

Влияние кредитования на развитие малого и среднего бизнеса в России

Effects of Lending on the Development of Small- and Medium-Sized Enterprises in Russia

УДК 336.77



Смешко Олег Григорьевич

ректор Санкт-Петербургского университета технологий управления и экономики,
доктор экономических наук, доцент

190103, Санкт-Петербург, Лермонтовский пр., д. 44, лит. А

Oleg G. Smeshko

St. Petersburg University of Management Technologies and Economics

Lermontovskiy Ave 44/A, St. Petersburg, Russian Federation, 190103

Несмотря на поддержку со стороны государства на протяжении не одного десятилетия, малое и среднее предпринимательство развивается, но не в тех темпах, какие ожидаются государством.

Выходом из сложившейся ситуации может стать стандартизация кредитных продуктов для малых и средних фирм и процесса кредитования, что в значительной степени упрощает процедуру оценки кредитоспособности заемщиков, снижает издержки кредитования.

Цель. Изучить проблемы и стандарты кредитования малого и среднего бизнеса, разработать комплекс мероприятий по увеличению доступности кредитов для малого и среднего бизнеса.

Методология. Исследование проводилось с использованием общенаучных методов познания, результатов исследований зарубежных ученых и на базе оценочных данных Росстата, ОПОРЫ России.

Результаты. Стандарты кредитования малого и среднего бизнеса имеют потенциал решения проблемы заимствований для субъектов малого и среднего бизнеса, что, в свою очередь, также продвинет и саму банковскую систему к эффективным подходам и действенным инструментам регулирования системы кредитования.

В статье представлены результаты исследования проблемы кредитования субъектов малого и среднего предпринимательства. Установлена качественная зависимость между кредитной политикой в отношении малого и среднего бизнеса и их финансовой автономностью. Предложены мероприятия, направленные на увеличение доступности кредитов для малого и среднего бизнеса.

Ключевые слова: кредитование, малый и средний бизнес, динамика коэффициента автономии, риски, финансовое состояние малого и среднего предпринимательства

Despite government support over several decades, small- and medium-sized enterprises are

not developing at the rate expected by the government.

Standardization of lending products for these enterprises, and the lending process in general, significantly simplifies the procedure of assessing the borrower's creditworthiness, lowers lending expenses, and serves as a solution to the existing problem.

Aim. This study aims to examine the problems — and standards of lending — with regard to small- and medium-sized enterprises and develop a set of measures for increasing the availability of loans for these enterprises.

Methods. This study uses general methods of scientific cognition, results of foreign studies and evaluation data provided by the Russian Federal State Statistics Service, and the All-Russian Public Organization of Small- and Medium-Sized Enterprises.

Results. Lending standards for small- and medium-sized enterprises have the potential to solve the problems of borrowing for the subjects of small- and medium-sized businesses, which would in turn facilitate the transition of the entire banking system towards efficient approaches and tools for regulating the lending system.

This study presents the results of examining the problem of lending to small- and medium-sized enterprises. A qualitative dependence between the lending policy with regard to these enterprises and their financial autonomy is established. Measures aimed at increasing the availability of loans accessible to these enterprises are proposed.

Keywords: lending, small and medium enterprises, equity ratio dynamics, risks, financial state of small and medium enterprises

Активность малого и среднего бизнеса в современной экономике, характеризующейся высокими темпами развития техники и технологий, связана, по нашему мнению, с двумя аспектами: особенностями современного этапа развития научно-технического прогресса, отра-

жающимися во всей системе производственных отношений и создающими предпосылки для разнообразных видов деятельности в сфере малого и среднего бизнеса; растущим потребительским спросом, связанным с ростом доходов населения; расширением потребностей людей.

Преимущества малого и среднего бизнеса, заключающиеся в гибкости и высокой адаптивной способности к изменениям рыночной конъюнктуры, широко известны. Отражая конъюнктуру потребительского спроса, малый и средний бизнес способствует оптимизации размещения трудовых и финансовых ресурсов с учетом территориального и отраслевого аспектов. Многочисленность малых фирм создает возможности для широкого развития конкуренции, в которой базовым ориентиром является экономическая эффективность.

