

КРЕДИТОВАНИЕ МАЛОГО И СРЕДНЕГО БИЗНЕСА В РОССИИ ПО ИТОГАМ 2018 ГОДА

экспансия крупных банков



**Обзор «Кредитование малого и среднего бизнеса в России по итогам 2018 года:
экспансия крупных банков» подготовили:**

Екатерина Михлина,
ведущий аналитик, банковские рейтинги

Владимир Тетерин,
старший директор, банковские рейтинги

Александр Сараев,
управляющий директор, банковские рейтинги

СОДЕРЖАНИЕ

РЕЗЮМЕ	3
МЕТОДОЛОГИЯ	5
ОБЪЕМ И ДИНАМИКА РЫНКА: ВЫДАЧИ НАРАСТАЮТ	7
УЧАСТНИКИ РЫНКА И КОНКУРЕНЦИЯ: ТРИДЦАТКА БЬЕТ РЕКОРДЫ	9
КАЧЕСТВО И СТРУКТУРА КРЕДИТНОГО ПОРТФЕЛЯ: ПРОСРОЧКА СНИЖАЕТСЯ... ..	12
ПРОГНОЗ РАЗВИТИЯ РЫНКА: РАСШИРЕНИЕ ГОСПОДДЕРЖКИ	15
ПРИЛОЖЕНИЕ 1. РЭНКИНГИ БАНКОВ, КРЕДИТУЮЩИХ МСБ	17
ПРИЛОЖЕНИЕ 2. О РЕЙТИНГОВОМ АГЕНТСТВЕ «ЭКСПЕРТ РА»	21
ПРИЛОЖЕНИЕ 3. РЕЙТИНГ-ЛИСТ РЕЙТИНГОВОГО АГЕНТСТВА «ЭКСПЕРТ РА»	22

РЕЗЮМЕ

Вследствие увеличения объемов выдач кредитов МСБ (+11 % за 2018 год) ссудный портфель впервые с 2014 года также показал хоть и скромный, но положительный прирост: на 1 % по итогам 2018-го, до 4,2 трлн рублей. Динамику рынка определили банки из топ-30 по активам, которые на фоне существенного снижения ставок для МСБ нарастили свою долю в общем объеме выдач до 74 %. В результате расширения программ льготного кредитования МСБ в 2019 году объем выдачи ссуд МСБ может вырасти на 15 %.

Объем задолженности малого и среднего бизнеса впервые с 2014-го вышел в скромный плюс, показав за предыдущий год положительный темп прироста (+1,1 %). По итогам 2018 года портфель кредитов МСБ составил 4,2 трлн рублей. При этом отмечается ускорение динамики выдач, объем которых по итогам прошлого года стал максимальным с 2015-го и составил 6,8 трлн рублей. Поддержку рынку оказало существенное снижение процентных ставок по кредитам МСБ в 2018-м: средневзвешенные ставки по кредитам сроком до года и долгосрочным кредитам снизились за 2018 год на 1,9 и 1,8 п. п. соответственно и на 01.01.2019 составили 11,04 и 10,23 %.

На начало 2019-го в сегменте кредитования МСБ отмечается рекордный уровень концентрации. За последние 3 года доля 30 крупнейших по активам банков в общем объеме выданных МСБ кредитов увеличилась почти на 30 п. п. и по итогам 2018 года составила 74 %. В 2018-м объем выдач кредитов МСБ крупными банками увеличился по сравнению с 2017-м на четверть и достиг 5 трлн рублей, в результате их совокупный портфель на начало 2019 года составил 3 трлн рублей. Прочие банки при этом выдали за 2018-й всего 1,8 трлн рублей, меньший объем кредитов банки вне топ-30 выдали МСБ только в 2009-м – 1,5 трлн рублей, таким образом их портфель кредитов МСБ снизился за год на 13 % и составил 1,2 трлн рублей на 01.01.2019.

Впервые с 2014 года качество кредитного портфеля МСБ за 12 месяцев улучшилось. Объем просрочки в портфеле МСБ сократился за прошлый год на 16,2 % и составил 521,8 млрд рублей, при этом ее доля в совокупном кредитном портфеле МСБ на 01.01.2019 составила 12,4 против 14,9 % годом ранее. Позитивный тренд наметился за счет улучшения качества ссудной задолженности крупных банков, где доля просрочки снизилась на 4 п. п. и составила всего 8 % на 01.01.2019. В то же время агентство по-прежнему отмечает рост разрыва между уровнем просрочки в кредитных портфелях игроков из топ-30 и прочих банков: с начала 2017 года разрыв увеличился на 11 п. п. и составил 14 п. п. на 01.01.2019.

Основным драйвером сегмента кредитования МСБ в 2019 году станет господдержка. В рамках федерального проекта «Расширение доступа субъектов МСП к финансовым ресурсам, в том числе к льготному финансированию» МЭР презапустило программу льготного кредитования субъектов МСП по ставке 8,5 %, которая продлится до 2024 года. На субсидирование процентных ставок по данной программе в 2019-м из федерального бюджета выделено свыше 9 млрд рублей, в то время как в 2018-м – менее 1,5 млрд рублей. При этом по сравнению с прошлогодней программой существенно увеличен список уполномоченных банков: с 15 до 70 кредитных организаций. Кроме того, был расширен перечень приоритетных отраслей, добавлена в том числе сфера торговли. Новые условия программы льготного кредитования оценочно позволят в 2019 году выдать МСБ около 1 трлн рублей (16 % от общего объема выдачи 2018-го).

По базовому сценарию объем выдачи кредитов МСБ вырастет на 15 %. В базовом сценарии мы исходим из среднегодовой цены на нефть марки Brent на уровне 60 долларов США за баррель, годовой инфляции в размере 4,8–5 % и снижения ключевой ставки до 7,25 %. В этом случае мы ожидаем, что объем выдачи кредитов МСБ в 2019 году вырастет не менее чем на 15 %. При реализации пессимистичного сценария (среднегодовая цена на нефть – 50 долларов за баррель, инфляция – около 7 %; повышение ключевой ставки до 8 %) можно ожидать роста объемов выдачи всего на 5 %.

МЕТОДОЛОГИЯ

Исследование рейтингового агентства «Эксперт РА» основано на официальной статистике Банка России, результатах анкетирования банков.

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 (15 для микропредприятий)	250
Максимальная выручка за предшествующий календарный год (без учета НДС), млн р.	800 (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 указывать данные по объему финансирования предприятий, соответствующие Федеральному закону «О развитии малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации». Объемные показатели рассчитаны на основании статистики Банка России.

В исследовании **принял участие 51 банк**. По нашим оценкам, **охват рынка** (по объему кредитного портфеля МСБ на 01.01.2019) составил около 60 %. При расчете ряда объемных показателей нами были сделаны корректировки в соответствии с этой предпосылкой.

