

УДК 336.774

**Голованова Карина Александровна,**  
студент,  
кафедра Финансов, денежного обращения и кредита,  
Институт экономики и управления,  
ФГАОУ ВО «Уральский федеральный университет имени первого Президента  
России Б.Н.Ельцина»  
г. Екатеринбург, Российская Федерация

**Мокеева Наталья Николаевна,**  
канд. экон.наук, доцент,  
кафедра Финансов, денежного обращения и кредита,  
Институт экономики и управления,  
ФГАОУ ВО «Уральский федеральный университет имени первого Президента  
России Б.Н.Ельцина»  
г. Екатеринбург, Российская Федерация

## **ПРОГНОЗ ИЗМЕНЕНИЯ КАЧЕСТВА ПОРТФЕЛЯ БАНКОВСКИХ КРЕДИТОВ СУБЪЕКТОВ МАЛОГО И СРЕДНЕГО ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВА**

### *Аннотация:*

В данной статье рассматривается качество кредитного портфеля субъектов малого и среднего бизнеса до пандемии Covid-19 и во время пандемии. Приводятся доводы об изменении качества кредитного портфеля субъектов малого и среднего бизнеса, такие как изменения в объеме кредитования, числе заемщиков, изменения общего количества задолженности, в том числе просроченной, изменения требований банков к заемщикам. Анализируется доступность кредитов для субъектов малого и среднего предпринимательства. На основании собранных и проанализированных данных предоставляется возможный прогноз по поводу изменения качества портфеля банковских кредитов субъектов малого и среднего предпринимательства в ближайшее время.

### *Ключевые слова:*

Предпринимательство, пандемия, кредитный портфель субъектов малого и среднего бизнеса, объем кредитования, просроченная задолженность

Роль малого и среднего предпринимательства оценена всеми участниками основных экономических рынков, в том числе всем мировым сообществом. Поддержка малого и среднего бизнеса стала одной из самых приоритетных сфер для работы государственных органов и прилежащих институтов. На текущий момент для поддержки малого и среднего предпринимательства создано множество проектов, государственных программ, в том числе субсидиарных, разработаны условия для наиболее безболезненного начала деятельности предпринимательства, упрощены требования по предоставлению банковских кредитов, учреждены специализированные и уполномоченные организации, фонды и банки, занимающиеся поддержкой, в том числе материальной, оказанием консультационных услуг и т.д.

Созданные благоприятные условия для кредитования сектора малого и среднего предпринимательства, позволили ускорить темп роста объемов кредитования субъектов малого и среднего предпринимательства. Так, на рисунке 1, видно, что вопреки как

отрицательным, так и положительным изменениям в объеме кредитования, наблюдается общая тенденция к увеличению объемов кредитования субъектов малого и среднего бизнеса.

