



# «О ПРОБЛЕМАХ РАЗВИТИЯ МСБ В РОССИИ»

Июль, 2022

## Дисклеймер







Данный отчет содержит резюме с ключевыми выводами на основе проведенного SBS Consulting аналитического исследования. Представленные в отчете данные, аналитика и любая другая информация предназначены только для информационных целей и не могут являться заменой услуг профессиональных консультантов в сферах бизнеса, финансов, инвестиций и др.

SBS Consulting  
+7 (495) 792 59 79  
info@sbs-consulting.ru

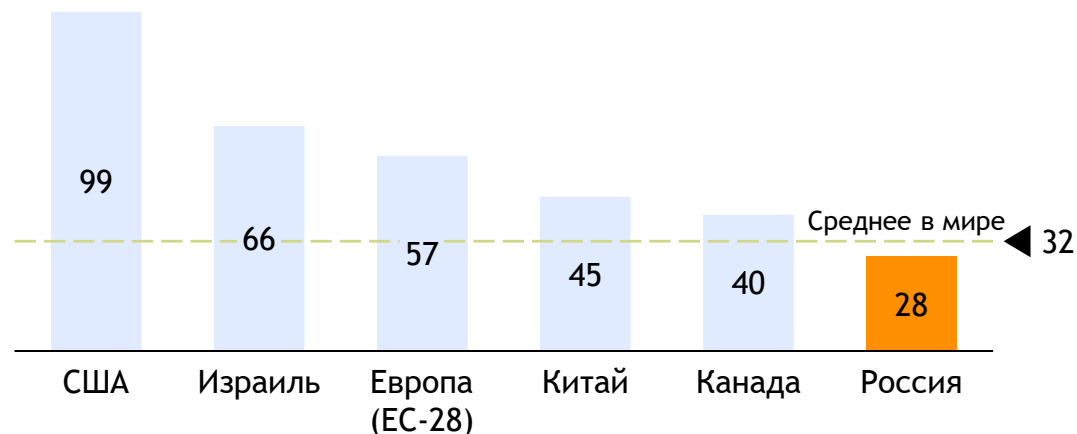
Москва, БЦ PortPlaza  
Проектируемый проезд, 4062,  
д. 6, стр. 2

# Темпы роста и уровень развития сектора МСБ в России недостаточны

Определения МСБ в большинстве стран сводятся к организациям с персоналом до 250-500 человек

 США:	до 500 человек	до 7 млн \$
 Израиль:	до 100 человек	до 100 млн шекелей (28 млн \$)
 Европа (ЕС-28):	до 250 человек	до 50 млн €
 Китай:	до 500 человек	до 400 млн юаней (59.3 млн \$)
 Канада:	до 499 человек	до 50 млн \$
 Россия:	до 250 человек	до 2 млрд руб.

По количеству активных субъектов МСБ на 1000 человек<sup>1</sup> Россия имеет показатель ниже мирового

