

Обзор рынка кредитования малого и среднего предпринимательства

01.12.2024 г.

*на основании данных ЦБ РФ



Объемы кредитования МСП

■ МСП ■ Крупные организации (КО) ■ Изменение к предыдущему году

Российская Федерация: **78,9** трлн руб. выдано всего

Выдано кредитов

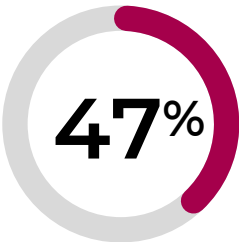


● 20% МСП 15,62 трлн руб.
● 80% КО 63,24 трлн руб.

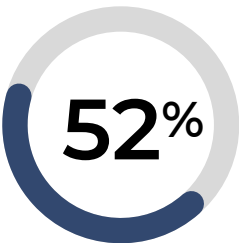
Изменение выдачи кредитов, трлн руб.

	МСП	КО
2022	11,4	54,5
2023	15,9 +40%	58,5 +7,3%
янв-ноя 2023	14,1	51,7
янв-ноя 2024	15,6 +11%к АППГ	63,2 +22%к АППГ

Доля выдач всех организаций Москвы от РФ



Доля выдач крупных организаций Москвы от РФ



Москва: **37,3** трлн руб. выдано всего

Выдано кредитов

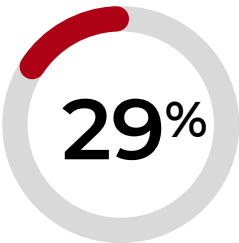


● 12% МСП 4,46 трлн руб.
● 88% КО 32,83 трлн руб.

Изменение выдачи кредитов, трлн руб.

	МСП	КО
2022	2,8	30
2023	4,3 +52%	28,6 -4,7%
янв-ноя 2023	3,7	25,5
янв-ноя 2024	4,46 +19%к АППГ	32,8 +29%к АППГ

Доля выдач МСП Москвы от РФ

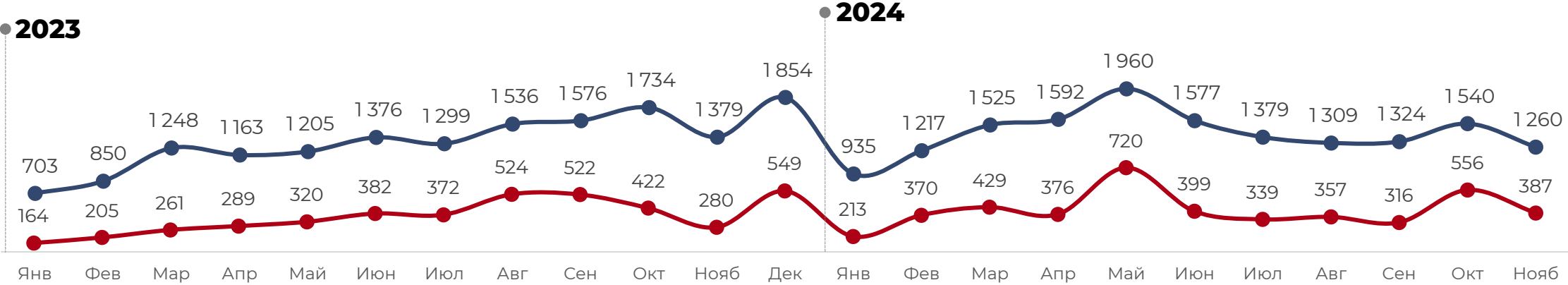




Объемы кредитования МСП

Выдача новых кредитов, млрд руб.

