

ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ АВТОНОМНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
**«БЕЛГОРОДСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ
ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»**
(Н И У « Б е л Г У »)

ИНСТИТУТ ЭКОНОМИКИ

КАФЕДРА ФИНАНСОВ, ИНВЕСТИЦИЙ И ИННОВАЦИЙ

**НАПРАВЛЕНИЯ РАЗВИТИЯ КРЕДИТОВАНИЯ МАЛОГО И
СРЕДНЕГО БИЗНЕСА В УСЛОВИЯХ ФИНАНСОВОЙ
НЕСТАБИЛЬНОСТИ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА**

Магистерская диссертация
обучающегося по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит
магистерская программа Банки и банковская деятельность
очной (очно-заочной, заочной) формы обучения, группы 06001571
Тишляк Елены Владимировны

Научный руководитель
к.э.н., доцент кафедры
финансов, инвестиций и
инноваций
Быканова Н.И.

Рецензент
Доц., к.э.н., доцент кафедры
учета, анализа и аудита
Нефедова Е.А.

БЕЛГОРОД 2018

ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ.....	3
ГЛАВА 1. ТЕОРЕТИКО-МЕТОДИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ФОРМИРОВАНИЯ СИСТЕМЫ КРЕДИТОВАНИЯ МАЛОГО И СРЕДНЕГО ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВА	
1.1. Малое и среднее предпринимательство: понятие и особенности функционирования в рыночной экономике.....	8
1.2. Роль кредитования в развитии малого и среднего бизнеса.....	18
1.3. Актуальные проблемы кредитования малого и среднего бизнеса в России.....	28
ГЛАВА 2. СОВРЕМЕННАЯ ПРАКТИКА КРЕДИТОВАНИЯ ПРЕДПРИЯТИЙ МАЛОГО И СРЕДНЕГО БИЗНЕСА В РОССИИ	
2.1. Состояние рынка кредитования малого и среднего бизнеса.....	37
2.2. Анализ структурных элементов отечественного рынка кредитования малого и среднего бизнеса.....	42
2.3. Оценка рисков кредитования малого и среднего бизнеса.....	49
ГЛАВА 3. СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ КРЕДИТОВАНИЯ МАЛОГО И СРЕДНЕГО БИЗНЕСА В УСЛОВИЯХ ФИНАНСОВОЙ НЕСТАБИЛЬНОСТИ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА	
3.1. Стратегия развития малого и среднего бизнеса в контексте реализации социально-экономических задач государства.....	58
3.2. Направления развития рынка кредитования малого и среднего бизнеса в России.....	65
3.3. Пути минимизации кредитных рисков в сегменте малого и среднего бизнеса.....	71
ЗАКЛЮЧЕНИЕ.....	78
СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ.....	82
ПРИЛОЖЕНИЯ.....	92

ВВЕДЕНИЕ

Актуальность темы исследования. Создание малых и средних предприятий способствует появлению новых рабочих мест и соответственно, повышению занятости населения и ослаблению напряженности на рынке труда в регионах страны. Продукция, производимая малыми и средними предприятиями, насыщая рынок необходимыми товарами и услугами, способствует развитию конкуренции. В то же время собственных средств малым и средним предприятиям бывает недостаточно для их эффективной деятельности, в связи с чем возникает необходимость банковского кредитования. Важным фактором развития малого и среднего бизнеса является доступность финансовых ресурсов для компании, заключающаяся в возможности получения банковского кредита при приемлемых показателях процентной ставки и срока погашения.

Проблема кредитования малого и среднего бизнеса возникла в результате кризисных тенденций в российской экономике с конца 2014 года. В связи с введением санкций, падением курса рубля, ростом ключевой банковской ставки, снижением кредитного рейтинга, ростом вывоза капитала многие банки приостановили кредитование малого и среднего бизнеса из-за высокого кредитного риска. В дальнейшем требования коммерческих банкам по кредитованию субъектов малого и среднего бизнеса были значительно ужесточены.

Потенциал малого и среднего бизнеса в России за последнее время остался нереализованным, так как существующие законодательные условия ограничивают его рост. Большая часть налоговой нагрузки и рост страховых взносов способствовали «заморозке» их деятельности или уходу в нелегальную сферу. В сложившихся на текущий момент условиях запрета ввоза продуктов из некоторых стран перед российскими предпринимателями открываются новые рыночные возможности. Соответственно, для переориентации своей деятельности или же для открытия нового бизнеса,

позволяющего занять освободившуюся рыночную нишу, появляется необходимость в денежных средствах, что способствует росту спроса на банковские кредиты.

Степень научной разработанности проблемы. Вопросы финансово-кредитного обеспечения малого бизнеса рассматривались в научных трудах многих российских ученых: Алексеевой Д.Г., Боровковой В.А., Жукова Е.Ф., Звоновой Е.А., Ровенской Т.В., Пашкова Р.В., Соколов Б.И., Стихилияс И.В., Тепман Л.Н. и др. В то же время поиск методологических подходов к вопросам совершенствования организации и механизма банковского кредитования субъектов малого и среднего бизнеса; факторы, влияющие на развитие банковского кредитования МСБ; оценка и мониторинг рисков при кредитовании; поиск путей решения проблем, возникающих при кредитовании; перспективы развития кредитования субъектов малого и среднего бизнеса в условиях финансовой нестабильности банковского сектора, в настоящее время разработаны недостаточно и требуют дополнительного изучения. Все вышеизложенное определило выбор темы, цель и задачи исследования.

Цель магистерской диссертации заключается в разработке рекомендаций по совершенствованию системы кредитования субъектов малого и среднего бизнеса в условиях финансовой нестабильности банковского сектора, основанных на результатах практических исследований.

Для реализации указанной цели поставлены следующие **задачи**:

- исследовать понятие и особенности функционирования субъектов малого и среднего предпринимательства в рыночной экономике;
- рассмотреть актуальные проблемы кредитования малого и среднего бизнеса в России;
- проанализировать структурные элементы отечественного рынка кредитования малого и среднего бизнеса;
- провести оценку рисков кредитования малого и среднего бизнеса;

- определить стратегию развития малого и среднего бизнеса в контексте реализации социально-экономических задач государства;
- предложить направления развития рынка кредитования малого и среднего бизнеса;
- выявить пути минимизации кредитных рисков в сегменте малого и среднего бизнеса.

Объектом диссертационного исследования является деятельность коммерческих банков России по кредитованию субъектов малого и среднего бизнеса.

Предметом магистерской диссертации выступают финансово-кредитные отношения, возникающие в процессе кредитования коммерческими банками субъектов малого и среднего бизнеса в условиях финансовой нестабильности банковского сектора.

Теоретическая база исследования представлена законодательными и нормативными актами Российской Федерации в области финансов, банковского дела и развития малого и среднего бизнеса, научными работами российских ученых в области кредитных отношений малого и среднего бизнеса среди которых труды таких авторов как: Басс А.Б., Бровкина В.А., Ендовичный Д.А., Катасонова В.Ю., Костерина Т.М., Лаврушин О.И., Пеникас Г.И., Соколинская Н.Э., Тавасиев А.М., Шаталова Е.П., Янов В.В. и др.

Методологическая база. В процессе исследования использовались методы системного анализа изучаемого объекта, сравнительного анализа, общенаучные методы группировки, обобщения, детализации итоговых показателей, метод экспертных оценок и др. В основе исследования лежит диалектический метод, предполагающий изучение явлений во взаимодействии и динамике.

Информационную базу составили законодательные и нормативно-правовые акты Российской Федерации, официальные статистические материалы Центрального банка России, научная и учебная литература в

области кредитования малого и среднего бизнеса, статьи периодических изданий по исследованию банковского сектора в условиях финансовой нестабильности, аналитические и справочные материалы информационных агентств, данные отчетности отечественных коммерческих банков, материалы, размещенные в Интернете, результаты исследований рейтинговых агентств.

Научная новизна магистерской диссертации состоит в том, что диссертационное исследование содержит решение задач по совершенствованию деятельности государственных органов и коммерческих банков к области кредитования субъектов малого и среднего бизнеса, имеющие важное государственное значение. Основные идеи исследования, выводы и практические рекомендации формулируются с учетом возможностей их реализации в деятельности коммерческих банков и на государственном уровне.

Получены следующие конкретные результаты, обладающие научной новизной:

– определена экономическая сущность малого и среднего предпринимательства, имеющего черты социального, связанного с производством общественных благ, что определяет необходимость его финансовой поддержки со стороны государства, которое в данном случае становится главным элементом системы полноценного финансирования регионально-ориентированного бизнеса в совокупности с банковским кредитованием;

– проведен, комплексный анализ современной практики кредитования малого и среднего бизнеса, исследованы структурные элементы отечественного рынка кредитования малого и среднего предпринимательства, осуществлена оценка рисков кредитования данного сектора экономики, по результатам изученного материала сделаны выводы о необходимости совершенствования кредитования малого и среднего бизнеса с учетом финансовой нестабильности банковского сектора;

– основываясь на стратегии развития малого и среднего бизнеса в контексте реализации социально-экономических задач государства, предложены основные направления совершенствования кредитования малого и среднего предпринимательства в современных условиях, а также разработаны мероприятия по минимизации кредитных рисков коммерческих банков в данном секторе экономики.

Практическая значимость. Предложенные в магистерской диссертации практические мероприятия по совершенствованию кредитования малого и среднего бизнеса в условиях финансовой нестабильности банковского сектора могут быть использованы практическими работниками при разработке концепций развития кредитования малого и среднего предпринимательства отдельного коммерческого банка, на уровне страны и региона. Реализация предложенных рекомендаций позволит увеличить объем кредитования субъектов малого и среднего бизнеса, повысить уровень самозанятости, создаст новые рабочие места и уменьшит социальную напряженность в стране.

Теоретическая значимость. Результаты исследования могут быть использованы в учебном процессе при изучении таких дисциплин как: «Деньги, кредит, банки», «Банковское дело», «Финансы, денежное обращение и кредит».

Структура магистерской диссертации. Диссертация состоит из титульного листа, оглавления, введения, трех глав, заключения, списка литературы, включающего 88 наименований, и 6 приложений. Работа содержит 92 страницы машинописного текста, 6 таблиц, 12 рисунков.

ГЛАВА 1. ТЕОРЕТИКО-МЕТОДОЛОГИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ФОРМИРОВАНИЯ СИСТЕМЫ КРЕДИТОВАНИЯ МАЛОГО И СРЕДНЕГО ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВА

1.1. Малое и среднее предпринимательство: понятие и особенности функционирования в рыночной экономике

Активизация предпринимательской деятельности является важнейшим фактором экономического развития государства. Она способствует продвижению научно–технического прогресса, воздействует на экономический рост в целом, а также во многом помогает устранению социальных проблем, возникающих в государстве.

В сложившихся условиях, когда экономика России находится в кризисном состоянии, особое внимание необходимо обратить на малые и средние формы предпринимательства. Именно малые и средние компании благодаря свойственной им мобильности способны нивелировать отрицательные явления в сфере занятости населения, обеспечить социально–экономическую адаптацию работников, высвобождающихся с крупных предприятий, а также сформировать новые рыночные рычаги, способствующие росту национальной экономики [10, с. 87].

С позиций современной теории, субъект предпринимательского права – это лицо, которое в силу присущих ему признаков может быть участником предпринимательских правоотношений. Малое или среднее предприятие – это субъект предпринимательства, правовой статус которого отвечает соответствующим условиям и требованиям законодательства. Нормативно–правовое регулирование малого предпринимательства – иерархичная система актов следующих уровней: международные договоры, принципы и нормы международного права, ратифицированные РФ; Конституция РФ; кодексы и законы (Гражданский кодекс РФ, Трудовой кодекс РФ, Налоговый кодекс РФ,

Федеральный закон «О развитии малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации» от 24 июля 2007 г. №209-ФЗ; нормативные правовые акты Президента РФ, Правительства РФ и нормативные правовые акты министерств и ведомств РФ; законодательство субъектов РФ; локальные нормативные акты предприятий; обычаи делового оборота.

В настоящее время правовой статус малых и средних предприятий определяется, в основном, ФЗ «О развитии малого и среднего предпринимательства в РФ» от 24 июля 2007 г. №209-ФЗ. Согласно данному закону к субъектам малого и среднего предпринимательства относятся коммерческие организации, потребительские кооперативы, индивидуальные предприниматели, крестьянские/фермерские хозяйства. Критерии отнесения предпринимателей к субъектам малого и среднего предпринимательства заданы в статье 4 данного закона [13, с. 6].

Сфера деятельности малого и среднего бизнеса в России весьма обширна. В основном, это торговля, общественное питание, сельское хозяйство, промышленность и строительство. Среди вышеперечисленных сфер деятельности, наиболее популярна у малых предпринимателей торговая и посредническая деятельность, которой занимаются более 70% предпринимателей. Производственной деятельностью занимается примерно 10%, примерно столько же предоставляют населению транспортные, строительные и бытовые услуги, а также занимаются переработкой сельскохозяйственной продукции. На рынке информационных, медицинских и риэлтерских услуг занято незначительное число малых предприятий.

В 2016 году ФЗ №222-ФЗ от 23.06.2016 г. были внесены существенные изменения, которые связаны с рядом объективных причин: необходимость стимулирования экономического роста путем привлечения инвестиций; необходимость четкого закрепления правового статуса инновационных субъектов малого бизнеса и институтов развития этого бизнеса (Российская венчурная компания, Роснано, Сколково); необходимость корректировки значений предельных размеров оборота предприятий как в связи с инфляцией,

так и в связи с развитием предприятий, увеличением их уставного капитала и изменением структуры этого капитала. Критерии различия малого и среднего бизнеса представлены в таблице 1.1 [52, с. 1164].

Таблица 1.1

Критерии малого и среднего бизнеса

Критерии	Микропредприятия	Малый бизнес	Средний бизнес
Суммарная доля участия в уставном капитале	Не более 25 % принадлежит государству, субъектам РФ, муниципальным образованиям, общественным и религиозным организациям, благотворительным и иным фондам. Не более 49 % принадлежит иностранным организациям, организациям, которые не являются субъектами малого и среднего предпринимательства.		
Численность рабочих (чел)	до 15 сотрудников	от 15 до 100 сотрудников	от 101 до 250 сотрудников
Выручка от реализации за год	до 120 млн. руб.	до 800 млн. руб.	до 2 млрд. руб.

Если все перечисленные в таблице 1.1 критерии соблюдены, то регистрация предприятия (предпринимателя) в качестве субъекта малого или среднего предпринимательства возможна. Сведения субъекте предпринимательства в этом случае автоматически заносятся в специальный реестр, который ФНС России формирует ежегодно на сайте ФНС. В 2017 году реестр содержит сведения о статусе компании – малого или среднего предпринимательства и о дате включения в Единый реестр малых и средних предприятий. Причем, согласно ч. 5 ст. 4 ФЗ № 209-ФЗ, вновь созданные субъекты предпринимательства могут рассчитывать на формы государственной поддержки развития малого и среднего бизнеса только в случае, если они включены в данный реестр [35, с. 72].

Таким образом, критерии отнесения субъектов предпринимательства к малому и среднему бизнесу, наряду с правами и обязанностями предпринимателя, являются важным элементом правового статуса этой категории предпринимателей. Законодательство РФ регулярно адаптирует данные критерии к изменениям внешней среды в целях развития малого и среднего предпринимательства. При этом рост количества субъектов малого и среднего бизнеса положительно скажется на численности занятых, оборотах и

объемах инвестиций в основной капитал на малых и средних предприятиях. Значение малого и среднего бизнеса в экономике страны заключается в следующем [23, с. 133]:

- участие (в некоторых странах до 80 %) в создании ВВП;
- вклад отдельных субъектов малого предпринимательства в формирование местного, регионального и федерального бюджетов, при этом данные отчисления производятся гораздо более исправно, по сравнению с крупными предприятиями;
- вовлечение в трудовую деятельность экономически активного населения, рост численности занятых на малых предприятиях, и как следствие содействие снижению безработицы;
- удовлетворение платежеспособного спроса населения в не охваченных крупными предприятиями сегментах и рынках сбыта путем производства и реализации товаров, работ, услуг;
- удовлетворение потребностей населения с активной жизненной позицией в росте и самореализации.

Российскому сектору малого и среднего бизнеса (МСБ) объективно присуще неблагоприятное положение на рынке инвестиционных ресурсов. Это объясняется целым рядом особенностей, входящих в данный сектор организаций. Для малых и средних предприятий характерны специфические черты, благодаря которым они качественным образом отличаются от организаций, относящихся к сфере крупного бизнеса. В частности, они обладают [29, с. 56]:

- непродолжительным жизненным циклом, препятствующим в создании достойной репутации на рынке кредитных ресурсов;
- минимальной устойчивостью к переменам во внешней среде;
- ориентацией на региональные рынки;
- персоналом без достаточного профессионального образования в финансово-экономической сфере, что практически исключает возможность грамотного оформления документации для получения займов;

- ограниченными размерами собственных активов;
- особой структурой активов;
- минимальной долей инвестиций в объекты недвижимости;
- низкими залоговыми возможностями;
- ограниченным количеством контрагентов;
- сниженными потребностями в объемах внешних заимствований, что обуславливает высокую динамику операционных затрат в процессе кредитования;
- возможностью обеспечить только лишь достаточно низкие параметры рентабельности;
- минимальными возможностями для оплаты информационно-консалтинговых и страховых услуг.

Подобное положение дел ограничивает развитие малого и среднего предпринимательства в России, резко снижает возможности для роста экономики в сравнении с развитыми странами (рис. 1.1) [44, с. 1523].

Из рисунка 1.1 видно, что во многих развитых странах доля малого и среднего предпринимательства в ВВП находится в интервале 60 % до 80 %, тогда как в России этот показатель равен 21%. Россия по всем показателям существенно отстает от развитых стран. Сам факт осознания наличия разрыва в уровне развития малого и среднего бизнеса от европейских стандартов должен стать мощной движущей силой по улучшению системы кредитования в коммерческих банках, совершенствованию системы государственной поддержки МСБ, точкой приложения усилий для реализации конкурентных преимуществ Российской Федерации на основе лучшей мировой практики.

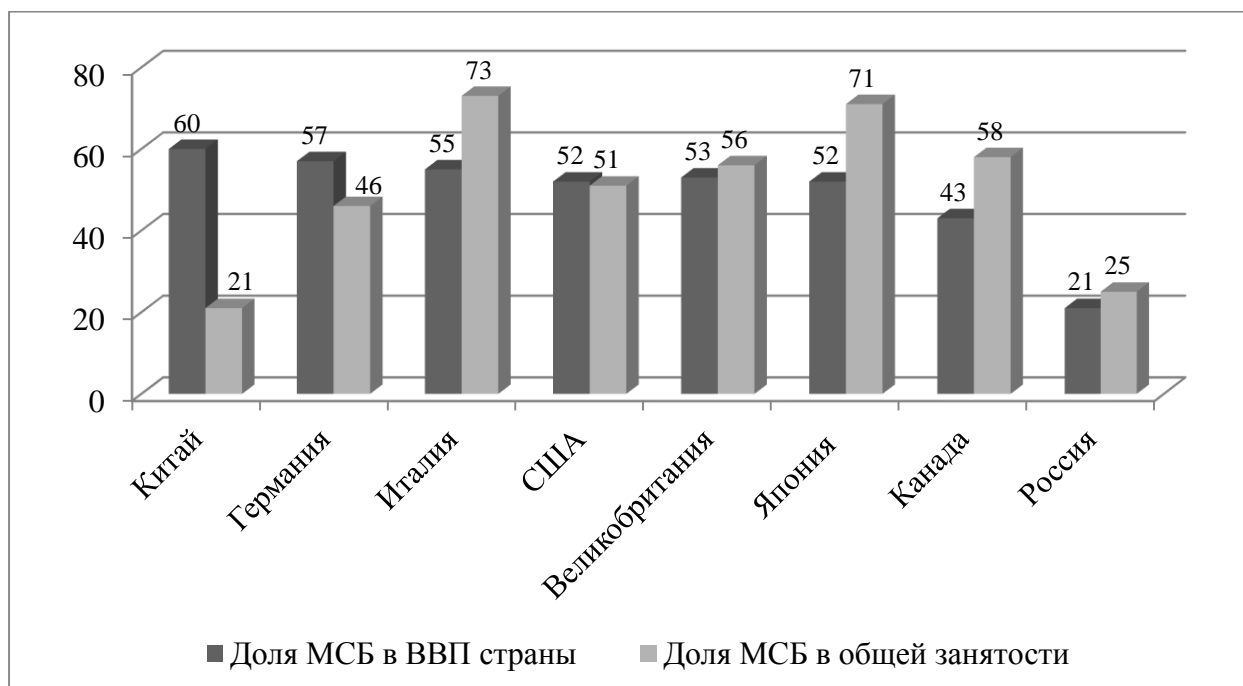


Рис. 1.1. Доля предприятий малого и среднего бизнеса в ВВП и общей занятости стран мира в 2016 году, %

Аналогичная ситуация наблюдается с долей занятого населения, приходящейся на сектор малого и среднего предпринимательства. В России малый и средний бизнес обеспечивает лишь 25% постоянных рабочих мест, тогда как в развитых странах данный показатель колеблется от 35% до 80%.

Что касается состояния малого и среднего бизнеса на современном этапе, то стоит отметить, что данный сектор подвергается значительным колебаниям. До 2014 г. он переживал активное развитие. Однако, начиная с конца 2014 г. и в 2015 г., наблюдалось замедление активности и снижение спроса на кредиты МСБ, что во многом связано с экономическим состоянием в стране. Стоит отметить, что в 2016 г. ситуация по отдельным показателям стабилизировалась, что свидетельствует о восстановлении экономики и активности субъектов МСБ.