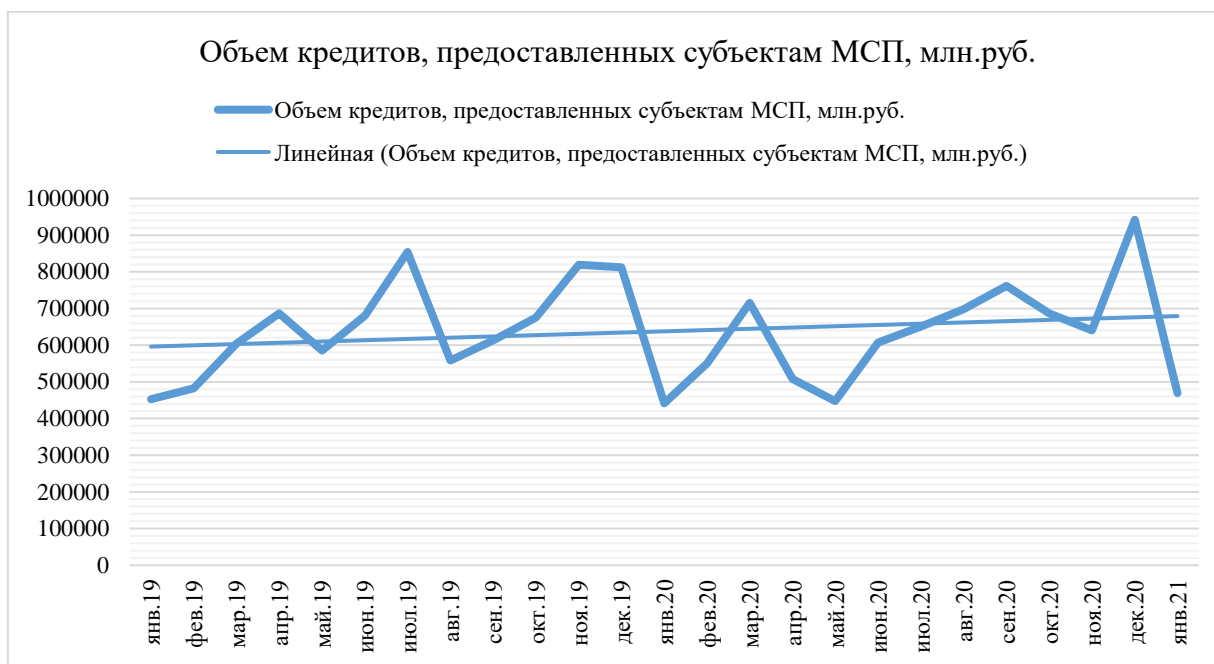


Рисунок 1 – Объемы кредитования субъектов малого и среднего предпринимательства, предоставленные кредитными организациями за период с января 2019 года по январь 2021 года<sup>25</sup>

Количество субъектов МСП, получивших кредитные средства от кредитных организаций изменялось по мере введения новых стимулирующих мер. Так, получилось, что количество субъектов МСП, получивших кредит увеличилось в несколько раз в связи введения мер и программ по поддержке субъектов МСП в пандемию Covid-19. Как выяснилось, в пандемию многие субъекты МСП лишились платежеспособности и текущей ликвидности, что побудило обращаться в кредитные учреждения, в том числе и банки за заемными средствами для выполнения текущих обязательств и поддержки бизнеса.

Банковский бизнес, благодаря пандемии, по итогу, увеличил свою маржинальность, в то время, как представители многих иных бизнесов потерпели крах. Уже можно судить о том, что наибольшее количество субъектов МСП получили кредитные средства в августе 2020 года, когда Банк России ввел программу субсидирования кредитов для субъектов МСП. Так, в августе 2020 года, число предпринимателей, получивших кредитные средства увеличилось почти в 3 раза (рисунок 2).

Рост объемов и субъектов кредитования МСП является, безусловно, благоприятным явлением, стимулирующим рост экономики, однако только в случае благоприятного состояния и платежеспособности субъектов МСП.

Ввиду увеличения объемов кредитования и кредитуемых субъектов МСП, наблюдается рост объема задолженности по кредитам (рисунок 3). Рост задолженности, в отличие от роста объемов кредитования совершается постепенно, как видно на графике, без сильных скачков. На время пандемии рост задолженности ускорился, однако, он наблюдаем и пока что предсказуем.

Наиболее важным показателем, к которому на данный момент приковано внимание банковских аналитиков является уровень просроченной задолженности (рисунок 4). Самым незащищенным и малоразвитым в России является сектор малого и среднего бизнеса, в первую очередь, именно он столкнулся с проблемами, связанными с последствиями коронавируса и применения карантинных мер [3]. Ввиду увеличения объемов кредитования,

<sup>25</sup> Составлено автором по данным [1]

уменьшения платежеспособности многих компаний, просроченная задолженность начала активный рост.



Рисунок 2 – Количество субъектов малого и среднего предпринимательства, получивших кредитные средства от кредитных организаций за период с января 2019 по январь 2021 года<sup>26</sup>



Рисунок 3 – Объемы задолженности по кредитам, предоставленным субъектам малого и среднего предпринимательства в период с января 2019 по январь 2021 года<sup>27</sup>

<sup>26</sup> Составлено автором по данным [1]

<sup>27</sup> То же



Рисунок 4 – Объемы просроченной задолженности по кредитам, предоставленным субъектам малого и среднего предпринимательства в период с января 2019 по январь 2021 года<sup>28</sup>

Вопреки появлению различных форм поддержки предпринимателей, не все предприниматели ими пользуются. И даже с учетом использования программ рефинансирования, «кредитных каникул», реструктуризации кредита, различных льгот, наблюдается рост просроченной задолженности. Но уже очевиден тот факт, что, если бы данных программ не было, уровень просроченной задолженности имел рост в еще большей прогрессии.

