

Финансы и кредит

УДК: 336.774

АЛЕКСАНДРОВА Лариса Станиславовна

ФГБОУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации, Ленинградский проспект, 49, Москва, 125993, Россия.

<https://orcid.org/0000-0003-4379-5141>

Александрова Лариса Станиславовна. кандидат экономических наук. доцент, доцент департамента Финансовые рынки и банки, Москва, Россия, E-mail: als.007@yandex.ru

ВОПРОСЫ КРЕДИТОВАНИЯ МАЛОГО И СРЕДНЕГО БИЗНЕСА

Аннотация

Предмет/тема. Одной из приоритетных задач, которая стоит перед органами государства, должно стать формирование благоприятных экономических и правовых условий для развития малого и среднего предпринимательства, что не требует существенных капитальных затрат, но дает возможность приспособиться к местным условиям, шире использовать труд проживающего населения. В статье рассматриваются вопросы в области кредитования малого и среднего бизнеса, проводится анализ современного состояния рынка кредитования малых и средних организаций, рассматриваются тенденции развития рынка кредитования, рассматриваются проблемы и выявляются пути решения по ним.

Цели/задачи. Целью данного исследования является проведение анализа современного состояния кредитования малого и среднего бизнеса. Для этого необходимо оценить состояние кредитования малого и среднего предпринимательства в современной России, выявить проблемы в сфере кредитования малых и средних предприятий.

Методология. При подготовке статьи были применены методы синтеза и анализа, сравнительный и системный анализ. Методологической основой послужили труды отечественных и зарубежных экономистов в области изучения проблем развития малого и среднего бизнеса.

Вывод. Для стимулирования интереса коммерческих банков к финансированию малых и средних организаций является целесообразным уменьшить стоимость фондирования и нагрузки на капитал. На фоне проблем, которые связаны с кредитованием малых и средних организаций, особенный интерес демонстрируют новые технологии. Наибольший интерес представляет собой использование онлайн-платформы P2P-кредитования.

Ключевые слова: *малый и средний бизнес, кредитование, риски, невозвратные кредиты, кредиторская задолженность*

Larisa S. Aleksandrova, Associate professor of the Department of Financial markets and banks, Financial University under the Government of the Russian Federation, Moscow (E-mail: als.007@yandex.ru)

ISSUES OF SMALL AND MEDIUM BUSINESS CREDITING

Abstract

Subject/Topic One of the priority tasks the state bodies are facing is the creation of favorable economic and legal conditions for the development of small and

medium-sized businesses, which does not require significant capital expenditures, but makes it possible to adapt to local conditions and make greater use of the work of the resident population. The article discusses issues in the field of small and medium-sized businesses crediting, analyzes current state of the lending market for small and medium-sized organizations, discusses trends in the development of the lending market, considers problems and identifies their solutions.

Goals/Objectives The purpose of this study is to analyze the current state of small and medium businesses crediting. To achieve this goal, it is necessary to assess the state of lending to small and medium-sized businesses in modern Russia, to identify problems in the field of lending to small and medium-sized enterprises.

Methodology In the article, synthesis and analysis, comparative and system analysis methods were applied. The methodological basis was the work of domestic and foreign economists in studying the problems of development of small and medium-sized businesses.

Conclusions and Relevance To stimulate the interest of commercial banks in financing small and medium-sized organizations, it is advisable to reduce the cost of funding and the load on capital. Considering the problems associated with small and medium-sized organizations crediting, new technologies are of particular interest. Of greatest interest is the use of online P2P lending platform.

Keywords: *small and medium-sized businesses, crediting, risks, bad loans, payables*

JEL classification: G21

Развитие малого и среднего предпринимательства (МСП) является одним из главных приоритетов экономической политики России. Для успешного функционирования и расширения производства субъектам малого и среднего бизнеса необходимы доступные и дешевые банковские кредиты, которые являются основным источником заемных ресурсов не только в России, но и в развитых зарубежных странах.

Сегодня под малым и средним бизнесом понимается вся сфера предпринимательского хозяйствования, в которой задействованы небольшие фирмы, которые не включаются в большие объединения.

В РФ малый бизнес регламентируется ФЗ №209-ФЗ, принятым в 2007 году «О развитии малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации»¹. В нормативном документе указываются основные правила, согласно которым фирма относится к сфере малого и среднего бизнеса. Например, численность работников микропредприятий не должна превышать 15 человек, для малых компаний – 100 человек, и средних – 250 человек. Еще одним немаловажным критерием является предельная величина дохода, которая для микропредприятий составляет 120 млн руб., для малых предприятий – 800 млн руб. для средних – 2 млрд руб.

