



Банк России

СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ  
ПОДХОДОВ К ОПРЕДЕЛЕНИЮ  
СУБЪЕКТОВ МАЛОГО И СРЕДНЕГО  
ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВА

2022 г.

## Критерии Реестра МСП и условия госпрограмм поддержки несовершенны и искажают цели бюджетной поддержки и показатели деятельности этого сегмента экономики

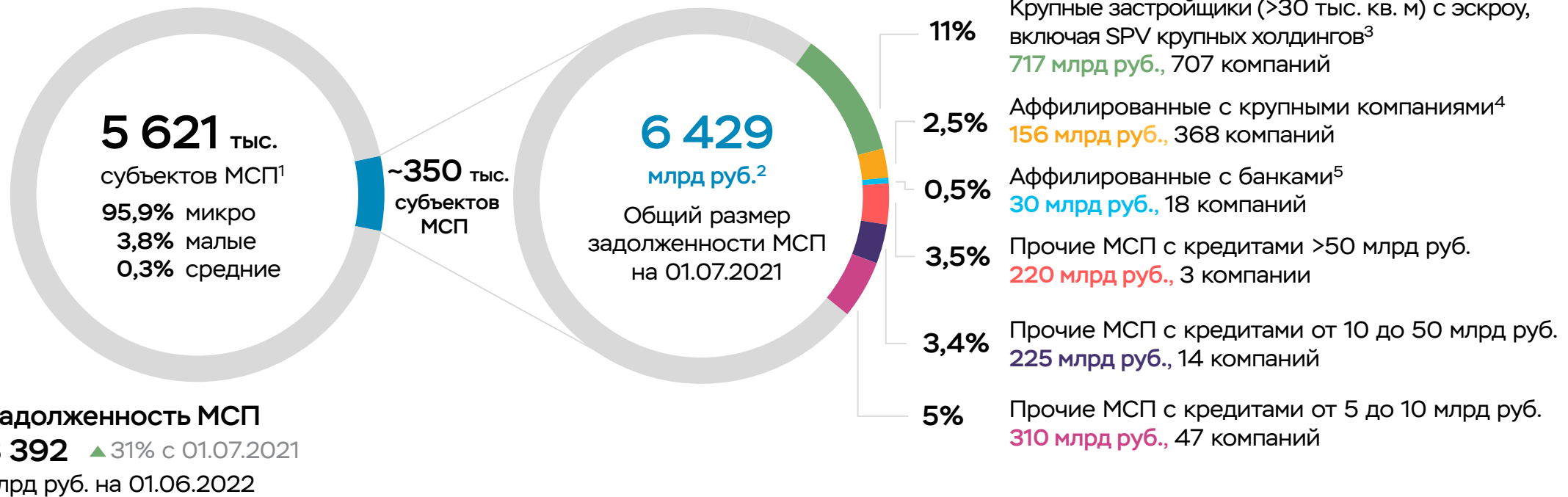
### ПРОБЛЕМЫ

- Действующие критерии для включения в Реестр недостаточны. **сл. 6** В Реестр входят компании, аффилированные с крупным бизнесом (банками, застройщиками) и/или имеющие несоразмерные для малого бизнеса масштабы деятельности, в т. ч. операционные компании (УК, холдинги) **2**
- Часть финансовых посредников получает поддержку и входит в Реестр **3**
- В рамках текущих условий госпрограмм поддержку получают МСП, удовлетворяющие формальным критериям. Возможно участие субъекта МСП одновременно в нескольких программах **4**
- Количество и объем кредитов МСП, определенные на основании Реестра, завышены и не отражают реальную ситуацию
- Целевой показатель национального проекта поддержки МСП определяется на основании Реестра МСП

### ПРЕДЛОЖЕНИЯ

- Уточнить критерии включения компаний в Реестр **3** :
  - ввести доп. ограничения по размеру активов и долга
  - ограничить аффилированность с крупным бизнесом
  - исключить компании, подконтрольные УК и ЗПИФ
- Исключить господдержку МФО (кроме относящихся к инфраструктуре поддержки МСП) и финансовых посредников
- Скорректировать условия программ поддержки **4** :
  - в рамках всех программ ограничить совокупный субсидируемый размер кредита для заемщика-МСП
  - сделать госпрограммы более адресными: исключить участие сразу в нескольких программах, учитывать специфику отраслей
- Публиковать аналитику/статистику по кредитованию МСП в разрезе долга: до 8 млрд руб. и выше 8 млрд руб. **5**
- Сохранить льготные подходы в 199-И только для реальных МСП до внесения изменений в 209-ФЗ
- При принятии решения об изменении критериев скорректировать целевой показатель нац. проекта

