

Обзорное исследование зарубежного опыта финансирования малого бизнеса

© 2009 Е. Максимчук

Исследуется зарубежный опыт кредитования малого бизнеса, дается характеристика моделей государственной поддержки кредитования субъектов малого предпринимательства. На основе проведенного автором анализа делается вывод о том, что наиболее оптимальной для использования в России является одна из европейских моделей управления малым бизнесом - например, немецкая.

Ключевые слова: малый бизнес, инвестирование экономики, финансово-кредитный механизм, региональная политика, модели государственной поддержки кредитования.

Сектор малого предпринимательства - носитель конкурентного начала в экономике. Само его присутствие на рынке способствует снижению уровня цен, поддерживает структурную гибкость экономики и постоянное внимание производителей к потребительскому спросу и качеству продукции. Однако проблема заключается в том, как обеспечить свободный доступ малого предпринимательства к всегда ограниченным производственным ресурсам и в первую очередь - к коммерческому кредиту и деловой информации. Для той части малого бизнеса, которая кооперируется с крупным бизнесом, эта проблема в основном решена; но масса новых, непрерывно возникающих предприятий, традиционный семейный малый бизнес, ремесленничество, многочисленные фирмы-маргиналы испытывают в данной связи большие трудности, усугубляемые неравной рыночной конкуренцией. Для их выживания и нормального развития необходима государственная поддержка.

Учитывая возможности сектора малого бизнеса в плане расширения занятости, правительства ведущих стран Запада считают его поддержку одним из приоритетов своей экономической и социальной политики. Бюджетные программы и работа специально созданных институтов направлены, с одной стороны, на создание новых предприятий (при особой поддержке молодежи, женщин, представителей национальных меньшинств, инвалидов), а с другой - на организацию разнообразных систем профессионального обучения и переподготовки.

Системы мер поддержки малого бизнеса, сложившиеся к настоящему времени в различных странах, заметно различаются между собой в том, что касается лежащих в их основе концепций экономической политики, выбора приоритетов и используемых средств, объема вовлеченных бюджетных ресурсов. В ЕС, постепенно становящемся единым экономическим пространством, это расхождение создает определенные

проблемы с поддержанием конкурентного рыночного порядка. Поэтому в последние годы здесь уделяется все больше внимания разработке и проведению единой межгосударственной политики в отношении сектора малого бизнеса.

Политика ЕС в области поддержки малого бизнеса стала складываться с начала 1970-х гг. Она осуществляется на двух уровнях:

- через деятельность стран-членов, путем определения общих задач и стратегии этой политики;
- через инициативы, реализуемые в рамках программ под эгидой ЕС.

Опыт развитых стран убедительно показывает, что становление малого предпринимательства возможно лишь при наличии политической воли государства сформировать необходимые для этого социальные, экономические, правовые, политические и другие условия. Решение этой задачи невозможно без создания на федеральном, региональном и муниципальном уровнях специализированной, целостной инфраструктуры поддержки и развития малого предпринимательства и выделения адекватных этой задаче финансовых, организационных и иных ресурсов.

По данным экспертов ООН, в малом предпринимательстве занято около 50% населения всего мира. Для развитых стран эта доля значительно выше.

Наиболее развит малый бизнес в США, банковская система которых уникальна в силу исторических и географических условий развития. Малому бизнесу здесь принадлежит ведущее место в экономике. В нем занято более 2/3 совокупной рабочей силы. Активная роль в его развитии принадлежит государству, которое поддерживает малое предпринимательство на федеральном и муниципальном уровнях.

На федеральном уровне действует Администрация малого бизнеса путем организации специальных программ, которые направлены на снятие самых острых проблем в его развитии. Ад-

министрация малого бизнеса финансируется из федерального бюджета, при этом почти три четверти средств направляется на кредитование малых предприятий, около 20% - на развитие и модернизацию. В условиях, когда предприниматель по какой-либо причине не может получить кредит у банка, Администрация малого бизнеса предоставляет ему гарантию на 70-80% от суммы кредита в зависимости от его размера, целевого использования и срока погашения. Гарантии на 40% долгосрочного кредита даются на развитие и реконструкцию действующего предприятия с целью покупки оборудования, прогрессивных технологий, недвижимости.

Важное место в финансовой поддержке малого бизнеса принадлежит муниципальным программам, которые разрабатываются конкретным муниципалитетом с учетом решения проблем сокращения безработицы, поддержания стремления населения работать и зарабатывать, содействуя развитию экономически неустойчивых предприятий. С этой целью муниципалитеты организуют Центры поддержки и Центры кредитования предприятий малого и среднего бизнеса.

