

МСБ:

особенности финансирования в Европе и в Украине

Ирина Романенко

Project Manager, Data Governance

Erste Group Bank AG

+43664 591 7032

iv.romanenko@gmail.com

Содержание

- Критерии
- Структура
- Финансирование

Критерии

EU

- Малые и средние предприятия - 99% всех предприятий в ЕС
- Определение МСБ важно для доступа к финансированию и программам поддержки ЕС
- Основными факторами являются:
 - Численность персонала либо
 - Оборот либо
 - Общий баланс

Критерии

EU

Company category	Staff headcount	Turnover	Balance sheet total
Medium-sized	< 250	≤ € 50 m	≤ € 43 m
Small	< 50	≤ € 10 m	≤ € 10 m
Micro	< 10	≤ € 2 m	≤ € 2 m

Структура

EU

Number of enterprises, turnover and persons employed and the share of enterprises with fewer than 250 persons employed, 2015

	Enterprises		Turnover (m €)		Persons employed	
	total	< 250 persons employed %	total	< 250 persons employed %	total	< 250 persons employed %
EU-28	23 500 341	99.8	27 309 775	55.8	137 444 935	66.3
Belgium	602 153	99.9	989 197	65	2 769 085	69.3
Bulgaria	326 219	99.8	121 308	69.9	1 911 916	74.8
Czech Republic	1 001 048	99.8	444 231	56.9	3 591 896	67.6
Denmark	210 726	99.7	479 464	59.3	1 666 048	64.3
Germany	2 408 352	99.5	6 061 400	47.5	28 258 410	62.9
Estonia	68 124	99.7	50 820	77.5	414 763	78.2
Ireland	243 433	:	595 095	:	1 308 019	:
Greece	789 975	:	236 153	:	2 162 572	:
Spain	2 465 540	99.9	1 789 292	62.2	11 109 702	72.8
France	2 908 814	99.9	3 624 869	55.3	14 645 799	61.4
Croatia	146 637	99.7	77 670	60.9	989 598	69.5
Italy	3 683 127	99.9	2 887 615	68.8	14 225 278	78.7
Cyprus	48 329	99.9	25 573	79.9	215 716	83.9
Latvia	109 642	99.8	51 304	77.8	633 450	79.4
Lithuania	186 468	99.8	73 997	68.5	934 440	75.9
Luxembourg	31 926	99.5	151 365	70	255 869	68.3
Hungary	536 610	99.8	277 690	57.1	2 596 236	69.8
Malta	26 059	99.8	18 665	85.1	134 212	79.7
Netherlands	1 092 243	99.9	1 412 433	61.8	5 461 082	65.7
Austria	322 325	99.7	653 111	:	2 742 655	:
Poland	1 606 559	99.8	921 350	56	8 652 063	68.3
Portugal	807 183	99.9	314 227	:	3 007 264	:
Romania	458 122	99.6	263 366	59.1	3 898 199	65.5
Slovenia	134 727	99.8	83 628	68.3	591 340	73.7
Slovakia	429 524	99.9	180 476	56.7	1 502 912	71.8
Finland	229 096	99.7	365 782	56.1	1 454 614	65.6
Sweden	686 433	99.9	811 397	:	3 102 080	:
United Kingdom	1 940 947	99.7	4 348 297	47	19 209 717	53.5
Norway	293 403	99.8	546 504	:	1 610 874	68
Switzerland	142 775	99.2	1 929 684	:	2 737 720	67.1

: not available

Source: Eurostat (online data code: sbs_sc_sca_r2)

Структура

EU

- В таблице в абсолютном и процентном выражении:
 - Число предприятий
 - Их оборот
 - Число сотрудников
- МСБ составляют:
 - более 99% всех предприятий во всех странах ЕС, Норвегии и Швейцарии
 - около 56% от общего оборота в ЕС
 - около двух третей от общей занятости в ЕС (от 47% в Соединенном Королевстве до 85% на Мальте)