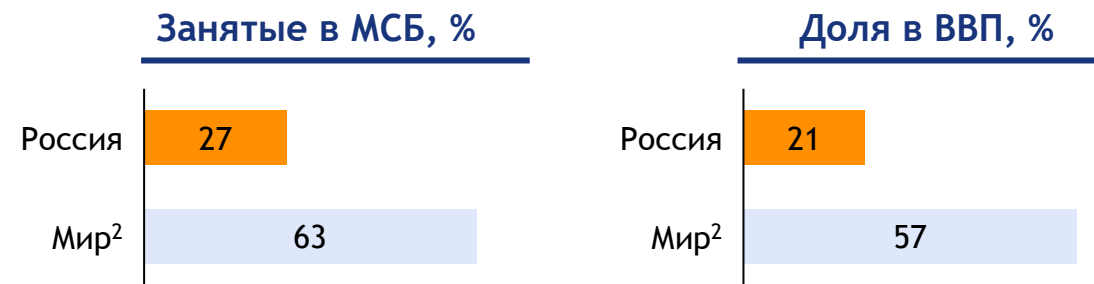
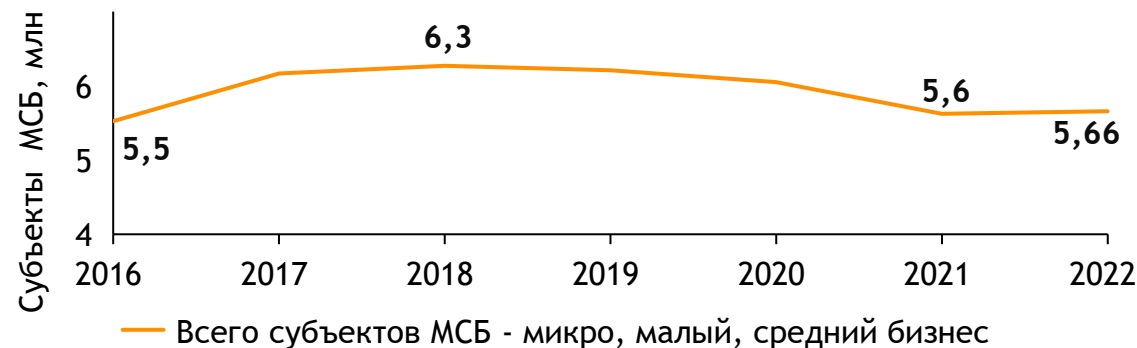


1 - данные 2017-18 гг.

2 - США, Израиль, страны ЕС, Китай, Канада

Источник: SME Finance | World Bank Group; единый реестр МСБ ФНС; доклад МСБ/Постковид

Динамика количества субъектов МСБ по России за последние 7 лет показывает отсутствие роста



Вклад МСБ в экономику страны в два раза меньше мирового

# Любой из бизнесов проходит следующие стадии, на которых сталкивается с рядом вопросов



**В начале жизненного пути для компаний наиболее актуальны вопросы финансирования и маркетинга, по мере роста увеличивается значимость внутренних процессов и системы управления**

# В настоящее время государством реализуются ряд инициатив по решению данных вопросов

## Регуляторные, административные вопросы

- Моратории на проверки
- Отмена штрафов по госконтрактам
- Налоговые льготы, отсрочки по налоговым и страховым взносам, по уплате сборов в первые годы
- Сертификация продукции для экспорта, образовательные программы по экспортированию
- Разработка и внедрение стандартов клиентоцентричности государства

## Финансирование и маркетинг

### Финансирование МСБ и покрытие затрат

- Льготные займы
- Субсидии<sup>1</sup>: проценты по кредитам; возмещение затрат лизинговым компаниям, компаниям на НИОКР, для предоставления скидок конечным покупателям промышленной продукции и для скидок для МСБ, аграрные работы, доп. расходы застройщиков, предприятия с экологичной продукцией
- Гарантии в обеспечении обязательств и по кредитным договорам
- Страхование по кредитам, выданным для МСБ
- Реструктуризация кредитов, кредитные каникулы
- Льготы на ввоз сырья
- Соцконтракты для микробизнеса
- Гранты (отраслевые, молодые предприниматели)

### Стимулирование спроса

- Кредитование зарубежных покупателей МСБ
- Регулирование минимальной доли российской продукции в госзакупках, ограничение на использование импортной

### Прочая поддержка

- Информационно-маркетинговая, консультационная поддержка

# Финансирование остается наиболее существенной проблемой МСБ в России

До **40%** закрываются или «замораживаются» в течение первых двух лет существования из-за проблем с финансированием<sup>1</sup>

## Венчурное финансирование

- Инвестиции на поздних стадиях
- Недостаточно развитая экосистема
- Концентрированность: 85% объема инвестиций концентрированы в ЦФО, где только 32% субъектов МСБ

