

3. Платежная система: структура, управление и контроль [Текст] : учебн. пособие вызов /Под ред. Б. Д. Саммерса.- М.: 2010. - 20с.

4. Соколова, Е. М. Современная платежная система России [Текст] /Е.М.Соколова // Финансы и кредит. - №4. - 2013. - с. 18-23

УСЛОВИЯ КРЕДИТОВАНИЯ КОММЕРЧЕСКИМИ БАНКАМИ И МФО СТАРТАП – КОМПАНИЙ В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

*И.А. Терентьева, Е.Н. Камышанченко
г. Белгород, Россия*

Сегодня одной из самых популярных форм предпринимательской деятельности является стартап-компания. Слова «стартап», «стартап проекты» и «инвестирование в стартапы» применяются повсеместно. Однако само понятие «стартапа» определено довольно слабо и не имеет под собой законодательной базы. Однако в мировой практики сложилось определенное понятие, что такое стартап – компания.

Стартап – компания - компания с короткой историей операционной деятельности. Как правило, такие компании созданы недавно, находятся в стадии развития или исследования перспективных рынков. Стартап подразумевает, что компания имеет определенную бизнес – идею (новый продукт), которую хочет развивать и продвинуть на рынке, это и является главной отличительной особенностью стартап - компании.

Развитие практики стартап – компаний в России находится на начальном этапе своего развития [1]. Следовательно, исследование условий кредитования коммерческими банками и микрофинансовыми организациями (МФО) стартап-компаний в Российской Федерации, является актуальной проблемой.

Целью настоящего исследования является изучение условий кредитования коммерческими банками и МФО стартап-компаний в Российской Федерации.

Для создания нового продукта требуется не только профессиональная команда разработчиков, но и своевременное финансирование проекта. При создании нового бизнеса предприниматель сталкивается с множеством трудностей, одна из которых – привлечение финансирования. В условиях российской действительности начинающий предприниматель может получить заемное финансирование со стороны:

- ближайшего окружения (родственников, друзей, знакомых)
- венчурных фондов
- микрофинансовых организаций (МФО),
- банков.

Кроме того, имеются и другие инструменты поддержки: например, безвозмездные ее формы: гранты, субсидии, гарантии и поручительства. Также есть возможность размещения бизнеса на таких площадках как бизнес - инкубаторы. Из заемных ресурсов стоит отметить лизинговые продукты для начинающих предпринимателей. В данной статье рассмотрены возможности финансирования стартап – компаний коммерческими банками и МФО.

Получение кредита на создание нового бизнеса в коммерческом банке весьма затруднительно: данное направление считается высокорискованным (риск нового входа в отрасль, предпринимательский риск собственника без истории ведения бизнеса) и поэтому экономическая целесообразность таких операций с учетом риска для коммерческого банка является спорной. Также зачастую у заемщика отсутствует залог, который мог бы снизить уровень потерь банка в случае дефолта заемщика. В совокупности эти факторы приводят к тому, что банки, разумеется, заинтересованы в финансировании действующих предприятий, уже приносящих прибыль. По этой причине

большинство кредитных продуктов на рынке предлагается для компаний, срок деятельности которых составляет не менее 6-12 месяцев. Продукты по кредитованию стартап – компаний на российском рынке предлагает всего несколько коммерческих банков. Из крупных коммерческих банков кредиты на создание нового бизнеса предлагают ОАО «Сбербанк», ОАО «Росбанк», ОАО «Россельхозбанк». Не имеет специализированных продуктов для начинающего бизнеса ВТБ 24, однако для финансирования таких проектов может подойти беззалоговое кредитование (по минимальной ставке 14,5% - 17%), предлагаемое коммерческим банком. Кроме того, если предприниматель, имея существующий бизнес, хочет открыть новое направление, некоторые коммерческие банки готовы профинансировать проект, взяв за основу доходность действующего бизнеса, а в качестве залога имущество [3].

