

## 10.2. ФИНАНСИРОВАНИЕ МАЛОГО БИЗНЕСА В РФ

Данилина Н.В., аспирантка кафедры экономики и управления

*Всероссийская государственная налоговая академия Министерства финансов РФ*

Малый бизнес оказывает все более весомое воздействие на социально-экономическое развитие страны, влияя в заметной мере, в частности, на трудовую занятость активного населения, оперативно решая множество практических задач, опираясь при этом во многом лишь на собственные ресурсы и возможности. Финансирование малого бизнеса является одним из важнейших ориентиров экономической политики государства, направленным на создание и поддержание благоприятного климата для малого бизнеса. Автор исследует особенности финансовой политики государства в сфере поддержки малого бизнеса.

В поддержке малых и средних предприятий важен комплекс мер – административных, законодательных, налоговых и иных. Особое место здесь занимают меры финансовой помощи, способные вовлечь в процесс поддержки указанного бизнеса профильные институты разных уровней – как крупные государственные банки, так и систему региональных банков [3].

На переживаемом этапе едва ли не самой важной задачей выступает более активное привлечение к поддержке малого и среднего бизнеса региональных кредитных организаций. Это важно именно в силу того, что такие организации имеют дело непосредственно с «целевым» потребителем кредитных ресурсов, лучше иных агентов знают его потребности и решаемые им задачи. Представляется безусловным, что в условиях мировой финансовой нестабильности именно региональные кредитные организации уже выступают и в перспективе могут стать еще в большей мере серьезным противоядием или противовесом многим негативным явлениям в нынешних экономических реалиях.

Целенаправленная государственная финансовая поддержка малого предпринимательства может осуществляться по двум основным направлениям:

- первое из них предполагает направление бюджетных средств непосредственно в сферу малого бизнеса, т.е. связано с оказанием субъектам малого предпринимательства прямой финансовой помощи в виде субсидий, дотаций, кредитов, в т.ч. льготных и беззалоговых; гарантий по кредитам коммерческих банков; полной или частичной компенсации финансовым структурам недополученной прибыли при кредитовании малых предприятий по пониженной процентной ставке, а также совместного финансирования за счет бюджета и финансово-кредитных организаций. Такая финансовая помощь может быть как безвозвратной, не оговоренной какими-либо предварительными условиями, так и предполагающей использование средств строго по назначению при условии их возврата или компенсации. В любом случае, перед государством стоит важнейшая задача обеспечения необходимого уровня бюджетных ассигнований и их эффективного использования. Необходимо предусмотреть специальные бюджетные ассигнования на цели поддержки и развития малого бизнеса в размере фиксированной доли расходов федерального, региональных и местных бюджетов;
- второе направление представляет собой форму косвенной финансовой поддержки малого бизнеса, нацеленной на создание благоприятных условий для привлечения инвестиций и накопления капитала в этом секторе экономики. Соответствующие меры могут включать общегосударственные и региональные режимы льготного налогообло-

жения малых предприятий, внедрения упрощенных систем налогообложения; установление норм ускоренной амортизации основных фондов малых предприятий; расширение в сфере малого предпринимательства системы лизинга и т.д. [2].

При этом следует отметить существенное смещение акцентов в реализации государственной политики в сфере малого бизнеса в последние годы: поддержка субъектов малого бизнеса оказывается не напрямую, а преимущественно через кредитно-финансовые организации, обеспечивающие их обслуживание. Так происходит максимальная передача функций по осуществлению финансовой поддержки малого предпринимательства с федерального на региональный и местный уровни управления. И это, на наш взгляд, наиболее эффективный инструмент региональной политики в условиях рынка.

Примером служит государственная корпорация «Банк развития и внешнеэкономической деятельности» (Внешэкономбанк), которая реализует на практике программу финансовой поддержки рассматриваемого бизнеса через ОАО «Российский банк развития» (РосБР), 100% акций которого в августе 2008 г. переданы в уставный капитал Внешэкономбанка.

Программа «Российского банка развития» представляет собой механизм двухуровневого кредитования: РосБР не работает напрямую с субъектами малого и среднего бизнеса, а финансирует прямо лишь региональные банки. Последние, в свою очередь, кредитуют субъекты малого и среднего бизнеса в соответствии с продуктовой линейкой РосБР [1].

