
47	-	«Банк «Вологжанин»	483,4
48	-	«Техноспецсталь-Лизинг»	471,6
49	-	«ЛК Пруссия» (ГК)	466,1
50	-	«СГБ-лизинг»	461,9

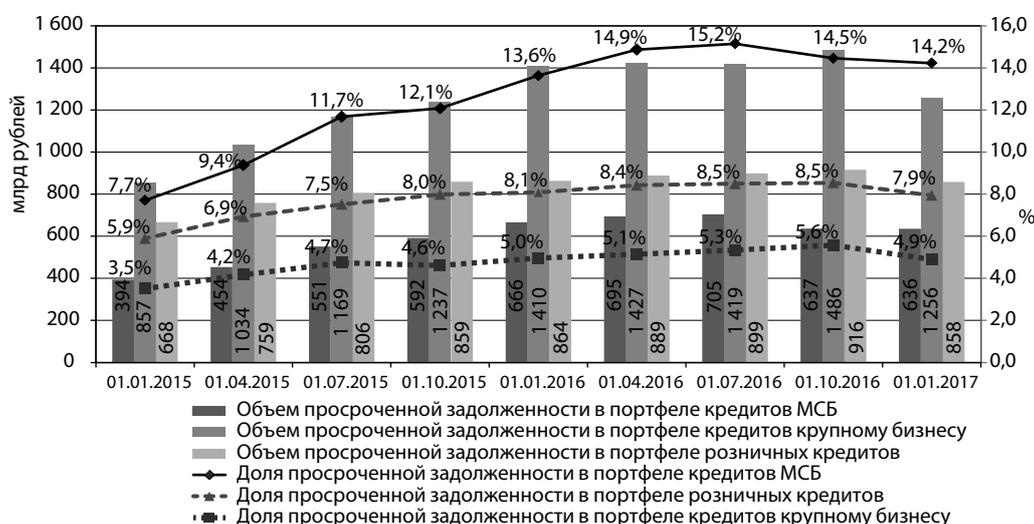
Источник: RAEX (Эксперт РА), по результатам анкетирования ЛК

КАЧЕСТВО КРЕДИТОВ МСБ: ОТНОСИТЕЛЬНЫЕ РЕКОРДЫ

Сводные данные по банковскому сектору показывают, что портфель МСБ по-прежнему характеризуется самым высоким уровнем просроченной задолженности. Розница и крупный бизнес по итогам 2016 года показали снижение просрочки, как в абсолютном, так и в относительном выражении. Так, объем просроченной задолженности по кредитам крупным компаниям за прошлый год снизился на 10,9%, до 1,25 трлн рублей (доля осталась без изменений на уровне 5% портфеля). По кредитам населению величина просроченной задолженности за 2016 год сократилась менее чем на 1%, до 858 млрд рублей, доля просрочки стабилизировалась на уровне 8%.

Доля просроченной задолженности по кредитам малым и средним предпринимателям увеличилась за 2016 год на 0,6 п. п., до 14,2%, обновив антирекорд прошлого года (13,6% на 01.01.2016). Стоит отметить, что в течение всего 2016 года темпы прироста просроченной задолженности были существенно ниже, чем в 2015-м, а начиная со второй половины года и вовсе показывали отрицательную динамику. В абсолютном выражении просрочка по кредитам МСБ за 2016 год снизилась на 4,5%, до 636 млрд рублей (см. график 11), но вследствие серьезного снижения объема кредитного портфеля (-8,5%) относительный уровень проблемной задолженности показал по итогам года небольшой рост. Частично сокращение объемов просроченной задолженности объясняется погашением и списанием кредитов, пролонгированных в 2014–2015 годах, в том числе валютных ссуд. Если за 2014–2015 годы величина проблемной задолженности по кредитам в иностранной валюте выросла в 3,5 раза, то за 2016-й валютная просрочка (в абсолютном выражении) сократилась вдвое.

График 11. По итогам 2016 года рост доли просроченной задолженности был отмечен только в портфеле МСБ



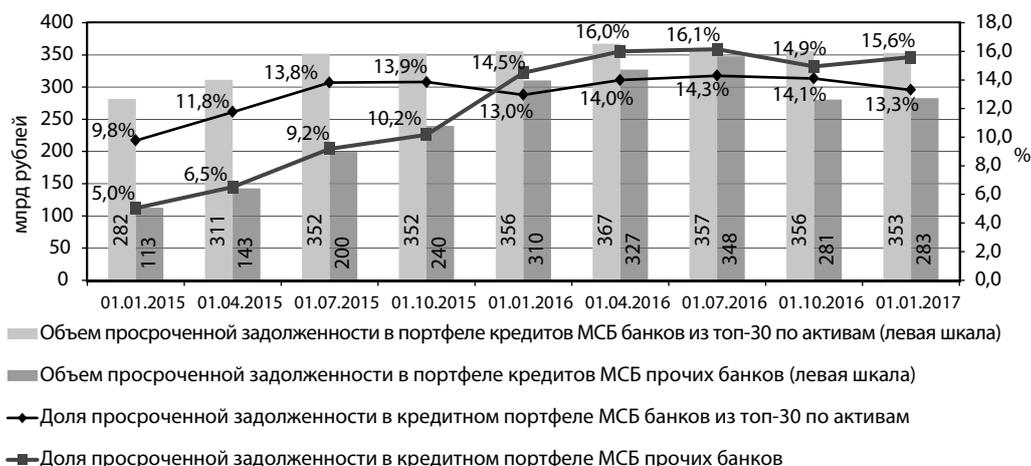
Источник: расчеты RAEX (Эксперт РА), по данным Банка России

В целом медленные по сравнению с другими сегментами темпы восстановления МСБ закономерны и в значительной степени обусловлены более тяжелыми последствиями макроэкономических шоков для малых и средних компаний, чем для крупных корпораций. Кроме того, малый бизнес по-прежнему испытывает трудности в связи с отзывом лицензий у банков, где небольшие компании размещают средства, что зачастую приводит к снижению ликвидности и, как следствие, ухудшению качества обслуживания кредитов в других кредитных организациях. Ярким примером здесь служит отзыв лицензии у ПАО «Татфондбанк», на который, согласно отчетности банка на 01.12.2016, при-

ходилось около 12% привлеченных в Республике Татарстан средств юридических лиц и порядка 20% средств индивидуальных предпринимателей региона. Вероятно, что проблемы в банковском секторе региона в конце 2016 – начале 2017 годов повлекут некоторый всплеск уровня просроченной задолженности по кредитам МСБ, выданным в Татарстане.

Кредиты МСБ 30 крупнейших по активам банков традиционно демонстрируют меньший уровень проблемных кредитов, нежели остальные участники (см. график 12). При этом просроченная задолженность по ссудам, выданным банками из топ-30, как в абсолютном (-1%), так и в относительном выражении не показала существенной динамики (доля просрочки в портфеле сократилась всего на 0,3 п. п.). Качество портфеля небольших и средних банков оказалось хуже среднерыночного уровня: несмотря на значительное снижение величины проблемных кредитов (на -9%, до 283 млрд рублей), доля просроченной задолженности по портфелю остается выше, чем у крупных банков. При этом, если на конец 2015 года разрыв между долями просрочки у кредитных организаций из топ-30 и остальных банков составлял 1,5 п. п., то за 2016 год он увеличился до 2,3 п. п. Кроме того, у банков вне топ-30 по активам сохраняется существенная доля ссуд, номинированных в иностранной валюте, – 11% кредитной задолженности МСБ (против 5% у крупных банков). В связи с распространенной практикой пролонгации валютных кредитов в течение 2014–2016 годов уровень просроченной задолженности у небольших банков потенциально мог бы оказаться еще выше и составить порядка 17%, по оценкам RAEX (Эксперт РА).

График 12. В 2016 банки вне топ-30 по активам показывали более высокую долю просрочки по кредитам МСБ, несмотря на снижение ее объема

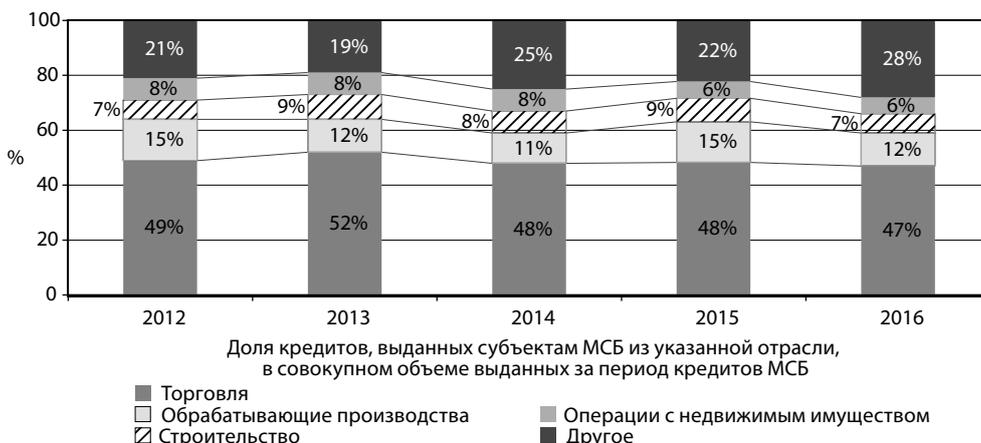


Источник: расчеты RAEX (Эксперт РА), по данным Банка России

СТРУКТУРА КРЕДИТНЫХ ПРОДУКТОВ ДЛЯ МСБ: БЕЗ ПЕРЕМЕН

В отраслевой структуре кредитов МСБ, выданных за 2016 год, по-прежнему преобладает торговля (47 против 48% годом ранее). Сильнее всего снизилась доля обрабатывающих производств: на заемщиков из этой отрасли пришлось 12% выдач в 2016 году против 15% по итогам 2015 года (см. график 13). Доля строительства в совокупном объеме кредитов, выданных МСБ за 2016 год, сократилась на 2 п. п., до 7%, на фоне повышенных рисков отрасли. Остается незначительной доля ссуд, предоставленных заемщикам из сектора операций с недвижимостью (6%). На прочие отрасли пришлось 28% выданных кредитов МСБ (22% за 2015 год). Увеличение доли остальных отраслей прежде всего было обеспечено компаниями из финансовой сферы: в 2016 году они формировали 8% выдач (2% за 2015 год).