Как предмет научного анализа деятельность в сфере малого и среднего бизнеса изучена достаточно глубоко и с разных сторон. Начиная с Й. Шумпетера многие авторы последовательно развивали в своих трудах мысль об особой роли и значимости этих форм в системе экономических отношений. В частности, можно выделить труды Л. Абалкина, В. Афанасьева, Т. Алимова, Ю. Богатина, А. Бусыгина, В. Гневко, Т. Игнатовой, О. Иншакова, Д. Костоглодова, М. Лапусты, А. Лившица, Х. Мингазова, Т. Орловой, В. Овчинникова, К. Павлова, В. Савченко, Ю. Сахарова, В. Шмелева, Л. Усенко, Э. Уткина, А. Шаститко, М. Щепаккина, посвященные особенностям организации и функционирования малого и среднего предпринимательства.

Сложилось также и ряд оценочных подходов, ориентированных на исследование внутренней структуры фирмы и специфики ее организации в сравнении с крупным бизнесом. Так, в статье О. Ю. Патласова выделяется специфика, связанная с финансовой маневренностью капитала малых и средних форм хозяйствования, где обосновывается ее высокая степень во внутрифирменном производстве [1, с. 33]. На наш взгляд, с точки зрения проблемного анализа, эти аспекты наиболее продуктивны.

Несмотря на поддержку со стороны государства на протяжении не одного десятилетия (прямую и косвенную, финансовую и организационно-управленческую), малое и среднее предпринимательство развивается, но не в тех темпах, какие ожидаются государством. На сегодняшний день вклад малого бизнеса в ВВП России достигает 10–12%, в то время как в странах с развитыми рыночными экономиками малое и среднее предпринимательство обеспечивает более половины ВВП. Упущенные выгоды при этом выражаются и в том, что малые предприятия, способные активизировать внедренческую

деятельность в области отечественных инноваций, не могут достигнуть состояния устойчивого развития в современных условиях.

С целью дальнейшего развития сферы малого и среднего бизнеса принимаются законодательные и нормативные акты, проводится работа различных государственных структур, содействующих развитию предпринимательства в России. Во всех регионах созданы специальные фонды поддержки малого предпринимательства, осуществляющие финансово-кредитную поддержку субъектов малого бизнеса. Широко и активно разрабатываются региональные программы поддержки малого предпринимательства. Основное их содержание направлено на:

- оказание помощи предпринимателям, начинающим самостоятельную экономическую деятельность, в приспособлении к условиям рынка;
- обеспечение консультационной и информационной поддержкой предпринимателя;
- содействие предпринимателям малого и среднего бизнеса в повышении их конкурентоспособности [2].

Организационно-правовые основы малых и средних предприятий, как правило, предполагают использование собственного капитала учредителей. Альтернативные формы привлечения капитала в этом сегменте ограничены. В этой связи либо на этапе становления нового предприятия, либо из-за кризисных условий в экономике малому и среднему бизнесу нужна финансовая поддержка, поскольку объемы накопленных резервов могут быть ограничены и не способны компенсировать возникший риск.

По данным «ОПОРЫ России», 30% предпринимателей практически не имеют доступа к заемному финансированию, а для 44% привлечение кредитов сопряжено с большими сложностями [3]. Рассмотрим, как складывается кредитная политика в целом в экономике России. На рис. 1 представлена динамика кредитных ставок в странах БРИКС, в рамках которого Россия рассчитывает на положительные интеграционные эффекты, в том числе и в области развития малого и среднего бизнеса. Как видно из графиков, самая высокая кредитная ставка в Бразилии. Может создаться впечатление, что у нас гораздо более привлекательные условия. Однако если учесть, что динамика этого показателя имеет неустойчивый характер — то повышаясь, то понижаясь, — становится ясно, как это увеличивает риски ведения бизнеса в российских условиях. Между тем как в остальных странах кредитная ставка все же имеет более устойчивые тенденции к понижению (Бразилия, ЮАР) либо к сохранению прежнего значения (Китай).

