

такие микрофинансовые организации, как «МИКРОФИНАНС» и «ЦФП» (Viva Деньги), их темп прироста оказался отрицательным и составил соответственно: -23,0 % и -18,9 %.

На рынке МФО в 2015 году наблюдалось ухудшение обслуживания долга у заемщиков. За 2015 год доля портфеля микрозаймов с учетом просроченных менее 90 дней в совокупном портфеле участников сократилась на 7%, до 61%. Доля портфеля микрозаймов у МФО, специализирующихся на микрозаймах населению, снизилась на 10% и достигла практически половины от их общего портфеля.

Лидерами по размеру портфеля микрозаймов выступили МФО «Домашние Деньги» из сегмента потребительских микрозаймов физическим лицам (размер портфеля – 6,6 млрд. рублей; +24% за 2016 год), «Деньги Сразу» — из сегмента микрозаймов «до зарплаты» (2,2 млрд. рублей; +50%), МФО «МигКредит» из сегмента потребительских микрозаймов населению (2 млрд. рублей; +23%).

Таким образом, для стимулирования интереса банков к финансированию малого и среднего предпринимательства целесообразно снизить стоимость фондирования и нагрузки на капитал. Рынком будут востребованы механизм рефинансирования кредитов Банка России и секьюритизация портфелей кредитов МСП. Позитивное влияние на рынок кредитования МСП могут оказать меры, направленные на поддержку МСП, с привлечением поручительства гарантийных организаций под умеренные процентные ставки. Данные программы будут стимулировать деятельность МСП, и обеспечивать устойчивость кредитных портфелей банков. Микрофинансирование малого и среднего предпринимательства как одна из форм государственной поддержки имеет большое значение в развитии экономики России. Ведь предприятия сегмента МСП всегда играли ведущую роль в финансовой и хозяйственной жизни любой страны: они практически полностью формируют ВВП, в них работает основная масса работоспособного населения; уровень развития МСП является индикатором легкости ведения предпринимательства и качества жизни в государстве.

#### **Литература:**

1. Ваганова, О.В.. Особенности трансформации экономической активности в сфере малого предпринимательства в современных условиях О.В. Ваганова, С.А. Кучерявенко, О.О. Тарасова, Л.Е. Переверзева//Вестник Белгородского государственного технологического университета им. В.Г. Шухова. 2015.№1. с. 102-110.

2. Капранова Л.Д., Кредитование малого и среднего бизнеса: проблемы и решения // Экономика и управление. – 2016. – №1 – С. 106 – 113.

3. Рейтинговое агентство RAEX («Эксперт РА»). – [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://raexpert.ru/>

4. Центральный банк РФ. – [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://www.cbr.ru/>

5. Российский банк поддержки малого и среднего предпринимательства – [Электронный ресурс] – Режим доступа: <https://www.mspsbank.ru/>

### **РАЗВИТИЕ РЫНКА БАНКОВСКИХ КРЕДИТНЫХ УСЛУГ КАК ФАКТОР СТИМУЛИРОВАНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ СУБЪЕКТОВ МАЛОГО И СРЕДНЕГО ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВА**

*А. А. Гулько, В. П. Чорба (Зозуля), А.Н. Шевченко  
г. Белгород, Россия*

Содействие развитию малого и среднего предпринимательства выступает одним из приоритетных направлений Стратегии развития малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации на период до 2030 года, определяющей вывод на новый качественный уровень мер и инструментов поддержки малых и средних предприятий в

качестве важнейшей составляющей государственной политики в данной сфере на современном этапе [1].

К настоящему времени малые и средние предприятия стали целевым сегментом рынка банковских кредитных услуг в России, чему во многом способствовали и государственная политика, рассматривающая развитие сегмента как фактор обеспечения увеличения ВВП, занятости населения и развития инноваций; и значительная работа по стимулированию кредитования малого и среднего предпринимательства (МСП), осуществляемая в последние годы Банком России; и довольно большой опыт организации кредитной работы с клиентами данной группы, накопленный самими банками по многим ключевым направлениям (формированию нормативно-методологической базы, продукт-менеджменту, системам оценки кредитных рисков при рассмотрении кредитных заявок от заемщиков – субъектов малого и среднего бизнеса, принятия решений по кредитным сделкам с ними и т.д.). Однако, несмотря на это, проблема расширения доступа к банковским кредитным ресурсам малых и средних предприятий продолжает оставаться весьма острой.

Современные политические и экономические реалии, необходимость решения задач по обеспечению достижения целевых индикаторов Стратегии развития малого и среднего предпринимательства, и в том числе развития инфраструктуры поддержки субъектов малого и среднего предпринимательства, осуществляющих инновационную деятельность, требуют расширения присутствия банков в сегменте малого и среднего бизнеса рынка кредитных услуг, повышения их качества и совершенствования применяемых при этом технологий.