Для осуществления финансовой поддержки малого и среднего бизнеса РосБР разработаны такие кредитные продукты, как «Стартовый капитал» (как понятно из названия, данный продукт предназначен для кредитования вновь создаваемых субъектов малого и среднего бизнеса в целях формирования и укрепления его материально-технической базы), «Капитал для роста» (направлен на рост материально-технической базы уже действующего субъекта малого и среднего бизнеса, расширение производства, создание новых технологий), «Оборотный капитал» (ориентирован на пополнение материальных запасов, приобретение товарно-материальных ценностей) и «Регион» (кредитование приоритетных для регионов проектов). Решение о том, в рамках какого из указанных продуктов кредитовать субъект малого или среднего бизнеса, принимается банком-партнером самостоятельно. В настоящее время РосБР ведет работу по совершенствованию существующих кредитных продуктов, а также по разработке новых, которые позволили бы банкам-партнерам проводить более гибкую политику кредитования рассматриваемого бизнеса и способствовали росту численности субъектов этого бизнеса, получающих финансовую поддержку в рамках указанной программы.

Для включения в программу кредитования Российский банк развития отбирает:

- наиболее надежные и стабильно развивающиеся региональные банки;
- банки, реализующие стратегию кредитования малого и среднего бизнеса с использованием наиболее адекватных технологий;
- банки, сотрудничающие с органами государственной власти субъектов РФ по вопросам поддержки малого и среднего бизнеса;
- банки, участвующие в развитии инфраструктуры поддержки субъектов малого и среднего бизнеса [4].

Приоритетными целями кредитования в рамках рассматриваемой программы являются:

- создание новых производств;
- приобретение и модернизация основных средств;
- развитие научно-технической и инновационной деятельности;
- внедрение новых технологий;
- развитие экспортных операций и импортозамещение.

Применение двухуровневой схемы кредитования, объединяя усилия государственных и частных финансовых институтов, позволяет охватывать все субъекты Российской Федерации без формирования собственной филиальной сети, создавать и поддерживать эффективные механизмы финансирования предприятий малого и среднего бизнеса и организаций, представляющих инфраструктуру его поддержки. «Российский банк развития» при этом придерживается принципа неконкурентности с коммерческими банками, а также принципа прозрачности механизма финансовой поддержки.

По данным рейтингового агентства «Эксперт РА» в 2009 г. кредитование малого и среднего бизнеса (МСБ) – единственный сегмент рынка, показавший положительную динамику. Прирост портфеля ссуд МСБ составил 3,7% до уровня в 2,648 трлн. руб., но на фоне «конкурентов» – корпоративного (-0,6%) и кредитования физических лиц (-11%) – это выглядит достижением [5].

Тем не менее, доступность кредитных ресурсов для малого бизнеса не столь велика, насколько это требуется. Объем рынка кредитования напрямую зависит от уровня развития малого бизнеса в экономике страны. Россия демонстрирует значительное отставание от стран Европейского союза (ЕС) по вкладу малого и среднего бизнеса в экономику. Разница действительно огромна. Только 15% российского валового внутреннего продукта (ВВП) – результат работы малого бизнеса. Для сравнения, в ЕС – почти 60%. Доля занятых в малом бизнесе у нас чуть более 16%, тогда как в европейских странах около 70%. Более 70% отечественных малых и средних компаний работают в торговле и сфере услуг. Таким образом, недостаточно развиты секторы, несущие инновационный потенциал: промышленность, информационные технологии, связь, медицина и т.п. Помимо этого, отечественный малый бизнес отличается высокой долей теневого сектора, неустойчивостью, низкой инновационностью [1].