Накопленные в России статистические дан-

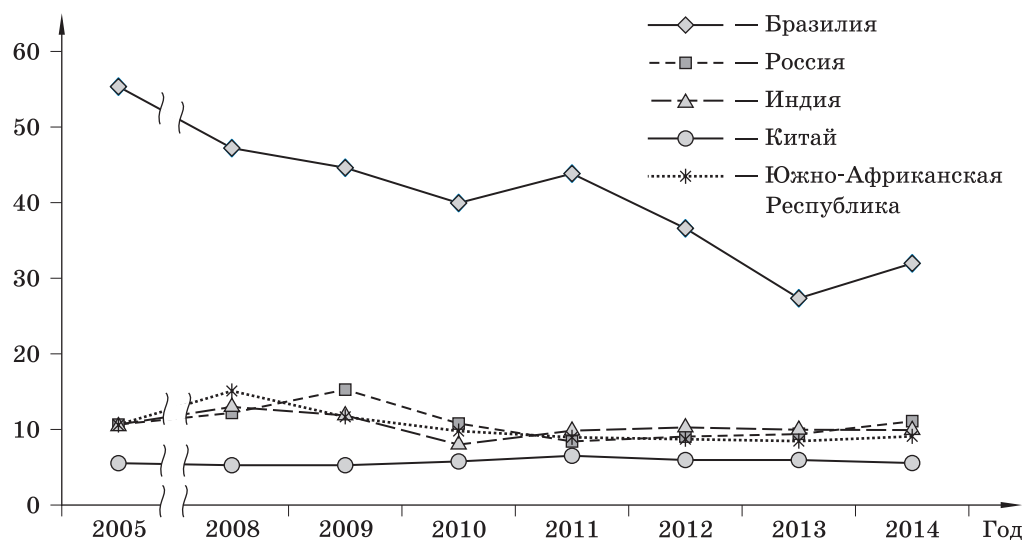


Рис. 1. Динамика кредитной ставки в странах БРИКС

Источник: [4].

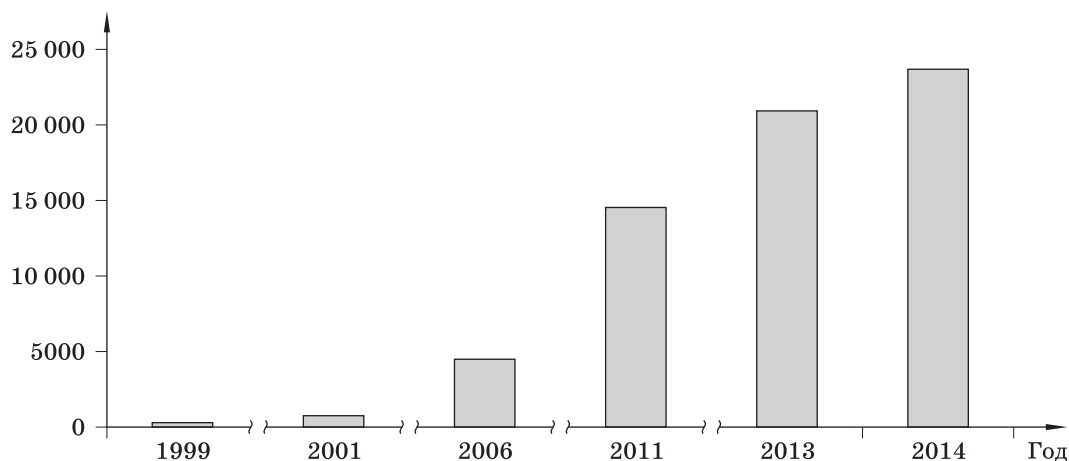


Рис. 2. Объем выданных кредитов предприятиям и организациям в РФ, млрд руб.

Источник: [5].

