

Ссылка для цитирования этой статьи:

Сулейманова А.М. Анализ рынка кредитования субъектов малого и среднего бизнеса в Дагестане // Human Progress. 2025. Том 11, Вып. 7. С. 12. URL: http://progress-human.com/images/2025/Tom11_7/Suleymanova.pdf DOI 10.46320/2073-4506-2025-7a-28.

АНАЛИЗ РЫНКА КРЕДИТОВАНИЯ СУБЪЕКТОВ МАЛОГО И СРЕДНЕГО БИЗНЕСА В ДАГЕСТАНЕ

Сулейманова Аминат Мусаевна

кандидат экономических наук,
доцент кафедры экономических и общеобразовательных дисциплин,
Дагестанский государственный университет,
г. Избербаш, Российская Федерация

Аннотация. Кредитование малого и среднего бизнеса является важным инструментом поддержки развития региональной экономики, стимулирования предпринимательской активности и занятости. Однако в современных реалиях высокий спрос на заёмные средства для малых и средних предприятий не полностью удовлетворяется. Поэтому государство разрабатывает программы льготного кредитования МСБ и использует для финансовой поддержки инструменты лизинга и гарантий. Основные проблемы отрасли – неудовлетворительное финансовое состояние предприятия, непрозрачность сферы предпринимательства и другие, для субъекта предпринимательства – высокий уровень процентной ставки, необходимость предоставления ликвидного залога и другие.

Основными заёмщиками среди субъектов МСБ выступили фирмы, специализирующиеся на операциях с недвижимостью и возведении объектов. Рост кредитования также связан с вложениями в развитие туристической инфраструктуры, включая возведение гостиниц и запуск новых туристических проектов.

Ключевые слова: субъекты малого и среднего бизнеса, система кредитования, процентные ставки по кредитам, кредитные продукты для малого и среднего бизнеса, просроченная задолженность, лизинг, гарантийный фонд.

Кредитование малого и среднего бизнеса (МСБ) является ключевым инструментом поддержки развития региональной экономики, стимулирования предпринимательской активности и занятости. Дагестан, обладая уникальными географическими особенностями и социально-экономическим потенциалом, демонстрирует за последние годы стабильный рост объемов кредитования МСБ. В 2023–2024 гг. рынок кредитования коммерческими банками в

республике характеризуется активизацией спроса, расширением продуктовой линейки и усилением господдержки, что подтверждается статистикой регулятора и региональных институтов развития.

Единый реестр субъектов МСП Республики Дагестан в конце 2024 года включал 55 773 субъекта, что на 10,5% больше по сравнению с началом года. Из них 11 813 юридических лиц и 43 960 индивидуальных предпринимателей [1].

Кроме того, количество действующих самозанятых на 10 октября 2024 года составило 291 700 человек, что на 8% больше по сравнению с началом года. Самозанятых, применяющих специальный налоговый режим «Налог на профессиональный доход», стало больше на 9,7%, увеличившись до 293 057 человек по состоянию на 31 октября 2024 года [1].

Роль налога на профессиональный доход в региональном бюджете Республики Дагестан невелика и составила 7,7% от всех налоговых поступлений от деятельности субъектов предпринимательства, которые за 9 месяцев 2024 года составили 2,1 млрд рублей. Однако в их поступлении в 2024 году наблюдалась положительная динамика и за 9 месяцев 2024 года они составили 164 млн рублей, что на 3,7% больше по сравнению с аналогичным периодом 2023 года.

В 2023 году росту кредитной активности малого и среднего бизнеса способствовало действие госпрограмм поддержки сельхозпредприятий, а также активное жилищное строительство в республике. Объем кредитов, выданных предприятиям сельского хозяйства, вырос по сравнению с аналогичным периодом прошлого года в 6 раз.

В целом за 2023 год наиболее активно кредитовались именно субъекты малого и среднего предпринимательства (доля в общем объеме предоставленных займов более 73%). Банки им выдали 14,3 млрд рублей. И хотя объем выдач в данном сегменте вырос в 1,6 раза, но и задолженность по кредитам субъектов малого и среднего предпринимательства республики на 1 января 2024 года составила порядка 15 млрд рублей, увеличившись за год на 65% [3].