График 13. Отраслевая структура кредитов МСБ в 2016 году не претерпела значительных изменений

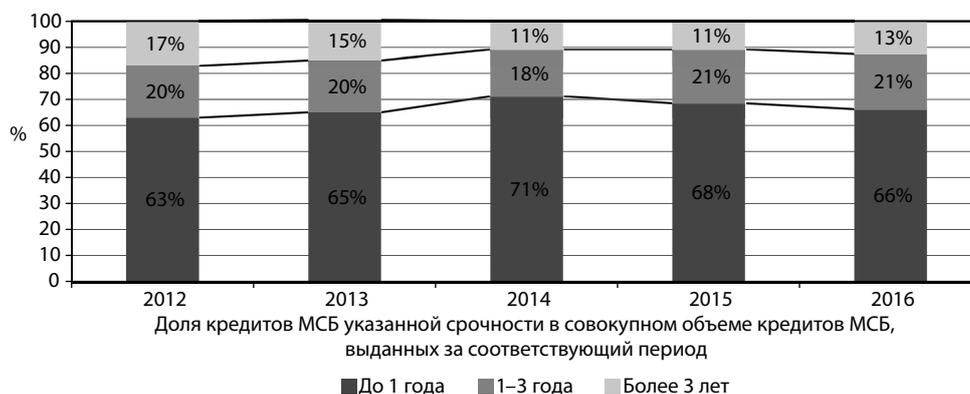


Источник: расчеты RAEX (Эксперт РА), по данным анкетирования банков

Как и ранее, в структуре выданных кредитов в 2016 году преобладали короткие (до одного года). При этом сохраняется тенденция снижения доли краткосрочных кредитов: в 2016 году на них приходилось 66% выдач против 68% в 2015-м (см. график 14). Впервые с 2013 года наблюдается рост длинных кредитов по итогам года: ссуды срочностью свыше трех лет формировали 13% объема выданных кредитов (11% за 2014 и 2015 годы). Кредиты на срок от года до трех лет составили 21% выдач, повторив результат прошлого года.

Изменение структуры выданных кредитов в пользу долгосрочных произошло главным образом во второй половине 2016 года. Вслед за снижением ключевой ставки долгосрочные кредиты стали доступнее для участников рынка, что привело к повышению привлекательности длинных ссуд. Кроме того, некоторая стабилизация экономики способствовала увеличению горизонта планирования со стороны бизнеса. Банки, в свою очередь, последовали за потребностями рынка, увеличив количество соответствующих продуктов в своей линейке. При этом маловероятно, что доля кредитов срочностью свыше трех лет значительно вырастет в краткосрочной перспективе. «Мы видим большие проблемы с инвестиционными кредитами – причем с обеих сторон. Банки не могут выдавать длинные деньги из-за регулятивных рисков, а предпринимателям не всегда хватает квалификации распланировать в пяти – семилетней перспективе свою деятельность. Удивительно, но в нашей статистике мы увидели удвоение дефолтности, как только срок кредита начинает превышать определенный рубеж», – отмечает исполнительный директор Фонда содействия кредитованию малого бизнеса Москвы **Антон Купринов**.

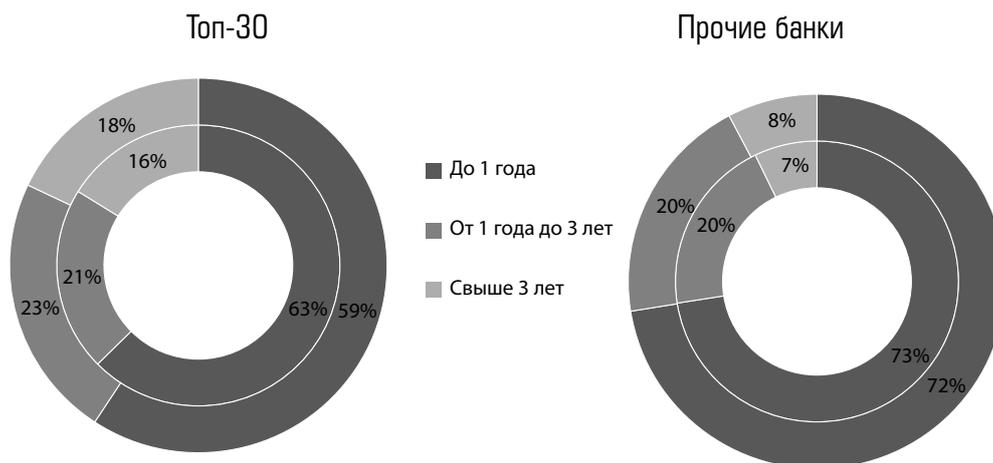
График 14. В 2016 году в срочной структуре увеличилась доля длинных кредитов



Источник: расчеты RAEX (Эксперт РА), по данным анкетирования банков и по данным Банка России

Срочная структура кредитов банков из топ-30 и прочих участников не претерпела существенных изменений за 2016 год. Как и ранее, крупнейшие банки активнее по сравнению с остальными участниками предоставляли кредиты на срок свыше трех лет, что обусловлено более сбалансированной структурой ресурсной базы банков из топ-30. Около 18% кредитов, предоставленных банками из топ-30 по активам, имели срочность свыше трех лет против 16% по итогам 2015 года. Доля краткосрочных кредитов, выданных в 2016 году, снизилась на 4 п. п., до 59% (см. график 15). Остальные банки кредитуют МСБ на длинные сроки менее охотно: порядка 72% ссуд предоставлено на срок до года и только 8% выдач сформировано кредитами срочностью свыше трех лет.

График 15. Срочная структура выданных МСБ кредитов осталась неизменной



Внутренний круг – объем выданных кредитов МСБ в 2015 году, внешний круг – в 2016 году.

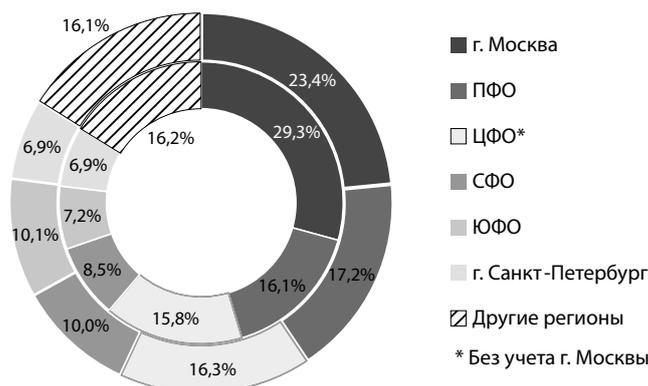
Источник: расчеты RAEX (Эксперт РА), по данным Банка России

РЕГИОНАЛЬНАЯ СТРУКТУРА КРЕДИТОВ МСБ: МОСКВА СДАЕТ ПОЗИЦИИ

В 2016 году динамика выданных кредитов МСБ по регионам была разнонаправленной: значительный рост выдач в одних регионах (в Сибирском и Южном федеральных округах предоставлено на 10% больше кредитов МСБ, чем в 2015 году) нивелировался резким сокращением финансирования МСБ в других. Вслед за общим сжатием рынка снижение объема выдач показали Санкт-Петербург, Северо-Кавказский и Уральский федеральные округа. Сильнее всего снизились объемы финансирования МСБ в 2016 году в Москве – на 22,3%, до 1,2 трлн рублей. Подобная динамика может быть связана с тем, что именно данные регионы демонстрировали более высокий уровень просроченной задолженности в 2015–2016 годах.

Несмотря на негативную динамику выдач, в общей структуре кредитов МСБ сохраняется высокая концентрация на Москве (см. график 16): за 2016-й предприниматели столицы получили 23,4% всего объема выданных ссуд (против 29,3% годом ранее).

График 16. В 2016 году концентрация выданных кредитов на Москве снизилась

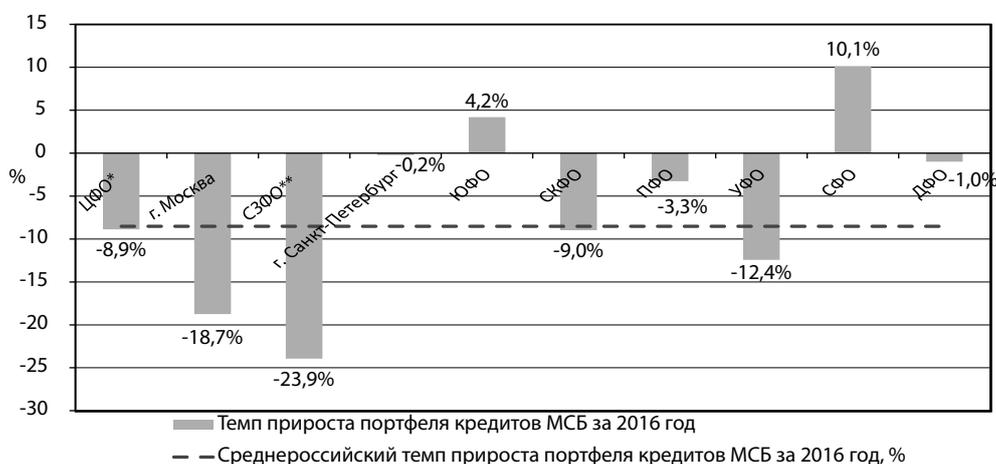


Внутренний круг – доля региона в объеме выданных кредитов МСБ в 2015 году, внешний круг – в 2016 году.

Источник: расчеты РАЕХ (Эксперт РА), по данным Банка России

В 2016 году подавляющее большинство регионов вследствие падения выдач показали отрицательную динамику размера кредитного портфеля (см. график 17). Прирост портфеля кредитов МСБ в Южном федеральном округе носит в значительной степени технический характер, так как связан с включением в его состав Республики Крым и города Севастополя.¹ По сути, единственным регионом, показавшим рост, стал Сибирский федеральный округ: кредитный портфель увеличился на 10% (это соответствует динамике выдач за год в регионе), до 417 млрд рублей, что, вероятно, объясняется более устойчивым финансовым положением компаний СФО относительно предприятий из других регионов (см. график 18).

График 17. Сокращение кредитного портфеля МСБ затронуло почти все федеральные округа



* Без учета г. Москвы.

