

Кредитование малого и среднего бизнеса в России по итогам 2017 года



Рост вопреки статистике

Обзор «Кредитование малого и среднего бизнеса в России по итогам 2017 года: рост вопреки статистике» подготовили:

Екатерина Михлина,
ведущий аналитик, банковские рейтинги

Руслан Коршунов,
директор, банковские рейтинги

Александр Сараев,
управляющий директор, банковские рейтинги

АНОНСЫ

« По итогам прошлого года объем выдач составил 6,1 трлн рублей, что на 15% превысило результаты 2016-го... » стр. 9

« В течение 2017 года банки регулярно понижали ставки по своим кредитным предложениям для малого и среднего бизнеса... » стр. 9

« Большинство опрошенных банков (57%) остается консервативным в своих подходах к оценке заемщиков... » стр. 10

« В августе 2017 года ФНС обновила единый реестр субъектов МСП (далее – единый реестр)... » стр. 11

« В результате переклассификации части заемщиков за август 2017 года совокупный объем задолженности субъектов МСП сократился на 700 млрд рублей, или на 14,5%, что переломило позитивный тренд рынка... » стр. 11

« Однако без учета обновления единого реестра совокупный объем задолженности малых и средних предприятий, по оценкам агентства, за 2017 год вырос на 10%... » стр. 11

« По итогам 2017-го доля банков из топ-30 по активам в совокупной выдаче кредитов МСБ выросла до 66 против 57% годом ранее... » стр. 12

« Несмотря на снижение просрочки в абсолютном значении, ее относительный уровень в портфеле кредитов МСБ остается высоким... » стр. 20

« Разрыв между долями просрочки в кредитных портфелях крупных участников и прочих банков с начала 2017 года существенно увеличился и на 01.01.2018 составил 10,2 п. п. ... » стр. 20

« Несмотря на сохранение доли сельского хозяйства на низком уровне (около 3%), отдельные участники анкетирования обращают внимание на активизацию кредитования данной отрасли... » стр. 21

« За 2017 год доля кредитов, выдаваемых на срок более трех лет, составила 18%, превысив тем самым докризисные показатели... » стр. 22

« В целом по России в 2017 году наблюдался рост выдаваемых МСБ кредитов, наибольшую прибавку объема выдач показал Дальневосточный федеральный округ (+28,7%)... » стр. 23

« В 2018 году динамика кредитования сегмента МСБ в большей степени будет определена развитием программ государственной поддержки субъектов МСП и усилением конкуренции преимущественно среди крупных банков за качественного заемщика... » стр. 25

« По базовому сценарию, объем кредитного портфеля МСБ по итогам 2018 года покажет рост до 15% и составит не более 4,9 трлн рублей на 01.01.2018 (за базу расчета принимаются данные официальной статистики ЦБ РФ)... » стр. 26

СОДЕРЖАНИЕ

Резюме	5
Методология	7
Объем и динамика рынка: реестр росту не помеха	9
Участники рынка и конкуренция: топ-30 обновили максимум	12
Факторинг для МСБ: в ожидании госзаказов	15
Лизинг для МСБ: впереди автолизинг	17
Качество кредитного портфеля: антилидерство за МСБ	20
Структура кредитных продуктов для МСБ: инвесткредиты пошли в рост	21
Региональная структура кредитов МСБ: четверть рынка на столицу	23
Прогноз развития рынка: лидеры обеспечат рост	25
Приложение 1. Интервью с партнерами исследования:	27
Антоном Куприновым, исполнительным директором Фонда содействия кредитованию малого бизнеса Москвы;	27
Кириллом Тихоновым, вице-президентом – управляющим директором по развитию малого бизнеса ПАО «Промсвязьбанк»	31
Приложение 2. Рэнкинги банков, кредитующих МСБ	33
Приложение 3. О рейтинговом агентстве RAEX (Эксперт РА)	38
Приложение 4. Рейтинг-лист RAEX (Эксперт РА) по состоянию на 30.03.2018	39

РЕЗЮМЕ

Объем выданных кредитов МСБ в 2017-м вырос на 15%, однако объем задолженности, по данным ЦБ РФ, снизился на 7%. Сжатие портфеля обусловлено сокращением числа компаний в реестре субъектов МСП вследствие его обновления. По оценкам агентства, кредитный портфель МСБ без учета изменений реестра показал прирост на 10%. Росту способствовали снижение стоимости фондирования и расширение господдержки МСБ, реализуемой в основном через крупные банки. В результате концентрация на банках из топ-30 в выдаче достигла рекордных 66%, а качество их портфелей улучшилось в отличие от других игроков. Дальнейшее увеличение господдержки, по прогнозу агентства, позволит нарастить объем задолженности МСБ в 2018 году на 15%.

Портфель кредитов МСБ сокращается четвертый год подряд, однако без учета обновления реестра субъектов МСП, по оценке RAEX (Эксперт РА), показал рост на 10%. Так, без учета обновления единого реестра субъектов МСП в августе прошлого года объем задолженности малых и средних предприятий за 2017-й, по нашим оценкам, вырос до 4,9 трлн рублей. Рост портфеля коррелирует с динамикой выдач, объем которых по итогам 2017-го оказался наибольшим за последние три года и составил 6,1 трлн рублей. Позитивный тренд обусловлен продолжающимся снижением процентных ставок по кредитам МСБ в течение 2017 года. Кроме того, положительный эффект оказали увеличение лимита по программе «Шесть с половиной» и запуск новой программы льготного кредитования МСБ под 6,5%. Доступ к участию в госпрограммах имел ограниченный перечень кредитных организаций, что привело к росту концентрации в сегменте кредитования МСБ на крупнейших банках.

Доля банков из топ-30 в выдачах кредитов МСБ за 2017-й достигла 66 против 57% годом ранее, обновив максимум с момента публикации статистики Банком России. В результате совокупный объем кредитов МСБ, выданных банками из топ-30 по активам, составил на 01.01.2018 4 трлн рублей, что на 34% выше показателей 2016 года. В то же время банки вне топ-30 демонстрируют негативную динамику: объем выданных МСБ кредитов за 2017 год снизился на 9% и составил 2,1 трлн рублей, вследствие чего кредитный портфель упал на 24% (против -15% за 2016-й), до 1,4 трлн рублей. Лидером рэнкингов по объему кредитного портфеля МСБ и выдаче остается Сбербанк, увеличивший за 2017 год портфель на 17%, а объем выдач кредитов МСБ – на 60%. В тройку крупнейших участников рэнкинга по объему кредитного портфеля МСБ также входят ПАО «Банк ВТБ» и ПАО «МИНБанк».

Объем просроченной задолженности за 2017 год снизился, но ее доля в кредитном портфеле МСБ остается высокой. Объем проблемных ссуд в портфеле МСБ сократился за прошлый год на 7% и составил 623 млрд рублей, в то время как доля просрочки в совокупном кредитном портфеле МСБ выросла на 0,7 п. п. и составила 14,9% на 01.01.2018. При этом резкий рост доли просроченной задолженности по кредитам МСБ, отмеченный в августе 2017 года (с 13,7 до 15,5%), был во многом обусловлен существенным сокращением объема кредитного портфеля МСБ вследствие обновления единого реестра МСП. Качество портфеля у небольших банков по-прежнему хуже, чем у крупных участников рынка. Кроме того, агентство отмечает существенное увеличение разрыва между уровнем просрочки в кредитных портфелях игроков из топ-30 и прочих банков: на 01.01.2018 разница составила 10,2 против 2,3 п. п. на 01.01.2017.

Динамика кредитования МСБ в 2018 году будет определена дальнейшей господдержкой субъектов МСП и усилением конкуренции банков за качественного заемщика. Увеличение лимита по новой программе субсидированного кредитования МСП под 6,5% будет способствовать росту спроса на заемные ресурсы со стороны малых и средних предпринимателей. Концентрация

рынка на крупных игроках продолжит расти. На фоне оживления интереса МСБ к заемным средствам банки, прежде всего крупные, будут конкурировать за лучших клиентов, предлагая гибкие условия кредитования и дополнительные услуги. В связи с этим уже в 1-м полугодии 2018-го объем выданных кредитов МСБ может существенно вырасти на фоне улучшения макроэкономической ситуации: годовая инфляция в феврале была равна 2,2%, как следствие, ключевая ставка снижена Банком России до 7,25%.

Согласно прогнозу RAEX (Эксперт РА), объем кредитного портфеля МСБ в 2018 году вырастет на 15% и составит около 4,9 трлн рублей (за базу расчета принимаются данные официальной статистики ЦБ РФ). В своем прогнозе агентство закладывает среднегодовую цену на нефть 60 долларов США за баррель, уровень инфляции не более 4% за 2018-й и снижение ключевой ставки до 6,5% к концу года. Объем просроченной задолженности при этом, по нашим оценкам, останется на прежнем уровне и продолжит сдерживать выдачи новых кредитов. Динамика кредитования сегмента МСБ в 2018 году в большей степени будет определена развитием программ государственной поддержки субъектов МСП, усилением конкуренции за качественного заемщика преимущественно между крупными банками, а также политикой банков в части подходов к оценке финансового положения своих клиентов.

МЕТОДОЛОГИЯ

Исследование RAEX (Эксперт РА) основано на официальной статистике Банка России, результатах анкетирования банков, а также 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	
Максимальная суммарная доля участия РФ, субъектов РФ, муниципальных образований, общественных и религиозных организаций (объединений), благотворительных и иных фондов (за исключением суммарной доли участия, входящей в состав активов инвестиционных фондов), %	25	

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 предоставить 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 47 банков**. По нашим оценкам, **охват рынка** (по объему кредитного портфеля МСБ на 01.01.2018) составил свыше **50%**. При расчете ряда объемных показателей нами были сделаны корректировки в соответствии с этой предпосылкой. Также в рамках исследования было проведено углубленное интервью с Кириллом Тихоновым, вице-президентом, управляющим директором по развитию малого бизнеса ПАО «Промсвязьбанк» и Антоном Куприновым, исполнительным директором Фонда содействия кредитованию малого бизнеса Москвы.

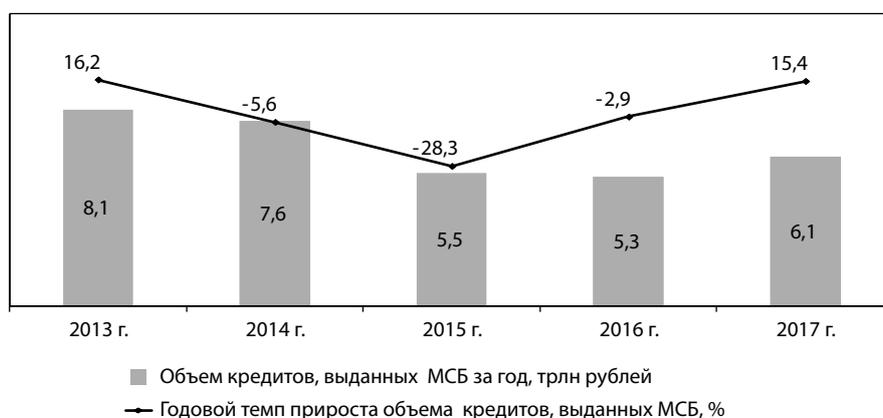
Выражаем признательность всем банкам за интерес, проявленный к нашему исследованию: «Азиатско-Тихоокеанский Банк» (ПАО), ПАО «АК БАРС» БАНК, АО «Банк Акцепт», АКБ «Алмаз-эргиэнбанк» (АО), АО «АЛЬФА-БАНК», «БУМ-БАНК» (ООО), ПАО «Банк ВТБ», ПАО «Запсибкомбанк», ООО «Земский банк», ПАО «Банк «ЗЕНИТ», АКБ «Ижкомбанк» (ПАО), АКБ «Инвестторгбанк» (ПАО), АО «Банк Интеза», АККСБ «КС БАНК» (ПАО), КБ «Кубань Кредит» (ООО), «Банк «Левобережный» (ПАО), КБ «ЛОКО-Банк» (АО), ПАО «МИНБанк», ПАО МОСОБЛБАНК, ПАО «КБ «МПСБ», АО «Банк

«Национальный стандарт», ПАО «НБД-Банк», «Банк «Первомайский» (ПАО), АО «ПЕРВОУРАЛЬСК-БАНК», ПАО «СКБ Приморья «Примсоцбанк», ПАО «Промсвязьбанк», АО «Райффайзенбанк», АКБ «Российский капитал» (ПАО), ПАО «КБ «РусЮгбанк», ПАО «Банк «Санкт-Петербург», ПАО Сбербанк, ПАО «БАНК СГБ», «СДМ-Банк» (ПАО), ПАО «БАНК «СИАБ», ООО «КБ «СИНКО-БАНК», АО «СМП Банк», АО «Банк «ТКПБ», «ТКБ БАНК» (ПАО), АКБ «Трансстройбанк» (АО), ПАО «КБ «УБРиР», ПАО «БАНК УРАЛСИБ», АКБ «Форштадт» (АО), ПАО «КБ «Центр-инвест», ПАО «ЧЕЛИНДБАНК», ПАО «ЧЕЛЯБИНВЕСТБАНК», АКБ «Энергобанк» (ПАО), АО «ЮниКредит Банк».

