

Нужно ли кредитовать малый и средний бизнес в кризис?

© 2015 Груздева Елена Владимировна
кандидат экономических наук, доцент
Московский государственный университет им. М.В. Ломоносова
119991, г. Москва, Ленинские горы, д. 1
E-mail: gruzdeva-msu@bk.ru

Обосновано: экономический кризис характеризуется спадом кредитования бизнеса в целом, поскольку ухудшается качество кредитов и снижается потребность в привлечении финансирования. При этом в сегменте малого и среднего бизнеса снижение предложения кредитных ресурсов значительно опережает спад спроса на них и бизнес не в состоянии решить данную проблему без участия государства.

Ключевые слова: малый бизнес, кризис, кредитование.

Доступность финансовых ресурсов является одним из ключевых факторов развития малого и среднего предпринимательства (МСП). При этом специфика МСП по сравнению с крупными компаниями, прежде всего, меньший размер бизнеса и меньшая устойчивость к внешним угрозам, делает кредитование данного сегмента менее привлекательным для банков, чем кредитование крупных компаний. С другой стороны, государство прямо заинтересовано в развитии МСП, поскольку данные компании создают около 30 % оборота экономики и 25 % рабочих мест. Во время подъема экономики банки, исчерпав возможности кредитования крупных компаний, формировали для сегмента МСП “кредитные фабрики” и различные тематические продукты. В кризис же сокращение начинается именно с сегмента МСП.

Состояние кредитования МСП

По состоянию на 1 сентября 2015 г. по сравнению с аналогичным периодом 2014 г. объем кредитования МСП снизился в текущих ценах на 33 %, или на 1,6 трлн руб., в то же время кредитование крупных компаний сократилось лишь на 7 %, или на 1,3 трлн руб. Доля кредитования МСП снизилась до состояния на 1 сентября 2009 г. Динамика кредитования МСП с 2009 г. в текущих ценах представлена на рис. 1.

К сентябрю 2015 г. доля кредитования МСП сократилась до уровня 2009 г. При этом качество кредитного пакета МСП снизилось: при уменьшении объема задолженности на 188,9 млрд руб. доля просроченной задолженности возросла на 211,7 млрд руб. и достигла рекордного значения в 12,2 %. Это обусловлено как ухудшением состояния МСП, так и осложнением списания

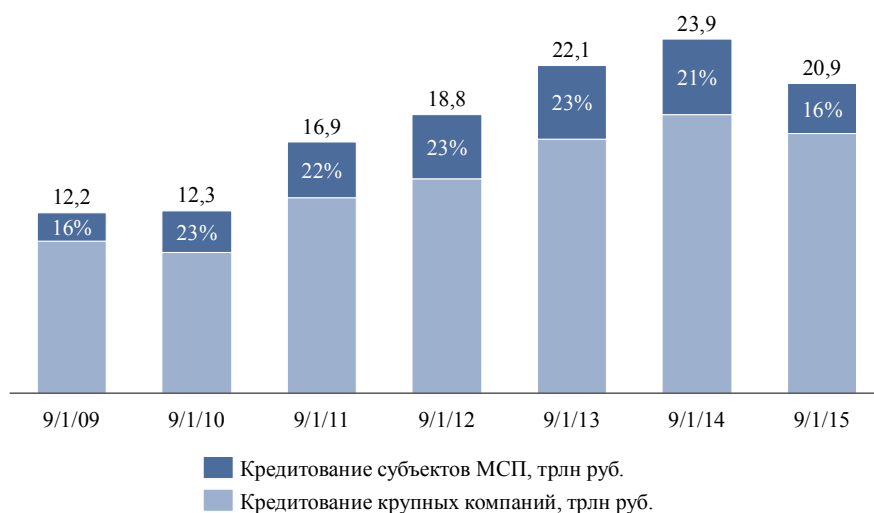


Рис. 1. Динамика кредитования МСП (2009-2015 гг.)

Источник. Центральный банк РФ (cbr.ru).



Рис. 2. Динамика задолженности МСП (2009-2015 гг.)

Источник. Центральный банк РФ (cbr.ru).

просроченной задолженности. Динамика задолженности МСП с 2009 г. в текущих ценах представлена на рис. 2.

В 2015 г. объем задолженности МСП начал снижаться, а доля просроченной задолженности - возрастать.

Группы интересов в кредитовании МСП

К группам интересов, участвующих в процессе кредитования МСП, относятся:

- непосредственно субъекты МСП, заинтересованные в получении финансирования;
- финансовые организации, заинтересованные в получении прибыли;
- государственные структуры, заинтересованные в развитии МСП.

С точки зрения субъектов МСП задача заключается в привлечении максимального объема финансовых средств на максимально длительный срок и под минимальный процент. Для того чтобы преуспеть в реализации поставленной задачи, в распоряжении субъектов МСП всего несколько инструментов:

- выбор финансовой организации, предлагающей наилучшие условия кредитования;
- получение государственной поддержки, обеспечивающей улучшение условий кредитования.