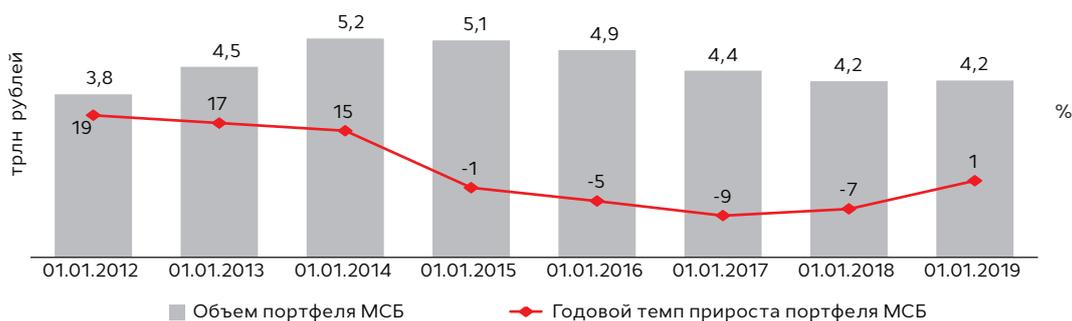
Выражаем признательность всем банкам за интерес, проявленный к нашему исследованию: «Азиатско-Тихоокеанский Банк» (ПАО), ПАО «АК БАРС» БАНК, АО «АЛЬФА-БАНК», АО КБ «Ассоциация», «Банк Кремлевский» (ООО), ПАО «Банк ВТБ», ПАО «Запсибкомбанк», ООО «Земский банк», ПАО «Банк «ЗЕНИТ», АКБ «Ижкомбанк» (ПАО), АКБ «Инвестторгбанк» (ПАО), АО «Банк Интеза», АККСБ «КС БАНК» (ПАО), КБ «Кубань Кредит» (ООО), «Банк «Левобережный» (ПАО), ПАО АКБ «Металлинвестбанк», ПАО МОСОБЛБАНК, ПАО «КБ «МПСБ», АО «Банк «Национальный стандарт», ПАО «НБД-Банк», АО «НЕФТЕПРОМБАНК», ПАО «НИКО-БАНК», АО Банк «Объединенный капитал», АО «ПЕРВОУРАЛЬСК-БАНК», ПАО «СКБ Приморья «Примсоцбанк», АКБ «ПРОМИНВЕСТБАНК» ПАО, ПАО «Промсвязьбанк», АО «Райффайзенбанк», КБ «РБА» (ООО), «Республиканский Кредитный Альянс» ООО, РНКБ Банк (ПАО), ПАО Сбербанк, ПАО «БАНК СГБ», «СДМ-Банк» (ПАО), ПАО «БАНК «СИАБ», ООО «КБ «СИНКО-БАНК», АО «СМП

Банк», АКБ «ТЕНДЕР-БАНК» (АО), АО «Банк «ТКПБ», «ТКБ БАНК» (ПАО), ПАО «КБ «УБРИР», ООО «Унифондбанк», ПАО «БАНК УРАЛСИБ», АКБ «Форштадт» (АО), ПАО «КБ «Центр-инвест», ПАО «ЧЕЛИНДБАНК», ПАО «ЧЕЛЯБИНВЕСТБАНК», АКБ «Энергобанк» (ПАО), ПАО «Энергомашбанк», АО «ЮниКредит Банк».

ОБЪЕМ И ДИНАМИКА РЫНКА: ВЫДАЧИ НАРАСТАЮТ

В 2018 году портфель кредитов МСБ стабилизировался на уровне в 4,2 трлн рублей. Согласно статистике Банка России, объем задолженности малого и среднего бизнеса впервые с 2014 года вышел в скромный плюс, показав за год прирост на 1 % (см. график 1). При этом по состоянию на 01.07.2018 объем задолженности субъектов МСП достигал 4,5 трлн рублей, однако на фоне волатильности курса рубля и ежегодного обновления Единого реестра субъектов МСП, в результате чего реестр сократился почти на 350 тыс. организаций, портфель во второй половине 2018 года несколько сократился.

График 1. В 2018 году портфель кредитов МСБ стабилизировался



Источник: расчеты рейтингового агентства «Эксперт РА», по данным Банка России

В результате темпы прироста портфеля кредитов МСБ оказались самыми низкими среди смежных сегментов банковского кредитования: портфель кредитов крупному бизнесу вырос на 12 %, а портфель розничных кредитов ФЛ – на 22,4 % (см. график 2).

График 2. В 2018 году кредитные портфели всех сегментов показали положительный прирост



Источник: расчеты рейтингового агентства «Эксперт РА», по данным Банка России

Вместе с тем второй год подряд в сегменте кредитования малого и среднего бизнеса наблюдается рост объемов выдачи. Так, за 2018 год объем выданных МСБ кредитов составил 6,8 трлн рублей, что стало лучшим результатом с 2015-го и превысило итоги 2017-го на 11 % (см. график 3). Увеличению объема выданных кредитов способствовало дальнейшее снижение процентных ставок по креди-

там малому и среднему бизнесу в 2018 году. Так, средневзвешенные ставки по кредитам сроком до года и долгосрочным кредитам МСБ снизились за 2018 год на 1,9 и 1,8 п. п. соответственно и на 01.01.2019 составили 11,04 и 10,23 % (см. график 4). В результате количество заявок на кредит, полученное участниками исследования, в 2018 году увеличилось на 20 % по сравнению с 2017-м. При этом число фактически заключенных кредитных договоров с МСБ за 2018 год увеличилось на 30 %, согласно результатам анкетирования. Стоит отметить, что все большее число банков работает над упрощением подходов к оценке рисков и ускорением процедур кредитования небольших компаний, а также идет на либерализацию условий по кредитам. Этому способствуют и некоторые регулятивные послабления, в частности изменения в положении от 28 июня 2017 года № 590-П «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности» в части увеличения размера предоставленных субъектам МСП ссуд, которые при среднем финансовом положении заемщика могут включаться в портфель однородных ссуд (ПОС), с 5 до 10 млн рублей и в части включения в ПОС кредитов до 1,5 % от величины капитала для банков с базовой лицензией. Среди опрошенных банков каждый пятый смягчал или планирует смягчить политику кредитования МСБ (в 2017 году об этом сообщил каждый седьмой банк). Однако почти 2/3 респондентов сохраняют довольно консервативные условия кредитования и требования к заемщикам из этого сегмента, а 16 % опрошенных банков планируют еще больше ужесточить подходы при выдаче кредитов малым и средним предприятиям.

График 3. Результат 2018-го по выдаче кредитов МСБ стал лучшим с 2015 года



Источник: расчеты рейтингового агентства «Эксперт РА», по данным Банка России

График 4. В 2018 году кредитные ставки для МСБ продолжили снижаться



Источник: расчеты рейтингового агентства «Эксперт РА», по данным Банка России

Большинство участников исследования среди основных причин отказа в выдаче кредита МСБ помимо отсутствия ликвидного залогового обеспечения выделяет высокую долговую нагрузку, плохую кредитную историю, отрицательную динамику финансовых показателей заемщиков и сокращение масштабов бизнеса субъектов МСП. Акцент на удержание прослойки качественных клиентов при этом стимулирует развитие некредитных продуктов для малого и среднего бизнеса. Основной упор делается на повышение доступности РКО, а также выдачу банковских гарантий: согласно данным анкетирования, совокупный объем действующего портфеля гарантий, предоставленных МСБ, увеличился за 2018 год в 1,5 раза, с 107,5 до 164,4 млрд рублей (по информации 37 банков). При этом, как и годом ранее, около 40 % гарантийного портфеля 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).

УЧАСТНИКИ РЫНКА И КОНКУРЕНЦИЯ: ТРИДЦАТКА БЬЕТ РЕКОРДЫ

В 2018-м в сегменте кредитования МСБ отмечен рекордный уровень концентрации: за 3 года доля 30 крупнейших по активам банков в общем объеме выданных МСБ кредитов увеличилась на 28 п. п. и к концу 2018-го составила 74 % (см. график 5).

График 5. За последние 3 года доля 30 крупнейших по активам банков в общем объеме выданных МСБ кредитов увеличилась почти на 30 %



Источник: расчеты рейтингового агентства «Эксперт РА», по данным Банка России

За 12 месяцев прошлого года объем выдач кредитов МСБ крупными банками вырос на 25 % по сравнению с 2017-м и достиг 5 трлн рублей, совокупный портфель в итоге увеличился до 3 трлн рублей на 01.01.2019, прибавив за 2018-й 8 %. Банки вне топ-30 по активам продолжили терять позиции, продемонстрировав сокращение выдач за 2018 год на 15 %, до 1,8 трлн рублей (см. график 6). Меньший объем кредитов банки вне топ-30 выдали МСБ только в 2009-м – 1,5 трлн рублей. В результате размер портфеля этих банков сокращался либо стагнировал из месяца в месяц на протяжении всего 2018 года и на 01.01.2019 составил 1,2 трлн рублей (-13 % за год).

