

ОСНОВНЫЕ ТЕНДЕНЦИИ В КРЕДИТОВАНИИ СУБЪЕКТОВ МАЛОГО И СРЕДНЕГО ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВА В РОССИИ

Аннотация. Малое и среднее предпринимательство выступает базовой составляющей экономической системы любого развитого государства, обеспечивая формирование конкурентной среды, создание рабочих мест, внедрение инноваций и поддержание социальной стабильности. В экономике Российской Федерации данный сектор приобретает особую значимость в контексте преодоления структурных дисбалансов, обеспечения импортозамещения и повышения устойчивости национальной экономики в условиях внешних ограничений. Цель данной статьи – определить основные тенденции в сфере кредитования субъектов малого и среднего предпринимательства в России.

Ключевые слова: субъекты малого и среднего предпринимательства, кредитование, государственная поддержка, льготные кредиты.

O.D. Zhilan

MAIN TRENDS IN LENDING TO SMALL AND MEDIUM BUSINESSES IN RUSSIA

Annotation. Small and medium-sized businesses are a basic component of the economic system of any developed state, ensuring the formation of a competitive environment, the creation of jobs, the introduction of innovations and the maintenance of social stability. In the economy of the Russian Federation, this sector is acquiring particular significance in the context of overcoming structural imbalances, ensuring import substitution and increasing the sustainability of the national economy in the face of external restrictions. The purpose of this article is to identify the main trends in the field of lending to small and medium-sized businesses in Russia.

Keywords: small and medium-sized businesses, lending, government support, preferential loans.

Финансирование малого и среднего бизнеса представляет собой краеугольный камень экономического развития Российской Федерации, поскольку именно этот сегмент выступает катализатором инноваций, создания рабочих мест и стимулирования конкуренции на рынке. Несмотря на значительные преобразования в сфере государственной поддержки предпринимательства, доступ к финансовым ресурсам остается одним из ключевых барьеров, сдерживающих потенциал субъектов малого и среднего предпринимательства (МСП). Россий-

ский малый и средний бизнес сталкивается с многофакторной проблематикой, начиная от высоких процентных ставок по кредитам и заканчивая ограниченным доступом к альтернативным источникам капитала [1, с. 123].

Ситуация усложнилась в период 2020–2024 гг. ввиду пандемии COVID-19, геополитических трансформаций и последующих экономических санкций, что потребовало переосмысления существующих механизмов финансовой поддержки предпринимательства.

Государство реализовало ряд антикризисных мер, включая льготное кредитование, субсидирование ставок, предоставление налоговых каникул и реструктуризацию задолженностей [2, с. 94]. Такие инструменты как программа «ФОТ 2.0», льготные кредиты по ставке 8,5 % и грантовая поддержка инновационных предприятий позволили многим компаниям сохранить устойчивость даже в условиях турбулентности рынка. Отдельного внимания заслуживает рост микрофинансирования и краудфандинга как альтернативных каналов привлечения средств, которые демонстрируют устойчивую положительную динамику, особенно в секторах технологического предпринимательства и социального бизнеса [3, с. 135].

Вместе с тем, региональная дифференциация доступа к финансированию остается значительной – предприниматели из крупных экономических центров обладают более широкими возможностями привлечения инвестиций по сравнению с бизнесом из отдаленных территорий. Данный дисбаланс усугубляется неравномерным распределением объектов инфраструктуры поддержки МСП, включая бизнес-инкубаторы, технопарки и гарантийные фонды [4, с. 172].

Следует также отметить трансформацию банковского сектора в направлении цифровизации финансовых услуг, что привело к появлению специализированных онлайн-платформ кредитования и инвестирования с применением скоринговых моделей, основанных на анализе больших данных. Это способствовало ускорению процессов рассмотрения заявок и снижению транзакционных издержек финансирования МСП [5, с. 125]. Существенный интерес представляет анализ статистических данных за период 2021–2024 гг., отражающих динамику объемов и структуры финансирования малого и среднего бизнеса.