# Лишь **6%** МСП имеют банковские кредиты, при этом **~25% задолженности** приходится на компании, которые сложно отнести к реальным МСП



<sup>1</sup> Реестр МСП по данным ФНС на 10.08.2021

<sup>2</sup> Объем требований КО и ВЭБ.РФ к субъектам МСП с учетом начисленных процентов

<sup>3</sup> По данным единого реестра застройщиков ДОМ.РФ

<sup>4</sup> Аффилированность с крупными компаниями определена по данным СПАРК (владение долей свыше 20%)

<sup>5</sup> По данным формы 0409303 «Сведения о ссудах, предоставленных юридическим лицам» (коды 1-5 графы 8 раздела 1 в соответствии с определениями №14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью» и №208-ФЗ «Об акционерных обществах»: 1 – головная организация, 2 – дочернее предприятие, 3 – зависимое хозяйственное общество,

4 – совместно контролируемое предприятие, 5 – структурированная организация)

## Критерии включения в Реестр МСП нужно уточнить для более объективной оценки сегмента МСП



### Выявленные проблемы


**Несоразмерность масштабов бизнеса отдельных заемщиков МСП.**  
Например, **долг и активы** могут многократно превышать экономически обоснованные уровни

**Принадлежность к крупному бизнесу**  
Компании, включенные в Реестр, могут быть связаны через ФЛ / ЗПИФ / УК с крупными группами компаний

**В Реестр входят финпосредники:**  
102 КО, 85 страховых, 46 брокеров (не получают поддержку как МСП в силу закона<sup>1</sup>), 1 028 МФО (могут претендовать на меры поддержки)  
У 17 МФО кредиты на 1,5 млрд руб.



### Наши предложения

**Исключить из Реестра:**   
• МСП с активами >8 млрд руб.<sup>2</sup>  
• МСП с долгом >8 млрд руб.<sup>2</sup>

- **Ограничить аффилированность<sup>3</sup> с крупным бизнесом (снизить долю владения с 49% до 20%)**
- **Установить такое же ограничение для случаев владения через ЗПИФ и УК > 20%**

- **Исключить из Реестра финансовых посредников**
- **Не оказывать поддержку МФО, кроме МФО предпринимательского финансирования<sup>4</sup>**

<sup>1</sup> Согласно ст.14 №209-ФЗ, поддержка не может оказываться в отношении субъектов МСП, являющихся КО, страховыми организациями, инвестиционными фондами, НПФ, профессиональными участниками рынка ценных бумаг, ломбардами и др.

<sup>2</sup> Для средних. Для малых и микропредприятий требуются более консервативные ограничения по размеру активов и долга (долг – сумма долгосрочных и краткосрочных заемных средств). Оценка по активам приведена по данным СПАРК. Для ИП и прочих субъектов, не обязанных вести бухгалтерский учет, требуется дополнительно проработать критерии.

<sup>3</sup> Исключить компании, аффилированные с крупным бизнесом (не МСП), с кредитными организациями (>20% владения аналогично требованиям МСФО (IAS 28) и лицами, участвующими в управлении таких компаний.

<sup>4</sup> Входят в инфраструктуру поддержки МСП согласно ст.15 №209-ФЗ, Указание от 20.02.2016 N 3964-У «О микрофинансовых организациях предпринимательского финансирования»


## Корректировка Реестра МСП не решит всех проблем. Условия госпрограмм поддержки МСП также требуют доработки



### ПРОБЛЕМЫ

**Совокупный лимит** для заемщика МСП не ограничен: не исключена возможность получения субсидий по разным программам одним заемщиком


В период высокого спроса и цен на жилье застройщики выбрали основной объем бюджетных средств по 1764-П, несмотря на доступность дешевых кредитных ресурсов (min ставка по кредитам из-за счетов эскроу - до 0,01%)  
Требуется **более тонкая настройка отраслевых программ поддержки**


Существует риск направления бюджетных средств на  одного заемщика по нескольким программам поддержки: ответственность за участие только в одной программе поддержки лежит на заемщике МСП



### ПРЕДЛОЖЕНИЯ

Для субсидий в рамках всех госпрограмм ограничить совокупную величину субсидируемого кредитного **лимита для заемщика, например, на уровне 2 млрд руб.** по аналогии с 1764-П