Количество субъектов малого и среднего предпринимательства с каждым годом увеличивается (рис. 1.2). В 2015 году число предприятий МСБ увеличилось более чем в 2 раза, а в 2016 году рост составил 7,3% или на 401517 хозяйствующих субъекта больше чем в 2015 году. Эта динамика

связана с принятыми в 2016 году мерами по поддержке субъектов малого и среднего бизнеса и увеличения их удельного веса в валовом внутреннем продукте страны.

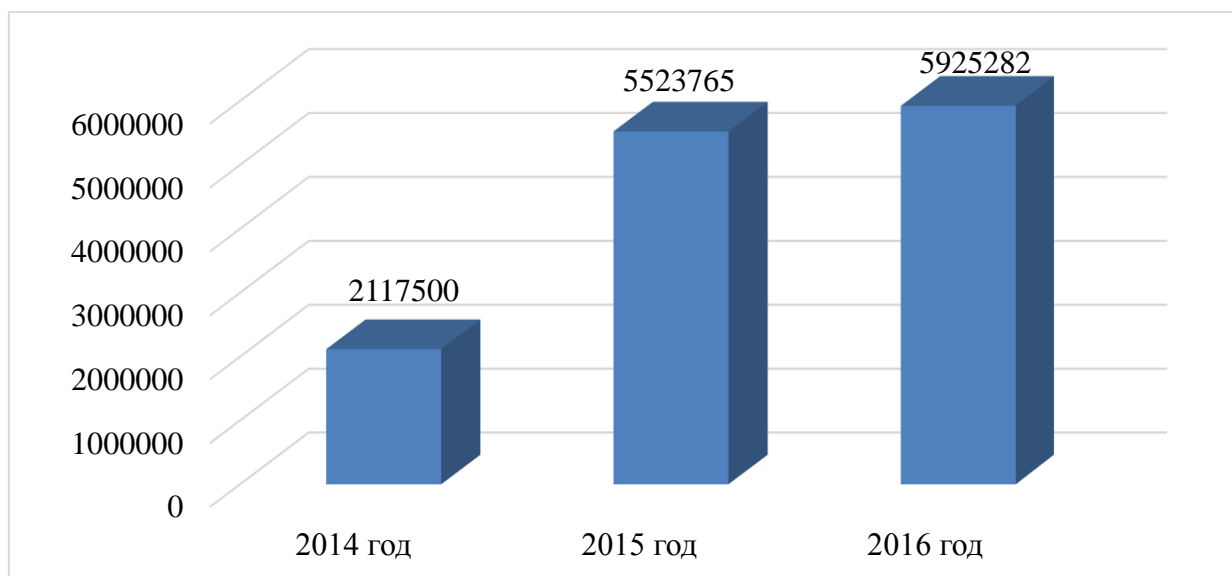


Рис. 1.2. Динамика количества предприятий малого и среднего бизнеса за 2014-2016гг., ед.

Классифицируя предприятия малого и среднего бизнеса на: микропредприятия, малые и средние предприятия можно рассмотреть их удельный вес в общем объеме МСБ (Рис. 1.3) [38, с. 687].

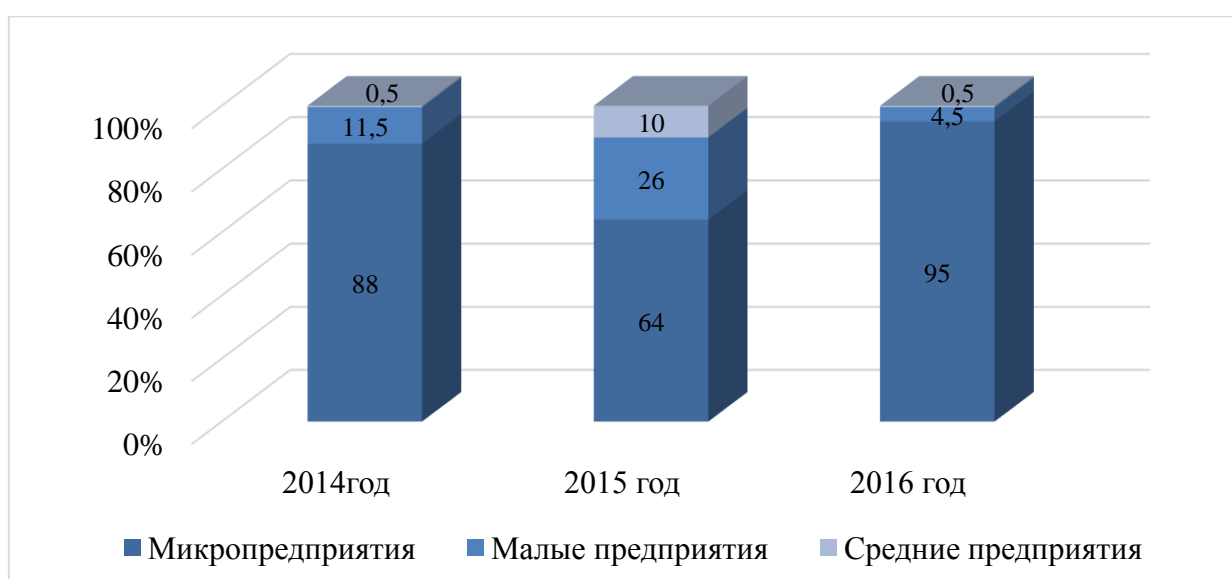


Рис. 1.3. Анализ структуры малого и среднего предпринимательства за 2014-2016гг., %

Из рис. 1.3 видно, что основную долю субъектов малого и среднего бизнеса составляют микропредприятия, в 2016 году их удельный вес составил 95%. Это обусловлено тем, что условия открытия и существования для микропредприятий более простые чем для других организаций.

Специфика предприятий малого бизнеса заключается в том, что без правильного выстроенной системы финансового регулирования и государственной поддержки они не в состоянии нормально функционировать и развиваться.

В контексте бюджетных методов регулирования уместно вести речь о государственных и муниципальных фондах развития предпринимательства, которые в последние годы получили широкую популярность. Фонды поручительств, гарантий, инвестиционные и другие фонды успешно функционируют в более чем 70 субъектах Российской Федерации. Их цель заключается в проведении экспертизы проектов малого и среднего предпринимательства, финансовой поддержке и финансировании региональных программ, содействию в кредитовании, предоставлении поручительств и т.д.

В зарубежных странах государственное финансирование организаций малого и среднего бизнеса является базовым инструментом финансового регулирования. На долю малых организаций в Канаде, Швейцарии, Испании и других странах приходится более 30 % бюджетных средств [28, с. 1189].

Программы государственной поддержки реализуются на трех уровнях:

Федеральные – ориентированные на предпринимателей со всей России. Данные программы отличаются значительными размерами субсидий, но в то же время требуют представления крупных проектов. Большинство федеральных программ предусматривают субсидирование уже начатых проектов либо выделение средств на условиях частичного софинансирования. Как показывает практика, данные госпрограммы доступны уже для действующего бизнеса, имеющего определенный резерв собственных средств.

Региональные – реализуются в пределах определенного субъекта

федерации. Их количество и размер финансирования сильно зависят от возможностей бюджета региона. В некоторых дотационных субъектах федерации реализуется менее десятка программ поддержки малого бизнеса с объемом финансирования в несколько миллионов рублей, в крупных же регионах число программ может достигать сотни, а размер субсидии на один субъект предпринимательства может достигать десяти миллионов. Региональные субсидии ориентированы на поддержку приоритетных для края или области отраслей экономики и стимулирования появления новых компаний по данным направлениям.

Местные (городские / районные) – реализуются за счет бюджетов городов и районов для стимулирования предпринимательской активности. Данные программы могут дублировать по своему содержанию региональные, но с меньшим объемом финансирования. Но небольшой размер субсидии позволяет охватить большее число предпринимателей, которые получают от государства деньги и могут поддержать или развить свой бизнес. Именно местные программы учитывают особенности ведения бизнеса в конкретном населенном пункте и позволяют решать актуальные для малого бизнеса проблемы [56, с. 219].

Необходимо признать, что бюджетные методы являются более действенными для малых предприятий, но вместе с тем более отягощающими для государства, поскольку большинство из них предусматривают предоставление финансовых ресурсов экономическому субъекту, то есть представляют собой расходы соответствующего бюджета бюджетной системы.

На поддержку малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации направляются средства из федерального бюджета, в том числе в рамках мероприятия подпрограммы «Развитие малых форм хозяйствования» государственной программы, реализуемой под эгидой Министерства сельского хозяйства Российской Федерации, «Развитие сельского хозяйства и регулирование рынков сельскохозяйственной продукции, сырья и

продовольствия на 2013 – 2020 годы».

Денежные средства по данной подпрограмме используются согласно Постановлению Правительства Российской Федерации «О распределении и предоставлении субсидий из федерального бюджета бюджетам субъектов Российской Федерации на грантовую поддержку сельскохозяйственных потребительских кооперативов для развития материально-технической базы» от 24 июня 2015 г. № 623 [63, с. 62].

Несмотря на детальную регламентацию мер государственной финансовой поддержки развития малого предпринимательства, субъекты Российской Федерации недостаточно осведомлены о видах финансовой помощи и размерах предоставляемых субсидий. Здесь уместна адаптация положительного опыта США, где данная проблема решилась благодаря использованию каталога федеральной помощи (Catalog of Federal Domestic Assistance). Данный каталог содержит информацию о действующих федеральных программах в разрезе отраслей, ведомств и регионов.

Кроме финансирования мероприятий, предусмотренных государственными программами, бюджетные методы финансового регулирования малого предпринимательства предусматривают комплекс мер, реализуемых АО «Корпорацией МСП» (дочернее общество государственной корпорации «Внешэкономбанк») с использованием средств федерального бюджета [17, с. 111].

Поддержка в данном случае осуществляется в форме предоставления гарантий субъектам малого и среднего предпринимательства, в том числе на реализацию инвестиционных проектов. Основываясь на опыт зарубежных стран, можно заключить: практика предоставления гарантий является наиболее эффективным инструментом государственной поддержки субъектов малого и среднего предпринимательства.

Подводя итоги, следует отметить, что малый и средний бизнес играют значительную роль в развитии экономики России. Особо важны данные формы предпринимательства в периоды экономической нестабильности и

спада, ведь в силу присущей им мобильности они способны сгладить негативные социально–экономические процессы в сфере занятости, а также сформировать новые рыночные ниши и определенные рычаги для развития национальной экономики. Однако в современных условиях малый и средний бизнес недостаточно развит, это связано с проблемами финансирования. Предприятия малого и среднего бизнеса не всегда могут получить государственную поддержку, в этой связи, основным источником для их развития являются банковские кредиты и ссуды, которые приобретают в настоящее время огромное значение.

1.2. Роль кредитования в развитии малого и среднего бизнеса

В настоящее время любое предприятие не может развиваться без финансовых ресурсов, направляемых на различные задачи, такие как инвестиционное финансирование и пополнение оборотных средств. Доступность финансовых ресурсов позволяет предприятию использовать заемные средства для собственного развития, направлять их на модернизацию и обновление производственной базы, финансирование текущей деятельности.

Существующие источники финансирования предприятия можно разделить на собственные средства и привлеченные средства. Среди основных источников, отнесенных к собственным средствам, выделяются прибыль и амортизация. Привлеченные средства включают банковские кредиты и кредиты иных организаций, иные источники. Доля различных источников финансирования предприятий в общем объеме финансирования в последние годы менялась в зависимости от рыночных условий и экономической ситуации в стране. В связи с текущей экономической нестабильностью возрастает значение банковского кредита, как источника внешнего финансирования [16, с. 79].

На сегодняшний день кредитование малого и среднего бизнеса играет

достаточно большую роль в формировании и развитии экономики нашей страны. Кроме того, данный сектор оказывает огромное влияние на решение важнейших социально-экономических задач, таких как: снижение цен, создание дополнительных рабочих мест, что в свою очередь во многом оказывает влияние на снижение уровня безработицы и многие другие.

Банковское кредитование малого и среднего бизнеса – элемент комплексной системы банковского обслуживания малого бизнеса и многоэтапного процесса, основанного на стандартных кредитных процедурах, но реализуемых с помощью специфических критериев видов и методов кредитования (критериями доступности кредитных продуктов коммерческих банков малому бизнесу). Так, краткосрочный период кредитования определен необходимостью поддержки отдельных отраслей народного хозяйства; среднесрочный период кредитования предусматривает развитие гарантийных фондов, расширение микрокредитования; долгосрочный период кредитования требует отдельных контрольных операций реализации кредитной политики и внутренних процессов банка, оценки и мониторинга заемщика.

В связи с тем, что российская практика развития малого бизнеса не имеет значительного опыта взаимоотношений с банками, то отечественные коммерческие банки вынуждены самостоятельно решать проблемы формирования собственных кредитных портфелей по сегменту малого бизнеса, создавать модели работы в российских условиях, контролируя при этом уровень просроченной задолженности.

На выбор субъектами малого и среднего бизнеса банковского кредита как источника внешнего финансирования оказывают влияния следующие факторы [19, с. 312]:

- наличие кредитного продукта из потребностей бизнеса;
- готовность банка изменить условия предлагаемого продукта: в случае расхождений между потребностью предпринимателя и предлагаемым банком продуктом;

- процентная ставка по кредиту;
- иные ценовые условия кредита: комиссии, штрафы, пени и другие;
- требуемое банком обеспечение по кредиту, поручительства;
- временные затраты на получение кредита: от момента обращения потенциального заемщика или момента предоставления полного пакета документов в банк до момента получения кредита;
- дополнительные условия банка, предъявляемые к заемщику, в случае предоставления кредита: поддержание, перевод доли оборотов по счетам заемщика на счет, открытый в банке заемщике, условия по приобретению других продуктов и услуг банка-кредитора и другие условия;
- характеристики банка как субъекта банковской системы (надежность, действия банка по изменению условий кредитного договора в предшествующие кризисные периоды и другие);
- иные факторы.

Изложенные выше факторы можно разделить по следующим критериям:

- ценовые (стоимостные) и неценовые;
- факторы, связанные непосредственно с заемщиком (обеспечение по кредиту, срок действия предприятия с момента регистрации) и факторы, связанные непосредственно с банком (надежность банка, ужесточение условий кредитования в предшествующие кризисные периоды);
- по сроку исполнения заемщиком: обязательные к исполнению на момент получения кредита (предоставление поручительства собственника как физического лица) и исполнение которых допустимо в течение определенного периода времени с момента получения кредита (период доли оборотов из других банков в банк-заемщик на открытый расчетный счет);
- по иным критериям [69, с. 95].

Многие из перечисленных выше факторов входят в так называемую доступность банковского кредита, о которой упоминают предприниматели.

В результате экономической нестабильности, наблюдаемой в стране, ужесточились условия кредитования субъектов малого и среднего бизнеса.

Необходимость получения банками прибыли и сохранения конкурентных позиций, вынуждает банки разрабатывать и внедрить продукты, услуги и технологии, позволяющие снижать влияние новых требований к потенциальным заемщикам сегмента малого и среднего бизнеса, а также иных факторов, учитываемых малым и средним бизнесом при выборе банка в качестве кредитора.

Теоретическими особенностями кредитования малого и среднего бизнеса (принципы), которые следует учитывать малым и средним предпринимательствам можно считать [58, с. 1064]:

1. Принцип сохранения самостоятельности МСБ.
2. Принцип согласования хозяйственных рисков МСБ с кредитной организацией.
3. Принцип прозрачности финансовой информации МСБ.

Первый принцип заключается в сохранении предприятиями малого и среднего бизнеса полной юридической и хозяйственной самостоятельности, в то время как кредитным организациям выделяется обеспечение управленческих функций, необходимых предприятию для получения финансовых ресурсов (консультационные, информационные и др.).

Вторым принципом предусмотрено стремление малого и среднего бизнеса сохранить доверие кредитных организаций и не ставить под угрозу ее финансовые интересы путем принятия несогласованных хозяйственных решений и рисков.

Третий принцип заключается в доступности, достоверности и прозрачности производственно-финансовой деятельности, а также финансовой и управленческой отчетности малого и среднего бизнеса для кредитной организации.

Кредитным организациям в свою очередь при разработке программ кредитования малого и среднего бизнеса нужно руководствоваться следующими специфическими особенностями МСБ [66, с. 127]:

1. Принцип инвестиционной безопасности.

2. Принцип клиентоориентированности при реализации кредитных продуктов и оказании услуг.

3. Принцип использования индивидуальных схем кредитования.

Первый принцип подразумевает построение отношений кредитной организации с МСБ на основе рентабельности инвестирования средств, которые финансируются ей же на условиях возвратности и платности, как основного долга, так и процентов по нему, а не долевого участия в прибыли.

Второй принцип заключается в стремлении кредитной организации при работе с МСБ разрабатывать и реализовывать банковские продукты и услуги, способные максимально удовлетворить кредитные потребности и особенности функционирования МСБ.

Третий принцип заключается в необходимости соблюдения кредитной организацией в отношении МСБ индивидуальных схем кредитования, которые соответствуют региональной, отраслевой и производственно-финансовой специфике бизнеса предприятия-заемщика, также данные схемы должны обеспечивать кредитоспособность и платежеспособность данного предприятия.

Таким образом, можно сделать вывод, что система кредитования субъектов малого и среднего бизнеса – это специфическая часть кредитной системы, которая содержит такие элементы как принципы, методы и инструменты кредитования, планирования и контроля, а также свою кредитную инфраструктуру, способные в наибольшей степени удовлетворить потребности малых предприятий во внешних заимствованиях.

В настоящее время кредитование малого и среднего бизнеса является одним из наиболее приоритетных и прибыльных направлений деятельности банков. Банковские продукты для индивидуальных предпринимателей и обществ с ограниченной ответственностью становятся все более популярными. Среди самых востребованных форм кредитования малого и среднего бизнеса можно выделить [35, с. 79]:

– стартовый кредит или экспресс кредит (без залога);

- банковское кредитование на развитие бизнеса;
- кредиты на пополнение оборотных средств;
- кредиты на приобретение основных средств;
- овердрафт.

Рассмотрим механизм кредитования малого и среднего бизнеса в коммерческих банках, условно разделив на следующие основные процессы:

1. Сбор информации представляет собой первичное обращение заемщика в банк и предоставления информации по бизнесу, сбор и предоставление минимально необходимого пакета документов по оглашенному банком перечню. Сбор информации о потенциальном заемщике проводится некоторыми подразделениями банка, в том числе и службой безопасности.

2. Организация работы по сделке представляет собой, оценку бизнес-плана предприятия, рисков, проверку деловой репутации заемщика и предоставление конечного вывода о финансовом состоянии кредитуемого предприятия. Аналитической работой по поиску и обработке информации о заемщике занимаются следующие отделы банка: служба внутренней безопасности, юридическое подразделение и залоговая служба.

3. Анализ сделки подразумевает под собой оценку кредитоспособности заемщика, основанную на предоставленных заемщиком данных бухгалтерской отчетности. Чтобы рассчитать кредитоспособность предприятия, применяют следующие основные коэффициенты, в полной мере характеризующие бизнес: рентабельность продаж, рентабельность деятельности, ликвидность, оборачиваемость и пр. У различных банков свои требования по минимальным значениям этих коэффициентов. Зависит это от суммы кредита и сферы деятельности предприятия [82, с. 68].

В основе методики проведения оценки кредитоспособности заемщика предприятий малого и среднего бизнеса заложены следующие ключевые принципы: первый – использование официальной и/или управленческой отчетности; второй – выводы о стабильности (либо нестабильности)

анализируемого бизнеса субъекта МСБ основываются на исследовании динамических характеристик данных официальной и/или управленческой отчетности за период, предшествующий получению кредитной заявки; третий – минимальный период (в зависимости от срока существования бизнеса), за который собирается и анализируется официальная и/или управленческая отчетность, составляет от трех месяцев до одного года, а максимальный период, жестко не ограничивается и определяется банком самостоятельно.

В связи с тем, что предприятия малого бизнеса часто состоят из нескольких предприятий (группа предприятий) или ИП, то оценка кредитоспособности может проводиться следующими способами: индивидуальная кредитоспособность (отдельное юридическое или физическое лицо) и консолидированная кредитоспособность (заемщиком выступает группа компаний).

Методические указания по проведению оценки кредитоспособности заемщика – субъекта малого и среднего предпринимательства, должны определять [12, с. 203]:

- качественный и количественный состав финансовой информации, которую ответственный сотрудник банка должен получить от субъекта малого и среднего предпринимательства;
- порядок сбора, структурирования и оценки финансовой информации, полученной от заемщика;
- приоритеты различных способов формирования графиков погашения кредита и процентов в зависимости от вида кредитуемого бизнеса и целей кредитования.

На этапе анализа сделки рассчитывается необходимая залоговая сумма, которая могла бы обеспечить кредит. Существует практика выдачи некоторыми банками необеспеченных кредитов, но в этом случае стоимость кредита будет значительно выше.

4. Структурирование сделки – неотъемлемый этап кредитного механизма, состоит в согласовании с заемщиком уже окончательных условий

по выдаваемому кредиту. В зависимости от рискованности сделки, банк может предложить индивидуальную процентную ставку. Опираясь на рассчитанный лимит кредитования, оговаривается окончательный объем заемных средств. В зависимости от целей использования кредитных средств, заемщику могут предложить варианты кредитования, также подлежат согласованию все выплаты и комиссии банка. Согласовывается и вид обеспечения, страхование залога и прочие существенные условия документального обеспечения кредита.