Основным источником финансирования малого и среднего бизнеса в развитых странах являются банковские кредиты для компаний (66%), тогда как в нашей стране на их долю приходится всего порядка 20%. Многие наши предприниматели убеждены, что с банками не стоит связываться и лучше найти резервы в собственном бизнесе или обратиться к родственникам или знакомым. Источниками стартового капитала при создании компании в подавляющем большинстве случаев являются средства основателей. К факторам, сдерживающим кредитование малых и средних предприятий, непосредственно относящиеся к самим компаниям, относятся: непрозрачность бизнеса заемщика, неустойчивое финансовое положение, отсутствие обеспечения, а также сложности со сбытом продукции и т.п. Цивилизованные методы ведения бизнеса, повышение собственной квалификации и финансовой грамотности, самообразование, постоянный мониторинг изменений законодательства, новых предложений и продуктов банков и прочих событий, имеющих отношение к деятельности предприятия, позволят существенно повысить доступность кредитования и эффективность бизнеса в целом.

Не стоит, однако перекладывать всю ответственность на плечи предпринимателей. Так банки ориентируются на кредитование лишь эффективно развивающихся предприятий. При этом большинством банков не используются такие широко распространенные за рубежом формы поддержки малого бизнеса, как факторинг, овердрафт, кредит на исполнение государственного контракта, кредитование на условиях кредитной линии с лимитом задолженности и с лимитом выдачи и другие банковские продукты. Для малого бизнеса труден, особенно в условиях кризиса, доступ к финансовым ресурсам, все сильнее ощущается нужда в налоговых каникулах, минимальных арендных платежах.

В целом недостаток финансовых ресурсов – одна из важнейших проблем малых предприятий в условиях кризиса. При этом, банковскими кредитами, по данным специалистов, реально могут воспользоваться лишь 10-15% малых предприятий, что объясняется завышенными требованиями со стороны кредиторов к таким предприятиям. Так, банки готовы рассматривать вопрос о выдаче кредита только при условии успешной работы малого предприятия не менее года (реже – 6 месяцев), отсутствии у предприятия налоговой задолженности, положительного баланса, и, самое главное, наличия имущества, которое можно предоставить в залог. Причем банки, как правило, требуют стопроцентное залоговое обеспечение, а активы большинства малых предприятий в условиях кризиса существенно обесценились. Кроме того, для принятия банками решения о выдаче кредита важную роль играет кредитная история, а также возможность оперативной корректировки или переориентации бизнеса (поскольку это является преимуществом именно представителей малого бизнеса перед гигантами индустрии), стабильный финансовый поток, стабильность отрасли, уровень легализации. Система предоставления государственной поддержки в виде гарантий, покрывающих часть кредита, находится в стадии обсуждения и разработки [5]. Региональные власти могли бы взять на себя решение этой проблемы.

Следует отметить, что коммерческим банкам не выгодно выдавать небольшие кредиты (а именно такие кредиты требуются малым предприятиям), в пределах 200-300 тыс. руб. Затраты на изучение деятельности потенциального крупного заемщика и малого предприятия практически одинаковы, а доходы банка существенно различаются. При этом такие широко распространенные за рубежом направления финансовой поддержки малого бизнеса, как микрофинансирование, финансовый лизинг, кредитная кооперация, в нашей стране начали свое развитие недавно. К примеру, Президентом Правительства РФ 31 марта 2010 г. одобрил проект закона «О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях» и рекомендовал его для внесения в Государственную Думу. Законопроект позволит упростить доступ начинающих предпринимателей к необходимым им финансовым ресурсам.

Несмотря на некоторый спад количества официально зарегистрированных безработных во второй половине 2009 г., к 15 марта 2010 г. по данным Роструда их число составило 2,3 млн. чел. [1]. Государство реализует различные программы в целях снижения социальной напряженности и нормализации рынка труда. Среди них особое место занимают субсидии, предоставляемые безработным региональными службами

занятости на открытие собственного дела, а также программы Министерства экономического развития РФ по предоставлению грантов начинающим предпринимателям в сумме до 300 тыс. руб.

В 2009 г. субсидии на начало своего дела по линии Министерства здравоохранения и социального развития РФ получили около 120 тыс. безработных в сумме чуть менее 60 тыс. руб. каждый (по сути, это капитализированное в годовом исчислении пособие по безработице). При этом, большая часть новых предпринимателей начали свою работу в малых городах и сельской местности, в том числе на аграрных территориях Юга России. Это лишний раз подтверждает как значительный потенциал малого бизнеса в создании новых рабочих мест, особенно в местах с неразвитой инфраструктурой, так и желание людей реализовать предпринимательскую инициативу при условии даже небольшой государственной поддержки.