** Без учета г. Санкт-Петербурга.

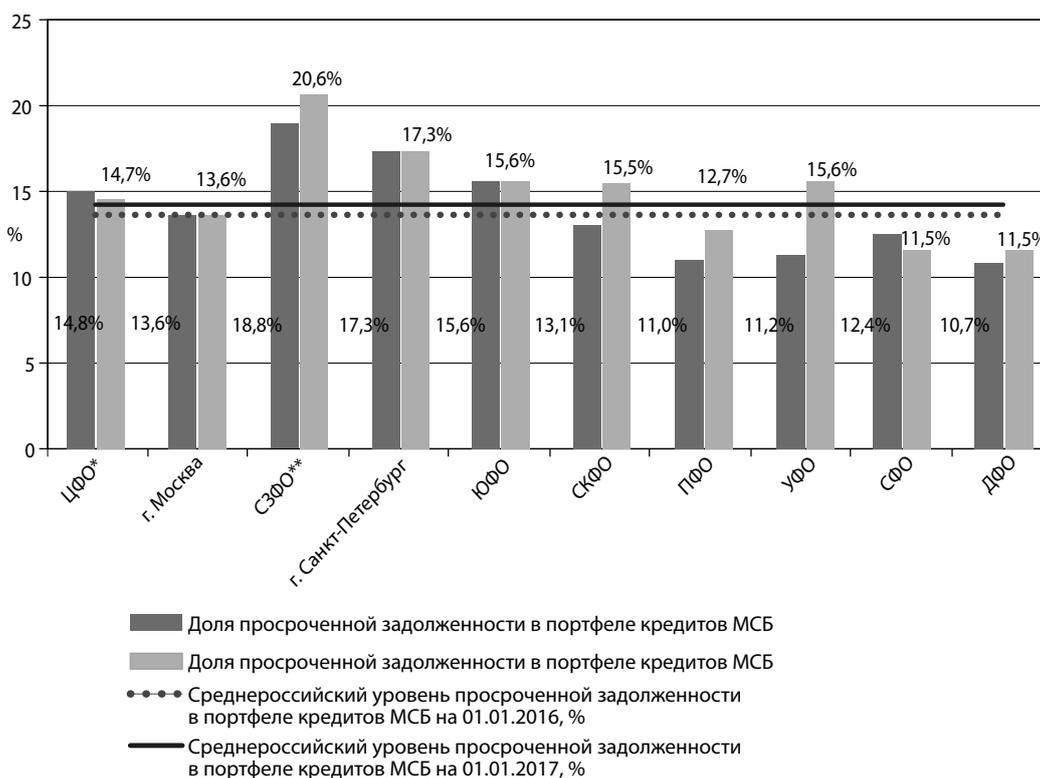
Источник: расчеты РАЕХ (Эксперт РА), по данным Банка России

Сибирский федеральный округ (СФО) второй год подряд показывает невысокую (11,5% на 01.01.2017) относительно среднего уровня (14,2% на 01.01.2017) долю просроченной задолженности. Кроме того, СФО – один из немногих регионов, в которых доля просрочки кредитов МСБ снизилась за 2016 год (-0,9 п. п.).

¹ Указом Президента России от 28 июля 2016 года № 375 в состав Южного федерального округа был включен упраздненный тем же указом Крымский федеральный округ.

Наиболее высокий уровень проблемных кредитов демонстрируют Северо-Западный федеральный округ (20,6% на 01.01.2017) и Санкт-Петербург (17,3%). При этом в СЗФО просрочка в абсолютном выражении снижалась (-18% за 2016 год), а рост ее доли в портфеле обусловлен более существенным сокращением размера портфеля. В свою очередь, динамика портфеля и просроченной задолженности в Санкт-Петербурге почти нулевая, соответственно, и качество портфеля неизменно второй год подряд.

График 18. Наибольший уровень проблемных кредитов показали Санкт-Петербург и СЗФО



* Без учета г. Москвы.

** Без учета г. Санкт-Петербурга.

Источник: расчеты RAEX (Эксперт РА), по данным Банка России

ПРОГНОЗ РАЗВИТИЯ РЫНКА: В ОЖИДАНИИ РОСТА

Развитие рынка кредитования МСБ в 2017 году будет зависеть от скорости восстановления экономики в целом. Помимо макроэкономических факторов, на малый и средний бизнес в 2017 году продолжит оказывать давление высокий уровень фискальной и административной нагрузки (в том числе значительный объем представляемой отчетности в надзорные органы и большая величина неналоговых платежей). Потенциально поспособствовать улучшению делового климата могла бы реализация мер, предусмотренных стратегией развития МСП в РФ до 2030 года. В частности, предполагается снижение издержек, связанных с предоставлением в регулирующие органы дублирующей информации, облегчение процедуры подтверждения статуса субъекта МСП, введение ряда налоговых вычетов и другое. Однако, по мнению RAEX (Эксперт РА), в 2017–2018 годах давление на субъекты МСП будет оставаться повышенным, что окажет сдерживающее влияние на восстановление уровня деловой активности.

Динамика рынка кредитования МСБ во многом будет определяться динамикой ключевой ставки Банка России. Снижающиеся процентные ставки по кредитам продолжат стимулировать спрос со стороны малых и средний предприятий на заемное финансирование, в том числе на долгосрочные ссуды. Однако уровень дефолтности по кредитам МСБ останется высоким, что не позволит значительно смягчить требования банков к заемщикам.

Крупнейшие банки продолжают наращивать свои позиции в сегменте МСБ за счет доступа к дешевому фондированию, а также более широкой продуктовой линейки и гибких условий кредитования. Совокупная динамика объема выданных кредитов МСБ будет определяться активностью банков из топ-30, в то время как небольшие банки продолжают демонстрировать сокращение или стагнацию портфеля при сохранении его невысокого качества. Вследствие активизации банков из топ-30 на рынке кредитования МСБ качественные заемщики будут делать выбор в пользу крупных банков в связи с более выгодными ценовыми условиями, что приведет к сохранению разрыва между долями просрочки в кредитных портфелях крупных участников и прочих банков. В условиях относительно стабильной внешней среды ключевые игроки будут оценивать возможность к возвращению стандартизированных подходов к оценке рисков по малым и средним компаниям. Реализация идеи подключения банков к единой системе межведомственного электронного взаимодействия (СМЭВ) позволит кредитным организациям получить доступ к широкому спектру значимой информации о заемщике. Подобная мера, с одной стороны, упростит процедуру получения кредита для бизнеса, а, с другой – сократит расходы банков на сбор и обработку этих данных и также повысит качество используемой информации.

Как и ранее, скорость восстановления рынка будет во многом зависеть от мер государственной поддержки. Изменение в программе «Шесть с половиной» в части снижения минимальной суммы кредита позитивно отразится на показателях объема выданных субъектам МСП ссуд и величине портфеля. С одной стороны, способствовать развитию кредитования МСБ будет увеличение доли кредитов, выданных в рамках программы региональными банками, а также расширение списка приоритетных отраслей. С другой стороны, несколько снизить выдачу кредитов МСБ уже во 2 полугодии 2017-го может ожидаемое законодательное закрепление факторинга госзаказов, в результате чего часть заемщиков будет переведена на факторинговое финансирование.

Ожидаемое введение послаблений при взвешивании ссуд МСБ в целях расчета нормативов достаточности капитала также позволит простимулировать кредитование МСБ. В частности, планируется увеличение максимальной суммы требований к МСБ, изменение требования к размеру ссуды для применения пониженного коэффициента (75%) с 0,2% от общего объема портфеля кредитов МСБ до 0,5% от размера капитала банка.

Планируемое развитие механизма секьюритизации портфеля кредитов МСБ также могло бы повысить привлекательность данных вложений для банков. Однако, вероятнее всего, в среднесрочной перспективе секьюритизация не получит широкого распространения в связи с ограниченным кругом потенциальных инвесторов, а также вследствие отсутствия у небольших банков значительного пула однородных кредитов МСБ, которые можно было бы использовать для осуществления сделок. «Мы выпустили облигации на 7 млрд рублей с доходностью в 10,25% годовых. Для многих инвесторов это очень интересное предложение, и уверен, что вскоре у нас появятся последователи, практика секьюритизации МСП-активов будет развиваться. В числе якорных инвесторов – «МСП-Банк» и другие институты развития. Я считаю, что подобные облигации – хорошая альтернатива для многих инвесторов. Думаю, интерес к таким бумагам будет только возрастать», – комментирует **Кирилл Тихонов**, вице-президент, управляющий директор по развитию малого бизнеса «Промсвязьбанка».

Поддержку рынку также может оказать развитие Национальной гарантийной системы, ее потенциал в настоящее время задействован не полностью: остаются РГО, у которых отношение внебалан-

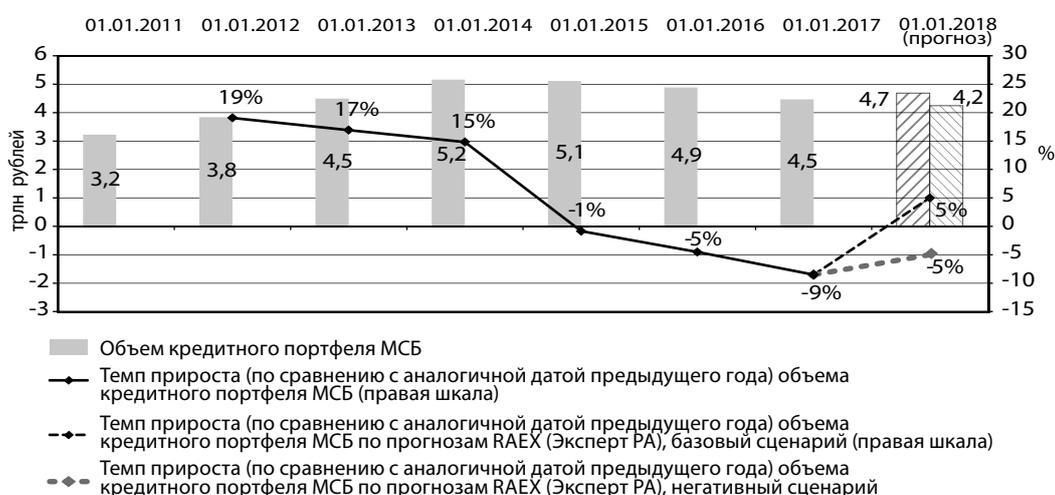
совых обязательств к капиталу устойчиво ниже 100%. С одной стороны, по мере восстановления экономики спрос бизнеса на кредиты, обеспеченные поручительствами фондов, может увеличиться, что приведет к снижению числа таких РГО. С другой стороны, способствовать развитию института поддержки МСБ гарантийными организациями может внесение ряда послаблений в регулирование РГО: снятие ограничений на вид деятельности заемщика / принципала, увеличение объема ответственности фондов, предоставление возможности заключения портфельных сделок. Реализация данных мер осложняется тем, что фонды функционируют за счет бюджетных средств и увеличение риска для гарантийной организации будет означать повышение риска для бюджета региона. Однако мы не ожидаем, что уровень покрытия кредитов МСБ поручительствами фондов вырастет с текущих 2% от объема выдач до более 4% в перспективе 2017–2018 годов.

