



Научная статья

УДК 336.8

EDN: <https://elibrary.ru/FBBZXI>

ИПОН: 2007-0083-1/26-792

MOSURED: 77/27-005-2026-01-992

Совершенствование участия банковского сектора в государственных программах кредитования малого и среднего предпринимательства

Дмитрий Андреевич Михеев

Российский экономический университет имени Г.В. Плеханова, Москва, Россия, Miheev.DA@rea.ru

Аннотация. Диссертационное исследование посвящено развитию механизмов участия банков в программах государственной кредитной поддержки малого и среднего предпринимательства (МСП) в современных экономических условиях. Актуальность темы обусловлена ключевой ролью МСП в экономике, обострением проблемы доступности финансирования на фоне высокой ключевой ставки и необходимостью повышения эффективности государственной поддержки. В работе проведен комплексный анализ организационно-институциональных аспектов взаимодействия банков и МСП, инструментов государственной поддержки и правовых основ регулирования. Выявлены системные проблемы, ограничивающие эффективность программ: дисбаланс рисков банков и потребностей МСП, административные барьеры, региональные и отраслевые диспропорции, низкая информированность предпринимателей. На основе анализа динамики кредитования МСП и международного опыта предложены направления совершенствования механизмов участия банков. Ключевые рекомендации включают развитие цифровых платформ и AI-скоринга, внедрение гибких гарантийных механизмов, стимулирование банков через налоговые льготы и дифференцированное резервирование, а также развитие альтернативных инструментов, таких как краудфандинг с государственным участием. Цель предлагаемых мер — повышение доступности финансирования для МСП и обеспечение устойчивого развития сектора.

Ключевые слова: Государственная поддержка МСП, кредитование малого и среднего бизнеса, банковские механизмы, льготное кредитование, программы поддержки МСП, гарантийные механизмы, доступность финансирования, региональные диспропорции, цифровизация кредитования, краудфандинг, эффективность программ, совершенствование механизмов

Для цитирования: Михеев Д. А. Совершенствование участия банковского сектора в государственных программах кредитования малого и среднего предпринимательства // Криминологический журнал. 2026. № 1. С. 224–231. EDN: FBBZXI.

Original article

Improving the participation of the banking sector in government lending programs for small and medium-sized enterprises

Dmitry A. Miheev

Plekhanov Russian University of Economics, Moscow, Russia, Miheev.DA@rea.ru

Abstract. The dissertation research is devoted to the development of mechanisms for banks' participation in government credit support programs for small and medium-sized enterprises (SMEs) in modern economic conditions. The relevance of the topic is due to the key role of SMEs in the economy, the aggravation of the problem of accessibility of financing against the background of a high key interest rate and the need to increase the effectiveness of government

© Михеев Д. А., 2026



support. The paper provides a comprehensive analysis of the organizational and institutional aspects of interaction between banks and SMEs, government support tools and the legal framework for regulation. Systemic problems limiting the effectiveness of the programs have been identified: an imbalance of banks' risks and the needs of SMEs, administrative barriers, regional and sectoral imbalances, and low awareness of entrepreneurs. Based on the analysis of the dynamics of SME lending and international experience, the directions for improving the mechanisms of banks' participation are proposed. Key recommendations include the development of digital platforms and AI scoring, the introduction of flexible guarantee mechanisms, incentives for banks through tax incentives and differentiated redundancy, as well as the development of alternative tools such as crowdfunding with government participation. The aim of the proposed measures is to increase the availability of finance for SMEs and ensure the sustainable development of the sector.

Keywords: Government support for SMEs, lending to small and medium-sized businesses, banking mechanisms, concessional lending, SME support programs, guarantee mechanisms, availability of financing, regional imbalances, digitalization of lending, crowdfunding, program effectiveness, improvement of mechanisms

For citation: Miheev D. A. Improving the participation of the banking sector in government lending programs for small and medium-sized enterprises. *Criminological Journal*. 2026;(1):224–231. (In Russ.). EDN: FBBZXI.