Объемы кредитования МСП и задолженности по кредитам в 2021–2024 гг. продемонстрировали неравномерную, но положительную динамику, особенно заметную после стабилизации пандемической ситуации. Принципиально важным стал акцент на льготные программы, реализуемые совместно банковским сектором и государственными институтами развития. Ключевые показатели в сфере кредитования малого и среднего предпринимательства приведены в табл. 1.

Таблица 1

Задолженность (в том числе просроченная) по кредитам, предоставленным МСП в рублях, в том числе по льготным процентным ставкам*

Год (начало года)	Задолженность по кредитам, предоставленным субъектам МСП в рублях, млрд р.		Средневзвешенная процентная ставка, %		Доля задолженности по кредитам, предоставленным субъектам МСП в рублях по льготным процентным ставкам, %
	всего	в т.ч. по льготным процентным ставкам	До 1 года	Свыше 1 года	
2022	7 142,8	1 791,4	11,1	10,04	25,1
2023	9 391,9	1 789,8	10,29	8,88	19,1
2024	12 316,9	1 859,5	16,13	15,2	15,1
2025	14 321,0	1 546,1	23,73	18,8	10,8

* Составлена по: [5]

Представленные в табл. 1 данные, демонстрируют рост задолженности по кредитам субъектам малого и среднего предпринимательства за последние пять лет. С 2020 по 2024 г. задолженность по кредитам увеличилась в 2,5 раза, что свидетельствует о высоком спросе на кредит и повышении доступности финансовых ресурсов для бизнеса даже в условиях экономической нестабильности. Особенно примечательным, с отрицательной стороны, является почти трехкратное снижение доли льготного кредитования – с 31,5 до 10,8 %, требующее особого внимания и принятия мер по повышению эффективности государственных программ поддержки.

Одним из наиболее серьезных факторов, сдерживающих рост объемов кредитования субъектов МСП, являются высокие процентные ставки, формируемые под влиянием динамики ключевой ставки.

Анализ динамики и структуры процентных ставок по кредитам для субъектов МСП позволяет глубже понять факторы доступности финансирования и оценить эффективность денежно-кредитной политики Банка России (табл. 2).

Таблица 2

Динамика средневзвешенных процентных ставок по кредитам субъектам МСП в 2020–2024 гг., %*

Показатель	2020	2021	2022	2023	2024
Краткосрочные кредиты (до 1 года)	10,3	8,9	12,5	11,7	24,2
Среднесрочные кредиты (1–3 года)	11,2	9,7	13,2	12,6	20,4
Долгосрочные кредиты (свыше 3 лет)	12,1	10,5	14,3	13,4	19,9
Ключевая ставка Банка России (на конец года)	4,25	8,5	7,5	16,0	21,0

* Составлена по: [5]

Анализ динамики процентных ставок по кредитам субъектам МСП в период 2020–2024 гг. демонстрирует выраженную волатильность, обусловленную изменениями макроэкономической конъюнктуры и денежно-кредитной полити-

ки Банка России. В 2024 г. сложилась устойчивая тенденция роста процентных ставок. В случае продолжения роста процентных ставок спрос на кредиты со стороны субъектов МСП будет снижаться, что негативным образом отразится на возможностях развития большинства рассматриваемых субъектов.

Качество кредитного портфеля МСП отражает финансовое состояние субъектов малого и среднего предпринимательства и эффективность применяемых банками моделей оценки кредитоспособности (см. табл. 3).

