УДК 336.77:614.2:616.31

Шабанов Артём Олегович, студент стоматологического факультета ФГБОУ ВО «Курский государственный медицинский университет» Минздрава России

e-mail: artems.shabanov@yandex.ru

Научный руководитель: Сергеева Наталия Митрофановна, кандидат фармацевтических наук, доцент кафедры организации и менеджмента фармации ФГБОУ ВО «Курский государственный медицинский университет» Минздрава России

КРЕДИТОВАНИЕ СТОМАТОЛОГИЧЕСКИХ ОРГАНИЗАЦИЙ В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ: ИНСТРУМЕНТЫ ГОСПОДДЕРЖКИ И ПРАКТИКА ИХ ПРИМЕНЕНИЯ

Аннотация. В статье представлены результаты систематизации современных инструментов льготного финансирования и кредитования стоматологических организаций в Российской Федерации. В ходе исследования определены ключевые количественные параметры данных финансовых механизмов и обоснованы практические условия их эффективного применения в рамках государственной поддержки бизнеса.

Ключевые слова: субъекты малого и среднего предпринимательства, льготное кредитование, стоматологическая организация.

Shabanov Artem Olegovich, a student of the Faculty of Dentistry of Kursk State Medical University

e-mail: artems.shabanov@yandex.ru

Supervisor: Natalia Mitrofanovna Sergeeva, Candidate of Pharmaceutical Sciences, Associate Professor, Department of Organization and Management of Pharmacy, Kursk State Medical University, Ministry of Health of Russia

LENDING TO DENTAL ORGANIZATIONS IN THE RUSSIAN FEDERATION: STATE SUPPORT TOOLS AND PRACTICE OF THEIR APPLICATION

Annotation. The article presents the results of systematizing modern instruments of preferential financing and lending for dental organizations in the Russian Federation. The study identifies the key quantitative parameters of these financial mechanisms and substantiates the practical conditions for their effective use within the framework of state support for business.

Keywords: small and medium-sized businesses, preferential lending, dental organization.

Актуальность. Стоматологическая деятельность относится к числу наиболее капиталоёмких направлений российского здравоохранения. Стоимость современной стоматологической установки, хирургического микроскопа, компьютерного томографа или цифровой рентгеновской системы измеряется миллионами рублей, а без систематического обновления парка оборудования клиника быстро теряет конкурентоспособность. При этом рынок платных стоматологических услуг демонстрирует устойчивый рост: по данным аналитических обзоров, объём сегмента платной медицины, включающего стоматологию, в последние годы превышает 600 млрд рублей, а доля стоматологических услуг стабильно составляет около 30 % от всего объёма платных медицинских услуг [3]. Однако высокая стоимость заёмных ресурсов остаётся одним из ключевых барьеров развития малого и среднего предпринимательства в здравоохранении. В научной литературе справедливо отмечается, что предпринимательские структуры в стоматологии зачастую не используют в полной мере механизмы государственной финансовой поддержки, ориентируясь преимущественно на собственные средства и банковские кредиты [6]. В условиях высокой ключевой ставки, которая значительную часть 2025 года удерживалась на уровне 21 %, рыночные

кредиты для малого бизнеса стали очень дорогими для инвестиционных целей. По данным Банка России, значительная часть субъектов малого и среднего предпринимательства (МСП) вынуждена привлекать кредиты по ставкам, существенно превышающим уровень инфляции, что снижает экономическую эффективность капитальных вложений в медицинское оборудование [2]. В этих условиях программы льготного кредитования, региональные микрозаймы и льготный лизинг превращаются для стоматологических организаций из дополнительного инструмента в основной механизм финансирования развития. Актуальность исследования определяется также необходимостью систематизации разрозненных мер поддержки и оценки их реальной доступности для стоматологического бизнеса с учётом отраслевой специфики.

Цель исследования. Целью настоящей работы является систематизация современных инструментов льготного финансирования и кредитования стоматологических организаций в Российской Федерации, определение их ключевых количественных параметров и обоснование практических условий их эффективного применения в рамках государственной поддержки бизнеса.