ОБЪЕМ И ДИНАМИКА РЫНКА: РЕЕСТР РОСТУ НЕ ПОМЕХА

С начала 2017-го в сегменте МСБ наблюдалась положительная динамика объема выданных кредитов по сравнению с показателями предыдущего года. Так, объем предоставленных кредитов МСБ за каждый квартал 2017 года превышал результаты аналогичных периодов 2016-го. По итогам прошлого года объем выдач составил 6,1 трлн рублей, что на 15% превысило результаты 2016-го (см. график 1), но по-прежнему не достигает докризисных показателей. Однако полученный результат стал максимальным за последние три года: больший объем кредитов банки выдали МСБ только в 2014-м – 7,6 трлн рублей. Поддержку рынку оказало постепенное снижение стоимости кредитования МСБ вслед за пересмотром Банком России ключевой ставки.

График 1. В 2017 году объем выданных МСБ кредитов стал максимальным за последние три года



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

В течение 2017 года банки регулярно понижали ставки по своим кредитным предложениям для малого и среднего бизнеса (см. график 2). При этом средневзвешенная ставка по долгосрочным кредитам МСБ снижалась сильнее, чем по кредитам со сроком до года, и, опустившись за отметку докризисного значения, составила 10,9% на 01.12.2017. Кроме смягчения денежно-кредитной политики Банком России тренд на снижение ставок был обусловлен также расширением госпрограмм по поддержке сегмента МСБ. Во-первых, в июле был увеличен лимит по программе «Шесть с половиной»¹ до 175 млрд рублей. Во-вторых, в конце прошлого года правительство РФ утвердило новую программу субсидирования из федерального бюджета кредитов, выданных субъектам МСП на реализацию проектов в приоритетных отраслях по льготной ставке 6,5%. Стоит отметить, что ранее в рамках программы «Шесть с половиной» кредиты субъектам МСП обходились в 9,6–10,6%, так как кредитные организации, получавшие средства под 6,5% от Банка России, при выдаче ссуды МСБ добавляли маржу 3–4%. Максимальная сумма кредита на инвестиционные цели по новой программе составляет 1 млрд рублей, на оборотные цели – 100 млн рублей, срок льготного инвестиционного кредита – до десяти лет, оборотного – не более трех лет. Также стоит отметить, что существует высокая вероятность увеличения объемов государственной поддержки в рамках данной программы в 2018 году до 80 млрд рублей по поручению председателя правительства РФ Дмитрия Медведева.

¹ Программа стимулирования кредитования субъектов малого и среднего предпринимательства от Корпорации МСП.

График 2. В 2017 году ставка по долгосрочным кредитам МСБ снизилась на 3,9 п. п.



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

Постепенное восстановление экономики обусловило оживление спроса на банковское финансирование со стороны малого и среднего предпринимательства. Так, количество заявок на кредит, полученное участниками исследования, увеличивается в 1,5 раза второй год подряд. При этом в отличие от 2016 года, когда число фактически заключенных кредитных договоров с МСБ сократилось на 2% по сравнению 2015-м, в прошлом году банки стали более активно удовлетворять потребности малых и средних предприятий в финансировании. Число фактически заключенных кредитных договоров с МСБ за 2017 год увеличилось так же, как и количество заявок на кредит, в 1,5 раза. При этом, согласно результатам анкетирования, некоторые банки планируют смягчать требования к заемщикам в дальнейшем (14% респондентов), большинство опрошенных банков (57%) остается консервативным в своих подходах к оценке заемщиков, а 29% участников ужесточили или планируют ужесточить свои требования к субъектам МСБ при выдаче кредита.

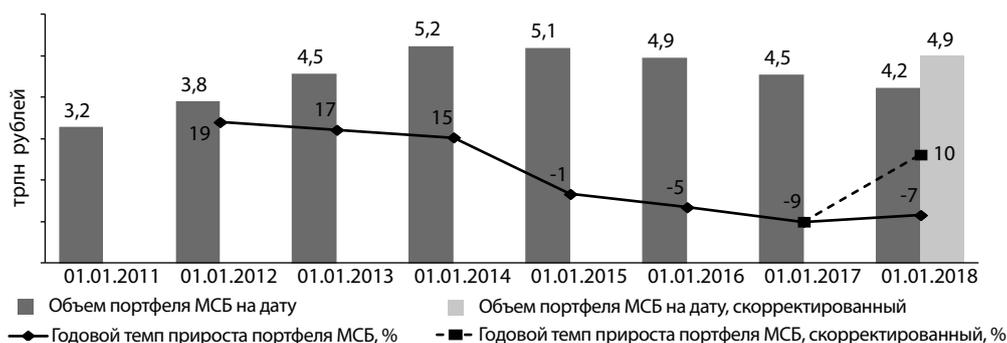
Одной из наиболее частых причин отказа в выдаче кредита небольшим организациям остается отсутствие качественного залогового обеспечения. Поэтому в целом на рынке наблюдается тренд на повышение уровня обеспеченности кредитного портфеля: большинство участников исследования в 2017 году снизило долю выданных беззалоговых кредитов в общем объеме предоставленных кредитов МСБ. Инструментом поддержки в этом вопросе выступают гарантии и поручительства Корпорации МСП и региональных гарантийных организаций (РГО). Согласно данным анкетирования, поручительствами РГО в 2017-м было обеспечено около 2% объема предоставленных кредитов, как и в предыдущие два года. Доля портфеля кредитов МСБ, обеспеченных поручительствами РГО, также остается невысокой – порядка 6% на 01.01.2018, что больше всего на 1,3 п. п., чем годом ранее. При этом на текущий момент у многих РГО отношение объема выданных поручительств к капиталу (мультипликатор) составляет менее 1,5, что свидетельствует о слабой эффективности его использования.

Антон Купринов, исполнительный директор Фонда содействия кредитованию малого бизнеса Москвы, отмечает, что «в целом пока рано говорить о влиянии гарантийной поддержки на рынок, в Москве наша доля порядка 4%, во многих регионах существенно ниже. Вероятно, необходимо, чтобы доля кредитов с господдержкой была хотя бы 5–7%».

В числе ограничителей роста рынка треть респондентов, прежде всего, отмечает повышение требований регулятора к оценке платежеспособности заемщиков, а также к резервированию кредитного портфеля. В 2017 году кредитные организации готовились к росту надбавок к достаточности капитала и внедрению нового стандарта МСФО 9, который приведет к увеличению объема резервов и, как следствие, снижению размера капитала в отчетности по МСФО подавляющего большинства банков. По этим причинам некоторые участники рынка были вынуждены сдерживать темпы кредитования субъектов малого и среднего бизнеса.

Вследствие увеличения объема выдач портфель кредитов, предоставленных МСБ, в 2017 году впервые за несколько лет демонстрирует прирост. За 1-е полугодие прошлого года объем задолженности субъектов МСП увеличился на 8% и составил 4,8 трлн рублей, что на 171 млрд рублей превысило результаты аналогичного периода 2016-го. В августе 2017 года ФНС обновила единый реестр субъектов МСП (далее – единый реестр): в него были впервые внесены сведения об акционерных обществах, которые соответствуют установленным законом требованиям по доле участия в капитале, а также обновлены данные о среднесписочной численности работников и доходе от предпринимательской деятельности за предшествующий календарный год. Вследствие обновления реестра из него было исключено свыше 600 тыс. организаций, утративших статус субъекта МСП. В результате переклассификации части заемщиков за август 2017 года совокупный объем задолженности субъектов МСП сократился на 700 млрд рублей, или на 14,5%, что переломило позитивный тренд рынка. По этой причине по итогам всего 2017 года, согласно официальной статистике Банка России, кредитный портфель МСБ показал сокращение на 7%. Однако без учета обновления единого реестра совокупный объем задолженности малых и средних предприятий, по оценкам агентства, за 2017-й прибавил 10%, показав положительные годовые темпы прироста впервые с 2014-го (см. график 3).

График 3. По оценке RAEX (Эксперт РА), кредитный портфель МСБ без учета обновления единого реестра стал расти впервые с 2014 года



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

В смежных сегментах по итогам 2017 года также наблюдается увеличение кредитных портфелей. Лидером рынка кредитования, как и в 2016-м, остается розничный сегмент, который демонстрирует максимальный прирост портфеля за последние три года (+12,7% за 2017-й) (см. график 4). Полученные результаты значительно лучше показанных кредитованием крупного бизнеса – здесь положительный годовой прирост составил всего 1,4%.

График 4. В 2017 году максимальный прирост из всех кредитных сегментов показала розница



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

УЧАСТНИКИ РЫНКА И КОНКУРЕНЦИЯ: ТОП-30 ОБНОВИЛИ МАКСИМУМ

Крупные банки продолжили укреплять свои позиции на рынке кредитования МСБ, наращивая долю в общем объеме выданных кредитов. По итогам 2017-го доля банков из топ-30 по активам в совокупной выдаче кредитов МСБ выросла до 66 против 57% годом ранее (см. график 5), обновив очередной максимум с момента публикации официальной статистики Банка России. Портфель кредитов, выданных небольшим организациям, у крупнейших банков вырос на 5% и составил 2,8 трлн рублей на 01.01.2018.

График 5. По итогам 2017 года доля крупных банков в выдаваемых кредитах МСБ достигла нового максимума



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

Участники исследования отмечают, что в 2017 году востребованными со стороны малых и средних предприятий были кредиты на рефинансирование текущей задолженности. При этом в прошедшем году некоторые банки предоставили своим потенциальным заемщикам возможность рефинансировать кредит до регистрации залога, являющегося обеспечением в другом банке. Подобный подход позволил субъектам МСП более оперативно получить дополнительное финансирование на нужды бизнеса. Наиболее активно данный продукт реализовывали крупные банки, предлагая заемщикам льготные условия рефинансирования долгов. В итоге в течение 2017 года банки из топ-30 актив-

но наращивали объем выданных кредитов малому и среднему бизнесу: совокупный объем кредитов МСБ, выданных 30 крупнейшими банками по активам, составил на 01.01.2018 4 трлн рублей, что на 34% выше результатов 2016-го. Стоит отметить, что подобные темпы прироста выданных кредитов крупные банки демонстрировали только в 2011 году. В то же время банки вне топ-30 все менее активно кредитуют МСБ и третий год подряд показывают негативную динамику. В результате за 2017 год объем выдач кредитов МСБ у небольших банков сократился на 9%, до 2,1 трлн рублей. Таким образом, совокупный объем задолженности субъектов МСБ небольшим банкам сократился на 24% (против -15% за 2016-й), до 1,4 трлн рублей (см. график 6), что оказалось минимальным уровнем с 2011 года (1,5 трлн рублей на 01.01.2012).

График 6. В 2017 году портфель банков вне топ-30 существенно сократился



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

Бессменным лидером рейтингов по объему кредитного портфеля МСБ и выдаче остается Сбербанк, увеличивший за 2017-й портфель на 17%, а объем выдач кредитов МСБ — на 60%. Необходимо отметить, что без учета лидера рынка совокупный портфель кредитов МСБ сократился бы почти на 14%, а объем выдач вырос бы всего на 7%. В тройку крупнейших участников рейтинга по объему кредитного портфеля МСБ также входят ПАО «Банк ВТБ»¹ и ПАО «МИНБанк» (см. таблицу 2). В топ-10 по сравнению с результатами 2016 года вошли ранее не принимавшие участия в исследованиях и АО «АЛЬФА-БАНК», и ПАО «БАНК УРАЛСИБ», которые заняли 5-е и 9-е места соответственно.

Из общего количества банков и банковских групп, принявших участие в исследовании, лишь 45% показали рост объема кредитного портфеля МСБ за рассматриваемый период, при этом нарастили выдачи 57% опрошенных респондентов. Наибольшие темпы прироста из топ-30 по объему портфеля МСБ продемонстрировало ПАО «МОСОБЛБАНК» (+398%), также существенно нарастили портфели АКБ «РОССИЙСКИЙ КАПИТАЛ» (ПАО) (+174%) и АО «СМП Банк» (+104%), что позволило последнему переместиться в рейтинге с 40-й на 29-ю строчку по итогам 2017 года. Однако стоит отметить, что динамика кредитных портфелей многих банков искажена из-за обновления единого реестра субъектов МСП в августе 2017 года. Например, снижение объема портфеля АО «АЛЬФА-БАНК» на 27,6% за 2017-й фактически является следствием роста бизнеса ряда заемщиков банка, которые перестали соответствовать критериям отнесения к МСБ и были переклассифицированы в крупный бизнес. Без учета этого фактора портфель кредитов, выданных АО «АЛЬФА-БАНК» МСБ, показал бы рост более 70%.

¹ Здесь и далее были учтены данные ВТБ 24 (ПАО).