Для того чтобы снизить значение норматива максимального риска на связанное с банком лицо или группу лиц (Н25), банки могут прибегнуть к дроблению крупных кредитов (в том числе выданных не субъектам МСП) на ссуды, предоставленные нескольким техническим компаниям, относящимся к малому и среднему бизнесу. Подобные способы снижения норматива будут приводить к увеличению портфеля кредитов МСБ.

По базовому сценарию мы ожидаем, что по итогам 2017 года кредитный портфель МСБ продемонстрирует рост на 5% и составит около 4,7 трлн рублей (см. график 19). Базовый сценарий предполагает среднегодовую цену на нефть марки Brent в 50 долларов за баррель, замедление инфляции до 4,5–5% и снижение ключевой ставки на 1–1,5 п. п. Объем просроченной задолженности в абсолютном выражении продолжит снижаться, во многом благодаря списанию проблемных кредитов (в том числе переуступке прав требований), однако останется на высоком уровне и составит на 01.01.2018 порядка 12–13%, что по-прежнему будет ограничивать выдачи новых кредитов (по нашим оценкам, темп прироста выдач составит около 5–7%).

В негативном сценарии мы исходим из снижения среднегодовой цены на нефть до 40 долларов за баррель, инфляции на уровне 7–8%, вследствие чего ключевая ставка сохранится на уровне 10% и выше. При реализации негативного сценария просроченная задолженность может продемонстрировать рост до 16%. В результате объем выдач продолжит сжиматься, а величина кредитного портфеля снизится на 5%, до 4,2 трлн рублей.

График 19. В рамках базового сценария кредитный портфель МСБ покажет рост на 5% за 2017 год



* При расчете темпов прироста используются данные на аналогичную дату предыдущего года.

Источник: расчеты и прогноз RAEX (Эксперт РА), по данным Банка России

ПРИЛОЖЕНИЕ 1. ИНТЕРВЬЮ С ПАРТНЕРАМИ ИССЛЕДОВАНИЯ

Интервью с Максимом Лукьяновичем,
руководителем дирекции малого бизнеса ПАО Банк ВТБ

«Драйверами спроса на кредиты сейчас выступают существенное снижение процентных ставок на рынке, благоприятные условия для ряда отраслей и в целом более оптимистичные ожидания по динамике ВВП»



– Какие изменения произошли на рынке кредитования МСБ в 2016 году? С какими сложностями вы столкнулись в прошедшем году?

– Одной из тенденций последних лет можно считать смещение фокуса в работе с МСБ на банковском рынке кредитования в сторону транзакционного или расчетно-кассового бизнеса. Она возникла вследствие резкого ухудшения качества кредитного портфеля МСБ в результате кризиса, начавшегося в конце 2014 года. Так, в 2016 году просроченная задолженность по данному портфелю доходила до весомых 14%. Результатом этого стало сокращение кредитного портфеля МСБ в банковской системе РФ в 2015 и 2016 годах на 12,5%, по данным статистики ЦБ РФ.

Однако уже с середины прошлого года многие банки увидели первые признаки нормализации ситуации – качество новых кредитов постепенно возвращалось к уровню 2013–2014 годов. Поэтому еще в 2016 году многие банки работали над упрощением подхода к оценке рисков и процедуре кредитования для того, чтобы вернуться на рынок в текущем году. Такую работу провел и Банк ВТБ, результатом чего стал существенный рост выдач в начале 2017 года.

Помимо кредитования мы с января прошлого года выстраивали новую модель работы с МСБ, которая ориентируется на комплексный подход к клиентам – как в сфере кредитования, так и по остальным банковским продуктам. Удобное РКО и дистанционные каналы до сих пор не являются фокусом для многих банков, которые думают только о кредитовании, хотя доля клиентов МСБ в России, которые не пользуются кредитами банков, находится у отметки 90%.

– Прокомментируйте динамику кредитного портфеля МСБ вашего банка в 2016 году.

– По итогам года мы наблюдаем снижение кредитного портфеля на 12%. При этом в 1 полугодии портфель сократился на 13% (в основном из-за работы над просроченной задолженностью), но уже с июня мы смогли нарастить выдачи и стабилизировали портфель, а в IV квартале 2016-го показали рост на 2,5%. Такая динамика в целом соответствовала рынку. Отрадно, что положительные тенденции продолжаются и в 2017 году: за первые два месяца объем новых выдач примерно в два раза превысил аналогичный показатель за прошлый год. Важно, что доля просроченной задолженности сроком до 90 дней сократилась в три раза – до приемлемых 2%. При этом мы добились значительных успехов в общем приросте числа активных клиентов – за 2016 год он составил 24,5%.

– Как изменился спрос на кредитные продукты со стороны МСБ в 2016 году? Ожидаете ли вы увеличения спроса в 2017 году? Какие кредитные продукты для малого и среднего бизнеса могут оказаться наиболее востребованными?

– Со 2 полугодия 2016-го мы отмечаем положительную динамику предпринимательской активности и спроса на кредиты. В качестве основных драйверов улучшения спроса можно выделить

существенное снижение процентных ставок на рынке, благоприятные условия для ряда отраслей, в первую очередь в импортозамещении, и в целом более оптимистичные ожидания по динамике ВВП. Полагаем, что спрос будет расти и в 2017 году.

Что касается продуктов, то на сегодняшний день самые востребованные виды кредитования для клиентов МСБ – кредиты на пополнение оборотных средств (30%), на развитие бизнеса (30%) и на рефинансирование задолженности других банков (30%).

– Опишите изменения в кредитных продуктах и процедуре получения кредита, которые произошли в 2016 году и планируются в 2017-м. Каковы приоритеты банка в части отраслевой структуры кредитного портфеля?

– Наиболее значимым изменением в 2016 году, безусловно, можно считать снижение ставки по кредитам вслед за снижением ключевой ставки ЦБ РФ. В среднем Банк ВТБ снизил ставки на 2,5 п. п. за прошлый год. Вместе с этим мы провели работу по пересмотру подхода к оценке рисков и сняли некоторые отраслевые ограничения.

Я думаю, что приоритетными в 2017 году могут стать следующие направления кредитования: производство, в первую очередь пищевая промышленность и импортозамещение, производство и торговля товарами повседневного спроса, а также основные востребованные услуги, включая медицинские, грузоперевозки, сдача недвижимости в аренду.

– Наблюдаете ли вы позитивные тенденции в отношении финансового положения компаний-заемщиков из сегмента МСБ? В каких отраслях заемщики восстанавливаются быстрее всего?

– По итогам последних шести месяцев мы видим ряд позитивных изменений в части стабилизации или роста выручки, улучшения рентабельности клиентов. Сегмент малого предпринимательства постепенно возвращается к прежним объемам бизнеса, как минимум в рублевом эквиваленте. Наиболее заметные улучшения наблюдаются в отраслях, связанных с импортозамещением и ориентированных на устойчивый спрос на внутреннем рынке.

– Произошли ли существенные изменения в показателях качества кредитного портфеля МСБ в вашем банке? Как будет отличаться процент одобрения заявок в 2017 году по сравнению с прошедшим?

– Как я говорил ранее, одной из важных задач была нормализация показателей просроченной задолженности. Мы смогли добиться хороших результатов в этом направлении (доля просроченной задолженности сроком до 90 дней снизилась с 7 до 2%), что позволило нам нарастить объем выданных и показать положительную динамику портфеля, начиная с IV квартала 2016 года.

Как правило, заявка проходит одобрение в два этапа:

- 1) первоначальная консультация;
- 2) подготовка заключения по итогам проведенного финансового анализа.

Банк может отказать клиенту в выдаче кредита при первичном консультировании или по итогам проведенного анализа финансово-хозяйственной деятельности. После подготовки полноценной кредитной заявки уровень отказов невысокий – около 15%. В 2015 году доля отказов была выше, сейчас она вернулась к уровню 2013–2014 годов. В настоящее время мы ожидаем, что вырастет число кредитных заявок.

В целом, по нашей оценке, примерно около трети клиентов малого бизнеса имеют приемлемое для банковского кредитования финансовое положение и возможность предоставить необходимое обеспечение для получения финансирования в необходимых объемах и на длительный срок. Остальным больше приходится полагаться на собственные средства или небольшие кредиты – овердрафты.

– Изменилась ли срочная структура портфеля кредитов МСБ в 2016 году? Имеется ли потребность со стороны бизнеса в долгосрочных заимствованиях? Рассматривает ли банк возможность наращивания портфеля инвестиционных кредитов для малого и среднего бизнеса?

– В случае наличия инвестиционного проекта для клиентов необходимо долгосрочное финансирование сроком от 3 до 7, изредка 10 лет. В 2017 году мы планируем нарастить долю кредитов, предоставленных на длительные сроки (5–10 лет), примерно в два раза.

– Во 2 полугодии 2016-го наблюдалось снижение процентных ставок по кредитам МСБ. Каковы ваши ожидания относительно динамики процентных ставок в 2017 году?

– Основным фактором, влияющим на уровень процентных ставок по кредитам, является стоимость для банков тех денег, которые выдаются в качестве кредитных средств клиентам. В случае снижения ключевой ставки следует ожидать и снижения цен на ресурсы для банков. На первую половину 2017 года мы прогнозируем процентные ставки на уровне 12–13%, а для клиентов, принимающих участие в государственной «Программе стимулирования кредитования субъектов малого и среднего предпринимательства», в диапазоне 9–10,6%. В III–IV кварталах мы рассчитываем на снижение ставок на 1–1,5% при снижении на данную величину ключевой ставки ЦБ РФ.

– Какие меры государственной поддержки могут оказать положительное влияние на рынок кредитования МСБ в 2017 году?

– Ключевыми факторами, оказывающими положительное влияние на рынок кредитования, помимо макроэкономических показателей, являются размер процентной ставки и наличие обеспечения. Таким образом, государственные программы, направленные на субсидирование процентных ставок либо на получение финансирования по льготным ставкам, будут способствовать привлечению заемных средств в сегменте приоритетных видов деятельности, определяемых государством для МСБ (сельское хозяйство, обрабатывающее производство, внутренний туризм и так далее). Для прочих субъектов МСБ (торговля, бытовые услуги и так далее) по-прежнему будут актуальными государственные инструменты поддержки в виде поручительства фондов содействия кредитованию и гарантии АО «Корпорация МСП», позволяющие получить кредит при отсутствии достаточного залога.