Государственная политика США в части малого бизнеса строится на том, что в ней определена всесторонняя поддержка и свобода предпринимательства, справедливая конкуренция, развитие частной инициативы для проявления всех потенциальных возможностей личности, как основы экономического развития и национальной безопасности страны.

Высший государственный орган, реализующий политику и ответственный за развитие сектора малого бизнеса - Администрация малого бизнеса (АМБ), созданная в 1953 г., подотчетна только Президенту и Конгрессу страны. Организационно в структуру АМБ входит Адвокатура и Генеральная инспекция, однако их деятельность не зависит от руководства АМБ. Это дает возможность Адвокатуры и Генеральной инспекции осуществлять независимую оценку состояния МСП, определять эффективность деятельности АМБ и предлагать конструктивные меры по совершенствованию методов и программ поддержки и развития МСП.

Государственная стратегия развития малого бизнеса в США определена "Законом о малом бизнесе" как всесторонняя поддержка всеми государственными организациями сектора малого бизнеса во взаимодействии с АМБ по следующим направлениям деятельности:

- увеличение экспортных возможностей;
- оказание помощи в трансферте технологий;
- увеличение способности к эффективной конкуренции с импортом;

- улучшение доступа к долговременным кредитам для реконструкции, приобретения оборудования и производства новых конкурентоспособных товаров и услуг;

- распространение информации о различных государственных, региональных и частных программах, направленных на повышение конкурентоспособности малого бизнеса;

- обеспечение учета и представления интересов малого бизнеса на всех торговых переговорах.

Далее следует отметить, что широкое распространение в США получили Кредитные союзы. В течение последних двадцати лет потребители финансовых услуг присваивают им высший рейтинг по предпочтению среди других финансовых институтов. Кредитные союзы здесь охватывают третью часть потенциальных пайщиков, количество членов превышает 73 млн. чел.

Кредитные союзы США - это добровольное объединение граждан для сохранения своих денежных средств, предназначенных для личного потребления, получения займов, а также создания системы мер социальной защиты для своих пайщиков. Кредитные союзы по своей сути не являются финансовыми институтами в общепринятом смысле. Банки, другие финансовые посредники функционируют на открытом финансовом рынке, работа же Кредитных союзов с пайщиками является областью "домашнего хозяйства". Внешне Кредитные союзы ведут работу с деньгами, но, по сути, эта денежная масса выпадает из сферы открытого финансового рынка. Кредитные союзы не работают с неопределенным кругом заемщиков и вкладчиков. Аккумуляция сбережений и предоставление займов осуществляется непосредственно на основании членства и не носит открытого характера.

Интересен опыт развития предпринимательства в Японии, где экономическая модель роста построена на совершенно иных принципах, чем это имеет место в США и других странах. Основная причина - тяжелое послевоенное состояние экономики, когда в стране было введено жесткое централизованное распределение ограниченных финансовых ресурсов между приоритетными объектами кредитования из государственного Фонда финансирования восстановления хозяйства.

Ведущее место в организации финансовой поддержки принадлежит банку Японии, который за каждым банком закрепил группу фирм, о финансовом положении которых этот, так называемый, "главный банк" имеет исчерпывающую информацию и является для них главным контролером. То есть в масштабах всей экономики

банки делегируют друг другу функции мониторинга. Характерным является сращивание финансового капитала с промышленным, когда представители банка входят в совет директоров фирмы, а фирма владеет акциями своего "главного" банка.

Японские частные банки относительно быстро получили прочную базу для расширения кредитования в виде роста сбережений и вкладов населения. Этому способствовали снижение инфляции, рост доходов населения за счет использования чисто японской системы выплат в виде квартальных или полугодовых бонусов, неразвитость потребительского кредита, налоговые льготы на небольшие вклады, жесткий контроль за оттоком капитала за рубеж, уверенность в надежности почтово-сберегательной сети.

Широкая финансовая поддержка подкреплялась государственным регулированием процентных ставок (на низком уровне) как по вкладам, так и по кредитам. Роль политики низкого процента состоит в том, что она позволяла банкам аккумулировать значительные сбережения населения и использовать их для массированного кредитования предпринимателей. Полученные дешевые кредиты использовались для расширения инвестиций.

Государственная политика формирования кредитной системы Японии заключается в обеспечении единых условий надежности и финансовой устойчивости как частных, так и государственных кредитных институтов. Их функции строго специализированы, чтобы все секторы экономики и все виды кредитования были обеспечены необходимыми кредитами.