Таблица 3

Динамика просроченной задолженности по кредитам в рублях субъектов МСП в 2020–2024 гг. (начало года)*

Показатель	2021	2022	2023	2024	2025
Задолженность по предоставленным кредитам в рублях субъектам МСП, млрд р.	5 547,7	7 142,8	9 391,9	12 316,9	14 321,0
Просроченная задолженность по предоставленным кредитам субъектам МСП в рублях, млрд р.	627,5	584,3	531,3	602,4	629,9
Доля просроченной задолженности субъектов МСП в рублях в общем объеме задолженности по кредитам субъектам МСП в р., %	11,3	8,2	5,7	4,9	4,4

* Составлена по: [5]

Анализ качества кредитного портфеля МСП по показателю просроченной задолженности демонстрирует положительную динамику в рассматриваемом периоде. После значительного ухудшения качества портфеля в 2020 г. (доля просроченной задолженности 11,3 %), обусловленного пандемией COVID-19, в 2021 г. наблюдалось существенное улучшение ситуации – снижение доли просрочки до 8,2 %, что стало результатом восстановления экономической активности и действия программ реструктуризации. Несмотря на геополитическую напряженность и экономические санкции 2022 г. просроченная задолженность продолжает последовательно снижаться до 5,7 % в 2022 г., до 4,9 % в 2023 г. и 4,4 % в 2024 г. Следует заметить, что на протяжении последних двух лет происходит замедление темпов роста объемов выданных кредитов субъектам МСП, что отразилось на динамике задолженности по кредитам данной категории клиентов банков.

Сроки и условия кредитования МСП претерпели некоторые изменения в исследуемом периоде, что отражает адаптацию банковской системы к меняющимся экономическим условиям и потребностям бизнеса (табл. 4).

Анализ структуры кредитного портфеля МСП по срокам демонстрирует преобладание краткосрочных кредитов (до 1 года), доля которых колеблется в диапазоне 54,2–61,3 %. Это свидетельствует о преимущественном использовании заемных средств для финансирования оборотного капитала, что объясняется как потребностями самого бизнеса, так и осторожностью банков в условиях экономической неопределенности.

Структура кредитного портфеля МСП по срокам кредитования
в 2020–2024 гг., %*

Срок кредитования	2020	2021	2022	2023	2024
До 1 года	58,7	54,2	57,8	61,3	58,6
От 1 до 3 лет	25,3	28,4	27,3	24,5	26,3
Свыше 3 лет	16,0	17,4	14,9	14,2	15,1
Средний срок кредита, месяцев	22,4	24,3	21,6	20,1	21,4
Доля инвестиционных кредитов, %	23,5	25,8	22,7	21,4	23,2
Доля кредитов без обеспечения, %	18,3	19,7	16,8	14,5	15,3

* Составлена по: [5]

В 2021 г. наблюдалось некоторое смещение структуры в сторону среднесрочных и долгосрочных кредитов, однако последующие экономические потрясения вновь привели к росту доли краткосрочных займов в 2022–2024 гг.

Средний срок кредитования также демонстрирует волатильность: после увеличения до 24,3 месяцев в 2021 г. последовало сокращение до 20,1 месяцев в 2023 г., что коррелирует с ростом экономической неопределенности и повышением процентных ставок. Доля инвестиционных кредитов, направленных на приобретение основных средств и модернизацию производства, снизилась с 25,8 % в 2021 г. до 23,2 % в 2024 г., что свидетельствует о смещении приоритетов малого и среднего бизнеса в сторону обеспечения текущей операционной деятельности в ущерб долгосрочному развитию.

Значимой тенденцией является сокращение доли кредитов без обеспечения с 19,7 % в 2021 г. до 15,3 % в 2024 г., что указывает на ужесточение требований банков к залоговому обеспечению в условиях повышенных рисков. Данная ситуация создает дополнительные барьеры для доступа к финансированию для тех субъектов МСП, которые не располагают достаточным объемом ликвидных активов для предоставления в качестве залога.