Из коммерческих банков, которые кредитуют стартап–компании с использованием специальных продуктов, большинство готово финансировать только открытие бизнеса по франшизе или по готовому бизнес-плану партнера, но почти никто не готов рассматривать «авторские» бизнес-проекты. Финансирование по франшизе позволяет максимально обезопасить банк от возможных рисков, в т.ч. мошенничества со стороны заемщиков и облегчить работу по рассмотрению заявок в рамках «кредитного конвейера» банка [2].

Таким образом, основным вариантом получения финансовых средств коммерческого банка на создание собственного малого бизнеса, остается оформление кредита на физическое лицо, а потом, когда срок деятельности бизнеса превысит полгода – получение кредита для субъекта малого и среднего предпринимательства (МСП). Однако, и здесь предприятие могут подстерегать сложности: наиболее распространенное требование – наличие собственных средств в размере 25-30% от необходимой суммы кредитования.

Еще одним вариантом получения финансовых средств коммерческого банка является получение беззалоговых кредитов. Однако их минусы - короткие сроки и высокие процентные ставки.

Далее необходимо рассмотреть кредитные продукты коммерческих банки, у которых в своей продуктовой линейке есть специализированные продукты для стартап – компаний (табл. 1).

Таблица 1

Кредитные продукты коммерческих банков для развития
стартап-компаний в 2014-2015 гг.

Коммерческий банк	Кредитный продукт	Сумма кредитования (руб.)	%-ставка	Необходимый собственный капитал
ОАО «Сбербанк»	«Бизнес-старт»	до 3 000 000	18,5% годовых на срок до 3,5 лет.	20% от суммы финансирования проекта.
ОАО «Россельхозбанк»	«Стань фермером»	максимальная сумма 15 000 000 рублей на срок до 10 лет, при этом кредитование до 1 000 000 рублей возможно без имущественного обеспечения.	16,5	Собственный вклад в развитие своего бизнеса – 10%
ОАО АКБ «Росбанк»	-	от 100 000 до 1 500 000 рублей	16,4–17,5% годовых. Срок кредитования: от 6 месяцев до 3 лет	Собственный вклад в развитие своего бизнеса – 15%
ОАО КБ «Центр-инвест» и ОАО «Морской банк»	«Молодежный бизнес России»	Максимальный размер кредитования – 300 000 рублей срок до 36 месяцев	12% годовых	Собственный вклад в развитие своего бизнеса – 10%

Источник: [6].

Согласно данным таблицы 1, одним из главных коммерческих банков, который предоставляет кредиты стартап-компаниям - ОАО «Сбербанк». ОАО «Сбербанк» предоставляет кредитный продукт «Бизнес-старт», целью которого является финансирование начинающих предпринимателей (основное требование – отсутствие текущей предпринимательской деятельности в течение последних 90 календарных дней). Средства предоставляются на открытие своего бизнеса по программе франчайзинга или на основании типового бизнес-плана, разработанного партнером коммерческого банка.

Следующим банком является ОАО «Россельхозбанк». Основным направлением деятельности коммерческого банка является развитие агропромышленного комплекса России, банк предлагает специальный продукт для кредитования начинающих сельскохозяйственных производителей – «Стань фермером», в рамках которого отсутствует требование к минимальному сроку осуществления хозяйственной деятельности компании. Обязательные условия кредитования: у предприятия должна была быть регистрация в соответствии с требованиями действующего законодательства в качестве крестьянского фермерского хозяйства. Компания должна была стать участником ведомственной целевой программы Минсельхоза России «Поддержка начинающих фермеров на 2012-2014 годы». Также должно быть документальное подтверждение получения гранта в качестве государственной поддержки в соответствии с программой. Суть данной программы заключалась в следующем: максимально возможная сумма кредитования составляла 15 000 000 рублей на срок до 10 лет, при этом кредитование до 1 000 000 рублей возможно без имущественного обеспечения. Собственный вклад в развитие своего бизнеса – 10%. Он мог быть внесен как в денежной, так и в имущественной форме. В качестве собственного вклада учитываются средства гранта, полученные в рамках государственной поддержки. Требуется залог имущества, поручительство физических и/или юридических лиц.