**Исключить застройщиков жилья из общих программ поддержки МСП<sup>1</sup>** при условии одновременной разработки для них целевой программы или доработки действующих программ (в частности, для низкомаржинальных проектов 629-П<sup>2</sup>) с учетом особенностей проектного финансирования (учитывая снижение ставки за счет счетов эскроу, ввести ее пороговое значение для выплаты субсидии) 

Ограничить в постоянно действующих программах возможность поддержки в случае, если заемщик уже получает аналогичную поддержку 

<sup>1</sup> В частности, Зонтичный механизм поручительства Корпорации МСП. Уже исключены из Программы стимулирования кредитования (Банк России и Корпорация МСП) застройщики, включенные в единый реестр застройщиков в ЕИСЖС

<sup>2</sup> Постановление Правительства РФ от 30.04.2020 N 629

# Даже при изменении подходов к формированию Реестра годовая периодичность его пересмотра может исказить аналитические выводы



Для целей статистики Банка России по кредитованию МСП предлагаем:

- Ежемесячно показывать структуру задолженности МСП, исходя из размера долга: до 8 млрд руб. и выше 8 млрд руб.
- Для аналитических целей использовать задолженность МСП до 8 млрд руб.



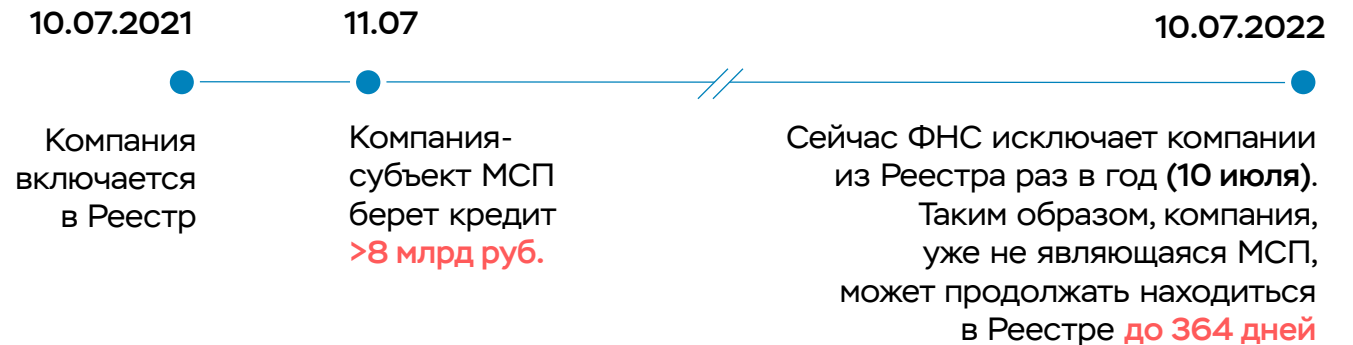
**1 322** млрд руб.  
кредиты **>8 млрд руб.**

Общий объем задолженности сократится на 16%

Задолженность МСП<sup>1</sup> выросла на 13%, а без учета заемщиков с кредитами >8 млрд руб. – только на 10%

<sup>1</sup> По методологии Департамента статистики на 01.01.2022 и на 01.06.2022

## Пример



**ФНС пересматривает реестр раз в год из-за отсутствия промежуточной бухгалтерской отчетности МСП**

**Отчетность МСП**



**Бухгалтерская**

Ежегодно, не позднее 31 марта



**Налоговая**

- Налоговая декларация по налогу на прибыль (ежеквартально / ежегодно)
- Сведения о ССЧ (ежегодно)



Банк России

ПРИЛОЖЕНИЯ

## Текущие критерии определения субъектов МСП избыточно лояльны и искажают представление об этом сегменте экономики

Ряд компаний удовлетворяют действующим критериям включения в Реестр (209-ФЗ), но объективность их попадания в Реестр под сомнением

	Микропредприятия	Малые	Средние
Доход <sup>1</sup> за год	≤120 млн руб.	≤800	≤2000
ССЧ за предыдущий календарный год	≤15 чел.	≤16–100	≤101–250 <sup>2</sup>
Подконтрольность другим лицам (в зависимости от доли)	≤49% предприятиям, не являющимся МСП, и/или иностранным организациям		≤25% государству, субъектам РФ и муниципальным образованиям общественным и религиозным организациям (объединениям) благотворительным и иным фондам (кроме инвестиционных фондов)

### Реестр МСП

- формируется ФНС автоматически
- субъекты МСП добавляются в Реестр ежемесячно (с ноября 2020 г.)
- исключаются ежегодно (10 июля) по причине несоответствия критериям