График 6. Портфель банков вне топ-30 сократился до минимального размера с 2014 года



Источник: расчеты рейтингового агентства «Эксперт РА», по данным Банка России

Стоит отметить, что из общего количества участников исследования всего 31 % показал сокращение кредитного портфеля МСБ за 2018 год. Первое и второе места в рейтинге по объему кредитного портфеля МСБ, как и годом ранее, занимают Сбербанк и Банк ВТБ (см. таблицу 2), нарастившие свои кредитные портфели на 7,4 и 30,8 % соответственно. Стоит отметить, что без учета Сбербанка совокупный портфель кредитов МСБ сократился бы на 1,5 %, а объем выданных вырос бы всего на 8 %. Третье место по итогам 2018 года занял «АЛЬФА-БАНК», поднявшийся с 5-й строки рейтинга, став лидером среди частных банков. В топ-10 по сравнению с рейтингом по итогам 2017 года вошли «Банк ЗЕНИТ» и ТКБ Банк, занявшие 7-е и 9-е места соответственно.

Наибольшие темпы прироста из топ-30 по объему портфеля МСБ продемонстрировал банк «Национальный стандарт» (+426,6 %), что во многом обусловлено присоединением к нему дочернего «Русюгбанка» в середине 2018 года. Также заметный прирост портфеля за прошлый год среди топ-30 рейтинга показали ранее не принимавшие участия в исследовании РНКБ Банк (+137,1 %) и банк «Ассоциация» (+81,7 %).

Таблица 2. Рейтинг банков по величине кредитного портфеля МСБ на 01.01.2019

Место в рейтинге по объему портфеля кредитов МСБ	Наименование банка		Номер лицензии	Кредитный портфель МСБ, млн р.		Темп прироста кредитного портфеля МСБ, 2018 г., %	Рейтинг кредитоспособности от рейтингового агентства «Эксперт РА» по состоянию на 15.02.2018
	На 01.01.2019	На 01.01.2018		На 01.01.2019	На 01.01.2018		
1	1	ПАО Сбербанк	1481	1 288 369	1 200 051	7,4	-
2	2	ПАО «Банк ВТБ»	1000	439 392	336 007	30,8	ruAAA
3	5	АО «АЛЬФА-БАНК»	1326	89 336	57 120	56,4	ruAA
4	6	ПАО «Промсвязьбанк»	3251	77 656	59 740	30,0	ruA-
5	7	АО «Райффайзенбанк»	3292	72 424	51 815	39,8	ruAAA
6	8	ПАО «АК БАРС» БАНК	2590	58 548	49 957	17,2	ruA-
7	17	ПАО «Банк ЗЕНИТ»	3255	42 215	16 740	152,2	ruA-

Продолжение таблицы 2

Место в рейтинге по объему портфеля кредитов МСБ		Наименование банка	Номер лицензии	Кредитный портфель МСБ, млн р.		Темп прироста кредитного портфеля МСБ, 2018 г., %	Рейтинг кредитоспособности от рейтингового агентства «Эксперт РА» по состоянию на 15.02.2018
На 01.01.2019	На 01.01.2018			На 01.01.2019	На 01.01.2018		
8	10	КБ «Кубань Кредит» (ООО)	2518	37 411	32 717	14,3	-
9	11	ТКБ БАНК ПАО	2210	34 048,9	32 618,2	4,4	-
10	9	ПАО «БАНК УРАЛСИБ»	2275	32 128	40 052	-19,8	-
11	13	ПАО «КБ «Центр-инвест»	2225	30 529	27 590	10,7	-
12	15	АО «Банк Интеза»	2216	21 646	19 709	9,8	ruA
13	28	ПАО КБ «УБРИР»	429	20784,39	14341,27	44,9	-
14	12	АКБ «Инвестторгбанк» (ПАО)	2763	18 899	32 271	-41,4	-
15	20	ПАО «СКБ Приморья «Примсоцбанк»	2733	18 625	12 423	49,9	ruBBB+
16	29	АО «СМП Банк»	3368	16 059	11 750	36,7	ruA-
17	19	АКБ «Энергобанк» (ПАО)	67	14 036	13 867	1,2	ruBB-
18	23	Банк «Левобережный» (ПАО)	1343	13 151,7	8 965,0	46,7	ruBBB+
19	39	АО «Банк «Национальный стандарт»	3421	11 440	2 173	426,4	ruBB+
20	16	«АТБ» (ПАО)	1810	11 089	11 492	-3,5	-
21	-	ПАО АКБ «Металлинвестбанк»	2440	10 466	10 219	2,4	ruBBB
22	24	ПАО «НБД-Банк»	1966	9 940	8 798	13,0	ruBBB
23	-	РНКБ Банк (ПАО)	1354	9 536	4 021	137,1	ruA-
24	22	ПАО «ЧЕЛЯБИНВЕСТБАНК»	493	8 654	9 119	-5,1	ruA
25	21	ПАО «Запсибкомбанк»	918	7 917	9 168	-13,6	ruA+
26	26	«СДМ-БАНК» (ПАО)	1637	7 742	7 746	-0,1	ruA-
27	27	ПАО «ЧЕЛИНДБАНК»	485	7 637	7 675	-0,5	ruA+
28	-	АО КБ «Ассоциация»	732	6 338,00	3 489,00	81,7	ruBBB
29	-	АКБ «ПРОМИНВЕСТБАНК» ПАО	2433	4 998	4 780	4,6	ruB-
30	34	ПАО «МОСОБЛБАНК»	1751	3 846	2 972	29,4	-
31	32	АККСБ «КС БАНК» (ПАО)	1752	3 736	4 306	-13,2	ruB-
32	36	ПАО «БАНК СГБ»	2816	3 067	2 709	13,2	ruBBB+
33	35	АО «ЮниКредит Банк»	1	2 919	2 948	-1,0	ruAAA
34	-	ПАО «Энергомашбанк»	52	2 717	2 973	-8,6	ruB
35	38	ПАО «АКБ «Ижкомбанк»	646	2 528	2 425	4,2	ruB+
36	-	ПАО «НИКО-БАНК»	702	2 517	2 497	0,8	ruBB+
37	43	ПАО БАНК «СИАБ»	3245	2 121	2 101	1,0	ruB-
38	40	ООО «Земский банк»	2900	2 083	2 019	3,2	ruB
39	-	АО Банк «Объединенный капитал»	2611	2 071	2 736	-24,3	ruBB
40	-	АО «НЕФТЕПРОМБАНК»	2156	1 719	1 843	-6,7	ruB-

