

УДК 65.26

ФИНАНСИРОВАНИЕ МАЛОГО БИЗНЕСА**FINANCING OF SMALL BUSINESS****Александр Николаевич ЦУРКОВ***кандидат экономических наук, старший преподаватель кафедры «Финансы»
Финансового университета при Правительстве РФ (г. Москва)***Alexander N. TSURKOV***Candidate of Economics, Senior lecturer of Finance Department of Finance University under
the Government of the Russian Federation*

Аннотация. Исследуется опыт Российской Федерации в кредитовании малого бизнеса. Анализируются условия, преимущества и недостатки кредитования малого бизнеса. Предлагаются методы оптимизации условий кредитования малого бизнеса в Российской Федерации.

Summary. The experience of the Russian Federation in the crediting of small business is investigated. Conditions, advantages and disadvantages of small business lending are considered in this article. Methods for optimizing the conditions for lending to small business in the Russian Federation are proposed by.

Ключевые слова: *финансирование, кредитование, малый бизнес, малое предпринимательство, венчурные фонды, государственная поддержка.*

Key words: *financing, crediting, small business, small enterprise, venture funds, state support.*

Постановка проблемы. Одним из важнейших направлений экономического развития государства, которое способствует созданию конкурентной рыночной среды, наполнению потребительского рынка товарами и услугами, образованию новых рабочих мест, формированию широкого круга собственников является развитие малого бизнеса в стране.

Малый бизнес играет значительную, во многом незаменимую роль при решении наиболее острых экономических и социальных задач.

Индивидуальными предпринимателями и малыми предприятиями:

- обеспечивается заработком широкие слои населения, создаются новые рабочие места;
- производится и поставляется широкий спектр товаров и услуг, создаются новые рынки, что способствует расширению ассортимента товаров и услуг;
- обеспечиваются налоговые поступления в государственный бюджет.

Однако малый бизнес имеет также и определенные недостатки, среди которых можно выделить самые существенные:

- более высокий уровень риска, поэтому высокая неустойчивость положения на рынке;
- высокая зависимость от общеэкономической ситуации;
- недостатки в управлении собственным делом.

Учитывая важность малого и среднего предпринимательства для решения экономических и социальных задач в России, следует отметить, что темпы развития малого бизнеса не соответствуют требуемому уровню.

Обоснование полученных научных результатов. В последнее время в России в целях создания условий для развития малого и среднего предпринимательства приняты соответствующие Федеральные законы: от 24 июля 2007 г. N 209-ФЗ «О развитии малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации» и от 22 июля 2008 г. N 159-ФЗ «Об особенностях

отчуждения недвижимого имущества, находящегося в государственной собственности субъектов Российской Федерации или в муниципальной собственности и арендуемого субъектами малого и среднего предпринимательства, и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации». Принятые Федеральные законы в определенной степени улучшили организацию создания малых предприятий, а также упорядочили взаимоотношения государственных органов и малого бизнеса.

Однако сильны еще административные барьеры, из-за которых малый и средний бизнес фактически вынужден уходить внеправовую сферу, действовать по так называемым серым и даже черным схемам.

Недостаточно еще либерализовано налоговое законодательство. В результате государственные и региональные бюджеты теряют львиную долю доходов. Например, в 2008 году малые предприятия продали в теневом секторе рынка продукции на 1,7 трлн рублей. С учетом того, что официальный оборот малых предприятий в 2008 году превысил 10 трлн рублей, реальный показатель, включающий теневое производство, перевалил за 15,5 трлн рублей. Учитывая, что в отчетности не отражается приблизительно 15% оборота, от государства укрывалось 2,33 трлн рублей.

И что очень важно кредитно-банковская система пока еще играет скромную роль в финансировании малого бизнеса. По данным Всемирного банка, по объему кредитования малого бизнеса Россия занимает 148-е место в мире. В целом банковский капитал в общем объеме инвестиций малого бизнеса составляет чуть более 6%.

Опрос предпринимателей в разных регионах показал (по данным Общероссийской общественной организации малого и среднего предпринимательства «ОПОРА РОССИИ»), что в качестве одного из наиболее значимых факторов, сдерживающих развитие малого бизнеса, предприниматели отмечают недостаток финансовых ресурсов, в том числе кредитных.

Кредитование малого предпринимательства в России выделилось в обособленное направление банковской деятельности сравнительно недавно. Такая тенденция продиктована тем, что особенности организации экономической деятельности малого предпринимательства обуславливают использование специфических форм и методов кредитования, иных форм взаимодействия с кредитными организациями, отличных от тех, которые используются в случае с кредитованием крупного бизнеса.

