

27 апреля 2011 г., Москва

**ЭКСПЕРТ РА**  
РЕЙТИНГОВОЕ АГЕНТСТВО

**РЕЗУЛЬТАТЫ ОПРОСА ТОП-МЕНЕДЖЕРОВ БАНКОВ  
НА VI ЕЖЕГОДНОЙ КОНФЕРЕНЦИИ «ФИНАНСИРОВАНИЕ  
МАЛОГО И СРЕДНЕГО БИЗНЕСА – 2010»**



Будущее рынка кредитования МСБ

**Организатор**



**Стратегические партнеры**



**При участии**



**Обзор «Результаты опроса топ-менеджеров банков на VI Ежегодной конференции  
«Финансирование малого и среднего бизнеса – 2010: будущее рынка кредито-  
вания МСБ» подготовили:**

Антон Картуесов,  
эксперт отдела рейтингов кредитных институтов

Антон Онухов,  
эксперт отдела рейтингов кредитных институтов

Михаил Доронкин,  
заместитель руководителя отдела рейтингов кредитных институтов

Станислав Волков,  
руководитель отдела рейтингов кредитных институтов

---

Павел Самиев,  
заместитель генерального директора

## Резюме

**Локомотивом роста рынка кредитования МСБ в 2011 году станут кредитные «фабрики», выстроенные на базе крупнейших, как государственных, так и частных банков.** На рынке сложились две базовые модели поведения. Первая, характерная для крупных банков, – организация кредитного конвейера «коробочных» дешевых кредитов. Вторая, используемая средними и небольшими игроками, не располагающими эффектом масштаба и дешевыми пассивами, – индивидуальная работа с каждым заемщиком. В 2010 году первая стратегия работала эффективнее, в 2011-м, по результатам опроса «Эксперта РА», такая ситуация сохранится (так полагает 60% опрошенных банков).

**Банки ожидают замедления рынка кредитования МСБ в 2011 году.** 42% опрошенных банков считают, что совокупный портфель МСБ вырастет по итогам 2011 года на 10-20%, что несколько меньше результатов 2010 года, когда прирост составил 22%. Прогноз «Эксперта РА» оптимистичнее – 22-27% по итогам 2011 года. Оценку прироста ниже 10% не дал никто из банкиров. 8% опрошенных оказались оптимистично настроены и считают, что прирост составит более 30%.

**Ценовая конкуренция на рынке кредитования МСБ обострила потребность банков в дешевых пассивах.** Значительная часть опрошенных банков полагает, что на рынок будут оказывать сильное давление госбанки, располагающие дешевым фондированием и развитыми филиальными сетями. Главное, что необходимо частным банкам от государства, – это доступ к дешевым ресурсам, в том числе по программам ОАО «РосБР».

**Эффект от повышения ставки страховых взносов либо уже отыгран, либо проявится не ранее 2012 года.** 37% опрошенных полагают, что субъекты МСБ могли уже заложить в свои бизнес-модели рост ставок с 1 января 2011 года и уйти в тень. Еще 37% опрошенных банков придерживаются иной точки зрения: частично влияние уже сказалось, но основное давление будет в 2012 году. Сильного негативного эффекта на кредитование МСБ в 2011 году ожидают только 26% банкиров.

**Кредитование стартапов: все хотят, да не все могут. 87% опрошенных принципиально интересен этот сегмент, но далеко не все из них готовы расширять кредитование начинающих предпринимателей.** 37% нужна поддержка государства, 33% нуждаются в дополнительном квалифицированном персонале и статистике по дефолтности таких кредитов, 17% не хватает качественно структурированных проектов.