После первых достаточно успешных результатов масштабы программ содействия безработным в открытии своего дела планируется в 2010 г. существенно увеличить. Так, по прогнозам, стартовую субсидию в 2010 г. получают уже более 180 тыс. предпринимателей, а ее сумма возрастет до 70 тыс. руб. с учетом индексации минимального размера пособия по безработице.

Однако существует как минимум одна серьезная проблема, которую необходимо решить в ближайшее время, чтобы не допустить снижения эффективности программы. Она состоит в том, что предоставляемого размера стартовой субсидии обычно хватает на 2-3 месяца деятельности созданного микро-предприятия, после чего ему нужно привлечь дополнительные финансовые ресурсы – в основном, на пополнение рабочего капитала. Большинство банков работать с таким заемщиком не станут, поскольку минимальный стаж для доступа к банковским кредитам составляет сегодня от 6 до 12 месяцев. Кроме того, чаще всего начинающим предпринимателям и кредиты нужны небольшие, в пределах 50-150 тыс. руб., да и ведут они свою деятельность, как было сказано выше, в малых городах и на селе, где выбор банковских программ кредитования для малого бизнеса невелик.

Очевидно, что если новое предприятие не сможет официально получить необходимые ему финансовые ресурсы, то для него будут доступны два сценария: обратиться за деньгами к ростовщикам или закрыть бизнес через 4-6 месяцев после его начала. Понятно, что ни тот, ни другой вариант не может устроить как государство, так и общество, поскольку такие результаты были бы прямо противоположны целям программы. Значит, необходима альтернатива – создание легальной и массовой системы кредитования начинающих предпринимателей и микро-предприятий, учитывающей специфику начинающего бизнеса и ориентированной на выдачу небольших по размеру займов и кредитов. Как показывает мировая практика, одним из наиболее эффективных инструментов здесь является микрофинансирование.

Разрабатываемые планы по поддержке малого бизнеса (МБ) в РФ, в сфере финансовой помощи в условиях мирового финансового кризиса, пока ориентированы абстрактно на весь данный сектор. При этом совершенно не учитываются социально-организационные различия в среде малых предприятий. Например, помощь предприятиям, созданным представителями социально-уязвимых групп населения (инвалидами, женщинами,

молодежью), мелким фирмам, экспортирующим свою продукцию, инновационному бизнесу должна быть более конкретной, точно целенаправленной. Таким предприятиям должны предоставляться специфические налоговые льготы, а возможно, и льготные кредиты на инвестиции в основные фонды, на модернизацию оборудования, устанавливаться ускоренные амортизационные списания и т.п.

В целом российские малые предприятия в настоящее время не имеют каких-либо существенных льгот и преференций за исключением специальных налоговых режимов. Однако, эффективность применения упрощенной системы налогообложения, единого налога на вмененный налог, в отрыве от других инструментов защиты интересов и стимулирования защиты бизнеса постоянно снижается в связи с увеличением финансовой нагрузки нефискального характера (арендных платежей, оплаты коммунальных услуг, транспортных тарифов, коммерческих услуг государственных организаций и т.д.).

Наибольший эффект от усилий по стимулированию малых и средних предприятий в нашей стране возможен только при условии эффективной системы взаимодействия между заинтересованными сторонами в треугольнике государство – банки – бизнес. Государство должно в первую очередь поддерживать малые и средние предприятия (МСП) на этапе становления и первоначального развития, где пока бессильны банки, а также способствовать решению основных проблем МБ, таких как отсутствие основных средств для предоставления залога, низкая финансовая грамотность и информированность предпринимателей, высокие административные барьеры.

В настоящее время общие принципы и виды поддержки определяют федеральные органы власти, возможности финансирования из региональных и муниципальных бюджетов значительно ограничены. Наиболее распространенным инструментом господдержки финансирования МСП являются Фонды содействия кредитованию, дающие поручительства по обязательствам предпринимателей перед банками. Для заемщика это возможность решить проблему залогового обеспечения и получить кредит. Для банков – снижение рисков, поскольку обеспечение в виде поручительства фонда достаточно надежное.