Даже с учетом работы в указанных направлениях в кризисных условиях основная задача субъекта МСП, которому необходимо финансирование, скорее в том, чтобы добиться согласия банка, а не благоприятных условий по кредиту.

С точки зрения финансовых организаций, кредитование сегмента МСП - это, прежде всего, высокие риски невозврата вложенных средств. Причем существующие скоринговые модели не являются достаточно эффективными и не по-

зволяют определить, насколько успешно потенциальный заемщик будет развиваться даже в среднесрочной перспективе. Применение же к субъектам МСП индивидуального подхода, способного обеспечить прогноз развития компании с высокой точностью, является достаточно затратной процедурой и не всегда подходит к относительно небольшим размерам займа. Фактически у финансовых организаций остаются следующие варианты действий:

- отказ от кредитования МСП;
- ужесточение условий кредитования, прежде всего, рост ставок по кредитам;
- применение государственных гарантий, повышающих надежность выдаваемых МСП кредитов, а также прочих возможностей государственной поддержки;
- сегментация МСП в соответствии с потенциалом развития.

Наиболее популярным решением в настоящее время является отказ от кредитования МСП, поскольку данное решение наиболее простое и сопряжено с минимальными рисками. Прочие же банки ужесточают условия кредитования и заключают соглашения о сотрудничестве с государственными структурами. Сегментация МСП, позволяющая выбрать наиболее перспективные для кредитования виды деятельности, в настоящее время осуществляется лишь частично, но может быть расширена в будущем.

С точки зрения государственных структур, обеспечение доступа МСП к финансированию является одной из приоритетных задач. В связи с этим государством реализуются следующие направления поддержки:

- региональные фонды содействия кредитованию малого бизнеса, обеспечивающие предос-

тавление субъектам МСП гарантий при подаче заявления на кредит (капитализация 82 региональных фондов находится на уровне 40 млрд руб.)¹;

- формирование кредитных продуктов при содействии МСП Банка (в программе 1706 банков-партнеров по всей России)²;

- региональные программы, направленные на субсидирование кредитов субъектов МСП.

В настоящее время приоритетом государственной поддержки в исследуемом направлении является формирование единой национальной гарантийной системы и стимулирование банков к выдаче кредитов субъектам МСП. Программы непосредственного субсидирования кредитов МСП сворачиваются, так как они оказывают воздействие лишь на отдельные компании, а не на весь сегмент МСП в целом (поскольку данные субсидии носят возвратный характер, а гарантий получения субсидий нет, бизнес не учитывает их при принятии решения о получении кредита).

Перспективы кредитования МСП

При улучшении экономической ситуации сегмент МСП вновь станет перспективным клиентом для большинства российских банков, но в настоящее время ситуация неоднозначна:

- советник председателя правления банка “Возрождение” Константин Басманов не считает сегмент кредитования МСП непривлекательным: “Огорчаться убыткам в кризисный год так же наивно, как и радоваться прибыльности кредитования в период активного роста кредитования – это определенная ловушка цифр”³;

- глава ВТБ Андрей Костин заявил о бессмысленности кредитования малого и среднего бизнеса, выступая на форуме “ВТБ Капитала” “Россия зовет!”⁴;

- первый вице-премьер Игорь Шувалов, выступая в Госдуме, отметил, что “сейчас Сбербанк и ВТБ не заинтересованы в кредитовании малого и среднего бизнеса. Это приводит к тому, что люди берут кредиты как потребительские с высокими ставками и пытаются совместить личные интересы и интересы бизнеса, а это ни к чему хорошему не приводит. Мы провели консультации с ЦБ и предлагаем применить некоторые подходы, которые будут способствовать изменению политики Сбербанка и ВТБ, с тем чтобы мы увидели реальные сдвиги в этом направлении”⁵.

Таким образом, банки в настоящее время относятся к кредитованию МСП с осторожностью и при отсутствии изменений ситуации, которые могут быть вызваны либо активными действиями государства, либо изменением экономических условий в целом, позиция в отношении кредитования МСП не изменится.

Возможным перспективным направлением государственной поддержки кредитования МСП является реализация стратегической сегментации и предоставление банкам публичной информации о том, какие сегменты МСП в соответствии с прогнозами будут развиваться наиболее успешно в среднесрочной и долгосрочной перспективе, с учетом того, какие сегменты государство намерено поддерживать. Данное решение носит долгосрочный характер и, даже будучи реализованным, не обеспечит быстрого всплеска активности банков в сегменте кредитования МСП.

¹Фонд содействия кредитованию малого бизнеса г. Москвы (mosgarantfund.ru).

²МСП Банк (mspbank.ru).

³Портал Банки.ру (banki.ru).

⁴Информационный портал RBC (rbc.ru).

⁵Портал Банки.ру.

Поступила в редакцию 02.09.2015 г.