В кредитной системе Японии особое место занимает государственное кредитование и инвестирование экономики. Ее основными финансовыми источниками являются почтовые сбережения граждан (почтово-сберегательная сеть Японии - крупнейший финансовый институт мирового масштаба), пенсионный фонд, свободные средства почтового страхового фонда, средства бюджета, а также частных кредитных институтов.

Не рассматривая подробно схему действия Государственной программы займов и инвестиций, отметим, что кредитование предприятий малого и среднего бизнеса осуществляется на льготных условиях - под низкий процент и на длительный срок. В отношении предприятий, которым выделяется кредит, Государственные кредитные институты принимают участие в управлении производством и финансами, разработке предпринимательской стратегии, что позволяет рационально и эффективно использовать заемные средства.

По-иному осуществляется кредитование малого бизнеса в западных странах. Здесь действуют многочисленные коммерческие банки, страховые компании, отраслевые фонды, региональные коммерческие отделения институциональных структур содействия малому бизнесу, огромное количество региональных гарантов, благотворительных фондов и ассоциаций.

Наиболее представительной среди Западно-Европейских стран является Испания, где в развитии малого предпринимательства принимают участие центральные, региональные и местные власти.

Государственное регулирование Центра заключается в установлении общих принципов и правил поведения всех участвующих субъектов хозяйствования. Им определяются основы налоговой и бюджетной системы, финансово-кредитного механизма, отраслевые и региональные приоритеты развития.

Особое внимание в Испании уделяется развитию благоприятных условий для предпринимательской деятельности в регионах, качественного и количественного роста частного бизнеса, повышения инвестиционной активности. Как член Европейского Союза (ЕС), Испания при составлении региональных программ учитывает меры поддержки предпринимательства европейского уровня. Если ВВП на душу населения менее 75 % от среднего уровня по ЕС, то регион получает дотацию от специализированных европейских фондов. Финансовая помощь ЕС такова, что испанские Центры предпринимательства располагают достаточным потенциалом для содействия малым предприятиям в их создании и развитии.

Для реализации вопросов региональной политики организованы Агентства регионального развития (Институт развития регионов), главной задачей которых является оказание финансовой поддержки предпринимателям в виде кредитов, субсидий, венчурного финансирования, гарантий на более льготных условиях, чем у частных финансовых институтов. Они содействуют развитию современных технологий во всех сферах и секторах экономики, предоставляют предпринимателям информационные, консультационные, учебные и иные услуги. Особое место в деятельности Агентств регионального развития занимает создание институциональной инфраструктуры для развития предпринимательской деятельности в виде промышленных полигонов, технологических парков, бизнес-инкубаторов, центров поддержки малого бизнеса.

Финансирование Агентств регионального развития осуществляется из бюджетов автоно-

мий, помощи ЕС, доходов от собственной деятельности и кредитов.

Анализ развития малого предпринимательства и государственной поддержки частного бизнеса в Испании показывает, что размеры такой поддержки значительны. Они включают в себя выделение средств государственных и региональных бюджетов на создание агентств регионального развития, институтов развития автономных сообществ, промышленных полигонов, технологических парков, бизнес-инкубаторов. Тем самым для развития предпринимательской деятельности создана институциональная инфраструктура, которая требует больших финансовых затрат, покрываемых за счет региональных бюджетов, средств учредителей, финансовой помощи ЕС. На наш взгляд, это идеальные условия как для давно работающих предприятий, так и для начинающих бизнесменов. Предприятия в составе промышленных полигонов или технологических парков не отвлекаются на решение косвенных вопросов, связанных, например, с пожарными инспекциями, санэпидемстанцией, архитектурными и градостроительными ведомствами.

При данной институциональной инфраструктуре усилия предпринимателя направлены на качественное выполнение основной деятельности по производству продукции или выполнению услуг. Для этих предприятий созданы облегченные условия по получению кредитов и субсидий. Кредиты выдаются на длительный срок, под льготный процент с использованием более мягких требований к обеспечению (в основном, под материальные активы предприятия), с отсрочкой платежа в первые два года работы.

Создание институциональной инфраструктуры, оплата значительной части предпринимательских услуг представляется нам своеобразной формой их кредитования на исключительно льготной основе. Просматривается тесная увязка кредитования малого предпринимательства с государственной поддержкой.

Весьма интересной является практика финансовой поддержки малого предпринимательства в КНР - стране социалистической ориентации с большой долей участия государства в экономике. В последние двадцать лет эта страна достигла значительных успехов в экономике и является одной из передовых стран в Северо-Восточной Азии.

