

## Механизм государственной поддержки развития малого бизнеса в системе мер по преодолению последствий финансового кризиса в России

© 2009 А.Л. Полежаев

Всероссийский заочный финансово-экономический институт

В статье идет речь о некоторых аспектах формирования механизма государственной поддержки развития малого предпринимательства в Российской Федерации, являющегося важнейшим элементом системы мер по преодолению последствий финансового кризиса в стране. Главное внимание уделяется финансовым инструментам стимулирования деятельности малого и среднего бизнеса в регионах. Рассматривается системная зависимость инвестиционного процесса в сегменте малого и среднего предпринимательства от институциональных условий его обеспечения, которые создает государство.

*Ключевые слова:* потенциал малого бизнеса, банковское кредитование, альтернативные источники финансирования, фонды поддержки малого предпринимательства, векселя и кредитные требования, политика по поддержке развития малого и среднего предпринимательства.

В настоящее время развитие малого бизнеса в России находится на уровне в значительной степени ниже своего потенциала. По количественным и качественным показателям деятельности сектора малого предпринимательства РФ отстает от развитых стран. В отдельных отраслях западных экономик работники малых предприятий составляют большинство общей численности занятых (например, в строительстве, торговле, гостиничном и ресторанном бизнесе, а также в сфере операций с недвижимостью и осуществления НИОКР). В целом же, малый бизнес обеспечивает более трети производства добавленной стоимости нефинансового сектора в европейских странах.

Что касается России, то одним из важнейших факторов, негативным образом влияющих на возможности роста малых предприятий, является их ограниченный доступ к финансовым ресурсам. В 2008 г. обеспеченность малого бизнеса банковскими кредитами оценивалась на уровне 30% от фактической потребности. При этом необходимо иметь в виду, что альтернативные банковскому кредитованию источники финансирования также по большей части остаются незадействованными.

Представим факторы, оказавшие накануне финансового кризиса серьезное воздействие на развитие сегмента банковских услуг, обслуживающего потребности малого бизнеса (см. рисунок).

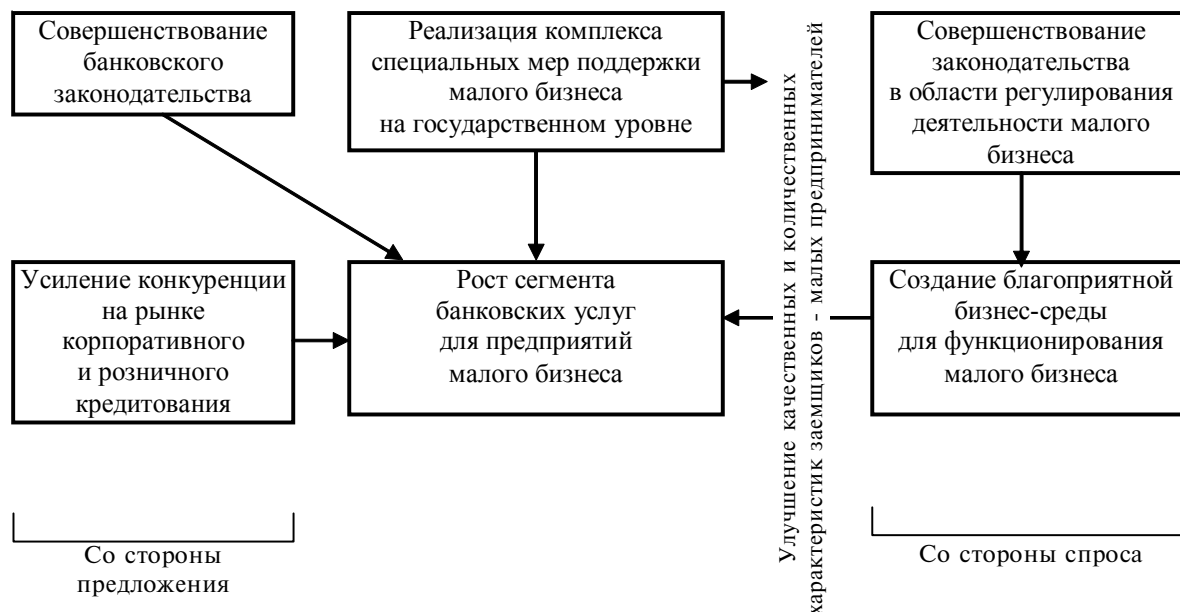


Рис. Факторы, влияющие на развитие сегмента банковских услуг для малого бизнеса

С одной стороны, повышение интереса банков к предприятиям малого бизнеса обусловлено теми изменениями, которые происходят в сегменте крупных корпоративных заемщиков и розничных клиентов. Доходность кредитования крупных клиентов падает вследствие усиления конкурентного давления как крупных российских кредитных организаций, так и иностранных игроков. На рынке розничного кредитования под давлением конкуренции маржа банков также постепенно сокращается. В результате привлекательность сегмента малого бизнеса становится все более очевидной: риски здесь ниже, чем в потребительском кредитовании, а доходность выше, чем в сегменте кредитования крупных корпоративных клиентов.

