

УДК 336.64 DOI: 10.14451/1.231.294

Повышение роли государственного регулирования кредитования малого и среднего бизнеса

© 2024 Морозко Наталья Иосифовна

Доктор экономических наук, профессор. Финансовый университет при Правительстве РФ.
E-mail: natmorozko@mail.ru

© 2024 Морозко Нина Иосифовна

Доктор экономических наук, профессор. Финансовый университет при Правительстве РФ.
E-mail: ninamorozko@list.ru

Ключевые слова: финансовая поддержка, кредитование, субъекты малого и среднего бизнеса, государственные программы.

Развитие и поддержка малого и среднего бизнеса, необходимы, поскольку создаются рабочие места, увеличивается вклад в ВВП страны. В исследовании анализируется политика в сфере финансовой поддержки субъектов МСП. Подробно рассматривается Программа стимулирования кредитования, реализуемая Корпорацией МСП; зонтичный механизм предоставления поручительств по обязательствам субъектов МСП.

В нашей стране в настоящее время много разных государственных и частных программ по поддержке МСП. Необходимо развивать и поддерживать бизнес, потому что будут появляться новые рабочие места, увеличатся налоговые отчисления, что, безусловно, отразится на экономике страны и ВВП. Согласно стратегии развития до 2025 года, которую представила Корпорация МСП, основными направлениями поддержки малого предпринимательства выступают следующие положения:

- поддержка стартапов;
- поддержка на этапах каждого жизненного цикла;
- инфраструктурная поддержка;
- финансовая поддержка;

- поддержка рынка сбыта;
- защита прав предпринимателей;
- обеспечение поддержки в регионе;
- построение единой системы управления;
- стандартизация работ регионов;
- непрерывное взаимодействие с бизнесом.

Дополнительные возможности у Корпорации появились за счет сотрудничества с ВЭБ РФ. Построение Стратегии базируется на следующих принципах:

- доступность;
- автоматизация;
- простота;
- диалог с бизнесом;
- внедрение новых инструментов в рабочие

бизнес-процессы.

Основу развития кредитования малого бизнеса составляет цифровизация, посредством которой повышается уровень информативности, в том числе диалога с бизнесом и упрощенный документооборот. По прогнозам Корпорации, объем кредитования малого бизнеса к 2025 году вырастет на 40% от общего объема, в том числе и за счет автоматизации процессов и упрощения процедур получения кредита, а также мер гарантированной поддержки МСП [10].

При работе с малым и средним бизнесом, банки менее склонны наращивать кредитные портфели, в отличие от работы с крупными клиентами, что обусловлено рядом факторов. Во-первых, фактором, ограничивающим кредитование, является кредитный риск, то есть риск неполного или несвоевременного возврата тела кредита и процентов. Рисковый характер деятельности малого и среднего предпринимательства приводит к тому, что банки предъявляют к таким заемщикам более высокие требования. Банками подробно изучаются кредитоспособность, размеры компании, срок деятельности, наличие и уровень ликвидности залога, цель кредита, кредитная история и т.д. [15].

Жесткие стандарты оценки кредитоспособности состоят в оценке финансовой устойчивости, платежеспособности, деловой активности, рентабельности, стабильности получения выручки, чистой прибыли и денежных потоков. Более высокие требования к кредитоспособности напрямую отражаются на уровне процентных ставок и количестве отказов.

Барьером доступа к кредитным ресурсам для субъектов МСП является срок деятельности. Недавно созданным компаниям, не имеющим ретроспективной финансовой информации, будет сложнее доказать финансовую устойчивость и перспективы дальнейшего развития. Привлечение кредита для них может стать проблемой, так как небольшой срок функционирования и отсутствие кредитной истории повысят риски, связанные с неопределенностью деятельности. Это

заставит банки повышать для таких заемщиков процентную ставку или отказывать в выдаче кредита.