В Китае действует иной способ развития и кредитования малого предпринимательства. С 1978 г. здесь начался поиск особой, не имеющей аналогов в мировой практике, модели экономического развития - модели социализма с "китайской спецификой". В последние годы в Китае по

собственной схеме ведется реформирование банковской системы, которая служит в руках китайского руководства важнейшим рычагом управления экономическими и социальными процессами.

Бывшие специализированные банки (строительный, сельскохозяйственный и др.) преобразованы в государственные коммерческие банки. Одновременно создаются новые коммерческие банки, которые по закону являются юридическими лицами, самостоятельными в части хозяйствования, ответственности за возникающие риски и получение прибыли. В городах появляются городские кооперативные или городские акционерно-коммерческие банки. В деревне совершенствуется работа сельских кредитных кооперативов, основанных на системе паев.

Среди применяемых в Китае форм кредитования можно выделить следующие: одноразовое предоставление сумм кредита; кредитование по запросу предприятия (адресное выделение сумм на конкретные цели в пределах общей суммы кредитования); онкольное кредитование (предприятиям с хорошей репутацией и давними связями с банком разрешается оплачивать счета сверх суммы остатка средств на их депозитном счете); вексельное кредитование; залоговое, или ипотечное, кредитование.

Основой обеспеченности кредитно-денежной системы Китая является банковский сектор, сосредоточивший у себя значительные свободные средства персональных вкладчиков и счетов предприятий. Суммы кредитных ресурсов на счетах банков быстро растут. Из этой суммы примерно 20% выдается в виде средне- и долгосрочных кредитов. Такую же долю занимают кредиты в инвестициях в основные фонды.

Все коммерческие банки - и городские, и сельские - наряду с расчетными операциями, занимаются депозитно-кредитной деятельностью и осуществляют кредитование субъектов малого бизнеса.

Не вдаваясь подробно в своеобразность банковской системы Китая в целом, отметим лишь, что в настоящее время в ней много нерешенных вопросов и проблем, главными из которых являются задержка или невозвращение кредитов, растущая задолженность промышленности банкам. В связи с этим в годы реформирования экономики правительство Китая открыло широкие возможности (государственные гарантии, налоговые льготы и др.) для иностранного капитала. Иностранные инвесторы вместе с китайскими предпринимателями по всей стране начали создавать совместные предприятия (СП), которые и стали основой возникновения в экономике сектора малого предпринимательства.

Таким образом, в кредитовании малого и среднего бизнеса в странах с рыночной экономикой и странах быстроразвивающихся широкое участие принадлежит государству. При этом набор мер государственной поддержки, используемый в этих странах, различен.

По результатам группировки и обобщения материалов о роли государства в оказании помощи предприятиям малого и среднего бизнеса в развитых странах мировой экономической системы автор выделяет следующие модели государственной поддержки кредитования субъектов малого предпринимательства: американскую, европейскую, японскую, постсоциалистических стран и китайскую.

Американская модель господдержки малого и среднего бизнеса в виде его кредитования из бюджетов (государственного и муниципальных) и широкого развития Кредитных союзов направлена, в основном, на стимулирование экономического роста.

Европейская модель призвана обеспечить занятость населения и наиболее равномерное распределение доходов. Здесь для субъектов малого предпринимательства в виде особой формы кредитования создаются максимально благоприятные условия для их развития во всех регионах. При этом расходуются значительные капитальные вложения на создание промышленных и технологических центров, бизнес-инкубаторов и т.д.

Японская модель ориентирована на введение квалифицированного управления кредита-

ми, выданными малым предприятиям через государственные кредитные институты на уровне низких процентных ставок.

Постсоциалистическая модель предполагает широкое использование гарантий под средне- и долгосрочные инвестиции и лизинг, что позволяет одновременно осуществлять финансовую поддержку предпринимателей и снижать кредитные риски коммерческих банков.

Китайская модель государственной поддержки малого бизнеса направлена на обеспечение занятости населения. Она базируется, во-первых, на иностранном капитале, вкладываемом во вновь создаваемые акционерные совместные предприятия, и, во-вторых, на государственных зарубежных кредитах, размещаемых в коммерческих банках для последующей их выдачи предприятиям.

В настоящее время наиболее оптимальной для использования в России является одна из европейских моделей управления малым бизнесом, например, немецкая. Некоторыми формами данной политики в современных условиях может быть оказание государственной поддержки коммерческим банкам в рамках либерализации их налогообложения (частичная оплата стоимости кредитов, выданных малым предприятиям, вывод из налогообложения части прибыли банков, направляемой на капитализацию, и др.), более широкое привлечение иностранного капитала в организацию финансового лизинга и процесс создания совместных акционерных предприятий, обеспечение условий для развития Кредитных союзов.

Поступила в редакцию 07.10.2009 г.