

## Инструменты государственного финансового регулирования малого предпринимательства

© 2015 Сабитова Надия Михайловна

доктор экономических наук, профессор

© 2015 Хайруллова Алина Ильсуровна

Казанский (Приволжский) федеральный университет

420008, Республика Татарстан, г. Казань, ул. Кремлевская, д. 18

E-mail: [sabitovanm@mail.ru](mailto:sabitovanm@mail.ru)

Сформулирована необходимость совершенствования гарантийной поддержки малого предпринимательства путем создания нового института взаимного поручительства. Предложены рекомендации по применению некоторых инструментов регулирования малого и среднего предпринимательства.

*Ключевые слова:* гарантийная поддержка, гарантийный фонд, Агентство кредитных гарантий, Национальная гарантийная система, налоговые каникулы, гарантии.

На современном этапе развития экономики России институт малого предпринимательства еще не занял тех позиций, которые характеризуют экономику развитых стран. Одной из главных задач государственной экономической политики любой страны является поддержание занятости на высоком уровне. Этот индикатор постоянно отслеживается статистикой всех стран, в связи с этим рассмотрение показателя занятости в малом бизнесе также актуально. Например, доля занятого населения в малом бизнесе в США на 1 января 2013 г. составляет 50 % населения страны, в Японии - 80 %, странах ЕС - от 55 до 75 %. В России же доля занятого населения в субъектах малого и среднего предприниматель-

ства (МСП) составляет всего 25 % по состоянию на 1 января 2014 г. Более того, средние значения количества занятых на одном малом предприятии ниже пороговых значений, указанных в Федеральном законе Российской Федерации от 24 июля 2007 г. № 209-ФЗ "О развитии малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации" (табл. 1).

Для развития данного института необходимы дополнительные инструменты, обеспечивающие благоприятные финансовые условия их функционирования. Наиболее важным условием для развития института малого предпринимательства является обеспечение доступности кредитных ресурсов. Однако кредитные организа-

**Таблица 1. Количество занятых на одном предприятии по категориям (2011-2013 гг.)\***

Показатели	2011	2012	2013
Количество субъектов МСП, тыс. ед.	5959,8	6136	5588,6
В том числе:			
средние	15,9	13,8	13,7
малые	242,6	243	234,5
микро-ИП	1593,8	1760	1828,6
Среднесписочная численность занятых в субъектах МСП, тыс. чел.	4107,5	4119,2	3511,8
В том числе:			
средние	17 839,4	18 122,3	17 835,4
малые	1964,4	1719,5	1630,7
микро-ИП	6557,5	6506,8	6452,3
Количество занятых на 1 субъекте МСП	3864,4	4248,9	4322,9
В том числе:			
средние	5453,1	5647,1	5429,5
малые	3	3	3,2
микро-ИП	123,5	124,6	119
	27	26,8	27,5
	2,4	2,4	2,4
	1,3	1,4	1,5

\* Составлена по данным: Федеральная служба государственной статистики: офиц. сайт.

URL: <http://www.gks.ru>; Федеральная налоговая служба: офиц. сайт. URL: <http://www.nalog.ru/m16>.

**Таблица 2. Задолженность и просроченная задолженность по кредитам малого и среднего предпринимательства (2009-2014 гг.), млрд руб.\***

Показатели	2009	2010	2011	2012	2013	2014
Задолженность, всего	2648	3227,6	3843,5	4494,2	5160,6	5116,8
В том числе:						
по кредитам в рублях	2446,7	2992,2	3616,7	4288,9	4878	4699,9
по кредитам в иностранной валюте	201,3	235,4	226,8	205,3	282,6	416,9
Просроченная задолженность, всего	200,1	284	314,8	377,2	365,4	394,4
В том числе:						
по кредитам в рублях	187,8	271	304,5	365	356,1	378,8
по кредитам в иностранной валюте	12,4	13	10,3	12,2	9,3	15,6

\* Официальный сайт Центрального банка Российской Федерации. URL: [http://www.cbr.ru/statistics/udstat.aspx?tblid=302-19&pid=sors&sid=itm\\_3703](http://www.cbr.ru/statistics/udstat.aspx?tblid=302-19&pid=sors&sid=itm_3703).