Недостаточный уровень или отсутствие обеспечения также сдерживают кредитование малого и среднего бизнеса. Зачастую банки требуют для одобрения кредита наличие ликвидного залога. Однако у многих субъектов МСП отсутствует достаточное количество имущества, удовлетворяющего банковским требованиям к залого по надежности и ликвидности, что делает использование банковских кредитов для МСП невозможным. Зачастую для банков выдача кредитов малому и среднему бизнесу менее маржинальна из-за более высоких удельных транзакционных издержек, что снижает привлекательность развития банками данного направления бизнеса. Банкам невыгодно выдавать кредиты небольшим компаниям из-за обратной зависимости между удельными транзакционными издержками и суммой кредита [8].

На готовность банков кредитовать МСП оказывает влияние отраслевая структура малого и среднего бизнеса из-за разного уровня рисков. Так, компаниям с высокой оборачиваемостью капитала легче получить кредит на более выгодных условиях. Такие компании нуждаются, как правило, в кратко- и среднесрочных кредитах и менее зависимы от долгосрочных источников финансирования. Кратко- и среднесрочные кредиты связаны с меньшим риском, банки чаще одобряют кредиты по более низкой процентной ставке компаниям с высокой оборачиваемостью. Проблемы возникают у компаний из отраслей, для которых характерна потребность в долгосрочных инвестициях, а также у малого и среднего бизнеса, занимающегося инновационной деятельностью, где риски гораздо выше.

В нашей стране проводится комплексная политика в сфере поддержки малого и среднего предпринимательства, которая включает финансовую, консультационную, информационную, имущественную и другие меры поддержки субъектов МСП. В качестве основных целей данной политики можно выделить формирование кон-

курении в экономике путем развития и увеличения количества субъектов МСП, обеспечения благоприятных условий функционирования [9].

В соответствии с разработанной политикой кредитами по льготной программе могут воспользоваться субъекты, включенные в Единый реестр МСП и занимающиеся деятельностью в наиболее приоритетных отраслях [2]. Только за один 2020 год в рамках программы было заключено более 17 тыс. кредитов на общую сумму более 1 трлн руб., из которой субъектам МСП предоставили более 900 млрд руб. Популярность программы повысилась благодаря тому, что весной 2020 года в целях поддержки малого и среднего бизнеса были упрощены требования к заемщикам. Так, были исключены обязательные требования об отсутствии задолженности по заработной плате, налогам, сборам и другим обязательным платежам, просроченных на 30 дней и более платежей по кредитным договорам, а также расширена возможность рефинансирования кредитов [13].

Программа стимулирования кредитования, реализуемая Корпорацией МСП совместно с Банком России, также повышает доступность кредитов. В рамках программы субъекты МСП могут получить кредит по процентной ставке, которая не превышает ключевую ставку Банка России, увеличенную на 3 п.п., на сумму от 3 млн руб. до 1 млрд руб. [16]. Кредит выдается на инвестиционные цели, пополнение оборотных средств субъектам МСП, занимающимся любыми видами предпринимательской деятельности [1]. Срок кредита не ограничен, но срок льготной ставки не должен превышать 3 лет. Совокупный кредитный лимит на заемщика ограничивается 4 млрд руб. За первую половину 2021 года Корпорацией МСП выданы кредиты на общую сумму 33 млрд руб. при средней сумме одного кредита в 30 млн руб. Потенциальный объем поддержки субъектов МСП может составить до 120 млрд руб.

Программой, повышающей доступность кредитов для МСП, является программа госгарантий, предоставляемых Корпорацией МСП [11]. Гарантия означает, что Корпорация МСП обязуется

отвечать перед банками за частичное исполнение субъектами МСП обязательств по кредитному договору. Разделяя с банками кредитные риски в случае дефолта, Корпорация МСП дает возможность использовать кредит для развития малого и среднего бизнеса при недостаточности залогового обеспечения. Срок гарантии не должен превышать 15 лет, а вознаграждение за гарантию составляет 0,75% годовых от суммы гарантии за весь срок ее действия. Сумма гарантии в общем случае не превышает 50% от основного долга, но для инновационных и высокотехнологичных компаний может быть 70%, а для стартапов в высокотехнологичной сфере достигать 100%.