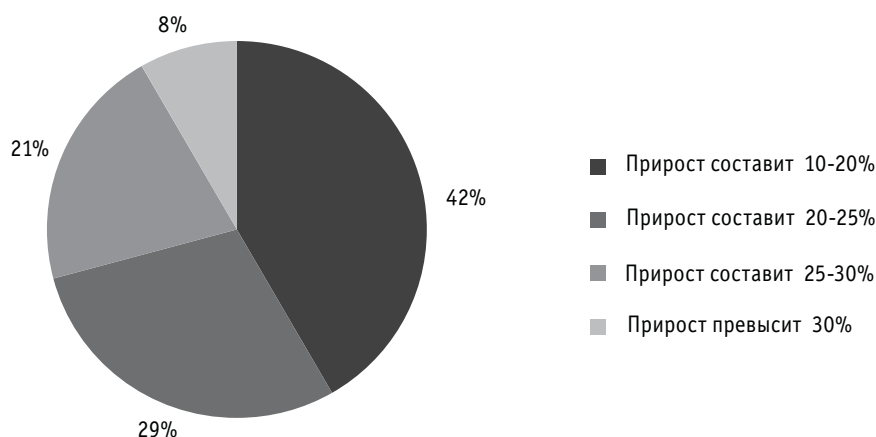
## Методика исследования

«Эксперт РА» провел опрос банковских топ-менеджеров в рамках ежегодной профессиональной конференции «Финансирование малого и среднего бизнеса – 2010», состоявшейся в Москве 12 апреля 2011 года. В опросе, посвященном перспективам рынка кредитования МСБ, приняли участие представители более 30 банков, на которых в совокупности приходится около 35% активов банковского сектора и более 50% рынка кредитования МСБ. Среди респондентов – топ-менеджеры таких кредитных организаций, как АКБ «Инвестторгбанк» (ОАО), Банк УРАЛСИБ, КАБ «Банк Сосьете Женераль Восток» (ЗАО), Национальный банк «ТРАСТ», ОАО АКБ «Пробизнесбанк» (Финансовая Группа Лайф), ОАО «АЛЬФА-БАНК», ОАО Банк «Открытие», ОАО «Банк Москвы», ОАО «Промсвязьбанк», ОАО «РосБР», ОАО «Сбербанк России», ОАО «ЧЕЛЯБИНВЕСТБАНК».

## Итоги опроса

Основная часть опрошенных участников конференции считает, что рынок кредитования МСБ несколько замедлит свой рост: 42% проголосовало за то, что портфель МСБ по итогам 2011 года вырастет на 10-20% (см. график 1). 29% отдали свои голоса за вариант прироста в 20-25%. Пятая часть опрошенных продемонстрировала оптимизм (увеличение портфеля на 25-30%). 8% ожидали прироста портфеля на треть. Пессимистов, полагающих, что прирост составит менее 10%, среди представителей топ-менеджмента банков не нашлось.

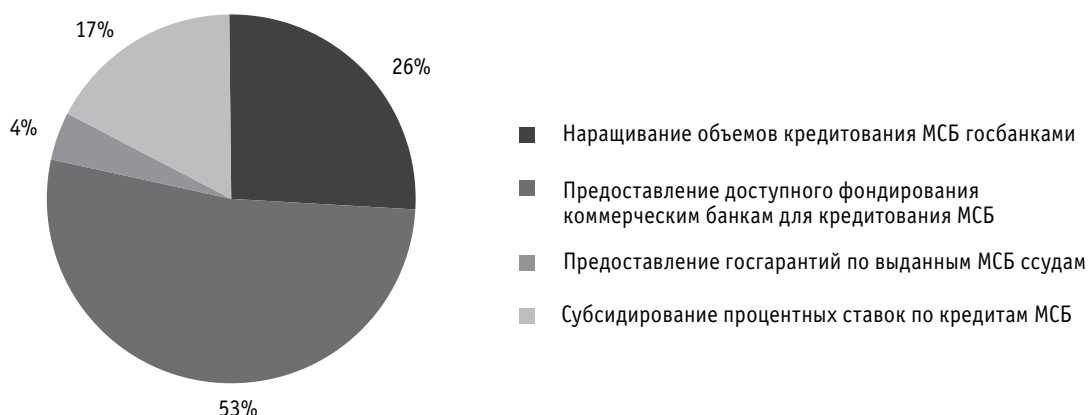
**График 1.** Ваш прогноз динамики портфеля кредитов МСБ в 2011 году?