Однако анализ развития отечественного рынка кредитных банковских услуг для субъектов малого и среднего предпринимательства за последние семь лет позволяет отметить тревожные тенденции, преодоление которых требует стимулирования коммерческих банков к массовому кредитованию МСБ.

Динамичное развитие отечественного рынка банковских кредитных услуг для субъектов МСП отмечалось до 2014 года, на начало которого задолженность по кредитам, предоставленным данной группе заемщиков, выросла по сравнению с началом 2010 года почти в два раза, достигнув «пикового» значения - 5,2 трлн. руб., при одновременном улучшении характеристик риска (рис.).

Для рынка кредитования МСП в России этот год оказался весьма непростым - все основные показатели продемонстрировали отрицательную динамику: снизился объем выданных кредитов, уменьшился кредитный портфель, тогда как объем просроченной задолженности и ее доля в портфеле кредитов возросли.

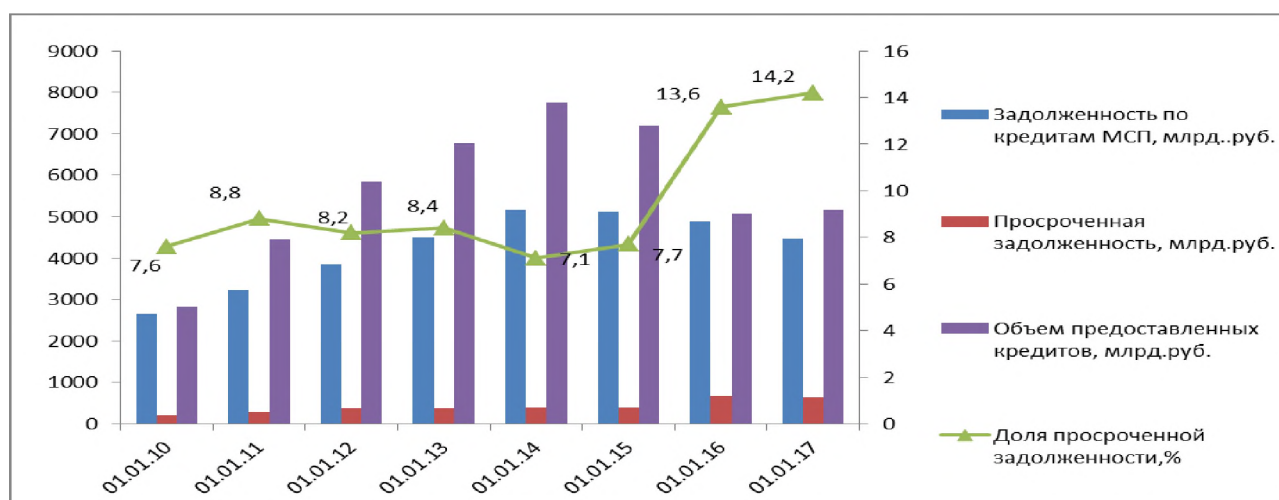


Рис. 1. Развитие рынка банковского кредитования МСБ в России в 2009-2016 годах [5; 3, с. 160]

По результатам проведенного Аналитическим центром АО «МСП Банк» опроса в 2014 году всего лишь 20% от общего числа малых и средних предприятий воспользовалась

банковскими кредитами. При этом сильно пострадал долгосрочный сегмент рынка банковских кредитных услуг для МСБ [4, с.128].

Произошло это вследствие – с одной стороны - ухудшения экономического положения субъектов МСП, снижения их спроса на заемные ресурсы в условиях повышения процентных ставок и нарастания неопределенности на финансовых рынках, а с другой - ужесточения самими банками требований к обеспечению и финансовому положению заемщиков, сокращения ими спектра направлений кредитования и уменьшения количественных параметров кредитных сделок с МСП.

Повышение ставок и кредитных требований к заемщикам приняло масштабный характер именно к концу 2014 года, когда средняя ставка для заемщиков МСБ поднялась на 8 п. п. В этот же период многие банки прекратили кредитование с использованием технологий беззалоговых кредитов, микрокредитов и экспресс-кредитов.

Негативная тенденция продолжилась и в 2015 году, в результате чего задолженность по кредитам, выданным банками субъектам МСП, упала с 5117 млрд. руб. на начало года до 4885 млрд. руб. на его конец, тем самым снизившись за год на 4,5%, а по сравнению с «пиковой» величиной на начало 2014 года почти на 6%; и в следующем 2016 году, по итогам которого задолженность по сравнению с предыдущим годом упала еще на 4,5% до 4,5 трлн. руб., а в сравнении с началом 2014 года – на 13,4% (!), что происходило на фоне резкого роста показателя доли просроченных кредитов (ровно в два раза).