Окончание таблицы 2

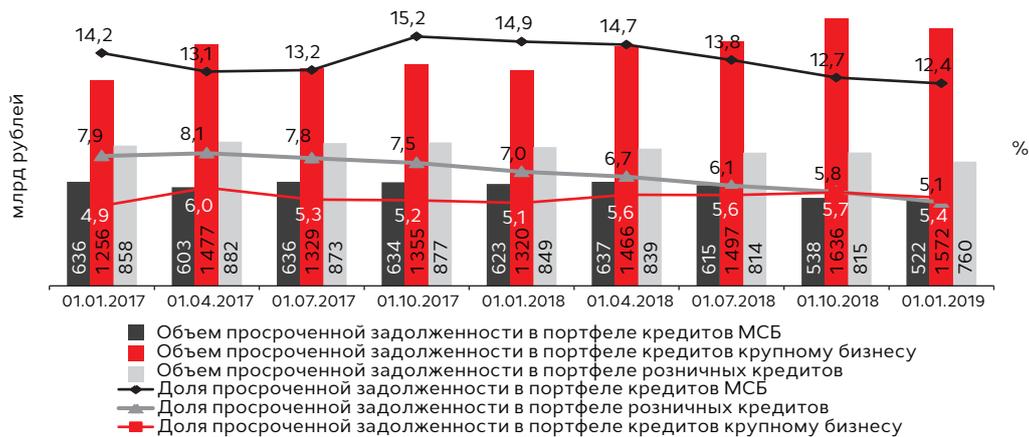
Место в рейтинге по объему портфеля кредитов МСБ		Наименование банка	Номер лицензии	Кредитный портфель МСБ, млн р.		Темп прироста кредитного портфеля МСБ, 2018 г., %	Рейтинг кредитоспособности от рейтингового агентства «Эксперт РА» по состоянию на 15.02.2018
На 01.01.2019	На 01.01.2018			На 01.01.2019	На 01.01.2018		
41	41	ПАО КБ «МПСБ»	752	1 669	1 935	-13,7	ruCCC
42	-	«Банк Кремлевский» ООО	2905	1 520,3	774,1	96,40	ruB
43	37	АКБ «Форштадт» (АО)	2208	1 518	2 622	-42,1	ruBB+
44	44	АО «ПЕРВОУРАЛЬСКБАНК»	965	1 413	1 111	27,1	ruBB-
45	-	ООО КБ Алтайкапиталбанк	2659	1 398	1 647	-15,1	ruB+
46	45	АО Банк «ТКПБ»	1312	1 257	957	31,3	ruB+
47	-	КБ «РБА» (ООО)	3413	1 128	964	17,0	ruB-
48	-	ООО «Унифондбанк»	3416	874	829	5,4	ruB-
49	46	ООО КБ «СИНКО-БАНК»	2838	610	885	-31,1	ruB-
50	-	АКБ «ТЕНДЕР-БАНК» (АО)	2252	280	87	223,0	ruB
51	-	«Республиканский Кредитный Альянс» ООО	3017	106	65	63,1	ruB-

Источник: «Эксперт РА», по данным анкетирования банков

КАЧЕСТВО И СТРУКТУРА КРЕДИТНОГО ПОРТФЕЛЯ: ПРОСРОЧКА СНИЖАЕТСЯ

Впервые с 2014 года просроченная задолженность МСБ по итогам 12 месяцев показала снижение не только в абсолютном, но и в относительном выражении. Так, доля просрочки в кредитном портфеле МСБ на 01.01.2019 составила 12,4 против 14,9 % на 01.01.2018, ее совокупный объем при этом сократился за 2018 год на 16,2 % и составил 521,8 млрд рублей. Положительная динамика качества ссудного портфеля МСБ подкрепляется и сведениями, предоставленными участниками исследования, согласно которым объем просроченной задолженности по кредитам, выданным небольшим предприятиям, сократился за 2018 год почти на 20 % (по информации 41 банка). В розничном сегменте балансовое качество задолженности также улучшилось: за прошлый год объем просрочки по кредитам населению сократился до 760 млрд рублей, составив 5 % портфеля на 01.01.2019 против 7 % на 01.01.2018. Динамика просрочки крупного бизнеса менее позитивная: в абсолютном выражении ее объем вырос на 20 %, до 1,6 трлн рублей, доля сохранилась в районе 5 % (см. график 7).

График 7. Доля просроченной задолженности в сегменте МСБ снизилась на 2,5 п. п.



Источник: расчеты рейтингового агентства «Эксперт РА», по данным Банка России

Снижение доли просроченной задолженности в кредитном портфеле МСБ в 2018 году в большей степени произошло благодаря крупным банкам, у которых показатель сократился на 4 п. п., до 8 %. Объем просрочки в портфеле банков вне топ-30 также уменьшился (см. график 8), однако ее доля на 01.01.2019 осталась на уровне 22 %, как и по итогам 2017-го. Таким образом, разрыв между долями просрочки в кредитных портфелях банков из топ-30 по активам и прочих банков в 2018 году продолжил расти и на начало 2019-го составил 14 п. п.

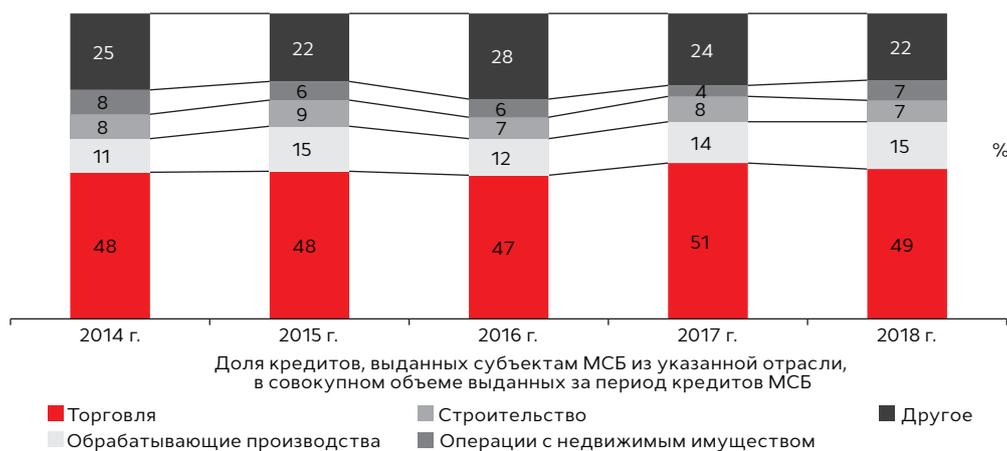
График 8. Разрыв в уровне просрочки портфелей у крупных и мелких банков достиг 14 п. п.



Источник: расчеты рейтингового агентства «Эксперт РА», по данным Банка России

В отраслевой структуре кредитов МСБ, выданных за 2018 год, по-прежнему преобладает торговля (около 50 %) (см. график 9). Наибольший рост доли выдачи пришелся на сферу операций с недвижимым имуществом (с 4 % в 2017 году до 7 % в 2018-м), что обусловлено положительной динамикой цен на рынке недвижимости. Доли строительства и обрабатывающих производств за 2018 год существенно не изменились. Среди прочих отраслей можно отметить рост доли сельского хозяйства с 3 до 5 % в связи с активизацией льготного кредитования аграриев в рамках государственной программы, реализуемой Министерством сельского хозяйства РФ.

График 9. Отраслевая структура кредитного портфеля МСБ не изменилась

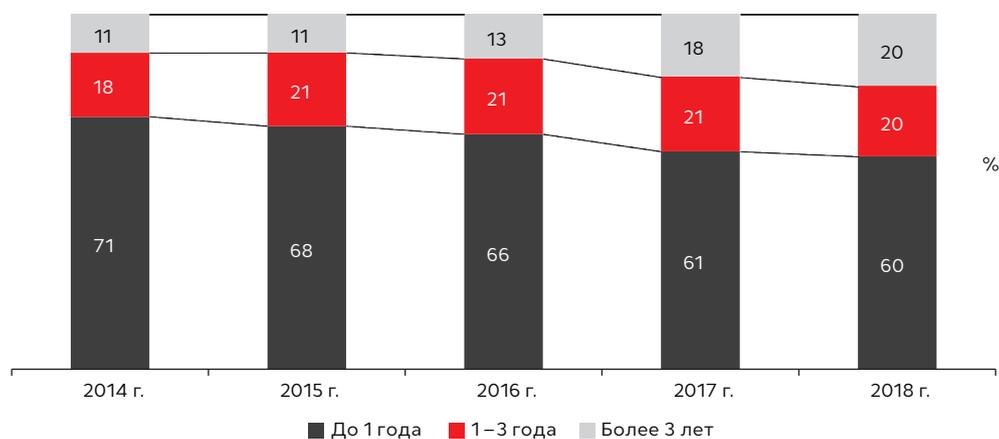


Источник: расчеты рейтингового агентства «Эксперт РА», по данным анкетирования

Срочная структура портфеля кредитов МСБ постепенно смещается в сторону наращивания инвестиционных ссуд. Так, за 2018 год на срок свыше 3 лет было выдано 20 % кредитов МСБ, в то время как еще в 2016-м только 13 % (см. график 10).