ные небольших банков, специализирующихся на выдаче кредитов малому бизнесу, свидетельствуют, что доля просроченной задолженности по этим кредитам не превышает 2%. Это объясняется тем, что диверсификация кредитного портфеля, осуществляемая при предоставлении кредитов субъектам малого бизнеса, это и есть снижение риска. По оценкам экспертов, увеличение объемов финансирования малых предприятий в 2–2,5 раза позволит повысить темпы роста ВВП на 0,8–1% в год [4].

Более глубокий анализ финансового состояния малого и среднего бизнеса, его количественная динамика открывают нам еще ряд аспектов, которые в контексте влияния кредитования на развитие предпринимательства формируют новое поле для исследований.

Как видно из имеющихся данных (рис. 2), объем выданных кредитов в России за последние 15 лет вырос более чем в 20 раз в абсолютном значении. Однако на развитии малого и среднего бизнеса это ярко не отрази-

лось — часто количество зарегистрированных предприятий то сокращалось, то резко возрастало.

Следует также отдельно отметить, что оборот малых предприятий приобрел существенные объемы только с 2006 г. Кризис 2008 г. также отразился на этом показателе, выразившись в неустойчивой динамике кратковременного падения. Учитывая лавиную долю предприятий, работающих в сфере торговли, неудивительно, что динамика роста относительно быстро восстановилась (рис. 3).

В то же время при анализе необходимо уделить особое внимание такому показателю финансовой самостоятельности, как коэффициент автономии. Из данных, представленных на рис. 4, видно, что малые и средние предприятия в разной степени характеризуются этим показателем. Невысокий показатель этого коэффициента у средних предприятий говорит о том, что они относительно благополучно преодолевают ограничения, связанные с недоступ-

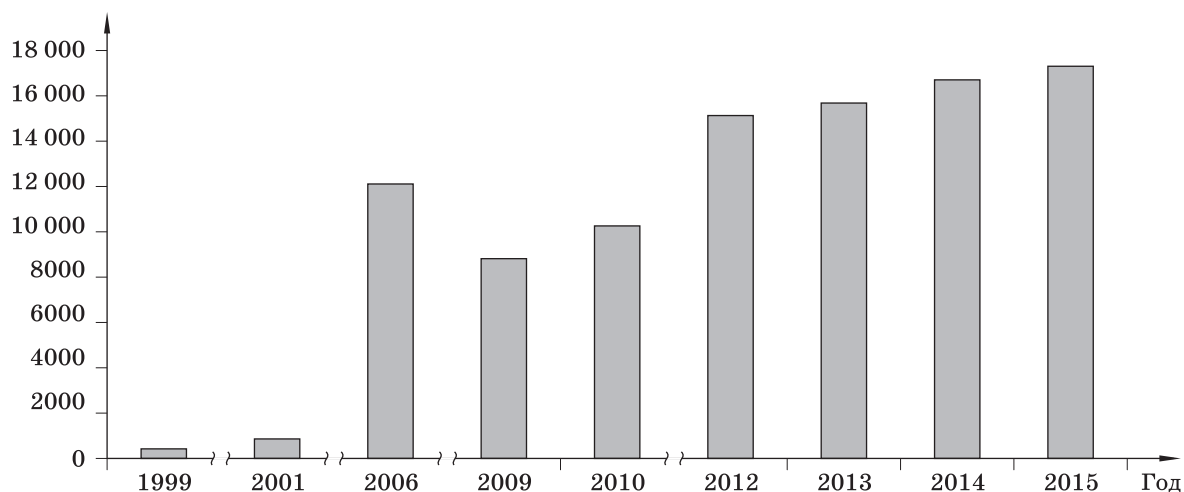


Рис. 3. Оборот малых предприятий, млрд руб.

Источник: [5].

