

Финансово-кредитные инструменты и их роль в развитии малого предпринимательства в России

© 2009 П.Д. Семиков

Самарский государственный экономический университет

Рассматривается сущность финансов, кредита, финансово-кредитного механизма, финансово-кредитных инструментов. Предлагаются различные направления использования финансово-кредитных инструментов для изыскания необходимых малым предприятиям финансовых ресурсов.

Ключевые слова: финансово-кредитный механизм, финансово-кредитный инструмент, кредитование, инновации, ипотека, лизинг, факторинг, малое предпринимательство.

Многие исследователи считают, что развитие малых предприятий в современных условиях хозяйствования мешает недостаточная государственная финансово-кредитная поддержка. Автор с таким мнением не согласен. Например, в период НЭПа без какой-либо государственной поддержки потенциал малого предпринимательства вырос многократно. За короткое время несколько десятков тысяч малых предприятий создали 8 млн. рабочих мест и сумели в значительной степени насытить рынок товарами и услугами, а в денежном обращении появилась новая разменная монета - полкопейки¹. Это было следствием того, что в государстве была создана благоприятная предпринимательская среда.

Сегодня трудности развития российского малого предпринимательства обусловлены рядом различных причин, среди которых выделим следующие:

- создание малых предприятий связано с высокими материальными затратами, усложнены процедуры регистрации и постановки на учет;
- малые предприятия жестко контролируются со стороны фискальных и ведомственных органов;
- возможности государственной поддержки субъектов малого предпринимательства ограничены, а банки сохраняют высокие ставки кредитования и ужесточают правила расчетно-кассового обслуживания для малых предприятий;
- методическое обеспечение деятельности малых предприятий нельзя признать удовлетворительным;
- недостаточно развита инфраструктура для реализации продукции и услуг малыми предприятиями. Почти не функционирует система участия субъектов малого предпринимательства в реализации государственных заказов. Крупные предприятия ориентируются на старые хозяйственные связи между собой и практически не

¹ Народное хозяйство СССР в 1922-1972 гг.: Юб. ежегодник. М., 1972.

используют преимущества малых предприятий, не рассматривают их в качестве партнеров;

- условия аренды остаются обременительными для субъектов малого предпринимательства. Слабо организованные рынки не стимулируют реализацию качественных товаров и услуг. Издержки на рекламу достаточно высоки для малых предприятий;

- субъекты малого предпринимательства не могут самостоятельно защитить себя от неправомерных действий как со стороны криминальных структур, так и со стороны представителей государственных органов. Малые предприятия очень чувствительны к самому незначительному изменению спроса, условий сбыта, налогообложения, ведомственного контроля и правовых рамок своей деятельности.

Государственная поддержка малого предпринимательства должна состоять в том, чтобы использовать весь комплекс инструментов государственного регулирования его развития, который включает в себя:

- определение критериев малого предпринимательства;
- разграничение функций органов, ответственных за государственную политику в сфере малого предпринимательства;
- разработку государственных программ малого предпринимательства;
- использование финансово-кредитных механизмов поддержки малого предпринимательства;
- совершенствование налогового законодательства в условиях кризиса платежей, в условиях коррупции и криминализации экономики.

Наша задача не состоит в том, чтобы рассмотреть влияние на развитие малого предпринимательства всех указанных инструментов, мы остановимся только на роли финансово-кредитных инструментов.

Природа финансово-кредитных инструментов вытекает из экономической сущности фи-

нансово-кредитного механизма, а природа финансово-кредитного механизма - из экономической природы финансов и кредита как экономических категорий.

На сегодняшний день в экономической литературе нет единого мнения ни о сущности финансово-кредитного механизма, ни о природе финансов и кредита. Например, в учебной литературе 1940-х гг. финансы трактовались как денежные средства. Характерным в этом отношении можно считать определение, данное А.М. Александровым в учебном пособии "Финансы и кредит", вышедшем в 1948 г.: "Финансы представляют собой денежные ресурсы, сосредоточенные в распоряжении государства для осуществления его функции"².