Как отмечается в Отчете о ежегодном исследовании ОПОРЫ РОССИИ «Развитие малого и среднего предпринимательства в регионах России в 2008-2009 гг.» многие стороны кредитования малого предпринимательства соответствуют обычной мировой практике. Однако существуют и серьезные проблемы, которые заключаются в следующем:

- процедура подготовки и размещения заявок в банках не всегда удобна для бизнеса;
- высокая стоимость кредитов для малого бизнеса;
- недоступность долгосрочных кредитов и неудобные условия получения краткосрочных кредитов;
- практическое отсутствие кредитных возможностей для вновь созданных компаний, созданных в сфере нематериального производства, и ряд других.

Между тем на современном этапе кредитование малого бизнеса демонстрирует темпы прироста, сопоставимые с динамикой потребительского кредитования в 2006-2008 гг.

Темпы прироста объемов кредитов, выдаваемых малым предприятиям, варьируются от 60 % до 90 % в год (по данным на 1.01.2009 г.). Так, кредитование характеризуется быстрым ростом и большими объемами, при этом объем кредитов малому предпринимательству увеличился в 2008 г. более чем на 90 % и составил порядка 10 млрд. долл.

Между тем, по данным ОПОРЫ РОССИИ, при финансировании развития бизнеса банковские кредиты в качестве ключевого источника использовали лишь 21% из числа опрошенных предпринимателей.

К наиболее типичным условиям кредитования малых предприятий относятся:

- цели кредитования - пополнение оборотных средств, приобретение автотранспорта, оборудования, недвижимости, покрытие кассовых разрывов, ремонт торговых или производственных помещений, закупка товаров, открытие торговых точек, расширение производства, приобретение основных средств, развитие бизнеса;
- сроки кредитования – от 30 дней до трех лет в зависимости от цели кредитования;
- процентные ставки по кредитам – от 10 % до 30 % в зависимости от вида кредита;
- суммы предоставляемых кредитов – колеблются от 5 тыс. до 10 млн. рублей;
- обеспечение – залог товаров в обороте, оборудования, автотранспорта, ценных бумаг,

недвижимости, личного имущества владельца предприятия, приобретаемого имущества, поручительства и др.;

- участие третьих лиц – международные финансовые организации, Правительство, неправительственные общественные организации, страховые компании, коллекторские агентства, оценочные компании и т.д.¹

Однако, используя данные, содержащиеся в программе Ассоциации российских банков «Национальная банковская система России 2010-2020», можно констатировать, что потребность в кредитах со стороны малых предприятий на сегодняшний день в Российской Федерации удовлетворена максимум на 10 %². Малые предприятия остро нуждаются в кредитах. За счет кредита происходит аккумуляция финансовых ресурсов, обеспечивающих протекание воспроизводственного процесса. Заемные средства позволяют наращивать основной капитал, пополнять оборотные средства, которых так недостает малым предприятиям.

В рассматриваемом контексте основная сложность проблемы связана с тем, что объемы финансовых средств, которыми располагают участники финансового рынка, недостаточны для обеспечения приемлемого уровня развития малого предпринимательства. Заслуживающим внимания является исследование специалистов Всемирного Банка, которые отмечают, что для многих стран Центральной и Восточной Европы в течение 10 лет переходного периода была характерна невозможность финансовой системы выполнять основные функции по отношению к малому бизнесу, а именно: «низкий уровень финансового посредничества; относительно низкое качество активов и серьезная нехватка капитала; узкий набор услуг, особенно в небанковском секторе; в основном незрелые внешние и внутренние структуры контроля; все возрастающая сложность юридического и регулятивного базиса; слабость мощностей по внедрению и соблюдению регулирования»³.

Все опросы предпринимателей, проводимые, как минимум, в течение последних пяти лет, демонстрируют наличие идентичных проблем в сфере кредитования малых предприятий в Рос-

сии. Так, в совместном проекте ОПОРЫ РОССИИ и ВЦИОМ от 10 июня 2005 г. «Условия и факторы развития малого предпринимательства в регионах РФ» показано, что самыми серьезными проблемами для малого бизнеса являются: отсутствие залогового имущества, высокие процентные ставки по кредитам, слишком сложный и долгий процесс оформления документов. Как мы убедились выше, практически те же проблемы названы и в Отчете о ежегодном исследовании ОПОРЫ РОССИИ «Развитие малого и среднего предпринимательства в регионах России» (2008-2009 гг.).