Структура

EU

Enterprises with fewer than 250 persons employed by type, 2015

Type	Enterprises		Turnover (m €)		Persons employed	
	total	(%)	total	(%)	total	(%)
Independent	7 308 321	93.6	:	47.6	:	74.9
Dependent	497 762	6.4	:	52.4	:	25.1
In group of < 250 persons	334 798	4.3	:	15.3	:	10.6
In group of 250 or more persons	34 307	0.4	:	13.4	:	4.8
In international group	128 650	1.6	:	23.6	:	9.7

: not available

Aggregate over the 11 member states that participated in the 2016 Microdata linking project

Структура

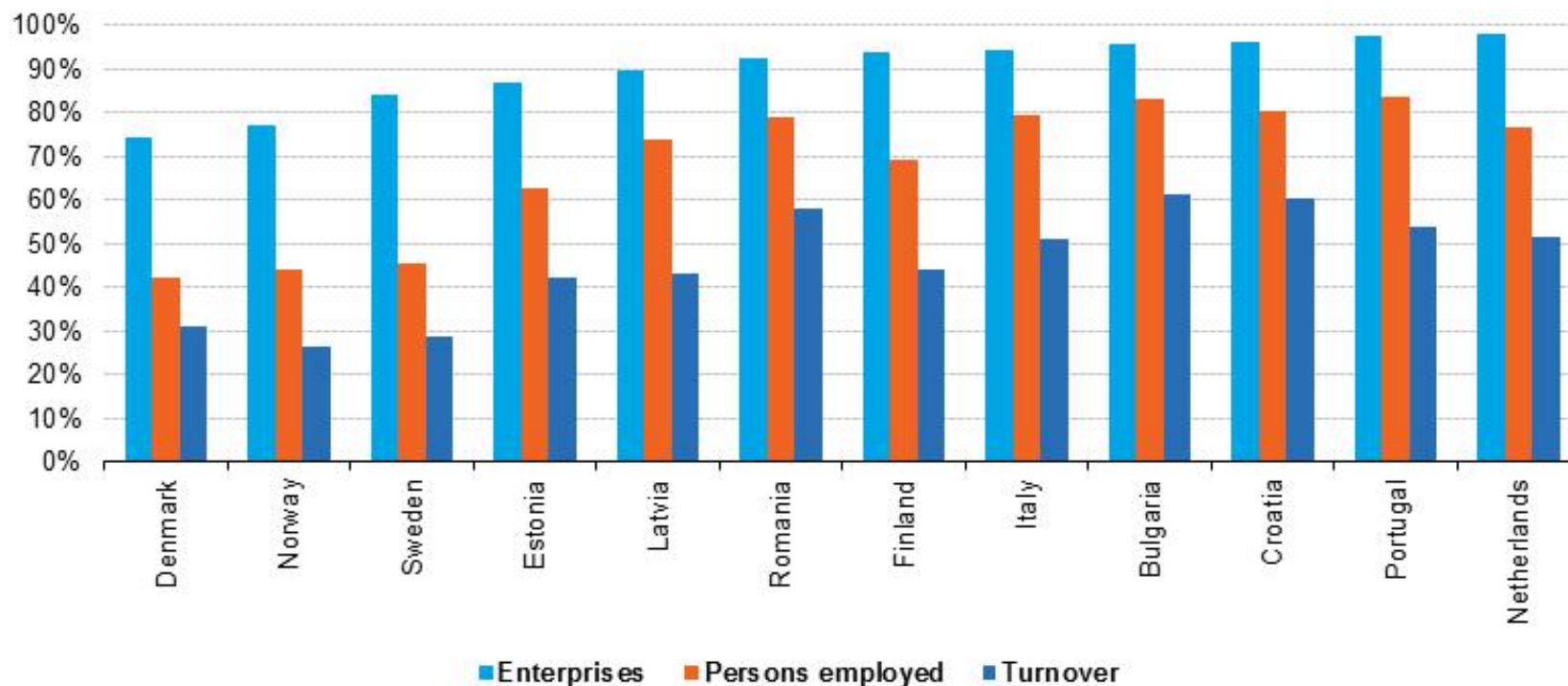
EU

- Большинство предприятий являются независимыми - 93,6%
- Только около 500 000 (6,4%) предприятий являются зависимыми и принадлежат к внутренней или международной группе
- Однако эти зависимые предприятия имеют непропорционально большой вклад в оборот и занятость
- На них приходится более половины оборота (52,4%) и около четверти занятости

Структура

независимые предприятия

Number of enterprises, persons employed and turnover, independent enterprises share of all enterprises with fewer than 250 persons employed



Countries participating in the 2016 Microdata linking project.