<sup>1</sup> Включает доходы от реализации и внереализационные доходы (НК РФ п.1 ст. 248), далее в силу ограничений данных используется показатель выручки

<sup>2</sup> Среднесписочная численность (ССЧ) 251–1000 чел. для предприятий, занятых в производстве текстильных изделий, одежды, кожи и пр., если доля доходов от основной деятельности ≥70%



## Экспертная оценка экономически обоснованных параметров для МСП: размер долга <8 млрд руб., активов <8 млрд руб.

Для включения компании в Реестр недостаточно использовать ограничения по выручке и среднесписочной численности

Текущий критерий  
Реестра

Доход  
<2 млрд руб.

Предпосылки

ЕВITDA  
~60% выручки  
1,2 млрд руб.

Даже если предположить, что ЕВITDA составляет ~40-60% выручки, то у субъекта МСП величина ЕВITDA должна быть <1,2 млрд руб.

Долг  
ЕВITDA <7<sup>1</sup>

Отношение Debt/ЕВITDA считаем адекватным на уровне <7, соответственно, совокупный размер задолженности для субъекта МСП может быть 8 млрд руб.

Новый критерий  
Реестра

Кредит <8 млрд руб.  
Активы <8 млрд руб.

<sup>1</sup> Предельное значение показателя определено экспертно для компаний, относящихся к сегменту среднего бизнеса. Совокупный размер задолженности с учетом максимальной процентной ставки 15% годовых

## Формы поддержки субъектов МСП носят как финансовый характер...



### Субсидии

- 1764-П<sup>1</sup> (субсидирование ставки по кредитам МСП)  
Лимит: субсидии при кредитном лимите не более 2 млрд руб. на заемщика
- 1528-П<sup>2</sup> (субсидирование ставки по кредитам сельскохозяйственных компаний)
- 532-П<sup>3</sup> (компенсация затрат по выпуску ценных бумаг)  
Лимит: остаточная номинальная стоимость выпуска облигаций не более 1 млрд руб.
- ПСК (программа стимулирования кредитования, Банк России + Корпорация МСП)  
Лимит: 1 млрд руб. на заемщика
- Новый «зонтичный механизм» поручительств Корпорации МСП<sup>4</sup>



### Бюджетные инвестиции



### Государственные и муниципальные гарантии

<sup>1</sup> Согласно 209-ФЗ поддержка не оказывается, если в отношении заявителя - МСП было принято решение об оказании аналогичной поддержки и сроки ее оказания не истекли

<sup>1</sup> Постановление Правительства РФ от 30.12.2018 N 1764 Об утверждении правил предоставления субсидий по льготной ставке по кредитам МСП

<sup>2</sup> Постановление Правительства РФ от 29.12.2016 N 1528 Об утверждении правил предоставления субсидий по льготной ставке по кредитам с/х

<sup>3</sup> Постановление Правительства РФ от 30.04.2019 N 532 О предоставлении субсидий МСП на выпуск ценных бумаг и выплате купонного дохода по облигациям, размещенным на бирже

<sup>4</sup> Лимиты поручительств до 50% от суммы кредита (до 85% по приоритетным направлениям кредитования), но не более 1 млрд руб. на заемщика, комиссию за поручительство будут платить банки, не МСП

## ...так и нефинансовый характер, в т.ч. льготные подходы в банковском регулировании



- Особенности участия в системе госзакупок<sup>1</sup>
- Страхование счетов, вкладов и процентов по вкладам малых и микропредприятий (в ближайшее время планируется распространить на средние предприятия)<sup>2</sup>
- Специальные налоговые режимы
- Упрощенные способы ведения бухгалтерского учета, составления статистической отчетности
- Сокращенный список плановых проверок
- Имущественная (передача во владение/пользование государственного/муниципального имущества на возмездной/безвозмездной основе/льготных условиях)
- Консультационная (в т. ч. компенсация затрат на консультационные услуги)

### Регулирование Банка России

- **590-П:** ссуды МСП до 10 млн руб. можно объединять в ПОС и осуществлять их оценку без использования официальной отчетности (планируется увеличить до 50 млн руб.)
- **199-И:** для банков на финализированном подходе риск-вес по кредитам МСП составляет 75–85%

<sup>1</sup> Не менее 15% годового объема закупок заказчики обязаны осуществлять у субъектов МСП

<sup>2</sup> №177-ФЗ от 23.12.2003 О страховании вкладов в банках Российской Федерации