5. Принятие окончательного решения в значительной мере зависит от риска сделки, который напрямую связан с уровнем риска заемщика и лимита кредитования. Опираясь на утвержденные банком значения кредитного рейтинга, определяется категория риска заемщика. В среднем, эти значения варьируются от 1 до 26 – чем ниже рейтинг, тем меньше уровень риска.

6) Под анализом рисков понимаются мероприятия, проводимые в обязательном порядке до принятия решения о предоставлении кредита. На данном этапе сложно найти оптимальный подход в управлении рисками, далеко не все банки готовы к совершенствованию системы управления рисками в целях предотвращения ухудшения качества активов. Складывается ситуация, при которой с одной стороны отсутствуют высококвалифицированные кадры, ответственные за анализ рисков, а с другой отсутствуют методики оценки рисков, которые были бы адаптированы в практической среде [20, с. 45].

7. Процесс принятия решения в каждом банке индивидуален и проходит по-своему, это зависит от сумм кредита и риска сделки.

8. Оформление кредитно-обеспечительной документации основывается на характере принятого решения по конкретной сделке. В большинстве банков практикуется автоматизированный режим формирования кредитно-обеспечительной документации. В программу вносятся необходимые условия и параметры сделки, также заносятся данные заемщику и в автоматическом режиме формируется кредитная документация.

9. Под мониторингом ссудной задолженности понимается очень важный этап механизма кредитования, который включает в себя мониторинг за: финансово-хозяйственной деятельностью предприятия МСБ, платежной дисциплиной, залоговым обеспечением, деловой репутацией, целевым использованием кредитных средств и прочими условиями кредитования.

10. Полное погашение заемных средств представляет собой заключительный этап механизма кредитования. Предприятие может погасить свою задолженность перед банком как в сроки, прописанные договором, так и досрочно.

Организационные трудности, которые возникают у МСП при получении кредита в коммерческих банках, приводят владельцев предприятий к привлечению частных заемных средств, цена которых намного выше средней ставки банковского процента. Складывается ситуация, при которой субъекты МСП часто вынуждены отдавать в качестве уплаты заемных средств всю заработанную прибыль. В иных условиях эти средства могли бы быть направлены на развитие бизнеса.

Специфика предприятий малого бизнеса заключается в том, что без правильного выстроенной системы финансового регулирования и государственной поддержки они не в состоянии нормально функционировать и развиваться. Несмотря на то, что со стороны государственных органов регулярно применяются меры финансовой поддержки малых предприятий, основными источниками финансирования по-прежнему остаются собственные средства, полученные в результате деятельности бизнеса, и заемные средства, что в дальнейшем ведет к нехватке собственных средств, как на этапе создания бизнеса, так и в процессе развития предприятия.

В ряде банков кредиты выдаются в соответствии с условиями государственных программ поддержки малого и среднего бизнеса. Однако, малым предприятиям, особенно вновь создающимся, получить заем по-прежнему очень сложно [32, с. 110].

Таким образом, необходимо отметить, что в современных условиях

кредитование малого и среднего бизнеса стало неотъемлемой частью деятельности крупнейших банков России, а также государственных учреждений, осуществляющих поддержку малого предпринимательства. Банки и малое и среднее предпринимательство выступают в качестве партнеров уже долгое время. В настоящее время, осуществляя кредитование малого и среднего бизнеса, банки позволяют бизнесу развиваться на территории России, особенно вовремя, когда санкции все еще активны и государство всеми способами пытается развивать промышленность и бизнес в целом.

Хотя кредитование малого бизнеса не требует крупных затрат, проблема невозврата заемных денег является актуальной и для того, чтобы избежать каких-либо затруднений банки оценивают структуру и форму клиентов-юридических лиц.

Важно сказать о том, что ситуация, которая складывается на рынке кредитования МСБ, пока что напоминает своеобразный замкнутый круг. Без дополнительного финансирования развитие предприятий в секторе малого и среднего бизнеса ограничено, отчего страдает как банковская сфера, так и экономика страны в целом. Банки готовы предложить своим клиентам более выгодные условия, которые позволили бы кредитовать большее количество предприятий, но те ставки, которые сегодня диктует Центральный банк, слишком высоки для МСБ. Тем не менее, коммерческие банки играют важную роль в развитии и функционировании МСБ.

1.3. Актуальные проблемы кредитования малого и среднего бизнеса в России

Развитие и поддержка малого бизнеса являются объектами повышенного внимания со стороны государства, как в России, так и за рубежом. Это отражает весьма значительную социально-экономическую роль, которую играет малый бизнес в экономиках стран, стоящих на разных ступенях развития. Успешное и гармоничное развитие сектора малого

предпринимательства свидетельствует о здоровой экономике страны, прочно стоящей на ногах и имеющей тенденции к устойчивому росту. Малый бизнес является неотъемлемой частью экономических отношений, гармонично вписываясь в их структуру, обеспечивая здоровую конкуренцию и создание рабочих мест. Большая часть предпринимателей, имеющих стаж работы на рынке, сталкиваются с недостатком денежных ресурсов. Недостаток финансов у предприятий малого и среднего бизнеса значительно сдерживает их развитие, и для решения этой проблемы применяется банковское кредитование. Однако, в настоящий момент, в силу специфики функционирования малого и среднего бизнеса в России, коммерческие банки, при формировании своих кредитных портфелей, сталкиваются с рядом проблем.

Основными проблемами получения кредитов для малого и среднего бизнеса служат следующие [50, с. 168]:

1. высокие процентные ставки;
2. очень жесткие условия и недостаток информации при получении кредита;
3. длительные сроки рассмотрения заявки;
4. отсутствие гарантированной государственной поддержки сферы малого и среднего бизнеса;
5. короткая кредитная история или полное ее отсутствие.

Разберем более подробно каждую проблему кредитования малого и среднего бизнеса.

Резкое сокращение кредитования малого и среднего бизнеса вызвано целым рядом причин, одними из которых являются, резкая девальвация рубля, которая привела к потерям прибыли у тех, кто занимается импортом и торговлей и как следствие ухудшением финансового состояния предприятий малого и среднего предпринимательства. Падение потребительского спроса и реальных доходов населения, что привело к снижению спроса на продукты и услуги малого и среднего предпринимательства, это в свою очередь сократило

его оборот. Также сравнительно невысокое качество портфеля кредитов малому и среднему предпринимательству, которое еще до начала текущего периода экономической турбулентности значительно уступало качеству портфеля кредитов крупным компаниям. Повышенный кредитный риск банки компенсировали высокими процентными ставками.

Таким образом, даже если индивидуальному предпринимателю удастся взять кредит в банке, он получит его под огромные проценты. Поэтому чаще всего они оформляют кредиты как потребительские, выступая в качестве физического лица, ведь проценты на такие кредиты значительно меньше и банки охотнее выдают подобные ссуды, так как они являются менее рискованными.

К другим мерам, принимаемым банками для минимизации рисков при кредитовании заемщиков сегмента малого и среднего бизнеса, относится ужесточение требований к балансу заемщика. В частности, на данный момент практикуется более консервативный подход к оценке валюты баланса, величины собственного капитала, структуры активов заемщика. Тем более строгими стали требования к отчету о финансовых результатах заемщика – ужесточены требования к объему выручки, размеру прибыли, оставляемой в бизнесе.

Высокие требования предъявляются сегодня и к менеджменту компании-заемщика с позиции возможности проведения быстрой корректировки ценовой политики, оптимизации издержек, диверсификации бизнеса, наличия нескольких точек его ведения, нескольких единиц средств производства и т.д.

Согласно статистическим данным средний размер кредита, который просят у банков малые и средние предприятия в России составляет от 50 до 300 тысяч рублей. Данную сумму предприятие может получить без залога на срок до одного года при условии стабильного положения на рынке и «прозрачной» финансовой отчетности. При необходимости более значительного кредита, понадобится обеспечение в виде залога или

поручителей [62, с. 94].

Немаловажной проблемой в кредитовании малого и среднего бизнеса является то, что в среднем в банках процедура рассмотрения заявки на кредитование занимает не менее 2-3 недель и требует от предпринимателя огромного количества справок и копий документов. В отличие от крупного заемщика малый бизнес не располагает ни трудовыми, ни временными ресурсами для сбора всех документов.

Проблема отсутствия гарантированной государственной поддержки сферы малого и среднего бизнеса выражается в позднем предоставлении денежных средств субъектам на развитие малого предпринимательства (к концу соответствующего года). Несмотря на то, что решение о величине предоставляемых субсидий принимается в результате проведения конкурсов, проводимых в первой половине года, большой объем денежных средств поступает к субъектам Российской Федерации только в декабре соответствующего года.

В связи с поздними сроками получения затрудняется и освоение выделенных на софинансирование расходных обязательств финансовых ресурсов в текущем году. В сложившейся ситуации субъекты могут либо осваивать денежные средства за один месяц, либо в более поздний период – на следующий год. Несмотря на то, что использование денежных средств в будущем периоде допустимо, данный факт оценивается как неэффективное использование бюджетных средств и регионы идут на этот шаг неохотно. По этой причине многие субъекты отказываются от федерального финансирования на развитие малого и среднего предпринимательства.

Данный факт подтверждает необходимость корректировки сроков предоставления денежных средств и, соответственно, сроков проведения конкурсов на предоставление субсидий субъектам Российской Федерации. Стабильное и своевременное предоставление субсидий может стать существенным фактором, способствующим успешному развитию субъектов малого и среднего предпринимательства [73, с. 380].

Эффективность государственной поддержки в рамках Федерального фонда поддержки малого и среднего предпринимательства крайне мала, так как данная система подразумевает перечисление денежных средств из Федерального фонда в региональные с последующим финансированием отдельных предпринимателей. В данном случае имеет место быть сговора и коррупции. Необходим такой механизм, который позволит использовать средства Федерального фонда для субсидирования процентных ставок по кредитам, выданным предпринимателю.

Следующая проблема кредитования малого и среднего бизнеса – короткая кредитная история или ее полное отсутствие. Стоит отметить, что малый бизнес в нашей стране как таковой существует менее трех десятков лет, поэтому не всегда можно прояснить кредитную историю заемщика и его репутацию. Малый бизнес представлен на рынке меньше чем крупный, к тому же большинство из них не смогли пережить финансовые кризисы 90-х и 2000-х гг. Небольшая часть успешных малых и средних предприятий с устойчивой кредитной историей продолжили вести свою деятельность.

Также большинство банков отказывают в кредитовании субъектов МСБ по причине отсутствия кредитной истории в связи с тем, что предприятие только образовалось и еще не брало банковские ссуды. Но все же существуют банки, которые предоставляют ссуды на открытие бизнеса с нуля, для получения такого кредита необходимо предоставить в банк бизнес-план и иметь чистую кредитную историю. Но получить данный кредит весьма сложно, поскольку у банков большой перечень стоп-факторов.

Существуют и альтернативные кредиту банковские продукты такие как: лизинг, факторинг, покупка в рассрочку, субсидированные банковские кредиты или гранты, но на сегодняшний день они не являются популярными у среднего и малого бизнеса. Хотя российские банки предоставляют данные продукты. По договору факторинга российские банки предоставляют кредит на оплату отгруженной продукции. При лизинге банками приобретают нужное заемщику имущество и передают его в финансовую аренду, оставляя

за собой право собственности. По окончании договора имущество переходит в собственность лизингополучателя [77, с. 30].

Коммерческую ипотеку для малых предприятий предоставляют банки. Коммерческая ипотека обладает короткими сроками погашения кредита и достаточно высокими процентными ставками. А это не всегда устраивает малый бизнес.

Проблемы кредитования малого и среднего бизнеса возникают не только со стороны заемщика. Так же существуют проблемы у банков при кредитовании малого и среднего бизнеса [50, с. 170]:

1. непрозрачность ведения бизнеса;
2. проблемы с экономической и юридической грамотностью большинства руководителей;
3. отсутствие ликвидных залогов;
4. отказ в выдаче долгосрочных кредитов;
5. высокие риски невозврата кредита.

На первом месте рейтинга проблем кредитования МСБ стоит снижение прозрачности заемщиков. Многие компании скрывают реальные масштабы своей деятельности для того, чтобы избежать налогового бремени. То есть, в их финансовой отчетности нет достоверной информации о финансовом состоянии заемщиков. Также одним важным обстоятельством, которое способно воспрепятствовать получению банковского кредита – это проблема у предприятия с законом.

Еще один фактор – низкий уровень образованности предпринимателей в сфере экономики и права, а также несовершенный механизм государственной поддержки предпринимателей.

На третьем месте соответственно – отсутствие залогового обеспечения или же его плохое качество. Только небольшая часть малых предприятий могут предоставить в залог недвижимое имущество или производственное оборудование. Остальные же могут предложить только залог товара в обороте. Это происходит из-за того, что большинство малых предприятий

занято в области торговли и посредничества. Таким образом, банкам выгоднее кредитовать крупные производства, у которых в качестве залога выступает недвижимость

Также все больше предприятий и предпринимателей малого и среднего бизнеса уходят в сферу интернет-услуг, где почти отсутствует залоговое имущество. Этот бизнес пока не научился грамотно формализовывать и оценивать нематериальные активы, особенно гудвилл, а банки не научились, да и не хотят пока рассматривать нематериальные активы в качестве залога.

Еще одна проблема банков – российские банки сейчас не обладают достаточной ресурсной базой для выдачи долгосрочных кредитов. Большая часть банков, особенно в регионах, существуют за счет выдачи краткосрочных кредитов малому и среднему бизнесу. В таких условиях ухудшается доступ малого бизнеса к получению среднесрочных и долгосрочных кредитов. Только лишь краткосрочные займы не позволяют малым предприятиям модернизировать свое производство.

Высокий уровень рисков кредитования малого и среднего несомненно считается одной из основных причин воздержания банков от выдачи кредитов субъектам МСБ. Природа таких рисков заключается в низкокачественном менеджменте на малых и средних предприятиях и, как следствие, проявляется неспособность предпринимателей самостоятельно разрабатывать экономически взвешенные проекты, которые учитывали бы все возможные нюансы, возникающие при их реализации.

К этой же причине можно отнести определение природы риска при кредитовании малого и среднего предпринимательства менталитетом. По мнению экспертов, около 50% невозвратных и просроченных кредитов МСБ не связываются напрямую с экономическими причинами: здесь имеет место недобросовестность заемщиков, халатность [14, с. 156].

Однако проблемы кредитования малого и среднего бизнеса возникают не только со стороны заемщика. Наиболее существенно на плачевную статистику кредитования малого бизнеса влияют нормы обязательного

резервирования, установленные Банком России. Банки обязаны формировать резервы на возможные потери по ссудам в соответствии с нормативными актами Банка России. Для определения размера расчётного резерва в соответствии с нормативными актами ЦБ РФ используется разделение ссуд на категории качества, а ссуды малым предприятиям автоматически присуждается IV или V категории качества (то есть предпоследняя и последняя категория соответственно). Таким образом, с каждого выданного кредита малому предприятию банк обязан направить в резерв от 50 до 100% от суммы кредита, что крайне невыгодно для банка, так как средства, направленные в резерв, просто «лежат» и не приносят банку прибыли.

Также существуют другие внутренние проблемы отдельных банков по налаживанию работы с малым бизнесом. Они обусловлены неразвитостью банковских технологий.

Не может не сказываться негативно и такие факторы, как нестабильная макроэкономическая обстановка, в том числе высокая инфляция, непосильные процентные ставки, спад производственных мощностей и несовершенство законодательной базы.

Говоря о проблемах кредитования малого и среднего бизнеса, необходимо понимать, что все имеющиеся на сегодняшний день проблемы тесно взаимосвязаны и перетекают одна в другую. Первопричиной является непродолжительный период существования предприятий малого и среднего бизнеса в России, в силу этого практика взаимодействия коммерческих банков и малых предприятий не доведена до совершенства, в результате чего и высокие издержки по оформлению кредитов и отсутствие кредитных историй предприятий [30, с. 18].

Банки не могут предоставить выгодные условия для малого и среднего бизнеса, последние, в свою очередь, не могут обеспечить кредит хорошим залогом. Как следствие, если у банка и имеются программы для малого бизнеса, то получить ссуду по этим программам для предпринимателей трудно из-за ее стоимости.

Так как малый и средний бизнес является движущей силой развития экономики и общества в целом, следует принять меры для решения проблем, препятствующих их развитию. Для малого и среднего бизнеса кредит должен стать доступным, а банкам нужно помочь минимизировать свои риски. Все это достижимо, только путем сотрудничества. Для банков, предприятия малого и среднего бизнеса являются весьма перспективными клиентами. Крупные компании не всегда нуждаются в постоянном кредитовании или предпочитают финансирование путем выпуска ценных бумаг. Кредитование крупных предприятий может стать проблемой для региональных банков, чрезмерной концентрацией кредитного риска, а возможная нерегулярность их кредитования вызывает сложности с размещением временно свободных ресурсов. Сосредоточение МСБ в сфере торговли и услуг, которой присущ короткий производственный цикл, влияет на характер кредитования: короткий срок кредитов и высокая вероятность возобновления спроса.

Однако не стоит забывать и роль государства, при решении данных проблем. Эффективное взаимодействие банков и предпринимателей возможно лишь при активном государственном вмешательстве. Основным инструментом реализации государственной политики в этой области служат федеральные, региональные (межрегиональные), отраслевые (межотраслевые) и муниципальные программы развития и поддержки малого и среднего предпринимательства [46, с. 332].

Подводя итог всему вышесказанному необходимо отметить, что уровень развития малого и среднего бизнеса в России на данном этапе не соответствует потребностям страны. Рост производства продукции, работ и услуг на малых предприятиях не отражает их потенциала в формировании валового внутреннего продукта. Удельный вес малого и среднего бизнеса в ВВП достаточно низкий по сравнению с зарубежными странами. Основной проблемой развития рынка малого и среднего бизнеса является недостаток финансирования. Несмотря на большое количество программ кредитования МСБ большая их часть не реализуется из-за ограниченного доступа к ним

заемщиков. Главной причиной отказа в кредитовании МСБ является высокая степень риска невозвратности выданной ссуды.

Таким образом, несмотря на возникшие проблемы кредитования предприятий малого и среднего бизнеса, банки, предприниматели и государство заинтересованы в развитии данного сектора экономики, для этого необходимо тесное сотрудничество этих сфер общества. Банки должны предложить выгодные для предпринимателей условия кредитования, а предприниматели должны предоставлять достоверную информацию, которая позволит банкам минимизировать свои риски, а государство, в свою очередь, должно помогать банкам и предпринимателям в решении возникающих проблем.

ГЛАВА 2. СОВРЕМЕННАЯ ПРАКТИКА КРЕДИТОВАНИЯ ПРЕДПРИЯТИЙ МАЛОГО И СРЕДНЕГО БИЗНЕСА В РОССИИ

2.1. Состояние рынка кредитования малого и среднего бизнеса

Чаще всего банковское кредитование для предприятий малого и среднего бизнеса является источником дополнительных финансовых ресурсов, а порой и значительной долей первоначального капитала. Второй основной источник инвестиций для малых и средних предприятий – это заемные средства. Для обеспечения своей деятельности малые и средние предприятия в среднем используют 30% процентов собственных средств, то есть их стартовый капитал. Для расширения своих производственных возможностей предприятия пытаются привлечь стабильные, долгосрочные ресурсы.

Банки в свою очередь признают малые и средние предприятия довольно перспективным каналом предоставления заемных средств, в связи с этим банковские структуры ежегодно расширяют перечень кредитных продуктов для обществ с ограниченной ответственностью и индивидуальных предпринимателей, в числе которых инвестиционные кредиты, займы на развитие бизнеса, овердрафты и др. Но в связи со многими факторами, отрицательно сказывающихся на финансовом положении, как банков, так и малых предприятий, объем выдачи кредитов для МСБ сокращается на протяжении трех последних лет.

Текущая экономическая обстановка в стране несколько вызвана санкциями от западных стран и ответными действиями России на них, в следствии которого большинство зарубежных поставщиков товаров и услуг покинули российский рынок. В длительном периоде сложившаяся ситуация может развивать отечественное производство во многих отраслях, в которых до введения санкций на первом месте стояла импортная продукция. В таких

условиях именно малое и среднее предпринимательство, характеризующийся гораздо высокой степенью мобильности и возможностью быстро реагировать на изменения, непосредственно будет занимать освободившиеся ниши и удовлетворить спрос потребителей. Как правило, для любых качественных изменений требуются капитальные вложения, т. е. долгосрочные кредиты. Текущий рынок кредитования сейчас не полностью способен в полной мере удовлетворить спрос субъектов МСБ на «длинные» деньги, так как множество кредитных учреждений ужесточили свои требования сегменту малого и среднего бизнеса как к заемщикам и переориентированы на выдачу кредитов в краткосрочный период.

Рассмотрим динамику кредитов, выданных предприятиям малого и среднего бизнеса за 2014-2016гг. (таблица 2.1).

Таблица 2.1

Динамика кредитования малого и среднего бизнеса за 2014-2016гг., млн. руб.