– Каков ваш прогноз по объему выдач кредитов МСБ в 2017-м и величине портфеля на конец года? Какие основные факторы, на ваш взгляд, повлияют на динамику рынка?

– Банк ВТБ планирует активное развитие кредитования в 2017 году, мы прогнозируем рост кредитного портфеля минимум на 12%. При этом мы так же, как в прошлом году, сделаем фокус на развитии транзакционных услуг и привлечении клиентов на расчетно-кассовое обслуживание. В совокупности планируем увеличить базу активных клиентов банка на 50% в 2017 году.

**Интервью с Антоном Куприновым,
исполнительным директором Фонда содействия кредитованию
малого бизнеса Москвы**

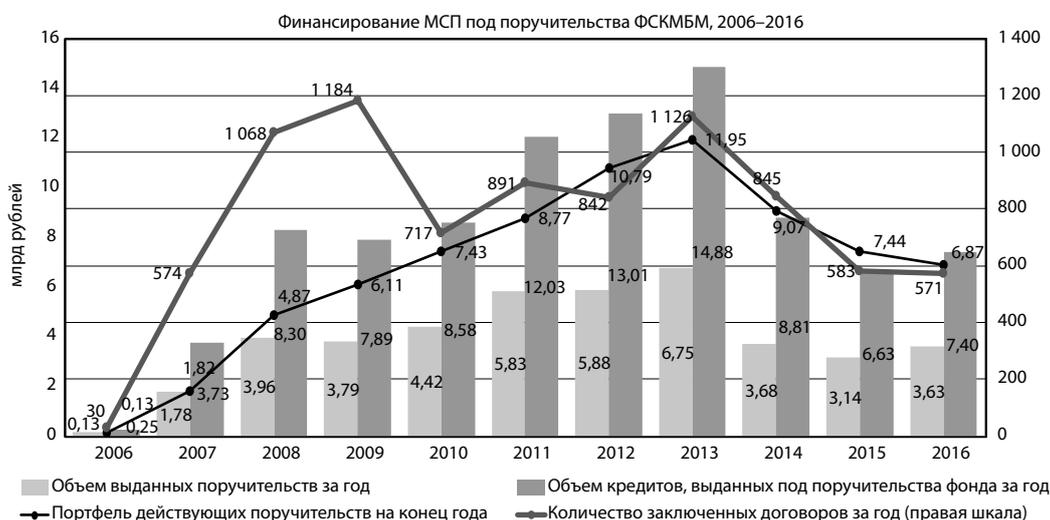
«Кредитование МСБ – это пока высокорисковая операция банков и в первую очередь из-за нехватки у заемщиков качественного обеспечения»



– Изменился ли спрос на поручительства фонда за прошедший год? Каков ваш прогноз по динамике выданных поручительств на 2017 год?

– В 2016 году макроэкономические условия оставались сложными, рынок кредитования МСБ находится третий год в отрицательной зоне на фоне роста кредитования физлиц и крупного бизнеса. Во второй половине года банки топ-30 нарастили выдачу кредитов МСБ на 18%, но общий результат по системе остался отрицательным. Кроме того, в 2016 году банки продолжали перенастройку программ кредитования, отказывались от продуктов, по которым привлекали поручительства фонда.

Однако во второй половине и особенно в конце 2016 года мы отметили повышение интереса к кредитованию МСБ и увеличение числа обращений за поручительствами. В 2016 году мы выдали около 600 поручительств на сумму 3,6 млрд рублей, а МСБ привлекли 7,4 млрд рублей кредитов и гарантий, что по объему оказалось даже на 16% больше, чем в 2015 году (соответственно, поручительства – 3,1 млрд рублей, кредиты и гарантии – 6,6 млрд рублей).



Первые два месяца 2017 года уже показали неплохие результаты: выданы поручительства в объеме свыше 0,5 млрд рублей, а МСБ привлекли финансирование более 1 млрд рублей. Эти результаты по количеству договоров на 20%, а по объему поручительств на 30% лучше, чем за аналогичный период прошлого года. Мы связываем это с оживлением экономики и с повышением вновь интереса к заемному финансированию. На 2017 год наши учредители поставили перед фондом значительные задачи, которые мы рассчитываем выполнить. Лимит на поручительства на этот год составляет 4,5 млрд рублей для банков-партнеров и еще 1 млрд рублей – для лизинговых компаний.

– Прокомментируйте основные структурные изменения портфеля поручительств в 2016 году (срочная, отраслевая структуры и тому подобное). Каков на текущий момент спрос со стороны банков на поручительства по долгосрочным инвестиционным кредитам?

– С 2014 года фонд активно работал над изменением отраслевой структуры поручительств. Сегодня каждый третий заемщик в фонде – участник госзаказа по контрактам по 44-ФЗ и 223-ФЗ. Суммарная доля поручительств для компаний в сфере производства, инноваций и приоритетных отраслей выросла до 39%, параллельно шло снижение доли торговли с 72 до 49%.

Важно, что в период спада инвестиционной активности фонд нарастил объем сделок на инвестиционные цели с 3% в 2015 году до 8% в 2016-м. При общей тенденции на рынке к краткосрочному кредитованию МСБ в фонде доля среднесрочных договоров на один – три года составила 67%, а долгосрочных более трех лет – 11%.

– Наблюдаете ли вы позитивные тенденции в отношении финансового положения субъектов МСП? Какова динамика выплат по предоставленным поручительствам в 2016 году в сравнении с 2015-м? Какого уровня дефолтности по предоставленным поручительствам вы ожидаете в 2017 году? Изменился ли процент одобрения заявок на получение поручительства за прошедший год?

– По данным ЦБ за 2016 год, на рынке кредитования сегмент МСБ остается лидером и по уровню просроченной задолженности – 14% в среднем по РФ, сильно опережая сегменты крупного бизнеса и потребкредитования. При этом качество кредитного портфеля фонда существенно улучшилось: у нас действует отлаженная служба управления рисками, начиная с 2015 года, мы тратим много сил на оздоровление текущего портфеля. В результате сегодня мы наблюдаем винтажную дефолтность по портфелю 2015 года (то есть выплаты за все время до текущего момента по портфелю, сформированному в течение 2015 года) менее 1,5 %, что, на наш взгляд, приемлемо и вызывает определенный оптимизм в отношении применяемых методик оценки.

Что касается процента одобрения поступающих заявок, то он у нас достаточно высок: 80–90%. В целом мы доверяем нашим банкам-партнерам в оценке заемщиков, но на отдельные параметры смотрим дополнительно, в случае выявления проблем с высоким уровнем закредитованности, несоответствия заявленных данных по запрашиваемому кредиту выручке и оборотам компании, информируем банки.

Конечно, бывают случаи отказов и по формальным причинам. Но это не значит, что заемщику мы отказали раз и навсегда, он может исправить положение, предоставить дополнительные данные и вновь обратиться в фонд. Более того, мы готовы помогать заемщику, напрямую обратившемуся в фонд, а не через банк, проконсультировать, порекомендовать кредитора, то есть мы открыты для обсуждения каждого проекта.

– Какова динамика поручительств, выданных участникам госзаказа в 2016 году? Были ли реализованы проекты по предоставлению поручительств для развития технопарков? Планирует ли фонд внесение изменений в свою продуктовую линейку в 2017 году?

– Подавляющее число поручительств по банковским гарантиям получают участники госзаказа. Многие даже фактически пользуются линией на банковские гарантии: однажды подготовив документы, выбирают необходимые суммы частями – это удобно в случае, например, серийных поставок. Всего на цели исполнения контрактов по 44-ФЗ и 223-ФЗ нами выданы поручительства в объеме свыше 0,8 млрд рублей, что позволило заемщикам привлечь тендерные кредиты и гарантии на 1,5 млрд рублей. Также нами была оказана помощь ряду проектов, реализуемых в московских технопарках, – это для нас приоритетное направление.

Над продуктовой линейкой мы работаем постоянно, стремимся сделать ее максимально доступной для широких предпринимательских кругов. В самом конце 2016 года мы существенно снизили комиссию за поручительство: теперь для всех категорий заемщиков вознаграждение фонду составляет всего 0,75%. В ближайшее время для всех заемщиков мы сможем предоставлять гарантийное покрытие в объеме до 70% от требуемого банком обеспечения и до 100 млн рублей.

– В 2016 году фонд начал сотрудничество с лизинговыми компаниями. Каковы основные отличия в работе с партнерами – лизинговыми компаниями в сравнении с банками? По каким причинам, на ваш взгляд, привлечение лизинговых компаний в качестве партнеров не получило распространения среди гарантийных организаций?

– Да, действительно, мы запустили пилотный проект пока с двумя лизинговыми компаниями, еще с несколькими документы готовятся. Как я сказал выше, на 2017 год на поручительства по лизингу у нас определен лимит 1 млрд рублей. В сделках по лизингу мы готовы поручиться в объеме до 50% от основного долга. Причина пробуксовки сотрудничества РГО с лизинговыми компаниями, думаю, лежит в плоскости опыта. Как только появятся успешные пионеры этого процесса, за ними подтянутся остальные игроки.

– В 2017 году вступают в силу новые требования к региональным гарантийным организациям. Приведет ли это к значительным переменам в работе фонда? Как вы оцениваете влияние данных изменений на деятельность РГО и рынок кредитования МСБ в целом?

– Московский фонд – один из самых активных участников процесса по выработке единых стандартов для функционирования региональных гарантийных организаций и национальной гарантийной системы в целом. В этом вопросе мы плотно сотрудничаем как с Минэкономразвития РФ и Корпорацией МСП в рамках рабочих групп, так и с банковским сообществом, которое также только за прошлый год провело целую серию обсуждений и круглых столов по этой проблематике в Ассоциации российских банков.

В результате все стороны, во-первых, услышали проблемы и пожелания друг друга, во-вторых, в рабочем порядке начали плотное сотрудничество по текстам договоров и регламентов.

Мы рассчитываем, что в ближайшее время все документы будут согласованы и утверждены, что существенно облегчит работу банков и РГО друг с другом, сделает национальную гарантийную систему удобной и доступной в одинаковой степени для заемщиков во всех регионах страны.

Важным для нас шагом внутри НГС в 2016 году стала сегментация рынка. Теперь сделки в Москве объемом менее 100 млн рублей будут направлять сразу в наш фонд, таким образом исчезла имевшая место внутренняя конкуренция в системе.