## Банковское финансирование

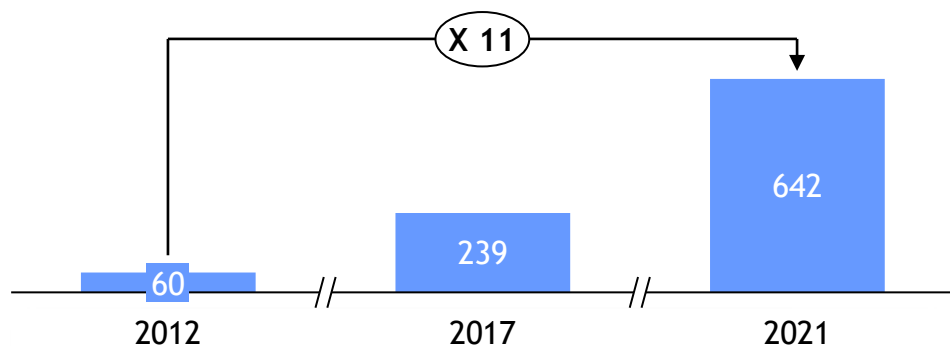
- Низкая доступность финансирования для МСБ (отказ в кредитовании на нулевом цикле развития бизнеса, высокие требования к заемщику и пр.)
- Высокая стоимость кредитования
- Малые суммы кредитов

**Основной источник средств МСБ на этапе создания - самофинансирование**

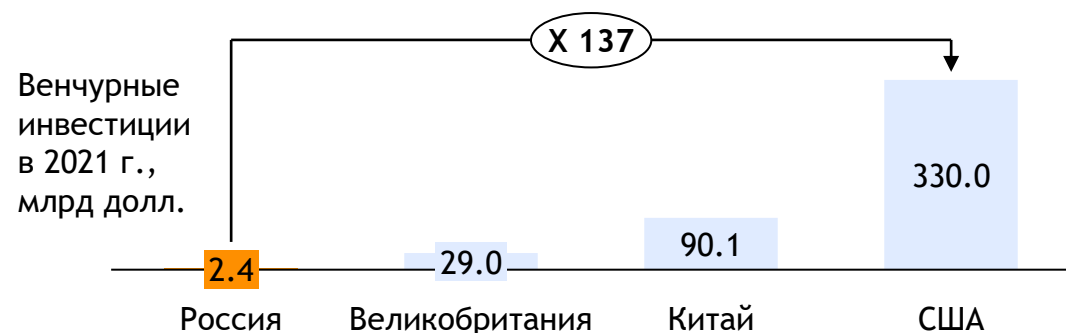
<sup>1</sup> - Оценочно

# В отличие от крупных мировых игроков венчурного рынка стартапы в России инвестируются на поздних стадиях

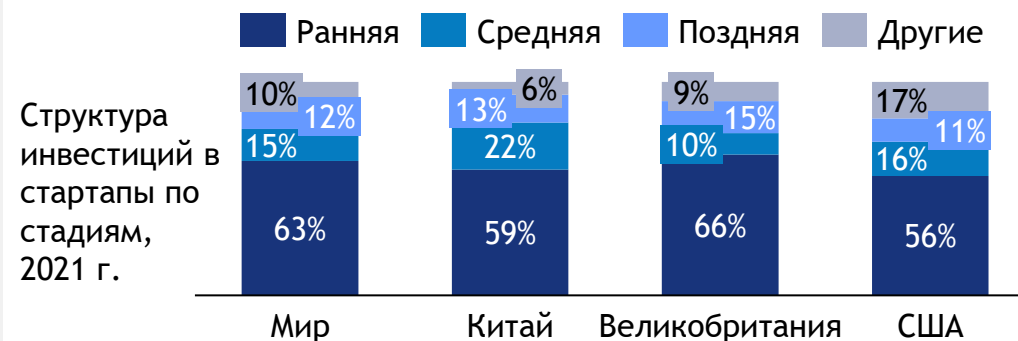
Объём венчурных инвестиций в мире за 2012-2021 гг. увеличился почти в 11 раз с 60 до 642 млрд долл.