Отождествление финансов с денежными средствами отражало начальный этап процесса познания, когда видимое на поверхности - "вечная" форма проявления категории принимается исследователем за ее внутреннюю сущность.

В 1960-е гг. общее признание завоевывает трактовка финансов как экономических отношений. Впервые такой взгляд на сущность финансов был высказан В.П. Дьяченко в 1946 г. в работе "Общее учение о советских финансах"³. В последующие годы данное понимание природы финансов стало общепринятым.

В 1980-е гг. в экономической печати неожиданно появилась точка зрения, трактующая финансы то как категорию надстройки, то как "конгломерат" из базисных и надстроечных инструментов. Эта позиция породила новые дискуссии по, казалось бы, уже решенному вопросу⁴.

Современные учебники определяют сущность финансов как отношения, возникающие в процессе распределения денежного выражения стоимости валового национального продукта (в некоторых случаях - части национального богатства) в связи с формированием финансовых ресурсов у субъектов рынка и их использованием в процессе производства, накопления и потребления⁵.

Среди ученых-экономистов нет единого мнения и о природе кредита. Экономическая сущность кредита трактуется неодинаково. В основном она определяется: как использование денег, как средство платежа⁶, как система денежных от-

ношений⁷, как форма перераспределения⁸, как форма движения ссудного фонда⁹.

В настоящее время в условиях рынка и функционирования двухуровневой банковской системы кредит определяется как движение ссудного капитала¹⁰.

Автор отдает предпочтение определению кредита как системы денежных отношений.

Так как на сегодняшний день нет единого определения финансов и кредита как экономических категорий, невозможно дать и единого определения сущности финансово-кредитного механизма.

По мнению Г.В. Базаровой, финансово-кредитный механизм - составная часть экономического управления народным хозяйством. Это совокупность форм и методов организации финансово-кредитных отношений и их использования в интересах воспроизводства, содержания и развития непродуцированной сферы и удовлетворения других общественных потребностей¹¹.

В.К. Сенчагов рассматривает финансово-кредитный механизм как "взаимосвязанную систему методов, финансово-кредитных рычагов и форм организации управления финансами и кредитом"¹².

Ряд современных экономистов выделяют финансово-кредитный механизм предприятий, представляющий собой систему форм, способов, методов управления денежными отношениями между субъектами¹³.

Финансово-кредитный механизм определяется автором как совокупность сфер или звеньев денежных отношений, посредством которых через финансово-кредитные инструменты он воздействует на социально-экономическое развитие малого предпринимательства. Денежные отношения выступают здесь в роли "базиса", а финансово-кредитные инструменты - в роли "надстройки".

Таким образом, автор считает, что финансово-кредитный механизм - это совокупность денежных отношений, воздействующих на развитие малого предпринимательства не прямо, а косвенно, через финансово-кредитные инструменты.

⁷ Шенгер Ю.Е. Очерки советского кредита. М., 1961. С. 5.

⁸ Лаврушин О.И. Кредит в социалистическом обществе. М., 1974. С. 5.

⁹ Денежное обращение и кредит СССР / Кол. авт. под рук. В.С. Герашенко. М., 1996. С. 200.

¹⁰ Финансы и кредит...

¹¹ Роль финансов в социально-экономическом развитии страны: Сб. науч. тр. / Под ред. Г.В. Базаровой. М., 1986. С. 22.

¹² Сенчагов В.К. Финансовый механизм в повышении эффективности производства. М., 1979. С. 5.

¹³ См., например: Остапенко В.В. Финансы предприятий: Учеб. пособие. М., 2006. С. 26.

² Александров А.М. Финансы и кредит: Учеб. пособие. М., 1948. С. 38.

³ См.: Дьяченко В.П. Товарно-денежные отношения и финансы при социализме. М., 1974. С. 123.

⁴ Финансы СССР. 1987. № 3. С. 63.

⁵ Финансы и кредит: Учеб. пособие / Под ред. Т.М. Ковалевой. М., 2006. С. 113.

⁶ Дымищ И. Кредит и кредитная система СССР. М., 1957. С. 6.