Показатель	Год			Темп прироста, %	
	2014	2015	2016	2015г./2014г.	2016г./2015г.
Объем предоставленных кредитов МСБ в национальной валюте	7149839	5080951	5161515	-28,94	1,59
Из них: индивидуальным предпринимателям	579638	307425	341467	-46,96	11,07
Объем предоставленных кредитов МСБ в иностранной валюте и драгоценных металлах	415755	379322	140599	-8,76	-62,93
Общий объем предоставленных кредитов МСБ	7610594	5460273	5302114	-27,83	-2,90
Удельный вес кредитов в национальной валюте	94,50	93,05	97,35	-1,45	4,30
Удельный вес кредитов в иностранной валюте и драгоценных металлах	5,50	6,95	2,65	1,45	-4,30

По данным таблицы 2.1 можно сделать выводы, что динамика выданных кредитов субъектам малого и среднего бизнеса за период с 2014 по 2016 года нестабильна. В 2015 году наблюдается уменьшение выданных кредитов на

28,94% по сравнению с 2014 годом. Падение кредитования МСБ объясняется тем, что многие малые и средние предприятия потеряли интерес к заемным средствам, а кредитные организации к кредитованию данного сектора экономики. Всему этому способствовало рост стоимости заемных средств на фоне экономической нестабильности. В годы кризиса многие банки повысили минимальные требования к субъектам малого и среднего бизнеса и стали больше ориентироваться на крупные предприятия.

Общий объем выданных кредитов в 2016 году сократился на 2,90% по сравнению с 2015 годом и составил 5302,1 млрд. руб. Это связано со снижением количества выданных кредитов в иностранной валюте и драгоценных металлах на 62,93% в 2016 году.

Объем предоставленных кредитов МСБ в национальной валюте в 2016 году увеличился на 1,59% по сравнению с прошлым годом. Кредитование индивидуальных предпринимателей также возросло на 11,07%. Главным образом этому поспособствовало постепенное восстановление активности крупных банков, которые на фоне адаптации к новым экономическим условиям и оживлением спроса со стороны предпринимателей выдали на 1,59% кредитов больше чем в 2015 году. Также данный рост характеризуется с появлением различных банковских программ в пользу МСБ на основе государственной поддержки.

Из полученных данных видно, что большим преимуществом у предпринимателей пользуются кредиты в национальной валюте, чем в иностранной. Удельный вес кредитов в национальной валюте в 2016 году составил 97,35% от общего объема предоставленных кредитов, что на 4,30% больше чем в 2015 году. Доля кредитов в иностранной валюте и драгоценных металлах по итогам исследования составила 2,65%.

Как уже отмечалось, высокие процентные ставки являются серьезной причиной сокращения кредитования МСБ. По мнению экспертов, средняя ставка, которая сможет дать рывок развитию малого и среднего предпринимательства находится на уровне 7 – 10% годовых. Тем не менее, на

данный момент такого уровня ставок нигде не наблюдается. На рис. 2.1 приведены средневзвешенные процентные ставки по кредитам для МСБ за 2014-2016гг.

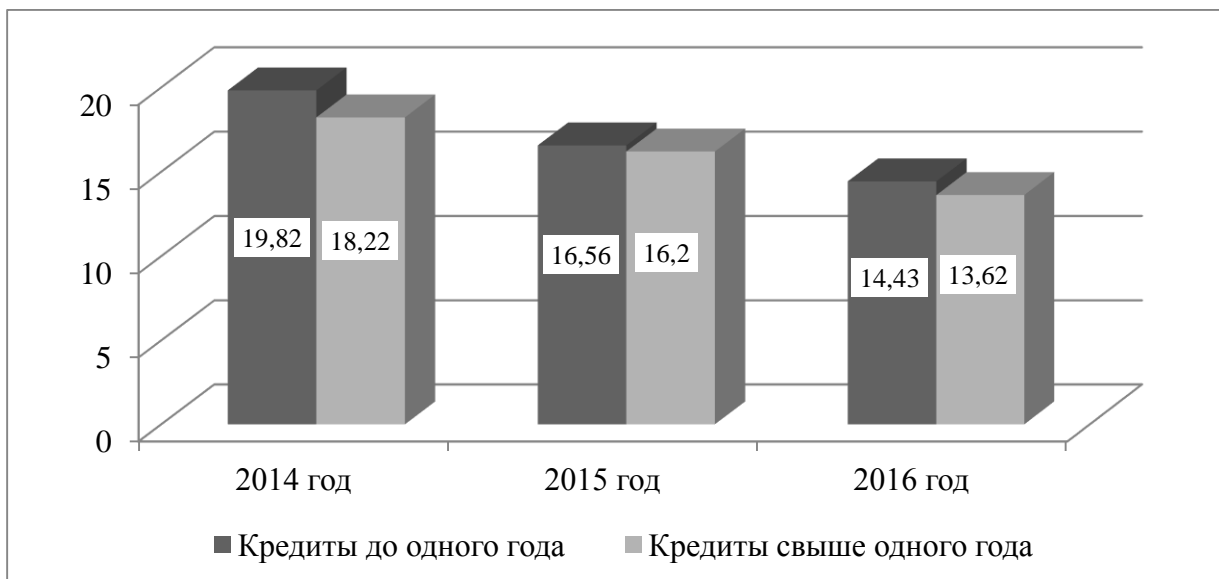


Рис. 2.1. Динамика средневзвешенных процентных ставок по кредитам малого и среднего бизнеса за 2014-2016гг., %

Из представленных на рис. 2.1 данных следует, что за исследуемый период наблюдается тенденция снижения значений средневзвешенных процентных ставок. В 2014 году в связи с нестабильной экономической ситуацией в стране банки вынуждены были повысить процентные ставки, чтобы обезопасить себя от возможных рисков. В результате чего на этот год приходится сокращение кредитования субъектов малого и среднего предпринимательства.

В 2015 году средневзвешенные процентные ставки по выданным кредитам субъектам малого и среднего бизнеса снизились на 3,26% по кредитам до одного года и на 2,02% по кредитам свыше одного года, но, тем не менее, они находились на довольно высоком уровне – порядка 16%. Однако, стоит отметить, значительное снижение уровня ставок к концу 2016 года: по кредитам со сроком до 1 года до 14% годовых, по кредитам свыше 1 года – до 13,62% годовых. Одной из причин стало снижение Центральным банком РФ ключевой ставки до 10% в 2016 году. Однако, снижение

средневзвешенных процентных ставок по итогам исследования не способствовало росту кредитования МСБ, поскольку они все же являются высокими. В связи с этим не все субъекты малого и среднего бизнеса готовы выдержать высокую долговую нагрузку.

Процентные ставки по кредитам малому и среднему бизнесу на срок свыше года на большинство отчетных дат 2016 года оказались ниже, чем по краткосрочным ссудам. Ставки по долгосрочным кредитам крупному бизнесу, напротив, превышают стоимость краткосрочных заимствований, что делает сегмент МСБ схожим с розничным кредитованием. Долгосрочное кредитование, как правило, подразумевает более детальную оценку финансового положения заемщика и высокие требования к обеспечению, что снижает стоимость риска для банков и соответствующим образом отражается на процентных ставках. Кроме того, в условиях, когда участники рынка ожидают восстановления экономики после кризиса и снижения процентных ставок, ставки по долгосрочным кредитам могут снижаться быстрее, в то время как стоимость коротких ссуд будет больше зависеть от текущей стоимости фондирования

Рассмотрев состояние рынка кредитования малого и среднего бизнеса необходимо отметить что, несмотря на ежегодный рост количества субъектов малого и среднего бизнеса в начале исследуемого периода наблюдается снижение объемов кредитования данного сектора. Это произошло в силу кризисных явлений, низких конкурентных позиций, бюрократических барьеров, роста экономической неопределенности в контексте западных санкций и падения цен на энергоресурсы. Также в условиях высокой инфляции и роста стоимости кредита, кредиторы более тщательно подходят к оценке заемщиков и ужесточают требования, предъявляемые к субъектам малого и среднего бизнеса.

Тем не менее, по итогам исследования сумма предоставленных кредитов МСБ в национальной валюте возросла, что связано с адаптацией участников к новым условиям, а также снижением стоимости кредитов вслед

за ключевой ставкой. Таким образом, субъекты предпринимательства кредитуются на значительные суммы и тем самым приносят доход банку. Это доказывает тот факт, что банки заинтересованы в присутствии и увеличении числа малого и среднего бизнеса в России.

2.2. Анализ структурных элементов отечественного рынка кредитования малого и среднего бизнеса

Повышение роли малого и среднего бизнеса в условиях воздействия санкций на экономическую систему, проявляется в изменении социально-экономических функций и уровня влияния данной формы предпринимательства на устойчивость экономики.

Малый и средний бизнес играет значимую роль как в формировании драйверов сбалансированного социально-экономического роста национальной экономики, так и в формировании условий для создания оптимальной конкурентной среды. При этом необходимо понимать, что малый и средний бизнес не может составить должной конкуренции крупным и крупнейшим корпоративным структурам, поскольку не обладает необходимыми для этого экономическими и социальными ресурсами.

Рассмотрев общую динамику кредитования малого и среднего бизнеса, проведем анализ региональной структуры данного субъекта банковского сектора (таблица 2.2 и рис. 2.2).

Из представленных данных в таблице 2.2 и рис. 2.2 видно, что сложившаяся в стране региональная структура предоставляемых коммерческими банками кредитов малому и среднему предпринимательству наглядно демонстрирует неравномерность их распределения. В 2016 году значительная часть всех кредитов малому и среднему бизнесу предоставлялась коммерческими банками Центрального федерального округа – 39%. наименьшее количество (2 %) – на Северо-Кавказский Федеральный Округ.

Таблица 2.2

Динамика региональной структуры кредитования малого и среднего бизнеса в России за 2014-2016гг., %.

Показатель	Год			Абсолютное отклонение, (+/-)	
	2014	2015	2016	2015г./2014г.	2016г./2015г.
Центральный ФО	42	39	39	-3	0
Северо-Западный ФО	12	11	10	-1	-1
Южный ФО	7	9	12	2	3
Северо-Кавказский ФО	2	3	2	1	-1
Приволжский ФО	15	16	17	1	1
Уральский ФО	8	8	6	0	-2
Российская Федерация	10	9	10	-	-

В трех федеральных округах отмечалось снижение удельного веса кредитов малым и средним предприятиям в общем объеме кредитов в данном сегменте: в Северо-Западном (с 11% до 10%), Северо-Кавказском (с 3% до 2%) и Уральском (с 8% до 6%) федеральных округах. В Южном и Приволжском федеральных округах наблюдалось незначительное увеличение доли кредитов, предоставляемых малому и среднему бизнесу.

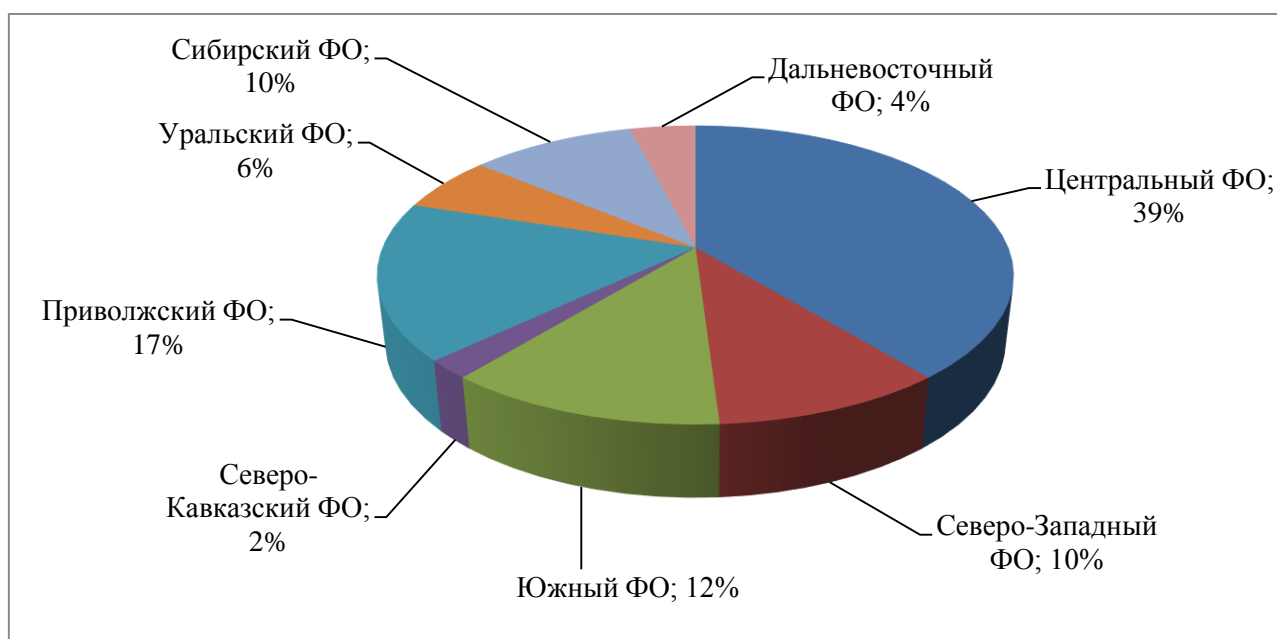


Рис. 2.2. Региональная структура рынка кредитования малого и среднего бизнеса в России в 2016 году

Помимо региональной классификации кредитование малого и среднего бизнеса можно проанализировать по срочности предоставляемых кредитов. Выданные ссуды можно разделить на: краткосрочные (до 1 года), среднесрочные (от 1 года до 3 лет) и долгосрочные (свыше 3 лет) (рис. 2.3).

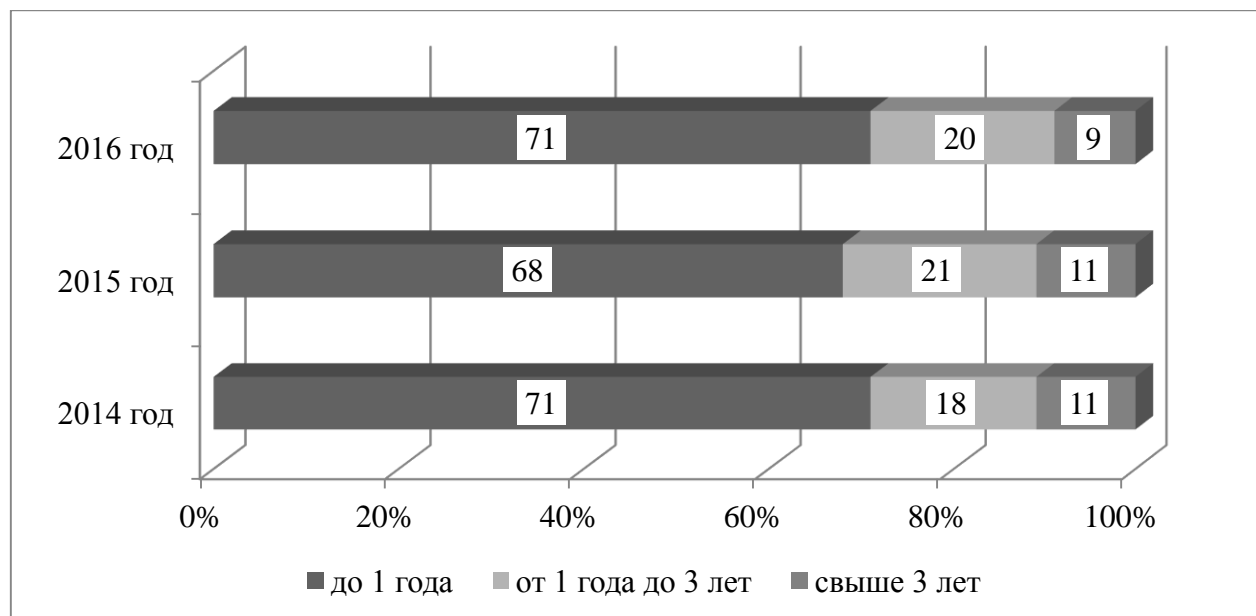


Рис. 2.3. Структура банковских кредитов малому и среднему бизнесу по срокам предоставления за 2014-2016гг., %

Изучив структуру предоставленных займов по срокам кредитования (рис. 2.3) можно сделать выводы, что в 2016 году преобладали краткосрочные кредиты, которые предприятия направляли на закрытие кассовых разрывов и пополнение оборотных средств. Так, в 2016 году 71% кредитов МСБ имел срочность до года (наблюдалась положительная динамика). Спрос и предложение долгосрочных ресурсов на рынке МСБ сократились: только 9% кредитов, выданных в 2016 году, имели срочность свыше трех лет. Также банки предпочитают предоставлять субъектам малого и среднего бизнеса краткосрочные кредиты в связи с высоким уровнем рисков при кредитовании данных предприятий.

Развитие малых и средних предпринимательских форм происходит сейчас в основном в посреднической сфере и отраслях, не требующих значительных капитальных вложений – торговле, строительстве гражданских

объектов, мелком ремонте техники и машин, сельском хозяйстве, диаграмма распределения отраслевых объемов банковского кредитования представлена на рисунке 2.4.

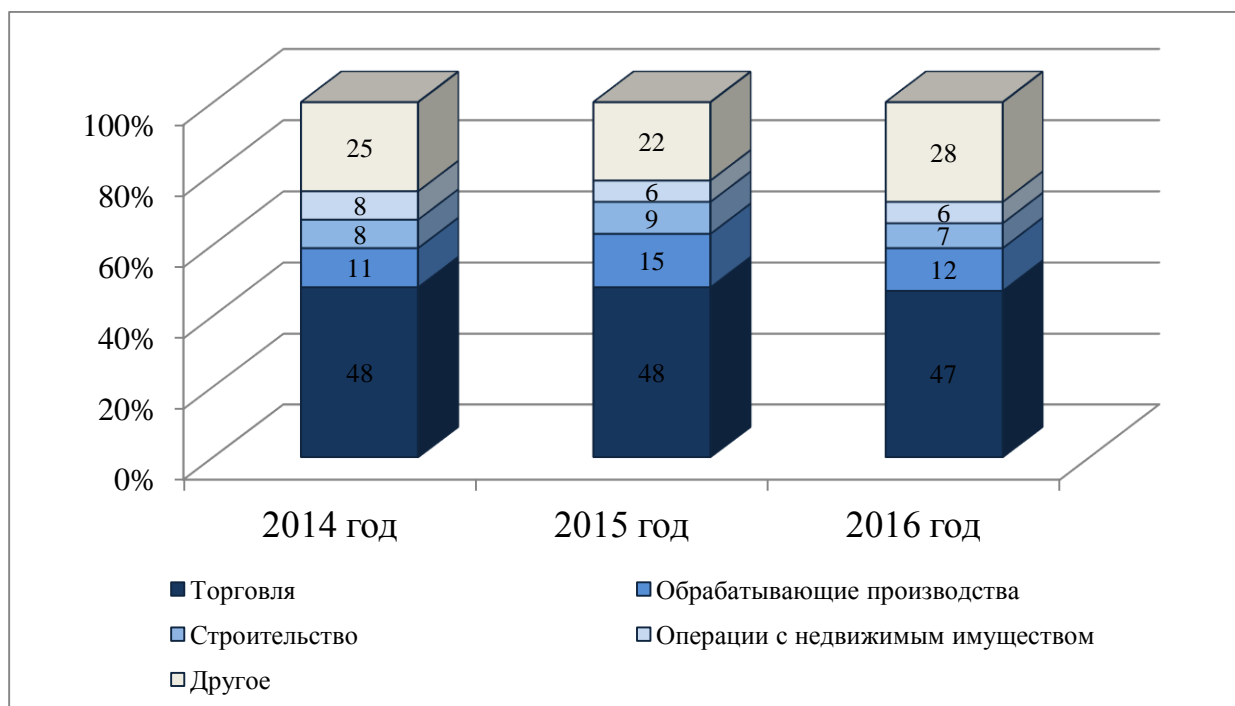


Рис. 2.4. Динамика отраслевой структуры кредитования малого и среднего бизнеса за 2014-2016 гг., %

В отраслевой структуре кредитов МСБ, выданных за 2016 год (рис. 2.4), по-прежнему преобладает торговля (47 против 48% годом ранее). Сильнее всего снизилась доля обрабатывающих производств: на заемщиков из этой отрасли пришлось 12% выдач в 2016 году против 15% по итогам 2015 года. Доля строительства в совокупном объеме кредитов, выданных МСБ за 2016 год, сократилась на 2 п. п., до 7%, на фоне повышенных рисков отрасли. Остается незначительной доля ссуд, предоставленных заемщикам из сектора операций с недвижимостью (6%). На прочие отрасли пришлось 28% выданных кредитов МСБ (22% за 2015 год). Увеличение доли остальных отраслей прежде всего было обеспечено компаниями из финансовой сферы: в 2016 году они формировали 8% выдач (2% за 2015 год).

Проанализировав ситуацию на рынке кредитования малого и среднего бизнеса за 2016 год, можно охарактеризовать поведение банков следующим

образом. Крупнейшие банки, имеющие доступ к более дешевым ресурсам по сравнению с остальными участниками рынка, проявили повышенный интерес к малым и средним компаниям и значительно нарастили объем выданных кредитов МСБ, что фактически замедлило падение рынка. Снижению стоимости привлеченных средств способствовали как динамика ключевой ставки, так и запуск в конце 2015 года программы «Шесть с половиной», участниками которой являются, в том числе 12 из 30 крупнейших банков.

На рис. 2.5 представлены данные по объемам выданных кредитов и кредитных портфелей 30 крупнейших банков в России предоставляемых займы субъектам малого и среднего бизнеса. Расчеты производились на основании данных представленных в приложениях 1-4.