Актуальность исследования механизмов участия банков в программах государственной кредитной поддержки малого и среднего предпринимательства обусловлена стратегической значимостью данного сектора для экономики страны. Субъекты МСП обеспечивают существенный вклад в формирование валового внутреннего продукта, способствуют решению проблем занятости населения и стимулируют инновационное развитие. Однако в условиях современной экономической нестабильности, характеризующейся высокой ключевой ставкой Банка России и ужесточением денежно-кредитной политики, проблема доступности кредитных ресурсов для малого и среднего бизнеса приобрела особую остроту.

Несмотря на наличие разветвленной системы государственной поддержки, включающей программы льготного кредитования, гарантийные механизмы и субсидирование процентных ставок, их эффективность остается ограниченной. Сохраняется значительный дисбаланс между потребностями предпринимателей в финансировании и реальными объемами банковского кредитования. Ключевыми проблемами выступают неравномерное распределение кредитных ресурсов по регионам и отраслям, высокие требования к залоговому обеспечению, а также недостаточная адаптация банковских продуктов к специфике различных категорий МСП.

Целью исследования является разработка научно обоснованных направлений развития механизмов участия банков в программах государственной кредитной поддержки малого и среднего предпринимательства. Для достижения поставленной цели решаются следующие задачи:

- анализ современных форм взаимодействия банков и субъектов МСП;
- исследование инструментов государственной кредитной поддержки;

- систематизация правовых основ регулирования;
- оценка динамики и структуры кредитования МСП;
- выявление проблем и перспективных направлений развития.

Объект исследования являются программы государственной кредитной поддержки малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации.

Предмет исследования являются механизмы участия банков в программах государственной кредитной поддержки малого и среднего предпринимательства, их организационно-институциональные особенности и направления развития.

Современная система взаимодействия банковской системы и субъектов малого и среднего предпринимательства представляет собой сложный комплекс отношений, опосредованных как рыночными механизмами, так и инструментами государственного регулирования. Институциональная структура данного взаимодействия включает многоуровневую систему участников: от федеральных органов власти и регулятора до региональных институтов развития и отдельных кредитных организаций.

Банки в этой системе выполняют двойственную функцию: с одной стороны, они выступают как коммерческие организации, ориентированные на извлечение прибыли, с другой — как агенты государственной политики, реализующие социально-экономические задачи. Эта двойственность порождает существенные противоречия в их деятельности. С точки зрения экономической теории, кредитование МСП характеризуется повышенными рисками, обусловленными асимметрией информации, недостаточностью залогового обеспечения и высокой зависимостью от рыночной конъюнктуры.

В этих условиях традиционные подходы к оценке кредитоспособности заемщиков оказываются мало-



эффективными. Банки вынуждены разрабатывать специализированные методики скоринга, сочетающие формальные и неформальные методы оценки. Особое значение приобретает анализ деловой репутации предпринимателей, экспертные оценки перспективности бизнес-моделей и учет отраслевой специфики.

Развитие цифровых технологий способствует трансформации традиционных моделей взаимодействия. Внедрение автоматизированных платформ для подачи заявок и скоринга позволяет сократить сроки принятия решений и снизить операционные издерж-

ки. Однако применение автоматизированных систем связано с рядом ограничений, прежде всего — недостаточностью данных для оценки начинающих предпринимателей и рисками кибербезопасности.

Современные формы взаимодействия банков и субъектов МСП включают широкий спектр финансовых инструментов, каждый из которых обладает специфическими характеристиками и областью применения. Систематизация данных инструментов позволяет выявить их взаимодополняемость и потенциал для комплексного использования.