**Источник:** «Эксперт РА», по данным опроса топ-менеджеров банков, занимающихся кредитованием МСБ, на конференции «Финансирование малого и среднего бизнеса – 2010»

Большинство опрошенных полагают, что государство добьется наибольшего роста кредитования МСБ, используя экономические стимулы для банковского сектора в целом, а не за счет директив подконтрольным банкам (см. график 2). 53% опрошенных сошлись во мнении, что главным инструментом государственной политики в ближайший год должно стать расширение дешевого фондирования банков через двухуровневую систему финансирования, реализуемую сегодня ОАО «РосБР». 17% считают, что значимый эффект на рынке даст субсидирование процентных ставок по кредитам. 4% полагают, что государству необходимо разделять риски с банками при кредитовании МСБ за счет предоставления гарантий. При этом 26% думают, что самый эффективный инструмент – наращивание портфеля госбанками.

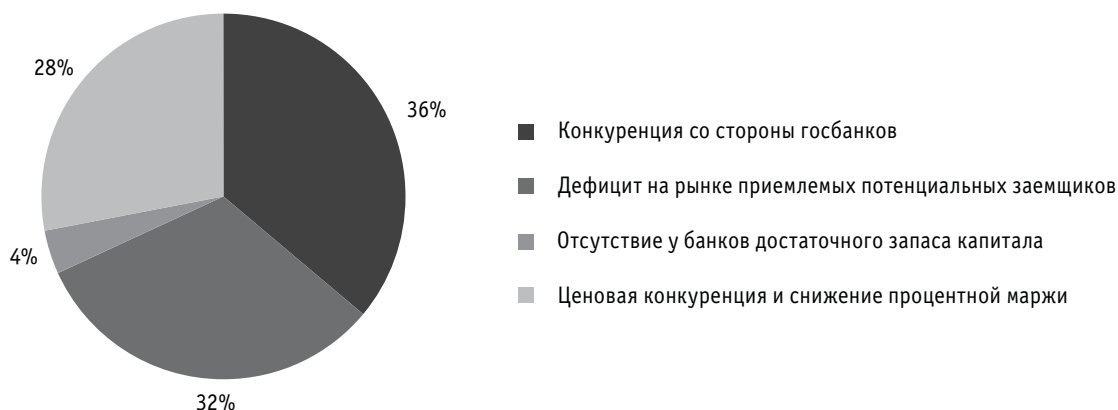
**График 2.** Какой инструмент стимулирования рынка кредитования МСБ, на ваш взгляд, даст наибольший эффект в 2011 году?



**Источник:** «Эксперт РА», по данным опроса топ-менеджеров банков, занимающихся кредитованием МСБ, на конференции «Финансирование малого и среднего бизнеса – 2010»

36% опрошенных банкиров придерживается мнения, что в наибольшей степени влиять на конкуренцию будут государственные банки. Еще 28% респондентов учло, что крупные частные банки «поддержат» госбанки и суммарно это выльется в ценовую конкуренцию и дальнейшее снижение маржи. В свою очередь, почти треть проголосовавших полагает, что ключевой проблемой будет дефицит приемлемых заемщиков на рынке. 4% опрошенных полагают, что основой проблемой станет недостаточная капитализация банковского сектора.

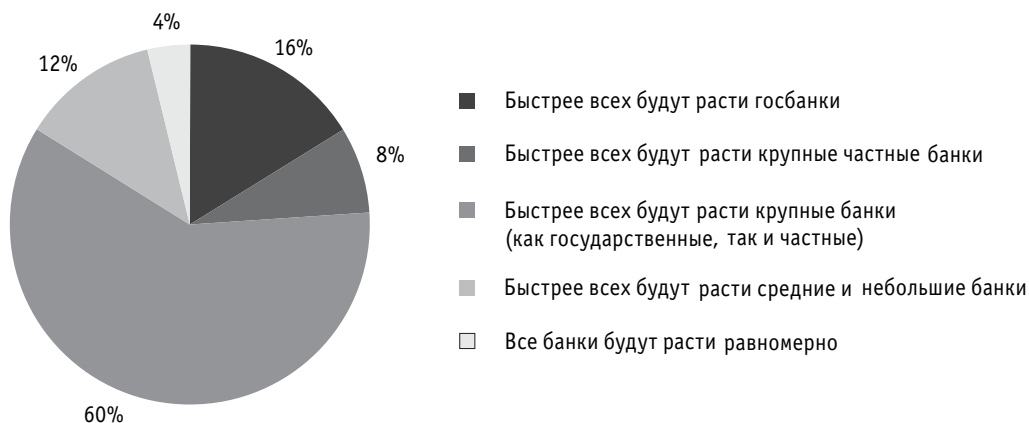
**График 3.** С каким главным вызовом предстоит столкнуться банкам, кредитующим МСБ, в 2011 году?