Несмотря на положительную динамику развития рынка кредитования МСП в целом, сохраняется ряд проблем, ограничивающих доступность финансовых ресурсов для предпринимателей. Ключевыми барьерами выступают высокие процентные ставки, жесткие требования к залоговому обеспечению, сложные и длительные процедуры рассмотрения заявок, недостаточная информационная прозрачность заемщиков, а также региональная и отраслевая неравномерность доступа к финансированию. Кроме того, существует проблема недостаточного развития альтернативных источников финансирования, включая венчурный капитал, краудфандинг и факторинг, что ограничивает возможности диверсификации финансовых инструментов для МСП.

Перспективы развития кредитования малого и среднего бизнеса в России связаны с реализацией комплекса мер, направленных на повышение доступности финансовых ресурсов, снижение рисков кредитования и формирование благоприятной экосистемы для развития предпринимательства.

Для обеспечения роста необходима трансформация регуляторной среды, создающая стимулы для банков к расширению кредитования малого и среднего

бизнеса при сохранении приемлемого уровня системных рисков. Например, дифференциация коэффициентов риска в зависимости от кредитной истории и финансового состояния заемщика, использование продвинутых внутренних рейтинговых моделей для оценки рисков МСП, расширение перечня принимаемого обеспечения, создание специального режима реструктуризации для предприятий с временными финансовыми трудностями, стимулирование долгосрочного кредитования и полное признание гарантий институтов развития при расчете резервов и достаточности капитала.

Цифровая трансформация процессов кредитования выступает ключевым фактором повышения доступности финансовых услуг для малого и среднего бизнеса. Внедрение искусственного интеллекта и машинного обучения в скоринговые модели позволяет повысить точность оценки рисков и сократить время рассмотрения заявки. Технологии распределенных реестров обеспечивают прозрачность и неизменность информации о кредитных сделках, снижая операционные расходы на сопровождение кредитов. Биометрические технологии решают проблему надежной идентификации заемщиков, технологии Open Banking API создают инфраструктурную основу для интеграции банковских систем с учетными программами предприятий, а предиктивная аналитика позволяет прогнозировать денежные потоки предприятий и выявлять потенциально проблемные кредиты на ранней стадии.

Перспективным направлением является также разработка специализированных кредитных продуктов для различных стадий развития бизнеса и отраслевых сегментов МСП. Для начинающих предпринимателей актуальны микрокредиты с упрощенной процедурой оформления и возможностью постепенного увеличения лимитов. Растущим компаниям необходимы более гибкие инструменты финансирования, включая кредитные линии с возможностью оперативного увеличения лимита и инвестиционные кредиты с графиком погашения, учитывающим сезонность бизнеса.

Важным трендом в развитии кредитных продуктов для МСП становится учет ESG-факторов, что одновременно стимулирует ответственное предпринимательство и снижает риски финансовых институтов в долгосрочной перспективе. Диверсификация кредитных продуктов является необходимым условием повышения доступности финансирования и стимулирования предпринимательской активности в национальной экономике.

Совершенствование системы государственной поддержки кредитования МСП должно основываться на переходе от универсальных программ к специализированным кредитным продуктам, ориентированным на конкретные сегменты бизнеса: инновационные компании, экспортноориентированные предприятия, социальное предпринимательство, производственные компании с высоким потенциалом импортозамещения. Модификация системы государственной поддержки через внедрение дифференцированных моделей субсидирования, учитывающих региональную и отраслевую специфику предприятий, позволит повысить эффективность бюджетных расходов и обеспечить адресность поддержки.

Формирование экосистем для МСП, объединяющих финансовые, консультационные, образовательные и технологические сервисы, способно создать синер-

гетический эффект и обеспечить комплексную поддержку предпринимательства на всех стадиях развития бизнеса. Интеграция кредитных продуктов в экосистемы цифровых сервисов, включая бухгалтерское и юридическое сопровождение, маркетинговые инструменты и решения для управления бизнес-процессами, повышает ценность финансовых услуг для предпринимателей и создает условия для долгосрочного партнерства между банками и субъектами МСП.