В отличие от двух предыдущих коммерческих банков, такой банк, как ОАО АКБ «Росбанк» запустил программу для начинающих предпринимателей на основе франчайзинга от компании «Tea Funny World», продвигающей напитки Bubble Tea. Банк кредитует открытие бизнеса по франшизе на сумму от 100 000 до 1 500 000 рублей по ставке 16,4–17,5% годовых. Срок кредитования: от 6 месяцев до 3 лет с трехмесячной отсрочкой выплаты основного долга. В качестве обеспечения по кредиту принимается оборудование «Tea Funny».

Также, существует еще два коммерческих банка, которые осуществляют кредитование стартап-компаний, к ним относятся: ОАО КБ «Центр-инвест» и ОАО «Морской банк».

Данные коммерческие банки являются участниками программы «Молодежный бизнес России» и финансируют перспективные стартап-компании и начинающих предпринимателей. Данная программа поддержки стартап-компаний была разработана в сотрудничестве с российским филиалом IBLF, Британской неправительственной некоммерческой организацией OXFAM и «Королевским Банком Шотландии» ЗАО. Программа действует в 8 регионах России: Калужской, Воронежской, Новосибирской, Ростовской и Кировской областях, в Приморском и Краснодарском краях, а также в городе Москва. Целью данной программы является не просто финансирование стартап-компаний, задача специалистов банка ОАО КБ «Центр-инвест» найти интересные молодежные проекты, новые бизнес-идеи, в том числе студенческие, и не дать им утонуть в море типичных ошибок. Так, у ОАО КБ «Центр-инвест» банка и ОАО «Морского банка» ставка по кредитованию составляет 12% годовых. Максимальный размер кредитования – 300 000 рублей на срок до 36 месяцев. Банками предлагается отсрочка по уплате основного долга в течение первых 6 месяцев с момента выдачи. Обеспечение и залог не требуется [4].

Альтернативным вариантом привлечения предпринимателем заемных средств на реализацию новой идеи – это получение займа в микрофинансовой организации. По

данным Службы Банка России по финансовым рынкам на 20.01.2014 г., в России было зарегистрировано 4612 МФО, предлагающих свои услуги организациям, срок работы которых, не менее 3 мес.

По данным Российского микрофинансового центра (на 3 кв. 2013 г.) средневзвешенная годовая ставка по выданным займам физическим лицам (в том числе услуги по предоставлению займов «до зарплаты»), ИП и юридическим лиц, составляла 25,4%.

При получении займа в МФО начинающий предприниматель может столкнуться с рядом ограничений. Так, денежные средства, как правило, могут быть получены только на короткий срок и на относительно незначительные суммы (если сравнивать с финансированием в банках): в большинстве МФО срок займа составляет 1 год, реже 2-3 года, максимальная сумма – 1 млн. рублей.

При финансировании в крупных частных МФО срок ведения деятельности юридическим лицом или индивидуальным предпринимателем по основной деятельности должен быть не менее 3 месяцев. Как и в случае с кредитованием в коммерческих банках, предприниматель может попытаться получить средства в качестве физического лица.

К основным крупным МФО относятся:

- ОАО «Финотдел»;
- ООО «Микрофинанс»;
- Фонд микрофинансирования Ханты-Мансийского автономного округа – Югры;
- Некоммерческая организация «Фонд микрокредитования субъектов малого предпринимательства в Саратовской области»;
- Астраханский фонд поддержки малого и среднего предпринимательства;
- Государственный фонд поддержки малого предпринимательства Воронежской области.