Таблица 1

**Сравнительная характеристика основных
финансовых инструментов для субъектов МС**

Инструмент	Сущность и экономическая природа	Ключевые преимущества	Основные ограничения	Наиболее релевантные типы заемщиков
Кредитование	Классические долговые отношения (ссуды, кредитные линии, овердрафт)	Знакомый инструмент, возможность финансирования различных нужд	Высокие требования к залогам и кредитной истории	Стабильно работающие МСП с подтвержденной отчетностью
Лизинг	Комбинация арендных и кредитных отношений для приобретения ОС	Сохранение оборотных средств, ускоренная амортизация, господдержка ставок	Ограниченность использования (только для ОС), риск удорожания	Производственные, транспортные, строительные компании
Факторинг	Финансирование под уступку денежного требования	Ускорение оборачиваемости оборотного капитала, решение проблемы кассовых разрывов	Стоимость выше кредита, зависимость от надежности дебитора	Компании с длинным циклом производства/поставок (торговля, услуги)
Гарантийные механизмы	Перераспределение кредитного риска между банком и гарантийной организацией	Снижение требований к залогам, повышение вероятности одобрения кредита	Сложность процедуры, ограниченный лимит покрытия	МСП с недостаточным залоговым обеспечением, стартапы
Микрофинансирование	Упрощенные краткосрочные займы	Скорость и доступность, минимальные требования	Очень высокая стоимость, небольшие суммы	Микропредприятия, предприниматели на старте
Краудфандинг	Платформенное привлечение средств от множества инвесторов	Демократизация доступа к капиталу, маркетинговый эффект	Непредсказуемость результата, риски для инвесторов	Инновационные, социальные, творческие проекты

Кредитование остается основным инструментом финансирования, однако его эффективность ограничена высокими требованиями к залоговому обеспечению. В последние годы наблюдается диверсификация кредитных продуктов — наряду с традиционными кредитами активно развиваются овердрафты, кредитные линии и револьверные кредиты, позволяющие гибко управлять оборотным капиталом. Лизинговые программы представляют собой альтернативный механизм финансирования, особенно востребованный в производственном секторе. Государственное субсидирование лизинговых ставок позволяет снизить финансовую нагрузку на заемщиков и стимулировать обновление основных фондов. Теоретической основой лизинга выступает сочетание элементов арендных и кредитных отношений, что создает синергетический

эффект для предприятий, нуждающихся в модернизации оборудования.

Факторинговые операции решают проблему кассовых разрывов, возникающих из-за несовпадения сроков отгрузки продукции и поступления платежей. Экономическая природа факторинга основывается на принципах ускорения оборачиваемости оборотного капитала и диверсификации кредитных рисков. Особенностью данного инструмента является его регрессный или безрегрессный характер, существенно влияющий на распределение финансовых рисков между участниками сделки.

Гарантийные механизмы играют ключевую роль в снижении кредитных рисков для банков. Система государственных и региональных гарантийных фондов позволяет перераспределить ответственность за невозврат



кредитов, что особенно важно для МСП с недостаточным залоговым обеспечением. Теоретически такие механизмы минимизируют проблему асимметрии информации, поскольку государственные структуры берут на себя часть функций по оценке надежности заемщиков.

Микрофинансирование ориентировано на удовлетворение краткосрочных потребностей в ликвидности и характеризуется упрощенными процедурами одобрения займов. Данный инструмент особенно востребован среди микропредприятий и стартапов, не соответствующих критериям банковского скоринга.

Краудфандинг трансформирует традиционную модель привлечения инвестиций через платформенные решения. С точки зрения теории коллективного инвестирования данный инструмент демократизирует доступ к капиталу, позволяя предпринимателям привлекать средства от множества инвесторов. В России краудплатформы функционируют под надзором Банка России, обеспечивая легитимность сделок.

Анализ динамики кредитования субъектов малого и среднего предпринимательства за период 2020–2024 гг. позволяет выявить устойчивые тенденции и структурные изменения. Несмотря на экономическую турбулентность, вызванную санкционным давлением и изменением макроэкономической конъюнктуры, рынок демонстрировал положительную динамику. Объем задолженности по кредитам субъектов МСП увеличился с 8,45 трлн руб. в 2020 г. до 14,5 трлн руб. в 2024 г., что свидетельствует о возрастающей роли банковского сектора в финансировании малого бизнеса.

Однако структурный анализ выявляет существенные диспропорции. Значительную долю в кредитном портфеле (около 50 %) занимают так называемые квазиМСП — компании, формально относящиеся к малому и среднему бизнесу, но обладающие признаками крупных заемщиков. Без учета этой категории задолженность субъектов МСП составила 7,5 трлн руб., что указывает на искажение реальной картины кредитования малого бизнеса.