ции неохотно предоставляют кредиты институту малого предпринимательства в связи с ростом задолженности по ранее выданным кредитам. Общая сумма задолженности и просроченной задолженности по кредитам, предоставленным кредитными организациями субъектам малого и среднего предпринимательства в целом по Российской Федерации, представлена в табл. 2.

Ужесточение денежно-кредитной политики на фоне кризиса еще больше ограничило доступ к заемным ресурсам для субъектов малого и среднего предпринимательства. Статистика Банка России свидетельствует о замедлении кредитования сегмента малого предпринимательства. Так, доля объема предоставленных кредитов субъектам малого и среднего предпринимательства в общем объеме предоставленных кредитов юридическим лицам хотя и выросла за последние 6 лет с 15,8 % в 2009 г., до 19,75 % в 2014 г., однако в 2013 г. она составляла 22,3 %. В первую очередь, такое обстоятельство можно объяснить высокими процентными ставками по кредитам, предоставляемым субъектам малого бизнеса, и недоступностью долгосрочных кредитов. Так, по состоянию на декабрь 2014 г. средневзвешенная ставка по кредитам малого и среднего предпринимательства на срок более 3 лет составила 14,22 % годовых без учета комиссий и надбавок, применяемых абсолютным большинством коммерческих банков, тогда как в январе этот показатель составлял 12,34 %.

Учитывая риски кредитования, вызывает интерес использование механизма предоставления гарантий по кредитам малого и среднего предпринимательства. Как показывает практика разных стран, использование гарантийных механизмов является наиболее эффективным способом повышения доступности кредитных ресурсов. Сравнивая использование гарантийного инструмента поддержки малого и среднего предпринимательства, можно сказать, что за рубежом этот инструмент развит больше. Так, доля гарантийной поддержки малого и среднего пред-

принимательства в ВВП в странах Восточной Европы и Азии - 1,2 %, в странах Западной Европы - 0,2 %, а в Российской Федерации в 2013 г. - 0,1 %. Доля гарантийной поддержки малого и среднего предпринимательства в объеме кредитования института малого предпринимательства в странах Восточной Европы и Азии - 4,2 %, в странах Западной Европы - 2 %, тогда как в России - 1 %. Средний срок гарантии в странах ОЭСР - 5 лет, в России по итогам 2013 г. - 1,8 лет<sup>1</sup>.

По форме собственности в международной практике существуют следующие модели гарантийных организаций: организации в публичной собственности (государственные); частные гарантийные организации; гарантийные организации смешанного типа с преобладанием государства в капитале. В России действуют только государственные гарантийные организации.

Согласно исследованиям KPMG, в таких странах, как Франция и Турция, функционируют гарантийные организации смешанного типа. Так, во Франции в капиталах 36 действующих гарантийных организаций преобладает государство. Контроль за деятельностью всех участников осуществляет Банк Франции. Во Франции такая гарантийная организация, как SOCAMA, и в Турции TESKOMB функционируют по схеме взаимного гарантирования. В Германии действуют только частные гарантийные организации, и они работают на монополистической основе: каждая предоставляет гарантии на определенной территории или же все специализируются в разных отраслях<sup>2</sup>.