Назовем финансово-кредитные инструменты:

- налоги;
- обеспечение госзаказами;
- условия аренды помещений и оборудования;
- субсидирование процентных ставок;
- инвестирование из бюджетов всех уровней;
- таможенная пошлина;
- микрофинансирование;
- франчайзинг;
- страхование;
- ускоренная амортизация;
- банковский кредит;
- микрокредитование;
- налоговый кредит;
- бюджетная ссуда;
- коммерческий кредит;
- займы и кредиты из фондов поддержки регионов;
- кредиты кредитных кооперативов;
- факторинг;
- лизинг.

В каждом из этих инструментов реализуется финансово-кредитная политика, основой которой могут быть принятые законы, постановления правительства, различные положения об экономическом и социальном развитии страны, республик, краев и областей, предприятий и организаций.

Через указанные финансово-кредитные инструменты не только распределяется и перераспределяется валовой внутренний продукт, образуются централизованные и децентрализованные фонды денежных средств, но и осуществляется контроль рублем за эффективностью хозяйствования.

Сегодня в экономической литературе высказывается мнение, что в условиях рынка никакого контроля рублем не нужно, потому как рынок все расставит по своим местам. Автор не разделяет такую точку зрения. Контроль рублем объективно присущ и рыночной, и нерыночной экономике. Кейнсианская экономическая теория, разъясняют К.Р. Макконнелл и С.Л. Брю, исходит из того, что “капитализм не является саморегулирующей системой, способной к бесконечному процветанию; нельзя полагаться на то, что капитализм “развивается сам по себе”. Более того, нельзя связывать экономические колебания исключительно лишь с внешними факторами, такими, как война, засуха и другие подобные аномалии”¹⁴. Пока существуют товарное производство и товарно-денежные отношения, контроль

¹⁴ Макконнелл К.Р., Брю С.Л. Экономика: принципы, проблемы и политика. М., 1992. Т. 1. С. 198.

рублем как функция финансово-кредитного механизма будет иметь место.

Главным назначением финансово-кредитных инструментов является изыскание финансовых ресурсов для развития малого предпринимательства. Большинство руководителей малых предприятий считают, что одним из основных факторов, ограничивающих развитие их производства, является недостаток денежных средств. Потребность малых предприятий во внешнем финансировании, по оценкам специалистов, удовлетворяется лишь на 15-20%.

Во-первых, важнейшим направлением изыскания финансовых ресурсов для малого предпринимательства является создание благоприятного налогового климата. К сожалению, налоги сегодня выполняют в первую очередь фискальную функцию, а не стимулирующую. Указанное относится ко всем налогам, которые применяют малые предприятия.

Во-вторых, это различные кредиты. Получение кредита в банке прежде всего затрудняют очень высокие проценты, нереальные требования по поводу залога и гарантий возврата кредита, ограниченность сроков кредитования и длительность процедуры принятия решений. Наличие обеспечения является необходимым условием выдачи кредита. В виде обеспечения кредита банк чаще всего соглашается принять товарно-материальные запасы и ценности или недвижимости. Значительный удельный вес физических лиц как кредиторов свидетельствует не о кредитной активности, а о том, что такие кредиты являются самым доступным и подчас единственным для малого предприятия способом покрытия дефицита оборотных средств. Путем оформления займа у физического лица, чаще всего работника или собственника предприятия, вовлекается в легальный оборот часть теневого денежного оборота. Банкам следует внедрять новые гибкие и мобильные технологии работы с малыми предприятиями, учитывающие их интересы и нужды. Важным источником кредитных ресурсов для малых предприятий могут быть средства международных финансовых организаций, например Европейского банка реконструкции и развития, распределяемые через сеть уполномоченных российских банков. Необходимо также развивать коммерческий кредит, деятельность кредитных кооперативов и т.д.