¹ Федеральный закон «О развитии малого и среднего предпринимательства в российской Федерации» № 209-ФЗ от 24.07.2007 г. № 209-ФЗ (в ред. от 03.08.2018 г.) // СПС Консультант -плюс.

За последнее десятилетие в результате кризисных явлений ухудшилось состояние множества компаний, включая малый и средний бизнес, которые являются одним из важнейших направлений развития современного общества.

Имея производственную гибкость и обладая самостоятельностью в принятии решений в области стратегии развития, малые и средние предприятия могут довольно оперативно реагировать на изменяющуюся ситуацию в обществе, стараться учесть все предпочтения потребителей, видоизменять свою структуру, изменять направление специализации и формировать новые рабочие места, принимая участие в процессе стабилизации экономики в стране.

Современную рыночную экономику трудно себе представить без малого и среднего предпринимательства. Малый и средний бизнес сегодня - один из ведущих секторов, который определяет не только темпы экономического роста, но и структуру, и качество валового внутреннего продукта. В развитых странах на его долю более 60 процентов ВВП. Поэтому абсолютное большинство развитых государств всемерно поощряет развитие малого и среднего бизнеса. В рамках мировой экономики работает большое количество фирм, компаний и предприятий малого формата. Так, например, в Индии функционирует 3 миллиона таких фирм, при этом на них работает около 80% наемных работников всей промышленности Индии.¹ В Японии на долю малого и среднего бизнеса приходится более 78,5% розничного и 62% оптового товарооборота.² Малый бизнес в США приносит более половины прироста национального продукта и 2/3 прироста новых рабочих мест. Наиболее активно развивается малое предпринимательство в Германии. Вклад малых предприятий в экономику страны составляет почти половину всего ВВП. Более половины трудоспособного населения обеспечены рабочими местами за счет этих предприятий. Малые предприятия составляют 80% всех предприятий страны. Многие из них вышли на мировой рынок. Более 1 тыс. предприятий малого предпринимательства Германии стали лидерами мирового экспорта.

Одной из важнейших задач, которая стоит перед органами государственной власти, является формирование благоприятных экономических и правовых условий для развития малого и среднего предпринимательства. Это не требует особо существенных капитальных затрат, но дает возможность увеличить занятость населения и использовать специфические особенности регионального развития.

Период 2016-2018 годов характеризуется для малых и средних организаций определенно негативными явлениями. Однако количество

¹ <https://ru.exrus.eu/Maly-biznes-v-Indii-id4e6e1a9b6ccc192932002b89>

² <https://works.doklad.ru/view/FyhPPhXyjU8/2.html>

данных организаций увеличилось в 2015-2016 годы на 12,2 %, составив 2,08 млн. соответствующий прирост был осуществлен за счет увеличения числа микропредприятий.

В 2017 году такая тенденция практически не изменилась. Количество зарегистрированных индивидуальных предпринимателей уменьшилось в 2016 году, если сравнить с 2014 годом почти на 15 %. В 2017 году их число возросло на 1,6 %, однако, можно полагать, что это результат роста числа микропредприятий.

Малое и среднее предпринимательство довольно негативно восприняло изменения в бизнес-климате, отмечая при этом рост конкурентной борьбы, увеличение налогового бремени и трудности в привлечении средств.

Пессимистические прогнозы на будущее предпринимателей демонстрирует изменение сводного индекса финансового состояния МСП (таблица 1).

Таблица 1 - Динамика сводного индекса финансового состояния МСП

Год	Сводный индекс
2014	1,13
2015	0,31
2016	0,03
2017	0,12
2018	0,10

Согласно данным, представленным в таблице 1, на протяжении 2015–2016 годов показатели сводного индекса динамики финансового состояния МСП были довольно стабильными, однако, отмечалась определенная тенденция в сторону его снижения. В 2018 году ситуация резко ухудшилась: значение сводного индекса снизилось с 0,12 до 0,10. В 2018 году на малый и средний бизнес приходилось всего 12,4 % общего объема кредитования предпринимательской деятельности.

Замедление темпов предоставления новых кредитов, снижение размеров портфеля, рост доли просроченных обязательств – все это характерные черты кредитования малого и среднего предпринимательства в настоящее время.

Только в 2018 году малым и средним предприятиям было предоставлено на 17 % меньше кредитов по сравнению с 2017 годом. В целом объем предоставленных кредитов МСП в 2018 году составил 2,5 трлн руб., что на 36 % меньше, чем в 2017 году.

Кредитование МСП считается рискованным.[1, с.306] Количество невозвратных кредитов малого и среднего бизнеса существенно увеличилось, что оказало влияние на финансовые показатели банков.