Необходимо отметить и формальные ограничения, установленные в нормативных документах Банка России. Так, в частности, это относится к Положению Банка России от 26.03.2004 г. №254-П, которое регламентирует формирование резервов на возможные потери по ссудам. В соответствии с этим положением кредиты малым предприятиям в большинстве своем относятся к ссудам IV категории качества (проблемные ссуды) и V категории качества (безнадежные ссуды), под которые необходимо создавать резерв в размере половины либо полной суммы самого кредита. Это значит, что на срок действия кредитного договора банк практически замораживает такой же объем собственных средств и, соответственно, цена такого кредита будет высока.

Такая ситуация многократно увеличивает риск ликвидности в случае наступления системных кризисов, которые характеризуются высокими значениями коэффициента кумуляции риска.

Достаточно высокий уровень операционных издержек и риска, сопряженный с операциями по кредитованию малого бизнеса, является одной из причин высоких процентных ставок по кредитам. В таких условиях залогом успешной работы в этой нише для российских банков стало сотрудничество с западными партнерами, поскольку помимо «длинных» денег западные организации передают российским банкам проверенные временем технологии кредитования, которые позволяют стандартизировать работу с мелкими и средними заемщиками, что существенно снижает издержки и риски. Примером тому может служить программа кредитования микро- и малого бизнеса, которую осуществляет ЕБРР с российскими банками-партнерами.

Таким образом, операции российских банков по кредитованию малого бизнеса характеризуются определенной спецификой, поскольку

¹ Махлин Е. И. Организационно-экономический механизм формирования системы кредитования малого бизнеса. Автореф. дис. канд. экон. наук. – М., 2007. – 28 с.

² Программа «Национальная банковская система России 2010-2020». Ассоциация российских банков. – М., 2006.

³ Переходный период: анализ и уроки первого десятилетия. – М. Всемирный банк, 2002. – 369с.

здесь в ряде случаев очевиден как повышенный риск всех традиционных источников риска, так и наличие специфических зон риска, присущего самому малому предпринимательству.

По мере усиления конкуренции на рынке кредитов реальному сектору, представленному преимущественно крупными и средними предприятиями, коммерческие банки сталкиваются с сокращением процентной маржи, что вынуждает их разрабатывать новые кредитные продукты, усиливая степень диверсификации кредитного портфеля. Подобные тенденции отчетливо прослеживаются в функционировании крупных банков, для которых малый бизнес обеспечивает существенно более высокую доходность при относительно одинаковых рисках. Однако спектр малых предприятий, для которых доступны банковские кредиты, достаточно узок: в большинстве своем они рассматриваются банками как нежелательные (ненадежные) заемщики.

В этом плане представляет интерес вариант решения проблемы разделения рисков, связанный с использованием практики страхования кредитных рисков в сфере малого предпринимательства. Нельзя не отметить, что страхование по кредитам, получателями которых являются малые предприятия, сопряжено с рядом проблем, так как даже финансово-устойчивые субъекты малого предпринимательства относятся к разряду «ненадежных» заемщиков. Кроме того, сами малые предприятия не заинтересованы в расходах на страхование.

Расширение использования банковского кредита в деятельности субъектов малого бизнеса в России должно опираться, прежде всего, на усиление его государственной поддержки, на создание условий, благоприятствующих развитию малого предпринимательства. Опыт зарубежных стран свидетельствует, что большинство мер по реализации государственной политики поддержки малого предпринимательства предусматривает регулярное и весьма значительное по своим объемам финансирование.

Что же касается государственной поддержки малого предпринимательства в субъектах РФ, то здесь необходимо отметить, что в ряде регионов созданы фонды поддержки малого предпринимательства, реализуются федеральные и региональные программы поддержки малого предпринимательства.

Помимо всего прочего, в тех регионах, где созданы региональные фонды поддержки малого предпринимательства, осуществляется от-

бор, экспертиза и финансирование предпринимательских проектов (полное или частичное) за счет средств этих фондов. А такие инструменты как лизинг, установление льгот при налогообложении, гарантии субъектов Федерации, субсидирование процентных ставок по кредитам, совместное финансирование с кредитно-финансовыми организациями, полная или частичная компенсация кредитно-финансовым организациям недополученной прибыли при кредитовании субъектов малого предпринимательства, разработка комплексных программ поддержки и развития малого предпринимательства, развитие инфраструктуры поддержки малого предпринимательства и др. – все это в значительной степени снижает риски кредитования малого бизнеса. Однако механизм поддержки малого предпринимательства, включающий по возможности всю перечисленную совокупность инструментов, конечно же, более развит в Москве, Санкт-Петербурге и относительно слабее представлен в регионах.