В сентябре 2021 года Корпорацией МСП совместно с Минэкономразвития был запущен пилотный проект по поддержке бизнеса путем зонтичного механизма предоставления поручительств по обязательствам субъектов МСП [4]. Новая программа призвана расширить охват государственной поддержки малого и среднего бизнеса, сократить сроки и упростить процедуры выдачи кредитов, а также стимулировать развитие субъектов МСП в наиболее приоритетных направлениях. Механизм предполагает получение кредитов под зонтичное поручительство Корпорации МСП на первом этапе в размере до 50% от суммы кредитного договора, а затем до 85%. Максимальный размер обеспечения обязательств поручительством не должен превышать 1 млрд рублей. Кредитование возможно в инвестиционных целях, для пополнения оборотных средств и развития предпринимательской деятельности, однако обязательным условием является использование как минимум 20% суммы кредита на инвестиционные цели. В итоге механизм должен дать возможность получить кредит тем субъектам МСП, которым раньше отказывали в кредитовании. Ожидается, что к 2025 году не менее 35 тыс. субъектов МСП получат поддержку за счет поручительств Корпорации МСП на общую сумму не менее 300 млрд руб.

В настоящее время финансовая поддержка ма-

лого бизнеса, оказывается также с участием Национальной гарантийной системы (НГС), в которую входят организации, обеспечивающие кредитно-гарантийную поддержку малому бизнесу (рис. 1).

За период с 2015 по 2020 год субъекты малого бизнеса получили более 52 тысяч независимых гарантий и поручительств на общую сумму 658,4 млрд рублей.

Анализ деятельности АО «Корпорация «МСП» показывает преобладание проектного подхода к финансовой поддержке малого бизнеса на разных стадиях развития бизнеса. При этом «Корпорация МСП» отдает предпочтение быстрорастущим инновационным, высокотехнологичным компаниям, занятым в приоритетных для государства отраслях. Для таких компаний Корпорация предоставляет гарантии по различным формам кредитов. Поскольку АО «Корпорация «МСП» принадлежит государству, ее деятельность финансируется из федерального бюджета.

За время своего существования «Корпорацией МСП» были выданы гарантии и поручительства на общую сумму, превышающую 370 млрд рублей (рис. 2).

Анализ результатов финансовой поддержки малого бизнеса выявил определенные вопросы в этой области. В частности, по результатам проверки Счетной палатой деятельности Национальной гарантийной системы были выявлены определенные проблемы. Так, большая часть малых компаний, которые были профинансированы «Корпорацией МСП» не улучшили свою деятельность и обороты. Также существует системная проблема, выражающаяся в том, что АО «Корпорация «МСП», кредитные организации, не отвечают за достижение целевых показателей развития малого бизнеса и не владеют информацией о деятельности получателей ресурсов.

Для инновационных малых компаний льготные кредиты и гарантии, не содержат в себе существенного элемента сокращения предпринимательского риска [12]. В частности, если предприниматель по различным причинам понесет

коммерческую неудачу, он потеряет не только свои собственные инвестиции, но также ему придется полностью погасить кредит [7]. Как показывает мировой опыт, условия для разработки и коммерциализации новых технологий зависят от венчурного финансирования. В частности, в США накоплен большой опыт развития венчурного бизнеса. Для стимулирования венчурного бизнеса была принята Программа по созданию инвестиционных компаний для малого бизнеса [3]. Таким венчурным компаниям государство предоставляет долгосрочные займы.

В отечественной практике развитие венчурной отрасли основывается на деятельности АО «Российская венчурная компания» (РВК). Основной интерес РВК сосредоточен в секторе информационно-коммуникационных технологий. За время существования, фонд профинансировал порядка 305 инновационных малых компаний на сумму 14,1 млрд руб. РВК придерживается схемы, согласно которой для финансирования малых инновационных компаний привлекаются частные инвесторы. Партнеры ищут инновационные проекты, готовят их к представлению на инвестиционный комитет. При этом Фонд предоставляет до 75% необходимой суммы. Такая схема позволяет РВК действовать наиболее эффективно, поскольку привлекаются независимые участники, с большим опытом венчурных сделок.