Отраслевая структура кредитного портфеля отличается значительной неоднородностью. Наибольшая доля задолженности (45 %) сосредоточена в секторах, связанных со строительным комплексом: непосредственно строительство (16,1 %), операции с недвижимостью (15,5 %) и профессиональные услуги в этой сфере (17,5 %). Такая концентрация обусловлена как спецификой финансирования строительных проектов, требующих значительных капиталовложений, так и активным использованием механизма счетов эскроу.

Динамика кредитования по отраслям также неоднородна. Максимальный прирост задолженности за 2023 г. зафиксирован в торговле (+ 0,63 трлн руб.), строительстве (+ 0,49 трлн руб.) и обрабатывающих производствах (+ 0,37 трлн руб.). При этом сельское хозяйство, несмотря на льготные ставки, продемон-

стровало умеренный рост (+ 0,18 трлн руб.), что связано с сезонностью спроса и ограниченным доступом к залоговому обеспечению у мелких агропредприятий.

Качество кредитного портфеля остается относительно высоким: доля просроченной задолженности снизилась до 4,7 % в 2024 г. Однако рост числа заемщиков с просрочкой (+ 33,5 % за 2023 г.) сигнализирует о нарастании напряженности, особенно среди микропредприятий, чувствительных к удорожанию кредитов.

Государственная поддержка кредитования МСП реализуется через систему льготных программ, важнейшими из которых являются программа «1764», программа стимулирования кредитования (ПСК) и программа «1528». Анализ динамики их реализации выявляет существенные структурные изменения.

Программа «1764» сохраняет лидирующее положение в структуре льготного кредитования, однако ее доля демонстрирует устойчивую отрицательную динамику — с 59,7 % в 2020 г. до 48,8 % в 2023 г. Это снижение свидетельствует о постепенной диверсификации инструментов поддержки МСП. Одновременно отмечается стремительный рост значимости программы ПСК, чья доля увеличилась с 1,8 % до 10,4 % за аналогичный период.

Объем льготного кредитования в 2023 г. составил около 1,6 трлн руб., что на 7,9 % превысило показатель предыдущего года, однако его доля в совокупной выдаче кредитов сократилась с 13 % до 10 %. Эта динамика отражает принцип контрцикличности государственной поддержки: в периоды ужесточения денежно-кредитной политики объемы льготного кредитования сокращаются, чтобы не создавать дополнительных инфляционных рисков.

Отраслевая структура льготного кредитования свидетельствует о выраженной селективности поддержки. Основными получателями льготных кредитов являются предприятия обрабатывающей промышленности (35,2 %) и сельского хозяйства (30,7 %). При этом в сельском хозяйстве доля льготных кредитов достигает 66,8 %, тогда как в торговле этот показатель не превышает 3 %.

Географическое распределение кредитных ресурсов остается неравномерным. На Центральный федеральный округ, несмотря на постепенное снижение доли с 38 % до 31 %, продолжает приходиться значительная часть финансирования, тогда как Дальневосточный ФО и Северо-Кавказский ФО стабильно получают лишь 5 % и 2 % соответственно. Такая диспропорция ограничивает возможности регионального развития и способствует сохранению межрегиональных экономических различий.

Проведенный анализ позволяет выявить комплекс системных проблем, ограничивающих эффективность механизмов участия банков в программах государственной поддержки МСП (рис. 1).