Наибольший объем кредитов получили торговые и строительные компании, а также предприятия обрабатывающей промышленности, которые занимаются пищевым производством и изготовлением неметаллических минеральных продуктов. Льготные программы помогли поддержать кредитование малого бизнеса. Они позволяют предпринимателям снизить кредитную нагрузку при сохранении доступности заемных средств.

За 2024 год компании и предприниматели Республики Дагестан получили от банков свыше 23 млрд рублей кредитов, что на 18,4% больше, чем в 2023 году. Основную долю составили также кредиты малому и среднему бизнесу – 82% всего объема или 19 млрд рублей,

что демонстрирует значительный (на 33%) рост по сравнению с прошлым годом. На фоне сложной макроэкономической ситуации и инфляционного давления, динамика кредитования МСБ остается двузначной, опережая общероссийские показатели по темпам прироста.

На начало января 2025 года кредитный портфель компаний и предпринимателей региона достиг 44,5 млрд рублей (+23,5% год к году); наибольшую долю в нем занимают кредиты также, как и в предыдущие годы, в обрабатывающей промышленности, строительстве и сельском хозяйстве [4].

Говоря о структуре и сегментировании кредитного портфеля, можно отметить, что рост кредитования МСБ в регионе опирается на прогрессивно диверсифицирующийся портфель по отраслям и секторам. В 2024 году особая активность отмечалась в строительном секторе: его доля выросла до 29% (6,7 млрд руб.), что во многом связано с тенденциями на рынке жилья и ростом туристического потока в республику [5].

Наиболее заметный рост наблюдался в секторе индивидуального жилищного строительства и инфраструктурных проектов. В сельском хозяйстве растет востребованность краткосрочных займов на проведение сезонных работ (объем кредитов 5,3 млрд. руб и доля 22 %), а в обрабатывающей промышленности – инвестиционных кредитов на модернизацию производственных мощностей (объем кредитов 5,8 млрд. руб и доля 25 %).

Отметим, что в структуре банковской системе Дагестана сохранился лишь один региональный банк ООО КБ «МВС Банк» (261 место по активам и 231 место по кредитам по данным 1000bankov.ru) и поэтому основные источники кредитования МСБ это, конечно, крупные федеральные банки (Сбербанк, ВТБ, Россельхозбанк), на которых приходится до 85% портфеля МСБ. Их конкурентные преимущества – развитая сеть, цифровизация процессов одобрения заявок, возможность участия в государственных льготных программах [6].

Также велика роль государственных институтов поддержки. Объем финансовой поддержки МСБ со стороны государства в 2024 году вырос до 900 млн руб. (+20% к уровню 2023 года). Этот рост обеспечен расширением числа программ микрофинансирования и лизинга и увеличением суммы поручительств Гарантийного фонда.

Активно предлагает микрозаймы и программы лизинга микрофинансовая компания «Фонд микрофинансирования и лизинга Республики Дагестан». В 2024 году 114 субъектов МСБ получили микрозаймы на общую сумму 307,8 млн рублей, что на 26% больше, чем годом ранее [6].

В 2024 году 63 субъекта бизнеса получили поручительства на сумму более 375 млн рублей, что обеспечило привлечение кредитов на сумму свыше 711 млн рублей [6].

Несмотря на снижение числа поручительств фонда, объем кредитных средств, привлеченных на их базе, существенно увеличился (711 млн против 4193 млн руб. в 2023-м), что говорит о росте среднего размера сделки и концентрации гарантий на крупных проектах [6].

Динамика спроса и предложения 2023–2024 годы характеризовались ростом спроса на оборотные и инвестиционные кредиты. Причиной явились такие факторы, как повышение деловой активности и инвестиций в связи с реализацией национальных и региональных проектов (туризм, инфраструктура, АПК), усиление господдержки, повышение привлекательности кредитных продуктов за счет субсидирования ставок и гарантий и относительно развитая инфраструктура банковских услуг в регионе.

В 2024 году средневзвешенная процентная ставка по кредитам МСБ в Дагестане составляла 20–28% годовых в зависимости от срока, типа продукта и наличия залогового обеспечения.

В декабре 2024 года наблюдался рост средневзвешенных процентных ставок по кредитам, предоставленным субъектам МСП в рублях, относительно значения предыдущего года: по краткосрочным кредитам (на срок до 1 года) – на 9,59 п.п., до 24,21%, по долгосрочным кредитам (на срок свыше 1 года) – на 4,38 п.п., до 19,92%.