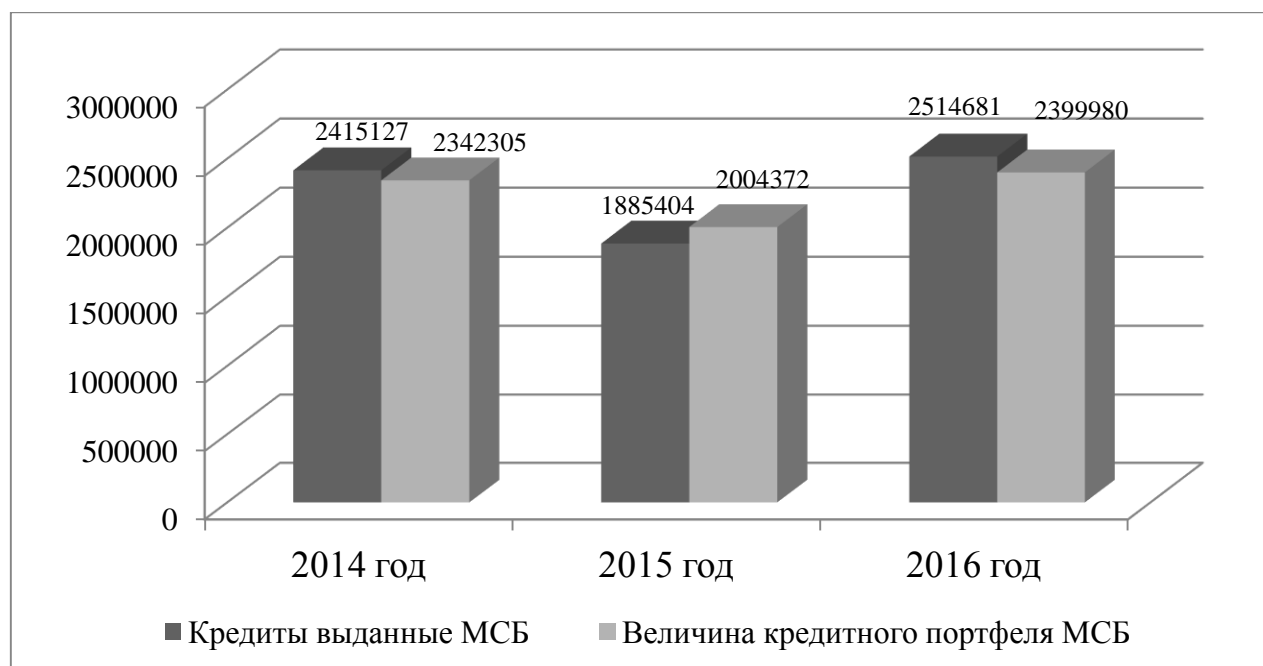


Рис. 2.5. Динамика выданных кредитов и кредитных портфелей 30 крупнейших банков в России, осуществляющих кредитование малого и среднего бизнеса за 2014-2016гг., млн. руб.

Проанализировав данные, представленные на рисунке 2.5, можно сделать ряд следующих выводов. По итогам 2015 года объем выданных кредитов и величина кредитного портфеля МСБ 30 крупных банков страны уменьшились на 21,93% и 14,43% соответственно. Это обусловлено тем, что в

2015 году крупнейшие банки устойчиво сокращали кредитование МСБ на фоне резкого роста дефолтности портфелей, а также переориентации части ресурсов на кредитование крупного бизнеса, из-за санкций лишившегося западного фондирования.

По мере нормализации ситуации с платежной дисциплиной заемщиков эти банки стали возвращаться в сегмент МСБ. Объемы банковского кредитования субъектов МСБ в 2016 году возросли (темпы прироста составил 33,38%). В результате чего величина кредитного портфеля МСБ 30 крупнейших банков России также увеличилась на 19,74%.

Это произошло за счет постепенного изменения ожиданий предпринимателей и желанием развивать свой бизнес. Этому способствовала разработка различных инструментов кредитования МСБ, а также государственная политика импортозамещения, которая стимулировала предпринимателей работать на выгодных для них условиях на территории РФ, используя при этом отечественное сырье и технологии.

Некоторые изменения произошли также и среди лидеров по размеру выданных кредитов МСБ (таблица 2.3).

Из расчетов, полученных в таблице 2.3 видно, что ПАО Сбербанк остается лидером по объему предоставленных кредитов субъектам малого и среднего бизнеса. В 2016 году банк выдал кредитов МСБ на сумму 900,13 млрд. руб., что на 267 млрд. руб. больше чем в 2015 году. Второе место в рейтинге занял АО «Россельхозбанк», ранее не принимавший участие в исследовании, в результате ВТБ 24 (ПАО) потерял позицию и занял третью строчку с суммой предоставленных кредитов МСБ на 405,25 млрд. руб., что на 43,8 млрд. руб. больше чем в 2015 году.

Подводя итог проведенного анализа структурных элементов рынка кредитования малого и среднего бизнеса необходимо отметить, что в региональной структуре наибольший удельный вес по выданным кредитам МСБ занимает Центральный Федеральным округ (39%), что связано с развитостью банковского сектора.

Таблица 2.3

Динамика выданных кредитов субъектам малого и среднего бизнеса
банками за 2014-2016гг., млрд. руб.

Показатель	Год			Абсолютное отклонение, (+/-)	
	2014	2015	2016	2015г./2014г.	2016г./2015г.
ПАО Сбербанк	732,51	633,14	900,13	-99,37	266,99
удельный вес в общем объеме выданных кредитов	29,19	32,22	34,85	3,03	2,63
ВТБ 24 (ПАО)	472,55	361,45	405,25	-111,1	43,8
удельный вес в общем объеме выданных кредитов	18,83	18,39	15,69	-0,44	-2,7
АО «Россельхозбанк»-	-	312,61	294,56	-	-18,05
удельный вес в общем объеме выданных кредитов	-	15,91	11,40	-	-4,51
КБ «ЛЮКО-Банк» (АО)	161,73	139,28	115,10	-22,45	-24,18
удельный вес в общем объеме выданных кредитов	6,45	7,09	4,46	0,64	-2,63
АО «Райффайзенбанк»	102,17	84,31	98,57	-17,86	14,26
удельный вес в общем объеме выданных кредитов	4,07	4,29	3,82	0,22	-0,47

На основании вышеприведенных данных можно сказать, что средневзвешенные процентные ставки по кредитам МСБ к 2016 году снизились, это является благоприятным условием для развития кредитования малого и среднего бизнеса. Вслед за снижением процентных ставок долгосрочные кредиты стали доступнее для участников рынка, что привело к повышению привлекательности длинных ссуд.

Кроме того, некоторая стабилизация экономики способствовала увеличению горизонта планирования со стороны бизнеса. Банки, в свою очередь, последовали за потребностями рынка, увеличив количество соответствующих продуктов в своей линейке. Среди крупнейших банков ПАО Сбербанк остается лидером по общему объему выданных кредитов малому и среднему бизнесу, его удельный вес в структуре крупных банков России по кредитованию МСБ составляет 34,85%.

Тем не менее, по-прежнему сохраняются сложности кредитования субъектов малого и среднего бизнеса, связанные с оценкой эффективности

кредитоспособности потенциального заемщика, большинство предприятий малого бизнеса в своей деятельности используют упрощенную систему ведения бухгалтерского и налогового учета, по которому очень сложно оценить структуру доходов и расходов организации. При этом так же маловероятно, что доля кредитов срочностью свыше трех лет значительно вырастет в краткосрочной перспективе. Банки не могут выдавать длинные деньги из-за регулятивных рисков, а предпринимателям не всегда хватает квалификации распланировать в пяти – семилетней перспективе свою деятельность.

2.3. Оценка рисков кредитования малого и среднего бизнеса

Малый и средний бизнес занимают специфическую нишу на рынке нашей страны, при этом данная сфера имеет большое значение для государства и граждан. Организации, являющиеся субъектами малого и среднего предпринимательства, занимаются производством продукции и услуг, отличающихся индивидуальностью и приспособляемостью к новым тенденциям спроса. Малый и средний бизнес также создают новые рабочие места, уменьшая уровень безработицы, сокращают социальную нестабильность, позволяют людям организовать свое дело. Кредитование малого и среднего бизнеса является процессом, стимулирующим его развитие, соответственно, оно имеет высокую социальную и экономическую значимость.

В условиях финансово-экономического кризиса, начавшегося в 2014 году, произошел заметный спад как в реальном секторе экономики, так и в финансовом. Очевидно, что происходящие события отразились и на организациях, относящихся к малому и среднему бизнесу. В связи с этим так не самый привлекательный для банков сегмент стал еще более высокорисковым.

Рассмотрим структуру задолженности по трем направлениям

кредитования в России: крупные компании, физические лица, субъекты малого и среднего бизнеса за 2014-2016гг. (рис. 2.6).

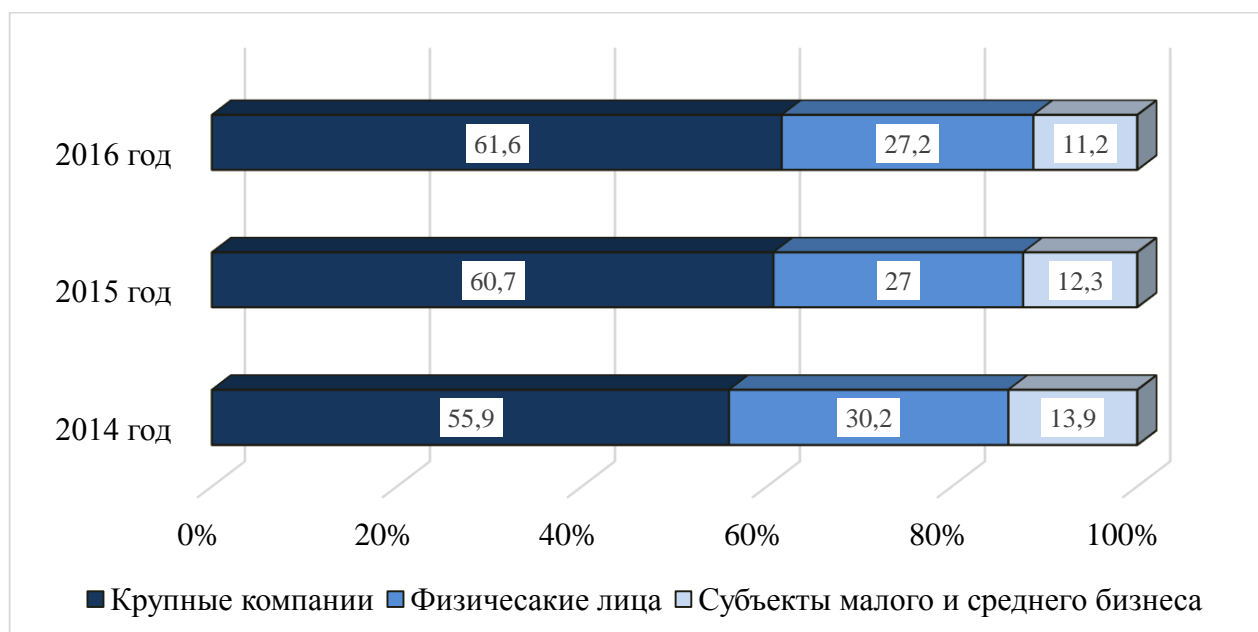


Рис. 2.6. Динамика структуры задолженности по направлениям кредитования в России за 2014-2016гг., %

Из рис. 2.6 видно, что основную долю в совокупной структуре задолженности занимают крупные корпоративные заемщики. В 2016 году их удельный вес увеличился на 0,9% по сравнению с 2015 годом. Вызвано это было ростом рискованности вложений в малый и средний бизнес, поскольку снижение доходов населения, спроса на продукцию и снижение выручки предприятий требует больших расходов на принятие решений по выдаче кредитов, которых крупные банки предпочли не делать. Поэтому они переориентировались в крупный сектор, у которого был недостаток в средствах из-за отсутствия внешнего фондирования, но которые из-за менее стремительного падения финансовых показателей, более прозрачной отчетности и информации о формировании капитала, требовали меньших затрат на идентификации финансового положения и принятия конечного решения о выдаче займов.

Доля кредитной задолженности по субъектам малого и среднего бизнеса в 2016 году снизилась на 1,1% и составила 11,2%. Снижение доли

задолженности по кредитам малому и среднему бизнесу произошло в результате того, что кредитные организации пошли на некоторое смягчение условий кредитования, как в снижении процентных ставок, так и в увеличении лимитов выдач на одного клиента, частичном упрощении процедуры получения кредита. Уже с середины прошлого года многие банки увидели первые признаки нормализации ситуации – качество новых кредитов постепенно возвращается к докризисному уровню.

Рассмотрим структуру задолженности по кредитам, выданным малому и среднему бизнесу за 2014-2016гг. (таблица 2.4)

Таблица 2.4

Динамика структуры задолженности по кредитам, предоставленным субъектам малого и среднего бизнеса за 2014-2016гг., млн. руб.

Показатель	Год			Темп прироста, %	
	2014	2015	2016	2015г./ 2014г.	2016г./ 2015г.
Задолженность в рублях субъектов МСБ	4699951	4271559	4150548	-9,11	-2,83
из них: индивидуальных предпринимателей	635177	463652	384200	-27,00	-17,14
Задолженность в иностранной валюте субъектов МСБ	416877	613777	318332	47,23	-48,14
из них: индивидуальных предпринимателей	7607	6624	4204	-12,92	-36,53
Общая сумма задолженности по кредитам МСБ	5116828	4885336	4468880	-4,52	-8,52

Из таблицы 2.4 видно, что общая сумма задолженности по кредитам выданным субъектам малого и среднего бизнеса с каждым годом снижается, в 2015 году показатель уменьшился на 4,52% по сравнению с 2014 годом, а в 2016 году на 8,52% по сравнению с 2015 годом. Это связано со снижением общего объема предоставленных кредитов малому и среднему бизнесу.

Задолженность по кредитам в национальной валюте в 2016 году уменьшилась на 2,83% и составила 4150,5 млрд. руб. Снижению задолженности по выданным кредитам малому и среднему бизнесу

способствовало уменьшение процентных ставок по предоставленным займам.

Также, за 2016 год объем задолженности по кредитам, предоставленным малым и средним предприятиям в иностранной валюте, упал почти вдвое (-48,14% против +47,23% по итогам 2015 года). Такая динамика объясняется тем, что в 2016 году банки резко сократили выдачи валютных ссуд. Если за 2015 год объем предоставленных кредитов в иностранной валюте снизился на 8,76%, то по итогам 2016 года сокращение составило 62,93%. Резкое ослабление рубля в конце 2014–2015 годах негативно отразилось на качестве обслуживания действующих валютных кредитов. Банки были вынуждены приостановить выдачи новых и реструктурировать часть имеющихся валютных ссуд. Последнее не позволило в 2015 году портфелю кредитов снизиться еще сильнее. Вероятно, что большая часть валютных кредитов, пролонгированных в 2014–2015 гг., в прошлом году была погашена или списана.

Малый и средний бизнес является весомым клиентом для коммерческих банков. Для него создаются специальные банковские продукты и разрабатываются технологии массового кредитования («кредитные фабрики»), для которых характерен высокий уровень просроченной задолженности (таблица 2.5).

Анализируя данные таблицы 2.5 необходимо отметить, что в 2015 году наблюдается рост просроченной задолженности по кредитам малому и среднему бизнесу на 68,92% по сравнению с 2014 годом. Увеличение просроченной кредитной задолженности обусловлено комплексом факторов, к которым относятся: ухудшение экономической ситуации в экономике, снижение реальных доходов населения и как следствие сужение рынков сбыта; удорожание кредитных средств в результате ограничения доступа к внешним финансовым рынкам и повышения ключевой ставки Банка России. Опережающий рост просроченной кредитной задолженности у субъектов малого и среднего бизнеса свидетельствует о их меньшей финансовой устойчивости в сравнении с крупным бизнесом.

Таблица 2.5

Динамика структуры просроченной задолженности по кредитам,
предоставленным субъектам малого и среднего бизнеса
за 2014-2016гг., млн. руб.

Показатель	Год			Темп прироста, %	
	2014	2015	2016	2015г./ 2014г.	2016г./ 2015г.
Просроченная задолженность субъектов МСБ, руб.	378751	632928	619225	67,11	-2,17
из них: индивидуальных предпринимателей	51785	69443	61936	34,10	-10,81
Просроченная задолженность субъектов МСБ, ин. вал.	15637	33271	16776	112,77	-49,58
из них: индивидуальных предпринимателей	276	627	266	127,17	-57,58
Общая сумма просроченной задолженности по кредитам МСБ	394388	666199	636001	68,92	-4,53

В абсолютном выражении просрочка по кредитам МСБ за 2016 год снизилась на 4,53%, до 636 млрд. рублей, но вследствие серьезного снижения объема кредитного портфеля относительный уровень проблемной задолженности показал по итогам года небольшой рост. Частично сокращение объемов просроченной задолженности объясняется погашением и списанием кредитов, пролонгированных в 2014–2015 годах, в том числе валютных ссуд. Если за 2014–2015 годы величина проблемной задолженности по кредитам в иностранной валюте выросла в 2 раза, то за 2016 год валютная просрочка (в абсолютном выражении) сократилась вдвое.

Рассмотрим удельный вес просроченной задолженности по кредитам предоставленным малому и среднему бизнесу в общем объеме задолженности субъектов за 2014-2016гг. (рис. 2.7).

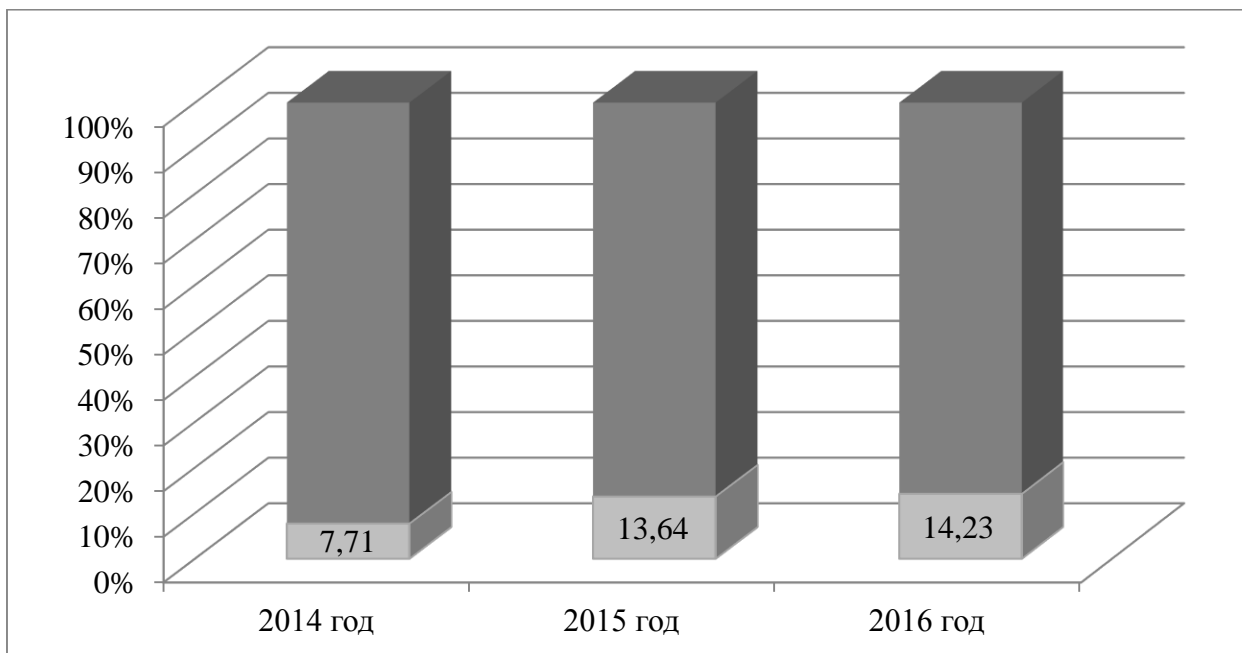


Рис. 2.7. Удельный вес просроченной задолженности в общем объеме задолженности по кредитам малому и среднему бизнесу за 2014-2016гг., %

Из рис. 2.7 видно, что доля просроченной задолженности по кредитам малым и средним предпринимателям увеличилась за 2015 год в 2 раза, до 13,64%. Причина сильно выросшей просрочки, состоит в том, что банки предлагают недоступные по стоимости кредиты. Чтобы стабилизировать ситуацию, предприниматели должны иметь возможность рефинансировать свои обязательства по ставке на уровне 11%.

Стоит отметить, что доля просроченной задолженности по кредитам малым и средним предпринимателям увеличилась за 2016 год на 0,59%, до 14,23%, обновив антирекорд прошлого года (13,64% в 2015 году). В течение всего 2016 года темпы прироста просроченной задолженности были существенно ниже, чем в 2015 году, а начиная со второй половины года показывали отрицательную динамику.

Для полной оценки просроченной задолженности по выданным кредитам малому и среднему бизнесу необходимо проанализировать данные 30 крупнейших банков России (рис. 2.8).