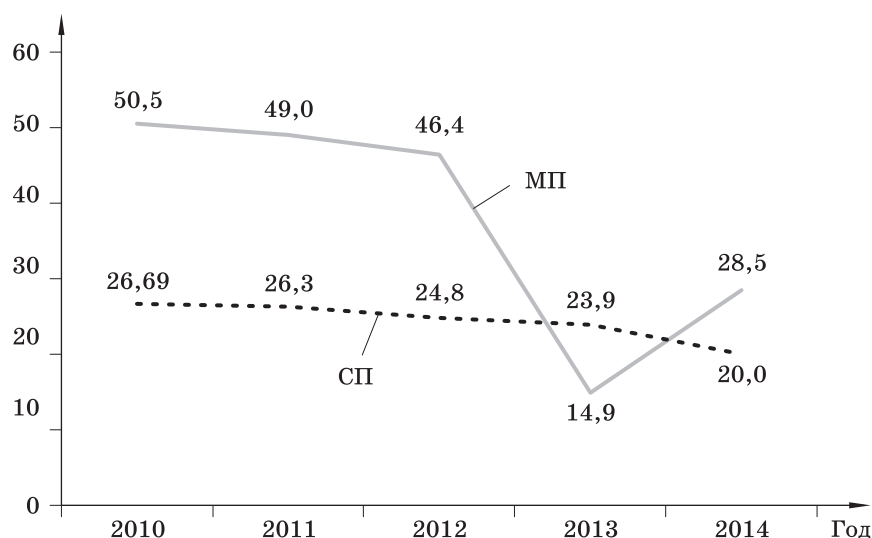


Рис. 4. Динамика коэффициента автономии малых и средних предприятий

Источник: [5].

ностью кредитов. Очевидно, что у них имеются собственные резервы. Это с одной стороны.

Другая сторона этого вопроса может заключаться в том, что потребности в объемах кредитования у них значительно выше, а кредитные организации не вполне способны удовлетворить этот запрос. Данный аспект напрямую затрагивает качество кредитной политики, слабой стороной в которой сегодня является отсутствие единых требований к заемщику и достижимых показателей, обозначенных в бизнес-планах.

Несколько хуже складывается ситуация у малого бизнеса, коэффициент автономии которого колеблется от 15 до 50. Это также свидетельствует о том, что планомерной реализации эффективной кредитной политики на данный момент не существует. Это значительно повышает риски в сфере малого бизнеса, что обуславливает малую его привлекательность для ведения хозяйственной деятельности в этом сегменте.

Обозначенные выше проблемы вполне логично отражаются на темпе и динамике инвестиций в основной капитал малого и среднего бизнеса. Малые предприятия предпочитают в большей степени рассчитывать на собственные силы и инвестиции в основной капитал осуществляют более планомерно (рис. 5). Средний же бизнес, удельный вес в котором торгово-посреднических предприятий значительно ниже, слабее осуществляет данные инвестиции. Если в краткосрочном периоде показатели его финансовой устойчивости выглядят убедительно, то в долгосрочном периоде они серьезно проигрывают малому бизнесу.

Таким образом, на фоне реализации активной кредитной политики с приоритетом на поддержку малых предприятий они предпочитают в большей степени рассчитывать на собственные силы. В то же время стремятся не снижать темпы инвестиций в основной капитал. В среднем бизнесе данный показатель

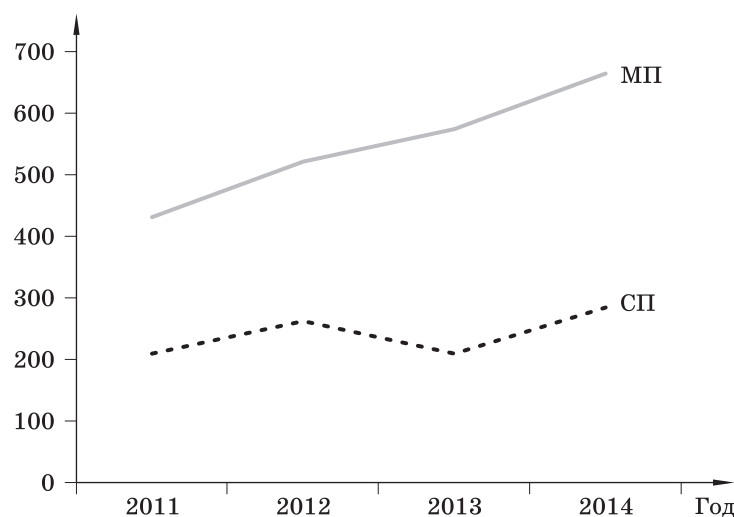


Рис. 5. Инвестиции в основной капитал, млрд руб.