Именно различные меры, программы и проекты по поддержке различных отраслей и секторов экономики позволяют регулировать рынок кредитования. На данный момент Банк России будет сбавлять рост объемов кредитования, дабы не наращивать портфели проблемных кредитов, в том числе просроченной задолженности. Так, первой мерой по сдерживанию объемов кредитования можно считать увеличение ключевой ставки, произошедшее 18 марта, на 0,25 пункта до 4,50 % [1], что являлось прежде всего сдерживающей мерой по отношению к росту инфляции, но и на сдерживании роста объемов кредитования отразится непосредственно. У Банка России есть причины и далее повышать ключевую ставку, так что в ближайшее время она будет только расти.

Повышение ключевой ставки неминуемо отразится и на программах льготного кредитования, так как вырастает стоимость кредита, что влечет за собой увеличение уровня в том числе ставок по программам льготного кредитования, в следствие чего в скором времени ожидается закрытие многих программ льготного кредитования.

Пандемия Covid-19 оказала влияние на все сферы жизни. О масштабах последствий данного явления мирового масштаба можно будет судить только через лет 5, когда станет очевидна ретроспективная составляющая и можно будет провести сравнительный анализ [2], однако уже ясно, что последствия имеют ощутимые масштабы по влиянию на субъектов МСП. В ближайшее время просроченная задолженность продолжит расти, прежде всего ввиду больших объемов кредитования, а также таких причин, как расчеты субъектов МСП с поставщиками, расчеты по долгам, в том числе налоговым, окончание «кредитных каникул». Ухудшение кредитного портфеля произойдет, если субъекты МСП будут продолжать наращивать просроченную задолженность, не пользуясь возможностями по реструктуризации, рефинансированию кредитов.

<sup>28</sup> Составлено автором по данным [1]

## СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Центральный банк Российской Федерации: официальный сайт. – Москва. – URL: <https://www.cbr.ru/> (дата обращения 20.03.2021 г.)
2. Голованова К.А. Мокеева Н.Н. Банковский сектор под влиянием кризиса 2020 года // Сборник докладов Международной конференции студентов и молодых ученых. – Екатеринбург, 2020. Издательство УМЦ УПИ. – С. 453-455.
3. Чопорова Н.А. Меры поддержки малого и среднего бизнеса в сфере кредитования в период пандемии // Экономика и бизнес: теория и практика. 2021. №1-2. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/mery-podderzhki-malogo-i-srednego-biznesa-v-sfere-kreditovaniya-v-period-pandemii> (дата обращения: 26.03.2021).

**Golovanova Karina Alexandrovna,**

Student,

Department of finance, money circulation and credit,

Institute of economics and management

Ural Federal University named after first President of Russia B.N.Yeltsin

Ekaterinburg, Russian Federation

**Mokeyeva Natalya Nikolaevna,**

PhD in Economics, Associate Professor,

Department of finance, money circulation and credit,

Institute of economics and management

Ural Federal University named after first President of Russia B.N.Yeltsin

Ekaterinburg, Russian Federation

### **FORECAST OF CHANGES IN THE QUALITY OF THE PORTFOLIO OF BANK LOANS OF SMALL AND MEDIUM-SIZED BUSINESSES**

*Abstract:*

This article examines the quality of the SME loan portfolio before the Covid-19 pandemic and during the pandemic. Arguments are made about changes in the quality of the loan portfolio of small and medium-sized businesses, such as changes in the volume of lending, the number of borrowers, changes in the total amount of debt, including overdue, changes in the requirements of banks to borrowers. The article analyzes the availability of loans for small and medium-sized businesses. Based on the collected and analyzed data, a possible forecast is provided regarding changes in the quality of the portfolio of bank loans to small and medium-sized businesses for the coming moments.

*Keywords:*

Entrepreneurship, pandemic, loan portfolio of small and medium-sized businesses, lending volume, overdue debt.