Таблица 2. Рэнкинг банков по величине кредитного портфеля МСБ на 01.01.18

Место в рэнкинге по объему портфеля кредитов МСБ	Наименование банка	Номер лицензии	Кредитный портфель МСБ, млн руб.		Темп прироста кредитного портфеля МСБ за 2017 г., %	Рейтинг кредитоспособности RAEX (Эксперт РА) по состоянию на 29.03.18
			На 01.01.18	На 01.01.17		
1	1 ПАО Сбербанк	1481	1 214 613	1 039 269	16,9	-
2	3 ПАО «Банк ВТБ»	1000	162 451	176 672	-8,0	ruAAA
3	4 ПАО «МИНБанк»	912	111 921	85 957	30,2	-
4	5 ПАО «Банк «Санкт-Петербург»	436	81 292	63 807	27,4	ruA-
5	- АО «АЛЬФА-БАНК»	1326	64 180	88 646	-27,6	ruAA
6	10 ПАО «Промсвязьбанк»	3251	59 740	41 770	43,0	ruBBB-
7	12 АО «Райффайзенбанк»	3292	51 815	37 575	37,9	-
8	6 ПАО «АК БАРС» БАНК	2590	49 957	50 498	-1,1	-
9	- ПАО «БАНК УРАЛСИБ»	30	40 052	34 231	17,0	-
10	13 КБ «Кубань Кредит» (ООО)	2518	32 717	33 871	-3,4	-
11	7 «ТКБ БАНК» (ПАО)	2210	32 618	45 877	-28,9	-
12	11 АКБ «Инвестторгбанк» (ПАО)	2763	32 270	33 580	-3,9	-
13	16 ПАО «КБ «Центр-инвест»	2225	27 590	28 494	-3,2	-
14	- АКБ «Российский капитал» (ПАО)	2312	21 074	7 684	174,3	ruBBB-
15	18 АО «Банк Интеза»	2216	19 709	22 145	-11,0	ruA
16	21 «АТБ» (ПАО)	1810	17 895	20 811	-14,0	-
17	20 ПАО «Банк ЗЕНИТ»	3255	16 740	17 970	-6,8	ruA-
18	17 КБ «ЛОКО-Банк» (АО)	2707	14 689	27 325	-46,2	-
19	22 АКБ «Энергобанк» (ПАО)	67	13 867	13 427	3,3	ruBB+
20	19 ПАО «СКБ Приморья «Примсоцбанк»	2733	13 426	12 384	8,4	ruBBB+
21	23 ПАО «Запсибкомбанк»	918	9 168	11 878	-22,8	ruBBB+
22	25 ПАО «ЧЕЛЯБИИНВЕСТБАНК»	493	9 119	9 077	0,5	ruA+
23	28 Банк «Левобережный» (ПАО)	1343	8 965	7 555	18,7	ruBBB+
24	- ПАО «НБД-Банк»	1966	8 798	9 633	-8,7	ruBBB+
25	- АКБ «Алмазэргиэнбанк» (АО)	2602	7 873	7 572	4,0	ruBB-
26	27 «СДМ-БАНК» (ПАО)	1637	7 746	8 327	-7,0	ruA
27	29 ПАО «ЧЕЛИНДБАНК»	485	7 675	6 173	24,3	ruAA-
28	26 ПАО «КБ «УБРИР»	429	7 625	8 539	-10,7	-
29	40 АО «СМП Банк»	3368	6 591	3 227	104,2	ruA-
30	31 ПАО «КБ «РусЮгбанк»	2093	5 483	5 173	6,0	ruBBB
31	- АО «Банк Акцепт»	567	4 379	3 623	20,9	ruBBB+
32	33 АККСБ «КС БАНК» (ПАО)	1752	4 306	4 428	-2,8	ruBB-

Окончание таблицы 2

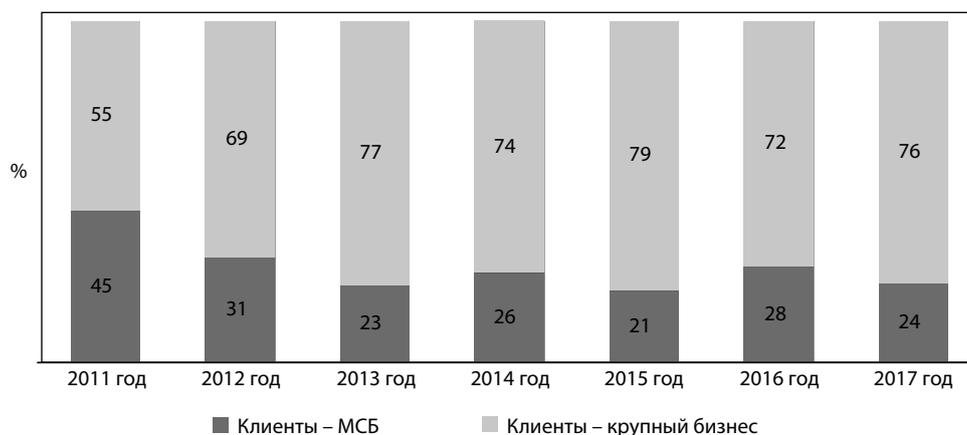
Место в рейтинге по объему портфеля кредитов МСБ		Наименование банка	Номер лицензии	Кредитный портфель МСБ, млн руб.		Темп прироста кредитного портфеля МСБ за 2017 г., %	Рейтинг кредитоспособности RAEX (Эксперт РА) по состоянию на 29.03.18
На 01.01.18	На 01.01.17			На 01.01.18	На 01.01.17		
33	38	АКБ «Трансстройбанк» (АО)	2807	3 044	2 963	2,7	ruB
34	-	ПАО «МОСОБЛБАНК»	1751	2 972	596	398,7	-
35	-	АО «ЮниКредит Банк»	1	2 948	3 090	-4,6	-
36	36	ПАО «БАНК СГБ»	2816	2 709	3 217	-15,8	ruBBB+
37	-	АКБ «Форштадт» (АО)	2208	2 622	2 162	21,3	-
38	41	АКБ «Ижкомбанк» (ПАО)	646	2 425	2 549	-4,9	ruB+
39	-	АО «Банк «Национальный стандарт»	3421	2 173	2 480	-12,4	ruBB+
40	42	ООО «Земский банк»	2900	2 019	2 463	-18,0	ruB
41	46	ПАО «КБ «МПСБ»	752	1 935	1 921	0,7	ruCCC
42	44	Банк «Первомайский» (ПАО)	518	1 730	2 205	-21,6	-
43	-	ПАО «БАНК «СИАБ»	3245	1 461	1 946	-24,9	ruB+
44	50	АО «ПЕРВОУРАЛЬСКБАНК»	965	1 111	592	87,8	ruBB-
45	-	АО «Банк «ТКПБ»	1312	957	1 126	-15,0	ruBB+
46	45	ООО «КБ «СИНКО-БАНК»	2838	885	1 989	-55,5	-
47	51	«БУМ-БАНК» (ООО)	1137	495	570	-13,2	-

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

ФАКТОРИНГ ДЛЯ МСБ: В ОЖИДАНИИ ГОСЗАКАЗОВ

Структура факторингового рынка по объему бизнеса клиентов остается практически неизменной последние пять лет: основной объем факторингового оборота по-прежнему приходится на сделки с крупными клиентами (см. график 7). Сегмент МСБ недостаточно охвачен ведущими Факторами, что подтверждается стабильно низкой распространенностью факторинга в данном сегменте относительно кредитных и лизинговых продуктов ввиду недостаточного стимулирования государством. Так, среди перечисленных источников финансирования малых и средних предприятий за 2017 год доля денежных требований, уступленных клиентами из сегмента МСБ, составляет менее 6%, а доли лизинговых договоров (без учета НДС) и выдачи кредитов МСБ составили 8 и 86% соответственно. Дальнейшее развитие факторинга в МСБ в значительной степени будет зависеть от принятия поправок к ФЗ «О госзакупках», открывающих законодательный доступ факторингу к сегменту госзаказа. В таком случае сделки, осуществляемые в соответствии с 223-ФЗ и 44-ФЗ, будут заключаться не на единичной, а на массовой основе.

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



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

Объем денежных требований, уступленных девяти Факторам, предоставившим сведения по сделкам с МСБ, насчитывал в 2017 году около 146,3 млрд рублей (данные по итогам 2016-го были предоставлены 11 Факторами, суммарный объем сделок которых в сегменте МСБ достиг 253 млрд рублей).

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

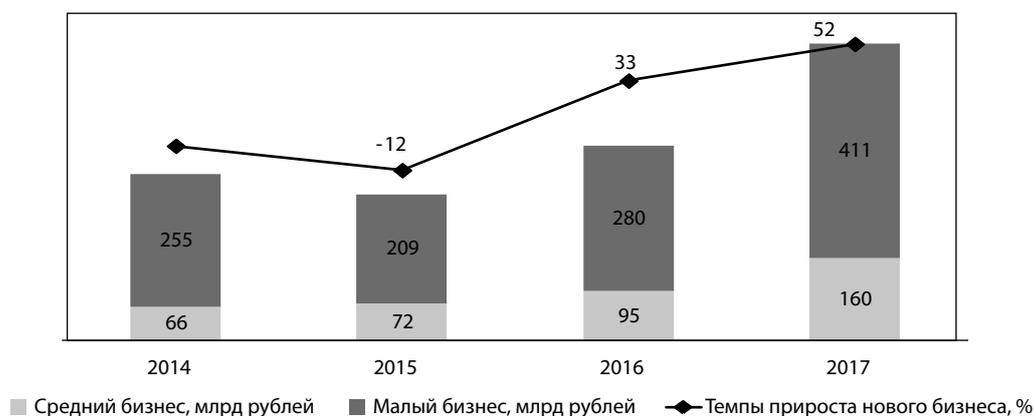
Место Фактора по итогам 2017 г.	Место Фактора по итогам 2016 г.	Наименование Фактора	Объем денежных требований, уступленных Фактору клиентами сегмента МСБ, млн руб.	Доля сегмента МСБ в общем объеме денежных требований, уступленных Фактору в 2017 г., %	Темпы прироста за 2017 г. / 2016 г., %
1	1	ПАО «Промсвязьбанк» / ООО «Промсвязьфакторинг»	109 794,4	32,0	18,7
2	5	АО «ПЕРВОУРАЛЬСКБАНК»	15 775,2	86,0	80,6
3	6	ООО «КАПИТАЛ ФАКТОРИНГ»	8 778,1	17,5	4,5
4	10	ООО «МКК «СимплФинанс»	5 197,4	100,0	82,2
5	9	«СДМ-Банк» (ПАО)	2 814,5	56,6	-26,5
6	11	ПАО «Банк ЗЕНИТ»	1 788,0	8,8	-28,5
7	8	ООО «ФК Санкт-Петербург»	1 129,0	9,0	-83,5
8	-	АО «ГЛОБЭКСБАНК»	496,0	28,0	-
9	12	«Банк СОЮЗ» (АО)	479,0	1,5	190,7

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

ЛИЗИНГ ДЛЯ МСБ: ВПЕРЕДИ АВТОЛИЗИНГ

Объем нового бизнеса (стоимости имущества) в прошлом году вырос на 353 млрд рублей (+48% по сравнению с 2016-м) и впервые в истории превысил 1 трлн рублей. Крупнейшим сегментом на рынке по итогам 2017 года остается автолизинг (35% рынка), рост которого обеспечили госпрограммы по субсидированию автолизинга. Позитивная динамика автолизинга как основного розничного сегмента обеспечила существенный прирост объема лизингового бизнеса с субъектами МСБ (+52% за 2017 год) (см. график 8). Прирост лизинговых портфелей также был отмечен в лизинге сельскохозяйственной и строительной техники на 87 и 50% соответственно.

График 8. Объем нового бизнеса с субъектами МСБ за 2017 год вырос на 52%

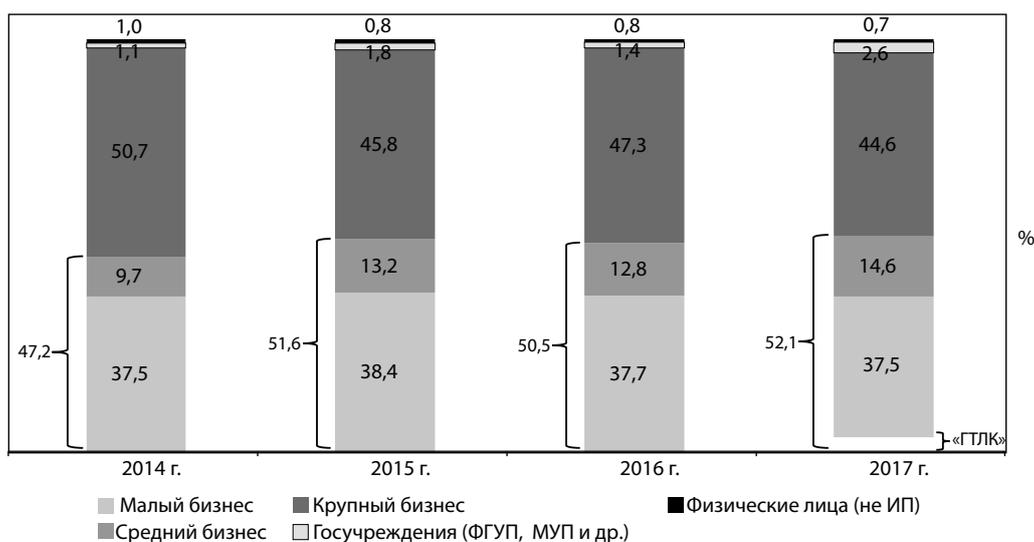


Источник: RAEX (Эксперт РА), по результатам анкетирования ЛК

Поскольку клиентами автолизинга являются в основном субъекты МСБ, то положительная динамика лизинга автотранспорта привела к тому, что в течение года количество заключенных сделок превысило 190 тыс. штук, а объем нового бизнеса, приходящийся на субъекты МСБ, превысил 50% рынка третий год подряд (см. график 9). Стоит отметить, что часть сделок с малым бизнесом за 2017 год пришлось на клиентов «ГТЛК», которые по размеру годовой выручки (до 800 млн рублей) относятся к субъектам малого бизнеса. Однако, учитывая, что данные клиенты приобретали в лизинг дорогую технику, прежде всего авиационную, сущностно этот объем стоимости имущества необходимо отнести к сегменту крупного бизнеса. В итоге без учета «ГТЛК» доля сделок с малым бизнесом составляет на рынке 34,1 вместо 37,5%.