Таким образом, доли долгосрочных и выданных на срок от года до 3 лет кредитов сравнялись. В результате расширения программ льготного финансирования в последние годы стоимость долгосрочных ссуд МСБ снижалась быстрее стоимости кредитов до года, что способствовало смягчению инвестиционного климата для данной категории заемщиков. Однако в приоритете у банков по-прежнему остаются «короткие» выдачи: доля краткосрочных кредитов составляет 60 % портфеля.

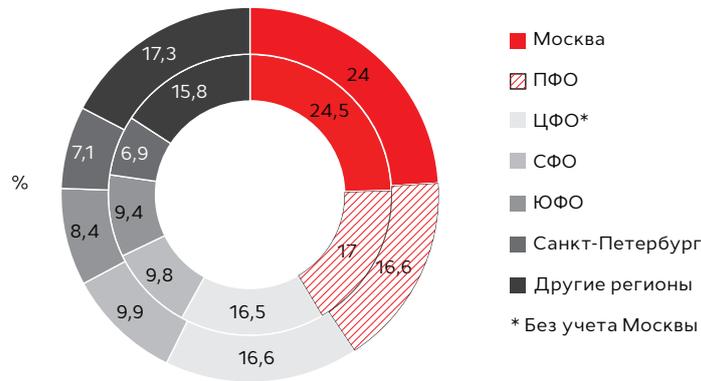
График 10. Доля выдачи долгосрочных кредитов в 2018 году достигла 20 %



Источник: расчеты рейтингового агентства «Эксперт РА», по результатам анкетирования банков и данным Банка России

Рост объемов выданных МСБ кредитов в 2018 году продемонстрировали 8 из 10 федеральных округов и городов федерального значения, и только Южный и Северо-Кавказский федеральные округа показали небольшое снижение (-1 %). Второй год подряд лидером по росту объемов финансирования МСБ становится Дальневосточный федеральный округ (+32,2 % за 2018-й), что отчасти объясняется включением в него Бурятии и Забайкалья, также почти на треть вырос объем выдачи в Уральском федеральном округе. Таким образом, в распределении долей регионов в общем объеме выданных МСБ кредитов в 2018 году значимых изменений не произошло (см. график 11). Наибольшую долю по-прежнему занимает Москва – 24 %.

График 11. Распределение долей регионов в общем объеме выдач МСБ осталось практически неизменным (внутренний круг – доля региона в объеме выданных кредитов МСБ в 2017 году, внешний круг – в 2018-м)



Источник: расчеты рейтингового агентства «Эксперт РА», по данным Банка России

ПРОГНОЗ РАЗВИТИЯ РЫНКА: РАСШИРЕНИЕ ГОСПОДДЕРЖКИ

Свыше 60 % опрошенных рейтинговым агентством «Эксперт РА» банков полагают, что главным драйвером кредитования МСБ в 2019 году станет господдержка. Такие ожидания связаны, прежде всего, с развитием федерального проекта «Расширение доступа субъектов МСП к финансовым ресурсам, в том числе к льготному финансированию».

В прошлом году Минэкономразвития апробировало механизм предоставления банкам субсидий на кредитование предприятий малого и среднего бизнеса по ставке 6,5 %, занятых в приоритетных для РФ отраслях по Постановлению Правительства РФ от 30.12.2017 №1706 (далее – программа 1706). Изначально на субсидирование процентных ставок банкам было выделено 635 млн рублей, которые были реализованы уже в 1-м полугодии 2018-го, в связи с чем лимит увеличили еще на 805 млн рублей. Выдавать льготные кредиты были уполномочены 15 кредитных организаций, которые в рамках программы за 2018 год предоставили малому и среднему бизнесу порядка 80 млрд рублей (1,3 % в общем объеме выдач за 2018-й). Параллельно с программой 1706 продолжала действие программа стимулирования кредитования субъектов МСП от «Корпорации МСП», конечные ставки для заемщиков по которой составляли 9,6–10,6 %.

Поскольку ожидания относительно спроса на льготные ссуды со стороны небольших компаний оказались оправданными, в 2019 году Минэкономразвития перезапустило программу льготного кредитования субъектов МСП. Согласно Постановлению Правительства РФ от 30.12.2018 № 1764, утверждены правила предоставления субсидий из федерального бюджета российским кредитным организациям на возмещение недополученных ими доходов по кредитам, выданным в 2019–2024-м субъектам малого и среднего предпринимательства по льготной ставке, которая для заемщиков не будет превышать 8,5 % (далее – программа 8,5 %). Бюджет, заложенный на новую программу, составляет около 9,2 млрд рублей, что более чем в 6 раз превышает объем средств, выделенных в 2018 году. При этом МЭР существенно расширило список банков, которые предоставляют льготные кредиты малым и средним предприятиям: в 2019 году в перечень вошли 70 уполномоченных кредитных организаций. Кроме того, был расширен перечень приоритетных для кредитования отраслей: дополнительно были включены

сферы здравоохранения и образования, бытовых услуг, деятельность в сфере розничной и (или) оптовой торговли. Предполагается, что в рамках новой программы в 2019 году будет выдано до 1 трлн рублей (16 % от общего объема выдачи 2018-го). Стоит отметить, что, несмотря на снижение в октябре 2018-го максимальной суммы льготного кредита, выдаваемого субъекту МСП по программе 1706 на инвестиционные цели, с 1 млрд до 400 млн рублей, в правилах кредитования по программе 8,5 % на 2019–2024 годы максимальный размер кредита для заемщиков по-прежнему составляет 1 млрд рублей на инвестиционные цели и 100 млн рублей – на пополнение оборотных средств. Однако под проекты компаний МСБ не часто требуется 1 млрд рублей, поскольку это довольно существенная сумма для бизнеса их масштабов. На практике может сложиться ситуация, когда льготные кредиты на большие суммы смогут получать по большей части лишь дочерние предприятия крупных госкорпораций. Снижение максимального размера кредита повысит доступность льготного кредитования и позволит предоставить кредиты большему количеству субъектов из реального сегмента МСБ.

Значительным стимулом для наращивания объема выдач кредитов малому и среднему бизнесу, по мнению участников рынка, также может стать либерализация подходов Банка России к резервированию по ссудам МСБ, в том числе более лояльные подходы к оценке финансового положения с учетом управленческих данных заемщиков, более существенные послабления в части минимизации резервов по кредитам МСБ, обеспеченным поручительствами региональных гарантийных организаций (РГО) и «Корпорации МСП», ускорение и упрощение процесса выдачи обеспечений (гарантии «Корпорации МСП» и поручительства РГО) по кредитам и сокращение предоставляемого пакета документов для рассмотрения заявок на гарантии.

С учетом значительного расширения господдержки МСБ в 2019 году агентство полагает, что объем выданных этому сегменту кредитов вырастет не менее чем на 15 % и составит около 7,8 трлн рублей (см. график 12). В базовый сценарий мы закладываем среднегодовую цену на нефть марки Brent в 60 долларов за баррель, замедление инфляции до 4,8–5 % и снижение ключевой ставки до 7,25 %.

Пессимистичный сценарий рейтингового агентства «Эксперт РА» предполагает снижение среднегодовой цены на нефть до 50 долларов США за баррель, инфляцию на уровне 6–7 %, вследствие чего ключевая ставка может увеличиться до 8 %. В результате объем выдач вырастет только на 5 %.

