

обеспечения необходимых условий для инвестирования. Согласно мировому опыту, налоговое регулирование является таким косвенным и эффективным методом государственного управления, без которого невозможно решение проблемы недостаточного объёма инвестиций в экономике регионов. В общем виде воздействие осуществляется с помощью введения налоговых льгот для отраслей, которые государство считает наиболее важными для национальной экономики, в период экономического роста. Во время же спадов в экономике государственные органы предпочитают вводить льготы для инвесторов и снижать налоговую нагрузку на население в качестве инструмента поддержания потребительского спроса.

Список использованных источников:

1. Льготы для частных инвесторов. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.moex.com/s188>
2. Масгрейв Р.А., Масгрейв П.Б. Государственные финансы: теория и практика / Пер. с англ. – М.: Бизнес Атлас, 2009. – 716 с.
3. Майбуров И. А., Иванова Ю. Б. Налоговые льготы. Теория и практика применения: монография. – М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2014. – 487 с.
4. Liu. L. Do Taxes Distort Corporations' Investment Choices? Evidence from Industry-Level Data. – Centre for Business Taxation, University of Oxford, 2011. – 42 p.

ОСОБЕННОСТИ КРЕДИТОВАНИЯ МАЛОГО И СРЕДНЕГО БИЗНЕСА В СОВРЕМЕННОЙ БАНКОВСКОЙ СРЕДЕ (НА ПРИМЕРЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПАО «БИНБАНК»)¹

Кононова Е.Н.², Кочеткова Д.В.³

Самарский национальный исследовательский университет имени академика
С.П. Королева, г. Самара

Ключевые слова: кредитные продукты, малый и средний бизнес, банковский сектор, кредитование малого и среднего бизнеса.

Развитие малого и среднего бизнеса является одним из необходимых условий развития экономики. Среди основных проблем малого и среднего

¹Работа выполнена в рамках финансирования гранта РФФИ «Развитие механизмов финансового обеспечения стратегического развития промышленного комплекса Самарской области». Договор № 18-410-630001/18.

²Кандидат экономических наук, доцент, доцент кафедры экономики инноваций Самарского университета.

³Студент 3 курса магистратуры Института экономики и управления Самарского университета.

бизнеса - недостаток у него финансовых ресурсов. Именно кредитование является тем инструментом, который может решить данную проблему и сдвинуть с «мертвой точки» развитие малого и среднего бизнеса в России.

Значительное внимание проблемам кредитования малого и среднего бизнеса уделяют такие ученые, как Агафонов А.Ю., Алмяшкин Д.В., Даниленко Н.И., Дербенева Е.Н., Ивлев А.В., Костина Н.Н., Тихомирова О.Г., Трифунович Л., Bruton, G., Cassar, G., Khavul, S., Siegel, D., Wright, M.И. др. Данная тема требует дальнейших исследований, в частности по вопросам взаимодействия между предприятиями и банковскими учреждениями.

Малый и средний бизнес (МСБ) является движущей силой экономики и основой среднего класса во всем развитом мире. Деятельность малых и средних предприятий обеспечивает занятость населения, а также поступления налоговых и других платежей в бюджет. Он является мощным фактором в развитии научно-технического прогресса и формирует здоровую конкурентную среду в отраслях экономики.

В связи с этим экономика развитых стран базируется на малом и среднем бизнесе. В частности, их доля в ВВП многих европейских стран превышает 50% (Италия – 70%, Франция – 52%), в Польша 47% ВВП, а в Украине и Беларуси – 22% и 23% соответственно. В России малое и среднего предпринимательство находится лишь на этапе становления (15% в ВВП) и требует значительной поддержки [4, с. 26].

Отечественные малые и средние предприятия в процессе своего функционирования сталкиваются с рядом проблем. Ключевой преградой на пути развития МСБ является недостаток финансирования [3, с. 108]. Одним из основных источников финансирования МСБ являются кредиты банков. По данным таблицы 1, банки больше всего инвестировали в основной капитал 2013 г. (17,1% от общего объема финансирования). По состоянию на 1 января 2017 г. доля банковских кредитов составляла лишь 7,1%, что на 0,2% меньше по сравнению с предыдущим годом и на 10% меньше по сравнению с 2013 г.