■ Российская Федерация ■ Москва

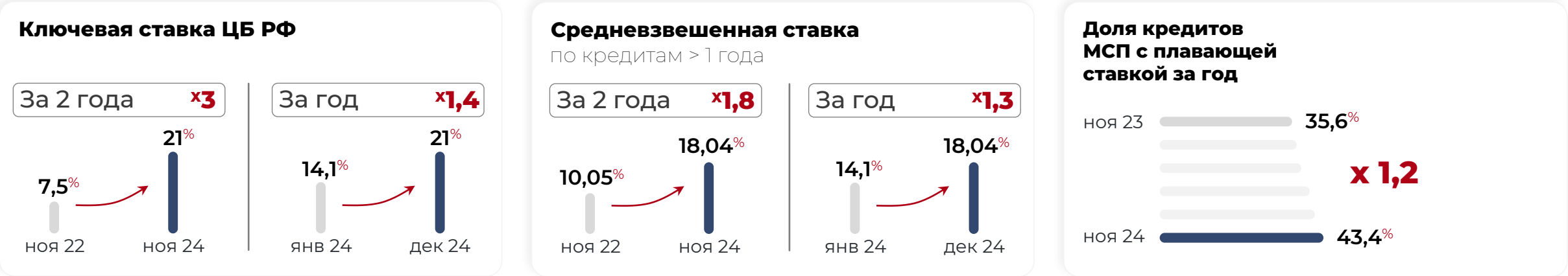


Во втором полугодии 2024 г. выдачи МСП перешли в отрицательную динамику

1-е полугодие	РФ	Москва	2-е полугодие	РФ	Москва
В сравнении с АППГ, %	+34,5	+54,6	В сравнении с АППГ, %	-9,5	-7,8
Янв – Июн 23, трлн руб.	6,5	1,6	Июл – Ноя 23, трлн руб.	7,5	2,12
Янв – Июн 24, трлн руб.	8,8	2,5	Июл – Ноя 24, трлн руб.	6,8	1,95

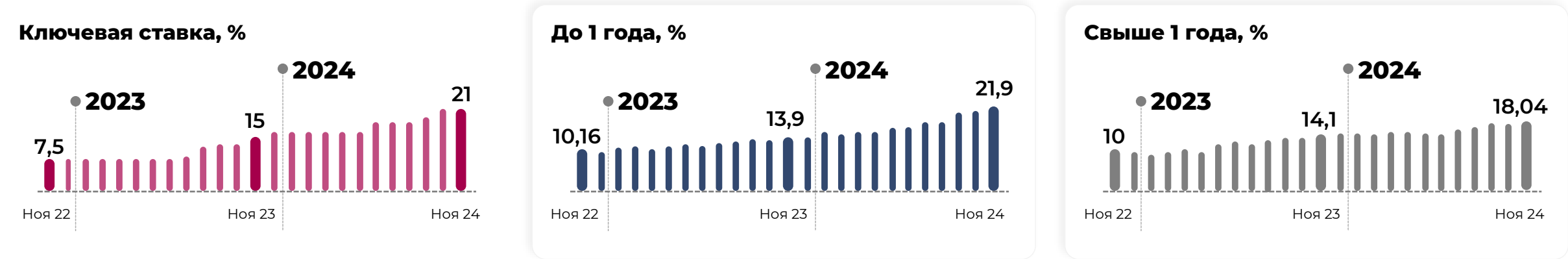


Рост ставок и снижение доступности кредитов



Динамика средневзвешенных процентных ставок по кредитам МСП (%)

■ Ключевая ставка Банка России ■ До 1 года ■ Свыше 1 года



Рост ставок кредитования, переход на плавающие %, ставки стали причиной снижения доступности кредитования, что привело к замедления объемов кредитования МСП



Деловая активность МСП: индекс RSBI*



*Источник: ПСБ Аналитика, Аналитический центр НАФИ, Magram MarketResearch



Кредитный портфель МСП

■ МСП ■ Крупные организации (КО) ■ Изменение к предыдущему году

Российская Федерация: 78,2 трлн руб. общий объем портфеля

Портфель кредитования

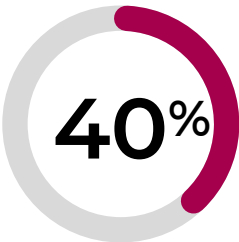


● 19% МСП 14,5 трлн руб.
● 81% КО 63,7 трлн руб.

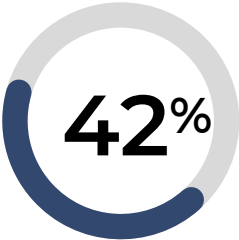
Изменение портфеля кредитов, трлн руб.

	МСП	КО
2022	9,6	41,2
2023	12,4 +29%	52,4 +27%
на 01.12.2023	12,3	51,5
на 01.12.2024	14,5 +18,4%к АППГ	63,7 +23,5%к АППГ

Доля портфеля всех организаций Москвы от РФ



Доля портфеля крупных организаций Москвы от РФ



Москва: 31,1 трлн руб. общий объем портфеля

Портфель кредитования

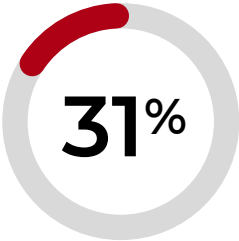


● 16% МСП 4,5 трлн руб.
● 84% КО 26,6 трлн руб.

Изменение портфеля кредитов, трлн руб.