Несмотря на множество различных кредитных программ с государственной поддержкой для малых инновационных компаний рынок венчурного капитала на ранней стадии развития является основным источником финансирования прототипа продукта или тестирования первой стадии запуска инновационного продукта (услуги). В России формируется модель финансирования малых компаний, позволяющая, так или иначе, стимулировать инновационную деятельность в малом секторе экономики. При более активном регулировании данного вопроса государством существует возможность увеличить скорость и масштабы развития инноваций в России. Жизненно необходимой финансовой поддержки ма-

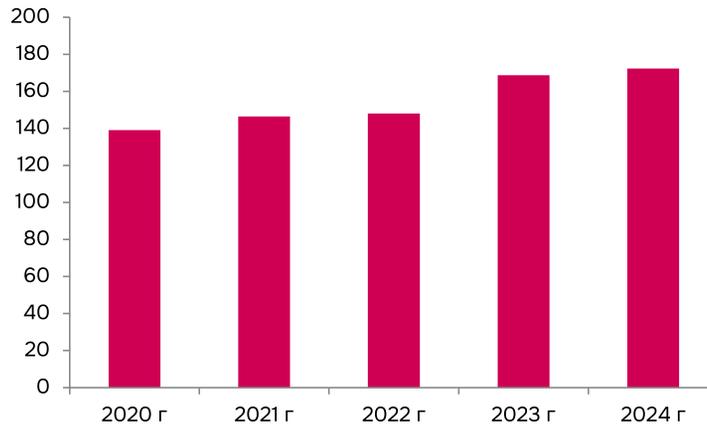


Рис. 1. Объем гарантийной поддержки в рамках НГС (млрд руб.) [14].

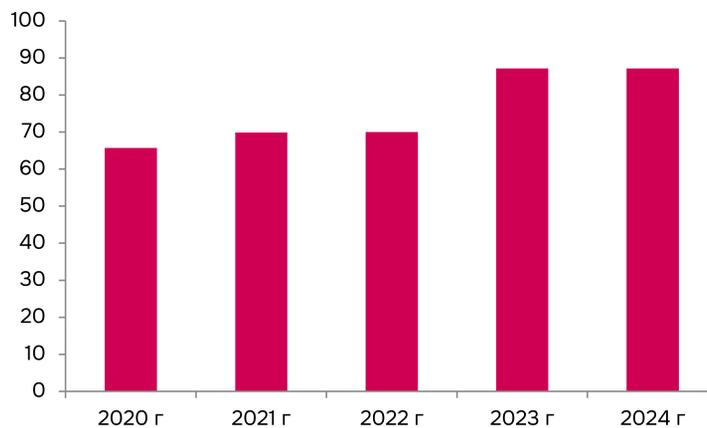


Рис. 2. Объем гарантийной поддержки, оказанной АО «Корпорация «МСП» (млрд руб.) [14].

лых инновационных компаний является возможность отсрочки по кредитным платежам, а также снижение требований к заемщикам со стороны банков и льготы на налоговые вычеты.

Пристальное внимание при рассмотрении ключевых источников финансирования МСБ следует выделить льготное кредитование, в рамках которого нужно выделить кредитные каникулы. В рамках данной меры поддержки МСБ предприниматели, имеющие задолженность перед банками, могли обратиться в банк с требованием о кредитных каникулах на полгода. Заемщик мог выбрать один из вариантов кредитных каникул:

- отсрочку основного долга;
- отсрочку и процентов, и основного долга;
- уменьшение размера ежемесячного платежа по кредиту.