¹http://www.gks.ru/free_doc/doc_2018/mal-pred18.pdf

Для сравнения за такой же период портфель кредитов крупному предпринимательству вырос на 30 %, а портфель розничных кредитов физическим лицам всего на 1 %. На конец 2018 года по сравнению с 2017 доля 30 крупных банков в портфеле малого и среднего предпринимательства снизилась на 21 % и составила 54 %.

Крупнейшие банки сосредоточились на кредитовании крупного бизнеса, что сопряжено с меньшими рисками. За последние годы четко прослеживается тенденция сокращения кредитования малого и среднего предпринимательства крупными банками.

На динамику кредитования МСП оказали существенное влияние высокие ставки коммерческих банков, уменьшение потребительской активности и сокращение спроса на кредиты со стороны малого и среднего бизнеса. Кроме того, возросла вероятность дефолта из-за ухудшения общей политической и макроэкономической ситуации в обществе.

Рост проблемности кредитов малого и среднего предпринимательства можно считать причиной сворачивания популярных у крупнейших банков в период бурного роста рынка так называемых «кредитных фабрик».

К началу второго полугодия 2018 года просроченная задолженность малого и среднего предпринимательства увеличилась по сравнению с 2017 годом на 54,5 % (212 млрд руб.), и достигла максимума с 2012 года - 12,25 %.

Если сравнить изменение просроченной задолженности в целом по банковскому сектору, то можно отметить, что явно просматривается тенденция роста просроченной задолженности малого и среднего предпринимательства по сравнению с другими направлениями кредитования [2, с. 42].

Кризисные явления также отразились на качестве обслуживания долга малым и средним бизнесом. Розничные организации занимают лидирующие позиции по просроченным кредитам на балансе коммерческих банков в сравнении с 5,2 % просроченной задолженности в целом по банковскому сектору.

Одной из причин, которая сдерживает кредитование малого и среднего бизнеса в России, выступает недостаток информации, который необходим банкам и микрофинансовым организациям для проведения оценки кредитного риска малого и среднего предпринимательства. [3]

Также банки не могут наиболее адекватно оценить кредитный риск заемщиков из числа малых и средних организаций, из-за отсутствия прозрачной отчетности, а также из-за низкого уровня отслеживания кредитных историй организаций.

Все эти проблемы вынуждают банки положиться на собственный анализ финансового состояния и кредитную историю заемщика в коммерческом банке. Однако и это в условиях несоответствия официальной отчетности реальному положению дел, а также серые схемы могут привести к росту

рисковой составляющей в процентных ставках за кредит и увеличению требований к залогам.

Учитывая перечисленных проблемы, а также ухудшение экономической ситуации в стране и рост рисков, коммерческие банки повышают требования к своим заемщикам. [4] Данные меры, в первую очередь, оказали влияние на малый и средний бизнес. По итогам 1-го полугодия 2018 года 65 % банков ужесточили условия «отбора» заемщиков.

Невзирая на повышение требований, которые предъявляются к организациям малого и среднего бизнеса при выдаче кредитов, до конца 2018 года уровень просроченной задолженности в сегменте малого и среднего предпринимательства продолжал расти. При этом не все проблемные кредиты отражаются на балансе коммерческого банка.

В 2018 году участилась практика продажи проблемной задолженности МСП. Особенность 2018 года заключалась в том, что около 74 % кредитов, которые были выданы в 2018 году, имели срочность до одного года.

Предприниматели малого и среднего бизнеса в 2018 году не предъявляли спроса на долгосрочные кредиты, так как повысились процентные ставки и бизнес ожидал их понижения. Банки, которые были не уверены в будущем финансовом положении заемщиков в условиях уменьшения доходности их бизнес деятельности и макроэкономической нестабильности, начали сворачивать свои программы долгосрочного кредитования МСП.

В результате объем кредитов, срочность которых составляет более 3 лет, составил только 7 % от совокупного объема кредитов малого и среднего предпринимательства, которые были выданы в 1-м полугодие 2018 года, против 11 % 2017 года. Банки за счет наиболее «коротких» кредитов снижают уровень риска в условиях стагнации экономики.

Банки почти всегда предъявляют к своим заемщикам довольно высокие требования. При этом они тщательно анализируют условия деятельности потенциального заемщика: продолжительность времени работы компании, стабильность получения прибыли, положение на рынке. [5], [6]

Проблемы кредитования также обусловлены причинами отказов в кредите, которыми выступают:

- степень ликвидности залога;
- недостаточно устойчивое состояние организации в роли заемщика;
- высокая финансовая нагрузка на заемщика;
- цели кредита, несоответствующие необходимым параметрам с точки зрения кредитора;
- отсутствие или неприглядная кредитная история.