ОАО «Финотдел» - компания предоставляет займы юридическим лицам и ИП на срок от 2 до 24 месяцев. Максимальный срок финансирования доступен клиентам, которые могут предоставить обеспечение. Минимальная сумма финансирования – 50 000 рублей, максимальная – 1 000 000. рублей. При заимствовании на суммы свыше 400 000 рублей компания обязательно требует поручительство двух лиц или залог имущества в виде транспорта. Компания не раскрывает значений своих ставок по различным продуктам. По предварительным оценкам при заимствовании в 1 млн. рублей, на срок до 12 месяцев, с предоставлением поручительства сумма ежемесячного платежа составит около 115 500 рублей.

Следующим крупным МФО является ООО «Микрофинанс». Данная организация предоставляет займы компаниям на срок до 3 лет и на сумму до 1 млн. рублей. При кредитовании на максимальную сумму компания требует одного поручителя. Микрофинанс также не раскрывает значений своих ставок по различным продуктам. По оценочным данным при заимствовании в 1 млн. рублей, сроке 12 месяцев и с поручительством сумма ежемесячного платежа составит около 108 700 рублей. Если сравнивать данные значения, то стоимость заимствования у двух крупнейших игроков рынка будет практически одинакова.

В отличие от ОАО «Финотдел» и ООО «Микрофинанс», которые предоставляют микрозаймы по стандартным продуктам, региональные фонды поддержки и развития малого и среднего предпринимательства предоставляют микрозаймы не только по стандартным продуктам, но и предлагают и специализированные продукты для стартап-компаний по ставкам 5- 12%. Размер ставки зависит от региона и программы. При этом они не предъявляют требований к сроку деятельности организации. Несмотря на всю заманчивость таких предложений, фонды просят предоставить обеспечение или поручительство, а также достаточно часто обязывают вкладывать в проект от 15% собственных средств. К обязательным требованиям также относится предоставление бизнес-плана создаваемой компании. К преимуществам микрозаймов можно отнести

короткий срок принятия решения о финансировании и получении средств (от 4 часов в частных МФО и до 5-10 рабочих дней в региональных фондах), менее обременительные требования по предоставлению документов, гибкие подходы к обеспечению[6].

Среди региональных фондов и их программ, предлагающих прямое заимствование начинающим предпринимателям (со сроком ведения бизнеса менее 3 месяцев), можно выделить следующие:

Фонд микрофинансирования Ханты-Мансийского автономного округа – Югры
Максимальная сумма финансирования: до 1000 000 рублей на срок до 1 года.
Предоставление и (или) пролонгация сроков микрозайма субъектам, зарегистрированным на территориях монопрофильных муниципальных образований, возможна на срок до 3 лет. В Фонде требуют наличие собственных финансовых ресурсов, покрывающих расходы, связанные с оплатой мероприятия, для финансирования которого привлекается микрозайм, в размере не менее 20%. Процент за пользование микрозаймом устанавливается в размере 10% годовых, за исключением предоставления микрозайма следующим категориям:

- субъектам, со дня государственной регистрации которых прошло менее одного года, не осуществляющих деятельность в сфере торговли и/или предоставления имущества в возмездное пользование, процент устанавливается в размере ставки рефинансирования Центрального банка Российской Федерации;

- особой и льготной категории субъектов – устанавливается процент в размере ½ ставки рефинансирования Центрального банка Российской Федерации.

Следующий фонд, который предоставляет микрозаймы - «Фонд микрокредитования субъектов малого предпринимательства в Саратовской области» Для открытия нового бизнеса фонд предлагает продукт «Стартовый». Максимальная сумма займа составляет 300 000 рублей на срок не более 12 месяцев. Ставка составляет 10% годовых, оплата за единовременную выдачу займа – от 2000 рублей. Обязательно предоставление поручительства собственников бизнеса, а также третьих лиц. При сумме финансирования от 150 000 до 300 000 рублей фонд требует в качестве обеспечения имущество в размере не менее 100%, а также его страхование. Обязательным является предоставление бизнес-проекта по утвержденной форме. Доля участия Заемщика в бизнес-проекте (денежными средствами, основными средствами и прочими активами) должна составлять не менее 15-30% от суммы займа (зависит от суммы финансирования).