**Источник:** «Эксперт РА», по данным опроса топ-менеджеров банков, занимающихся кредитованием МСБ, на конференции «Финансирование малого и среднего бизнеса – 2010»

Только 16% участников уверены, что лидерами по темпам роста будут государственные банки (см. график 4). Более 60% полагают, что крупные банки также окажутся в числе первых по темпам прироста портфеля МСБ. По мнению этих респондентов, целевые сегменты крупных частных и государственных банков пересекаются незначительно, что во многом и будет способствовать высоким темпам роста крупных банков независимо от характера их собственников. Отчасти с ними согласны 8% участников, считающих, что самый быстрый рост продемонстрируют крупные частные банки: госбанки будут стремиться к инвестиционному кредитованию, спрос на которое растет более медленно. 12% опрошенных верят, что индивидуальный подход к клиентам поможет вырваться вперед небольшим и средним банкам. Кроме того, на итоговые показатели небольших банков может оказать влияние эффект низкой базы.

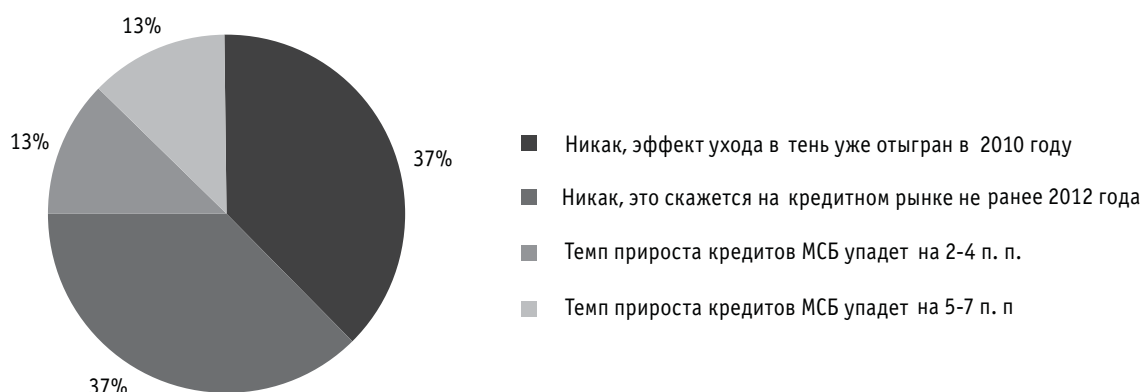
**График 4.** Какие группы банков, по вашему мнению, будут лидировать по темпам роста в 2011 году?



**Источник:** «Эксперт РА», по данным опроса топ-менеджеров банков, занимающихся кредитованием МСБ, на конференции «Финансирование малого и среднего бизнеса – 2010»

74% опрошенных полагают, что рост ставок страховых взносов никак не повлияет на кредитование МСБ в 2011 году (см. график 5). Примечательно, что одна половина из них считает, что понижение уже отыграно в 2010 году, а вторая уверена, что последствия наступят не ранее 2012 года. Остальные респонденты полагают, что негативный эффект проявится в 2011 году и снизит темпы роста кредитования МСБ на 2-4 п. п. (13%) или 5-7 п. п. (13%).

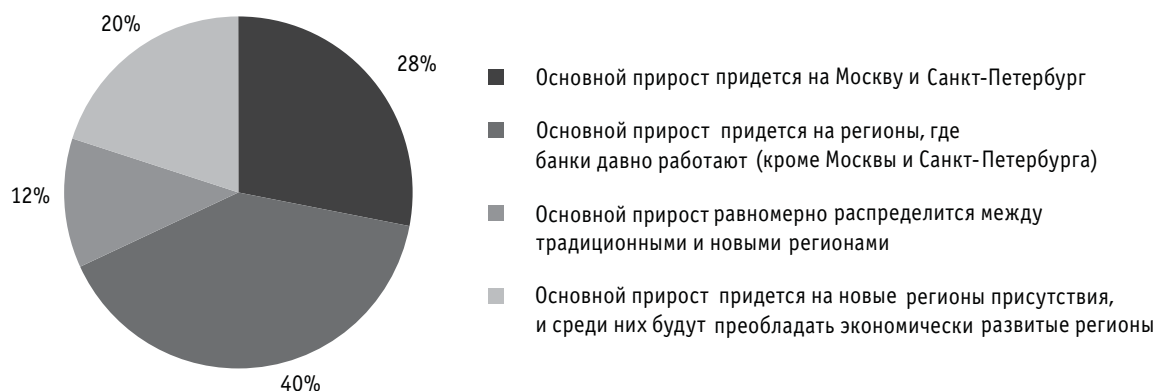
**График 5.** Как, по вашему мнению, повлияет рост ставки страховых взносов на кредитование МСБ в 2011–2012 годах?