– По вашему мнению, изменился ли уровень доступности заемного финансирования для МСБ за 2016 год? В каких отраслях заемщикам тяжелее всего получить финансирование? Какие факторы, на ваш взгляд, оказывают основное сдерживающее влияние на расширение доступа МСБ к кредитным продуктам?

– Из общения с нашими коллегами в регионах мы видим, что масштабы поддержки увеличиваются, но все равно пока рано говорить о том, что эти программы доступны широким слоям предпринимателей. Но, вероятно, государство должно помогать точно, способствуя росту в наиболее важных и перспективных направлениях. Так, в Москве значительные усилия сосредоточены на преобразовании бывших промзон и запуске технопарков, коворкингов. Для резидентов технопарков и коворкингов действуют особые льготы.

Пока, к сожалению, в целом кредитование МСБ – это высоко рискованная операция банков и в первую очередь из-за нехватки у заемщиков качественного обеспечения. А вот для таких категорий клиентов и действует наш фонд.

Также мы видим большие проблемы с инвестиционными кредитами – причем с обеих сторон. Банки не могут выдавать «длинные» деньги из-за регулятивных рисков, а предпринимателям не всегда хватает квалификации распланировать в пяти – семилетней перспективе свою деятельность. Удивительно, но в нашей статистике мы увидели удвоение дефолтности, как только срок кредита начинает превышать определенный рубеж.

Еще проблема – это кредитование начинающих предпринимателей. Здесь имеется некоторая неоднородность – любое торговое предприятие, даже начинающее, может получить кредит 1–3 млн рублей практически без залога в крупнейших банках. А вот если речь идет о создании чего-то сложнее – небольшого производства или IT, то здесь начинаются проблемы. Мы активно смотрим небанковские способы поддержки подобных предприятий и, возможно, станем поддерживать венчурные фонды и частных инвесторов по такого рода сделкам.

– Какие основные факторы, по вашему мнению, будут определять динамику рынка в 2017 году? Какие меры государственной поддержки могут оказать положительное влияние на рынок кредитования МСБ в 2017 году?

– Мы считаем, что будущее в кредитовании МСБ за технологиями. Владельцы МСБ, как нам кажется, улучшают свои знания, конкурентные преимущества своих компаний, становятся более компетентными в бизнес-вопросах, очень ценят свое время. Традиционный банкинг в этой области существует и развивается до тех пор, пока кто-то не предложит революционных изменений в кредитовании – прежде всего во взаимодействии с МСБ и его оценке. Однако, надо помнить, что МСБ – это компании с выручкой до 2 млрд, а это довольно много для России. Еще не следует сводить перенос процессов в «цифру» к подгрузке заявок, теоретическому скорингу и расчету налоговых деклараций за ИП. Выиграет тот, кто предложит рынку быструю и простую для клиента полноценную on-line-технологию обработки заявок и при этом не потеряет в дефолтности создаваемого портфеля, а это предполагает серьезные технологии бэк-офиса, «умные» системы, большие базы данных, возможно, роботы.

Насчет государственных программ поддержки. Мы объективно видим, что гарантийная поддержка необходима рынку и клиентам, у нее очень большой потенциал, который, несмотря на все усилия, пока до конца не реализован. У нас большое количество постоянных клиентов. Крупные банки формируют свои планы с расчетом на нас. В этом году мы растем в выдачах, а это значит, что финансовый рычаг – тот самый реальный мультипликатор – постоянно растет. Мы получили государственные деньги один раз, но на эти деньги продолжаем поддерживать малый и средний бизнес, даже после того как отчитались за целевые субсидии.

Разумеется, прямое инвестирование – еще более эффективная мера, которую необходимо развивать параллельно. В этом плане «МСП-Банк» заявил о своих намерениях по кредитованию МСП. Для рынка кредитования МСБ важное значение будет иметь расширение программы 6,5%, позволяющей уже сегодня помогать производственным инвестиционным проектам от 10 млн рублей. Федеральные власти уже заявили о том, что данная программа будет увеличена еще на 50 млрд рублей в 2017 году.

**Интервью с Кириллом Тихоновым,
вице-президентом, управляющим директором по развитию малого бизнеса
ПАО «Промсвязьбанк»**

«Сегодня мы стараемся сместить наш фокус в сторону инвестиционного кредитования, больше смотреть на «тяжелые» отрасли: производство, сельское хозяйство, инновации, здравоохранение»



– Какие изменения произошли на рынке кредитования МСБ в 2016 году? С какими сложностями вы столкнулись в прошедшем году?

– В 2014–2015 годах практически все банки столкнулись с резким ухудшением качества кредитного портфеля. На этом фоне прошлый год можно назвать временем выхода из нокдауна: игроки переосмысливают кредитные продукты, прекращают вынужденную кредитную паузу и наращивают собственный портфель, серьезно уменьшившийся за последние полтора кризисных года. Аккуратный рост кредитования сегмента наметился только во второй половине 2016 года в силу инертности рынка банковского финансирования МСП. В I квартале мы приняли для себя решение активизироваться: скорректировали нашу политику, изменили условия кредитных продуктов, провели работу над ошибками – и к концу года заметили для себя первые ощутимые результаты.

– Прокомментируйте динамику кредитного портфеля МСБ вашего банка в 2016 году.

– Наш портфель в целом развивался с учетом общерыночной динамики: в 2014–2015 годах сокращался, в 2016-м вошел в период определенной стабилизации. Дно мы прошли, теперь начался период роста.

– Как изменился спрос на кредитные продукты со стороны МСБ в 2016 году? Ожидаете ли вы увеличения спроса в 2017-м? Какие кредитные продукты для малого и среднего бизнеса могут оказаться наиболее востребованными?

– Ежеквартально «Промсвязьбанк» совместно с «ОПОРОЙ РОССИИ» проводит исследование «Индекс Опоры RSBI», в рамках которого мы опрашиваем порядка 2 тыс. компаний. По итогам опроса в IV квартале 2016 года можно с уверенностью говорить о том, что стагнация на рынке МСБ продолжается, 75% респондентов развиваются за счет собственных средств и не нуждаются или не хотят прибегать в заемному финансированию. Главная причина тому – продолжающийся кризис в самом сегменте, малые и средние предприниматели по-прежнему испытывают проблемы с продажами, их доходы падают. Так что современный рынок кредитования МСБ – это рынок покупателя, где клиент выбирает себе банк, а не наоборот.

– Опишите изменения в кредитных продуктах и процедуре получения кредита, которые произошли в 2016 году и планируются в 2017-м. Каковы приоритеты банка в части отраслевой структуры кредитного портфеля?

– Сегодня мы готовы предложить нашим клиентам максимально широкую продуктовую линейку: расчетные кредиты, срочное кредитование для закрытия кассовых разрывов, краткосрочные кредиты на пополнение оборотных средств, инвестиционные кредиты, кредиты на покупку недвижимости и так далее. Но главный приоритет Промсвязьбанка на данный момент – сотрудничество с Корпорацией МСП по программе «6,5». В рамках нее предприятия могут получить льготное финансирование.

В нашем банке ставки по программе «Б,5» начинаются от 8,3% для средних и 9,4% для малых компаний. Мы также усовершенствовали наши скоринговые модели и сняли ряд отраслевых ограничений.

– Наблюдаете ли вы позитивные тенденции в отношении финансового положения компаний-заемщиков из сегмента МСБ? В каких отраслях заемщики восстанавливаются быстрее всего?

– Раньше банки гораздо активнее занимались финансированием торгово-сервисных предприятий. На них приходилось примерно 65% общего объема кредитного финансирования, при этом остальные отрасли, в частности производство, не сильно интересовали банки. Сегодня мы стараемся сменить наш фокус в сторону инвестиционного кредитования, больше смотреть на «тяжелые» отрасли: производство, сельское хозяйство, инновации, здравоохранение. Здесь мы идем в ногу с госпрограммами. Вышеупомянутая программа Корпорации МСП «Б,5» как раз и рассчитана на поддержку ключевых отраслей российской экономики. Глобально поделить отрасли на демонстрирующие позитивную и негативную динамику нельзя: внутри каждого сегмента, естественно, есть сильные и слабые бизнесы. Мы стараемся смотреть не на тренды, а на конкретные предприятия: в каждой нише находить хороших клиентов с высоким кредитным качеством. Пока общего движения на улучшение положения МСБ я не вижу. Однако и обратного процесса нет: рынок замер, эксперты консервативно оценивают темпы роста в 2017 году.

– Произошли ли существенные изменения в показателях качества кредитного портфеля МСБ в вашем банке? Как будет отличаться процент одобрения заявок в 2017 году по сравнению с прошедшим?

– Качество кредитного портфеля меняется на разных этапах развития экономики. Это как состояние человека: в целом он вроде как здоров, но, если начнется эпидемия, в любой момент может заболеть. Примерно то же сейчас наблюдается в экономике и, как следствие, в нашем кредитном портфеле. Когда экономика растет, качество кредитного портфеля повышается, но, к сожалению, на низком экономическом цикле, во время эпидемии, проблемы начинаются у всех: страдает бизнес клиентов, они перестают обслуживать свою задолженность.

К такому положению вещей надо относиться с пониманием. Уже в конце 2013 года, когда наметились первые негативные тренды, мы очень хорошо представляли, что в следующие годы следует переориентироваться с привлечения новых клиентов на работу с текущими: заниматься рефинансированием, финансовыми мониторингами, корректировать графики погашения, делать реструктуризации для самых проблемных клиентов; 2014–2015 годы мы полностью посвятили работе с текущим портфелем, конечно, многие клиенты вообще ушли с рынка и это отрицательно отразилось на нашем кредитном портфеле. В 2016 году мы увидели, что негатив остался позади, и вернулись к формированию кредитного портфеля. Пока осторожно: в большей степени ориентируясь на знакомых нам клиентов, тех, кто уже находится у нас на обслуживании, кого мы можем постоянно мониторить: видеть их выручку, операционную активность.

– «Промсвязьбанк» первым из российских банков провел сделку секьюритизации портфеля кредитов МСБ. Как бы вы оценили эффективность этой сделки? На ваш взгляд, получит ли распространение на российском рынке секьюритизация МСП-активов? Кто является основными инвесторами?