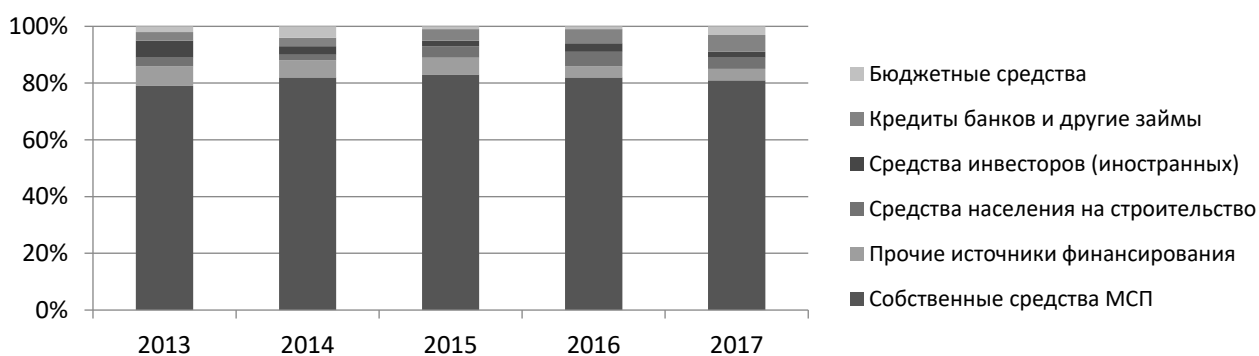


Рис.1 – Структура источников финансирования инвестиций в основной капитал малых и средних предприятий РФ, 2013-2017 гг. % [сост. на основе 8]

Проанализировав данные рисунка 1, стоит отметить, что в России малый и средний бизнес сталкивается с серьезной проблемой доступа к финансово-кредитным ресурсам. Доля кредитов в капитале МСБ составляет около 20%

против 60% в развитых странах. Преимущественно предприятия реинвестируют в развитие бизнеса собственные доходы и инвестиции учредителей предприятий. Такая ситуация обусловлена высокой стоимостью кредита. Также можно сказать, что чрезмерная осторожность банковских учреждений тормозит развитие сектора МСБ в России, но она далеко не беспочвенна. Финансовая культура многих предпринимателей оставляет желать лучшего. Основными причинами, сдерживающими кредитные учреждения при предоставлении кредитов сектору МСБ являются следующие:

- высокая рискованность предоставления средств МСБ из-за меньшей (чем среди крупных предприятий) устойчивости этого сектора и более высокой вероятности банкротства;

- недостаточна открытость и достоверность финансовых показателей деятельности МСБ;

- нехватка знаний у банковских учреждений относительно работы с предприятиями сектора МСБ;

- искривление финансовой системы, стимулирующей банки вкладывать средства в другие сектора, компании, драгоценные металлы и т. д.

На примере статистических данных банков РФ проанализируем динамические изменения кредитования МСБ (таблица 1).

Таблица 1

Объем кредитов, предоставленных субъектам малого и среднего предпринимательства, млн.руб.[сост. на основе 6]

Отчетная дата	Объем предоставленных кредитов					
	в рублях		в иностранной валюте и драгоценных металлах		всего	
	субъектам малого и среднего предпринимательства	из них: индивидуальным предпринимателям	субъектам малого и среднего предпринимательства	из них: индивидуальным предпринимателям	субъектам малого и среднего предпринимательства	из них: индивидуальным предпринимателям
2009	2 516 533	181 173	143 229	2 453	2 659 762	183 626
2010	3 873 702	357 989	238 257	2 178	4 111 959	360 167
2011	5 149 819	489 639	163 761	3 206	5 313 580	492 845
2012	6 023 812	581 649	154 003	2 127	6 177 815	583 776
2013	6 933 243	614 618	245 305	2 122	7 178 548	616 740
2014	6 568 483	530 718	331 581	2 626	6 900 064	533 344
2015	4 540 710	274 613	315 775	693	4 856 485	275 306
2016	4 560 099	298 017	131 683	1 314	4 691 782	299 331
2017	5 304 913	369 770	124 816	202	5 429 729	369 973
2018 (данные на 01.10)	4 718 205	358 573	112 342	64	4 830 547	358 637