К сожалению, несмотря на заметный интерес к МСП на федеральном уровне, в большинстве регионов инфраструктура поддержки на местах совершенно не подготовлена для выполнения своих функций и находится на начальных этапах своего становления.

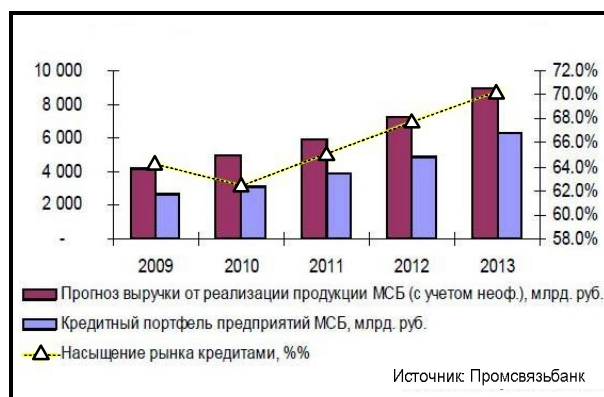


Рис. 1 Прогноз развития рынка МСБ на 2011-2013 гг.

Другим инструментом поддержки кредитования малого и среднего бизнеса является создание гарантийных фондов. Так, например, на сегодня гарантийный фонд Москвы имеет обязательства по отношению к 3100 заемщикам на сумму 10,7 млрд. руб. Объем кредитов, гарантированный фондом, составляет 22,7 млрд. руб. [5].

Деньги по разумным ценам малый бизнес может получить фактически только по госпрограмме, которая реализуется через Российский банк развития (РосБР) и его банки-партнеры. К 1 апреля 2010 г. РосБР заключил договоры с банками-партнерами и организациями инфраструктуры на финансирование малых и средних предприятий более чем на 30 млрд. руб. Таким образом, все средства Фонда национального благосостояния, полученные РосБР через Внешэкономбанк, уже работают. К 2011 г. суммарный объем ресурсов, выделенных на поддержку малого и среднего предпринимательства, должен вырасти до 100 млрд. руб. [6]. В планах увеличивать объем поддержки малого и среднего бизнеса через банки-партнеры и организации инфраструктуры. Ожидается, что объем кредитов, выданных через банки-партнеры, к началу 2011 г. составит около 55 млрд. руб., через организации инфраструктуры – 19 млрд. руб. С апреля 2010 г. вводятся новые кредитные продукты для банков-партнеров. Малый и средний бизнес получит дешевые и длинные деньги на модернизацию производства (продукт «Инвестирование»), имея возможность использовать кредит в виде кредитной линии с лимитом выдачи. Второй продукт – «Софинансирование». Он предполагает совместное участие в кредитовании – средствами РосБР и самого банка. Если банк обязуется направить на кредитование малого или среднего бизнеса не менее 30% собственных средств, он сможет получить деньги от РосБР по более выгодной ставке. Следующий новый продукт для партнеров – лизинговых компаний – это «лизинг начинающим предпринимателям». Суть его заключается в предоставлении имущества в долгосрочную аренду с дальнейшим правом выкупа тем, кто только начинает бизнес. Процентная ставка по данному продукту установлена для лизинговых компаний на уровне 8,75% годовых, сроки кредитования – до пяти лет. При успешной реализации данного продукта он будет тиражирован во многих регионах нашей страны.

Принимая во внимание поставленные правительством РФ задачи по развитию инновационной сферы экономики и масштабной модернизации производства, РосБР готовит программу финансирования инновационных и модернизационных проектов. Планируется, что поддержка субъектов малого и среднего предпринимательства в рамках инновационных направлений составит 8 млрд. руб.

В условиях, когда на первый план выходят задачи по модернизации производственного сектора экономики, развитию инновационных технологий, поддержке предпринимательской активности в социально и экономически неблагополучных районах (например, в моногородах), особенно важно оказывать поддержку субъектам малого и среднего бизнеса, реализующим проекты в сфере промышленного производства и обновляющим основные фонды, осуществляющим и внедряющим научные разработки в различных отраслях экономики. При этом такие предприятия нуждаются не только в креди-

тах, но и в имущественной, технической и консультационной поддержке.