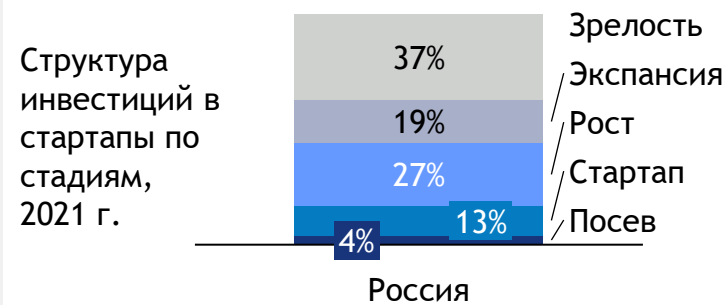
На поляризованном рынке венчурных инвестиций (доля США более 50%) Россия слабо представлена



Основной объём инвестиций в мире приходится на раннюю стадию



Большая часть (56%) инвестиций в российские стартапы поступает на завершающих стадиях развития стартапов



# В России отсутствует полноценная экосистема для венчурного финансирования

## США

5/5

широкая инфраструктурная сеть для запуска стартапов имеется в большинстве штатов и в крупнейших городах

5/5

основная часть венчурных инвестиций поступает от венчурных и частных фондов, бизнес-ангелов, государство предоставляет инфраструктуру. Система эффективна: много дорогих стартапов

9,3 к

венчурных фондов разных отраслевого и продуктового профиля, объёмов инвестирования

+

налоговая система и законодательная система адаптированы под потребности венчурного рынка.



**Правильно функционирующая инновационная экосистема способствует увеличению числа выпускаемых перспективных стартапов, что привлечёт больше венчурных компаний и их инвестиций на венчурный рынок России**

## Россия

1/5

вероятность реализации стартапа лимитируется малым числом городов с достаточно развитой инфраструктурой

2/5

в основном венчурный капитал поступает от корпораций для покрытия их целевых нужд. Система менее эффективна: стартапов меньше, с более низкой капитализацией

<100

в России рынок венчурных фондов более консолидированный из-за небольшого числа стартапов и венчурных инвесторов

-

налоговая система и законодательная система не способствуют развитию стартапов и формированию венчурного рынка

# Венчурная экосистема Бостона является исчерпывающей и образцовой для применения в других странах

СПРАВОЧНО

28 компонентов, их комплектность и уровень определяют развитость инновационной экосистемы города-технохаба



Малая

Стоимость создания

Большая

- Обеспечивают развитие компонента
- 3 ВУЗы
- 3 Корпорации
- 13 МСБ
- 9 Региональная власть

Уровни значимости компонентов

- 7 Мировой уровень
- 16 Национальный уровень
- 15 Региональный уровень



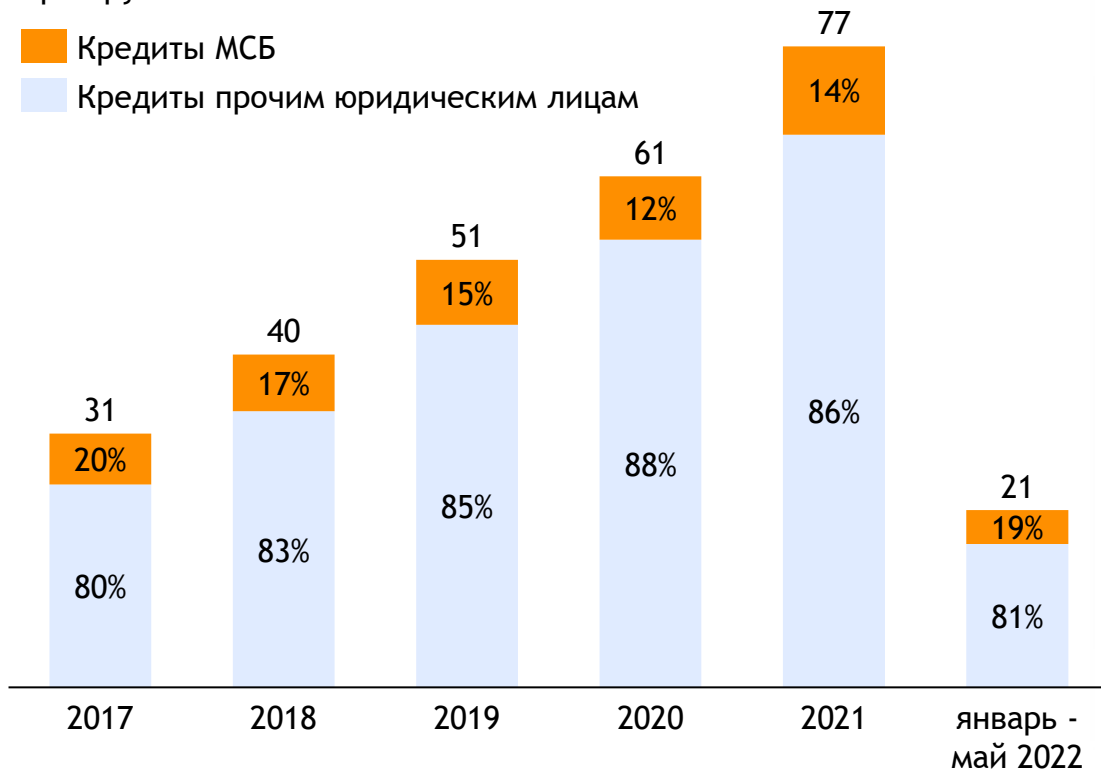
# Россия отстает от многих стран с высокой ролью МСБ в экономике по доле кредитования МСБ