На примере статистических данных банка ПАО «БИНБАНК» [7] проанализируем особенности, проблемы и перспективы кредитования малого и среднего бизнеса. С начала 2017-го в сегменте МСБ наблюдалась положительная динамика объема выданных кредитов по сравнению с показателями предыдущего года. Так, объем предоставленных кредитов МСБ за каждый квартал 2017 года превышал результаты аналогичных периодов 2016-го. По итогам прошлого года объем выдач составил 1,26млрд.руб. (и 22 374 млн.руб. в первом квартале 2017г.), что на 15% превысило результаты 2016-го (и на 170% показатели 1 квартала 2016г. – 8272 млн.руб.) (рисунок 2), но по-прежнему не достигает докризисных показателей. Поддержку рынку в 2017г. оказало постепенное снижение стоимости кредитования МСБ вслед за пересмотром Банком России ключевой ставки (снижение по отношению к кризисному периоду).

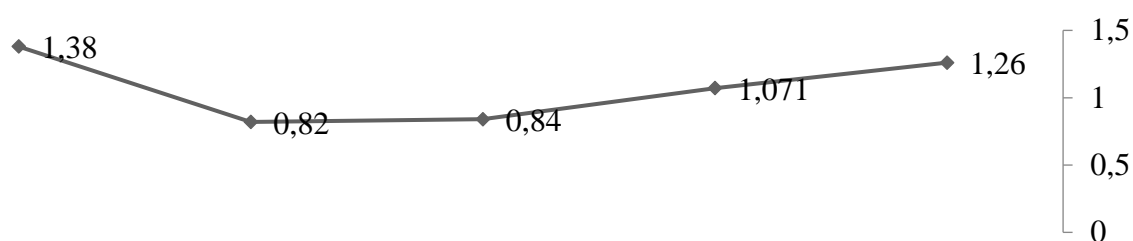


Рис2. Объем выданных МСБ кредитов ПАО «БИНБАНКА», 2013-2017гг.
[сост. автором по 9]

В течение 2017 года банки регулярно понижали ставки по своим кредитным предложениям для малого и среднего бизнеса. При этом средневзвешенная ставка по долгосрочным кредитам МСБ снижалась сильнее, чем по кредитам со сроком до года, и, опустившись за отметку докризисного значения, составила 10,9%на 01.12.2017г. (14,43% на декабрь 2016г.). Кроме смягчения денежно-кредитной политики Банком России тренд на снижение ставок был обусловлен также расширением госпрограмм по поддержке сегмента МСБ. Это также соснулось ПАО «БИНБАНКА» (рисунок 3).

Постепенное восстановление экономики обусловило оживление спроса на банковское финансирование со стороны малого и среднего предпринимательства. Число фактически заключенных кредитных договоров с МСБ за 2017 год увеличилось так же, как и количество заявок на кредит, приблизительно в 1,5 раза.