Структура

независимые предприятия

Вклад в численность

- В семи из двенадцати стран 90% предприятий являются независимыми
- В Дании, Норвегии, Швеции, Эстонии и Латвии доля ниже 90%, но более 70%
- Самые высокие доли - в Нидерландах (97,9%) и Португалии (97,4%)

Вклад в занятость

- Доля колеблется между 42,3% для Дании и 83,5% для Португалии
- Доля занятости ниже (от 40 до 45%) в Дании, Норвегии и Швеции

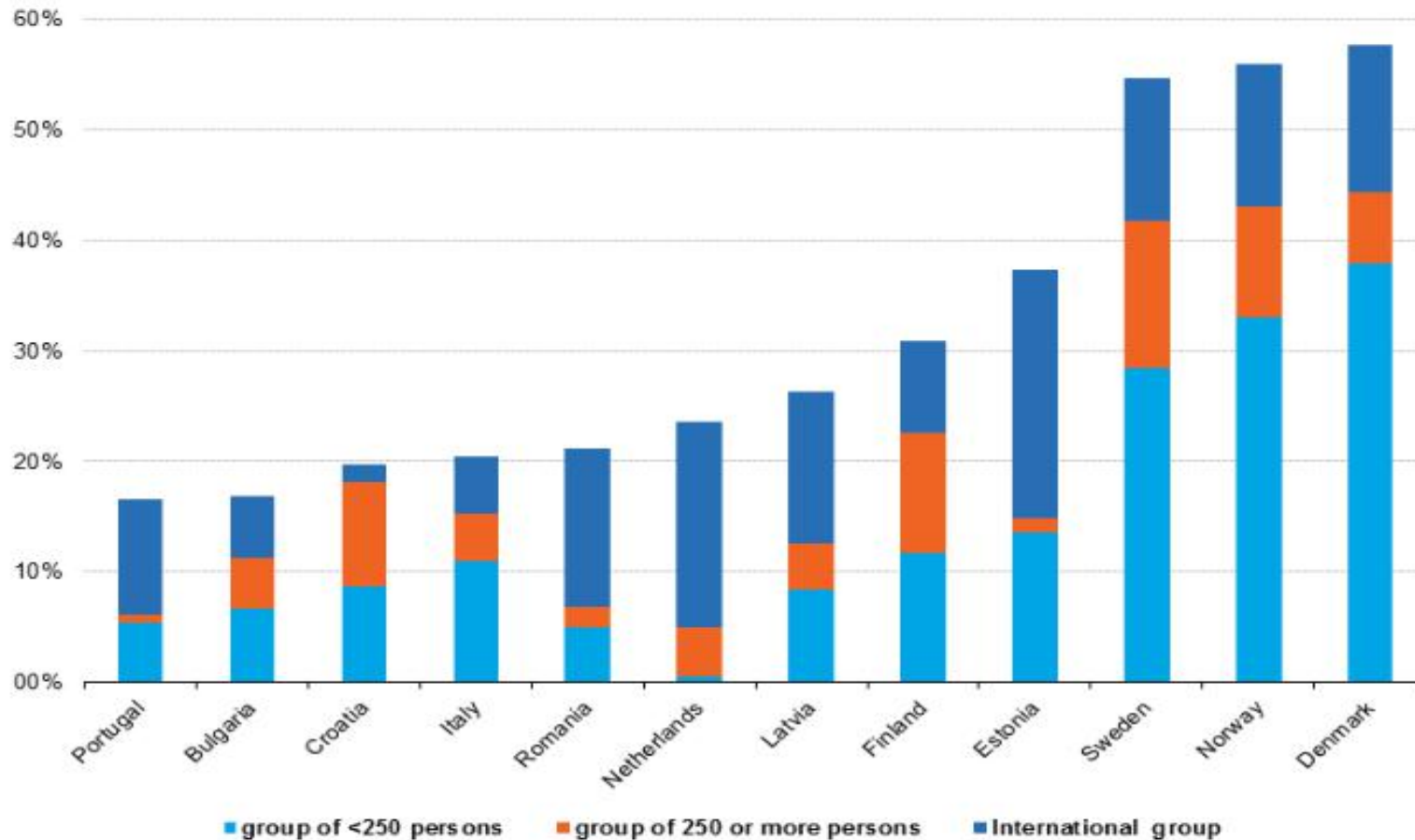
Вклад в оборот

- 25-30% общего оборота всех предприятий в Дании, Норвегии и Швеции
- В Эстонии, Латвии и Финляндии вклад в оборот - от 40% до 45%
- Самые высокие доли в Болгарии (61%), Хорватии (60%), Румынии (58%)
- Увеличение оборота примерно одинаковое для обоиз типов

Структура

зависимые предприятия

Share of persons employed by enterprises in groups of fewer than 250 persons, groups of 250 or more persons, and international groups, 2015



Countries participating in the 2016 Microdata linking project.

Структура

зависимые предприятия

- Анализировались предприятия:
 - принадлежащие к группе менее 250 человек, 250 или более человек и к международной группе
- Вклад в занятость:
 - Наиболее значительные доли занятости были отмечены в Швеции (28,4%), Норвегии (33%) и Дании (37,9%)
 - Нидерланды (18,7%) и Эстония (22,5)
 - В несколько меньшей степени (от 10% до 15%) в Латвии, Румынии, Португалии, Дании, Швеции и Норвегии

Финансирование

Украина - банки

- Кредиты выдают:
 - три госбанка
 - пять банков с иностранным капиталом