Но для того чтобы в стране развился малый бизнес, усилить одного РосБР мало, необходимо активное участие самих регионов. Поддержка малого бизнеса является комплексным процессом, который зависит также от готовности региональных органов власти принимать в нем активное участие. Определяющее значение будет иметь выделение регионом приоритетных отраслевых сегментов, поддержка которых позволит создать «точки роста» малого и среднего бизнеса региона, а также дополнение финансирования со стороны РосБР региональными инструментами поддержки. В первую очередь это субсидирование процентных ставок и предоставление гарантий по обязательствам малого и среднего предпринимательства со стороны региональных структур, а также передача во владение или пользование малому и среднему бизнесу на льготных условиях госимущества, в том числе земельных участков, зданий, помещений и оборудования.

### Литература

1. Все о финансах для малого бизнеса [Текст]. – 2010. – №2.
2. Дорофеева О.Н. Финансовый механизм поддержки и развития малого предпринимательства [Текст] / О.Н. Дорофеева. – Сыктывкар : СЛИ, 2005.
3. О новых тенденциях в кредитовании малого и среднего бизнеса [Текст] // Финансы. – 2009. – №2.
4. РосБР [Электронный ресурс] : официальный сайт. – Режим доступа: [http://www.rosbr.ru/ru/press\\_center/bank\\_news/?pid=3647](http://www.rosbr.ru/ru/press_center/bank_news/?pid=3647).
5. Финанс [Электронный ресурс] : инвестиционный портал. – Режим доступа: <http://www.finam.ru>.
6. Эксперт РА [Электронный ресурс] : официальный сайт рейтингового агентства. – Режим доступа: <http://www.raexpert.ru/conference/2010/finmb/>.

### Ключевые слова

Финансирование; малый бизнес; финансовая политика; государственная поддержка; программы кредитования; кредит; субсидии; банки.

*Данилина Наталья Валерьевна*

### РЕЦЕНЗИЯ

В представленной научной статье автором выделены два направления целенаправленной государственной финансовой поддержки малого предпринимательства в нашей стране: направление бюджетных средств непосредственно в сферу малого бизнеса, и форму косвенной финансовой поддержки малых предприятий, нацеленной на создание благоприятных условий для привлечения инвестиций и накопления капитала в этом секторе экономики.

Автор в качестве, на наш взгляд, удачного примера выделяет роль и значение государственной корпорации «Банк развития и внешнеэкономической деятельности» (Внешэкономбанк), которая успешно реализует на практике программу финансовой поддержки малого бизнеса через ОАО «Российский банк развития» (РосБР).

В целом статья представляет собой завершённый анализ современных проблем финансирования предприятий малого бизнеса в России и может быть рекомендована к публикации.

*Куцури Г.Н., д.э.н., доцент, профессор кафедры «Финансы» Финансовой академии при Правительстве РФ*

## 10.2. FINANCING OF SMALL BUSINESSES IN RUSSIAN FEDERATION

N.V. Danilina, Post-graduate Student

All-Russian state tax Academy

Small businesses are having more substantial impact on the socio-economic development, affecting a noticeable extent, in particular, on labor employment of the active population, quickly solving numerous practical problems, drawing upon largely on their own resources and capabilities. Financing of small businesses is one of the most important benchmarks of economic policy aimed at creating and maintaining a favorable climate for small businesses. The author explores the features of the state financial policy in support of small business.

### Literature

1. All about finance for small businesses, №2, May, 2010.
2. Dorofeeva ON Financial mechanisms to support and develop small businesses. Syktyvkar / SSI, 2005.
3. The investment portal <http://www.finam.ru>.
4. About new trends in lending to small and medium businesses / Finance. 2009. №2.
5. Official site of the rating agency «Expert RA» <http://www.rae-expert.ru/conference/2010/finmb/>.
6. Official website of RBD [http://www.rosbr.ru/ru/press\\_center/bank\\_news/?pid=3647](http://www.rosbr.ru/ru/press_center/bank_news/?pid=3647).

### Keywords

Financing; small business; financial policies; government support; loan; loans; grants; banks.