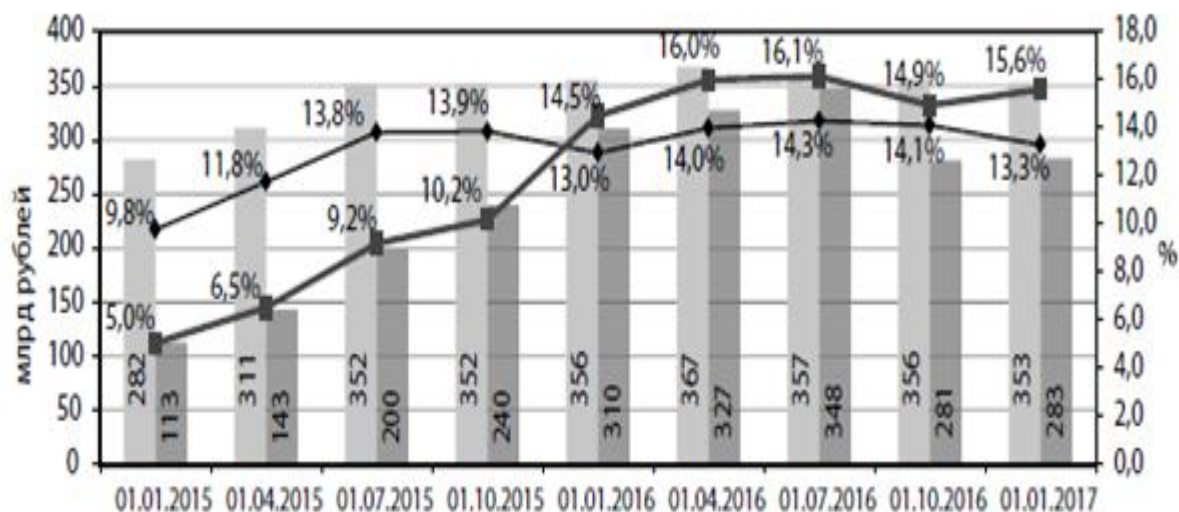


Рис. 2.8. Динамика просроченной задолженности по кредитам малого и среднего бизнеса 30 лидирующих банков в период 01.01.2015-01.01.2017гг.

Кредиты МСБ 30 крупнейших по активам банков традиционно демонстрируют меньший уровень проблемных кредитов, нежели остальные участники. При этом просроченная задолженность по ссудам, выданным банками из Топ-30, как в абсолютном (-1%), так и в относительном выражении не показала существенной динамики (доля просрочки в портфеле сократилась всего на 0,3%). Качество портфеля небольших и средних банков оказалось хуже среднерыночного уровня: несмотря на значительное снижение величины проблемных кредитов (на -9%, до 283 млрд. рублей), доля просроченной задолженности по портфелю остается выше, чем у крупных банков. При этом, если на конец 2015 года разрыв между долями просрочки у кредитных организаций из Топ-30 и остальных банков составлял 1,5%, то за 2016 год он увеличился до 2,3%. Кроме того, у банков вне Топ-30 по активам сохраняется существенная доля ссуд, номинированных в иностранной валюте, – 11% кредитной задолженности МСБ (против 5% у крупных банков). В связи с распространенной практикой пролонгации валютных кредитов в течение 2014–2016 годов уровень просроченной задолженности у небольших банков потенциально мог бы оказаться еще выше и составить порядка 17%, по оценкам рейтингового агентства RAEX (Эксперт РА).

Из проведенного выше анализа рисков кредитования малого и среднего бизнеса можно сделать вывод, что в виду того, что МСБ на сегодняшний день испытывает большие трудности с финансированием, поэтому кроме сокращения объемов выданных сумм по кредитам одновременно растут объемы просроченной задолженности по ссудам с 2014 года. Однако, в 2015 году показатель просроченной задолженности составил 666,2 млрд. рублей, в 2016 году показатель уменьшился и составил 636 млрд. рублей. Соотношение объема просроченной задолженности к общему объему задолженности составляет 13,64% и 14,23% соответственно. Банк, наблюдая такую статистику, страхуя потенциальные риски, вынужден проводить дополнительную проверку данных деятельности предприятия, давать оценку работе и т.д. Данная ситуация может долгое время оставаться замкнутым кругом, когда предприниматель требует дешевый кредит для создания эффективного и растущего бизнеса, но у которого пока нет средств на развитие и банк, которому нужен предприниматель уже с обеспечением, опытом и эффективными результатами работы. Данные противоречия необходимо постепенно, но активно устранять.

Таким образом, рынок кредитования МСБ в современных условиях развития находится на стадии стагнации, поскольку все основные показатели продемонстрировали отрицательную динамику, а именно: сократился общий объем выданных кредитов, сократился кредитный портфель МСБ или общая сумма задолженности по кредитам, а также увеличилась доля просроченной задолженности в кредитном портфеле субъектов малого и среднего предпринимательства.

На основании детального анализа ситуации на рынке кредитования МСБ за последние три года, можно прийти к выводу, что данный рынок является постоянно меняющимся и динамичным, за исследуемый период были выявлены как положительные, так и отрицательные тенденции развития. Для того чтобы понять природу данных изменений, целесообразно постоянно выявлять основные проблемы устойчивого роста рынка кредитования МСБ в

РФ, а также разрабатывать направления его совершенствования.

ГЛАВА 3. СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ КРЕДИТОВАНИЯ МАЛОГО И СРЕДНЕГО БИЗНЕСА В УСЛОВИЯХ ФИНАНСОВОЙ НЕСТАБИЛЬНОСТИ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА

3.1. Стратегия развития малого и среднего бизнеса в контексте реализации социально-экономических задач государства

Развитие малого и среднего предпринимательства в России создает благоприятную почву для восстановления экономики страны в 2017-2020 годах, при условии дальнейшей поддержки со стороны государства. С помощью субъектов предпринимательства создаются новые рабочие места, что позволяет существенно улучшить ситуацию на рынке труда. Новые вызовы для малых средних предприятий могут быть связаны с ухудшением внешних факторов и дефицитом федерального и региональных бюджетов.

Для того, чтобы предпринимательство свободно развивалось, им платились налоги и, тем самым, пополнялся бюджет, необходимо снижать фискальную нагрузку в стране и предоставлять больше экономической свободы гражданам. Правительство России утверждает, что усиление государственной поддержки малого и среднего бизнеса зависит от дефицита бюджета. Как только он будет сокращен, то немедленно будет снижено давление в виде денежного предложения и в целом упрощена фискальная политика.

Одна из главных проблем в России – коррупция. Контролирующие органы часто злоупотребляют своими полномочиями и создают избыточное давление на предприятия. Органы власти всех уровней пытаются ослабить административное давление на малый и средний бизнес. Тем не менее, прогресс в этом направлении просматривается все еще слабо.

По данным Открытого правительства в настоящее время действует, примерно, 130 видов государственного контроля, ежегодно проводится около

2 млн. проверок (только зарегистрированных). При этом лишь в 15 % случаев – выявляются реальное правонарушение. По статистике 83% людей, имеющих свой бизнес, после того, как на них завели уголовное дело, лишаются своей фирмы. Такая постановка дел полностью убивает смысл предпринимательства. Более выгодным действием было бы вынесение предупреждения за мелкие правонарушения. Кроме того, необходимо применять залог, домашний арест, подписку о невыезде, как меру пресечения.

Для успешного функционирования малого и среднего бизнеса следует:

- провести анализ коррупционных рисков, видов рисков и обхода законодательства;
- требуется провести работу по выявлению коррупционных практик и, там, где замечена более высокая активность, устранить;
- разграничить понятия «мошенничество» и «халатность в предпринимательской деятельности»;
- ввести в законодательство понятие «типичная коррупционная практика» и нормы пресечения за правонарушение. Это необходимо в связи с тем, что коррупционеры совершают однотипные махинации и нужны регламенты на законодательной основе по их устранению;
- одна из главных основ построения фундамента против коррупции – активизировать работу статьи 169 Уголовного кодекса РФ «Препятствование законной предпринимательской деятельности». Проблема в том, что за 2015-2016 годы по ней не было возбуждено ни одного дела;
- важно снижение ставок по кредитам для молодого бизнеса;
- для развития малого и среднего бизнеса следует ужесточать антимонопольную политику.

На современном этапе развития малого и среднего предпринимательства особенно в условиях санкций и кризисных явлений в экономике, важное значение имеет укрепление финансовой устойчивости.

Финансовая устойчивость организации – это состояние финансовых ресурсов, их распределение и использование, которое обеспечивает ее

развитие на основе роста прибыли и капитала, гарантирует платёжеспособность и кредитоспособность в условиях допустимого уровня риска. Достижению такого финансового состояния субъектов малого и среднего предпринимательства должны способствовать меры по их государственной поддержке. Важное значение, имеет поддержка субъектов малого и среднего предпринимательства в области подготовки, переподготовки и повышения квалификации кадров [20, с. 49].

Лидирующие позиции по количеству малых предприятий в сравнении с другими отраслями экономики занимает торговля. В настоящее время почти треть предприятий российского малого бизнеса сосредоточена в сфере торговли. Следовательно, поддержка в первую очередь необходима малым торговым предприятиям.

Развитие малого и среднего бизнеса способно ускорить восстановление экономики России, при условии дальнейшей поддержки со стороны государства. Кроме того, с помощью предпринимателей удастся создать новые рабочие места, что существенно улучшит ситуацию на рынке труда. Новым вызовом для малого и среднего предпринимательства в следующем году может стать ухудшение внешних факторов и проблемы с дефицитом бюджета.

После начала кризиса малый и средний бизнес столкнулся с множеством проблем, в том числе увеличилась стоимость кредитных ресурсов. Для решения данной проблемы была создана Федеральная корпорация МСП. С помощью данной структуры предприниматели могут привлекать кредиты под 10-11%, что способствует улучшению конкурентных позиций отечественных компаний.

Одной из основных проблем малого и среднего бизнеса является высокая доля неформальной занятости. Последние новости свидетельствуют, что представители малого бизнеса в 2017 году освобождаются от ответственности, при условии своевременной легализации. «Амнистия» позволит выявить до 16 млн. предпринимателей, прогнозируют в

Министерстве экономического развития. Вывод из тени данной категории позволит увеличить налоговые поступления, что отразится на улучшении бюджетных показателей.

В 2017-2018 годах будет продолжено действие программ, направленных на поддержку и развитие малого и среднего бизнеса. В первую очередь до 1,5 трлн. руб. будут расширены объемы закупок госкомпаний, что обеспечит дополнительные заказы для малого и среднего бизнеса.

Кроме того, продолжена практика создания многофункциональных центров, которые работают по принципу единого окна. В течение двух лет чиновники планируют запустить 230 центров, которые будут размещаться в городах с населением более 100 тыс. человек. В многофункциональных центрах бизнесмены смогут получить всю актуальную и полезную информацию о ведении собственной деятельности. Это и варианты готовых бизнес-моделей, и дополнительное обучение, а также многое другое. Все эти возможности планируется реализовать в 2017 году, они должны стать реальной поддержкой для малого бизнеса.

С помощью данной инициативы власти создадут удобные условия для регистрации и поддержки работы малых и средних предприятий. Также будут созданы специальные образовательные программы, направленные на развитие предпринимательских навыков. В результате будут созданы оптимальные условия для появления новых предпринимателей, что является приоритетной задачей государства.

В 2017 году функционирует 7 региональных лизинговых центров. Данный инструмент позволит МСБ приобретать оборудование на льготных условиях, что станет залогом повышения качества продукции и устойчивых конкурентных позиций.

Финансовая поддержка малого и среднего бизнеса в 2017 году учитывает бюджетные ограничения. Правительство планирует сохранить дефицит бюджета на уровне 3%, при этом в 2017 году значительно увеличиваются расходы на социальную сферу. Кроме того, чиновники не

ожидают существенного подорожания «черного золота» – нефтяные котировки стабилизируются на уровне 50 долл./барр.

В целом, Правительство РФ планирует выделить на поддержку малого и среднего бизнеса до 20 млрд. руб. Основная часть средств пойдет на докапитализацию корпорации МСП и создание сети лизинговых центров.

Основным событием можно назвать старт нового реестра для малого и среднего бизнеса. Причем инициатива принадлежит ведомству экономического развития, где даже наблюдается критика в отношении медленного запуска процесса. И если по предварительным планам, старт осуществится к началу 2017 года, тогда частным предпринимателям станет гораздо легче работать. Новый запуск будет автоматическим, когда со стороны бизнесменов никаких действий не потребуется. Не нужно будет тратить время на сбор документации и прочих бумаг, что всегда представляло собой проблему. Плюс ко всему, частникам теперь можно будет рассчитывать на бюджетные деньги, которые выделены правительством в качестве поддержки. Как только запланированный реестр запустят, то контрольные частые проверки бизнеса будут сокращены. Фактически, те компании, которые будут числиться в реестре, вообще перестанут проверять. Разумеется, исключением станут пожарные инстанции, Роспотребнадзор и промышленный контроль, так как в этом случае речь идет уже не про развитие дела, а про безопасность окружающих граждан [44, с. 1522].

В 2017-2018 годах малым и средним предприятиям будут доступны новые, улучшенные и более гибкие условия кредитования. Большинство банков будут работать по новой программе, предлагая уникальные услуги начинающим и микропредприятиям. Например, запланировано уменьшение процентной ставки в двенадцати банках до 10-11% с существующих 14-16%. Правда, в качестве залога придется оставить или свое дело, или же собственность коммерсанта. И еще один минус кредитования – это возврат заемных средств. Альтернативным решением станет получение гранта, где выделенную «помощь» отдавать не придется. Однако, перед государством

придется отчитываться: куда и на что были потрачены средства. Следовательно, это полный отчет о целевом направлении финансов.

Планируются различные варианты подобной безвозмездной помощи:

1) Грант из регионального бюджета начинающим предпринимателям. Как правило, сумма не превышает 300 тыс. рублей, где 50 % от общей суммы оплачивает сам бизнесмен, а половину расходов берет на себя государство.

2) Субсидии опытным бизнесменам, планирующим расширить свое уже перспективное дело. Эти деньги выдаются на закупку нового оборудования или на покупку активов, где государственная поддержка достигает 90%.

3) Грант для безработных подразумевается для той категории населения, которая из-за кризиса попала под сокращение, и имеет официальный статус «безработный». Это временная финансовая поддержка граждан, которые взамен обязуются найти себе работу [49, с. 142].

Несмотря на неоднократные попытки отменить упрощенную систему налогообложения, чиновники оставят в силе действующие нормы. Более того, будет повышен лимит для применения упрощенной системы налогообложения. Также сохранятся налоговые каникулы для вновь зарегистрированных предпринимателей. При этом у регионов останется право на применение дифференцированных ставок по упрощенке, что создает предпосылки для развития отдельных секторов экономики.

Государство не собирается увеличивать налоговую нагрузку для малого предпринимательства. Причем такая политика окажется актуальной и после 2017 года. Предусмотренные льготы станут стимулом для развития новых видов деятельности, а также планируется расширить возможность применения патентной системы налогообложения. Такая мера во многом обуславливается ранее завышенной ставкой страховых взносов для индивидуальных предпринимателей, когда многие коммерсанты просто ушли из дела. Кроме того, поддержка малого и среднего бизнеса будет выражена и в запуске новой интересной системы, работающей по принципу геомаркетингового навигатора – по этой системе каждый начинающий

бизнесмен сможет оценить состояние на рынке в определенном регионе и определить для себя, какой бизнес будет наиболее успешным и актуальным, прибыльным и эффективным в текущей ситуации. Эта система будет включать в себя более 200 бизнес-планов по самым разным видам деятельности (анонсированы 75 видов).

Экономический кризис стал настоящим испытанием для малых и средних предприятий. Рост кредитных ставок, девальвация рубля и стремительное падение доходов населения отразились на финансовом положении малого бизнеса. В следующем году чиновники прогнозируют улучшение экономической ситуации, однако динамика нефтяного рынка может внести свои коррективы. Новый обвал цен на «черное золото» нанесет очередной удар по конкурентным позициям отечественных компаний. В результате многие участники рынка будут вынуждены прекратить свою деятельность и объявить банкротство.

В 2017-2018 годах Правительство РФ планирует продолжить стимулирование развития малого и среднего предпринимательства, включая субсидии при уплате процентов по кредиту. Наряду с этим, органы государственной власти увеличивают объемы закупок госкомпаний и продолжают развивать лизинговые и многофункциональные центры. Предполагается создать до 2,2 млн. новых рабочих мест, что станет импульсом роста национальной экономики. Кроме того, будет создан дополнительный механизм для легализации теневых предпринимателей.

За последние несколько лет, несмотря на трудности, субъекты малого и среднего предпринимательства продолжают развиваться и набирать обороты. Существует ряд проблем, которые ощутимо сдерживают их деятельность. Ключевыми являются проблемы, связанные с финансированием малого и среднего бизнеса. Здесь ситуация остается довольно сложной, прежде всего из-за высоких процентов на кредиты, которые предприятия не могут себе позволить. Еще одним препятствием остается недоступность госзаказов. Это связано в первую очередь с тем, что по данному вопросу государство в

большинстве случаев отдает предпочтение крупным предприятием.

В целом, малые и средние предприятия по-прежнему нуждаются в государственной поддержке. Для чего государству следует предпринять ряд мер: налоговое стимулирование; расширение доступа к кредитным ресурсам; субсидирование; обучение и консультирование; организация выставок и ярмарок; предоставление помещений и земельных участков.

Требуется разработка и внедрение новых, более эффективных программ, которые позволят увеличить долю малых и средних предприятий в ВВП страны. Для этого, прежде всего, следует ослабить административные барьеры, упростить бюрократические процедуры, снизить налоговую нагрузку, а также укреплять сотрудничество в сфере государственных закупок. В таких условиях малые предприятия будут уверены в своих возможностях и перспективах развития, будут создавать новые рабочие места, тем самым, приносить пользу населению и стране в целом.

3.2. Направления развития рынка кредитования малого и среднего бизнеса в России

Развитие рынка кредитования малого и среднего бизнеса в 2017 году будет зависеть от скорости восстановления экономики в целом. Помимо макроэкономических факторов, на малый и средний бизнес в 2017 году продолжит оказывать давление высокий уровень фискальной и административной нагрузки (в том числе значительный объем представляемой отчетности в надзорные органы и большая величина неналоговых платежей). Потенциально поспособствовать улучшению делового климата могла бы реализация мер, предусмотренных стратегией развития МСП в РФ до 2030 года. В частности, предполагается снижение издержек, связанных с предоставлением в регулирующие органы дублирующей информации, облегчение процедуры подтверждения статуса субъекта МСБ, введение ряда налоговых вычетов и другое. Однако, в 2017–

2018 годах давление на субъекты МСБ будет оставаться повышенным, что окажет сдерживающее влияние на восстановление уровня деловой активности.

Динамика рынка кредитования МСБ во многом будет определяться динамикой ключевой ставки Банка России. Снижающиеся процентные ставки по кредитам продолжают стимулировать спрос со стороны малых и средних предприятий на заемное финансирование, в том числе на долгосрочные ссуды. Однако уровень дефолтности по кредитам МСБ останется высоким, что не позволит значительно смягчить требования банков к заемщикам.

Крупнейшие банки продолжают наращивать свои позиции в сегменте МСБ за счет доступа к дешевому фондированию, а также более широкой продуктовой линейки и гибких условий кредитования. Совокупная динамика объема выданных кредитов МСБ будет определяться активностью банков лидеров, в то время как небольшие банки продолжают демонстрировать сокращение или стагнацию портфеля при сохранении его невысокого качества. Вследствие активизации лидирующих банков на рынке кредитования МСБ качественные заемщики будут делать выбор в пользу крупных банков в связи с более выгодными ценовыми условиями, что приведет к сохранению разрыва между долями просрочки в кредитных портфелях крупных участников и прочих банков. В условиях относительно стабильной внешней среды ключевые игроки будут оценивать возможность к возвращению стандартизированных подходов к оценке рисков по малым и средним компаниям. Реализация идеи подключения банков к единой системе межведомственного электронного взаимодействия (СМЭВ) позволит кредитным организациям получить доступ к широкому спектру значимой информации о заемщике. Подобная мера, с одной стороны, упростит процедуру получения кредита для бизнеса, а, с другой – сократит расходы банков на сбор и обработку этих данных и также повысит качество используемой информации.

Как и ранее, скорость восстановления рынка будет во многом зависеть

от мер государственной поддержки. Изменение в программе «Шесть с половиной» в части снижения минимальной суммы кредита позитивно отразится на показателях объема выданных субъектам малого и среднего предпринимательства ссуд и величине портфеля. С одной стороны, способствовать развитию кредитования МСБ будет увеличение доли кредитов, выданных в рамках программы региональными банками, а также расширение списка приоритетных отраслей. С другой стороны, несколько снизить выдачу кредитов МСБ уже во 2 полугодии 2017 года может ожидаемое законодательное закрепление факторинга госзаказов, в результате чего часть заемщиков будет переведена на факторинговое финансирование.

Ожидаемое введение послаблений при взвешивании ссуд МСБ в целях расчета нормативов достаточности капитала также позволит простимулировать кредитование малого и среднего бизнеса. В частности, планируется увеличение максимальной суммы требований к МСБ, изменение требования к размеру ссуды для применения пониженного коэффициента (75%) с 0,2% от общего объема портфеля кредитов МСБ до 0,5% от размера капитала банка [87].

Планируемое развитие механизма секьюритизации портфеля кредитов МСБ также могло бы повысить привлекательность данных вложений для банков. Однако, вероятнее всего, в среднесрочной перспективе секьюритизация не получит широкого распространения в связи с ограниченным кругом потенциальных инвесторов, а также вследствие отсутствия у небольших банков значительного пула однородных кредитов МСБ, которые можно было бы использовать для осуществления сделок.

Поддержку рынку также может оказать развитие Национальной гарантийной системы, ее потенциал в настоящее время задействован не полностью: остаются региональные гарантийные организации (РГО), у которых отношение внебалансовых обязательств к капиталу устойчиво ниже 100%. С одной стороны, по мере восстановления экономики спрос бизнеса на кредиты, обеспеченные поручительствами фондов, может увеличиться, что

приведет к снижению числа таких РГО. С другой стороны, способствовать развитию института поддержки МСБ гарантийными организациями может внесение ряда послаблений в регулирование РГО: снятие ограничений на вид деятельности заемщика/принципала, увеличение объема ответственности фондов, предоставление возможности заключения портфельных сделок. Реализация данных мер осложняется тем, что фонды функционируют за счет бюджетных средств и увеличение риска для гарантийной организации будет означать повышение риска для бюджета региона. Однако не ожидается, что уровень покрытия кредитов МСБ поручительствами фондов вырастет с текущих 2% от объема выдач до более 4% в перспективе 2017–2018 годов.