 - три-четыре отечественных банка
- Кредитные ставки от 15 до 45% годовых в гривне, 10% в валюте
- Условия:
 - финансовое состояние заемщика — доход, прибыльность, ликвидность рынков сбыта (экспортеры в фаворе)
 - наличие других кредитов
 - кредитная история
 - окупаемость и риски проекта

Финансирование

Украина - банки

- Часто нет градации кредитных продуктов в зависимости от того, крупный это заемщик или небольшая компания:
 - Но «размер» компании влияет на оценку рисков
 - Корпорации с финансовыми потоками оцениваются как менее рискованные по сравнению с МСБ
 - Исключением являются проблемные компании
- Понятие МСБ связано с различными программами финансовой поддержки из-за границы
 - Все эти программы за +3-5% к базовой кредитной ставке обслуживают украинские банки
 - не обязательно с иностранным капиталом

Финансирование

Украина - Horizon 2020

- Самая крупная программа Евросоюза с бюджетом 80 млрд.:
 - средства предоставляются на безвозвратной основе
 - от получателя требуется их целевое использование
 - достижение рентабельности финансируемого проекта
- Направления:
 - IT, биотехнологии, новые производственные процессы, мероприятия по экономии ресурсов и сырья.
- Требования:
 - Подготовить бизнес-план
 - зарегистрироваться на сайте Еврокомиссии
 - найти профильный конкурс
 - оформить концепцию и подать заявку на рассмотрение комиссии
- Каждая шестая заявка получает финансирование
 - От Украины было подано 394 заявки. Профинансировано- 60 на сумму 7 млн.