Лидером в сегменте МСБ второй год подряд стала компания «Европлан». На 2-е место поднялась «ГТЛК», однако, как отмечалось выше, данные сделки сущностно следует относить к сегменту крупного бизнеса. Если учесть эту корректировку, то 2-е место занимает «ВЭБ-лизинг», а 3-е — «Балтийский лизинг».

График 9. Доля МСБ в объеме нового бизнеса третий год подряд превышает 50%



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

Таблица 4. Топ-50 лизинговых компаний по сделкам с МСБ в 2017 году

Место по итогам 2017 г.	Место по итогам 2016 г.	Наименование ЛК	Объем нового бизнеса (стоимости имущества) с МСБ за 2017 г., млн руб.
1	1	ЛК «Европлан»	56 730
2	4	«Государственная транспортная лизинговая компания»	47 389
3	2	«ВЭБ-лизинг»	32 928
4	6	«СБЕРБАНК ЛИЗИНГ» (ГК)	31 894
5	3	«Балтийский лизинг» (ГК)	30 885
6	7	«РЕСО-Лизинг»	22 064
7	21	«Транслизинг-сервис»	14 148
8	19	«Альфа Лизинг» (ГК)	13 392
9	8	«Элемент Лизинг»	13 032
10	9	SCARCADE Лизинг	12 950
11	15	«Мэйджор Лизинг»	9 796
12	10	«СТОУН-ХИ» (ГК)	8 289
13	12	«Ураллизинг» (ГК)	7 157
14	17	«КАМАЗ-ЛИЗИНГ» (ГК)	6 976
15	13	«Дойче Лизинг Восток»	6 674
16	11	«Интерлизинг» (ГК)	6 531
17	27	«КОНТРОЛ лизинг»	5 518
18	22	«Универсальная лизинговая компания»	5 323
19	89	«ТрансФин-М»	4 804
20	18	«Система Лизинг 24»	4 689

Окончание таблицы 4

Место по итогам 2017 г.	Место по итогам 2016 г.	Наименование ЛК	Объем нового бизнеса (стоимости имущества) с МСБ за 2017 г., млн руб.
21	30	«УралБизнесЛизинг»	4 050
22	20	Лизинговая компания «Дельта»	3 900
23	25	«Эксперт-Лизинг» (Челябинск)	2 916
24	-	«ОЛФ Лизинг»	2 850
25	-	«СОЛПЕРС-ФИНАНС»	2 845
26	26	«Гознак-лизинг»	2 603
27	28	«Альянс-Лизинг»	2 375
28	44	«Тюменская агропромышленная лизинговая компания»	2 169
29	34	«Райффайзен-Лизинг»	2 091
30	24	«ЧелИндЛизинг» (ГК)	1 986
31	29	«БОТ Лизинг (Евразия)»	1 983
32	43	«КузбассФинансЛизинг»	1 701
33	24	«ЧелИндЛизинг» (ГК)	1 613
34	35	«Банк Интеза» и «Интеза Лизинг»	1 401
35	-	АО «ИКБ Лизинг»	1 368
36	42	«РАФТ ЛИЗИНГ»	1 352
37	-	«Сибирская лизинговая компания»	1 283
38	54	«Первая Лизинговая Компания»	1 250
39	45	«НГМЛ финанс»	1 009
40	41	«Национальная Лизинговая Компания» (ГК)	987
41	37	«Транслизинг»	925
42	33	«ЭКСПО-лизинг»	855
43	32	«Опцион-ТМ»	849
44	60	«Роделен»	758
45	31	«ГЕН ЛИЗИНГ»	753
46	36	«Столичный Лизинг»	728
47	55	«Уралпромлизинг» (ГК)	725
48	47	«БелФин»	704
49	-	«ИНВЕСТ-лизинг»	691
50	39	«Межрегиональная инвестиционная компания»	655

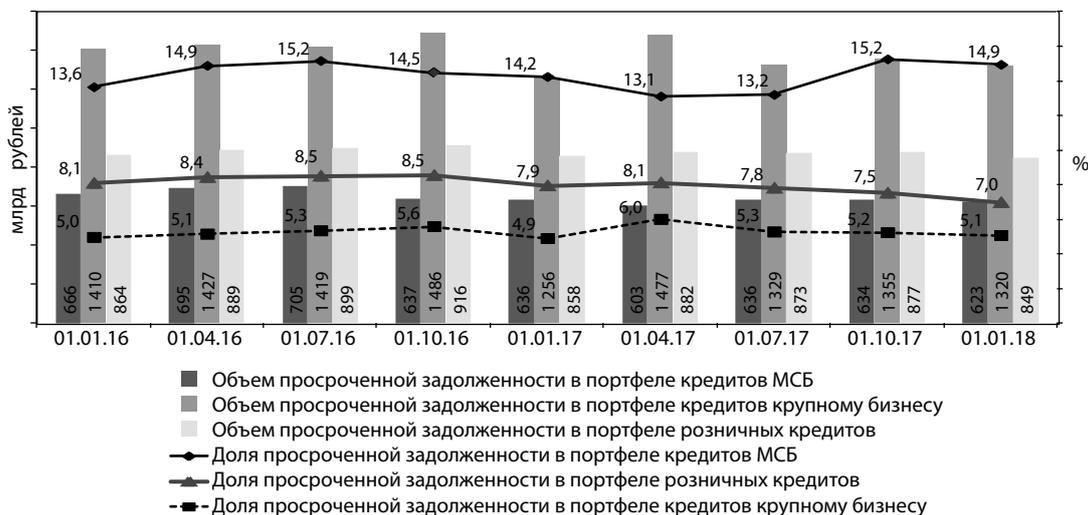
Источник: RAEX (Эксперт РА), по результатам анкетирования ЛК

КАЧЕСТВО КРЕДИТНОГО ПОРТФЕЛЯ: АНТИЛИДЕРСТВО ЗА МСБ

Совокупный объем просроченной задолженности по кредитам МСБ сократился за 2017 год на 7% и составил 623 млрд рублей. Несмотря на снижение просрочки в абсолютном значении, ее относительный уровень в портфеле кредитов МСБ остается высоким: доля просроченной задолженности в совокупном кредитном портфеле МСБ на 01.01.2018 составила 14,9% (против 14,2% на 01.01.2017). Стоит отметить, что в 1-м полугодии 2017-го доля просрочки в кредитах малым и средним предпринимателям снизилась почти до 13%, а ее резкий рост в августе того же года до 15,5% был во многом обусловлен существенным сокращением объема кредитного портфеля МСБ вследствие обновления регулятором единого реестра субъектов МСП, которое привело к переклассификации части кредитов заемщиков с хорошей платежной дисциплиной в крупный бизнес.

Сегмент кредитования малого и среднего бизнеса остается антилидером по уровню дефолтности среди смежных сегментов кредитования (см. график 10). Розница по итогам 2017 года показала снижение просрочки как в абсолютном, так и в относительном выражении. Так, за прошлый год объем просроченной задолженности по кредитам населению сократился до 849 млрд рублей, составив 7% портфеля на 01.01.2018 против 8% на 01.01.2017. По кредитам крупному бизнесу величина просроченной задолженности за тот же период незначительно выросла до 1,3 трлн рублей, а доля просрочки стабилизировалась на уровне 5%. Однако такой низкий уровень просрочки в сегменте кредитования крупного бизнеса во многом обусловлен сокрытием проблемной задолженности в реструктуризациях, в частности, в пролонгациях. Зачастую банки пролонгируют проблемные кредиты крупных предприятий, чтобы не допустить их выхода на просрочку и, как следствие, реклассификации ссуды и досоздания резервов.

График 10. Уровень дефолтности портфеля кредитов МСБ остается выше, чем в смежных сегментах кредитования

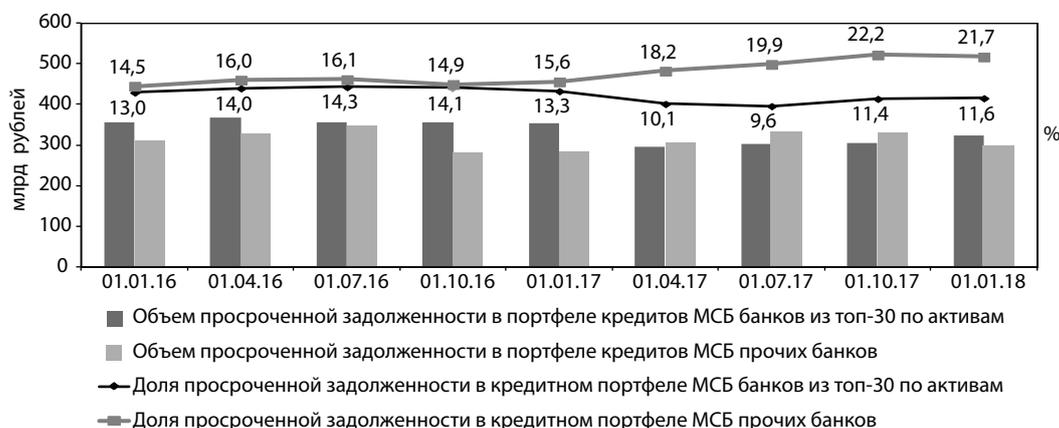


Источник: расчеты RAEX (Эксперт РА), по данным Банка России

Невысокое качество кредитного портфеля МСБ характерно в основном для небольших банков (см. график 11): доля просроченной задолженности в портфеле банков вне топ-30 на 01.01.2018 составила 21,7 против 15,6% на 01.01.2017. При этом игрокам из топ-30 по активам за тот же период удалось снизить уровень дефолтности на 1,7 п. п., до 11,6%. Разрыв между долями просрочки в кредитных портфелях крупных участников и прочих банков с начала 2017 года существенно

увеличился и на 01.01.2018 составил 10,2 п. п. В условиях активизации банков из топ-30 качественные заемщики чаще делают выбор в пользу крупных игроков, которые предлагают более выгодные условия.

График 11. В 2016 банки вне топ-30 по активам показывали более высокую долю просрочки по кредитам МСБ, несмотря на снижение ее объема



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

СТРУКТУРА КРЕДИТНЫХ ПРОДУКТОВ ДЛЯ МСБ: ИНВЕСТКРЕДИТЫ ПОШЛИ В РОСТ

Конкуренция между банками в сегменте МСБ по-прежнему ведется в основном за клиентов из традиционных отраслей. Так, наиболее охотно банки, как и ранее, кредитуют бизнес, занимающийся торговлей, вследствие наибольшего сосредоточения субъектов МСБ именно в данной отрасли. На этот сегмент в 2017 году пришелся 51% всех кредитов, предоставленных малому бизнесу, против 47% за 2016-й. Доля выданных в сфере операций с недвижимым имуществом сократилась за год на 2 п. п., до 4%, на фоне снижения цен на рынке недвижимости, в то время как доля строительства увеличилась до 14% в 2017-м против 12% в 2016 году. Доля обрабатывающих производств в совокупном объеме кредитов, выданных МСБ в прошлом году, выросла на 2 п. п., до 14%. На прочие отрасли пришлось 24% предоставленных кредитов МСБ против 28% в 2016 году (см. график 12). Наибольший вес в прочих отраслях, как и годом ранее, имеют финансовая и страховая деятельность (6%).

Несмотря на сохранение доли сельского хозяйства на низком уровне (около 3%), отдельные участники анкетирования обращают внимание на активизацию кредитования данной отрасли в рамках государственной программы льготного кредитования аграриев Министерства сельского хозяйства РФ. Так, банк «ВТБ 24» (ПАО) за 2017 год нарастил долю кредитов, выданных АПК, на 68%, ПАО «АК БАРС» БАНК – на 55%, АО «Райффайзенбанк» – на 49%.

Также ввиду запуска новой программы субсидирования кредитования МСП в 2018 году ожидается рост финансирования ряда других приоритетных отраслей: обрабатывающих производств, строительства, транспорта и связи, туристской деятельности, здравоохранения и утилизации отходов.

График 12. Сфера торговли по-прежнему финансируется больше других отраслей



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

Начиная с 2014 года около 70% кредитов, выдаваемых МСП, имели срочность до одного года. Вследствие возросших процентных ставок и негативных макроэкономических факторов небольшие компании не могли строить долгосрочные планы и были не готовы брать дорогие кредиты на длительный срок. В свою очередь банки, не уверенные в будущем финансовом положении заемщиков в условиях снижения доходности их бизнеса, сокращали свои программы долгосрочного финансирования МСП.

В 2017 году самыми востребованными кредитными продуктами по-прежнему остаются кредитные линии и овердрафты, которые направляются на финансирование оборотного капитала и ликвидацию кассовых разрывов (доля краткосрочных ссуд составила 61% выдач против 66% в 2016-м). Однако по мере снижения ставок и оживления экономики начал восстанавливаться спрос на кредиты под инвестиционные проекты. Так, за 2017 год доля ссуд, выдаваемых на срок свыше трех лет, составила 18%, превысив тем самым докризисные показатели (см. график 13). Стоит отметить, что доля кредитов на срок от года до трех лет третий год подряд стабильна и составляет 21% ссуд, выданных субъектам МСП.