Для того чтобы снизить значение норматива максимального риска на связанное с банком лицо или группу лиц (Н25), банки могут прибегнуть к дроблению крупных кредитов (в том числе выданных не субъектам МСБ) на ссуды, предоставленные нескольким техническим компаниям, относящимся к малому и среднему бизнесу. Подобные способы снижения норматива будут приводить к увеличению портфеля кредитов МСБ.

По базовому сценарию ожидается, что по итогам 2017 года кредитный портфель МСБ продемонстрирует рост на 5% и составит около 4,7 трлн. рублей (приложение 6). Базовый сценарий предполагает среднегодовую цену на нефть марки Brent в 50 долларов за баррель, замедление инфляции до 4,5–5% и снижение ключевой ставки на 1–1,5 п. п. Объем просроченной задолженности в абсолютном выражении продолжит снижаться, во многом благодаря списанию проблемных кредитов (в том числе переуступке прав требований), однако останется на высоком уровне и составит на 01.01.2018 порядка 12–13%, что по-прежнему будет ограничивать выдачи новых кредитов (темп прироста выдач составит около 5–7%) [87].

В негативном сценарии исходя из снижения среднегодовой цены на нефть до 40 долларов за баррель, инфляции на уровне 7–8%, вследствие чего ключевая ставка сохранится на уровне 10% и выше. При реализации негативного сценария просроченная задолженность может

продемонстрировать рост до 16%. В результате объем выдач продолжит сжиматься, а величина кредитного портфеля снизится на 5%, до 4,2 трлн. рублей [51, с. 498].

Таким образом, в целях совершенствования механизмов финансирования российского малого и среднего бизнеса требуется реализация комплексного системного подхода, предполагающего необходимость:

1. Сформулировать приоритеты кредитной политики, актуальные для МСБ России, а также долгосрочную стратегию развития операций на кредитном рынке в форме единого меморандума.

2. Сформировать нормативно-методическую основу для кредитования МСБ, включающую стандарты, методики и положения о кредитовании.

3. Внедрить эффективную универсальную систему внутрибанковского мониторинга финансового положения, надежности и использования полученных займов хозяйствующими субъектами, относящимися к сфере МСБ.

4. Разработать универсальные меры банковского контроля, позволяющие в превентивном порядке избегать ситуаций, связанных с непогашением кредитных обязательств.

5. Обеспечить развитие системы рефинансирования кредитных портфелей банковских организаций с использованием инструмента залога прав требования по договорам займа, заключенным с предприятиями сектора МСБ.

6. Разработать комплекс мер господдержки, включающий использование ресурсов из российского стабилизационного фонда, создание благоприятного доступа компаний из сектора МСБ к финансовым средствам, минимизацию процентных ставок для конечных заемщиков.

7. Сформировать комплекс универсальных мер для минимизации рисков, связанных с невозвратом кредитных ресурсов.

8. Обеспечить совершенствование механизмов страхования рисков.

9. Разработать механизмы кредитования, оценки и минимизации рисков для стартового бизнеса (проектов «start-up»).

10. Активизировать предоставление целевых льготных займов (особенно в секторе предприятий МСБ, имеющих производственную, инновационную и экспортно-ориентированную направленность).

11. Инициировать принятие нормативных актов о секьюритизации займов предприятиям МСБ.

12. Модернизировать механизмы рефинансирования для банковских организаций, осуществляющих кредитование компаний сектора МСБ.

13. Обеспечить развитие механизмов предоставления гарантий в процессе кредитования организаций, относящихся к сектору МСБ при помощи таких специальных мер, как унификация функционирования гарантийных фондов и наращивание совокупных лимитов системы гарантий для МСБ.

14. Обеспечить наращивание объемов денежных предложений в секторах финансового рынка, характеризующихся ограниченными возможностями коммерческих банковских организаций (в частности, в сегменте фондирования долгосрочных займов).

15. Развить возможности для формирования портфелей, включающих однородные ссуды, что позволит исключить необходимость постоянного контроля над финансовым положением каждого отдельного ссудополучателя.

16. Обеспечить формирование специальных структур, методически управляемых Банком России, которые будут способствовать получению предприятиями сектора МСБ технической и информационной поддержки по вопросам, связанным с кредитованием.

Усовершенствование обслуживания, логистики, кредитных продуктов, а также комплексные решения, рассчитанные на индивидуальные особенности клиентов, способствуют уровню повышения конкурентоспособности банковского кредита. В связи с этим, становится особенно актуальной проблема привлечения региональных коммерческих банков к кредитованию

МСБ. Развитие сотрудничества коммерческих банков и субъектов МСБ может стать достижимым в условиях формирования грамотной тарифной политики, которая должна учитывать кредитные риски, а также на базе разработки программ кредитования

3.3. Пути минимизации кредитных рисков в сегменте малого и среднего бизнеса

Малый и средний бизнес представляет собой значимый сегмент российского рынка, он необходим государству, так как выполняет ряд важнейших задач. В связи с этим необходимо разработать ряд мер, которые могли бы улучшить текущую ситуацию.

С целью получения достоверной информации о заемщике сотрудники банка должны в обязательном порядке совершать выезд на место ведения бизнеса. Это позволит реально оценить, чем занимается клиент, как у него идут дела, какие произошли изменения с даты последней отчетности, увидеть товары, оборудование, обозначить, что задействовано в бизнесе, а что – нет.

Необходимо проверить остаток денежных средств в кассе, количество бракованного или неликвидного товара, используемые помещения, проходимость точек (для торговли) и так далее [59, с. 115].

Хорошим инструментом для подтверждения предоставленной отчетности является перекрестная проверка. Например, у заемщика запрашиваются дополнительные данные, такие как средний чек, график работы, количество покупателей, цены закупок, размер наценки, как часто закупается товар или сырье, в каких объемах, какие у компании есть дополнительные затраты. На основании этих данных строится аналитический отчет о финансовых результатах, который потом сравнивается с официальным, и при наличии расхождений их причины уточняются у клиента. Стоимость продукции и сырья, обозначенная собственником бизнеса, должна проверяться на адекватность с помощью сети Интернет и

рассмотрением похожих предложений на рынке.

Также немаловажным способом, который может снизить риск кредитования малого и среднего бизнеса, является личное знакомство сотрудника банка с конечным собственником бизнеса. Кредитные эксперты при личном разговоре должны расположить клиента к себе и получить более достоверную информацию о бизнес-процессах, целях запрашиваемого кредита и прочем. Все это поможет составить реальную картину деятельности компании и более правильно оценить кредитный риск.

Для снижения отрицательного воздействия недостаточной квалификации собственников и сотрудников необходимо проведение мероприятий для увеличения финансовой грамотности предпринимателей. Это повысит общий уровень бизнес-культуры малого предпринимательства и поможет более грамотно планировать и распределять финансы.

В настоящий момент многие экономические вузы организуют различные семинары и лекции для граждан, индивидуальных предпринимателей. Банки также участвуют в этом процессе: ярким примером является ПАО Сбербанк, на официальном сайте которого можно найти значительный образовательный контент. К сожалению, далеко не все слои населения информированы о данных мероприятиях, поэтому их следует более активно освещать с помощью средств массовой информации. Банки также могут предлагать компаниям, у которых существует проблемы в данных сферах, дополнительные услуги по ведению бухгалтерского учета, построению бизнес-планов, финансовому анализу и консультированию.

Определение группы связанных лиц – это важный этап анализа кредитного риска заемщика. Чтобы понимать общую схему бизнеса, аналитик должен проверить, в каких организациях заемщик имеет значительную долю акций или уставного капитала, позволяющую влиять на принимаемые решения, какие организации принадлежат его родственникам, кто является конечным бенефициаром в каждой компании.

Очень важно отслеживать взаимные денежные потоки и обязательства

связанных компаний, так как они могут влиять на деятельность члена группы, который обратился за кредитом. Анализ отдельного заемщика некорректно отразит его финансовую устойчивость, необходимо рассматривать деятельность всех связанных компаний в совокупности.

В случае, когда кредитный эксперт все же не до конца уверен в полном выявлении всей группы, для снижения кредитного риска возможно включение в текст договора дополнительных ковенантов о повышении процентной ставки, или сокращении доступного лимита при обнаружении влияния сторонних компаний, или возникновения не указанных при анализе характерных денежных потоков.

Существует несколько путей, позволяющих сделать проблему отсутствия хорошего залога менее острой. Во-первых, даже небольшие банки могут выдавать беззалоговые кредиты, но при этом должен проводиться очень жесткий отбор заемщиков для таких кредитов. Основными критериями при выборе лучших клиентов являются хорошая кредитная история, низкий уровень долговой нагрузки, достаточный опыт работы (не менее 3–5 лет), стабильный рост выручки, большое количество покупателей, прозрачная отчетность, высокая оборачиваемость дебиторской и кредиторской задолженностей, поддержание объема оборотных средств и так далее.

Также необходимо обозначить цель использования кредитных средств: беззалоговые кредиты должны использоваться на расширение деятельности или пополнение оборотных активов, вложение в новые проекты или развитие нового вида деятельности должны быть исключены, так как несут высокий риск и неопределенность. Дополнительным фактором, снижающим риск, является запрос поручительства собственника бизнеса на всю сумму обязательства.

Во-вторых, эффективным средством, способствующим развитию кредитования малого и среднего бизнеса, являются различные государственные программы по выдаче поручительств и гарантий. В настоящее время существуют подобные программы как регионального, так и

федерального значения, функционирует Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства (АО «Корпорация МСП»).

К сожалению, далеко не все предприниматели осведомлены о финансовых программах и мерах господдержки. В связи с этим необходимо разработать единый информационный портал, в котором бизнес-сообщество могло бы получать всю необходимую информацию о программах, условиях участия, результатах проведения и пр. Особенно важно, чтобы данные были актуальными и постоянно обновлялись по мере проведения новых мероприятий или изменения условий. Немаловажную роль в освещении данной активности играет пресса, которая может привлечь внимание компаний, испытывающих потребность в финансировании, путем публикации успешных бизнес-историй и примеров реализации.

Для сокращения случаев выхода организаций на просрочку банки должны учитывать особенности деятельности компаний, моменты поступления денежных средств и их изъятия из бизнеса. Прежде всего, при построении графика погашения долга кредитный эксперт, отталкиваясь от данных клиента, должен спрогнозировать движение денежных средств в будущем для синхронизации поступлений выручки с выплатами по кредиту. Индивидуальный график, учитывающий реальные притоки и оттоки денег, позволит предприятию выполнять обязательства в установленный срок.

Улучшить текущую ситуацию могло бы снижение налоговой нагрузки на субъекты малого и среднего предпринимательства. Выплата всех установленных законом налогов приводит к очень низкой рентабельности бизнеса или полному ее отсутствию, что совершенно не способствует развитию данного сектора. К сожалению, с учетом текущей нагрузки на государственный бюджет РФ и его дефицит в ближайшем будущем данные изменения маловероятны [65, с. 98].

Проблема несовершенства внутренних методов оценки заемщиков и кредитного риска в сложившейся на рынке ситуации актуальна, особенно для небольших банков. С одной стороны, в связи с ухудшением финансового

положения компаний малого и среднего бизнеса намного труднее стандартизировать подход к оценке заемщиков, банкам приходится принимать больше индивидуальных решений, отказываться от главенства скоринговых моделей.

Стоит отметить, что малый бизнес сам по себе требует дифференцированного подхода к оценке кредитоспособности в силу специфики бизнеса. Соответственно оценочная модель банка должна учитывать это и разделять клиентов на определенные блоки для применения разных методик анализа. Например, компании, занимающиеся сельскохозяйственной деятельностью, зачастую имеют длительный производственный цикл (год и больше), их деятельность зависит от территориального расположения, климатических условий, урожайности, способов оплаты труда (натуральный или стоимостной), количества продукции, переводимой в семенной фонд и так далее. Все эти особенности должны быть учтены при расчете выручки и себестоимости, важно знать, в какие месяцы происходят основные расходы, когда реализуется продукция.

Имеет свою специфику и функционирование организаций, занимающихся контрактной деятельностью. В этом случае аналитик должен изучить контрактную базу клиента, просмотреть уже выполненные контракты, удостовериться в заключение новых, так как получаемый доход может существенно различаться в разные периоды, но он напрямую зависит от условий выполняемых контрактов. Кроме указанных банк может выявить и другие блоки заемщиков, имеющих определенные сходства в построении деятельности.

Для более корректного проведения анализа требуется дополнительный контроль над его проведением. Эта функция должна выполняться отделом андеррайтеров, которые проводят независимую экспертизу рисков по заявке. Андеррайтеры еще раз рассматривают деятельность заемщика, не имея непосредственного контакта с ним, и делают собственное заключение о выдаче или невыдаче кредита, при этом специалисты не имеют прямой

заинтересованности в заключении кредитного договора. Такой отдел позволит банку сделать анализ более качественным. Банки должны наращивать объемы статистической информации о заемщиках конкретного сектора, что обеспечит основы для актуализации имеющихся моделей оценки. Для совершенствования скоринга необходимо внедрить в модель не только финансовую информацию о функционировании заемщика, но и такие переменные, как совокупный спрос и предложение, отражающие состояние внешней среды, экономическое окружение компании.

В модели должны учитываться также местоположение организации, численность работников, основной вид деятельности, количество компаний в группе и др., так как различные вариации значений данных критериев могут существенно изменять денежные потоки компании и ее финансовые показатели. Еще одним важным фактором, который необходимо учитывать при оценке кредитного риска из-за его прямого воздействия на деятельность организации, является качество управления предприятием.

В процессе анализа деятельности банковского сектора в сфере кредитных рисков малого и среднего бизнеса были предложены следующие рекомендации (рис. 3.1).

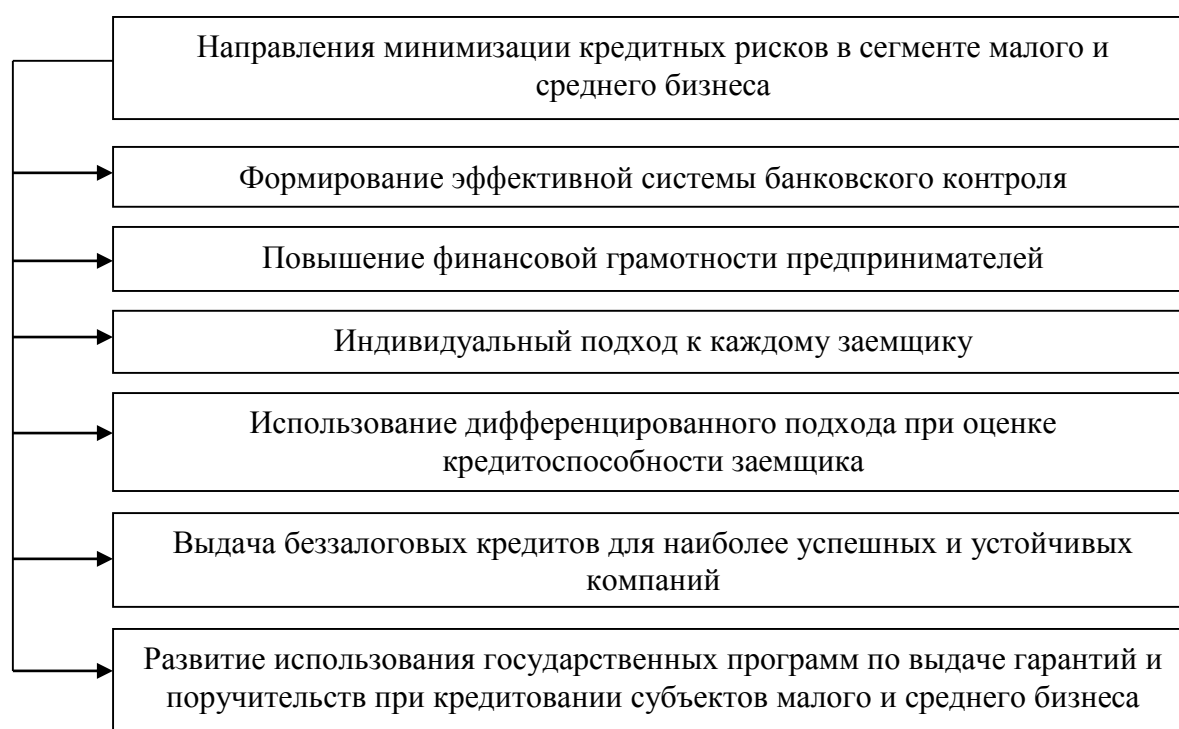


Рис. 3.1. Направления минимизации кредитных рисков в сегменте малого и среднего бизнеса

Таким образом, коммерческим банкам необходимо учитывать происходящие структурные изменения и тенденции на рынке кредитных услуг и способствовать минимизации риска невозврата ресурсов, только тогда возможна оптимизация кредитной политики и стабильное функционирование в сложившейся ситуации. Для развития банковского кредитования малого и среднего предпринимательства необходимо, во-первых, совершенствование кредитных технологий, упрощающих этапы рассмотрения заявок и технологии обслуживания; во-вторых, снижение процентных ставок при положительной кредитной истории заемщика или поручительстве.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Важнейшим сектором народного хозяйства за последние годы стало малое и среднее предпринимательство. Оно оказывает значительное влияние на социально-экономическую ситуацию в России, а именно в данном секторе экономики динамично создаются новые рабочие места, основные показатели способствуют снижению безработицы, развивается конкуренция, увеличиваются налоговые поступления в госбюджет, повышаются показатели жизненного уровня населения.

Для выявления сложившихся тенденций на рынке кредитования малого и среднего предпринимательства целесообразно проанализировать состояние и развитие кредитного рынка данного сегмента экономики на текущем этапе.

Проведя анализ удельного веса субъектов малого и среднего бизнеса в ВВП страны и в объеме занятого населения в сравнении с зарубежными странами можно сделать вывод, что во многих развитых странах доля малого и среднего предпринимательства в ВВП находится в интервале 60 % до 80 %, тогда как в России этот показатель равен 21%. Аналогичная ситуация наблюдается с долей занятого населения, приходящейся на сектор малого и среднего предпринимательства. В России малый и средний бизнес обеспечивает лишь 25% постоянных рабочих мест, тогда как в развитых странах данный показатель колеблется от 35% до 80%. Россия по всем показателям существенно отстает от развитых стран.

Что касается состояния малого и среднего бизнеса на современном этапе, то стоит отметить, что количество субъектов малого и среднего предпринимательства с каждым годом увеличивается. В 2015 году число предприятий МБС увеличилось более чем в 2 раза, а в 2016 году рост составил 7,3% или на 401517 хозяйствующих субъекта больше чем в 2015 году. Эта динамика связана с принятыми в 2016 году мерами по поддержке субъектов малого и среднего бизнеса.

Основную долю субъектов малого и среднего бизнеса составляют

микропредприятия, в 2016 году их удельный вес составил 95%. Это обусловлено тем, что условия открытия и существования для микропредприятий более простые чем для других организаций.

динамика выданных кредитов субъектам малого и среднего бизнеса за период с 2014 по 2016 года нестабильна. Общий объем выданных кредитов в 2016 году сократился на 2,90% по сравнению с 2015 годом и составил 5302,1 млрд. руб. Это связано со снижением количества выданных кредитов в иностранной валюте и драгоценных металлах на 62,93% в 2016 году. Объем предоставленных кредитов МСБ в национальной валюте в 2016 году увеличился на 1,59% по сравнению с прошлым годом. Кредитование индивидуальных предпринимателей также возросло на 11,07%. Главным образом этому поспособствовало постепенное восстановление активности крупных банков.

Изучив структуру предоставленных займов по срокам кредитования можно сделать выводы, что в 2016 году преобладали краткосрочные кредиты, которые предприятия направляли на закрытие кассовых разрывов и пополнение оборотных средств.

Уровень средневзвешенных процентных ставок к концу 2016 года снизился: по кредитам со сроком до 1 года до 14% годовых, по кредитам свыше 1 года – до 13,62% годовых. Одной из причин стало снижение Центральным банком РФ ключевой ставки в 2016 году.

В отраслевой структуре кредитов МСБ, выданных за 2016 год, по-прежнему преобладает торговля – 47%. Доля обрабатывающих производств и строительства в совокупном объеме кредитов, выданных МСБ за 2016 год, сократилась на фоне повышенных рисков данных отраслей.

По мере нормализации ситуации с платежной дисциплиной заемщиков крупные банки стали возвращаться в сегмент МСБ. Объемы банковского кредитования субъектов МСБ в 2016 году возросли (темпы прироста составил 33,38%). В результате чего величина кредитного портфеля МСБ 30 крупнейших банков России также увеличилась на 19,74%. Это произошло за

счет постепенного изменения ожиданий предпринимателей и желанием развивать свой бизнес. Этому способствовала разработка различных инструментов кредитования МСБ, а также государственной политикой импортозамещения, которая стимулировала предпринимателей работать на выгодных для них условиях на территории РФ, используя при этом отечественное сырье и технологии.

Рассмотрев динамику кредитования малого и среднего бизнеса банками лидерами Топ-5 по размеру выданных кредитов данному сектору, необходимо отметить, что ПАО Сбербанк остается лидером по объему предоставленных кредитов субъектам малого и среднего бизнеса. В 2016 году банк выдал кредитов МСБ на сумму 900,13 млрд. руб., что на 267 млрд. руб. больше чем в 2015 году.