Финансирование

Украина - NEFCO

- Финансовая корпорация Nordic Environment Finance Corporation. Создана пятью скандинавскими странами
- Направления:
 - Кредит на установку оборудования для систем водо- и теплоснабжения, утилизацию промышленных отходов, использование возобновляемых источников энергии
- Требования:
 - предприятие должно участвовать собственными средствами не менее 10% от инвестиционной стоимости проекта
 - рентабельность — не менее 25% от инвестиций
 - Максимальный срок кредитования — до четырех лет.
- С 2013 года корпорацией реализовано более 120 проектов

Финансирование

Украина - Украинско-немецкий фонд

- Фонд кредитует конечных заемщиков через Мегабанк, Прокредит Банк и Укргазбанк
- Направления:
 - Льготные условия кредитования МСБ в сфере сельского хозяйства, легкой промышленности, гостиничного бизнеса, «зеленого» туризма, проектов по энергосбережению
- Условия:
 - кредиты выдаются на пополнение оборотных средств и на инвестиционные цели
 - на срок до трех лет
 - по ставке около 20% в гривне и 9–10% — в евро
 - Предельная сумма кредита зависит от количества рабочих мест: до 20 сотрудников — 25 тыс. евро, от 20 до 250 сотрудников — 100 тыс. Евро
 - Залог должен превышать сумму кредита в полтора раза.

Финансирование

Украина – ЕБРР

- ЕБРР программы обслуживаются в Укрэксимбанке
- Направления:
 - модернизация коммунального хозяйства, переход от электрического отопления к прямому обогреву от топлива
- Условия:
 - рентабельность не менее 10%, рассчитывается на основе стоимости потенциальной экономии энергии
 - Ставка от 20% годовых в гривне
 - Срок до пяти лет
 - Льготный период погашения кредита — до 18 месяцев

Финансирование

Украина – ЕБРР

- Еще одна программа ЕБРР с бюджетом \$270 млн через Укрэксимбанк, UniCredit, Мегабанк
- Направления:
 - поддержка украинских экспортеров и импортеров через реализацию Программы содействия торговли (TFP)
- Условия:
 - срок кредита до пяти лет
 - процентная ставка 19% годовых в гривне и 10% годовых в иностранной валюте

Финансирование

Украина – Всемирный Банк

- Одна из крупных программ совместно с Укрэксимбанком на общую сумму \$200 млн.
- Направления:
 - энергоэффективность и инвестиции на модернизацию устаревшего и приобретение нового оборудования с потреблением энергии в соответствии с европейскими стандартами
- Условия:
 - Срок возврата привязан к сроку окупаемости инвестиций, но не должен превышать 10 лет.
 - Высокая рентабельность предприятий 10%
 - Рентабельность кредитуемого проекта должна составлять не менее 10% (с учетом сокращения потребления энергоресурсов)
 - Прибыль должна в 1,3 раза превышать выплаты по кредитам и процентам

Финансирование

Украина – Всемирный Банк

- Американская инвестиционная компания Western NIS Enterprise Fond (WNISEF) и Ощадбанк реализуют программу кредитования МСБ под названием «Социальное предприятие»
- Направления:
 - МСБ со статусом «Социальное предприятие». 50% штата относятся к незащищенным слоям населения — инвалиды, ветераны, лица, пострадавшие от вооруженных конфликтов
- Условия:
 - В уставе должна быть зафиксирована социальная деятельность
 - Кредиты в гривне по ставке 5% годовых
 - в сумме до 2,3 млн грн сроком до трех лет
 - Предприятие должно ежеквартально отчитываться перед фондом о решении социальных вопросов.