По льготным программам и займам, реализуемым при господдержке, ставки составляли 6,5–8,5% годовых. Программы микрофинансирования и лизинга, как правило, имеют более высокую цену ресурсов (от 12 до 20% по займам, 7 – 15% по лизингу), но отличаются меньшими требованиями к залогам и скоростью одобрения [5].

Несмотря на опережающий среднероссийский рост кредитования, банки отмечают относительно стабильное качество портфеля МСБ. Задолженность по кредитам, предоставленным субъектам МСП, составила 24,7 трлн руб. (65% по сравнению с 2023 г.). Всего по состоянию на 01.01.2025 г. кредит имели 645 977 субъектов МСП (на 9,3% больше, чем годом ранее). А доля субъектов МСП с задолженностью по кредитам в общей численности субъектов МСП была равна 9,86% (на 01.01.2024 – 9,37%). Особое внимание уделялось мониторингу строительства и сельского хозяйства как наиболее рискованных секторов.

К отличительным особенностям кредитования МСБ в Дагестане можно отнести преобладание краткосрочных кредитов (до 3 лет) на оборотные цели и активное развитие микрофинансирования, поскольку для большого числа ИП и самозанятых этот инструмент остается единственно доступным. Также можно отметить рост доли кредитов с господдержкой, прежде всего через субсидии/поручительства и участие банков в

региональных/федеральных льготных программах и высокую роль лизинга в промышленности, транспорте, строительстве.

Несмотря на все эти позитивные тенденции, выделим причины, ограничивающие кредитование МСБ:

- недостаточная обеспеченность залогами, особенно у микробизнеса
- проблемы с финансовой прозрачностью предприятий
- высокая долговая нагрузка некоторых секторов
- ограничения со стороны банков по «требованиям к качеству» заемщиков
- чувствительность к изменению ключевой ставки Банка России, что влияет на

конечные условия кредитования.

Если говорить о вкладе микрофинансирования и лизинговых инструментов в рост кредитования МСБ Дагестана в 2024 году, то нужно отметить, что она достаточно весома. По официальным данным, 114 субъектов МСБ получили микрозаймы на общую сумму 307,8 млн рублей, что на 26% больше, чем в 2023 году. Всего было подано 80 заявок на получение микрофинансирования. Фондом микрофинансирования и лизинга заключено 75 лизинговых договоров на сумму свыше 485 млн руб., что обеспечило предприятиям региона доступ к современным основным средствам и оборудованию на льготных условиях [6].

Такой рост объясняется не только увеличением спроса на доступные и быстрые займы, но и сохранением низких процентных ставок фондом микрофинансирования и лизинга: средневзвешенная ставка по выданным микрозаймам за девять месяцев 2024 года составила 6,4% годовых, несмотря на значительный рост ключевой ставки Банка России [7].

Таким образом, микрофинансирование дало возможность малому бизнесу преодолевать финансовые барьеры даже в сложных макроэкономических условиях. Лизинговые инструменты также показали значительный рост и востребованность.

Таким образом, вклад микрофинансирования и лизинговых инструментов в рост кредитования МСБ в Дагестане в 2024 году выражается как в росте объемов финансирования, так и в улучшении доступности кредитных ресурсов для малого бизнеса. Эти инструменты оказались особенно важны для предприятий, не обладающих значительным залогом и историей кредитования, позволив привлечь дополнительные средства для развития и модернизации бизнеса в условиях высокой волатильности и роста рыночных ставок.

Значительный вклад в поддержку бизнеса внес и Гарантийный фонд. Он предоставил поручительства 63 субъектам предпринимательства на общую сумму более 375 млн рублей, обеспечив привлечение кредитов на сумму более 711 млн рублей. Для сравнения, в 2023 году

Гарантийный фонд выдал поручительства на сумму 1 млрд 842 млн рублей, обеспечив привлечение кредитов на 4 млрд 193 млн рублей. Таким образом, несмотря на снижение числа поручительств (420 в 2023 году против 63 в 2024 году), сумма привлеченных кредитов существенно увеличилась [6].