Материалы и методы исследования. В работе использовались нормативно-правовые акты, регламентирующие меры поддержки субъектов малого и среднего предпринимательства, официальные материалы Минэкономразвития России и АО «Корпорация «МСП», аналитические обзоры Банка России, диссертационные исследования по кредитованию медицинских организаций, а также научные публикации по экономике стоматологии. Применялись общенаучные методы, сравнительный анализ, контент-анализ нормативно-правовых документов и обобщение статистических данных.

Результаты исследования. Проведённый анализ показал, что стоматологические организации как представители сферы здравоохранения прямо включены в перечень приоритетных отраслей для льготного кредитования, что открывает доступ к специализированным программам государственной поддержки. Правовую основу этих мер составляют

Федеральный закон от 24.07.2007 № 209-ФЗ «О развитии малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации», постановления Правительства РФ о субсидировании процентных ставок, а также программы, реализуемые Минэкономразвития России совместно с Банком России и Корпорацией МСП.

Наиболее масштабным инструментом остаётся совмещённая программа льготного кредитования субъектов МСП на инвестиционные цели, объединяющая программу «1764» и Программу стимулирования кредитования (ПСК). В соответствии с условиями программы ставки по инвестиционным кредитам, рефинансированным в рамках ПСК, не превышают 9 % годовых для микро- и малых предприятий и 7,5 % годовых для средних предприятий при ключевой ставке выше 12 % [1, 5]. Льготный период составляет пять лет, общий срок погашения — до десяти лет. Для стоматологической клиники, относящейся к малому бизнесу, это означает возможность привлечь инвестиционный кредит на оборудование по ставке, которая в три-четыре раза ниже среднерыночной. В свою очередь обособленная базовая программа «1764» в рамках актуальной модификации предусматривает ставку «ключевая ставка минус 3,5 %» (при значении ключевой ставки выше 12 %), что также обеспечивает существенную преференцию для заемщиков. Программа допускает рефинансирование ранее взятых кредитов, что особенно важно для клиник, уже имеющих дорогие обязательства перед банками. В научных публикациях подчёркивается, что именно льготное инвестиционное кредитование позволяет медицинским организациям осуществлять модернизацию без критического роста долговой нагрузки [7].

Второй по значимости механизм — микрозаймы региональных фондов поддержки предпринимательства. В отличие от банковских кредитов, они доступны организациям без длительной кредитной истории и залогового обеспечения, сопоставимого с банковским. В научной литературе отмечается, что недостаток залоговой базы и отсутствие кредитной истории являются ключевыми барьерами для медицинских организаций при обращении в коммерческие банки [6]. Региональные фонды закрывают эту нишу, хотя

суммы займов ниже, чем по программе «1764». Ставки по программам с государственным участием жестко привязаны к монетарным условиям и в рамках льготных преференций могут быть значительно ниже рыночного уровня, а максимальная сумма займа достигает 7 млн рублей. В отдельных регионах действуют специализированные продукты для здравоохранения: например, займы на инвестиционные цели сроком до 36 месяцев со льготной процентной ставкой при наличии залога и по повышенной ставке при его отсутствии. Для локальной стоматологической клиники, приобретающей оборудование стоимостью 2–5 млн рублей, такой заём часто является единственным доступным источником финансирования.

Третий инструмент — льготный лизинг оборудования, который для клиник, планирующих масштабную модернизацию, часто выгоднее займа, поскольку не требует единовременного изъятия крупной суммы из оборота. Корпорация МСП реализует программы льготного лизинга, условия которых предусматривают предоставление финансирования по ставкам существенно ниже среднерыночных аналогов за счет государственного субсидирования [4]. Программа «Приоритет» ориентирована на микро-, малые и средние компании из приоритетных отраслей, включая здравоохранение. Для стоматологии, приобретающей хирургический микроскоп или рентгеновскую дентальную систему, такой лизинг означает фактическую экономию в сотни тысяч рублей по сравнению с коммерческим кредитованием, позволяя сохранить оборотные средства для операционной деятельности.

Отдельного внимания заслуживают адресные субсидии и гранты, которые снижают потребность клиник в привлечении заёмного капитала. Так, стоматологические клиники, имеющие статус социального предприятия, могут участвовать в региональных грантовых конкурсах на развитие бизнеса. Однако, как показывают исследования, грантовая поддержка менее системна, чем кредитно-лизинговые инструменты, и её доступность существенно зависит от региона присутствия клиники [3, 6].