Финансирование

Европа

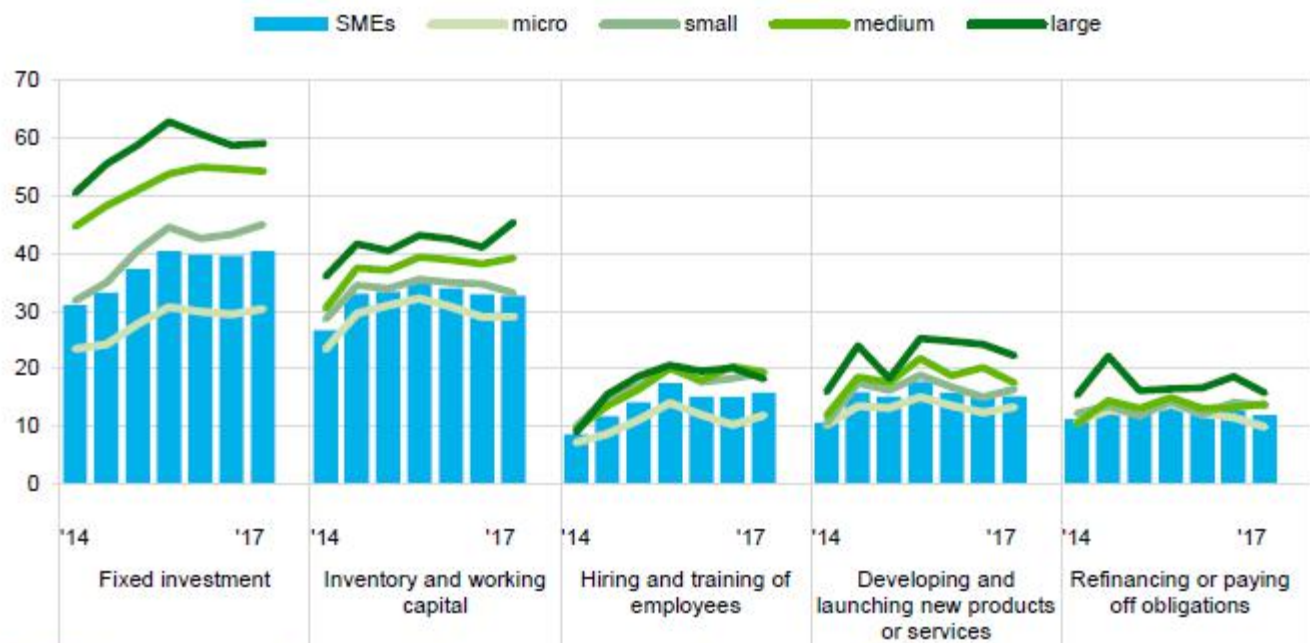
- Обзор Европейского центрального банка за 2017 «Survey on the Access to Finance of Enterprises in the euro area»
 - Поиск клиентов оставался главной проблемой для большинства МСБ в зоне евро (24% по сравнению с 26% в предыдущем опросе)
 - Наличие квалифицированной рабочей силы (вырос до 23% с 19%)
 - Доступ к финансам наименее важен (уменьшился до 8% с 9%).
- Условия банковского финансирования улучшились
 - МСБ сообщили о снижении процентных ставок (-5% -9%)
 - Размер и срок погашения кредитов и овердрафтов увеличились
 - Ужесточение залогового обеспечения и других требований
 - Около 30% МСБ указали на более высокие сборы и комиссии.
 - Похоже, банки используют комиссии, чтобы компенсировать низкие процентные доходы

Финансирование

Европа

Purpose of the financing as perceived by euro area enterprises

(over the preceding six months; percentage of respondents)



Q6A. For what purpose was financing used by your enterprise during the past six months?