В-третьих, государству следует уделить большее внимание вопросам усиления инвестиционной политики в интересах сферы малого предпринимательства, которая должна учитывать не только объемы необходимых финансовых средств и различные формы инвестиционной поддерж-

ки, но и, прежде всего, структурные и региональные приоритеты. Должен получить развитие механизм гарантий по инвестиционным кредитам малым предприятиям, включающий предоставление государственных гарантий коммерческим банкам, принимающим участие в финансировании сферы малого предпринимательства.

То же касается вопроса предоставления гарантий фондами поддержки малого предпринимательства. Специальные соглашения между фондами и коммерческими банками могут предусматривать выделение определенных объемов кредитных ресурсов для финансирования инвестиционной деятельности малых предприятий под гарантии фондов (при участии фондов в уставном капитале банков либо при размещении в этих банках своих временно свободных денежных средств).

По предварительным оценкам, предоставление государственных гарантий и поручительств по кредитам в сфере малого предпринимательства значительно увеличивает количество проектов и программ, получающих государственную поддержку, по сравнению с прямым предоставлением ссуд из государственных и частных источников. Сложившаяся банковская практика показывает, что кредитные ресурсы, которые могут быть предоставлены коммерческими банками на финансирование предпринимательских проектов при наличии гарантийного обеспечения, в среднем вдвое - втрое превышают объем средств, выделяемых государством по гарантийным программам.

В-четвертых, привлечению дополнительных финансовых ресурсов в сферу малого предпринимательства могут способствовать развитие и правовое урегулирование вопросов ипотечного кредитования, т.е. предоставления заемных средств под залог недвижимого имущества малого предприятия или физического лица, начинающего предпринимательскую деятельность. Объектом ипотечного кредитования может служить имущество, как принадлежащее малому предприятию на правах собственности, так и личное имущество предпринимателя. В настоящее время уже осуществляется кредитование под залог квартир, а в дальнейшем таким объектом должна стать и земля. Российским банкам необходимо развивать такие же финансовые услуги для малых предприятий, какие предоставляются на Западе.

В-пятых, наиболее перспективная ресурсосберегающая форма привлечения средств - лизинг, предоставляющий малым предприятиям дополнительные возможности и снижающий отдельные факторы риска для участников инвестиционного рынка по сравнению с другими финансовыми формами, что особенно повышает его привлекательность для малого бизнеса. В частности, лизинг позволяет: снижать объем необходимых инвестиций; предоставлять соискателям инвестиций не денежные средства, а оборудование, которое будет использоваться по прямому назначению и одновременно может выступать в качестве залога (при неудачной реализации проекта возвращается к лизингодателю); более гибко расходовать часть свободных средств, получаемых в процессе эксплуатации оборудования и обслуживания лизинговых платежей.

Опыт многих стран показал, что лизинг в определенное время становится действенным рычагом развития предпринимательства, особенно малых предприятий. Он выполняет ряд важных функций, связанных с привлечением частных инвестиций в создание нового основного капитала, с оперативным использованием производственных активов, расширением и освоением новых рынков сбыта. Рынок лизинга в России вырос в 2007 г. по сравнению с 2005 г. в 2,6 раза и составил 47 млрд. долл.¹⁵

В-шестых, привлечению средств в сферу малого предпринимательства способствует франчайзинг, роль которого будет возрастать, так как он позволяет предпринимателю начать собственное дело, пользуясь чужим опытом, знаниями и поддержкой.

В России появилось значительное количество новых финансовых инструментов, которые до недавнего времени могли позволить себе только иностранные компании. Одним из таких инструментов является факторинг. В 2005 г. удельный вес оборота факторинга к ВВП составил в России 0,7%, в Италии - 10,1%, в Англии - 8,8%, в Эстонии - 8,4%. В 2006 г. объем сделок по факторингу в Самаре составил около 3 млрд. руб., или 0,7% от всех кредитных операций¹⁶.

Внимание государства к малому предпринимательству должно носить более прагматичный характер. Сегодня не малый бизнес нуждается в государственной поддержке, а государство нуждается в эффективной деятельности малых предприятий.

Поступила в редакцию 04.10.2009 г.

¹⁵ См.: <http://raexpert.ru/>.

¹⁶ Там же.