Российская Федерация также идет по пути совершенствования модели предоставления финансовых гарантий, а именно через создание национальной гарантийной системы и развитие деятельности небанковской депозитно-кредитной организации "Агентство кредитных гарантий", созданной в мае 2014 г., в рамках этой системы. Формирование национальной гарантийной системы, ядром которой будет являться Агентство

кредитных гарантий, направлено на эффективное использование потенциала региональных гарантийных организаций. Основными целями создания национальной гарантийной системы являются:

1) увеличение объемов предоставления поручительств и банковских гарантий по кредитным обязательствам малого и среднего предпринимательства;

2) повышение эффективности расходов бюджетов, направляемых на финансирование деятельности региональных гарантийных организаций;

3) повышение эффективности процессов управления региональными гарантийными организациями<sup>3</sup>.

Создание национальной гарантийной системы позволит сократить отставание России от зарубежных стран по объему предоставляемых гарантий, увеличить срок кредитования института малого предпринимательства.

Функционирование института малого предпринимательства в России свидетельствует о недоступности инструментов денежно-кредитного регулирования, прежде всего кредитных инструментов, инструментов страхового рынка. Для решения этого вопроса на основании опыта Франции, Турции, Чехии и Кореи нами предлагается создать специализированный институт взаимного поручительства (далее - ИВП) смешанного типа под контролем и при совместном финансировании государства, а также финансовых институтов: коммерческих банков, страховых организаций и инвестиционных фондов. Для получения синергетического эффекта по расширению доступа малого и среднего предпринимательства к кредитным ресурсам видится необходимым сделать ИВП участником создаваемой национальной гарантийной системы. Полномочия по надзору за данным институтом передать Агентству кредитных гарантий. При этом предлагается использовать инструмент субсидирования средств, резервируемых участниками ИВП на возможные потери при взаимодействии с субъектами малого и среднего предпринимательства.

В рамках функционирования ИВП нами предлагается предоставлять гарантии для субъектов малого предпринимательства. Особенностью такой альтернативной схемы предоставления гарантий является то, что данный институт, рассматривая заявку потенциального заемщика, сам выбирает банк или микрофинансовую организацию, выступающего участником этого института для финансирования малого предпринимательства. После выдачи банком (микрофинансовой

организацией кредита) займа субъектам малого или среднего предпринимательства кредитной организацией уплачивается комиссия институту взаимных поручительств за предоставление гарантий в размере 3-5 % от объема гарантий. Данная схема позволит избежать проблем, связанных со злоупотреблением обращения банков в Гарантийный фонд при кредитовании неплатежеспособных заемщиков путем переложения бремени поддержки высокорисковых проектов на гарантийный фонд. Более того, такая схема предоставления гарантий позволит диверсифицировать риски между участниками института взаимного поручительства, уменьшая при этом выделение бюджетных средств при наступлении условного долга государства. Распределение риска между участниками института взаимных поручительств происходит путем платы комиссию банком за гарантию по принципу страхования. Для субъектов малого предпринимательства создание данного института позволит расширить доступ к получению кредитов даже на самых ранних этапах своей жизнедеятельности.

В рамках функционирования института взаимного поручительства нами также предлагается применять альтернативную схему страхования института малого предпринимательства. После рассмотрения институтом взаимных поручительств заявки потенциального страхователя им выбирается страховая организация - участник ИВП. Страховщиком уплачивается комиссия ИВП после получения страхового взноса от страхователя - субъекта малого и среднего предпринимательства. При наступлении страхового случая институтом взаимного поручительства субсидируется страховщику часть страховой выплаты (в зависимости от доли страховщика в ИВП). В итоге страховщиком делается страховая выплата страхователю.

Такая альтернативная схема страхования института малого предпринимательства позволит повысить заинтересованность страховщиков в институте малого предпринимательства как страхователе, не опасаясь понести потери при наступлении страховых случаев. Более того, это приведет к объективной оценке объекта страхования. Для института малого предпринимательства такая схема расширит доступ к страховому рынку, так как страховщики, входящие в институт взаимного поручительства, могут предоставить субъектам малого предпринимательства льготные ставки по страхованию в силу хеджирования своих рисков и увеличения числа страхователей.