С другой стороны, к факторам, которые способствуют росту предложения услуг банков сектору малого бизнеса, можно отнести также и приобретенный (во многом заимствованный от зарубежных банков) опыт работы с данной категорией заемщиков, и улучшение банковского законодательства в сфере регулирования деятельности банков, осуществляющих кредитование субъектов малого предпринимательства.

Банк России уже принял документы, расширяющие возможности создания внутренних структурных подразделений банков, предоставляющих услуги малому бизнесу, а также смягчающие требования к формированию портфелей однородных ссуд за счет кредитов, выданных малым предприятиям. В январе 2008 г. были внесены изменения в положение "О порядке формирования резервов на возможные потери по ссудам" № 254-П, позволяющие учитывать при расчете резерва на возможные потери по ссудам гарантии и поручительства, предоставленные фондами поддержки малого предпринимательства при субъектах РФ.

ЦБ РФ намерен и далее содействовать банкам в кредитовании предприятий малого бизнеса, упрощая требования к процедуре выдачи и сопровождения кредитов. В настоящее время разрабатывается единый алгоритм формирования резервов по портфелям кредитов этой категории клиентов. Упрощение резервирования позволит банкам сократить расходы, связанные с составлением профессионального суждения о факторах риска по ссудам, выданным малым предприятиям.

28 января 2009 г. были опубликованы изменения, внесенные в положение 312-П, регулирующие порядок предоставления банкам кредитов, обеспеченных активами. Поправки включают в перечень залоговых инструментов "векселя и кредитные требования субъектов малого предпринимательства". Сейчас использование банками

этих инструментов для получения финансирования в Центральном банке запрещено, банки могут кредитоваться в ЦБ, главным образом, под залог госбумаг, облигаций Банка России, корпоративных облигаций, бумаг АИЖК, векселей и кредитов компаний, определенных ЦБ (это акционерные общества и государственные унитарные предприятия).

Воспользоваться новой возможностью смогут банки, в портфелях которых находятся кредиты малому бизнесу без просроченных платежей (т.е. сходящих в первую категорию качества), а также векселя на сумму не меньше 2 млн. руб. Банк России может предоставить кредит и под кредит просроченной задолженностью, предварительно проведя финансовый анализ отчетности компании-заемщика в течение пяти дней.

Портфель кредитов, выданных банками (без учета Сбербанка) по программам кредитования малого бизнеса, оценивается участниками рынка сейчас в 500 млрд. руб., объем векселей компаний на банковском балансе - примерно в 100 млрд. руб.<sup>1</sup>

Всплеск интереса банков к векселям пришелся на ноябрь 2008 г. Из 960 опрошенных банков объем рынка учтенных банками векселей компаний на 1 ноября 2008 г. составил 54,7 млрд. руб., а на 1 декабря - уже 97,68 млрд. руб. (на 1 января 2008 г. - 49,19 млрд. руб.). Какую долю из этого объема занимают векселя малых предприятий, трудно оценить.

Включение векселей небольших компаний в число бумаг, под которые Банк России будет выдавать кредиты, повысит привлекательность этих бумаг и для банкиров. Эти меры ЦБ помогут в первую очередь небольшим и региональным банкам, портфели которых формируются за счет развития регионального бизнеса. Однако, по мнению экспертов, сумма векселей, предоставляемых в обеспечение кредитов ЦБ, должна быть гораздо выше 2 млн. руб. Так, аналитик долговых рынков БК "Регион" А. Ермак отмечает, что "это, скорее всего, будет единичный вексель низкого качества. Объем принимаемых нами векселей для публичного размещения должен быть не менее 120 млн. руб."

На повестке дня стоит закон о секьюритизации, принятие которого позволит банкам увеличить сроки кредитования, в том числе малого бизнеса.

Факторы, действующие только со стороны предложения, не смогли бы изменить ситуацию с кредитованием предприятий малого бизнеса в отсутствие качественных изменений самих заемщиков. Сокращение доли малого бизнеса в тене-

<sup>1</sup> Коммерсантъ. 2009. 29 янв.

вом секторе экономики<sup>2</sup>, повышение финансовой грамотности предпринимателей способствовали росту привлекательности предприятий малого бизнеса в глазах банковского сообщества.

Реализация государством политики по поддержке развития малого и среднего предпринимательства также является одним из значимых факторов, принимаемых во внимание банками, выходящими на рынок кредитования малого бизнеса.