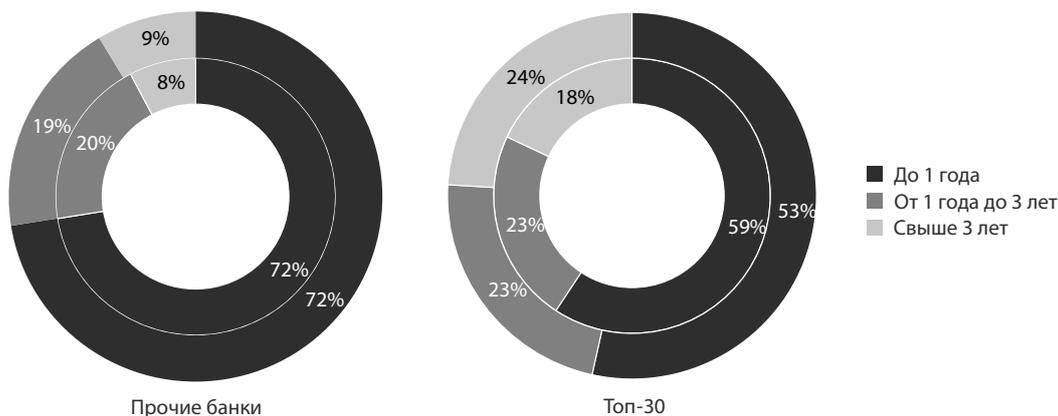
График 13. В 2017 году спрос на долгосрочные кредиты стал восстанавливаться



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

Поскольку крупные банки чаще имеют доступ к долгосрочному финансированию, а также в основном являются участниками программ господдержки, то именно топ-30 банков более активно выдавали длинные кредиты МСП, чем другие игроки. Доля ссуд сроком свыше трех лет у крупнейших банков за 2017 год выросла на 6 п. п. и составила 24%, в то время как у остальных участников рынка доля выданных долгосрочных кредитов выросла всего на 1 п. п., до 9%. Доля ссуд со срочностью до года в объеме выдачи банков из топ-30 за прошлый год составила 53 против 59% за 2016-й, у средних и небольших банков этот показатель сохранился на уровне 72% (см. график 14).

График 14. Крупные банки предоставляли кредиты на срок свыше трех лет активнее прочих участников рынка



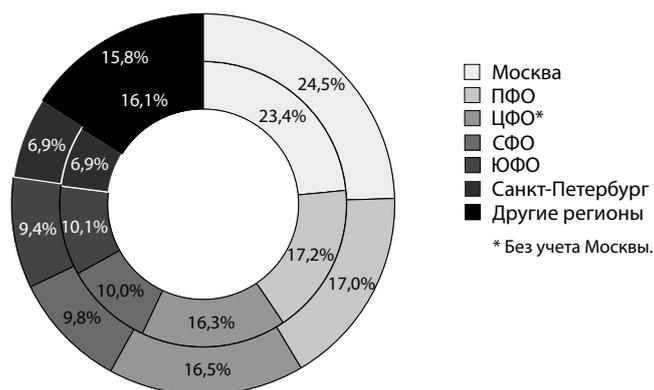
(внутренний круг – объем выданных кредитов МСБ в 2016 году, внешний круг – в 2017 году)

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

РЕГИОНАЛЬНАЯ СТРУКТУРА КРЕДИТОВ МСБ: ЧЕТВЕРТЬ РЫНКА НА СТОЛИЦУ

Существенных изменений в региональной структуре предоставленных в 2017-м кредитов малым и средним предприятиям не отмечено. В Москве за прошлый год было выдано 1,5 трлн рублей, что позволило увеличить долю в общем объеме выдач всего на 1,1 п. п., до 24,5%. Доли других регионов изменились не более чем на 1 п. п. (см. график 15). В целом по России в 2017 году наблюдался рост предоставляемых МСБ ссуд, наибольшую прибавку объема выдач показал Дальневосточный федеральный округ (+28,7%).

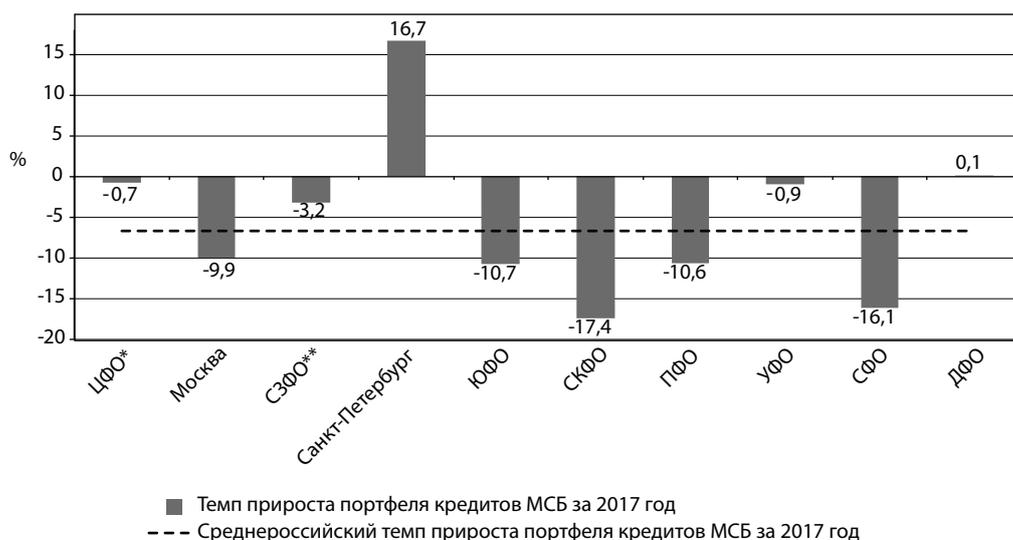
График 15. В 2017 году региональная структура кредитов МСБ не претерпела серьезных изменений (внутренний круг – доля региона в объеме выданных кредитов МСБ в 2016 году, внешний круг – в 2017 году)



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

В то же время динамика кредитных портфелей в региональном разрезе негативная: в восьми из десяти регионах объем задолженности МСБ в 2017 году снизился, согласно официальной статистике Банка России (см. график 16). Небольшой прирост портфеля Дальневосточного федерального округа коррелирует с динамикой объема выдач за год. В Санкт-Петербурге портфель ссуд МСБ вырос за 2017 год на 16,7%, что можно отчасти объяснить эффектом низкой базы.

График 16. Сокращение кредитного портфеля МСБ затронуло почти все федеральные округа



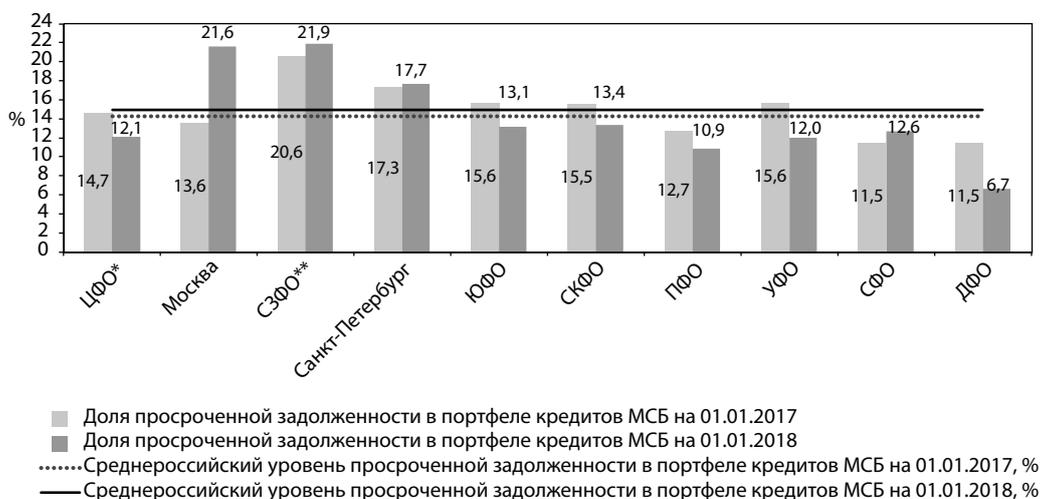
* Без учета Москвы.

** Без учета Санкт-Петербурга.

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

Наиболее высокий уровень проблемных кредитов по-прежнему демонстрируют Северо-Западный федеральный округ и Москва (каждый по 22% на 01.01.2018). При этом резкий рост доли просрочки в Москве во многом связан с сокращением кредитного портфеля (-10% за 2017 год с учетом обновления реестра). Существенно улучшилось качество кредитного портфеля МСБ в Дальневосточном федеральном округе (ДФО), в том числе за счет значительного роста выдач в регионе. Так, за 2017 год объем просроченной задолженности сократился на 42%, таким образом доля просрочки в регионе (7% на 01.01.2018) стала существенно ниже среднероссийского уровня (15%). В Центральном, Южном, Северо-Кавказском, Приволжском и Уральском федеральных округах доля просроченной задолженности за прошлый год снизилась и не превышает среднего уровня по стране (см. график 17).

График 17. Наибольший уровень проблемных кредитов показали Санкт-Петербург и СЗФО



* Без учета Москвы.

** Без учета Санкт-Петербурга.

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

ПРОГНОЗ РАЗВИТИЯ РЫНКА: ЛИДЕРЫ ОБЕСПЕЧАТ РОСТ

В 2018 году динамика кредитования сегмента МСБ в большей степени будет определена развитием программ государственной поддержки субъектов МСП, усилением конкуренции преимущественно среди крупных банков за качественного заемщика, а также политикой банков в части подходов к оценке финансового положения своих клиентов.

За последние несколько лет в России стартовал и действует ряд программ государственной поддержки бизнеса. К ним можно отнести программу корпорации МСП «Шесть с половиной», лимит которой был увеличен на 50 млрд рублей в прошлом году, поручительства корпорации МСП, программу льготного кредитования субъектов АПК при поддержке Министерства сельского хозяйства и другие.

Также с начала февраля 2018 года Минэкономразвития РФ запустило программы субсидированного кредитования малых и средних предпринимателей под 6,5%, которое позволит более чем на 3 п. п. снизить действующие льготные ставки.

Можно полагать, что уже в 1-м полугодии 2018-го спрос на заемное финансирование со стороны МСБ возрастет, поскольку для этого сейчас создались благоприятные условия: годовая инфляция в феврале была равна 2,2%, как следствие, ключевая ставка снижена Банком России до 7,25%. Также в связи с грядущим повышением МРОТ ожидается увеличение покупательной способности населения, в том числе на товары, работы и услуги МСБ, что дает возможность говорить о возникновении отложенного спроса на кредитование малых и средних предприятий.

Однако нельзя полагаться исключительно на систему государственных льгот, поскольку она не лишена недостатков. Даже в условиях расширения господдержки доступ к заемным средствам для значительного числа небольших предприятий крайне ограничен ввиду узкого круга кредитных организаций, имеющих доступ к бюджетным средствам (в новой программе стимулирования кредитования субъектов МСП задействовано всего 15 банков), и консервативного подхода банков к оценке бизнеса МСБ.

Еще одной мерой, способствующей росту кредитования МСБ, по мнению участников рынка, может стать снижение требований при определении категории качества заемщиков, а также предоставление кредитным организациям льготного периода для создания дополнительных резервов, например, при проведении реструктуризации действующих кредитов МСП. Действующие нормативные акты Банка России достаточно строго подходят к оценке небольших предприятий, что заставляет банки классифицировать ссуды МСБ в пониженные категории качества, даже если их реальное финансовое положение оценивается как хорошее. В связи с этим значительные резервы давят на капитал и рентабельность банковского бизнеса.

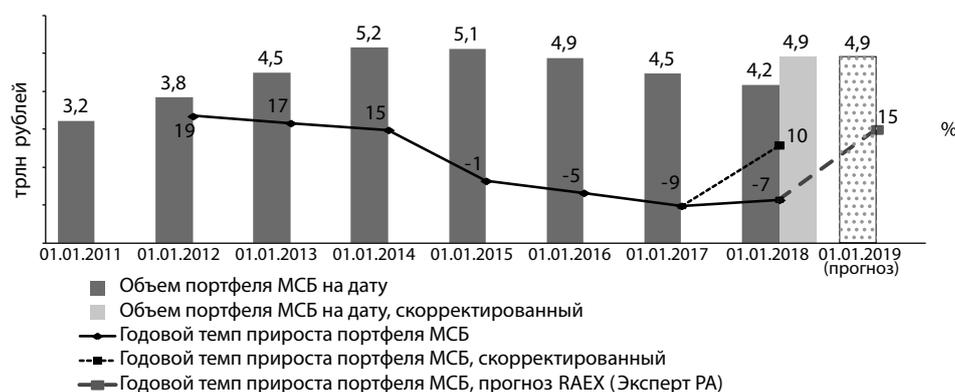
Рост государственного участия в банковской системе вследствие передачи трех частных крупных банков в Фонд консолидации банковского сектора и продолжающихся отзывов лицензий приводит к изменению рыночных условий. В результате частным и особенно небольшим банкам становится крайне сложно конкурировать с крупными госбанками. Экспансия со стороны крупных игроков побуждает их искать новые пути получения прибыли, среди которых особого внимания заслуживает гарантийный банковский бизнес. Многие банки ввиду нехватки качественных заемщиков стали делать упор на рост комиссионных доходов. Так, согласно полученным из анкет данным, совокупный объем действующего портфеля гарантий, предоставленных МСБ, увеличился за 2017 год на 35,3%.

«Программа «6,5%» была наиболее востребованной в конце 2015 – начале 2016 годов, так как давала в период кризиса реальную помощь предпринимателям по вменяемой ставке. За 2017 год портфель льготных кредитов, выданных «Промсвязьбанком», показал почти трехкратный рост (с 1,9 до 5,9 млрд рублей). Только в июне и октябре 2017 года мы выдавали около 1 млрд рублей кредитных средств по льготной ставке в месяц. Всего в 2017-м «Промсвязьбанк» выдал около 4 млрд рублей льготных кредитов», – комментирует Кирилл Тихонов, вице-президент, управляющий директор по развитию малого бизнеса «Промсвязьбанка».