Следует отметить, что показатель просроченной задолженности в портфеле кредитов МСП по состоянию на 1 января 2017 года в 1,8 раза превысил аналогичный показатель по кредитам физических лиц и почти в 2,6 раза по кредитам, предоставленным крупному бизнесу, при этом его рост по сравнению с началом 2016 года составил 0,6 п.п., тогда как по кредитам физическим лицам и крупному бизнесу отмечаются снижение на 0,2 п.п. и рост на 0,1 п. п. соответственно.

Объем выдачи кредитов за 2016 год по сравнению с 2013 годом упал на треть, а его увеличение по сравнению с предыдущим годом стало весьма незначительным – менее, чем на 1,6% (всего на 81 млрд. руб.). При этом в структуре выдачи доминирующими остаются кредиты сроком до одного года – в 2016 году их доля варьировалась от 68,7% в первом квартале до 63% в четвертом квартале.

В результате, в течение последних шести лет отмечалось устойчивое падение показателя доли кредитов МСП в «клиентском» сегменте портфеля кредитов – с 18,3% на 1 января 2011 года до 11,5% на 1 января 2017 года. В сравнении с началом исследуемого периода снижение составило 5,1 п. п., а с началом 2016 года – 0,6 п. п.

В течение последних трех лет происходило снижение размера портфеля выданных банками на кредитном рынке ссуд для субъектов МСП и ухудшение его качественных характеристик, основной причиной чего остается для бизнеса - высокая стоимость банковских кредитных ресурсов, а для банков - сохранение значительных рисков при предоставлении услуг кредитования заемщикам данного сегмента.

Треть предпринимателей, подавших заявку на кредит в 2016 году, получили отказ в его предоставлении и в большинстве случаев - без объяснения причины, о чем свидетельствуют результаты опроса, проведенного Национальным агентством финансовых исследований (НАФИ) совместно с Фондом Citi, Национальной ассоциацией участников микрофинансового рынка (НАУМИР) и Российским микрофинансовым центром (РМЦ) [64].

Вместе с тем по данным Индекса Опоры RSBI в шестидесяти процентах случаев по заявкам на получение кредитов банками принимаются положительное решение, но при этом лишь около десяти процентов компаний МСБ заявляют о своей потребности в ссудах, тогда как задолженность по кредитам отмечается у пятнадцати процентов предпринимателей [66]. Таким образом, даже, несмотря на смягчение процедур получения кредитов к 2017 году (понижение процентных ставок на 1,8 п. п. по кредитам сроками предоставления свыше года и на 2 п. п. по кредитам до года, смягчение риск-правил) на фоне замедления инфляционных процессов и удешевления стоимости для банков фондирования МСБ не торопился

наращивать инвестиционную активность, что объясняется нестабильностью потребительского спроса и снижением продаж.

Наиболее распространенными продуктами продолжали оставаться кредиты на пополнение оборотных средств (в т.ч. овердрафтные), инвестиционные и целевые ссуды.

Следует отметить сильную концентрацию рынка банковских кредитных услуг в сегменте МСП – и по размеру банков-кредиторов, и по географическому признаку. Так по итогам 2016 года более 60% всей задолженности по кредитам МСП формируют заемщики 30 крупнейших банков, среди которых бесспорным лидером является Сбербанк России. На долю последнего приходится 35,6% в совокупном рыночном портфеле МСП банков из списка ТОП-30 и 31% в совокупном объеме выданных ими кредитов [5]. При этом заметим, что высокий уровень дефолтности сегмента в 2014–2016 годах сдерживает интерес крупных банков к кредитованию МСБ.

Что касается географической концентрации, то 69% всей ссудной задолженности приходится на долю Центрального, Приволжского и Северо-Западного округов, при этом 37% составляет доля Москвы, Московской области, Санкт-Петербурга и Ленинградской области.

Восстановлению рынка кредитных услуг для МСП препятствует и возросшая административная нагрузка, поскольку она способствует снижению числа легальных предприятий и росту доли теневого бизнеса.

Несмотря на отмеченные тревожные тенденции, ряд моментов внушает определенный оптимизм, позволяя прогнозировать восстановление положительной динамики роста объемов кредитования в сегменте МСБ.

Прежде всего, это меры поддержки, принимаемые на государственном уровне. Так Федеральной корпорацией по развитию малого и среднего предпринимательств совместно с Минэкономразвития России и Банком России была разработана Программа стимулирования кредитования субъектов МСП (утверждена 3 октября 2016 года), нацеленная на создание механизма поддержки МСП путем предоставления на льготных условиях кредитных ресурсов для создания или приобретения основных фондов, запуска новых проектов, для пополнения оборотного капитала. Программа ориентирована на производственные отрасли, высокотехнологичные проекты, медицину.