График 12. По базовому сценарию рейтингового агентства «Эксперт РА» объем выдач кредитов МСБ в 2019 году составит не менее 7,8 трлн рублей



Источник: расчеты и прогноз рейтингового агентства «Эксперт РА», по данным Банка России

ПРИЛОЖЕНИЕ 1. РЭНКИНГИ БАНКОВ, КРЕДИТУЮЩИХ МСБ

Таблица 1. Рэнкинг банков по объему выданных за 2018 год кредитов МСБ

Место в рэнкинге по объему кредитов, выданных субъектам МСБ		Наименование банка	Номер лицензии	Объем кредитов, выданных субъектам МСБ, млн р.		Темп прироста объема выдач кредитов МСБ, 2018 г., %	Рейтинг кредитоспособности от рейтингового агентства «Эксперт РА» по состоянию на 15.02.2019
На 01.01.2019	На 01.01.2018			за 2018 г.	за 2017 г.		
1	1			ПАО Сбербанк	1481		
2	2	ПАО «Банк ВТБ»	1000	896 262	729 733	22,8	ruAAA
3	3	АО «Райффайзенбанк»	3292	199 789	129 619	54,1	ruAAA
4	7	АО «АЛЬФА-БАНК»	1326	90 811	45 172	101,0	ruAA
5	4	ПАО «БАНК УРАЛСИБ»	2275	87 342	102 207	-14,5	-
6	12	ПАО «Банк ЗЕНИТ»	3255	66 990	39 720	68,7	ruA-
7	10	ПАО «Промсвязьбанк»	3251	63 153	44 884	40,7	ruA-
8	8	ПАО «АК БАРС» БАНК	2590	57 849	69 225	-16,4	ruA-
9	26	ПАО «СКБ Приморья «Примсоцбанк»	2733	50 832	39 455	28,8	ruBBB+
10	11	КБ «Кубань Кредит» (ООО)	2518	41 301	41 167	0,3	-
11	15	ПАО «КБ «Центр-инвест»	2225	31 062	28 776	7,9	-
12	16	ПАО «ЧЕЛИНДБАНК»	485	29 711	28 483	4,3	ruA+
13	17	ПАО «НБД-Банк»	1966	26 005	25 492	2,0	ruBBB
14	20	Банк «Левобережный» (ПАО)	1343	24 897	18 292	36,1	ruBBB+
15	18	АО «Банк Интеза»	2216	21 631	22 649	-4,5	ruA
16	19	«СДМ-БАНК» (ПАО)	1637	20 575	22 391	-8,1	ruA-
17	13	«ТКБ БАНК» (ПАО)	2210	19 439	37 436	-48,1	-
18	21	ПАО «ЧЕЛЯБИНВЕСТБАНК»	493	19 142	17 632	8,6	ruA
19	22	ПАО «Запсибкомбанк»	918	16 140	14 977	7,8	ruA+
20	23	АКБ «Энергобанк» (ПАО)	67	14 880	12 715	17,0	ruBB-
21	30	ПАО КБ «УБРИР»	429	13 148	10166	29,3	-
22	34	АО «Банк «Национальный стандарт»	3421	12 932	4 438	191,4	ruBB+
23	28	АО «СМП Банк»	3368	12 200	9 943	22,7	ruA-
24	-	ПАО АКБ «Металлинвестбанк»	2440	11 812	11 638	1,5	ruBBB
25	-	РНКБ Банк (ПАО)	1354	9 014	4 165	116,4	ruA-
26	-	ПАО «Энергомашбанк»	52	7 575	6 000	26,3	ruB
27	-	АО КБ «Ассоциация»	732	7 271	4 414	64,7	ruBBB

Окончание таблицы 1

Место в рейтинге по объему кредитов, выданных субъектам МСБ		Наименование банка	Номер лицензии	Объем кредитов, выданных субъектам МСБ, млн р.		Темп прироста объема выдач кредитов МСБ, 2018 г., %	Рейтинг кредитоспособности от рейтингового агентства «Эксперт РА» по состоянию на 15.02.2019
На 01.01.2019	На 01.01.2018			за 2018 г.	за 2017 г.		
28	24	«АТБ» (ПАО)	1810	6 248	7 081	-11,8	-
29	27	АО «ПЕРВОУРАЛЬСКБАНК»	965	6 133	7 349	-16,5	ruBB-
30	29	ПАО «БАНК СГБ»	2816	5 762	6 491	-11,2	ruBBB+
31	-	ООО КБ Алтайкапиталбанк	2659	4 781	5 907	-19,1	ruB+
32	-	ПАО «НИКО-БАНК»	702	4 754	5 274	-9,9	ruBB+
33	-	АО «НЕФТЕПРОМБАНК»	2156	4 752	4 521	5,1	ruB-
34	31	ПАО «АКБ «Ижкомбанк»	646	4 596	5 450	-15,7	ruB+
35	32	АККСБ «КС БАНК» (ПАО)	1752	4 148	5 247	-20,9	ruB-
36	40	АО «ЮниКредит Банк»	1	3 176	2 902	9,5	ruAAA
37	39	ПАО «МОСОБЛБАНК»	1751	3 019	2 938	2,8	-
38	37	ООО «Земский банк»	2900	2 735	3 478	-21,4	ruB
39	-	«Банк Кремлевский» ООО	2905	2 536	1 570	61,5	ruB
40	41	ПАО БАНК «СИАБ»	3245	2 335	2 176	7,3	ruB-
41	36	АКБ «Форштадт» (АО)	2208	1 973	3 695	-46,6	ruBB+
42	43	ПАО КБ «МПСБ»	752	1 796	1 611	11,5	ruCCC
43	45	ООО КБ «СИНКО-БАНК»	2838	1 670	906	84,4	ruB-
44	-	АО Банк «Объединенный капитал»	2611	1 019	1 935	-47,3	ruBB
45	46	АО Банк «ТКПБ»	1312	965	698	38,3	ruB+
46	-	АКБ «ПРОМИНВЕСТБАНК» ПАО	2433	942	2 748	-65,7	ruB-
47	-	КБ «РБА» (ООО)	3413	880	255	244,9	ruB-
48	-	ООО «Унифондбанк»	3416	566	724	-21,8	ruB-
49	44	АКБ «Инвестторгбанк» (ПАО)	2763	346	1 124	-69,3	-
50	-	АКБ «ТЕНДЕР-БАНК» (АО)	2252	339	79	328,7	ruB
51	-	«Республиканский Кредитный Альянс» ООО	3017	244	167	46,1	ruB-

Источник: «Эксперт РА», по данным анкетирования банков

Таблица 2. Топ-30 банков¹ по объему портфеля кредитов ИП на 01.01.2019

Место в рейтинге на 01.01.2019	Наименование банка	Номер лицензии	Объем кредитного портфеля ИП, млн р.		Темп прироста кредитного портфеля ИП, 2018 г., %	Рейтинг кредитоспособности от рейтингового агентства «Эксперт РА» по состоянию на 15.02.2019
			На 01.01.2019	На 01.01.2018		
1	ПАО Сбербанк	1481	231 861	212 350	9,2	-
2	Банк ВТБ (ПАО)	1000	67 081	18 782	257,2	ruAAA
3	ПАО КБ «Центр-инвест»	2225	8 723	6 139	42,1	-
4	АО «Райффайзенбанк»	3292	8 064	7 209	11,8	ruAAA
5	ПАО «Промсвязьбанк»	3251	6 407	3 327	92,6	ruA-
6	КБ «Кубань Кредит» ООО	2518	5 183	3 794	36,6	-
7	АО «АЛЬФА-БАНК»	1326	4 343	2 312	87,9	ruAA
8	АО «Банк Интеза»	2216	4 303	4 527	-4,9	ruA
9	ПАО «АК БАРС» БАНК	2590	4 040	3 708	9,0	ruA-
10	ПАО «БАНК УРАЛСИБ»	2275	3 609	4 023	-10,3	-
11	ПАО СКБ Приморья «Примсоцбанк»	2733	3 441	2 992	15,0	ruBBB+
12	ПАО «НБД-Банк»	1966	3 422	3 167	8,1	ruBBB
13	ПАО «ЧЕЛИНДБАНК»	485	2 323	2 086	11,4	ruA+
14	ПАО «Банк «ЗЕНИТ»	3255	1 865	1 388	34,3	ruA-
15	АО «Банк «Национальный стандарт»	3421	1 777	239	642,1	ruBB+
16	РНКБ Банк (ПАО)	1354	1 622	891	82,1	ruA-
17	«Азиатско-Тихоокеанский Банк» (ПАО)	1810	1 476	1 136	29,9	-
18	АО «СМП Банк»	3368	1 131	470	140,6	ruA-
19	Банк «Левобережный» (ПАО)	1343	1 131	931	21,5	ruBBB+
20	АО «ЮниКредит Банк»	1	1 104	1 167	-5,3	ruAAA
21	ПАО «Запсибкомбанк»	918	1 008	1 151	-12,4	ruA+
22	АКБ «Энергобанк» (ПАО)	67	938	696	34,8	ruBB-
23	ПАО КБ «УБРиР»	429	927	1 333	-30,5	-
24	ПАО МОСОБЛБАНК	1751	714	513	39,1	-
25	«ТКБ БАНК» (ПАО)	2210	697	1 338	-48,0	-
26	АКБ «Инвестторгбанк» (ПАО)	2763	669	692	-3,3	-
27	АО КБ «Ассоциация»	732	579	153	279,4	ruBBB
28	ПАО «БАНК СГБ»	2816	541	355	52,5	ruBBB+
29	АКБ «Ижкомбанк» (ПАО)	646	527	341	54,5	ruB+
30	«СДМ-Банк» (ПАО)	1637	511	391	30,7	ruA-