Источник: [5].

менее устойчив, хотя коэффициент автономии невысок, что свидетельствует о задействовании кредитных ресурсов. Нестабильный коэффициент автономии в малом бизнесе (от 15 до 50) повышает риски и обуславливает малую его привлекательность как формы экономической активности.

Выходом из сложившейся ситуации может стать стандартизация кредитных продуктов для малых и средних фирм и процесса кредитования, что в значительной степени упрощает процедуру оценки кредитоспособности заемщиков, снижает издержки кредитования. Сам процесс стандартизации в системе коммерческих банков запущен уже давно, однако относительно малого и среднего бизнеса разработка стандартов только начинается.

На основе экспертных оценок проблем кредитования изучаемого сегмента, на наш взгляд, необходимо учесть следующие проблемные аспекты:

- неоднородное качество кредитных портфелей банков при соблюдении формализованных требований (различия сегментации клиентов и систем оценки кредитоспособности);
- необходимость совершенствования систем оценки кредитного риска с использованием лучших зарубежных и отечественных методик;
- необходимость развития программ финансирования банков институциональными инвесторами;
- необходимость более точной оценки рисков и снижения цены кредитов;
- предложение банками кредитных продуктов, соответствующих лучшим мировым практикам.

Стандарты кредитования малого и среднего бизнеса имеют потенциал решения проблемы заимствований для субъектов малого и среднего бизнеса, что, в свою очередь, также продви-

нет и саму банковскую систему к эффективным подходам и действенным инструментам регулирования системы кредитования.

Литература

1. Государственная программа финансовой поддержки малого и среднего предпринимательства: [Электронный ресурс]. Режим доступа: <http://kardecon.smolinvest.ru/files/324/ao-msp-bank.pdf>.
2. Патласов О. Ю., Васина Н. В. Коэффициенты успешности малого бизнеса: параметрическое моделирование результатов деятельности субъектов малого бизнеса // Российское предпринимательство. 2009. № 10 (1). С. 32–39.
3. Предпринимательский климат в России: индекс опоры — 2012: [Электронный ресурс]. Режим доступа: <http://www.opora.ru/upload/iblock/9b1/9b1e1d5309b279fec07c8dccc6b20372.pdf>.
4. Российский статистический ежегодник. 2016: Стат. сб. / Росстат. М., 2016. 725 с.
5. Россия и страны мира. 2016: Стат. сб. / Росстат. М., 2016. 379 с.

References

1. State program of financial support of small and medium-sized businesses. 2016. Available at: <http://kardecon.smolinvest.ru/files/324/ao-msp-bank.pdf>. (in Russ.).
2. Patlasov O. Yu., Vasina N. V. Koeffitsienty uspekhnosti malogo biznesa: parametricheskoe modelirovanie rezul'tatov deyatel'nosti sub"ektov malogo biznesa [Coefficients of success for small business: Parametric simulation of activity results of small business entities]. *Rossiyskoe predprinimatel'stvo*, 2009, no. 10-1, pp. 32–39.
3. *Entrepreneurial Climate in Russia: Index of Support — 2012*. Moscow: Opora Rossii Publ., 2012. 162 p. Available at: <http://www.opora.ru/upload/iblock/9b1/9b1e1d5309b279fec07c8dccc6b20372.pdf>. (in Russ.).
4. *Russia and the countries of the world. 2016: Stat. coll.* Moscow: Rosstat Publ., 2016. 379 p. (in Russ.).
5. *Russian statistical yearbook. 2016: Stat. Coll.* Moscow: Rosstat Publ., 2016. 725 p. (in Russ.).