К 2010 г. правительство поставило перед собой задачу увеличить долю населения, занятого на предприятиях малого бизнеса, до 50% (сейчас около 25%), вклад в ВВП должен вырасти до 40% (сейчас около 16%). На сегодняшний день, по данным Министерства экономического развития, в России насчитывается чуть более 1 млн. предприятий, относящихся к категории малого бизнеса, и порядка 3,4 млн. индивидуальных предпринимателей. Темпы прироста числа малых предприятий в последние годы сохраняются на уровне около 5% в год (это 50 тыс. новых компаний в год). Правительство РФ поставило перед собой задачу добиться темпов прироста в размере 10% ежегодно.

Если тенденция количественного и качественного роста предприятий, относящихся к категории малого бизнеса, сохранится, банки смогут получить достаточно привлекательный клиентский сегмент. Общая потребность малых компаний в банковском кредите<sup>3</sup>, по данным Национального института системных исследований проблем предпринимательства, оценивается в 1 трлн. руб. Потребность начинающих бизнесменов в микрозаймах Российский микрофинансовый центр оценивает в сумму 240 млрд. руб.

Обеспеченность малого бизнеса банковскими кредитами, по экспертным оценкам, находится на уровне 30% от фактической потребности. При этом, по данным Минэкономразвития, всего 6% предпринимателей пользуются банковскими кредитами и 5% - займами микрофинансовых организаций (кооперативов, обществ взаимного кредитования и пр.). Для сравнения, в Европе, по крайней, мере 50% малых предприятий имеют открытую кредитную линию в банке<sup>4</sup>.

По данным на начало 2008 г., лидерами рынка кредитования малого бизнеса (исключая Сбербанк России) были: банк ВТБ24, "АК БАРС" Банк, Банк УРАЛСИБ, КМБ БАНК, банк "Центр-инвест" (в соответствии с рейтингом банков по портфелю ссуд, предоставленных субъектам малого

предпринимательства, составленным РБК. Рейтинги). В условиях отсутствия единого подхода к определению малого бизнеса выделение лидеров в данном сегменте очень условно. Банки, перечисленные в рейтинге, демонстрируют, скорее, успехи в методологии кредитования и продаже конкретных продуктовых линеек.

Крупные федеральные банки определяют направление развития всего рынка. Эти банки обладают не только более дешевой и устойчивой ресурсной базой, но, прежде всего, стандартизированными технологиями работы с малым бизнесом. История присутствия крупных банков в этом сегменте насчитывает в среднем не более 5 лет. Однако именно с появлением кредитных предложений предприятиям малого бизнеса от банков, входящих в Топ-30 кредитных организаций, началось становление рынка. Отчасти плацдармом для их работы стала многолетняя деятельность международных иностранных институтов развития (таких, как ЕБРР, МФК, KfW и др.).

Итак, проблема функционирования малого бизнеса в качестве теоретического аспекта понимания особенностей формирования непротиворечивой системы механизмов управления предпринимательством на макроуровне становится еще более актуальной в условиях разработки государствами мира, включая Россию, концепций посткризисного подъема национальной экономики и профилактики негативных последствий со стороны подобных нынешнему глобальных кризисов будущего. Это тем более важно в условиях, когда в результате финансового кризиса более всего пострадали периферийные регионы, традиционно имеющие бюджетные дефициты, обремененные социальными расходами и вынужденные рассчитывать на финансовую помощь из центра для решения многочисленных экономических и социальных проблем своих территорий. Наибольшие негативные последствия в данной связи среди всех форм организации бизнеса имело малое предпринимательство. В результате сформировался своего рода замкнутый круг проблем перевода национальной экономики в фазу посткризисного роста, что напрямую зависит от восстановления экономики и финансов регионов, системообразующим элементом которых является малый бизнес.

Непонимание теоретических основ механизма функционирования и ускоренного развития малого предпринимательства в посткризисных условиях реструктуризации всего национального хозяйства является непреодолимым препятствием на пути разработки эффективной политики ускоренного экономического роста региональной экономики, а это, в свою очередь, делает проблематичной перспективу быстрого выхода из кризиса национальной экономической и финансовой систем.

<sup>2</sup> По данным Национального института системных исследований проблем предпринимательства (НИСИП), масштабы теневой деятельности малых предприятий сократились с 45% в 2002 г. до 38% в 2006 г. от оборота средней фирмы (Оценка доли теневых оборотов в малом предпринимательстве в 2002-2006 гг. / С.В. Мигин и др.; НИСИП. М., 2007).

<sup>3</sup> База данных Российского микрофинансового центра.

<sup>4</sup> Данные сайта Минэкономразвития.