При этом существенную долю (порядка 43%) в гарантийном портфеле банков занимают гарантии, предоставленные МСБ на цели реализации контрактов с компаниями, находящимися в государственной или муниципальной собственности в рамках законов о контрактной системе (44-ФЗ) и о закупках у госкомпаний (223-ФЗ). Однако и в этом сегменте в 2018 году вступают в силу новые требования: у банков, которые вправе выдавать банковские гарантии для обеспечения заявок и исполнения контрактов, капитал должен быть не менее 1 млрд рублей и кредитный рейтинг не ниже ruBBB—. ¹ Таким образом, небольшие банки, целевым клиентом которых зачастую является малый и средний бизнес, будут вынуждены сворачивать данный вид операций.

В базовый сценарий развития рынка кредитования МСБ агентство закладывает среднегодовую цену на нефть 60 долларов США за баррель, уровень инфляции не более 4% за 2018-й и снижение ключевой ставки до 6,5% к концу года. При таких условиях объем кредитного портфеля МСБ по итогам года покажет рост до 15% и составит не более 4,9 трлн рублей на 01.01.2018 (за базу расчета принимаются данные официальной статистики ЦБ РФ) (см. график 18). Объем просроченной задолженности, по нашим оценкам, останется на прежнем уровне и продолжит сдерживать выдачи новых кредитов.

График 18. По прогнозу агентства, объем задолженности МСБ вырастет на 15% за 2018 год



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

¹ Согласно проекту постановления правительства «О требованиях к банкам, которые вправе выдавать банковские гарантии для обеспечения заявок и исполнения контрактов».

ПРИЛОЖЕНИЕ 1. ИНТЕРВЬЮ С ПАРТНЕРАМИ ИССЛЕДОВАНИЯ

Антон Купринов,
исполнительный директор Фонда содействия кредитованию
малого бизнеса Москвы

«2017 год был для нас рекордным и по выдаче, и по росту портфеля»



– Прокомментируйте, пожалуйста, как изменился спрос на поручительства фонда в 2017 году? Какой, по вашим ожиданиям, будет динамика портфеля поручительств в 2018-м?

– На протяжении всего прошлого года мы отмечали рост спроса на наши поручительства: выросло и количество заявок, и количество партнеров, желающих с нами сотрудничать. Всего в 2017 году фонд заключил 983 договора-поручительства на сумму свыше 12 млрд рублей, что позволило субъектам предпринимательства Москвы привлечь заемные средства в объеме более 22 млрд рублей, что в 3,3 раза больше, чем в 2016 году (тогда поручительств было выдано на 3,6 млрд рублей). На конец 2017-го мы зафиксировали не просто рост, а исторический рекорд и по выдаче, и по портфелю, который вырос в 2 раза к началу года.

По плану на 2018 год перед фондом стоит задача выдать поручительства в схожем более-менее объеме. При этом только за январь-февраль 2018 года фонд предоставил поручительств на 1,7 млрд рублей, что позволило малым и средним предприятиям Москвы получить финансирование в объеме 3 млрд рублей. Показатели первых двух месяцев 2018 года почти в 3 раза лучше результатов аналогичного периода 2017-го.

– Изменился ли объем выплат фонда по предоставленным поручительствам в 2017 году по сравнению с результатами 2016-го? Каковы ваши ожидания относительно данного показателя в 2018 году?

– Выплаты в 2017-м упали на треть по сравнению с 2016 годом и продолжают сокращение. Связано это с тем, что фонд нашел «своего» заемщика и старается набирать портфель кредитов в соответствии с собственными представлениями о портрете целевого клиента. По нему мы видим, что государственная поддержка достигает своей цели – наш продукт востребован и необходим, компании привлекают финансирование и показывают рост при приемлемом уровне риска кредитора.

Насчет будущей убыточности – вопрос непростой. Во-первых, в связи с активностью банков-партнеров у нас выросла средняя сумма поручительства за последнее время почти вдвое. Во-вторых, во многом, помимо риск-менеджмента, за качество портфеля отвечает макроэкономика. Мы делаем свою работу, а Банк России – свою. От эффективности этих двух слагаемых и будет зависеть окончательный результат. Надеюсь, мы сможем преодолеть все вероятные риски и вписаться в разумный бюджет расходов по нашему уже заметному на московском рынке кредитования портфелю.

– Изменился ли процент одобрения заявок на получение поручительства за 2017 год? Какие изменения произошли в подходах к оценке платежеспособности потенциальных получателей в 2017-м? Назовите наиболее популярные причины отказа при выдаче поручительств. Какова будет политика фонда в части требований к получателям в нынешнем году?

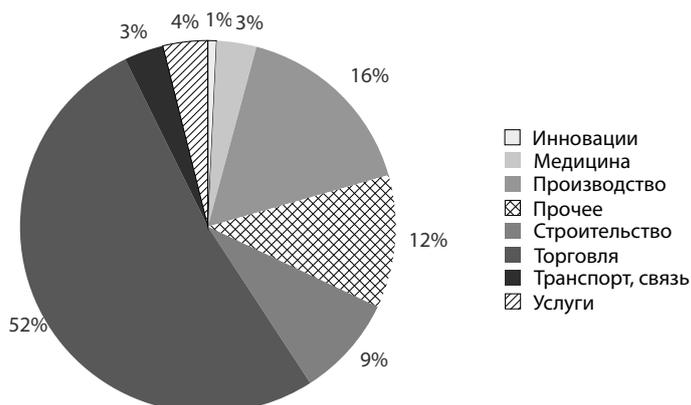
– Процент отказов у нас приблизительно остался прежним и составляет менее 1/5 от всех заявок. Оценка заемщиков также работает у нас по основным подходам, которые были объявлены нашим

банкам-партнерам еще в 2014–2015 годах, и в целом понятна и прозрачна для банков. Основные причины отказов – серьезное падение выручки, банкротство в группе компаний, вывод средств, финансовые транзакции, которые мы не понимаем. У нас есть правило: если мы не понимаем бизнес заемщика и его финансы, то в сделку не заходим. Это золотое правило, кажется, хорошо окупает себя. Поэтому нам важно разобраться в деятельности каждого получателя поддержки, благо информационные технологии, применяемые фондом, позволяют это делать довольно оперативно.

– Какие структурные изменения (отраслевая принадлежность заемщиков, срочность кредитов и тому подобное) произошли в портфеле действующих поручительств в 2017 году?

– Отраслевая структура выдаваемых поручительств в целом отражает отраслевую структуру самого малого бизнеса в Москве (см. график): половина приходится на торговлю, доля производственных компаний – 16%, строительных – 9%. За последний год немного увеличилось количество заемщиков из сферы медицины и здравоохранения, транспорта и связи. Если говорить в ретроспективе не года, а нескольких лет, то стоит отметить, что ранее доля торговли доходила до 70%. Мы не выделяем и не урезаем какие-то отрасли, смотрим на финансовое состояние заемщика. Вне зависимости от сферы малый бизнес важен для города, это рабочие места, налоги. Средний срок наших поручительств по действующему портфелю – два года.

График. Доля по отраслям, поручительства по объему



Источник: Фонд содействия кредитованию малого бизнеса Москвы

– Какова динамика поручительств, выданных субъектам МСП на цели реализации госзаказов в 2017 году? В чем особенности продуктовой линейки фонда? Планирует ли фонд ввести какие-либо новые продукты для МСП в 2018 году?

– Доля госзаказа в выдачах по году снизилась: в 2016-м от общего объема выдач – 37% от общего числа сделок и 24% от объема предоставленного поручительства, а в 2017-м – 21 и 12% соответственно. Причина тут в том, что банки охотно кредитуют участников госзаказа и без поручительств, процент дефолтов по таким кредитам очень низкий. Еще ниже он в банковских гарантиях, по которым ранее также банки привлекали наши поручительства. Малые компании не желают попасть в Реестр ненадежных поставщиков, стараются очень аккуратно выполнить и сам госзаказ, и соответствующие финансовые обязательства. Но в сегменте госзаказа мы увидели для себя такую нишу: если малая компания успешно выполнила ряд небольших заказов и вдруг выиграла крупный тендер, то без поддержки фонда ей трудно будет получить банковское финансирование. Поэтому таким заемщикам мы стараемся помогать и не отказывать, это для них шанс перейти в другую бизнес-нишу.

Главный наш продукт – поручительства по кредитам, в меньшем объеме работаем с банковскими гарантиями, в 2017 году запустили лизинг, о чем скажу особо. Что касается новых продуктов, то в 2018-м планируем запуск поручительства по факторингу, видим востребованность такой помощи для торговых компаний, также намерены подготовить поручительства по аккредитивам, они могут быть актуальны, например, для операций с коммерческой недвижимостью.

– В 2017 году фонд выдал первое поручительство по договору лизинга. В чем основные отличия в работе с партнерами – лизинговыми компаниями в сравнении с банками? Каковы, на ваш взгляд, перспективы и стоп-факторы привлечения лизинговых компаний в качестве партнеров гарантийных организаций?

– Действительно, в самых последних числах 2017 года мы провели первую сделку по договору лизинга. Таким образом, новый продукт гарантийной поддержки нашел получателя.

Поручительство по лизингу на сумму 5,7 млн рублей фонд предоставил на четыре года микрокомпании «ООО «Инженерные решения» для закупки производственного оборудования через лизинговую компанию «ЭКСПО-лизинг», при этом общий объем лизинговой операции достиг 10,9 млн рублей.

В 2017 году подготовлен и запущен новый гарантийный продукт – поручительство по лизингу. фонд поручается за предпринимателей по договорам лизинга перед лизинговыми компаниями в объеме до 70% и до 100 млн рублей, ставка поручительства колеблется в пределах 0,5–1% годовых в зависимости от срока договора. фонд заключил соглашения о сотрудничестве уже с шестью лизинговыми компаниями.

Пока лизинговая программа развивается в пилотном режиме. Осторожность лизинговых компаний в отношении нового для них продукта понятна. Но сама жизнь подтвердила, что основа для сотрудничества есть, особенно с теми заемщиками, которые приобретают в лизинг низколиквидное оборудование.

– Как, по вашей оценке, изменился процесс выдачи поручеств с появлением Корпорации МСП?

– Корпорация МСП ввела разграничения по работе с клиентами в рамках Национальной гарантийной системы. Теперь крупнейшие фонды, в том числе наш, получили возможность самостоятельно выдавать поручительства до 100 млн рублей, для остальных РГО эта верхняя планка существенно ниже – 25 млн рублей. Если клиентам нашего фонда или клиентам других РГО требуются бóльшие средства, то в сделке принимает участие Корпорация МСП.

– По вашему мнению, что позволит повысить эффективность поручительства РГО как инструмента расширения доступа МСБ к кредитным ресурсам? Какие основные факторы, на ваш взгляд, повлияют на динамику рынка в 2018 году?

– Нарастивание объема гарантийной поддержки, безусловно, можно расценивать как один из вероятных драйверов – Национальная гарантийная система встала на ноги, заработала по всей стране, увеличивает объемы помощи. Рынок кредитования первым разморозился в Москве, а в нынешнем году, думаю, оживление почувствуют и в региональных гарантийных организациях. Лидерами кредитования МСБ безусловно останутся крупнейшие банки, именно они показали рост по данному сектору в 2017 году и планируют увеличивать выдачу кредитов МСБ. При этом наши партнеры представлены также средними и небольшими по капиталу банками, которые традиционно продолжают работу с малым бизнесом, думаю, данная тенденция сохранится и в 2018 году. Однако хочу заметить, что в целом пока рано говорить о влиянии гарантийной поддержки на рынок: в Москве наша доля порядка 4%, во многих регионах существенно ниже. Вероятно, необходимо, чтобы доля кредитов с господдержкой все же была хотя бы 5–7%.

Еще один фактор – доступ МСП к госзаказу. Как я уже говорил, банки охотно выдают тендерные кредиты и банковские гарантии и без поручителей, но господдержка может быть востребована, когда опытный в выполнении заказов «малыш» получает крупный заказ и может сделать шаг в направлении принципиального роста.

Продвижению доступа будет способствовать упрощение и унификация требований господдержки к заемщикам, внедрение электронного документооборота, расширение информирования МСП. Еще одним направлением, думаю, может стать практика субсидирования, компенсаций процентной ставки заемщикам, тогда две госпрограммы начнут работать совместно. Ну и, конечно, стоит сохранить и расширить финансирование уже действующих программ помощи, как по линии федеральных министерств и ведомств – Минпрома, Минсельхоза, так и специализированных региональных.

– Как вы оцениваете уровень доступности заемного финансирования (в том числе долгосрочного) для субъектов МСБ? Какие факторы, на ваш взгляд, ограничивают доступ МСБ к финансированию?

– По мнению самих заемщиков, обращающихся в фонд, доступность низкая или в лучшем случае средняя. И это говорят компании в принципе устойчивые, несколько лет работающие, с положительными результатами. А для начинающего бизнеса совсем немного шансов получить стороннее финансирование. Но надо признать, что и во всем мире начинающий бизнес развивается на собственные средства инициатора или средства его друзей и родственников. Только передовые, высокотехнологичные, инновационные проекты имеют шанс привлечь венчурное финансирование, найти бизнес-ангела, но пока у нас количество таких инвесторов невелико.