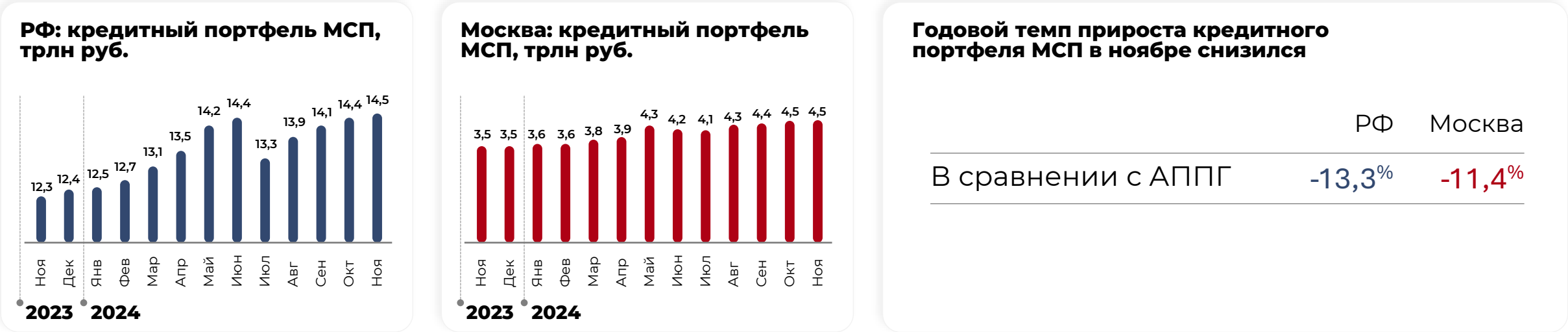
	МСП	КО
2022	2,76	16,7
2023	3,5 +28%	21,6 +29%
на 01.12.2023	3,7	21,4
на 01.12.2024	4,5 +27,7%к АППГ	26,6 +24%к АППГ

Доля портфеля МСП Москвы от РФ





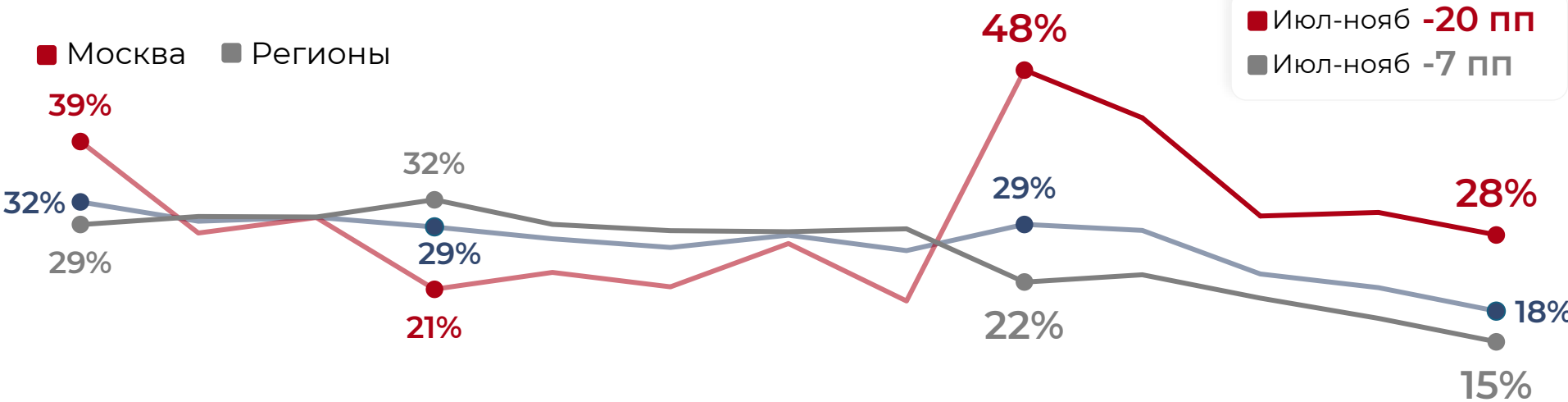
Кредитный портфель МСП и годовой темп прироста по кредитам МСП



Годовой темп прироста задолженности МСП

■ Российская Федерация ■ Москва ■ Регионы

Москва снижает темпы кредитования во втором полугодии интенсивнее регионов



Структура кредитного портфеля МСП РФ

Общий объем задолженности МСП



■ **56%** задолженность > 1 млрд руб.
8,12 трлн руб.

в т.ч. 25% - 3,6 трлн Р у 205 МСП
(ср размер задолженности 17,6 млрд)

■ **43%** от 1 млн руб. до 1 млрд руб.
6,24 трлн руб.

■ **0,7%** < 1 млн руб.
0,1 трлн руб.