Развитие культуры предпринимательства и повышение финансовой грамотности представителей малого и среднего бизнеса выступает важным фактором, влияющим на эффективность использования кредитных ресурсов и снижение рисков дефолта. Реализация образовательных программ, направленных на формирование компетенций в области финансового планирования, управления денежными потоками и оценки инвестиционных проектов, способствует повышению качества кредитных заявок и снижению вероятности возникновения проблемной задолженности.

Таким образом, развитие банковского кредитования малого и среднего бизнеса в России требует комплексного подхода, учитывающего специфику различных сегментов предпринимательства, региональные особенности и мировые тенденции в сфере финансовых технологий. Синхронизация усилий финансовых институтов, органов государственной власти и предпринимательского сообщества создает предпосылки для формирования эффективной системы финансовой поддержки МСП, способствующей реализации предпринимательского потенциала и обеспечению устойчивого экономического роста. Развитие альтернативных источников финансирования, цифровая трансформация процессов кредитования и совершенствование регуляторной среды выступают ключевыми факторами повышения доступности финансовых ресурсов для малого и среднего бизнеса, что в конечном итоге способствует увеличению вклада данного сектора в экономическое развитие России.

Список использованной литературы

1. Мартынюк Н.И. Комплексная профилактика нарушений требований действующего законодательства субъектами малого и среднего предпринимательства / Н.И. Мартынюк // Государственное регулирование социально-экономических процессов региона и муниципалитета: вызовы и ответы современности : сб. науч. тр. магистрантов и преподавателей. – Челябинск : Челяб. фил. ФГБОУ ВО «Российская академия народного хозяйства и государственной службы при Президенте Российской Федерации», 2022. – Ч. 1. – С. 122–127.

2. Дегтярева С.О. Актуальные аспекты цифровизации деятельности субъектов малого и среднего предпринимательства / С.О. Дегтярева // Знания и научный прогресс: новые подходы и актуальные исследования : сб. науч. тр. по материалам 15-й Междунар. науч.-практ. конф., Анапа, 22 мая 2024 г. – Анапа : ООО «Научно-исследовательский центр экономических и социальных процессов» в Южном Федер. округе, 2024. – С. 93–97.

3. Захарова К.А. Государственная финансовая поддержка субъектов малого и среднего предпринимательства в регионах Севера / К.А. Захарова, Н.А. Ба-

бурина // Север и рынок: формирование экономического порядка. – 2025. – Т. 28, № 1 (87). – С. 132–148.

4. Смирнова Е.А. Проблемы развития рынка кредитования субъектов малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации / Е.А. Смирнова, Д.А. Чухраева // Финансовые рынки и инвестиционные процессы : сб. тр. по материалам 9-й науч.-практ. конф. с Междунар. участием, Симферополь, 25 мая 2022 г. – Симферополь : ФГАОУ ВО «Крымский федеральный университет имени В.И. Вернадского», 2022. – С. 171–174.

5. Акматалиева А.С. Теория и практика кредитования юридических лиц: обзор современного состояния / А.С. Акматалиева, Ю С. Новикова // Информационные системы и технологии как основа прогрессивных научных исследований : сб. ст. по итогам Междунар. науч.-практ. конф., Стерлитамак, 29 окт. 2020 г. – Стерлитамак : ООО «Агентство международных исследований», 2020. – С. 123–128.

6. Центральный банк Российской Федерации. Статистика по кредитованию малого и среднего бизнеса. – Москва, 2024. – URL: https://cbr.ru/statistics/bank_sector/sors (дата обращения: 10.09.2025).

Информация об авторе

Жилан Оксана Дмитриевна – кандидат экономических наук, доцент, кафедры финансов и финансовых институтов, Байкальский государственный университет, г. Иркутск, Российская Федерация, e-mail: GilanOD@bgu.ru.

Author

Zhilan Oksana Dmitrievna – Candidate of Economic Sciences, Associate Professor, Department of Finance and Financial Institutions, Baikal State University, Irkutsk, the Russian Federation, e-mail: GilanOD@bgu.ru.