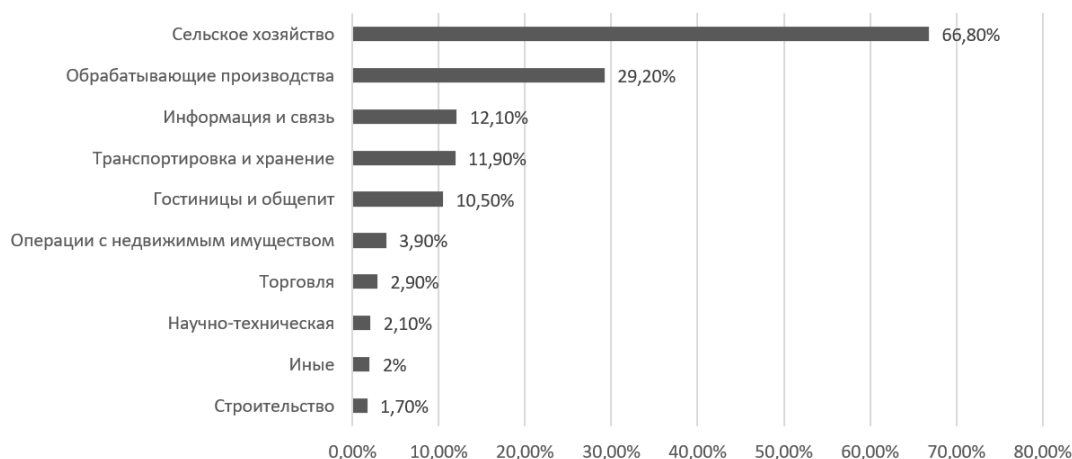


Рис. 1. Доля льготных кредитов в объеме выданных кредитов по отдельным отраслям МСП в 2024 г.

Ключевой проблемой является дисбаланс между потребностями МСП в доступном финансировании и рисками, которые несут банки при кредитовании малого бизнеса. В условиях высокой ключевой ставки Банка России стоимость заемных ресурсов для предпринимателей существенно возрастает, что снижает эффективность льготных программ. Банки, руководствуясь принципами риск-менеджмента, вынуждены ужесточать требования к заемщикам, включая необходимость предоставления ликвидного залога и подтверждения стабильной кредитной истории.

Административные и бюрократические барьеры существенно ограничивают вовлеченность банков в государственные программы поддержки. Многоэтапные процедуры согласования заявок, сложные требования к документации и длительные сроки рассмотрения кредитных заявок увеличивают транзакционные издержки как для банков, так и для заемщиков. Участие в программах субсидирования процентных ставок требует от банков соблюдения строгих отчетных процедур, включая предоставление детализированных данных о каждом заемщике и целевом использовании средств.

Низкая информированность предпринимателей о доступных мерах поддержки и условиях участия в программах дополнительно ограничивает их востребованность. Многие субъекты МСП, особенно в регионах, не имеют доступа к актуальной информации о льготных кредитах, гарантийных механизмах или возможностях реструктуризации задолженности. Даже существующие цифровые платформы, такие как «МСП.РФ», не всегда обеспечивают прозрачность и удобство взаимодействия.

Проблемы координации между институтами развития и банками также негативно влияют на реализацию кредитных программ. Отсутствие единой методологии оценки рисков, дублирование функций

различных организаций и несогласованность критериев отбора заемщиков приводят к фрагментации поддержки. Например, в 2024 г. только 17 из 100 банков, участвовавших в программе льготного кредитования, соответствовали новым требованиям по кредитным рейтингам, что резко сократило доступность финансирования для МСП в ряде регионов.

Совершенствование механизмов участия банков в программах государственной поддержки МСП требует комплексного подхода, включающего модернизацию системы регулирования и разработку эффективных стимулов для кредитных организаций.

Перспективным направлением является внедрение дифференцированного регулирования, учитывающего специфику кредитования малого бизнеса. Снижение нормативов резервирования по льготным кредитам МСП с 100 % до 50 % позволило бы высвободить значительные ресурсы для расширения кредитования. Одновременно целесообразно рассмотреть возможность применения понижающих коэффициентов при расчете нормативов достаточности капитала для портфелей кредитов МСП, прошедших государственное гарантирование.

Важным элементом стимулирования банков могло бы стать введение налоговых преференций для кредитных организаций, направляющих значительную часть портфеля на финансирование малого бизнеса. Аналогично ст. 427 Налогового кодекса Российской Федерации для IT-сектора, возможно установление пониженных тарифов страховых взносов или налоговых вычетов для банков, выполняющих установленные квоты по кредитованию МСП.

Развитие системы гарантийных механизмов представляет собой ключевое направление повышения доступности финансирования. Целесообразно расширение гарантийного покрытия до 70–80 % от суммы кредита при одновременной дифференциации усло-



вий предоставления гарантий в зависимости от отраслевой принадлежности заемщика и стадии развития бизнеса. Особое внимание следует уделить созданию специализированных гарантийных продуктов для стартапов и инновационных предприятий, чьи активы часто носят нематериальный характер.

Активное внедрение цифровых технологий в процессы кредитования МСП способно кардинально изменить подходы к оценке кредитоспособности заемщиков и снижению операционных издержек.