Создание института взаимного поручительства будет способствовать решению следующих

задач: расширение доступа субъектов малого предпринимательства к денежно-кредитным инструментам; снижение процентной ставки по займам и тарифов по страхованию; расширение предлагаемых услуг путем внедрения новых финансовых продуктов; диверсификация и минимизация рисков участников института; налаживание партнерских связей между участниками института и малыми предприятиями; рост числа занятых и увеличение налоговой базы.

Одним из главных направлений развития института малого предпринимательства в России и в каждом ее регионе является формирование комплексной системы государственного финансового регулирования данного сегмента экономики. На сегодняшний день отсутствие благоприятной среды функционирования института малого предпринимательства приводит к проблемам в области финансового обеспечения данного сегмента. В связи с этим можно предположить, что институт малого предпринимательства самостоятельно без дальнейшего развития денежно-кредитного и бюджетно-налогового регулирования не сможет достичь уровня развития малого предпринимательства в других странах.

Учитывая существующую практику государственного финансового регулирования института малого предпринимательства за рубежом развития этого института в России мы полагаем возможным использовать такие инструменты, как:

- налоговые каникулы по отношению к экспортно-ориентированным предприятиям малых форм хозяйствования;
- дифференцированные налоговые льготы относительно субъектов малого предпринимательства, находящихся на общем режиме налогообложения, с учетом соотношения собственных и заемных средств, что позволит активизировать развитие данного сегмента экономики и повысить заинтересованность коммерческих банков в кредитовании проектов малого предпринимательства;
- квотирование государственного субсидирования относительно субъектов малого предпринимательства при условии проведения ими сделок с представителями малого предпринимательства;
- квотирование субконтрактации для малого предпринимательства в контрактах крупных предприятий, которые получили государственные заказы и которые во избежание субъективизма должны подготовить и представить проекты субконтрактации в Министерство экономики для последующего централизованного проведения им

тендеров среди субъектов малого предпринимательства;

- информационный портал для малого и среднего предпринимательства в рамках государственных муниципальных заказов;
- субсидирование затрат малых и средних предприятий, связанных с экспортом продукции;
- налоговые льготы компаниям, инвестирующим в малые предприятия, в виде снижения суммы налога на прибыль, который должна уплатить инвестирующая компания, в размере 20 % от размера инвестируемых средств; во избежание применения данных льгот аффилированными лицами предлагается осуществление не прямых инвестиций через Инвестиционный венчурный фонд Республики Татарстан;
- требование к отбору субъектов малого и среднего предпринимательства, в отношении которых применяется государственная гарантийная поддержка, что позволит банкам и гарантийным фондам управлять рисками;
- гарантии относительно бизнес-инкубаторов и других форм инновационной предпринимательской деятельности в регионе в целях развития инфраструктурной поддержки малого бизнеса;
- субсидирование части инвестиций бизнес-ангелов в проекты малых и средних предприятий, функционирующих в приоритетных отраслях региона;
- доступ к региональному микрофинансированию, приоритетный для тех предприятий малых и средних форм хозяйствования, которые содействуют занятости (трудоустраивают безработных) в регионе;
- гарантии по исполнению контрактов в крупных предприятиях группой субъектов, относящихся к малым и средним;
- целевые финансовые гарантии, предполагающие гарантирование кредитов, которые получают приоритетные отрасли региона.

<sup>1</sup> См.: Основные положения Стратегии развития Национальной гарантийной системы поддержки малого и среднего предпринимательства на период до 2020 года; Материалы КPMG “Актуальность программы поддержки малого и среднего предпринимательства Министерства экономического развития Российской Федерации” от 15 сентября 2014 г.

<sup>2</sup> Credit access guarantees: a public asset between State and Market. International survey on guarantee market players . KPMG Advisory. 2011.

<sup>3</sup> Основные положения Стратегии развития Национальной гарантийной системы поддержки малого и среднего предпринимательства на период до 2020 года.