К тому же низкая финансовая грамотность потенциальных заемщиков, их неспособность правильно формировать стратегию развития своего бизнеса или неумение оценить риски своей деятельности ставят банки в затруднительное положение, когда им необходимо оценить

перспективы данного направления деятельности, положение заемщика на рынке, его конкурентные преимущества.[7, с.214]

В результате этого ставки по кредитам устанавливаются исходя из возможных рисков, стоимости фондирования и маржи банка. Причем главным фактором повышенных ставок на отечественном рынке выступает стоимость фондирования, которая превышала в 2018 году 10 % даже у самых крупных банков.

Опрос среди коммерческих банков, которые занимаются кредитованием малых и средних предприятий, помог определить ряд особенностей при работе с этим сегментом рынка:

1. Объемы кредитования малых организаций являются малозаметными на фоне низкой инвестиционной активности в государстве. Несущественность объемов кредитования малых и средних предприятий не способно обеспечить значительной прибыли коммерческим банкам с одной стороны, и в определенной степени удовлетворить потребности малого бизнеса в заемных средствах – с другой стороны .

2. Является очевидным краткосрочный характер большинства кредитов, которые выдаются коммерческими банками малому и среднему бизнесу, то есть тех кредитов, которые не могут способствовать решению проблем в области расширения деятельности клиентов.

3. Довольно длительный срок рассмотрения кредитной заявки со стороны банков. Множество банков увеличили срок рассмотрения, при этом отказались от проведения экспресс-методов оценки заемщиков.

4. Высокие транзакционные издержки коммерческих банков. Трудозатраты, которые появляются при работе с малыми и средними предприятиями, существенно больше, чем при работе с крупнейшими кооперативными клиентами. У коммерческого банка будет меньше издержек на выдачу одного кредита крупному заемщику, чем на множество кредитов малому и среднему бизнесу .

5. Формирование обязательных резервов. Работу с малыми организациями осложняет определенное законодательством обязательное резервирование средств, поскольку малое предпринимательство относится к категории повышенного риска.

Обобщая все вышесказанное, можно заметить, что малое и среднее предпринимательство, которое имеет какие-либо шансы получить требуемый ему кредит в определенном размере – это такая организация, которая:

- оперирует на рынке определенного региона не менее полугода;
- приносит регулярную прибыль собственникам бизнеса;
- имеет определенные перспективы развития.

Если же рассуждать в целом о кредитовании малого и среднего предпринимательства в нашем государстве, то, невзирая на рост этого

сегмента рынка кредитования в последние годы, ему требуется продолжительное развитие по многим направлениям. [8,с.54]

Среди таких направлений могут быть следующие:

- модернизация системы оценки организаций малого и среднего бизнеса;

- формирование новых программ кредитования;

- уменьшение процентных ставок;

- улучшение условий предоставления кредитов.

Хотя, несмотря на высокие темпы роста, объемы кредитования малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации, по оценкам экспертов, смогут догнать объемы кредитования в развитых странах не ранее, чем через 15 лет.

В 2015 года согласно Указу Президента РФ «О мерах по дальнейшему развитию малого и среднего предпринимательства»¹ на основе Агентства кредитных гарантий была образована Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства.

Данная организация должна содействовать развитию малых и средних организаций, выдавая им гарантийные продукты с целью обеспечения исполнения организациями своих кредитных обязательств в банках.

В результате проведенного исследования следует отметить, что расширение области кредитования и увеличение доступности кредитов для малых и средних организаций не сможет решить проблемы предпринимательского сектора. На сегодняшний день доля малых и средних организаций в валовом внутреннем продукте составляет 20–21 %, а в развитых странах их доля достигает 50 %.

Доля долгосрочных кредитов занимает малый процент - 10–12 % от общего объема кредитов. Главный объем кредитования направлен на оборотные цели, а также закрытие кассовых «разрывов». Просроченная задолженность малых и средних организаций составила в 2018 году 12–15 %.

Политика, которая направлена на оказание поддержки малым и средним организациям, должна являться частью общеэкономической стратегии развития государства.

Малым и средним организациям требуется оказывать правовую поддержку, включая ускорение процессов их регистрации, а также в области сокращения числа проверок их деятельности.

Положительное воздействие на рынок кредитования малых и средних организаций могут оказать меры, которые будут направлены на поддержание малых и средних организаций, с привлечением поручительства со стороны гарантийных компаний под умеренные процентные ставки.