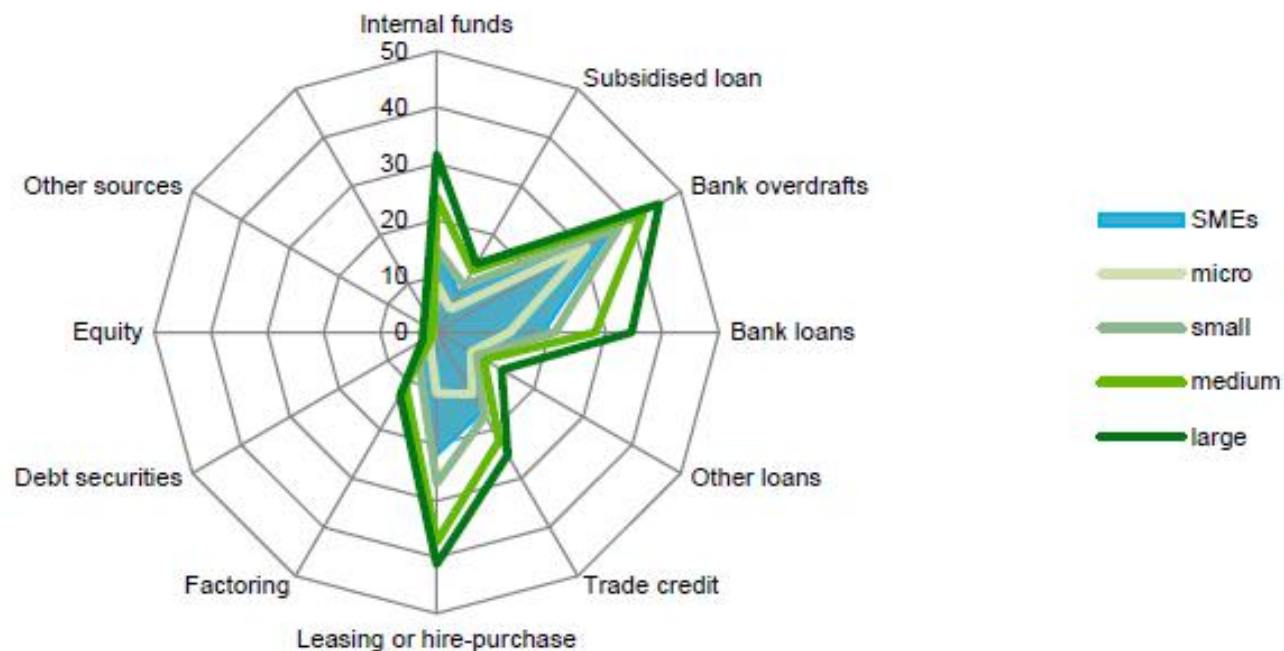
Base: All enterprises. Figures refer to rounds eleven (April-September 2014) to seventeen (April-September 2017) of the survey.
Note: The figures are based on the new question introduced in round eleven (April-September 2014).

Финансирование

Европа

Use of internal and external funds by euro area enterprises across firm size

(percentage of respondents that had used the respective instrument in the past six months)



Q4. Are the following sources of financing relevant to your enterprise, that is, have you used them in the past or considered using them in the future? If "yes", have you obtained new financing of this type in the past six months?

Финансирование

Европа

- Основными приоритетами оставались
 - Инвестиции (около 40% МСБ)
 - Сырье и оборотный капитал (около 33% МСБ)
- Условия:
 - Суммы от 0,25 миллионов евро
 - Сроки от 3 месяцев
 - Ставки от 1,7% в 2018 (6,6% в 2008)

Финансирование

Европа



Euro area statistics

Home English

Bank interest rates - Loans

Change view

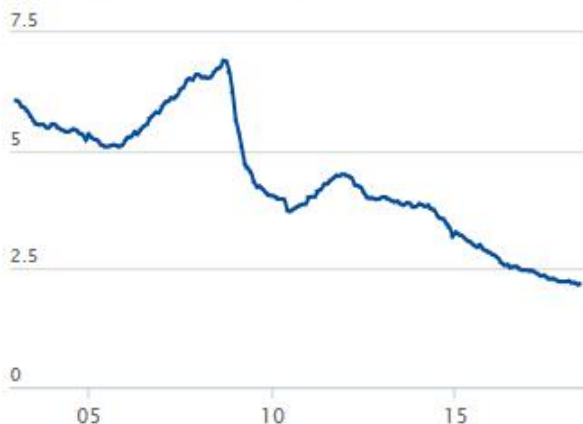
Households

Corporates

Composite cost of borrowing

Select indicators from the drop-down menus.

Revolving loans and overdrafts



Small loans; x ≤ 1Y



Large loans; x > 5Y



Download

Definitions

Austria	Finland	Ireland	Luxembourg	Slovakia
Belgium	France	Italy	Malta	Slovenia
Cyprus	Germany	Latvia	Netherlands	Spain
Estonia	Greece	Lithuania	Portugal	Euro area

<https://www.euro-area-statistics.org/bank-interest-rates-loans?cr=eur&lg=en&page=1&charts=M..B.A2Z.A.R.A.2240.EUR.N+M..B.A2A.J.R.1.2240.EUR.N+M..B.A2A.J.R.1.2240.EUR.N&template=1>

Заключение

- Нужны ли кредиты МСБ?
- Что же надо?
 - Спрос и клиенты
 - Связи и партнеры
 - Квалифицированные сотрудники