**Источник:** «Эксперт РА», по данным опроса топ-менеджеров банков, занимающихся кредитованием МСБ, на конференции «Финансирование малого и среднего бизнеса – 2010»

Рынок кредитования МСБ в г. Москве и г. Санкт-Петербурге близок к насыщению — лишь 28% опрошенных думают, что на эти города придется значительная часть прироста портфеля МСБ (см. график 6). 40% считают, что прирост кредитования МСБ будет сконцентрирован в регионах, где банки уже работают (кроме Москвы и Санкт-Петербурга), еще 20% считают перспективным выход в новые регионы, преимущественно экономически развитые.

**График 6.** Как, по вашему мнению, изменится региональная политика кредитования МСБ крупных банков в 2011 году?

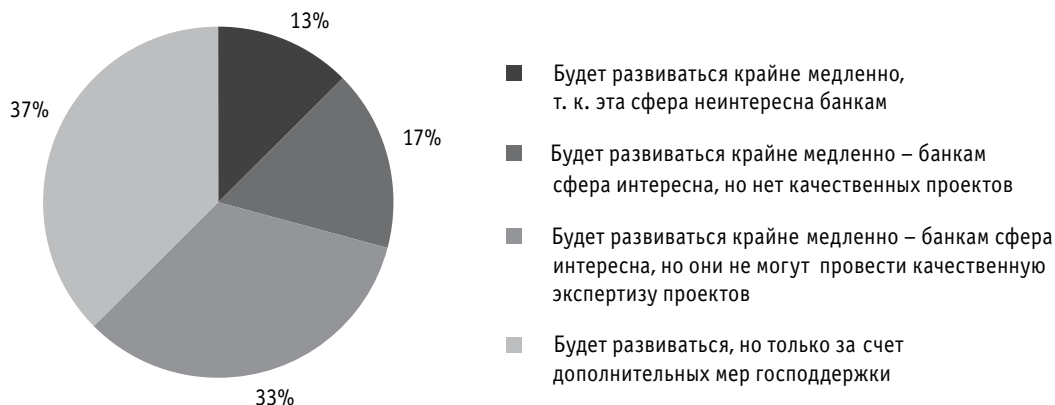


**Источник:** «Эксперт РА», по данным опроса топ-менеджеров банков, занимающихся кредитованием МСБ, на конференции «Финансирование малого и среднего бизнеса – 2010»



87% принявших участие в опросе готовы заниматься финансированием стартапов в той или иной форме (см. график 7). Только для 13% банкиров кредитование новых проектов не интересно в принципе. 17% опрошенных видят основным препятствием отсутствие на рынке качественно структурированных проектов. 33% опрошенных уверены, что ключевой проблемой кредитования стартапов является неспособность банков провести качественную оценку проектов. 37% полагает, что необходима в той или иной форме помощь государства.

**График 7.** Ваш взгляд на перспективы развития банковского кредитования стартапов в ближайшие 2-3 года?



**Источник:** «Эксперт РА», по данным опроса топ-менеджеров банков, занимающихся кредитованием МСБ, на конференции «Финансирование малого и среднего бизнеса – 2010»