¹ http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_180670/

На сегодняшний день существуют главные инструменты для поддержания малых и средних организаций: субсидирование ставок и механизм кредитных гарантий, которые проводятся Корпорацией малого и среднего предпринимательства.

Необходимым является разработка законодательных мер в области оказания имущественной поддержки малым и средним организациям.

Для стимулирования интереса коммерческих банков к финансированию малых и средних организаций является целесообразным уменьшить стоимость фондирования и нагрузки на капитал. Так, рынком будут востребованы механизм рефинансирования кредитов Центрального банка РФ и секьюритизация портфелей кредитов малых и средних организаций.

На фоне проблем, которые связаны с кредитованием малых и средних организаций, особенный интерес демонстрируют новые технологии. Требуется использовать онлайн-платформы P2P-кредитования (системы, в которых кредиторами будут являться физические лица с помощью онлайн-платформ без участия банков).

Список источников:

1. Добролежа, Маркарян (2018) - Добролежа Е.В., Маркарян Л.А. Особенности оценки кредитоспособности субъектов малого и среднего бизнеса. - // Инновационные технологии в машиностроении, образовании и экономике. 2018, №1-2 с.305-308

2. Александрова (2018) – Александрова Л.С. Вопросы банковского кредитования физических лиц. - // Экономика. Бизнес. Банки. 2018. №2. С. 33-45.

3. Артемова (2017) – Артемова О.В. Финансовые инструменты политики поддержки малого и среднего предпринимательства // Социум и власть. – 2017. – № 3. – С. 86–93

4. Буздалина (2015) - Буздалина О.Б Развитие государственной финансовой поддержки субъектов малого предпринимательства. - М.: Дашков и К, 2015. - 86 с.

5. Корнильцева (2017) - Корнильцева А.А. Перспективы малого и среднего бизнеса // Актуальные вопросы экономических наук. 2017. - № 4. – С. 62-66.

6. Мау (2014) - Мау В.А. В ожидании новой модели роста // Вопросы экономики. – 2014. – № 2. – С. 4–32.

7. Абрамова М.А., Александрова Л.С. Захарова О.В. Развитие кредитного и страхового брокериджа в России: особенности, риски, регулирование: Монография. - М.: РИМ Университет», 2013.

8. Пастухова (2014) - Пастухова А.И. Проблемы малого бизнеса в России // Экономика и менеджмент. - 2014. - № 3. –С.89-94.

References:

Dobrolezha, Markaryan (2018) - Dobrolezha EV, Markaryan L.A. Features of assessment of the creditworthiness of small and medium-sized businesses. [Osobennosti ocenki kreditosposobnosti sub"ektov malogo i srednego biznesa] - // Innovative technologies in mechanical engineering, education and economics. [Innovacionnye tekhnologii v mashinostroenii, obrazovanii i ehkonomie]. 2018, №1-2 p.305-308

Aleksandrova 2018 – Aleksandrova L. Issues of bank lending to individuals. [Voprosy bankovskogo kreditovaniya fizicheskikh lic] - //Economy. Business. Banks. [Ekonomika. Biznes. Banki] 2018. #2, p.33-45. [in Russian]

Artemova (2017) - Artemova, O.V. Financial instruments for supporting small and medium-sized businesses [Finansovye instrumenty politiki podderzhki malogo i srednego predprinimatel'stva] // Socium and Power.[Socium i vlast'] - 2017. - № 3. - P. 86–93

Buzdalina (2015) - O. Buzdalina Development of state financial support for small businesses [Razvitie gosudarstvennoj finansovoj podderzhki sub"ektiv malogo predprinimatel'stva] - M.: Dashkov and Co., 2015. - 86 p.

Korniltseva (2017) - Korniltseva A.A. Prospects for small and medium businesses [Perspektivy malogo i srednego biznesa] // Current issues of economic sciences [Aktual'nye voprosy ehkonomicheskikh nauk] 2017 - № 4. - p. 62-66.

Mau (2014) - Mau V.A. Waiting for a new growth model [V ozhidanii novoj modeli rosta] // Economic issues [Voprosy ekonomiki]. - 2014. - № 2. - P. 4–32.

Abramova M.A., Aleksandrova L.S. Zakharova (2013) - Abramova M.A., Aleksandrova L.S. Zakharova O.V. Development of credit and insurance brokerage in Russia: features, risks, regulation [Razvitie kreditnogo i strahovogo brokeridzha v Rossii: osobennosti, riski, regulirovanie][in Russian]

Pastukhova (2014) - Pastukhova A.I. Problems of small business in Russia [Problemy malogo biznesa v Rossii] // Economics and Management. [EHkonomika i menedzhment] - 2014. - № 3. –p.89-94.