Общая сумма задолженности по кредитам выданным субъектам малого и среднего бизнеса с каждым годом снижается, в 2015 году показатель уменьшился на 4,52% по сравнению с 2014 годом, а в 2016 году на 8,52% по сравнению с 2015 годом. Это связано со снижением общего объема предоставленных кредитов малому и среднему бизнесу.

Анализ просроченной задолженности показал, что в абсолютном выражении просрочка по кредитам МСБ за 2016 год снизилась на 4,53%, до 636 млрд. рублей, но вследствие серьезного снижения объема кредитного портфеля относительный уровень проблемной задолженности показал по итогам года небольшой рост. Частично сокращение объемов просроченной задолженности объясняется погашением и списанием кредитов, пролонгированных в 2014–2015 годах, в том числе валютных ссуд.

Таким образом, рынок кредитования МСБ в современных условиях развития находится на стадии стагнации, поскольку все основные показатели продемонстрировали отрицательную динамику, а именно: сократился общий объем выданных кредитов, уменьшилась общая сумма задолженности по кредитам, а также существенно увеличилась доля просроченной задолженности в кредитном портфеле субъектов малого и среднего

предпринимательства.

Развитие малого и среднего бизнеса в РФ прочно связано с кредитной деятельностью банков, так как данные предприятия нуждаются во внешних заимствованиях на всех этапах хозяйственной деятельности. Сегодня проблема доступа малых и средних предприятий к кредитным ресурсам стоит особенно остро, потому что есть ряд факторов, которые сильно ограничивают кредитование малого и среднего бизнеса. И все же, кредитование малого и среднего бизнеса выгодно не только самим предпринимателям, но и, не смотря на большие кредитные риски, банкам. Для оптимальной работы в банковской системе необходимо совершенствование всех механизмов взаимодействия банков и малых предприятий.

В третьей главе магистерской диссертации был предложен ряд рекомендаций, направленных на совершенствование кредитования малого и среднего бизнеса в условиях финансовой нестабильности банковского сектора. Данные рекомендации направлены на снижение стоимости ресурсов, ослабление предъявляемых к предприятиям требований, предоставление льготных условий при кредитовании инновационных проектов, предоставление кредитов лизинговым компаниям и микрофинансовым организациям. Реализация предложенных мероприятий будет способствовать усилению роли и значимости малого и среднего бизнеса, расширению использования механизмов рынка, уменьшению влияния негативных тенденций, возникающих в процессе функционирования сервисной экономики и в целом позволит перейти к устойчивому развитию России.

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. Конституция Российской Федерации: принята всенародным голосованием 12 декабря 1993 года [Текст] : офиц. текст. – М.: Проспект, 2015. – 49 с.
2. Гражданский кодекс Российской Федерации. Часть I и II. [Текст] : офиц. текст. – М.: Проспект, 2017. – 586 с.
3. Налоговый кодекс Российской Федерации [Текст] : офиц. текст. – М.: Проспект, 2017. – 1204 с.
4. О государственной регистрации физических лиц и индивидуальных предпринимателей [Электронный ресурс] : федер. закон от 08.08.2001г. № 129-ФЗ (последняя редакция). – Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_32881/.
5. О защите конкуренции [Электронный ресурс] : федер. закон от 26.07.2006г. № 135-ФЗ (ред. от 29.07.2017). – Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_61763/.
6. О несостоятельности (банкротстве) [Электронный ресурс] : федер. закон от 26.10.2002г. № 127-ФЗ (с изменениями и дополнениями). – Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_39331/.
7. О развитии малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации [Электронный ресурс] : федер. закон от 24.07.2017г. № 209-ФЗ (последняя редакция). – Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_52144/.
8. О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери [Электронный ресурс] : Положение Банка России от 20.03.2006г. № 283-ФЗ (с изменениями и дополнениями). – Режим доступа: <http://base.garant.ru/586260/>.
9. Стратегия развития малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации на период до 2030 года [Электронный ресурс] :

Распоряжение Правительства Российской Федерации от 02.06.2016г. № 1083-р. – Режим доступа: <http://static.government.ru/media/files/jFDd9bApxgEi.pdf>.

10. Алексеева, Д.Г. Банковское кредитование [Текст]: учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / Д.Г. Алексеева, С.В. Пыхтин. – М.: Издательство Юрайт, 2017. – 128 с.

11. Алферова, Л.А. О кредитовании и мерах развития малого и среднего бизнеса в России [Текст] / Л.А. Алферова // Фундаментальные исследования. – 2017 - № 4-1. – С. 109-114.

12. Анализ кредитоспособности организации и группы компаний [Текст]: учебник / под ред. Д.А. Ендовичкого, К.В. Бахтина, Д.В. Ковтун. – М.: Кнорус, 2016. – 376 с.

13. Андреева, О.В. Развитие малого и среднего бизнеса и его кредитование в России [Текст] / О.В. Андреева, Р.И. Камалетдинова // Заметки ученого. – 2017. - № 2(18). – С. 6-9.

14. Аношкин, А.Н. Проблемы кредитования малого и среднего предпринимательства на современном этапе [Текст] / А.Н. Аношкин // Экономика: вчера, сегодня, завтра. – 2016. – Т. 6. - № 10А. – С. 153-160.

15. Бакирова, Т.Ю. Кредитование малого и среднего бизнеса в Российской Федерации [Текст] / Т.Ю. Бакирова // Экономика и предпринимательство. – 2016. – Т. 2. - № 56. – С. 181-185.

16. Банк и банковские операции [Текст]: учебник / под ред. О.И. Лаврушина. – М.: Кнорус, 2016. – 272 с.

17. Банковские операции [Текст]: учебник / под ред. Е.Ф. Жукова, Ю.А. Соколова. – М.: Издательство Юрайт, 2017. – 259 с.

18. Банковские риски [Текст]: учебник для бакалавриата и магистратуры / под ред. О.И. Лаврушина, Н.И. Валенцевой. – М.: Кнорус, 2016. – 296 с.

19. Банковское дело [Текст]: учебник / под ред. Е.Ф. Жукова, Н.Д. Эриашвили. – М.: Издательство Юнити-Дана, 2017. – 687 с.

20. Басс, А.Б. Тенденции развития финансовых услуг коммерческих банков в России [Текст]: учебное пособие / А.Б. Басс. – М.: Кнорус, 2017. – 104 с.
21. Батнасунова, А.Б. Кредитование малого и среднего бизнеса в РФ: проблемы и перспективы [Текст] / А.Б. Батнасунова // Экономика и предпринимательство. – 2017. - № 6 (83). – С. 408-410.
22. Белкина, Е.Н. Проблемные вопросы кредитования малого и среднего бизнеса в России [Текст] / Е.Н. Белкина, Т.Э. Лаврентьева // Экономика и предпринимательство. – 2017. - № 4-1 (81-1). – С. 441-444.
23. Белявская, А.В. Кредитование среднего и малого бизнеса в России [Текст] / А.В. Белявская, Н.И. Богатырева, В.В. Кабанов // Управление. Бизнес. Власть. – 2016. - № 1 (10). – С. 131-135.
24. Бенц, Д.С. Особенности кредитования малого и среднего бизнеса [Текст] / Д.С. Бенц, В.И. Сорокина // Молдодежный научный вестник. – 2017. - № 10 (23). – С. 107-113.
25. Благих, И.А. Проблемы кредитования малого и среднего бизнеса и варианты их решения [Текст] / И.А. Благих, А.А. Яковлев // Вестник национальной академии туризма. – 2017. - № 3 (43). – С. 87-90.
26. Боровкова, В.А. Банки и банковское дело [Текст]: учебник и практикум / В.А. Боровкова. – М.: Издательство Юрайт, 2017. – 390 с.
27. Бровкина, Н.Е. Закономерности и перспективы развития кредитного рынка в России [Текст]: учебное пособие / Н.Е. Бровкина. – М.: Кнорус, 2016. – 248 с.
28. Буров, П.Д. Особенности имплементации зарубежного опыта в системе кредитования предприятий малого и среднего бизнеса в РФ [Текст] / П.Д. Буров, Н.И. Морозко // Экономика и предпринимательство. – 2016. - № 10-1 (75-1). – С. 1188-1191.
29. Буров, П.Д. Специфика кредитных отношений между банками и субъектами малого и среднего предпринимательства [Текст] / П.Д. Буров //

Азимут научных исследований: экономика и управление. – 2016. – Т. 5. - № 4 (17). – С. 55-58.

30. Гордашникова, О.Ю. Особенности и проблемы банковского кредитования малого и среднего бизнеса на современном этапе [Текст] / О.Ю. Гордашникова, М.Ш. Рызванов // Актуальные проблемы экономики и менеджмента. – 2016. - № 2 (10). – С. 16-21.

31. Деньги, кредит, банки [Текст]: учебник / под ред. В.Ю. Катасонова, В.П. Биткова. – М.: Издательство Юрайт, 2017. – 499 с.

32. Дербенева, Е.Н. Особенности и проблемы банковского кредитования малого и среднего бизнеса в России [Текст] / Е.Н. Дербенева // Вестник Астраханского государственного технического университета. Серия: Экономика. – 2017. - № 1. – С. 107-114.

33. Добродомова, Т.Н. Проблемы финансирования малого и среднего бизнеса в стране [Текст] / Т.Н. Добродомова, В.С. Шапошникова // Экономика и социум. – 2017. - № 1-1 (32). – С. 531-534.

34. Дрындина, А.В. Специфика и проблемы кредитования субъектов малого и среднего предпринимательства [Текст] / А.В. Дрындина // Экономика и менеджмент инновационных технологий. – 2016. - № 5 (56). – С. 71-75.

35. Егунова, А.В. Кредитование малого и среднего бизнеса в России [Текст] / А.В. Егунова // Экономика. Бизнес. Банки. – 2016. – Т. 6. – С. 70-81.

36. Дубынина, А.В. Финансовое взаимодействие кредитных организаций и предприятий малого и среднего бизнеса [Текст] / А.В. Дубынина, И.В. Халинская // Агропродовольственная политика России. – 2016. - № 8(56). – С. 44-47.

37. Звонова, Е.А. Деньги, кредит, банки [Текст]: учебник и практикум / Е.В. Звонова, В.Д. Топчий. – М.: Издательство Юрайт, 2017. – 455 с.

38. Зиниша, О.С. Кредитование малого и среднего бизнеса в России: проблемы и пути развития [Текст] / О.С. Зиниша, Н.Э. Адамян // Экономика и социум. – 2017. - № 1-1 (32). – С. 686-691.

39. Зозулина, М.А. Виды кредитов для малого и среднего бизнеса [Текст] / М.А. Зозулина // Вестник современной науки. – 2016. - № 5-1 (17). – С. 55-58.
40. Зозулина, М.А. Совершенствование механизма банковского кредитования малого и среднего бизнеса [Текст] / М.А. Зозулина // Вестник современной науки. – 2016. - № 5-1 (17). – С. 59-62.
41. Исмаилов, А.Н. Актуальные проблемы кредитования малого и среднего бизнеса [Текст] / А.Н. Исмаилов, А.Д. Алич // Инновационная наука. – 2016. - № 5-1 (17). – С. 99-101.
42. Казачкова, В.И. Проблемы и перспективы развития малого и среднего предпринимательства в России [Текст] / В.И. Казачкова // Современные тенденции развития науки и образования. – 2016. – С. 105-111.
43. Корнейчук, В.И. Состояние и перспективы развития кредитования малого и среднего бизнеса в России [Текст] / В.И. Корнейчук // Страховое дело. – 2016. - № 6 (279). – С. 20-23.
44. Косов, А.В. Современное состояние кредитования малого и среднего бизнеса в России [Текст] / А.В. Косов, К.П. Кузнецова, К.А. Кабанова // Экономика и социум. – 2016. - № 12-1 (31). – С. 1521-1525.
45. Костерина, Т.М. Банковское дело [Текст]: учебник / Т.М. Костерина. – М.: Издательство Юрайт, 2017. – 332 с.
46. Курбанов, И.А. Проблемы кредитования малого и среднего бизнеса и способы их решения [Текст] / И.А. Курбанов // Современные научные требования и разработки. – 2017. - № 2 (10). – С. 331-333.
47. Лаврушин, О.И. Банковское дело: современная система кредитования [Текст]: учебник / О.И. Лаврушин, О.Н. Афанасьева. – М.: Кнорус, 2016. – 360 с.
48. Литовская, А.В. Проблемы банковского кредитования алого и среднего бизнеса [Текст] / А.В. Лисовская, Р.Д. Власенко // Молодой ученый. – 2016. - № 10 (114). – С. 769-772.

49. Махалина, О.М. Совершенствование кредитования развития малого и среднего бизнеса [Текст] / О.М. Махалина, В.Н. Махалин // Вестник Университета (Государственный университет управления). – 2016. - № 4. – С. 142-147.
50. Минакова, Е.И. Проблемы кредитования малого и среднего бизнеса в условиях кризиса [Текст] / Е.И. Минакова // Образование и наука без границ: фундаментальные и прикладные исследования. – 2016. - № 1. – С. 168-174.
51. Морковкин, Д.Е. Совершенствование системы кредитования малого и среднего предпринимательства как условие восстановления экономического роста [Текст] / Д.Е. Морковкин // Современные научные исследования и инновации. – 2016. - № 2 (58). – С. 497-501.
52. Назарова, А.Х. Особенности кредитования и динамика объемов кредитования малого и среднего бизнеса [Текст] / А.Х. Назарова // Экономика и социум. – 2017. - № 6-1 (37). – С. 1163-1166.
53. Нефедзова, Т.О. Особенности кредитования малого и среднего бизнеса в РФ [Текст] / Т.О. Нефедзова, Э.Г. Шурдумова // Современные тенденции в экономике и управлении: новый взгляд. – 2017. - № 46-1. – С. 102-108.
54. Никулина, О.В. Совершенствование банковского обслуживания предприятий малого и среднего бизнеса в сфере кредитования оказания финансовой поддержки [Текст] / О.В. Никулина, А.И. Терещенко // Экономика устойчивого развития. – 2016. - № 2 (26). – С. 251-265.
55. Овешникова, Л.В. Статистическое исследование тенденций развития кредитования в сфере малого и среднего бизнеса в России [Текст] / Л.В. Овешникова, Е.В. Сибирская // Аудит и финансовый анализ. – 2017. - № 2. – С. 221-223.
56. Операции коммерческого банка [Текст]: учебник / под ред. Ю.А. Ровенского, Т.В. Белянчиковой. – М.: Издательство Проспект, 2016. – 369 с.

57. Орловский, К.А. Кредитование малого и среднего бизнеса как драйвер экономического роста России в современных условиях [Текст] / К.А. Орловский // Таврический научный обозреватель. – 2016. - № 11-2 (16). – С. 158-162.

58. Панарина, И.А. Направления развития кредитования малого и среднего бизнеса в РФ [Текст] / И.А. Панарина, Е.А. Милякова // Экономика и социум. – 2017. - № 3 (34). – С. 1062-1067.

59. Пашков, Р.В. Управление рисками и капиталом банка [Текст]: учебное пособие / Р.В. Пашков. – М.: Кнорус, 2018. – 240 с.

60. Пеникас, Г.И. Управление кредитным риском в банке: подход внутренних рейтингов [Текст]: практическое пособие для магистратуры / Г.И. Пеникас. – М.: Издательство Юрайт, 2017. – 265 с.

61. Погудин, Д.А. Совершенствование кредитования предпринимательства как стратегический фактор присутствия малого и среднего бизнеса в России [Текст] / Д.А. Погудин, П.Я. Тишин // Успехи современной науки и образования. – 2017. – Т. 5. - № 4. – С. 121-125.

62. Потылицин, А.А. Проблемы кредитования малого и среднего бизнеса в России [Текст] / А.А. Потылицин // Ростовский научный журнал. – 2016. - № 11. – С. 92-99.

63. Развитие банковского сектора и его инфраструктуры в экономике России [Текст]: учебное пособие [Текст] / под ред. О.И. Лаврушина. – М.: Кнорус, 2017. – 176 с.

64. Развитие банковского сектора России в условиях неопределенности [Текст]: учебное пособие / под ред. Н.Э. Соколинской, В.Е. Косарева. – М.: Кнорус, 2018. – 184 с.

65. Разработка системы управления рисками и капиталом [Текст]: учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / под ред. А.Д. Дугина, Г. И. Пеникас. – М.: Издательство Юрайт, 2017. – 367 с.

66. Роль кредита и модернизация деятельности банков в сфере кредитования [Текст]: учебник / под ред. О.И. Лаврушина. – М.: Кнорус, 2017. – 272 с.
67. Савчина, О.В. Анализ кредитования малого и среднего бизнеса РФ в кризисных условиях [Текст] / О.В. Савчина, К.Ю. Эзенкина // Вестник Московского городского педагогического университета. Серия. Экономика. – 2016. - № 3 (9). – С. 73-80.
68. Самиева, Н.Д. Проблемы кредитования малого и среднего бизнеса коммерческими банками в России [Текст] / Н.Д. Самиева // Российские регионы: взгляд в будущее. – 2016. – Т. 3. - № 1. – С. 156-164.
69. Семин, А.Н. Некоторые особенности финансирования малого и среднего предпринимательства в России [Текст] / А.Н. Семин, О.Н. Михайлюк, И.А. Черыгова // Научное обозрение. – 2016. - № 4. – С. 94-99.
70. Смешко, О.Г. Влияние кредитования на развитие малого и среднего бизнеса в России [Текст] / О.Г. Смешко // Экономика и управление. – 2017. – № 8 (142). – С. 15-19.
71. Современные проблемы и перспективы развития финансовых рынков и банков [Текст]: учебник / под ред. Н.Э. Соколинской. – М.: Кнорус, 2018. – 248с.
72. Соколов, Б.И. Банки и банковские операции [Текст]: учебник и практикум / Б.И. Соколов. – М.: Издательство Юрайт, 2017. – 189 с.
73. Сорокина, В.И. Проблемы кредитования малого и среднего бизнеса [Текст] / В.И. Сорокина, Д.С. Бенц // Молодежный научный вестник. – 2017. - № 6 (919). – С. 377-383.
74. Стихияс, И.В. Банковское дело [Текст]: учебник / И.В. Стихияс, Л.А. Сахарова. – М.: Кнорус, 2017. – 136 с.
75. Тавасиев, А.М. Банковское дело. Общие вопросы банковской деятельности [Текст]: учебник / А.М. Тавасиев. – М.: Издательство Юрайт, 2017. – 186 с.

76. Тепман, Л.Н. Управление рисками в условиях финансового кризиса [Текст]: учебное пособие / Л.Н. Тепман, Н.Д. Эриашвили. – М.: Издательство Юнити-Дана, 2017. – 295с.
77. Тотрова, А.А. Проблемы кредитования малого и среднего бизнеса в России [Текст] / А.А. Тотрова // Научные исследования. – 2016. - № 4 (5). – С. 28-31.
78. Фотиади, Н.В. Современное состояние рынка кредитования малого и среднего бизнеса России [Текст] / Н.В. Фотиади // Вестник Российского нового университета. Серя: Человек и общество. – 2017. - № 1. – С. 43-46.
79. Фролова, Н.А. Оценка кредитной состоятельности предприятий малого и среднего бизнеса [Текст] / Н.А. Фролова // Банковское дело. – 2016. - № 11. – С. 57-62.
80. Харитоновна, Д.Е. Кредитование: проблема на пути развития субъектов малого и среднего бизнеса [Текст] / Д.Е. Харитоновна // Контентус. – 2016. - № 8 (49). – С. 229-232.
81. Шамин, В.А. Рынок кредитования малого и среднего бизнеса в Росс: проблемы функционирования в современных условиях [Текст] / В.А. Шамин, О.С. Катаева, Е.А. Исаева // Экономика и современный менеджмент: теория и практика. – 2016. - № 59. – С. 17-25.
82. Шаталова, Е.П. Оценка кредитоспособности заемщиков в банковском риск-менеджменте [Текст]: учебное пособие / Е.П. Шаталова, А.Н. Шаталов. – М.: Кнорус, 2016. – 168 с.
83. Шаталова, Е.П. Резервирование по ссудам в банковском Риск-менеджменте [Текст]: учебное пособие для магистратуры / Е.П. Шаталова, А.Н. Шаталов. – М.: Кнорус, 2017. – 112с.
84. Эльбузарова, А.Г. Финансовая поддержка кредитования малого и среднего предпринимательства в России [Текст] / А.Г. Эльбузарова, Н.Н. Мартыненко // Современная наука: актуальные проблемы теории и практики. Серия: Познание. – 2016. - № 5-6. – С. 73-76.

85. Янов, В.В. Деньги, кредит, банки [Текст]: учебник / В.В. Янов, И.Ю. Бубнова. – М.: Кнорус, 2017. – 424 с.

86. Кредитование малого и среднего бизнеса в России по итогам 2016 году: топ-30 снова в деле [Электронный ресурс] : Рейтинговое агентство RAEX («Эксперт РА»). – Режим доступа: https://raexpert.ru/researches/banks/frb_2016_itog.

87. Кредитование малого и среднего бизнеса в России: рынок для избранных [Электронный ресурс] : Рейтинговое агентство RAEX («Эксперт РА»). – Режим доступа: https://raexpert.ru/researches/banks/msb_1h2017.

88. Прогноз развития банковского сектора в 2017 году: робкое восстановление [Электронный ресурс] : Рейтинговое агентство RAEX («Эксперт РА»). – Режим доступа: https://raexpert.ru/researches/banks/bank_sector_2016.

ПРИЛОЖЕНИЯ