Перспективным направлением является развитие скоринговых систем на основе анализа больших данных. Использование альтернативных источников информации — оборотов по счетам, динамики онлайн-продаж, репутационных показателей — позволяет формировать более объективную картину финансового состояния предприятия, не ограничиваясь традиционной отчетностью. Опыт зарубежных стран (ОАЭ, Саудовская Аравия) демонстрирует эффективность подобных подходов при кредитовании малого бизнеса.

Создание единой государственной цифровой платформы взаимодействия между предпринимателями, банками и институтами развития способно устранить существующие информационные разрывы. Такая платформа должна обеспечивать не только техническую возможность дистанционного оформления займов, но и интегрированную аналитику, позволяющую прогнозировать потенциальные риски и эффективность использования выделяемых средств.

Внедрение технологий распределенных реестров для фиксации кредитных историй и отслеживания целевого использования средств могло бы существенно повысить прозрачность всей системы. Одновременно требуется разработка гибких нормативных рамок, позволяющих использовать инновационные методы оценки заемщиков без ущерба для стабильности финансовой системы.

Особую значимость приобретает создание интеллектуальных систем поддержки принятия решений, способных анализировать не только финансовые показатели, но и качественные характеристики бизнеса — инновационность, устойчивость бизнес-модели, квалификацию управленческой команды. Такой подход позволит перейти от формальных критериев отбора к комплексной оценке перспективности финансируемых проектов.

Наряду с совершенствованием традиционных банковских инструментов, перспективным направлением является развитие альтернативных механизмов финансирования МСП, способных диверсифицировать источники привлечения ресурсов.

Краудфандинг с государственным софинансированием представляет собой эффективный механизм привлечения средств для малого бизнеса. Опыт Бах-

рейна демонстрирует успешность гибридных моделей, где государство покрывает до 50 % доходности инвесторов, вкладывающихся в микро-предприятия. В российских условиях внедрение аналогичной схемы возможно через МСП Банк с выделением квот на софинансирование, что позволит снизить риски для частных вкладчиков и увеличить поток капитала в малый бизнес.

Синдицированное кредитование с участием государственных институтов развития позволяет объединять преимущества государственных и частных ресурсов. Модель, при которой Банк России рефинансирует часть кредита МСП по льготной ставке, а банк привлекает остальные средства по рыночной стоимости, способна существенно расширить доступность финансирования. Пилотные проекты такого механизма уже реализуются ВЭБ.РФ для сельхозпроизводителей и могут быть масштабированы на другие сектора экономики.

Развитие рынка цифровых финансовых активов открывает новые возможности для привлечения финансирования малыми предприятиями. Банки могли бы выступать операторами выпуска токенизированных обязательств МСП, обеспечивая ликвидность через вторичные рынки и используя смарт-контракты для автоматизации выплат. Однако для массового распространения данного инструмента требуется совершенствование нормативной базы и создание депозитария цифровых прав под надзором Банка России.

Интеграция ESG-критериев в факторинговые операции, по примеру сингапурского DBS Bank, позволяет стимулировать устойчивое развитие малого бизнеса. Внедрение системы скидок для поставщиков, соответствующих критериям устойчивого развития, могло бы стать элементом государственной политики в рамках нацпроекта «Экология».

Заключение.

Проведенное исследование позволило выявить комплексный характер механизмов участия банков в программах государственной кредитной поддержки малого и среднего предпринимательства. Несмотря на значительные достижения в развитии данной системы, сохраняется ряд структурных проблем, требующих комплексного решения.

Анализ динамики кредитования МСП показал устойчивый рост объемов финансирования, однако выявил существенные структурные диспропорции. Значительная часть кредитного портфеля приходится на квазиМСП, что искажает реальную картину кредитования малого бизнеса. Сохраняется концентрация кредитных ресурсов в строительном секторе и центральных регионах страны, тогда как сельское хозяйство и отдаленные регионы испытывают дефицит финансирования.



Государственные программы поддержки демонстрируют контрциклический характер, сокращаясь в периоды ужесточения денежно-кредитной политики. Это соответствует мировой практике, однако создает дополнительные сложности для малого бизнеса в условиях высокой ключевой ставки. Выраженная отраслевая селективность поддержки, хотя и отражает стратегические приоритеты развития, ограничивает доступ к финансированию для предприятий других секторов экономики.