Сравнительный анализ эффективной стоимости заёмных ресурсов показывает, что разрыв между рыночным и льготным финансированием остаётся критическим. При привлечении 5 млн рублей на инвестиционные цели экономия только по процентным платежам составляет от 375 тыс. до 1,15 млн рублей в год при сравнении рыночной ставки 20–28 % и льготной 5–12,5 %. Для инвестиционного кредита на 10 млн рублей на три года разница может достигать нескольких миллионов рублей. Однако лимиты льготных программ расходуются быстро: по данным Банка России, объём выдачи новых льготных кредитов субъектам МСП существенно снизился, а их доля в общем объеме кредитования сократилась [2]. Это означает, что доступ к программам определяется не только соответствием критериям, но и своевременностью обращения. Кроме того, в научной литературе отмечается необходимость ежегодного аудита применяемых финансовых инструментов с учётом изменений законодательства и параметров программ [5, 7].

Выводы. Проведённый анализ позволяет сделать вывод, что кредитование стоматологической организации определяется совокупностью факторов: масштабом деятельности, потребностью в обновлении оборудования, регионом присутствия и доступом к льготным программам государственного субсидирования. Для медицинских организаций, представляющих средний бизнес с инвестиционными потребностями свыше 10 млн рублей, наиболее оптимальна совмещённая программа «ПСК + 1764». Малым и микропредприятиям, привлекающим до 7 млн рублей на оборудование, целесообразно ориентироваться на целевые микрозаймы региональных фондов поддержки предпринимательства. Для модернизации парка техники без единовременного изъятия средств из оборота предпочтительны специализированные продукты АО «МСП Лизинг», обеспечивающие минимальную стоимость финансирования за счет государственной поддержки. При этом системный мониторинг региональных программ и изменений условий кредитования следует рассматривать как обязательную практику финансового планирования стоматологической организации.

Список литературы

1. Российская Федерация. Постановления. Об утверждении Правил предоставления субсидий из федерального бюджета российским кредитным организациям и специализированным финансовым обществам в целях возмещения недополученных ими доходов по кредитам, выданным в 2019 - 2024 годах субъектам малого и среднего предпринимательства, а также физическим лицам, применяющим специальный налоговый режим "Налог на профессиональный доход", по льготной ставке": Постановление Правительства Российской Федерации от 30.12.2018 № 1764: послед. ред. // КонсультантПлюс: [сайт]. URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_315291/ (дата обращения: 25.10.2026).

2. Банк России. Обзор рынка кредитования субъектов малого и среднего предпринимательства по итогам 2025 года: информационно-аналитический материал / Центральный Банк Российской Федерации. — М.: Банк России, 2026. URL: https://www.cbr.ru/analytics/develop/inf_material_msp/ (дата обращения: 26.10.2026).

3. Большов, И. Н. Количественные и ценовые тенденции рынка платных стоматологических услуг в Российской Федерации / И. Н. Большов, О. В. Медведева, Т. В. Большова // Современные проблемы здравоохранения и медицинской статистики. — 2026. — № 3. — С. 677–695.

4. МСП Лизинг. Программы льготного лизинга оборудования для субъектов малого и среднего предпринимательства: условия лизинговых продуктов / АО «МСП Лизинг». — Москва: МСП Лизинг, 2026. — URL: https://msp-leasing.ru/ (дата обращения: 26.10.2026).

5. Минэкономразвития России. Совмещённая программа льготного кредитования субъектов МСП на инвестиционные цели (программа «1764» + ПСК): описание меры поддержки / Министерство экономического развития Российской Федерации. — М., 2026. — URL:

https://invest.economy.gov.ru/sovmeshchennaya-programma-lgotnogo-kreditovaniya-subektov-msp-na-investceli-programma-1764-psk-/rate-support (дата обращения: 26.10.2026).

6. Сапожникас, И. Д. Ключевые проблемы развития малого и среднего предпринимательства и функционирования системы управления его развитием в стоматологической сфере // Экономика и управление. — 2017. — № 12(146). — С. 76-84.

7. Шпортова, Т. В. Особенности формирования доходов коммерческих медицинских компаний за счёт заёмных средств // Экономическая среда. — 2021. — № 1 (35). — С. 58-62