Основными драйверами роста кредитного портфеля МСБ в Дагестане в 2023–2024 годах стали предприятия строительной отрасли, операций с недвижимостью, а также сектор обрабатывающих производств и сельское хозяйство [8]. Наиболее активно кредитовались компании, связанные со строительством и инфраструктурными проектами: на начало апреля 2025 года строительным и девелоперским организациям было выдано 3,8 млрд рублей – это 55% всех корпоративных кредитов региона за первый квартал года [9].

Такой рост объясняется реализацией крупных государственных инфраструктурных проектов, развитием рынка недвижимости и увеличением туристического потока, что стимулирует мультипликативный спрос в строительстве, сфере услуг и сопутствующих отраслях. Весомый вклад внесли также обрабатывающие производства и сельскохозяйственные предприятия, активно использующие банковские кредиты для модернизации, сезонных работ и расширения производства. Рост объемов кредитования в этих сегментах поддерживался как за счет собственных программ банков, так и благодаря государственным мерам поддержки.

В целом жесткая денежно-кредитная политика Центрального банка и макропруденциальные ограничения оказывают сдерживающее влияние на рынок кредитования в целом, однако корпоративный сегмент демонстрирует большую устойчивость.

Высокие процентные ставки снижают доступность кредитов для населения, но МСБ компенсирует этот фактор за счет участия в льготных программах кредитования. Программа льготного кредитования «1764» Корпорации МСП остается одним из наиболее востребованных инструментов поддержки малого и среднего бизнеса. Она предусматривает финансирование по ставке, рассчитываемой как ключевая ставка ЦБ РФ + 2,75-3,5% годовых в зависимости от цели кредитования. Такие условия делают кредиты более доступными для МСБ даже в условиях ужесточения денежно-кредитной политики.

Ссудная задолженность у субъектов МСБ в Дагестане выросла с 5,5 трлн руб. в 2021 г. до 24,7 трлн руб. на начало 2025 г. Следует отметить, что Республика Дагестан относится к слабо развитым в социально-экономическом плане регионам России и характеризуется низким уровнем доходов граждан, платежеспособного спроса, деловой активности и, соответственно, заемной способностью субъектов малого и среднего бизнеса, что объясняет менее существенный рост ссудной задолженности в сравнении со среднероссийским показателем.

Однако качество кредитного портфеля субъектов малого и среднего бизнеса Республики Дагестан характеризуется отрицательной динамикой. За анализируемый период доля просроченной ссудной задолженности по субъектам малого и среднего бизнеса выросла 1,586 млн. руб. в 2023 году до 1,629 млн. руб. в 2024 г. Как видно уровень просроченной ссудной задолженности малых и средних предприятий в Республике Дагестан очень высокий. Данная ситуация объясняется снижением уровня доходов.

Ссудная задолженность субъектов малого и среднего бизнеса Республики Дагестан имеет очень низкий удельный вес (0,2–0,1 %) в структуре ссудной задолженности в целом по России (12,43 трлн. руб. в 2023 г и 9,6 трлн. руб. в 2022 г.). Ее доля не только не растет, но даже снижается при абсолютном приросте. Следовательно, банковский сектор практически не оказывает влияния на развитие малых и средних предприятий Республики Дагестан.

Снижение качества кредитного портфеля малого и среднего бизнеса привело к росту уровня кредитного риска банков и сдерживанию банковского кредитования данного сегмента.

Оценивая перспективы развития рынка, можно отметить, что сохранение темпов роста портфеля МСБ возможно при сохранении трендов на поддержку инвестиционной активности, развитии цифровых каналов подачи заявок и скоринге, расширении линейки не только кредитных, но и венчурных, факторинговых, лизинговых решений. Ожидается дальнейшая интеграция банковских продуктов МСБ с платформенными сервисами (бухгалтерия, кассовое обслуживание, маркетплейсы).

В 2023–2024 годах рынок кредитования субъектов МСБ в Дагестане демонстрировал уверенный рост: общий объем кредитов малому и среднему бизнесу увеличился на 33%, а кредитный портфель достиг 44,5 млрд рублей. Рост обеспечен увеличением спроса со стороны строительной отрасли, АПК и обрабатывающих производств, а также активизацией господдержки. Крупные банки продолжают доминировать, но доля микрофинансирования и лизинга существенно увеличивается. Рынок характеризуется относительно стабильным качеством портфеля и высоким уровнем цифровизации услуг, но остается зависимым от макроэкономических факторов, политики Центрального банка и объемов государственной поддержки.