– Мы получили очень интересный и полезный опыт для себя, а также продемонстрировали рынку, что, в принципе, возможно привлекать финансирование под облигации, обеспеченные кредитным портфелем малого бизнеса. Как результат, мы выпустили облигации на 7 млрд рублей с доходностью в 10,25% годовых. Для многих инвесторов это очень интересное предложение, и уверен, что вскоре у нас появятся последователи, практика секьюритизации МСП-активов будет развиваться. Информация об основных наших инвесторах доступна, она есть в открытых источниках. Так, в числе якорных

инвесторов «МСП-Банк» и другие институты развития. Я считаю, что подобные облигации – хорошая альтернатива для многих инвесторов; думаю, интерес к таким бумагам будет только возрастать.

– Изменилась ли срочная структура портфеля кредитов МСБ в 2016 году? Имеется ли потребность со стороны бизнеса в долгосрочных заимствованиях? Рассматривает ли банк возможность наращивания портфеля инвестиционных кредитов для малого и среднего бизнеса?

– Спрос на «длинные» деньги, на инвестиционные кредиты сейчас заметно возрастает. Отчасти мы сами стараемся стимулировать и развивать это направление. Многие предприятия сегодня ориентируются на кредитование не текущей деятельности, а долгосрочных проектов. Когда мы приняли решение переориентироваться с торговли на производственных клиентов и стали искать перспективные компании, сразу нащупали эту потребность в «длинных» деньгах. Конечно, это сказывается на нашем портфеле: в среднем он увеличивается и по сумме, и по срокам. Думаю, этот тренд будет сохраняться и в 2017-м, и в последующие годы.

– Во 2 полугодии 2016-го наблюдалось снижение процентных ставок по кредитам МСБ. Каковы ваши ожидания относительно динамики процентных ставок в 2017 году?

– В этом вопросе очень многое зависит от политики ЦБ. Пока сохраняется жесткое таргетирование инфляции, которая сейчас достаточно высока, базовая ставка также останется довольно высокой. Соответственно, стоимость денег, которые мы привлекаем на финансирование, не будет падать, а значит, серьезно снизить кредитные ставки банки просто физически не смогут. На сегодняшний момент, наверное, мы приблизились к минимально возможным ставкам. Снизятся ли кредитные ставки в будущем, зависит от политики ЦБ.

В то же время на рынке есть ряд госпрограмм, позволяющих нам предлагать кредитование для МСБ на льготных условиях. Эти деньги мы размещаем в наших производственных проектах. Речь идет уже об очень интересных ставках: ниже 10%. Но здесь есть строгие отраслевые ограничения, а для остальных клиентов все пока остается по-прежнему: ставки высоки, потому что велики и стоимость привлечения денег, и общеэкономический риск, закладываемый в норму доходности. Риск понемногу сокращается, этот компонент ставки уменьшается, и стоимость финансирования потихонечку приближается к стоимости денег на рынке. Банки также идут и на снижение собственной маржинальности, ведь конкуренция усиливается, рынок в большей степени определяет сегодня покупатель. Предприниматель обращается в несколько банков, получает несколько решений и может выбирать оптимальное для него в текущий момент. Я прогнозирую небольшое снижение учетной ставки в 2017 году. Конечно, говорить со 100%-ной гарантией за регулятор нельзя, но все понимают, что такая высокая ставка для российского рынка становится интересным инструментом для спекулятивных операций, что не очень хорошо сказывается на инвестиционной активности. Чтобы развивалось кредитование, чтобы предприниматели активнее привлекали заемное финансирование, стоимость продуктов не должна превышать 12–13% годовых.

– Какие меры государственной поддержки могут оказать положительное влияние на рынок кредитования МСБ в 2017 году?

– Чем активнее поддержка государства на рынке МСБ, тем лучше. Промсвязьбанк, например, использует гарантийные механизмы от Корпорации МСП, от региональных фондов поддержки малого бизнеса. Эта практика позволяет предпринимателям, не имеющим достаточного залогового обеспечения, получать заемное финансирование. Доля сделок с участием фондов и гарантийной поддержки в нашем портфеле постоянно возрастает и составляет на сегодня почти 50%. Это ключевой фактор роста. Второй важный момент – это создание поддерживающей инфраструктуры, а также снижение фискальной нагрузки на малый бизнес. Полагаю, что основная задача со стороны органов власти – создать нормальную почву для развития МСБ, а дальше предприниматели сами проложат свой путь.

– Каков ваш прогноз по объему выдач кредитов МСБ в 2017-м и величине портфеля на конец года? Какие основные факторы, на ваш взгляд, повлияют на динамику рынка?

– Сильное влияние на общий объем рынка кредитования МСБ окажет экономическая ситуация. Как бы мы ни хотели кредитовать, сколько бы программ финансирования ни запускали, если продолжится снижение потребительского спроса и выручка МСБ будет падать, рынок останется ограниченным. Основные силы и средства банки будут направлять на рефинансирование текущих кредитов, что в ближайшей перспективе может привести к дефолту. Это не тот сценарий, который хотелось бы ожидать и обсуждать. Поэтому мы концентрируемся на практической задаче – кредитовании предприятий, позволяющих нам поддерживать высокое качество портфеля. Мы рассчитываем, что наш портфель вырастет к 2018 году примерно на 20%. Задачи расти опережающими темпами и кредитовать всех подряд нет, есть цель – финансировать действительно интересные, перспективные проекты и направлять деньги туда, где они принесут пользу. Спасать тонущие корабли мы не хотим. Бурного роста мы ожидаем позднее, в 2018–2019 годах, когда увидим тенденции к улучшению положения дел в других отраслях экономики. Пока же, согласно «Индексу Опоры RSBI», большинство предпринимателей с опасением относятся к инвестиционным проектам и ждут лучших времен.

ПРИЛОЖЕНИЕ 2. РЭНКИНГИ БАНКОВ, КРЕДИТУЮЩИХ МСБ

Таблица 1. Рэнкинг банков по объему выданных за 2016 год кредитов МСБ^{1,2}

Место в рэнкинге по итогам 2016 г.	Место в рэнкинге по итогам 2015 г.	Наименование банка	Рег. номер	Объем кредитов, выданных субъектам МСБ, млн руб.		Темп прироста объема кредитов, выданных субъектам МСБ, 2016 / 2015, %	Рейтинг кредитоспособности RAEX (Эксперт РА) по состоянию на 01.03.17
				За 2016 г.	За 2015 г.		
1	1	ПАО Сбербанк	1481	900 125	633 141	42	
2	2	ВТБ 24 (ПАО)	1623	405 247	361 446	12	
3	-	АО «Россельхозбанк»	3349	294 560	312 613	-6	
4	3	КБ «ЛОКО-Банк» (АО)	2707	115 095	139 275	-17	
5	5	АО «Райффайзенбанк»	3292	98 574	84 313	17	
6	9	ПАО «МИНБанк»	912	84 198	57 896	45	
7	6	ПАО «Банк «Санкт-Петербург»	436	81 378	78 094	4	A+ (I)
8	11	ПАО «МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК»	1978	47 829	30 002	59	A (II)
9	27	АО «ГЛОБЭКСБАНК»	1942	47 146	9 392	402	
10	7	«ТКБ БАНК» (ПАО)	2210	45 834	61 593	-26	A+ (III)
11	8	ПАО «АК БАРС БАНК»	2590	45 071	60 730	-26	
12	10	КБ «Кубань Кредит» (ООО)	2518	41 715	34 404	21	
13	13	ПАО «КБ «Центр-инвест»	2225	31 135	28 458	9	
14	17	ПАО «БИНБАНК»	323	29 669	24 144	23	
15	14	ПАО «Банк «ЗЕНИТ»	3255	29 416	29 982	-2	
16	15	АО «Банк Интеза»	2216	25 813	26 360	-2	
17	20	ПАО «ЧЕЛИНДБАНК»	485	25 062	22 347	12	A+ (I)
18	16	«СДМ-БАНК» (ПАО)	1637	21 014	25 145	-16	A+ (I)
19	19	ПАО «Запсибкомбанк»	918	16 672	23 943	-30	A+ (II)
20	-	ПАО «ЧЕЛЯБИНВЕСТБАНК»	493	16 666	12 075	38	A+ (I)
21	22	«Банк «Левобережный» (ПАО)	1343	15 716	14 215	11	A+ (III)
22	24	АКБ «Энергобанк» (ПАО)	67	14 427	13 220	9	A (II)
23	48	ПАО «СКБ Приморья «Примсоцбанк»	2733	13 741	12 451	10	
24	26	ПАО «РОСБАНК»	2272	12 825	10 137	27	
25	29	АО «Автоградбанк»	1455	12 141	9 129	33	B++
26	23	«Азиатско-Тихоокеанский Банк» (ПАО)	1810	11 175	13 418	-17	B
27	25	ПАО «БАНК СГБ»	2816	8 762	11 642	-25	A (I)
28	45	ООО «КБ «СОЮЗНЫЙ»	3236	8 238	6 377	29	
29	49	«Банк «Первомайский» (ПАО)	518	7 056	1 886	274	B+
30	33	ПАО «Банк «ФК Открытие»	2209	6 365	5 606	14	

¹ Ряд участников исследования уточнили расчет объема предоставленных кредитов МСБ за 2015 год в соответствии с новым критерием отнесения лица к субъекту МСП, в связи с чем данные за 2015 год могут отличаться от данных, полученных в рамках предыдущих исследований.

² ПАО «Промсвязьбанк» не предоставило сведения по объему кредитов, выданных в 2016 году. По нашим оценкам, оно могло бы войти в топ-10 рэнкинга.