Источник: «Эксперт РА», по данным Банка России

¹ Выборка произведена среди банков – участников исследования.

Таблица 3. Топ-15 банков по объему портфеля кредитов малому бизнесу на 01.01.2019

Место в рейтинге на 01.01.2019	Наименование банка	Номер лицензии	Объем портфеля кредитов малому бизнесу, млн р.		Темп прироста, %	Рейтинг кредитоспособности от рейтингового агентства «Эксперт РА» по состоянию на 15.02.2019
			на 01.01.2019	на 01.01.2018		
1	ПАО Сбербанк	1481	454 106	445 432	-1,9	-
2	ПАО «Банк ВТБ»	1000	166 074	131 950	-20,5	ruAAA
3	АО «АЛЬФА-БАНК»	1326	40 581	36 478	-10,1	ruAA
4	ПАО «Промсвязьбанк»	3251	19 989	14 144	-29,2	ruA-
5	АО «Райффайзенбанк»	3292	18 670	15 980	-14,4	ruAAA
6	КБ «Кубань Кредит» (ООО)	2518	16 284	15 362	-5,7	-
7	ПАО «КБ «Центр-инвест»	2225	14 272	14 766	3,5	-
8	ПАО «АК БАРС» БАНК	2590	13 606	37 780	177,7	ruA-
9	«ТКБ БАНК» (ПАО)	2210	12 356	15 099	22,2	-
10	ПАО «Банк ЗЕНИТ»	3255	10 772	6 842	-36,5	ruA-
11	ПАО «СКБ Приморья «Примсоцбанк»	2733	10 473	5 056	-51,7	ruBBB+
12	РНКБ Банк (ПАО)	1354	8 245	3 374	-59,1	ruA-
13	АКБ «Энергобанк» (ПАО)	67	7 588	7 946	4,7	ruBB-
14	АКБ «Инвестторгбанк» (ПАО)	2763	5 073	17 851	251,9	-
15	«АТБ» (ПАО)	1810	4 972	5 317	6,9	-

Источник: «Эксперт РА», по данным анкетирования банков

Таблица 4. Топ-15 банков по объему портфеля кредитов среднему бизнесу на 01.01.2019

Место в рейтинге на 01.01.2019	Наименование банка	Номер лицензии	Объем портфеля кредитов среднему бизнесу, млн р.		Темп прироста, %	Рейтинг кредитоспособности от рейтингового агентства «Эксперт РА» по состоянию на 15.02.2019
			на 01.01.2019	на 01.01.2018		
1	ПАО Сбербанк	1481	291 986	290 399	-1	-
2	ПАО «Банк ВТБ»	1000	113 275	95 059	-16	ruAAA
3	АО «Райффайзенбанк»	3292	51 920	34 116	-34	ruAAA
4	ПАО «Промсвязьбанк»	3251	44 529	33 588	-25	ruA-
5	ПАО «БАНК УРАЛСИБ»	2275	26 692	33 661	26	-
6	ПАО «АК БАРС» БАНК	2590	20 798	12 176	-41	ruA-
7	КБ «Кубань Кредит» (ООО)	2518	15 694	12 571	-20	-
8	АО «АЛЬФА-БАНК»	1326	12 740	6 490	-49	ruAA
9	«ТКБ БАНК» (ПАО)	2210	9 750	10 756	10	-
10	ПАО «СКБ Приморья «Примсоцбанк»	2733	7 552	7 334	-3	ruBBB+
11	ПАО «Банк ЗЕНИТ»	3255	6 130	3 770	-38	ruA-
12	АКБ «Инвестторгбанк» (ПАО)	2763	5 979	13 356	123	-
13	ПАО «КБ «Центр-инвест»	2225	5 300	4 178	-21	-
14	«АТБ» (ПАО)	1810	4 866	4 524	-7	-
15	Банк «Левобережный» (ПАО)	1343	4 570	3 596	-21	ruBBB+

Источник: «Эксперт РА», по данным анкетирования банков

ПРИЛОЖЕНИЕ 2. О РЕЙТИНГОВОМ АГЕНТСТВЕ «ЭКСПЕРТ РА»

«Эксперт РА» – крупнейшее рейтинговое агентство более чем с 20-летней историей.

Кредитное рейтинговое агентство «Эксперт РА» основано в 1997 году и на сегодня является старейшим и крупнейшим в России как по числу клиентов, так и по числу сотрудников.

Рейтинговое агентство «Эксперт РА» включено в реестр кредитных рейтинговых агентств Банка России.

Рейтинги агентства «Эксперт РА» входят в перечни официальных требований к банкам, страховщикам, пенсионным фондам, эмитентам, их используют Банк России, Министерство финансов, Министерство экономического развития, Московская биржа, а также сотни компаний и органов власти при проведении конкурсов и тендеров.

«Эксперт РА» – лидер российского рынка рейтинговых услуг.

На сегодня агентство занимается мониторингом более 600 кредитных рейтингов, из которых 432 **присвоены** эмитентам и 186 – выпускам облигаций¹. Мы прочно удерживаем лидирующие позиции по рейтингам кредитных организаций, страховщиков, компаний финансового и нефинансового секторов.

«Эксперт РА» – один из крупнейших аналитических центров России.

Агентство публикует ежегодно более 50 исследований и отраслевых обзоров по макроэкономике, страхованию, банковскому делу, управлению активами, лизингу и другим секторам экономики.

¹ По данным рейтингового агентства «Эксперт РА» на 18.03.2019.

ПРИЛОЖЕНИЕ 3. РЕЙТИНГ-ЛИСТ РЕЙТИНГОВОГО АГЕНТСТВА «ЭКСПЕРТ РА» ПО СОСТОЯНИЮ НА 09.04.2019

Название	Рейтинг	Прогноз
Абсолют Банк	ruBBB-	Стабильный
Банк «Аверс»	ruA-	Стабильный
Автоторгбанк	ruBB+	Стабильный
АйСиБиСи Банк	ruAA	Стабильный
АК БАРС БАНК	ruA-	Позитивный
АКТИВ БАНК	ruBB-	Негативный
Банк «Александровский»	ruB	Стабильный
Алеф-Банк	ruB+	Стабильный
Алмазэргиэнбанк	ruBB-	Стабильный
Алтайкапиталбанк	ruB+	Стабильный
Банк Альба Альянс	ruB+	Стабильный
АЛЬФА-БАНК	ruAA	Стабильный
АРЕСБАНК	ruBB-	Стабильный
Банк Аспект	ruB-	Негативный
КБ «Ассоциация»	ruBBB	Стабильный
Банк Акцепт	ruBBB+	Стабильный
Банк БКФ	ruCCC	Негативный
Банк ДОМ.РФ	ruBBB	Стабильный
Банк «ЖилФинанс»	ruB	Стабильный
Банк ЗЕНИТ	ruA-	Стабильный
Банк «Кремлевский»	ruB	Стабильный
Банк «Пермь»	ruB	Стабильный
Банк «РБА»	ruB-	Негативный
Банк «Союз»	ruBB+	Стабильный
Банк «ФК Открытие»	ruAA-	Стабильный
Белгородсоцбанк	ruBB+	Стабильный
Бест Эффортс Банк	ruA-	Стабильный
БКС Банк	ruBBB+	Стабильный
Братский АНКБ	ruBB	Стабильный
БыстроБанк	ruBB	Стабильный
БЭНК ОФ ЧАЙНА	ruAA	Стабильный
ВБРР	ruAA	Стабильный
Инвестиционный Банк «ВЕСТА»	ruBB-	Стабильный
ВЛАДБИЗНЕСБАНК	ruBB	Стабильный
Внешфинбанк	ruBB	Стабильный
Банк «Возрождение»	ruA-	Стабильный