Доля новых кредитов МСБ в объеме новых кредитов ЮЛ в России в уменьшилась с 20 % до 14% за 2017 - 2021 гг.

трлн руб.

Кредиты МСБ

Кредиты прочим юридическим лицам



Доля МСБ в объеме непогашенных кредитов в 2019-2020<sup>1</sup> гг. в России составила 19%, ниже значений других стран

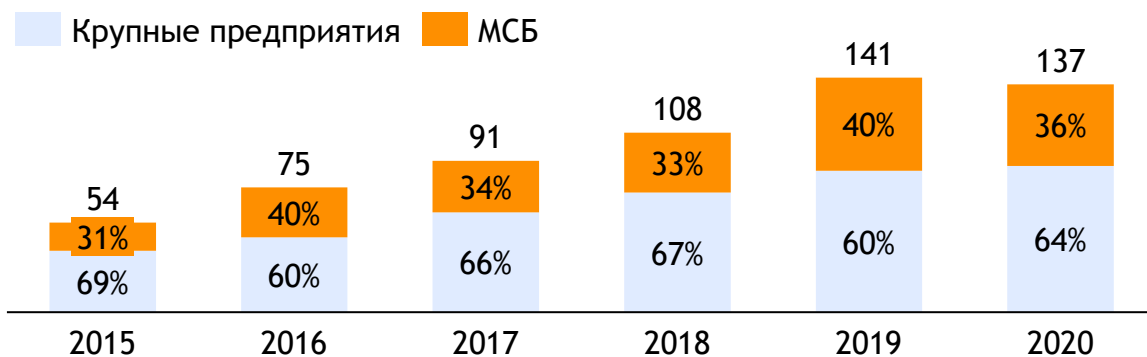


1 - Данные за 2019: США, Швеция, Китай

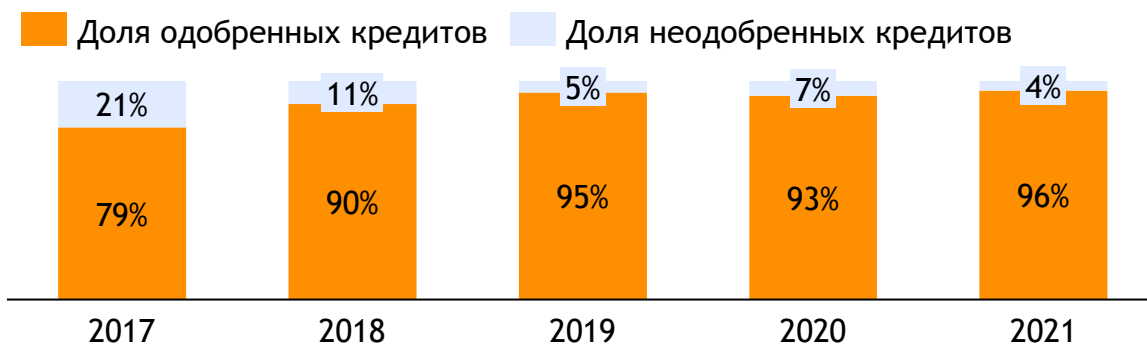
Источник: Центральный Банк России, OECD, Институт экономики роста им. Столыпина, аналитика SBS Consulting,