Ключевыми направлениями совершенствования выступают модернизация системы регулирования и стимулирования банков, активная цифровизация процессов кредитования, а также развитие альтернативных механизмов финансирования. Реализация предложенных мер позволит повысить доступность кредитных ресурсов для малого бизнеса, обеспечить более сбалансированное распределение средств по отраслям и регионам, и в конечном счете — усилить вклад МСП в экономическое развитие страны.

Дальнейшие исследования в данной области могут быть связаны с разработкой конкретных механизмов внедрения предложенных инструментов, оценкой их эффективности в различных экономических условиях, а также анализом зарубежного опыта с точки зрения возможностей адаптации в российской практике. Особого внимания заслуживает изучение вопросов интеграции ESG-принципов в систему кредитования МСП и развития зеленого финансирования малого бизнеса.

Библиографический список

1. Федеральный закон от 24 июля 2007 г. № 209-ФЗ «О развитии малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации» // СПС «КонсультантПлюс».
2. Постановление Правительства РФ от 30 декабря 2017 г. № 1706 «О порядке предоставления субсидий кредитным организациям» // СПС «КонсультантПлюс».
3. Данные Банка России по кредитованию субъектов МСП за 2020–2024 годы // URL: <https://cbr.ru/>
4. Кондрина А. М. Источники финансирования субъектов малого и среднего предпринимательства в России // Экономика и бизнес: теория и практика. 2023. № 11-2 (105).
5. Амиралиева Д. М. Анализ банковского кредитования малого и среднего бизнеса // Journal of Monetary Economics and Management. 2024. № 8.
6. Левина Е. И. Проблемы финансирования предпринимательства и механизмы государственной поддержки // URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/problemy-finansirovaniya-predprinimatelstva-i-mehanizmy-gosudarstvennoy-podderzhki>
7. Байбеев И., Баллыев Ч. О мерах государственной поддержки для развития малого и среднего бизнеса // Символ науки. 2024. № 11-2-1.
8. Блинов А. О., Шапкин И. Н. Малое предпринимательство: теория и практика. М. : Издательско-торговая корпорация «Дашков и К», 2003.
9. Поддубная М. Н., Саркисова В. К. Финансирование сектора малого и среднего предпринимательства в российской практике: современные инструменты и приоритеты // Международный журнал гуманитарных и естественных наук. 2021. № 10-1.
10. Рахманов С. Р., Агаев С., Магтымов М. Растущее значение цифрового кредитования в цифровой экономике // Вестник науки. 2024. № 12 (81).
11. Самородский Д. С. Сравнительный анализ российских и зарубежных мер государственного стимулирования высокотехнологичных субъектов мсп путем совершенствования доступности кредитных ресурсов под залог объектов интеллектуальной собственности // Образование и право. 2021. № 8.
12. Смирнова А. В. Отечественный и зарубежный опыт государственной поддержки малого и среднего бизнеса: монография. М., 2012.
13. Цифровая платформа МСП.РФ государственная платформа поддержки предпринимателей, самозанятых и тех, кто планирует начать свой бизнес // URL: <https://xn--l1agf.xn--plai/>
14. Виды кредитов для малого и среднего бизнеса // URL: <https://gba.business.ru/blog/vidy-kreditov-dlya-malogo-i-srednego-biznesa/?csopid=5d1f1735-70ae-4794-9969-9c472a0ad6d9&targetcookiesync=a492bf81-579a-41f1-8312-303727b999a3>
15. Льготный кредит: как в 2025 году получить субсидию от государства на лизинг // URL: <https://campus.stt.ru/articles/kak-v-2025-godu-poluchit-subsidiyu>
16. Краудфандинг: цифровые инвестиции // URL: <https://vael.ru/article/view?id=2956>
17. Программы господдержки для вашего бизнеса // Официальный сайт ПАО «Сбербанк» // URL: https://www.sberbank.com/ru/s_m_business/credits/gos_program
18. ВТБ расширит меры господдержки для среднего и малого бизнеса // URL: <https://www.kommersant.ru/doc/6747965>
19. РСХБ делает господдержку аграриев ближе // URL: <https://www.rshb.ru/news/21032024-000002>