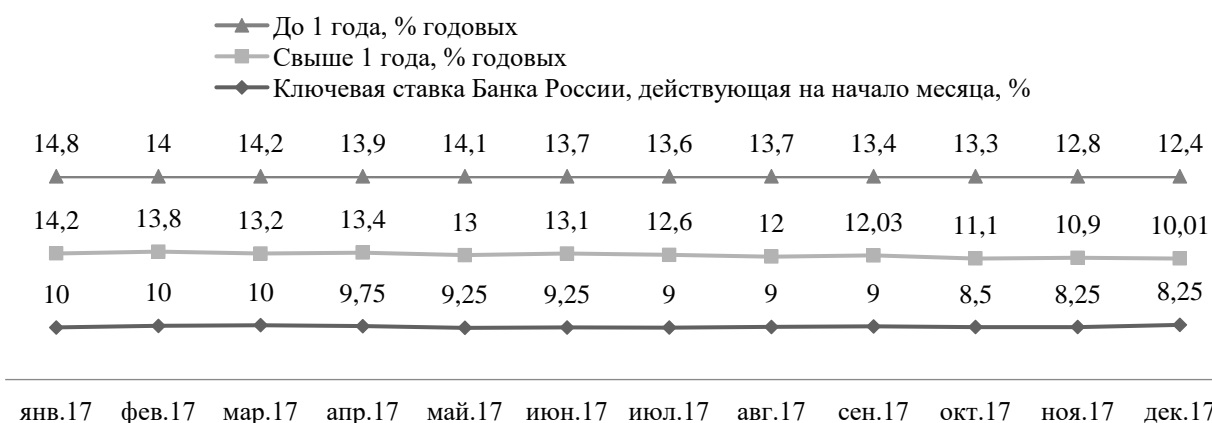


Рис.3. Средневзвешенная ставка по кредитам МСБ в ПАО «БИНБАНК», 2017г., % [сост. автором по 9]

Нами был проведен опрос среди сотрудников ПАО «БИНБАНК». Основной целью опроса стало выявление их мнения о перспективной кредитной политике, ожидаемой на рынке кредитования МСБ в 2018-2019гг. Количество респондентов – 41 чел. Результаты опроса представлены на рисунке 4. Форма проведения опроса – анкетирование.

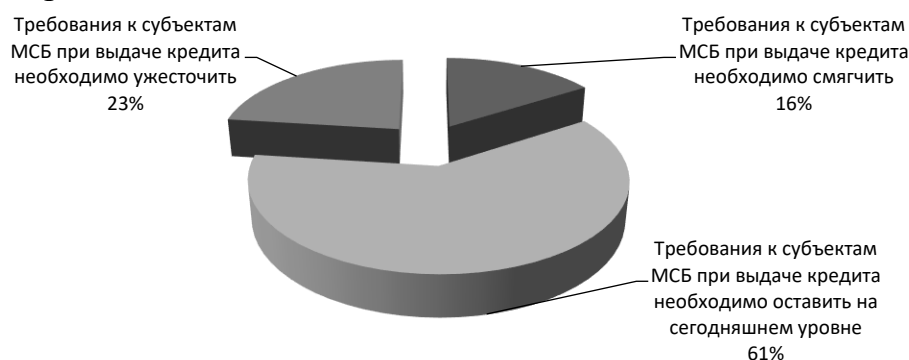


Рис. 4. Результаты опроса сотрудников ПАО «БИНБАНК», 2018г., % [сост. автором по 10]

Одной из наиболее частых причин отказа в выдаче кредита небольшим организациям остается отсутствие качественного залогового обеспечения. Поэтому в целом при формировании кредитной политики ПАО «БИНБАНК» наблюдается тренд на повышение уровня обеспеченности кредитного портфеля, что вызвано повышением требований ПАО «Бинбанка» к обеспеченности малых и средних предприятий-заемщиков.

Лидером рынка кредитования МСБ относительно кредитования отраслей, отражающим более значительный удельный вес в структуре кредитного портфеля ПАО «БИНБАНК» являются торговля и обрабатывающая промышленность.

Таблица 2

Структура кредитного портфеля МСБ банка ПАО «БИНБАНК» по секторам экономики, 2013-2017гг., % [сост. автором по 9]

	Другие отрасли	Операции с недвижимым имуществом	Строительство	Обрабатывающие производства	Торговля
2013	24	5	9	14	48
2014	19	6	9	15	51
2015	25	7	7	10	51
2016	21	7	8	14	51
2017	25	8	7	14	46

Рынок сильно концентрирован по географическому признаку: на долю 3-х федеральных округов (Центрального, Приволжского и Северо-Западного) приходится в совокупности 69% задолженности по кредитам МСП в банке ПАО «БИНБАНК», на долю Москвы и Санкт-Петербурга с областями – 37%.



Рис. 5. Структура кредитного портфеля МСБ банка ПАО «БИНБАНК» по федеральным округам РФ (уровень задолженности – часть 1; к-во выданных кредитов – часть 2), на 1.01.2018г., % [сост. автором по 9]

Россия по-прежнему отстает от европейских стран по уровню использования заемных средств и лизинговых услуг. Так, банковский кредит когда-либо использовали около трети (32%) российских предприятий, тогда как в среднем по Европе – каждое второе предприятие (55%). Услугами лизинговых компаний пользуются около 13% (против 23%). В сегменте факторинговых услуг ситуация в России и ЕС в целом сопоставима (5% против 6%, соответственно) [5].