Так, в г. Москве в 2006 г. был создан Фонд содействия кредитования малого бизнеса, за период деятельности которого (по состоянию на 31 декабря 2009 г.) было предоставлено 1673 поручительства субъектам малого предпринимательства на общую сумму 5,87 млрд. рублей, что позволило последним привлечь кредитные ресурсы в размере 12,2 млрд. рублей⁴.

По данным опросов около 7% малых предприятий г. Москвы были готовы привлечь на развитие бизнеса от 1 до 5 млн. руб. заемных денег на действовавших на рынке кредитных ресурсов до начала финансового кризиса условиях. На удовлетворение этих потребностей потребовалось бы от 40 до 75 млрд. руб. Потребность в микрофинансовых кредитах (меньших по объему) оценивается в объемах от 16 до 40 млрд. руб. Итого общая потребность малого бизнеса Москвы в кредитных ресурсах оценивается суммой в минимальном значении 55 млрд. рублей, в максимальном значении 115 млрд. руб. Недостаток финансовых ресурсов сдерживает в первую очередь развитие производственного малого бизнеса. Начальные затраты на его открытие превышают аналогичные показатели иных отраслей примерно на треть. При этом следует отметить, что объем необходимых для открытия нового бизнеса средств (стартовая сумма) возросла с 288 тыс. долл. в 2006 году до 374 тыс. долл. в 2007 году.

⁴ По данным Фонда содействия кредитованию малого бизнеса.

В результате принимаемых городом мер поддержки в 2007 году субъекты малого предпринимательства Москвы смогли воспользоваться кредитами, займами и лизинговыми услугами на суммы свыше 3 900 млн. рублей и получили поручительств на сумму более 1 700 млн. рублей. В 2008 году было создано и начало свою деятельность агентство "МИКРОФИНАНС", которое предлагает предприятиям малого бизнеса Москвы кредиты (микрозаймы) до 350 тыс. рублей на срок до двух лет по упрощенной процедуре. В 2008 году микрокредитов выдано на 7 500 млн. рублей и предоставлено поручительств по ним еще на 4 500 млн. рублей, что превышает более чем на три четверти аналогичные показатели предыдущего года⁵. Итого достигнуты показатели удовлетворения потребностей малых предприятий в привлеченных кредитных ресурсах примерно на 20% от оцениваемого на минимальном уровне общего объема.

Тем не менее, несмотря на высокие темпы роста финансирования малого бизнеса в г. Москве, говорить о достаточности финансирования в условиях финансового кризиса не представляется возможным. С высокой вероятностью следу-

ет ожидать в ближайший период существенных изменений на финансовом рынке (сокращение и удорожание предложения заемных денег при возрастании спроса на финансовые ресурсы), которые могут продлиться, по оценкам некоторых экспертов, от года до трех и более лет. В этой ситуации устойчивость бизнеса многих малых предприятий без масштабной финансовой поддержки окажется на критически низком уровне и может привести к банкротству части из них.

Выводы. Таким образом, без государственной финансовой поддержки устранение проблем финансирования малого бизнеса невозможно. Необходимо создать систему государственных гарантий (поручительств), что позволит коммерческим банкам активнее включаться в процесс кредитования начинающих и закрепившихся предпринимателей. Также рекомендуется формирование, при активном участии государства, венчурных фондов для финансирования проектов малого инновационного бизнеса. Кроме того, имеет место направление по созданию с использованием государственного имущества современных элементов инфраструктуры – бизнес-инкубаторов малого бизнеса, научных и инновационных парков.

⁵ <http://www.dmpmos.ru> – официальный сайт Департамента поддержки и развития малого предпринимательства города Москвы

Список использованной литературы

1. Махлин Е. И. Организационно-экономический механизм формирования системы кредитования малого бизнеса. Автореф. дис. канд. экон. наук. – М., 2007. – 28 с.
2. Переходный период: анализ и уроки первого десятилетия. – М. Всемирный банк, 2002. – 369 с.
3. Программа «Национальная банковская система России 2010-2020». Ассоциация российских банков. – М., 2006.
4. <http://www.dmpmos.ru> – официальный сайт Департамента поддержки и развития малого предпринимательства города Москвы.