Список литературы

1. Малый и средний бизнес Республики Дагестан продолжает развиваться. URL: <https://dagsmb.ru/news/Malyj-i-srednij-biznes-Respubliki-Dagestan-prodolzhaet-razvivatsya/>
2. Дагестанские предприятия за 9 месяцев получили более 14 млрд рублей кредитов. URL: <https://cbr.ru/press/regevent/?id=40485>.

3. В 2023 году бизнес Дагестана получил 19,5 млрд рублей кредитов. URL: <https://cbr.ru/press/regevent/?id=45009>.
4. Банк России. Отчет по рынку кредитования МСП в Республике Дагестан, 2025.
5. РБК Кавказ. Кредитование бизнеса в Дагестане выросло на 18% в 2024 г. URL: [kavkaz.rbc.ru,12.03.2025](https://kavkaz.rbc.ru/12.03.2025).
6. РБК Кавказ. Господдержка малого бизнеса в Дагестане выросла на 20% в 2024 г. URL: <https://kavkaz.rbc.ru/kavkaz/freenews/680a5c849a7947b50b7cc7d6> (25.04.2025).
7. Малый и средний бизнес Республики Дагестан продолжает развиваться. URL: <https://dagsmb.ru/news/Malyj-i-srednij-biznes-Respubliki-Dagestan-prodolzhaet-razvivatsya/>
8. Гаджи Султанов: ВВП Дагестана в 2024 г. превысит 1 трлн ₽. URL: <https://mines.e-dag.ru/press/88293>.
9. Более 7 млрд рублей кредитов банки выдали компаниям Дагестана в январе-марте. URL: <https://lezhigazet.ru/archives/408132>.

ANALYSIS OF THE LENDING MARKET FOR SMALL AND MEDIUM-SIZED BUSINESSES IN DAGESTAN

Suleymanova Aminat Musaevna

PhD in Economics,

Associate Professor of the Department of Economic and General Education Disciplines,
Dagestan State University,
Izberbash, Russian Federation

Abstract. Lending to small and medium-sized businesses is an important tool for supporting the development of the regional economy, stimulating entrepreneurial activity, and promoting employment. However, in today's reality, the high demand for loans for small and medium-sized enterprises is not fully met. Therefore, the government is developing preferential lending programs for SMEs and using leasing and guarantee instruments for financial support. The main challenges faced by the industry include the unsatisfactory financial condition of businesses, the lack of transparency in the entrepreneurial sector, and the high interest rates, as well as the need for liquid collateral.

The main borrowers among SMEs were firms specializing in real estate transactions and construction projects. The increase in lending was also related to investments in the development of tourism infrastructure, including the construction of hotels and the launch of new tourism projects.

Keywords: small and medium-sized business entities, lending system, interest rates on loans, credit products for small and medium-sized business, overdue debts, leasing, and guarantee fund.

References

1. Small and medium-sized businesses in the Republic of Dagestan continue to develop. URL: <https://dagsmb.ru/news/Malyj-i-srednij-biznes-Respubliki-Dagestan-prodolzhaet-razvivatsya/>
2. Dagestani enterprises have received more than 14 billion rubles of loans in 9 months. URL: <https://cbr.ru/press/regevent/?id=40485>.
3. In 2023, Dagestan's business received 19.5 billion rubles in loans. URL: <https://cbr.ru/press/regevent/?id=45009>.

4. The Bank of Russia. Report on the SME lending market in the Republic of Dagestan, 2025.5.
5. RBC Kavkaz. Business lending in Dagestan increased by 18% in 2024. URL: kavkaz.rbc.ru,12.03.2025.
6. RBC Kavkaz. Government support for small businesses in Dagestan increased by 20% in 2024. <https://kavkaz.rbc.ru/kavkaz/freenews/680a5c849a7947b50b7cc7d6> (04/25/2025).
7. Small and medium-sized businesses in the Republic of Dagestan continue to develop. URL: <https://dagsmb.ru/news/Malyj-i-srednij-biznes-Respubliki-Dagestan-prodolzhaet-razvivatsya/>
8. Haji Sultanov: Dagestan's GRP will exceed 1 trillion ₹ in 2024. URL: <https://minec.e-dag.ru/press/88293>.
9. Banks extended more than 7 billion rubles of loans to companies in Dagestan in January-March. URL: <https://lezigazet.ru/archives/408132>.