**Рейтинг кредитоспособности банков «Эксперта РА»  
(по состоянию на 19.04.2011)**

Банк	Рейтинг
АБ «Россия»	A+
Автоградбанк	B++
АКБ «Держава»	B++
АКБ «Кредит-Москва»	B++
АКБ «Мастер-Капитал»	B++
АКБ «МБРР»	A+
АКБ «Пересвет»	A+
АКБ «СЛАВИЯ»	B++
АКБ «СОФИЯ»	B++
АКБ «Экспресс-кредит»	B++
АКТИВ БАНК	B++
Алмазэргизбанк	A
Альта-банк	B+
Анкор банк	B++
АФ Банк	A
Балтийский банк	B++
Балтийский Банк Развития	B++
Банк «БЦК-Москва»	B++
Банк «Казанский»	B++
Банк «Петрокоммерц»	A+
Банк «Снежинский»	A
Банк «Первомайский»	B++
Банк АВБ	B++
Банк БФА	B++
Банк Хакасии	B++
Банк «Ермак»	B++
Банк «Левобережный»	B++
Банк «Приоритет»	B++
Бум-Банк	B++
Волжский социальный банк	B++
Газпромбанк	A++
Гранд инвест банк	B++
Дагэнергобанк	B++
Запсибкомбанк	A
Земский банк	B++
ИНВЕСТРАСТБАНК	B++
ИнтехБанк	A
Камский коммерческий банк	B++

Банк	Рейтинг
КБ «Акцепт»	B++
КБ «Ассоциация»	B++
КБ «Интеркредит»	B+
КБ «Кольцо Урала»	A
КБ «Национальный Стандарт»	A
КБ «Солидарность»	B++
КБ «Тинькофф Кредитные Системы»	B++
КБ «Унифин»	B++
КБ «Финансовый стандарт»	B+
КБ «Региональный кредит»	A
Кредит Урал Банк	A
КС БАНК	B++
Мастер-Банк	A
Международный Фондовый Банк	B+
МЕТКОМБАНК	A
МОРДОВПРОМСТРОЙБАНК	B++
Морской банк	B++
Московский Индустриальный Банк	A
Московский Нефтехимический банк	B++
Нацинвестпромбанк	B++
Национальный Залоговый банк	B++
Национальный Торговый Банк	B+
НБ «Траст»	A
Независимый строительный банк	A
Новикомбанк	A
НОМОС-РЕГИОБАНК	A
Нота-банк	A
ОАО АКБ «МЕЖДУНАРОДНЫЙ ФИНАНСОВЫЙ КЛУБ»	A
Объединенный банк промышленных инвестиций	B+
ОПМ-Банк	B++
ПРАДО-БАНК	B+
Промэнергобанк	B++
Радиотехбанк	B++
Региональный банк развития	B++
Росавтобанк	B++
Русский земельный банк	B+
Русстройбанк	B++
Русь-банк	A
РусЮгбанк	B++
РФИ БАНК	B+

Банк	Рейтинг
СБ Банк	A+
Севергазбанк	A
СИБСОЦБАНК	A
Совкомбанк	B++
СтарБанк	B+
СТРОЙЛЕСБАНК	B++
Татфондбанк	A
Тверьуниверсалбанк	B++
Тихоокеанский Внешторгбанк	B++
ТрансКапиталБанк	A+
Трансстройбанк	B++
УралКапиталБанк	B+
ФИА-БАНК	B+
Хакассский муниципальный банк	B++
Холмсккомбанк	B++
Челябинвестбанк	A
Чувашкредитпромбанк	B++
Экономбанк	B++
ЭКОПРОМБАНК	B++
ЭЛКАБАНК	B++
Энергобанк	B++
Энергомашбанк	B+
Энерготрансбанк	B++

Рейтинговая шкала агентства «Эксперт РА» является российской национальной шкалой и содержит 11 рейтинговых классов.

В зависимости от надежности банка может быть присвоен следующий рейтинг (все классы указаны в порядке снижения уровня кредитоспособности):

класс A++	Исключительно высокий (наивысший) уровень кредитоспособности
класс A+	Очень высокий уровень кредитоспособности
класс A	Высокий уровень кредитоспособности
класс B++	Приемлемый уровень кредитоспособности
класс B+	Достаточный уровень кредитоспособности
класс B	Удовлетворительный уровень кредитоспособности
класс C++	Низкий уровень кредитоспособности
класс C+	Очень низкий уровень кредитоспособности (преддефолтный)
класс C	Неудовлетворительный уровень кредитоспособности (выборочный дефолт)
класс D	Банкротство
класс E	Отзыв лицензии или ликвидация