Название	Рейтинг	Прогноз
КБ «Восточный»	ruB+	Развивающийся
Банк ВТБ	ruAAA	Стабильный
Газпромбанк	ruAA+	Стабильный
Горбанк	ruB-	Стабильный
Дальневосточный банк	ruBBB	Стабильный
АКБ «Держава»	ruBB+	Стабильный
Джей энд Ти Банк	ruBBB	Стабильный
Евразийский банк	ruBB-	Стабильный
ЕВРОФИНАНС МОСНАРБАНК	ruBB+	Развивающийся
Банк «Екатеринбург»	ruBB+	Стабильный
Запсибкомбанк	ruA+	Стабильный
Земский банк	ruB-	Стабильный
Ижкомбанк	ruBB-	Стабильный
Инбанк	ruBB	Стабильный
Банк Интеза	ruA	Стабильный
КБ «Кетовский»	ruB-	Стабильный
КБ «Кольцо Урала»	ruBB+	Стабильный
КБ Космос	ruB-	Стабильный
КОШЕЛЕВ-БАНК	ruB+	Стабильный
Кредит Урал Банк	ruA+	Стабильный
КС БАНК	ruB-	Стабильный
Кубаньторгбанк	ruB	Стабильный
Банк «Кузнецкий»	ruB	Негативный
Курскпромбанк	ruBBB+	Стабильный
Ланта-Банк	ruB	Стабильный
Банк «Левобережный»	ruBBB+	Позитивный
МБА-Москва	ruB+	Стабильный
КБ «Мегаполис»	ruB	Стабильный
МЕЖДУНАРОДНЫЙ ФИНАНСОВЫЙ КЛУБ	ruB+	Стабильный
Металлинвестбанк	ruBBB	Стабильный
МЕТКОМБАНК	ruBBB-	Стабильный
Межрегиональный промышленно-строительный банк	ruCCC	Негативный
Банк «МОСКВА-СИТИ»	ruB+	Стабильный
МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК	ruA-	Стабильный
Московский Нефтехимический Банк	ruBB+	Стабильный
МОСКОМБАНК	ruBB-	Стабильный
Москоммерцбанк	ruB	Стабильный
МС Банк Рус	ruA-	Стабильный
МТИ-Банк	ruB	Стабильный
МТС-Банк	ruBBB+	Стабильный
Банк «Национальная Факторинговая Компания»	ruBB+	Стабильный

Название	Рейтинг	Прогноз
Национальный Стандарт	ruBB+	Стабильный
НБД-Банк	ruBBB	Стабильный
Нефтепромбанк	ruB-	Стабильный
НИКО-БАНК	ruBB+	Стабильный
НК Банк	ruB+	Стабильный
НОВИКОМБАНК	ruA-	Стабильный
Банк «Новый век»	ruB	Стабильный
НОРВИК БАНК	ruB+	Негативный
АКБ «НРБанк»	ruB+	Стабильный
НС Банк	ruB	Стабильный
Банк «Объединенный капитал»	ruBB	Стабильный
БАНК ОРЕНБУРГ	ruBB+	Стабильный
ОТП Банк	ruA	Стабильный
Первоуральскбанк	ruBB-	Стабильный
Первый Клиентский Банк	ruB-	Стабильный
Банк «ПЕРЕСВЕТ»	ruBB-	Стабильный
АКБ «Приморье»	ruBB-	Стабильный
Примсоцбанк	ruBBB+	Стабильный
Прио-Внешторгбанк	ruBB+	Стабильный
ПроБанк	ruB-	Стабильный
Проминвестбанк	ruB-	Негативный
Промсвязьбанк	ruA-	Стабильный
ПСКБ	ruBB+	Стабильный
Банк «Развитие-Столица»	ruB-	Стабильный
Райффайзенбанк	ruAAA	Стабильный
Банк «РЕСО Кредит»	ruBBB	Стабильный
Республиканский Кредитный Альянс	ruB-	Стабильный
РОСБАНК	ruAAA	Стабильный
РНКБ Банк	ruA-	Стабильный
АБ «Россия»	ruAA	Стабильный
РОСЭКСИМБАНК	ruAA	Стабильный
РУСНАРБАНК	ruBBB-	Стабильный
РГС Банк	ruBBB	Стабильный
Русьуниверсалбанк	ruBBB-	Стабильный
РФК-банк	ruBB+	Стабильный
Банк «Санкт-Петербург»	ruA-	Стабильный
САРОВБИЗНЕСБАНК	ruA	Стабильный
Связь-Банк	ruA	Развивающийся
СДМ-Банк	ruA-	Стабильный
СЕВЕРГАЗБАНК	ruBBB+	Стабильный
Северный Народный Банк	ruBB-	Стабильный

Название	Рейтинг	Прогноз
СИАБ	ruB-	Негативный
СИБСОЦБАНК	ruBB+	Стабильный
СИНКО-БАНК	ruB-	Негативный
Сити Инвест Банк	ruB	Стабильный
СКБ-банк	ruBB-	Стабильный
Славянский кредит	ruB-	Негативный
СМП Банк	ruA-	Стабильный
Совкомбанк	ruA	Стабильный
Солид Банк	ruB-	Стабильный
Ставропольпромстройбанк	ruB+	Негативный
СТРОЙЛЕСБАНК	ruB	Стабильный
Сургутнефтегазбанк	ruA+	Стабильный
Тамбовкредитпромбанк	ruB+	Стабильный
ТАТСОЦБАНК	ruBB+	Стабильный
ТЕНДЕР-БАНК	ruB	Стабильный
Тинькофф Банк	ruA	Стабильный
Тольяттихимбанк	ruB	Стабильный
ТЭМБР-БАНК	ruB-	Стабильный
Углеметбанк	ruBB	Стабильный
Унифондбанк	ruB-	Стабильный
АКБ «УРАЛ ФД»	ruBBB-	Стабильный
Банк «Финам»	ruBBB	Стабильный
Банк Финсервис	ruBBB-	Стабильный
ФОРА-БАНК	ruB	Стабильный
ФорБанк	ruB+	Стабильный
АКБ «Форштадт»	ruBB+	Стабильный
Хакасский муниципальный банк	ruBB	Стабильный
ХКФ Банк	ruA-	Стабильный
КБ «Хлынов»	ruBBB-	Позитивный
ЦентроКредит	ruBB+	Стабильный
Челиндбанк	ruA+	Стабильный
Челябинвестбанк	ruA	Стабильный
ЭКСИ-Банк	ruCCC	Негативный
Эксперт Банк	ruCCC	Негативный
Банк «Элита»	ruB	Стабильный
Энергобанк	ruBB-	Стабильный
Энергомашбанк	ruB	Стабильный
Энерготрансбанк	ruBB+	Стабильный
ЮниКредит Банк	ruAAA	Стабильный
КБ «Юнистрим»	ruB+	Негативный