Кирилл Тихонов,
вице-президент – управляющий директор по развитию малого бизнеса
ПАО «Промсвязьбанк»

«Борьба банков за хорошего заемщика будет вестись за счет снижения ставки»



Программы господдержки для МСБ существуют уже три года. За это время была построена практически с нуля национальная гарантийная система, создана Корпорация МСП и разработаны программы профильных министерств для поддержки промышленности и сельского хозяйства. На сегодняшний день ситуация на денежном и кредитном рынках в России стабилизируется, за счет чего снижается ставка ЦБ РФ и происходит сокращение кредитных ставок у банков. На этом фоне вокруг программ господдержки развернута дискуссия: «Что их ждет – закрытие или трансформация?» Рассказывает Кирилл Тихонов, вице-президент – управляющий директор по развитию малого бизнеса ПАО «Промсвязьбанк».

– Каково будущее программы «6,5%» в условиях роста экономики и снижения ключевой ставки?

– Программа «6,5%» была наиболее востребованной в конце 2015 – начале 2016 годов, так как давала в период кризиса реальную помощь предпринимателям по вменяемой ставке. За 2017 год портфель льготных кредитов, выданных «Промсвязьбанком», показал почти трехкратный рост (с 1,9 до 5,9 млрд рублей). Только в июне и октябре 2017 года мы выдавали около 1 млрд рублей кредитных средств по льготной ставке в месяц. Всего в 2017-м «Промсвязьбанк» выдал около 4 млрд рублей льготных кредитов.

Сейчас процентные ставки снижаются, появляются новые программы господдержки. Например, программа Министерства экономического развития РФ по компенсации выпадающих доходов для банков, где реальная ставка для предпринимателей равна 6,5% (инициирована в 2017 году, запущена в 2018-м). Тема не менее программа «6,5%» от 2015 года наиболее технологичная, так как благодаря ей удалось поставить на поток процесс выдачи льготных кредитов для бизнеса. Она позволяет банку получать льготное фондирование в ЦБ РФ на три года и амортизировать кредит без дополнительных затрат, сбора и составлению ежемесячной отчетности для получения субсидий, которые подразумевает программа компенсации Минэкономразвития РФ.

Несмотря на то что регулятор снижает ставку и принимаются новые программы, будущее у программы «6,5%», безусловно, есть. Как минимум по той причине, что лимит, установленный ЦБ РФ в размере 190 млрд рублей, на текущий момент освоен лишь на 2/3. Тем более нет никаких признаков, что этот лимит будет уменьшен. Вместе с тем то, что в будущем программу «6,5%» свернут, нет никаких сомнений. Однако этот процесс будет постепенным. В 2017 году ЦБ вывел за периметр программы возможности выдавать кредиты на оборотные цели для системообразующих банков. Эта возможность оставалась только у средних и небольших банков (в основном региональных).

– Что будет с программами господдержки при снижении ставки ЦБ?

– Программы господдержки будут пересмотрены. Об этом свидетельствует программа по компенсации выпадающих доходов для банков. Сейчас госбанки предлагают конкурентные условия по процентной ставке. В сравнении с программой «6,5%» она может составить 11%, что выше для малого бизнеса лишь на 0,4% и для среднего – на 1,4%, с учетом того что это обычный кредит

для всех отраслей, который не требует соответствия приоритетам, задаваемым Корпорацией МСП, формирования значительной отчетности, ее передачи в Корпорацию МСП и согласования ею сделки.

Вместе с тем от 2018 года все ожидают снижения ставки ЦБ РФ в среднем до 7%. Конечно, это повлияет на предложение по кредитованию МСБ и повысит количество кредитов, которые будут конкурировать с программами господдержки. По моему прогнозу, ставка может и дальше снижаться, вплоть до 10,6% для наиболее качественных заемщиков, невзирая на отраслевые ограничения. Поэтому борьба банков за хорошего заемщика будет вестись за счет снижения ставки.

– Каковы причины принятия новой программы «6,5%» с учетом того, что уже действует практически аналогичная?

– В 2015 году, когда утверждали программу «6,5%», многие бизнесмены не понимали, почему ставка, по которой они получают кредиты, выше, чем 6,5%. Приходилось долго объяснять, что это ставка, по которой ЦБ выдает средства банкам, а банки кредитуют бизнес под 9,6 и 10,6%. Это породило непонимание у бизнесменов.

В связи с этим в правительство РФ решило исключить это непонимание и сделать реальную ставку для бизнеса в размере 6,5% годовых. Минэкономразвития РФ предложил банкам кредитовать бизнес за счет собственных средств по ставке 6,5%, а министерство компенсирует эту потерю банкам из бюджета. Размер компенсации определялся размером разницы между рефинансированием ЦБ по программе «6,5%» (2015 года) и выдаваемым банком кредитом для МСБ (9,6 и 10,6%). В новую программу вошло всего 15 банков, среди них «ВТБ», «Россельхозбанк», Сбербанк и другие.

В целом данная программа может усреднить ставку для бизнеса с небольшим снижением. Однако кардинально она не изменит структуру рынка, ожидания бизнесменов и их взгляды на будущее. Во многом это обусловлено ограниченным периодом действия программы: до 1 июля 2018 года банкам необходимо выдать практически 90% всего объема льготных кредитов – около 22 млрд рублей.

– С момента начала реализации программ господдержки прошло в среднем три года. Как вы оцените их итоги?

– Благодаря программам господдержки мы сейчас имеем исторически низкие процентные ставки для бизнеса. Таких ставок (6,5%) никогда рынок кредитования МСБ не знал. Это историческое снижение, тем более что в перспективе ставка будет также сокращаться до новых минимумов.

Однако, как свидетельствуют данные индекса RSBI, МСБ не торопится жить в кредитной логике, так как предприниматели неохотно инвестируют в развитие бизнеса и оценивают риски в этом направлении как высокие. Таким образом, получается, деньги есть, а настроения нет.

ПРИЛОЖЕНИЕ 2. РЭНКИНГИ БАНКОВ, КРЕДИТУЮЩИХ МСБ

Таблица 1. Ранжирование банков по объему выданных за 2017 год кредитов МСБ

Место в рейтинге по объему кредитов, выданных субъектам МСБ		Наименование банка	Номер лицензии	Объем кредитов, выданных субъектам МСБ, млн руб.		Темп прироста кредитного портфеля МСБ с 01.01.17 по 01.01.18, %	Рейтинг кредитоспособности RAEX (Эксперт РА) по состоянию на 29.03.18
На 01.01.18	На 01.01.17			На 01.01.18	На 01.01.17		
1	1	ПАО Сбербанк	1481	1 283 942	804 246	59,6	-
2	2	Банк ВТБ (ПАО)	1000	515 914	406 013	27,1	ruAAA
3	5	АО «Райффайзенбанк»	3292	129 619	98 574	31,5	-
4	-	ПАО «БАНК УРАЛСИБ»	30	102 207	101 932	0,3	-
5	7	Банк «Санкт-Петербург»	436	96 012	81 378	18,0	ruA-
6	6	ПАО «МИНБанк»	912	82 881	84 198	-1,6	-
7	-	АО «АЛЬФА-БАНК»	1326	72 313	98 111	-26,3	ruAA
8	11	ПАО «АК БАРС» БАНК	2590	69 225	45 071	53,6	-
9	4	КБ «ЛОКО-Банк» (АО)	2707	60 322	115 095	-47,6	-
10	-	ПАО «Промсвязьбанк»	3251	44 884	31 010	44,7	ruBBB-
11	12	КБ «Кубань Кредит» (ООО)	2518	41 167	41 715	-1,3	-
12	15	ПАО «Банк ЗЕНИТ»	3255	39 720	29 416	35,0	ruA-
13	10	«ТКБ БАНК» (ПАО)	2210	37 436	45 834	-18,3	-
14	-	АКБ «Российский капитал» (ПАО)	2312	34 391	11 824	190,9	ruBBB-
15	13	ПАО «КБ «Центр-инвест»	2225	28 776	31 135	-7,6	-
16	17	ПАО «ЧЕЛИНДБАНК»	485	28 483	25 062	13,6	ruAA-
17	-	ПАО «НБД-Банк»	1966	25 492	23 899	6,7	ruBBB+
18	16	АО «Банк Интеза»	2216	22 649	25 813	-12,3	ruA
19	18	«СДМ-БАНК» (ПАО)	1637	22 391	21 014	6,6	ruA
20	21	Банк «Левобережный» (ПАО)	1343	18 292	15 716	16,4	ruBBB+
21	20	ПАО «ЧЕЛЯБИНВЕСТБАНК»	493	17 632	16 666	5,8	ruA+
22	19	ПАО «Запсибкомбанк»	918	14 977	16 672	-10,2	ruBBB+
23	22	АКБ «Энергобанк» (ПАО)	67	12 715	14 427	-11,9	ruBB+
24	26	«АТБ» (ПАО)	1810	11 411	15 694	-27,3	-
25	31	ПАО «КБ «РусЮгбанк»	2093	9 427	9 051	4,1	ruBBB
26	23	ПАО «СКБ Приморья «Примсоцбанк»	2733	9 237	8 459	9,2	ruBBB+
27	38	АО «ПЕРВОУРАЛЬСКБАНК»	965	7 349	3 141	133,9	ruBB-
28	44	АО «СМП Банк»	3368	6 529	4 015	62,6	ruA-
29	27	ПАО «БАНК СГБ»	2816	6 491	8 762	-25,9	ruBBB+

Окончание таблицы 1

Место в рейтинге по объему кредитов, выданных субъектам МСБ	Наименование банка		Номер лицензии	Объем кредитов, выданных субъектам МСБ, млн руб.		Темп прироста кредитного портфеля МСБ с 01.01.17 по 01.01.18, %	Рейтинг кредитоспособности RAEX (Эксперт РА) по состоянию на 29.03.18
	На 01.01.18	На 01.01.17		На 01.01.18	На 01.01.17		
30	34	ПАО «КБ «УБРиР»	429	6 434	5 076	26,8	-
31	32	АКБ «Ижкомбанк» (ПАО)	646	5 450	5 302	2,8	ruB+
32	37	АККСБ «КС БАНК» (ПАО)	1752	5 247	4 215	24,5	ruBB-
33	-	АКБ «Алмазэргиэнбанк» (АО)	2602	4 942	5 999	-17,6	ruBB-
34	-	АО «Банк «Национальный стандарт»	3421	4 438	3 957	12,2	ruBB+
35	-	АО «Банк Акцепт»	567	3 791	2 925	29,6	ruBBB+
36	-	АКБ «Форштадт» (АО)	2208	3 695	1 903	94,2	-
37	40	ООО «Земский банк»	2900	3 479	3 357	3,6	ruB
38	41	АКБ «Трансстройбанк» (АО)	2807	3 068	3 225	-4,9	ruB
39	-	ПАО «МОСОБЛБАНК»	1751	2 979	1 377	116,3	-
40	-	АО «ЮниКредит Банк»	1	2 902	2 372	22,3	-
41	-	ПАО «БАНК «СИАБ»	3245	2 397	2 893	-17,1	ruB+
42	29	Банк «Первомайский» (ПАО)	518	2 005	7 056	-71,6	-
43	48	ПАО «КБ «МПСБ»	752	1 611	1 665	-3,2	ruCCC
44	47	АКБ «Инвестторгбанк» (ПАО)	2763	1 124	711	58,1	-
45	46	ООО «КБ «СИНКО-БАНК»	2838	906	2 477	-63,4	-
46	-	АО «Банк «ТКПБ»	1312	698	845	-17,4	ruBB+
47	52	«БУМ-БАНК» (ООО)	1137	69	95	-27,6	-

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

Таблица 2. Топ-30 банков¹ по объему портфеля кредитов ИП на 01.01.18

Место в рейтинге на 01.01.18	Наименование банка	Номер лицензии	Объем кредитного портфеля ИП, млн руб.		Темп прироста кредитного портфеля ИП за 2017 г., %	Рейтинг кредитоспособности RAEX (Эксперт РА) по состоянию на 29.03.18
			На 01.01.18	На 01.01.17		
1	ПАО Сбербанк	1481	21 2350	188 389	13	-
2	Банк ВТБ (ПАО)	1000	18 782	16 162	16	ruAAA
3	АО «Райффайзенбанк»	3292	7 209	6 543	10	-
4	ПАО «КБ «Центр-инвест»	2225	6 139	5 377	14	-

¹ Выборка производилась среди банков – участников исследования.

