



Ставки по кредитам для малого и среднего бизнеса (включая индивидуальных предпринимателей) могут снизиться до 11,25% годовых.

В Госдуму внесен законопроект, который должен заставить банкиров ограничить проценты по займам для компаний сектора малого и среднего бизнеса, если те берутся на модернизацию производства. Идея в том, чтобы разрешать банкам «накручивать» не более 3 процентных пунктов к официальной ставке рефинансирования, устанавливаемой Банком России. На данный момент ее размер — 8,25% годовых, так что конечная стоимость денег составит 11,25% (сейчас в среднем — около 16% годовых).

От изменения ставки рефинансирования Банка России конечная процентная ставка для заемщика зависеть не будет: ее определяют в первоначальном договоре на весь период займа.

«Банки просто берут у государства деньги для предприятий малого бизнеса и за их счет решают собственные проблемы»

Законопроект должен облегчить малому и среднему бизнесу доступ к деньгам, как и предложения Минэкономразвития, о которых [«Деловая среда» писала](#) в середине лета (они все еще обсуждаются в правительстве и министерствах).

Речь идет о так называемых бюджетных кредитах, которые выделяются через Российский банк поддержки малого и среднего предпринимательства (МСП-банк) и гарантийные фонды, поясняет один из авторов законопроекта, президент Ассоциации региональных банков России (АРБР) Анатолий Аксаков. Сейчас банкиры, получая бюджетные деньги через эти институты (а это деньги и из Фонда национального благосостояния (ФНБ), и из местных бюджетов), «накручивают» на них вполне рыночную маржу. И конечному заемщику средства достаются часто уже под 18–20% годовых. «Банки просто берут у государства деньги для малого бизнеса и за их счет решают собственные проблемы», — считает глава АРБР.

Напомним, сейчас МСП-банк получает деньги из ФНБ под 8,5% и выдает кредиты банкам-партнерам под 9,5%. Минэкономразвития предлагает напрямую фонтировать банки из ФНБ под 5,25%.

Действительно, банки устанавливают ставки, соизмеримые с рентабельностью малого бизнеса, соглашается член «Опоры России», управляющий партнер аудиторско-консалтинговой группы АИП Сергей Елин. «Кредиты на покупку оборудования выдают под 20% годовых, а вся рентабельность хорошо если достигает 30%», — объясняет он. Но при этом кредиты на модернизацию, согласно подсчетам Елина, вряд ли достигают 20% от общего объема займов, да и производством из-за бюрократических и административных барьеров занимается не так уж много предпринимателей.

«Кредиты на покупку оборудования выдают под 20% годовых, а вся рентабельность заемщика хорошо если достигает 30%»

Банкиры же традиционно считают все попытки вмешательства в рыночные механизмы губительными как для банковской системы, так и для экономики в целом. Тем более что банки, которые захотят кредитовать малый бизнес под более высокие проценты, наверняка найдут для этого свои способы. «Закон один, но в нем можно найти лазейки», — говорит аналитик Альфа-банка Марина Карапетян. — Например, дописывают одно слово — и смысл меняется».

Банки сами знают, что закладывать в процентную ставку, а для российских компаний и так делают большие поблажки. Но если их лишить возможности «страховаться» от рисков и устанавливать ставку, которая им соответствует, то захотят ли банки вообще выдавать кредиты малым предпринимателям? И что в этом случае будет с просрочкой и стоимостью рисков, задается вопросом аналитик ФК «Уралсиб» Наталья Березина.

Законопроект может привести к эффекту «безрассудного поведения»: предприятия начнут брать кредиты без оглядки, даже не думая их возвращать, рассуждает генеральный директор консалтинговой группы «Банки. Финансы. Инвестиции» Александр Хандруев. Ведь если банкам запретят закладывать риски в ставку, все риски возьмет на себя государство (в виде гарантийных фондов и МСП-банка). А если рисков для банкиров нет — можно раздавать кредиты всем.

«Все действия правительства происходят под девизом „Надо что-то делать“, вот и делают не пойми что»

Не менее пессимистично настроен бывший финансовый обмудсмен Павел Медведев, который назвал законопроект «очередной судорогой». «Все действия правительства происходят под девизом „Надо что-то делать“, и вот делают не пойми что», — говорит он, — а при этом поезд нашей экономики мчится в пропасть». Подобные действия, по его мнению, совершаются для поддержания видимости деятельности, принося при этом огромный вред.

Пока законопроект находится на рассмотрении в Госдуме. Изменения в закон «О банках и банковской деятельности» предложили депутаты «Справедливой России». С его текстом можно ознакомиться на [сайте Госдумы](#).

Рекомендации, [как правильно выбрать кредит](#), — в материале «Деловой среды».