

ТЕНДЕНЦИИ

Большой рост для малого бизнеса

Кредитование МСБ показало в 2016 году резкий рост, но и этих объёмов бизнесу недостаточно

Ольга Вишневская

Характерной чертой первых месяцев 2016 года является рост объёмов банковского кредитования. И если в целом Пермский край укладывается в среднестрановую динамику, то в отдельных сегментах существенно превосходит её. Одним из таких сегментов является кредитование малого и среднего бизнеса.

Региональный рост

За первые два месяца в регионе таких кредитов было выдано на 6,7 млрд руб., что на 37% больше, чем за тот же период прошлого года. В то же время в целом по России зафиксирована стагнация (полное отсутствие динамики), если же взять отдельно Приволжский федеральный округ, объёмы кредитования МСБ снизились на 2%. Такие данные приводит Банк России.

Прирост более чем на треть по сравнению с картиной 2014–2015 годов выглядит переломным. В течение этих двух лет объёмы кредитования МСБ упали на 40%, в том числе кредитование индивидуальных предпринимателей — в 2,4 раза. Хронологически основной провал пришёлся на 2015 год.

Поэтому, оценивая динамику прироста объёмов кредитования в текущем году, эксперты напоминают, что этот рост произошёл с очень низких показателей. «Резкое ухудшение макроэкономической ситуации и значительное удорожание стоимости фондирования вследствие повышения Банком России ключевой ставки в декабре 2014 года практически парализовало кредитование МСБ. Многие банки в январе–феврале 2015 года приостановили выдачу кредитов малым и средним предпринимателям, продолжая ужесточать требования к заёмщикам», — говорит Татьяна Рыбаковене, управляющий филиалом «Пермский» банка «ГЛОБЭКС» (группа Внешэкономбанка).

Улучшение ситуации с кредитованием МСБ стало результатом нескольких факторов. В частности, свою роль сыграл рост спроса: такую тенденцию отметила половина банкиров, опрошенных в рамках исследования, проведённого Аналитическим центром МСП Банка в феврале 2016 года.

Второй позитивный фактор, который зафиксировало исследование, — стабилизация критериев отбора заёмщиков.

Динамика уровня просроченной задолженности по кредитам МСБ в Пермском крае, %

	МСБ, всего	в т. ч. ИП
01.01.2015	13	7
01.07.2015	19	14
01.01.2016	18	16
01.03.2016	19	18

Источник — Банк России

Динамика процентной ставки для МСП, % годовых

01.07.2013	15,6
01.01.2014	15,3
01.07.2014	15,5
01.01.2015	20,5
01.07.2015	19,5
01.01.2016	18,3
01.07.2016 (прогноз)	17,7

Источник — МСП Банк

Более половины кредитных организаций во втором полугодии 2015 года не стали ужесточать условия отбора заёмщиков МСП, также 71% банков не меняли требования к кредитному обеспечению. Наконец, продолжилось снижение средневзвешенной ставки: к началу 2016 года она упала ещё на 1,2 п. п. — до 18,3% по сравнению с первым полугодием 2015 года. Таким образом, снижение ставки наблюдается второе полугодие подряд.

МФО в помощь

Несмотря на улучшение ситуации, доступ МСБ к заёмным банковским ресурсам остаётся затруднённым. «По данным проведённого нами анкетирования, процент отказа по кредитным заявкам от малых и средних предпринимателей сохраняется на высоком уровне — около 50%», — говорит Александра Ионова, ведущий аналитик по банковским рейтингам RAEX («Эксперт РА»).

Отчасти эта проблема, как и в сегменте розничного кредитования, решается за счёт микрофинансирования. По словам Андрея Кузнецова, главного исполнительного директора АО «Финотдел», МФО фиксируют рост спроса со стороны МСБ в два-три раза, причём его высокий уровень сохраняется и в 2016 году.

Своё влияние на рост выдач оказало и снижение ставок. «Теперь при определённых условиях и кредитной оценке заёмщик может получить у нас заём с переплатой всего 19% (ранее — до 49%), что выглядит чрезвычайно привлекательным для клиентов в условиях отсутствия банковского кредитования», — говорит Андрей Кузнецов. Он уточняет, что тренд снижения ставок прежде всего формируется за счёт улучшения скоринговых систем и снижения операционных затрат.