Астраханский фонд поддержки малого и среднего предпринимательства финансирует стартап компании по программе «Старт» на следующих условиях: максимальная сумма займа – 500 000 рублей. Срок предоставления займа составляет от 3 до 12 месяцев по процентной ставке -10% годовых.

Еще одним крупным фондом в нашей стране является, государственный фонд поддержки малого предпринимательства Воронежской области. Фонд финансирует начинающих предпринимателей по ставке от 10%, максимальная сумма займа – 200 000 рублей. Срок – до 3 лет. За рассмотрение кредитной заявки предусмотрена комиссия в размере 0,5-1,5% от суммы займа, которая определяется индивидуально кредитным комитетом[5].

Таким образом, в нашей стране создаются привлекательные условия, для развития таких форм предпринимательской деятельности как стартап-компания. Финансирование стартап - компаний осуществляют не только коммерческие банки, но и МФО.

К основными коммерческими банками, которые предоставляют кредиты стартап-компаниям относятся: ОАО «Сбербанк», ОАО «Россельхозбанк», ОАО АКБ «Росбанк», ОАО КБ «Центр-инвест» и ОАО «Морской банк». Большинство из этих банков готовы финансировать открытие бизнеса только по франшизе. Основные условия кредитования коммерческими банками стартап-компаний следующие: максимальная сумма кредита до 3000 000 рублей (кроме ОАО «Россельхозбанк», максимальная сумма до 15 000 000 рублей), процентная ставка варьируется от 12% до 18.5% годовых. Также одним из

условий кредитования коммерческими банками является наличие собственного капитала не менее 10%.

Помимо коммерческих банков, также в данном исследовании были рассмотрены МФО. К ним относятся: ОАО «Финотдел», ООО «Микрофинанс», Фонд микрофинансирования Ханты-Мансийского автономного округа – Югры, «Фонд микрокредитования субъектов малого предпринимательства в Саратовской области», Астраханский фонд поддержки малого и среднего предпринимательства и Государственный фонд поддержки малого предпринимательства Воронежской области. Главным условием финансирования стартап - компаний – наличие поручителей. Максимальная сумма финансирования до 500 000 рублей. Процентная ставка, в отличие от коммерческих банков составляет 5-12% годовых в зависимости от региона и программы поддержки. Также одним из обязательных условий кредитования МФО, как и коммерческими банками, является наличие собственных средств.

Литература:

1. Бланк, С. Стартап. Настольная книга основателя [Текст] / С. Бланк, Б. Дорф // учеб. литература – М.: Альпина Паблишер. 2014. - С.616
2. Иншаков, М.О. Инновационные стартапы в России: проблемы создания и маркетингового продвижения [Текст] / М.О. Иншаков // Управление экономическим развитием - 2013. - №6. - С.45
3. Крюков, С.П. Миссия МСП Банка – финансовая поддержка малого и среднего предпринимательства / С.П. Крюков // Деньги и Кредит - 2014. - №4 – С. 25
4. Молодожный бизнес в России [Электронный ресурс] // Режим доступа: <http://mbr.centriinvest.ru> (дата обращения: 04.02.2016)
5. Российский Банк поддержки малого и среднего предпринимательства/ годовой отчет 2010-2013 годы [Электронный ресурс] // Режим доступа: <http://www.mspsbank.ru> (дата обращения: 08.02.2016)
6. Условия кредитования Коммерческими банками и МФО стартап - компаний [Электронный ресурс] / МСП Банк / Аналитический центр // Режим доступа: <http://www.mspsbank.ru> (дата обращения: 11.02.2016)