20. Аналитический обзор рынка кредитования субъектов малого и среднего предпринимательства // URL: https://www.cbr.ru/Collection/Collection/File/54978/inf_material_msp_fh_2024.pdf

Bibliographic list

1. Federal Law No. 209-FZ dated July 24, 2007 «On the development of small and medium-sized businesses in the Russian Federation» // LRS «ConsultantPlus».
2. Decree of the Government of the Russian Federation dated December 30, 2017 No. 1706 «On the procedure for granting subsidies to credit organizations» // LRS «ConsultantPlus».
3. Data from the Bank of Russia on lending to SMEs for 2020–2024 // URL: <https://cbr.ru/>
4. Kondrina A. M. Sources of financing for small and medium-sized enterprises in Russia // Economics and Business: theory and practice. 2023. No. 11-2 (105).
5. Amiralieva D. M. Analysis of bank lending to small and medium-sized businesses // Journal of Monetary Economics and Management. 2024. No. 8.
6. Levina E. I. Problems of financing entrepreneurship and mechanisms of state support // URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/problemy-finansirovaniya-predprinimatelstva-i-mehanizmy-gosudarstvennoy-podderzhki>
7. Bayyev I., Ballyev Ch. On measures of state support for the development of small and medium-sized businesses // Symbol of Science. 2024. No. 11-2-1.
8. Blinov A. O., Shapkin I. N. Small business: theory and practice. M. : Publishing and Trading Corporation Dashkov and K, 2003.
9. Poddubnaya M. N., Sarkisova V. K. Financing of the small and medium-sized business sector in Russian practice: modern tools and priorities // International Journal of Humanities and Natural Sciences. 2021. No. 10-1.
10. Rakhmanov S. R., Agaev S., Magtymov M. The growing importance of digital lending in the digital economy // Bulletin of Science. 2024. No. 12 (81).
11. Samorodskiy D. S. Comparative analysis of Russian and foreign government incentive measures for high-tech SMEs by improving the availability of credit resources secured by intellectual property objects // Education and Law. 2021. No. 8.
12. Smirnova A. V. Domestic and foreign experience of state support for small and medium-sized businesses: monograph. M., 2012.
13. Digital SME platform. Russian Federation state support platform for entrepreneurs, the self-employed and those who plan to start their own business // URL: <https://xn--l1agf.xn--plai/>
14. Types of loans for small and medium-sized businesses // URL: <https://gba.business.ru/blog/vidy-kreditov-dlya-malogo-i-srednego-biznesa/?csopid=5d1f1735-70ae-4794-9969-9c472a0ad6d9&targetcookiesync=a492bf81-579a-41f1-8312-303727b999a3>
15. Preferential loan: how to get a subsidy from the state for leasing in 2025 // URL: <https://campus.stt.ru/articles/kak-v-2025-godu-poluchit-subsidiyu>
16. Crowdfunding: digital investments // URL: <https://vaael.ru/article/view?id=2956>
17. Government support programs for your business // Official website of Sberbank PJSC // URL: https://www.sberbank.com/ru/s_m_business/credits/gos_program
18. VTB will expand state support measures for medium and small businesses // URL: <https://www.kommersant.ru/doc/6747965>
19. RSHB makes state support for farmers closer // URL: <https://www.rshb.ru/news/21032024-000002>
20. Analytical review of the lending market for small and medium-sized businesses // URL: https://www.cbr.ru/Collection/Collection/File/54978/inf_material_msp_fh_2024.pdf

Информация об авторе

Д. А. Михеев — лаборант-исследователь кафедры государственных и муниципальных финансов Российского экономического университета имени Г.В. Плеханова.

Information about the author

D. A. Mikhhev — Research Laboratory Assistant at the Department of State and Municipal Finance of the Plekhanov Russian University of Economics.

Статья поступила в редакцию 11.11.2025; одобрена после рецензирования 19.11.2025; принята к публикации 27.11.2025.

The article was submitted 11.11.2025; approved after reviewing 19.11.2025; accepted for publication 27.11.2025.