Свой вклад в обеспечение МСБ заёмными ресурсами вносят государственные и муниципальные МФО. В частности, недавно сообщалось о том, что Пермский центр развития предпринимательства за первый квартал 2016 года увеличил объём выданных микрозаймов бизнесу края в четыре раза по сравнению с тем же периодом прошлого года — до 111 млн руб. При этом количество новых клиентов увеличилось в два раза, а количество поданных заявок возросло в три раза.

Рост не без проблем

Оценивая перспективы банковского кредитования МСБ в текущем году, эксперты высказываются с определённым оптимизмом. «К настоящему моменту бизнес адаптировался к экономической ситуации, да и макроэкономические показатели улучшились. Традиционно во втором квартале на рынке происходит оживление, руководители малых и средних компаний отмечают прекращение оттока клиентов. Я думаю, что и 2016 год не будет исключением», — делится своим мнением Татьяна Рыбаковене. В то же время эксперт полагает, что в первом полугодии 2016 года МСБ не стоит ждать смягчения требований к заёмщикам, зато ставка по кредитам уменьшается с конца 2015 года, и в дальнейшем также возможно снижение.

Сохранения тенденции снижения ставок ожидают и респонденты МСП Банка: участники проведённого им опроса прогнозируют дальнейшее их снижение до 17,7% к середине 2016 года.

Василий Шилов, управляющий Пермским филиалом АКБ «ФОРА-БАНК» (АО), полагает, что период стагнации на рынке корпоративного кредитования завер-

шён. «Полагаю, что динамика роста объёмов кредитования МСБ сохранится, наиболее востребованным среди предпринимателей останется кредитование с целью пополнения оборотного капитала в форме кредитных линий и овердрафтов», — говорит Шилов. Аналитики МСП Банка, в свою очередь, уточняют, что кредиты на пополнение оборотных средств по-прежнему будут более востребованы, чем кредиты на инвестиционные цели.

Итоги подводит Александра Ионова: «По итогам 2016 года мы не ожидаем существенного изменения объёма выдачи кредитов МСБ по сравнению с итогами 2015-го. По нашим оценкам, не произойдёт существенного снижения ни требований банков к заёмщикам, ни стоимости кредитов, поскольку потенциал снижения ставок вслед за ключевой был исчерпан в 2015 году».

Есть и ещё один фактор, способный негативно повлиять на сегмент кредитования МСБ. Как видно из статистики ЦБ, в течение последнего года здесь произошло резкое ухудшение ситуации с просроченной задолженностью. В Пермском крае её объём увеличился на 60% — до 7,4 млрд руб., а её доля в кредитном портфеле — с 13 до 19%. Сейчас сегмент МСБ является лидером по доле просроченной задолженности в портфеле: просрочка в рознице на 1 марта 2016 года составляет в регионе 8,9%, по крупному бизнесу — 3,3%.

Что касается сегмента МФО, эксперты не ожидают какого-либо оттока спроса из этого сегмента, несмотря на улучшение ситуации с банковским кредитованием. Напротив, в связи с увеличением максимального лимита микрозайма для бизнеса с 1 до 3 млн руб. с 29 марта 2016 года привлекательность именно этого вида привлечения заёмных ресурсов возросла.

Отраслевая структура кредитов МСБ

	2005 г.	2015 г.
Торговля	63%	48%
Обрабатывающие производства	12%	15%
Строительство	10%	9%
Операции с недвижимым имуществом	1%	6%
Транспорт и связь	2%	5%
Другое	12%	17%

Срочная структура кредитов МСБ

	2005 г.	2015 г.
До 1 года	69,4%	68,4%
1–3 года	27,0%	20,7%
Более 3 лет	3,6%	11,0%
Операции с недвижимым имуществом	1%	6%
Транспорт и связь	2%	5%
Другое	12%	17%

Источник — расчёты RAEX («Эксперт РА») по данным анкетирования банков