Тем не менее, российские кредитные организации расширяют продуктовую линейку для бизнеса. Большинство крупнейших банков имеет специализированные продукты для малых и средних компаний. Наиболее широкий выбор предлагают такие банки как Россельхозбанк, АК БАРС и Открытие, каждый из которых имеет в своем арсенале (по состоянию на март 2016 года) не менее 15 кредитов для МСП. Рейтинг отечественных банков РФ структурирован по количеству специализированных кредитных продуктов в таблице 1. Можно отметить, что ПАО «БИНБАНК» занимает 18-е место. Также

примечательным является факт, что по показателю рефинансирование уровень ПАО «БИНБАНКА» наиболее высокий и равен 3, аналогично «Сбербанку». Анализируя деятельность БИНБАНКА, можно отметить, что эффективность обуславливается как внутренней политикой банка в области кредитования малого и среднего бизнеса, так и внешними факторами.

Таблица 3

Количество специализированных кредитных продуктов для МСП, предлагаемых кредитными организациями Российской Федерации из числа топ-30 [сост. автором по 5]

Банк	Кредитные продукты для МСБ	Оборотные	Овердрафтные	Инвестиционные	Контрактные	Рефинансирование	Целевые	Универсальные
Россельхозбанк	36	8	3	11		2	23	5
АК БАРС Банк	21	4	4	4	1	1	1	6
Открытие	16	2	7	1	1	1	1	4
Альфа-Банк	14		8	1	1		3	2
Сбербанк	12	3	2	5	1	3		3
Банк Санкт-Петербург	11	4	2	4	1	1	3	
Райффайзенбанк	11	4	4	3		1		
Банк УРАЛСИБ	9	2	1	1			4	1
УБРиР	8	3	4	2				1
ЮниКредитБанк	8	1	1	1		1	1	3
Банк ВТБ	7	1	1	2	1	1	3	1
ВТБ 24	7	2	1	4		2	1	1
РОСБАНК	6	1	1	1		1	1	1
Связь-Банк	6	1		3		1	1	1
Промсвязьбанк	5	3		3		1	1	1
Московский Кредитный Банк	4	2	1	1				
СМП Банк	4	1	1	1				1
БИНБАНК	3			1		3		
Возрождение	1							1

В частности, по прогнозам аналитиков ПАО «БИНБАНКА», в 2018 году динамика кредитования сегмента МСБ в большей степени будет определена развитием программ государственной поддержки субъектов МСП, усилением конкуренции преимущественно среди крупных банков за качественного заемщика, а также политикой банков в части подходов к оценке финансового положения своих клиентов. Стоит отметить, что существует необходимость в надежном посреднике для создания эффективных взаимоотношений между

банковскими учреждениями и субъектами МСБ. Таким посредником на данный момент должно быть государство. То есть, должна проводиться активная государственная политика по содействию развитию МСБ и обеспечения доступа МСБ к кредитным ресурсам.

Таблица 4

Государственная политика поддержки малого и среднего бизнеса, которая касается повышения доступности финансирования [сост. автором на основе 13, 14]

Меры государственной поддержки МСБ	Государство
Увеличение объемов поддержки в виде гарантий по кредитам МСБ	Великобритания, Дания, Испания, Италия, Канада, Нидерланды, Южная Корея, Словакия, Словения, США, Таиланд, Венгрия, Финляндия, Чили, Швейцария
Предоставление особых условий по гарантиям для стартап-бизнеса	Дания, Канада, Нидерланды
Увеличение государственных гарантий по экспортным операциям	Великобритания, Дания, Испания, Канада, Нидерланды, Новая Зеландия, Финляндия, Швейцария, Швеция
Увеличение доли прямого финансирования	Испания, Канада, Южная Корея, Сербия, Словения, Венгрия, Чили
Субсидирование процентных ставок	Великобритания, Испания, Португалия, Россия, Турция, Венгрия
Налоговые льготы, отсрочка платежей	Великобритания, Ирландия, Испания, Италия, Новая Зеландия, Россия, Франция
Объединение банков, специализирующихся на кредитовании МСБ, в частности те, которые кредитуют МСБ с отрицательной процентной ставкой	Дания, Ирландия
Фондирование Центральным банком кредитных организаций	Великобритания

На основе вышесказанного, можно отметить, что основными финансовыми инструментами банков развития являются льготные кредиты, кредитные гарантии и программы участия в капитале МСБ.