Окончание таблицы 1

Место в рейтинге по итогам 2016 г.	Место в рейтинге по итогам 2015 г.	Наименование банка	Рег. номер	Объем кредитов, выданных субъектам МСБ, млн руб.		Темп прироста объема кредитов, выданных субъектам МСБ, 2016 / 2015, %	Рейтинг кредитоспособности RAEX (Эксперт РА) по состоянию на 01.03.17
				За 2016 г.	За 2015 г.		
31	41	ПАО «КБ «РусЮгбанк»	2093	5 426	4 117	32	A (I)
32	-	АКБ «Ижкомбанк» (ПАО)	646	5 302	2 828	87	A (III)
33	34	АО «Нефтепромбанк»	2156	5 144	4 871	6	
34	31	ПАО «КБ «УБРИР»	429	5 076	7 060	-28	
35	-	ПАО «Банк «АЛЕКСАНДРОВСКИЙ»	53	5 065	4 623	10	A (III)
36	39	ОИКБ «Русь» (ООО)	704	4 495	4 239	6	
37	35	АККСБ «КС БАНК» (ПАО)	1752	4 215	4 774	-12	B++
38	57	АО «ПЕРВОУРАЛЬСКБАНК»	965	3 880	183	2 018	B++
39	-	ООО «Хакасский муниципальный банк»	1049	3 841	3 341	15	A (I)
40	47	ООО «Земский банк»	2900	3 357	2 422	39	B++
41	51	АКБ «Трансстройбанк» (АО)	2807	3 225	1 317	145	A (I)
42	-	АКБ «Кранбанк» (ЗАО)	2271	3 173	2 115	50	B++
43	-	КБ «ЭНЕРГОТРАНСБАНК» (АО)	1307	3 071	2 324	32	A+ (II)
44	-	АО «СМП Банк»	3368	3 064	н/д	-	A+ (II)
45	42	АО «Гранд Инвест Банк»	3053	2 989	3 561	-16	A (II)
46	40	ООО «КБ «СИНКО-БАНК»	2838	2 477	4 143	-40	
47	12	АКБ «Инвестторгбанк» (ПАО)	2763	2 024	29 509	-93	
48	32	ПАО «КБ «МПСБ»	752	1 665	6 683	-75	B+
49	-	ООО «КБ «ВНЕШФИНБАНК»	3173	1 280	1 156	11	A (III)
50	55	АКБ «АлтайБизнес-Банк» (АО)	2388	1 090	504	116	B++
51	54	АКБ «Спурт» (ПАО)	2207	473	535	-12	
52	-	«БУМ-БАНК» (ООО)	1137	95	140	-32	

Источник: RAEX (Эксперт РА), по данным анкетирования банков

Таблица 2. Топ-30 банков¹ по объему портфеля кредитов ИП на 01.01.17

Место в рейтинге на 01.01.17	Наименование банка	Рег. номер	Объем кредитного портфеля ИП, млн руб.		Темп прироста кредитного портфеля ИП за период с 01.01.16 по 01.01.17, %	Рейтинг кредитоспособности RAEX (Эксперт РА) по состоянию на 01.03.17
			На 01.01.17	На 01.01.16		
1	ПАО Сбербанк	1481	188 389	232 776	-19	
2	АО «Россельхозбанк»	3349	54 303	65 186	-17	
3	ВТБ 24 (ПАО)	1623	45 103	47 778	-6	

¹ Выборка производилась среди банков – участников исследования.

Окончание таблицы 2

Место в рейтинге на 01.01.17	Наименование банка	Рег. номер	Объем кредитного портфеля ИП, млн руб.		Темп прироста кредитного портфеля ИП за период с 01.01.16 по 01.01.17, %	Рейтинг кредитоспособности RAEX (Эксперт РА) по состоянию на 01.03.17
			На 01.01.17	На 01.01.16		
4	ПАО «Банк «ФК Открытие»	2209	8 074	3 756	115	
5	АО «Райффайзенбанк»	3292	6 543	7 337	-11	
6	АО «Банк Интеза»	2216	5 812	8 658	-33	
7	ПАО «КБ «Центр-инвест»	2225	5 377	4 425	22	
8	ПАО «БИНБАНК»	323	3 663	2 125	72	
9	ПАО «АК БАРС БАНК»	2590	3 255	2 793	17	
10	КБ «Кубань Кредит» (ООО)	2518	3 076	1 743	76	
11	ПАО «СКБ Приморья «Примсоцбанк»	2733	2 966	2 551	16	
12	ПАО «Промсвязьбанк»	3251	2 919	5 675	-49	
13	ПАО «РОСБАНК»	2272	2 582	3 785	-32	
14	«Азиатско-Тихоокеанский Банк» (ПАО)	1810	2 029	2 582	-21	B
15	ПАО «ЧЕЛИНДБАНК»	485	1 909	1 742	10	A+ (I)
16	КБ «ЛОКО-Банк» (АО)	2707	1 703	1 559	9	
17	ПАО «Банк «ЗЕНИТ»	3255	1 657	1 275	30	
18	ПАО «КБ «УБРИР»	429	1 487	2 165	-31	
19	ПАО «Запсибкомбанк»	918	1 279	1 202	6	A+ (II)
20	АКБ «Инвестторгбанк» (ПАО)	2763	1 224	1 624	-25	
21	ПАО «МИНБанк»	912	945	860	10	
22	«Банк «Левобережный» (ПАО)	1343	813	937	-13	A+ (III)
23	ООО «Хакасский муниципальный банк»	1049	745	753	-1	A (I)
24	«ТКБ БАНК» (ПАО)	2210	753	884	-15	A+ (II)
25	ПАО «ЧЕЛЯБИНВЕСТБАНК»	493	621	614	1	A+ (I)
26	ПАО «КБ «РусЮгбанк»	2093	633	774	-18	A (I)
27	«Банк «Первомайский» (ПАО)	518	580	390	49	B+
28	ПАО «БАНК СГБ»	2816	476	820	-42	A (I)
29	АКБ «Трансстройбанк» (АО)	2807	493	353	40	A (I)
30	АКБ «Ижкомбанк» (ПАО)	646	472	474	0	A (III)

Источник: расчеты RAEX (Эксперт РА), по данным Банка России

Таблица 3. Топ-15 банков по объему портфеля кредитов малому бизнесу на 01.01.17

Место в рейтинге на 01.01.17	Наименование банка	Рег. номер	Объем портфеля кредитов малому бизнесу, млн руб.		Темп прироста портфеля кредитов малому бизнесу за период с 01.01.16 по 01.01.17, %	Рейтинг кредитоспособности RAEX (Эксперт РА) по состоянию на 01.03.17
			На 01.01.17	На 01.01.16		
1	АО «Россельхозбанк»	3349	310 775	365 802	-15	
2	ВТБ 24 (ПАО)	1623	176 316	144 334	22	
3	ПАО «МИНБанк»	912	54 375	56 078	-3	
4	ПАО «АК БАРС БАНК»	2590	39 063	39 024	0	
5	ПАО «Банк «ФК Открытие»	2209	33 305	38 432	-13	
6	«ТКБ БАНК» (ПАО)	2210	28 776	28 986	-1	A+ (II)
7	КБ «Кубань Кредит» (ООО)	2518	23 270	20 571	13	
8	ПАО «КБ «Центр-инвест»	2225	22 719	23 623	-4	
9	АКБ «Инвестторгбанк» (ПАО)	2763	21 332	23 220	-8	
10	ПАО «Промсвязьбанк»	3251	18 100	20 620	-12	
11	ПАО «СКБ Приморья «Примсоцбанк»	2733	18 061	15 851	14	
12	АО «Райффайзенбанк»	3292	14 081	14 711	-4	
13	ПАО «Банк «ЗЕНИТ»	3255	12 392	11 090	12	
14	АКБ «Энергобанк» (ПАО)	67	11 597	11 515	1	A (II)
15	ПАО «МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК»	1978	10 206	6 751	51	A (II)

Источник: RAEX (Эксперт РА), по данным анкетирования банков

Таблица 4. Топ-15 банков по объему портфеля кредитов среднему бизнесу на 01.01.17

Место в рейтинге на 01.01.17	Наименование банка	Рег. номер	Объем портфеля кредитов среднему бизнесу, млн руб.		Темп прироста портфеля кредитов среднему бизнесу за период с 01.01.16 по 01.01.17, %	Рейтинг кредитоспособности RAEX (Эксперт РА) по состоянию на 01.03.17
			На 01.01.17	На 01.01.16		
1	АО «Россельхозбанк»	3349	194 676	218 378	-11	
2	ПАО «МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК»	1978	32 645	13 509	142	A (II)
3	ПАО «МИНБанк»	912	31 579	33 541	-6	
4	ПАО «Промсвязьбанк»	3251	23 670	26 019	-9	
5	АО «Райффайзенбанк»	3292	23 494	19 828	18	
6	«ТКБ БАНК» (ПАО)	2210	17 101	19 327	-12	A+ (II)
7	АКБ «Инвестторгбанк» (ПАО)	2763	16 847	16 973	-1	
8	ПАО «АК БАРС БАНК»	2590	11 434	11 498	-1	
9	КБ «Кубань Кредит» (ООО)	2518	10 602	9 124	16	
10	«Азиатско-Тихоокеанский Банк» (ПАО)	1810	8 051	11 111	-28	B
11	«Банк «Левобережный» (ПАО)	1343	6 742	6 866	-2	A+ (III)

Окончание таблицы 4

Место в рейтинге на 01.01.17	Наименование банка	Рег. номер	Объем портфеля кредитов среднему бизнесу, млн руб.		Темп прироста портфеля кредитов среднему бизнесу за период с 01.01.16 по 01.01.17, %	Рейтинг кредитоспособности RAEX (Эксперт РА) по состоянию на 01.03.17
			На 01.01.17	На 01.01.16		
12	ПАО «КБ «Центр-инвест»	2225	5 775	6 714	-14	
13	ПАО «Банк «ЗЕНИТ»	3255	5 578	5 350	4	
14	ПАО «РОСБАНК»	2272	4 982	5 836	-15	
15	ПАО «Запсибкомбанк»	918	3 557	4 151	-14	A+ (II)

Источник: RAEX (Эксперт РА), по данным анкетирования банков

ПРИЛОЖЕНИЕ 3. О РЕЙТИНГОВОМ АГЕНТСТВЕ RAEX (ЭКСПЕРТ РА)

RAEX (Эксперт РА) – крупнейшее и старейшее российское рейтинговое агентство с 20-летней историей, которое входит в реестр кредитных рейтинговых агентств Банка России и является лидером в области рейтингования, а также исследовательско-аналитической деятельности.

На сегодняшний день агентством присвоено более 600 индивидуальных рейтингов. Это первое место по количеству присвоенных кредитных рейтингов в России, в том числе первое место по количеству рейтингов банков, страховых и лизинговых компаний, НПФ, МФО, гарантийных фондов и компаний нефинансового сектора.

Рейтинги RAEX (Эксперт РА) входят в список официальных требований к банкам, страховщикам, пенсионным фондам, эмитентам. Рейтинги агентства используются Центральным банком России, Внешэкономбанком России, Московской биржей, Агентством по ипотечному жилищному кредитованию, Агентством по страхованию вкладов, профессиональными ассоциациями и саморегулируемыми организациями (ВСС, ассоциацией «Россия», Агентством стратегических инициатив, РСА, НАПФ, НСГ, НФА), а также сотнями компаний и органов власти при проведении конкурсов и тендеров.

Подробная информация о деятельности рейтингового агентства RAEX (Эксперт РА) – на сайте: www.raexpert.ru и по тел. +7 (495) 225-34-44.