Программа предполагает два вида поддержки субъектов МСП - гарантийную (независимая гарантия, в соответствии с которой Корпорация или МСП Банк обязывается перед банком отвечать за исполнение субъектом МСП его обязательств по кредитному договору) и кредитную (процентная ставка – 10,6% для субъектов малого, 9,6% - для субъектов среднего предпринимательства при сроке льготного фондирования до трех лет) и, соответственно, два вида партнерства с Корпорацией: банки – партнеры, т.е. бенефициары по гарантии Корпорации, и уполномоченные банки, осуществляющие кредитование по Программе [2]. На начало 2017 года в Программе участвовало тридцать уполномоченных банков.

Снижение кредитного порога по программе льготного кредитования «Шесть с половиной» до 5 млн. руб. в свете смещения акцента с 2017 года на региональное кредитование субъектов МСП будет способствовать увеличению доли кредитов, выданных региональными банками, и охвату ими большего числа клиентов-представителей МСБ. Положительное влияние на рынок кредитных услуг окажет и расширение перечня приоритетных отраслей по Программе.

Политика, проводимая ЦБ РФ в отношении ключевой процентной ставки, и улучшение фондирования кредитных организаций на внутренних рынках способствуют смягчению ценовых условий, что является важным стимулом к повышению спроса на кредитные ресурсы со стороны субъектов МСП.

Развитию банковского кредитования МСП будет способствовать и пересмотр Банком России критериев для применения пониженного коэффициента риска в отношении требований к субъектам малого бизнеса; отмена критерия дробности кредитного портфеля

субъектов малого предпринимательства; распространение возможности применения пониженного коэффициента риска и на условные обязательства кредитного характера перед субъектами малого предпринимательства.

В качестве положительного момента отметим расширение банками их продуктовой кредитной линейки для малых и средних компаний. Линейки кредитных предложений Россельхозбанка, АК БАРС, банка «Открытие», Сбербанка, Альфа-Банка по состоянию на начало 2017 года включали от 12 до 36 специализированных продуктов для МСП.

Банки стали обращать больше внимания на новые ниши для своих кредитных ресурсов - такие, как финансирование франчайзинговых моделей бизнеса, стартапов, электронной коммерции.

При этом, конечно, перспективы восстановления рынка банковских кредитных услуг в сегменте МСП во многом будут определяться развитием экономики в целом, зависеть от внутренних и внешних экономических факторов.

#### **Литература:**

1. Стратегия развития малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации на период до 2030 года [Электронный ресурс]: распоряжение Правительства Российской Федерации от 2 июня 2016 г. № 1083-р - Режим доступа: <http://www.consultant.ru>, свободный.

2. Программа стимулирования кредитования субъектов малого и среднего предпринимательства [Электронный ресурс]: утверждена решением Совета директоров АО «Корпорация «МСП» от 8» февраля 2017 г., протокол № 27- Режим доступа: <http://corpmsp.ru/corpmsp.ru/4ed/Программа6,5%20от%2008.02.2017.pdf/>, свободный.

3. Гладкова, С.Б. О развитии банковского кредитования субъектов малого и среднего предпринимательства как факторе обеспечения экономической безопасности России [Текст]/ С.Б. Гладкова, А.А. Гулько, Е.С. Чуканова//Современная научная мысль. -2017. - № 1.- С. 157-164.

4. Гулько, А.А. О проблемах банков в развитии их кредитных отношений с субъектами малого и среднего предпринимательства [Текст]/ А.А. Гулько, В.П. Чорба (Зозуля)// Актуальные проблемы развития экономических, финансовых и кредитных систем: Материалы III Международной научно-практической конференции, под науч. ред. М.В. Владыка, Т.Н. Флигинских, Ю.В. Всяких. - 2015. - С. 127-130.

5. Официальный сайт Центрального банка Российской Федерации [Электронный ресурс]. - Режим доступа: URL: <http://www.crb.ru>, свободный.

6. Официальный сайт Акционерного общества «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства». [Электронный ресурс]. - Режим доступа: URL: [http:// www. corpmsp.ru](http://www.corpmsp.ru), свободный.

## **ВЛИЯНИЕ ТУРИЗМА НА ЭКОНОМИЧЕСКИЙ РОСТ**

*Дагман Сара  
Науч. рук.: Е.Д. Щетинина  
г. Белгород, Россия*

Туризм становится одним из основных факторов создания дополнительных рабочих мест, ускоряет развитие дорожного и гостиничного строительства и т.д. Туризм оказывает мощный мультипликативный эффект, благодаря которому он вносит свой вклад в развитие экономики.

Туризм способствует экономическому росту, а следовательно, развитию экономики. Благодаря мощным связям с другими секторами он стимулирует доходы во многих секторах. Такие факторы, как инвестиции, доходы, торговля, способствуют экономическому росту,