Общее число заемщиков



■ **0,3%** более 1 млрд руб.

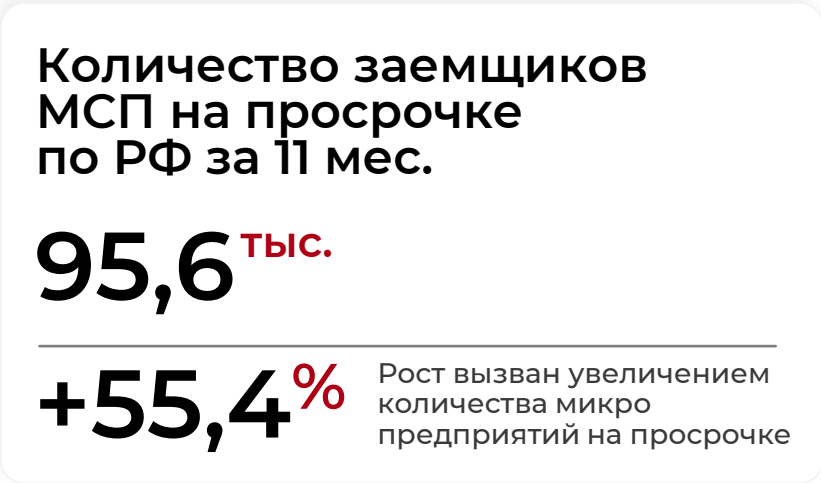
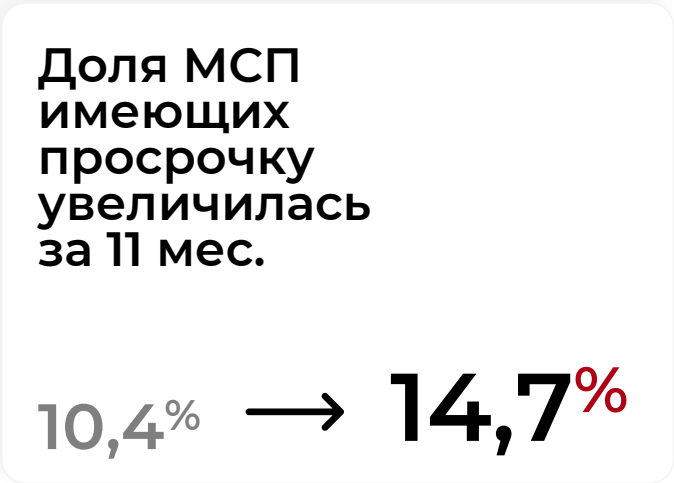
■ **54,7%** заемщиков имеют
задолженность от 1 млн
руб. до 1 млрд руб.

■ **45%** заемщиков имеют
задолженность < 1 млн руб.
в т.ч. 13% имеют задолженность
< 100 тыс. руб.

- По размеру задолженности на одного заёмщика, портфель субъектов МСП крайне неоднороден
- 56% портфеля сформировано субъектами МСП, которые по объему кредитной нагрузки можно скорее отнести к SPV компаниям



Просроченная задолженность МСП



Небольшое сокращение объема просроченных долгов, сопровождается ростом количества МСП на просрочке, основной вклад вносят микропредприятия

Резюме: кредитование МСП

Сокращение объемов кредитования - сложившийся тренд

- В 2024 общий годовой рост выдач МСП в сравнении с 2023 сохранился
- Однако во 2-м полугодии наблюдается отрицательная динамика: на протяжении последних 4 месяцев выдачи всегда меньше выдач тех же месяцев 2023
- Высокие ставки продолжают придавливать кредитную активность. Рекордная доля МСП (31%) не готова брать кредит из-за высоких ставок

Прогноз - продолжение снижения кредитования МСП в ближайшее время

Кредитный портфель: рост замедляется, стабилизация портфеля

- Годовой темп прироста портфеля во 2-м полугодии сократился, что подтверждает отрицательную динамику новых выдач
- Москва снижает темпы кредитования во втором полугодии интенсивнее регионов

Прогноз - портфель МСП стабилизируется на уровне 14,5 трлн. руб. по РФ, в Москве на уровне 4,5 трлн. руб.

Снижение доли просроченной задолженности при росте количества МСП на просрочке

- Беспрецедентный рост количества заемщиков на просрочке в сегменте микропредприятий при небольшом снижении доли просроченной задолженности в объемах по причине неоднородности портфеля: основная доля сформирована компаниями, которые можно отнести к среднему сегменту или SPV компаниям

Общий прогноз - снижение объемов кредитования и стабилизация портфеля при текущей КС ЦБ РФ