Окончание таблицы 2

Место в рейтинге на 01.01.18	Наименование банка	Номер лицензии	Объем кредитного портфеля ИП, млн руб.		Темп прироста кредитного портфеля ИП за 2017 г., %	Рейтинг кредитоспособности RAEX (Эксперт РА) по состоянию на 29.03.18
			На 01.01.18	На 01.01.17		
5	АО «Банк Интеза»	2216	4 527	5 812	-22	ruA
6	ПАО «БАНК УРАЛСИБ»	2275	4 023	н. д.		-
7	КБ «Кубань Кредит» (ООО)	2518	3 794	3 076	23	-
8	ПАО «АК БАРС» БАНК	2590	3 708	3 255	14	-
9	ПАО «Промсвязьбанк»	3251	3 327	2 919	14	ruBBB-
10	ПАО «НБД-Банк»	1966	3 167	3 341	-5	ruBBB+
11	АКБ «РОССИЙСКИЙ КАПИТАЛ» (ПАО)	2312	3 055	1 117	174	ruBBB-
12	ПАО «СКБ Приморья «Примсоцбанк»	2733	2 992	2 966	1	ruBBB+
13	АО «АЛЬФА-БАНК»	1326	2 312	1 843	25	ruAA
14	ПАО «ЧЕЛИНДБАНК»	485	2 086	1 909	9	ruAA-
15	ПАО «Банк ЗЕНИТ»	3255	1 388	1 657	-16	ruA-
16	«ТКБ БАНК» (ПАО)	2210	1 338	753	78	-
17	ПАО «КБ «УБРиР»	429	1 333	1 487	-10	-
18	КБ «ЛОКО-Банк» (АО)	2707	1 246	1 703	-27	-
19	АО «ЮниКредит Банк»	1	1 167	1 413	-17	-
20	ПАО «Запсибкомбанк»	918	1 151	1 279	-10	ruBBB+
21	«Азиатско-Тихоокеанский Банк» (ПАО)	1810	1 136	2 029	-44	-
22	Банк «Левобережный» (ПАО)	1343	931	813	14	ruBBB+
23	АКБ «Алмазэргиэнбанк» (АО)	2602	923	1 612	-43	ruBB-
24	Банк «Первомайский» (ПАО)	518	880	580	52	-
25	ПАО «ЧЕЛЯБИИНВЕСТБАНК»	493	769	621	24	ruA+
26	ПАО «МИНБанк»	912	763	945	-19	-
27	ПАО «КБ «РусЮгбанк»	2093	762	633	20	ruBBB
28	АКБ «Энергобанк» (ПАО)	67	696	352	97	ruBB+
29	АКБ «Инвестторгбанк» (ПАО)	2763	692	1 224	-43	-
30	ПАО «МОСОБЛБАНК»	1751	513	278	84	-

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

Таблица 3. Топ-15 банков по объему портфеля кредитов малому бизнесу на 01.01.18

Место в рейтинге на 01.01.18	Наименование банка	Номер лицензии	Объем портфеля кредитов малому бизнесу, млн руб.,		Темп прироста, %	Рейтинг кредитоспособности RAEX (Эксперт РА) по состоянию на 29.03.18
			на 01.01.18	на 01.01.17		
1	ПАО Сбербанк	1481	449 710	388 333	15,8	-
2	ПАО «МИНБанк»	912	48 848	36 837	32,6	-
3	ПАО «АК БАРС» БАНК	2590	37 780	39 063	-3,3	-
4	АО «АЛЬФА-БАНК»	1326	30 555	19 441	57,2	ruAA
5	АКБ «Инвестторгбанк» (ПАО)	2763	17 841	18 827	-5,2	-
6	АО «Райффайзенбанк»	3292	15 980	11 791	35,5	-
7	КБ «Кубань Кредит» (ООО)	2518	15 362	18 385	-16,4	-
8	«ТКБ БАНК» (ПАО)	2210	15 099	23 782	-36,5	-
9	ПАО «КБ «Центр-инвест»	2225	14 766	15 396	-4,1	-
10	ПАО «Промсвязьбанк»	3251	14 144	8 394	68,5	ruBBB-
11	АКБ «Российский капитал» (ПАО)	2312	8 253	2 737	201,5	ruBBB-
12	АКБ «Энергобанк» (ПАО)	67	7 946	8 925	-11,0	ruBB+
13	ПАО «Банк ЗЕНИТ»	3255	6 842	7 049	-2,9	ruA-
14	ПАО «БАНК УРАЛСИБ»	30	6 391	6 565	-2,6	-
15	«АТБ» (ПАО)	1810	5 317	6 443	-17,5	-

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

Таблица 4. Топ-15 банков по объему портфеля кредитов среднему бизнесу на 01.01.18

Место в рейтинге на 01.01.18	Наименование банка	Номер лицензии	Объем портфеля кредитов среднему бизнесу, млн руб.		Темп прироста портфеля кредитов среднему бизнесу за 2017 г., %	Рейтинг кредитоспособности RAEX (Эксперт РА) по состоянию на 29.03.18
			на 01.01.18	на 01.01.17		
1	ПАО Сбербанк	1481	290 452	279 212	4	-
2	КБ «Кубань Кредит» (ООО)	2518	34 116	23 495	45	-
3	ПАО «КБ «Центр-инвест»	2225	33 661	27 666	22	-
4	АО «Райффайзенбанк»	3292	33 588	23 670	42	-
5	ПАО «АК БАРС» БАНК	2590	32 212	31 770	1	-
6	АКБ «Энергобанк» (ПАО)	67	13 365	13 862	-4	ruBB+
7	ПАО «Промсвязьбанк»	3251	12 571	10 602	19	ruBBB-
8	«ТКБ БАНК» (ПАО)	2210	12 176	11 434	6	-
9	АКБ «Российский капитал» (ПАО)	2312	10 756	17 101	-37	ruBBB-
10	ПАО «СКБ Приморья «Примсоцбанк»	2733	10 038	10 281	-2	ruBBB+

Окончание таблицы 4

Место в рейтинге на 01.01.18	Наименование банка	Номер лицензии	Объем портфеля кредитов среднему бизнесу, млн руб.		Темп прироста портфеля кредитов среднему бизнесу за 2017 г., %	Рейтинг кредитоспособности РАЕХ (Эксперт РА) по состоянию на 29.03.18
			На 01.01.18	На 01.01.17		
11	АКБ «Инвестторгбанк» (ПАО)	2763	9 952	17 614	-44	-
12	ПАО «БАНК УРАЛСИБ»	2275	8 835	3 363	163	-
13	«СДМ-БАНК» (ПАО)	1637	4 524	5 739	-21	ruA
14	ПАО «Банк ЗЕНИТ»	3255	4 178	5 775	-28	ruA-
15	ПАО «ЧЕЛЯБИНВЕСТБАНК»	493	3 770	5 578	-32	ruA+

Источник: РАЕХ (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.

**ПРИЛОЖЕНИЕ 4. РЕЙТИНГ-ЛИСТ RAEX (ЭКСПЕРТ РА)
ПО СОСТОЯНИЮ НА 30.03.2018**

Название	Рейтинг	Прогноз
Абсолют Банк	ruBBB-	Стабильный
Банк «Аверс»	ruA+	Стабильный
Банк «Агророс»	ruBB	Негативный
КБ «Агросоюз»	ruB	Негативный
АйСиБиСи Банк	ruAA	Стабильный
АКТИВ БАНК	ruBB-	Стабильный
Алмазэргиэнбанк	ruBB-	Стабильный
Альба Альянс Банк	ruBB-	Негативный
АЛЬФА-БАНК	ruAA	Стабильный
Банк Аспект	ruB-	Негативный
КБ «Ассоциация»	ruBBB+	Стабильный
Банк Акцепт	ruBBB+	Стабильный
Банк БКФ	ruCCC	Негативный
Банк «Еврокапитал-Альянс»	ruB	Стабильный
Банк ЗЕНИТ	ruA-	Стабильный
Банк МБСП	ruB+	Стабильный
Банк «Союз»	ruBB+	Стабильный
Белгородсоцбанк	ruBBB-	Стабильный
Бест Эффортс Банк	ruA-	Стабильный
БКС Банк	ruBBB+	Стабильный
Братский АНКБ	ruBBB-	Стабильный
Быстробанк	ruBB	Стабильный
БЭНК ОФ ЧАЙНА	ruAA	Стабильный
ВБРР	ruAA	Стабильный
ВЛАДБИЗНЕСБАНК	ruBB	Стабильный
Внешфинбанк	ruBB+	Стабильный
Банк «Возрождение»	ruB+	Развивающийся
Банк ВТБ	ruAAA	Стабильный
Газпромбанк	ruAA+	Стабильный
Дальневосточный банк	ruBBB	Стабильный
Данске банк	ruA+	Стабильный
АКБ «Держава»	ruBBB-	Стабильный
Джей энд Ти Банк	ruBBB	Стабильный
Евразийский банк	ruBB-	Стабильный
Евроазиатский Инвестиционный Банк	ruCCC	Негативный
Еврофинанс Моснарбанк	ruBBB	Стабильный
Запсибкомбанк	ruBBB+	Стабильный

КРЕДИТОВАНИЕ МАЛОГО И СРЕДНЕГО БИЗНЕСА В РОССИИ ПО ИТОГАМ 2017 ГОДА: РОСТ ВОПРЕКИ СТАТИСТИКЕ

Название	Рейтинг	Прогноз
Земский банк	ruB	Стабильный
ЗИРААТ БАНК	ruBBB +	Стабильный
Ижкомбанк	ruB +	Стабильный
Инбанк	ruBB	Стабильный
Банк «Интеза»	ruA	Стабильный
КОШЕЛЕВ-БАНК	ruBB	Негативный
Кредит Урал Банк	ruA +	Стабильный
КС БАНК	ruBB-	Стабильный
Курскпромбанк	ruBBB +	Стабильный
Банк «Левобережный»	ruBBB +	Стабильный
МБА-Москва	ruB +	Стабильный
МТС-Банк	ruBB +	Негативный
МЕЖДУНАРОДНЫЙ ФИНАНСОВЫЙ КЛУБ	ruB +	Стабильный
Металлинвестбанк	ruBBB	Стабильный
Межрегиональный промышленно-строительный банк	ruCCC	Негативный
Банк «МОСКВА-СИТИ»	ruB +	Стабильный
Московский Нефтехимический Банк	ruBB +	Стабильный
МОСКОМБАНК	ruBB	Негативный
Банк «Национальная Факторинговая Компания»	ruBB +	Стабильный
Национальный Стандарт	ruBB +	Стабильный
НБД-Банк	ruBBB +	Стабильный
Невский банк	ruB-	Негативный
НИКО-БАНК	ruBBB	Стабильный
НК Банк	ruBB-	Стабильный
НОВИКОМБАНК	ruBB-	Позитивный
АКБ «НРБанк»	ruB +	Стабильный
НС Банк	ruBB-	Негативный
Банк «Объединенный капитал»	ruBB	Стабильный
БАНК ОРЕНБУРГ	ruBB +	Стабильный
ОТП Банк	ruA	Стабильный
Первоуральскбанк	ruBB-	Негативный
РНКО «Платежный Центр»	ruAA-	Стабильный
СКБ Приморья «Примсоцбанк»	ruBBB +	Стабильный
Прио-Внешторгбанк	ruBB +	Стабильный
ПроКоммерцБанк	ruBB-	Стабильный
Промсвязьбанк	ruBBB-	Развивающийся
ПСКБ	ruBBB	Стабильный
Развитие-Столица	ruB	Стабильный
Банк «РЕСО Кредит»	ruBBB +	Стабильный
РОСБАНК	ruAAA	Стабильный

Название	Рейтинг	Прогноз
РосЕвроБанк	ruA	Стабильный
Банк Российский Капитал	ruBBB-	Стабильный
РНКБ Банк	ruA-	Стабильный
АБ «Россия»	ruAA	Стабильный
РОСЭКСИМБАНК	ruAA	Стабильный
Роял Кредит Банк	ruBB	Стабильный
РУНА-БАНК	ruBB	Негативный
РУСНАРБАНК	ruBBB-	Стабильный
РГС Банк	ruBB +	Развивающийся
Русьуниверсалбанк	ruBB +	Стабильный
РусЮгбанк	ruBBB	Стабильный
РФК-банк	ruBB +	Стабильный
Банк «Санкт-Петербург»	ruA-	Стабильный
Связь-Банк	ruA	Стабильный
СДМ-Банк	ruA	Стабильный
СЕВЕРГАЗБАНК	ruBBB +	Стабильный
Северный Народный Банк	ruBB-	Стабильный
Сельмашбанк	ruBB-	Стабильный
СИАБ	ruB +	Негативный
СИБСОЦБАНК	ruBB +	Стабильный
СКБ-банк	ruBB	Стабильный
Банк «СКИБ»	ruBBB +	Стабильный
Славянский кредит	ruB	Стабильный
СМП Банк	ruA-	Стабильный
Банк «Снежинский»	ruBBB	Стабильный
Совкомбанк	ruA-	Стабильный
Ставропольпромстройбанк	ruB +	Стабильный
Сургутнефтегазбанк	ruA +	Стабильный
Банк «Таатта»	ruB	Негативный
Тамбовкредитпромбанк	ruBB +	Стабильный
ТАТСОЦБАНК	ruBBB	Стабильный
Трансстройбанк	ruB	Негативный
Углеметбанк	ruBB	Стабильный
АКБ «УРАЛ ФД»	ruBBB-	Стабильный
Банк ФИНАМ	ruBBB	Стабильный
Банк Финсервис	ruBBB +	Стабильный
ФорБанк	ruB +	Негативный
АКБ «Форштадт»	ruBB +	Позитивный
Хакасский муниципальный банк	ruBB	Стабильный
ХКФ Банк	ruBBB +	Стабильный

КРЕДИТОВАНИЕ МАЛОГО И СРЕДНЕГО БИЗНЕСА В РОССИИ ПО ИТОГАМ 2017 ГОДА: РОСТ ВОПРЕКИ СТАТИСТИКЕ

Название	Рейтинг	Прогноз
КБ «Хлынов»	ruBBB-	Стабильный
ЦентроКредит	ruBBB-	Стабильный
Челиндбанк	ruAA-	Стабильный
Челябинвестбанк	ruA+	Стабильный
ЭКСИ-Банк	ruB	Стабильный
Эксперт Банк	ruCC	Негативный
Энергобанк	ruBB+	Негативный
Энерготрансбанк	ruBBB-	Стабильный
ЮГ-Инвестбанк	ruBB+	Стабильный
КБ «Юнистрим»	ruBBB+	Стабильный