Учитывая вышесказанное, можно отметить, что в России существует необходимость оптимизации деятельности кредитования малого и среднего бизнеса, как основного драйвера повышения эффективности экономики страны в целом – активизации инновационной деятельности, укреплению социальной сферы и налаживанию диалога между бизнесом и властью.

Список использованных источников:

1. Агафонов А.Ю. Тенденции развития финансовой поддержки малого бизнеса // ЭПОС. – 2010. - №4. – С. 59-63.
2. Алмяшкин Д. В. Определение концепции малого предпринимательства в Российской Федерации // Неделя науки молодежи, 13-17 февраля 2017: научные статьи / Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение

- высшего профессионального образования "Российский экономический университет им. Г. В. Плеханова", факультет маркетинга. – 2017. - С. 7-10.
3. Дербенева Е.Н. Особенности и проблемы банковского кредитования малого и среднего бизнеса в России // Вестник АГТУ. Серия: Экономика. 2017. №1. С.107-114.
 4. Костина Н.Н., Даниленко Н.И., Ивлев А.В. Кредитование малого бизнеса государственными и коммерческими банками: анализ и перспективы развития // Финансовая аналитика: проблемы и решения. 2016. №38 (320). С.20-33.
 5. Кредитование малого и среднего бизнеса. Итоги 2016 года: стабилизация рынка на фоне смягчения условий. Режим доступа: [Электронный ресурс] // <https://nafi.ru/upload/iblock/e81/e81b13fdfa866837c26a8ec0c2d8c30c.pdf> (дата обращения: 20.11.2018г.). Загл. с экрана.
 6. Официальная отчетность Центрального банка Российской Федерации. Режим доступа: [Электронный ресурс] // <http://www.cbr.ru> (дата обращения: 20.11.2018г.). Загл. с экрана.
 7. Официальный сайт банка ПАО «БИНБАНК». Режим доступа: [Электронный ресурс] // <https://www.binbank.ru> (дата обращения: 20.11.2018г.). Загл. с экрана.
 8. Официальный сайт Федеральной служб статистики РФ. Режим доступа: [Электронный ресурс] // <https://www.gsk/> (дата обращения: 20.11.2018г.). Загл. с экрана.
 9. Расчеты RAEX (Эксперт РА), по данным Банка России. Режим доступа: [Электронный ресурс] // <https://raexpert.ru> (дата обращения: 20.11.2018г.). Загл. с экрана.
 10. Результаты проведенного опроса среди сотрудников ПАО «БИНБАНКА», 2018г.
 11. Тихомирова О.Г. Глобализация и малый бизнес: новые возможности для малых и средних предприятий // Менеджмент в России и за рубежом. – 2011. - №3. – С. 79-86.
 12. Трифунович Л. Инструменты финансовой поддержки прикладных научных проектов малого и среднего бизнеса за счет программ Фонда содействия инноваций / Л. Трифунович, А.С. Митрофанов // Символ науки. - 2016. - №8-1. – С. 151-155.
 13. Bruton, G., Khavul, S., Siegel, D., & Wright, M. (2015). New Financial Alternatives in Seeding Entrepreneurship: Microfinance, Crowdfunding, and Peer-to-Peer Innovations. *Entrepreneurship Theory and Practice*, 39(1), 9-26.
 14. Cassar, G. (2004). The financing of business start-ups. *Journal of Business Venturing*, 19(2), 261-283.
 15. UNCTAD Handbook of Statistics online - База данных по торговле и инвестициям, Режим доступа: [Электронный ресурс] // <http://www.unctad.org/Templates/Page.asp?intItemID=33770&lang=1> (дата обращения: 20.11.2018 г.). Загл. с экрана.