# Доля МСБ в проектах ФРП стабильна на уровне 35 - 40 %, при этом вклад ФРП в общем финансировании МСБ не значителен

Доля МСБ в общем числе профинансированных проектов ФРП в 2015 - 2019 гг. выросла в 1,3 раза



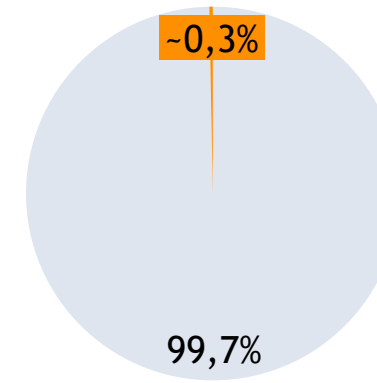
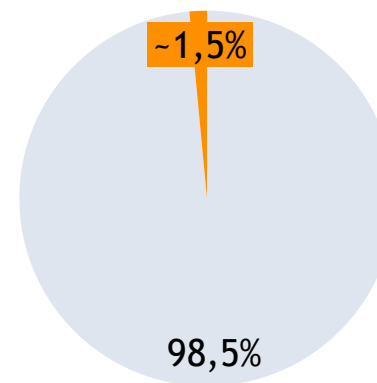
Доля одобренных ФРП кредитов достигла рекордного значения в 96 % в 2021 г.



При доля ФРП в объеме финансирования МСБ не значительна

В обрабатывающей промышленности

В целом по экономике

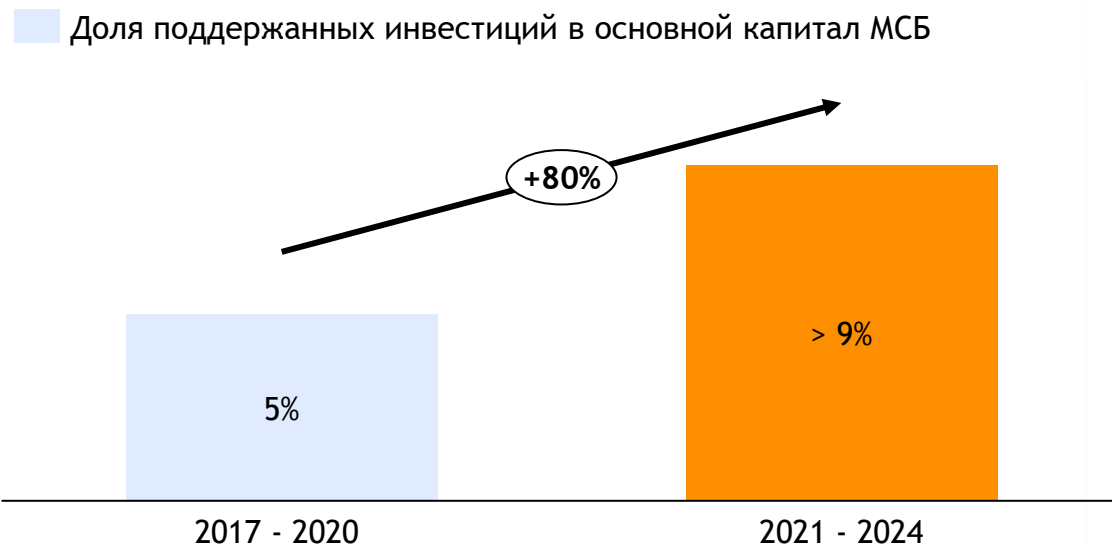


Объем кредитования МСБ (серый) / Объем кредитования МСБ ФРП (оранжевый)

- Среднестатистический заемщик ФРП - это среднее по размеру бизнеса промышленное предприятие численностью 255 человек, с выручкой порядка 1 млрд рублей в год

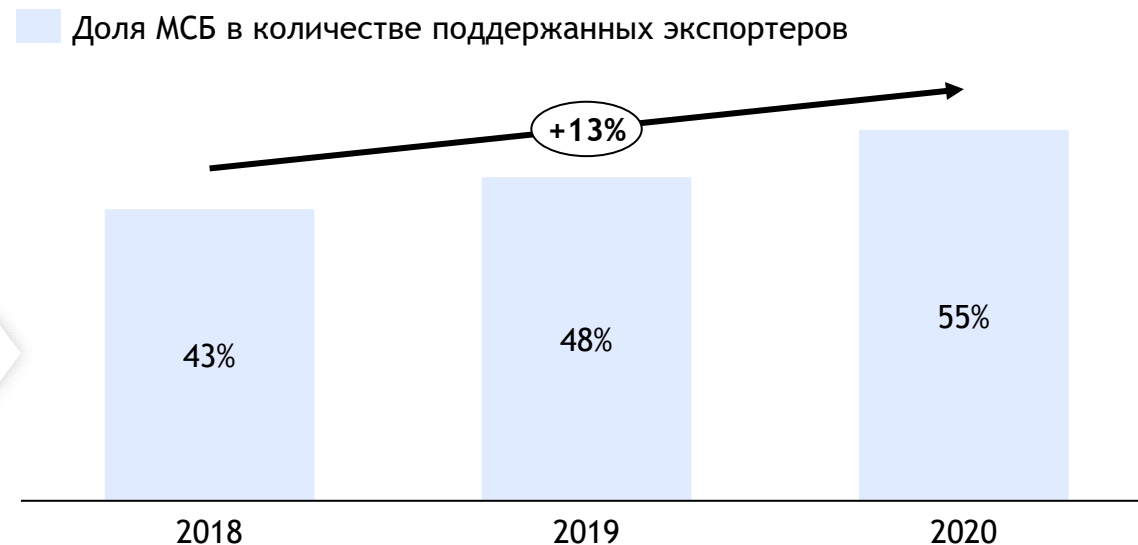
# 55 % поддержанных банком РЭЦ экспортеров в 2021 г. составили МСБ, для них развиваются новые финансовые меры

В рамках стратегии ВЭБ.РФ планируется повышение доли поддержанных инвестиций в основной капитал МСБ в 1,8 раза



ВЭБ.РФ - государственная корпорация развития, занимается финансированием масштабных проектов, направленных на повышение качества жизни людей, в том числе за счет развития инфраструктуры и промышленности. В группу ВЭБ.РФ входит несколько организаций, в том числе и Российский экспортный центр.

Доля МСБ в количестве поддержанных экспортером "Росэксимбанком" увеличилась до 55%



Для финансовой поддержки экспортеров в состав РЭЦ входит "Росэксимбанк". В 2019 году были созданы финансовые продукты для поддержки МСБ, в дальнейшем для них планируется расширение продуктовой линейки.

# Для содействия развитию МСБ в России необходимо увеличить доступность банковского финансирования

## Централизованные институты развития не решают в полной мере проблемы финансирования МСБ

Централизованные институты финансирования - малая часть от потребностей бизнеса. Условия кредитования государственных институтов развития подходят не всем:

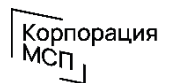


“Фонд не занимается спасением проблемных предприятий и поддержкой отстающих”.  
79,8 % кредитов тратится на оборудование,  
23,6 % проектов в отрасли машиностроения



Финансирование для экспортеров

В 2021 г. Счетная палата сделала вывод о незначительном влиянии Корпорации на развитие МСБ в России, признав отставание фактических значений от плановых и локальный характер мер



## Изменение текущих требований к банкам и создание новых банков поможет увеличить доступность финансирования

В настоящий момент потребности МСБ в финансировании удовлетворяются не полностью. Поэтому, в частности, необходимо упрощение доступа к банковскому финансированию:

- 1 Внести изменения в положение 590-П, глава 3 (Порядок оценки кредитного риска по портфелю однородных ссуд)
- 2 Разрешить банкам самостоятельно формировать резервы по кредитам до 150-200 млн рублей
- 3 Создать категорию “промышленных банков”