Следующей мерой поддержки, которую государство предоставило бизнесу, является программа субсидирования платежей по кредитам, также известная как «Льготная реструктуризация (1/3, 1/3, 1/3)». Сущность программы заключалась в том, что 1/3 ставки берет на себя заемщик, 1/3 ставки за заемщика компенсирует банк, 1/3 ставки субсидирует государство. Таким образом, бизнес платит только 1/3 процентов, начисленных по кредиту, а остальная часть списывается.

Следует обозначить программу «6,5», которая предполагает субсидирование платежей по кредитам для субъектов МСБ. На период пандемии условия получения поддержки со стороны государства по данной программе были упрощены, что позволило более широкому списку предпринимателей получить льготы.

Таблица 1. Условия Программы стимулирования кредитования МСП.

Условия	Параметры
Ставка кредитования	До 8,5% годовых
Цель кредитования	Пополнение основных фондов и инвестиционные цели
Размер кредита	От 3 млн до 1 млрд рублей
Срок кредита	Без ограничений
Срок льготного фондирования	До 3 лет
Виды деятельности заемщика	Любые виды предпринимательской деятельности, кроме (ч. 3 ст. 14 ФЗ № 209-ФЗ

Далее рассмотрим программу «8,5», которая открывает доступ МСБ к льготному кредитованию. Данная программа была запущена в 2018 году, но во время пандемии ограничения и условия получения льготного кредита стали проще, что явилось эффективным методом поддержки МСБ в трудный период.

В рамках «Программы стимулирования кредитования субъектов МСП» для субъектов малого и среднего бизнеса были предложены выгодные условия (табл. 1) [16].

Все меры поддержки регулируются Федеральным законом № 209-ФЗ от 24.07.2007 «О развитии малого и среднего бизнеса на территории РФ» [21]. В настоящее время разрабатываются разнообразные региональные программы финансовой поддержки малого и среднего бизнеса [20]. Эти программы предлагают:

- поддержку предпринимателей, которые занимаются самостоятельной экономической деятельностью, чтобы адаптироваться к рыночным условиям;
- поддержку инициатив в создании новых штатных единиц в предприятии;
- организацию участия недееспособных и лиц с ограниченными возможностями в предприятии
- постоянная информационная помощь для предпринимателей и оказание консультаций;
- обнаружение слабых сторон компании и предоставление рекомендаций по их устранению для повышения конкурентоспособности организации.

В настоящее время российские предприниматели столкнулись со снижением покупательной способности населения, что связано с экономической ситуацией в целом и что отражается на росте цен.

Льготные кредиты выдавались в преимущественном большинстве с апреля по октябрь за счет пандемии и увеличения государственных программ льготного финансирования малого и среднего бизнеса [6].

Для оформления поручительства у компаний не должно быть просроченной задолженности по налогам и сборам, пеням и штрафам, а также компания не должна проходить процедуру банкротства [17].

Минимальный срок ведения деятельности от 3 месяцев, при этом за последние 3 месяца у компании не должно быть просрочек по другим кредитам, лизингу и договорам банковской гарантии.

Размер гарантийного фонда за предоставление поручительства по договорам банковской гарантии составляет 0,75% для приоритетных отраслей экономики [5].

В последние несколько лет стало активно развиваться финансирование благодаря государственным грантам. На уровне муниципалитетов, регионов, иногда и страны организуются конкурсы идей, оцениваемых экспертным жюри. В гранте могут участвовать все, у кого есть какая-то идея. Это площадка для проектов, и победитель может получить существенную как финансовую,

так и организационную поддержку в случае победы в гранте [18].

Кредитное финансирование является одним из основных способов обеспечения успешного функционирования и развития субъектов малого и среднего бизнеса в силу того, что МСБ, за-

частую, не может существовать исключительно за счет самофинансирования [19]. Кредитные ресурсы, в свою очередь, являются наиболее доступным и распространенным финансовым инструментом, который может быть использован субъектами МСБ.

Библиографический список

1. Бернштейн У. Манифест инвестора. – М.: Альпина Паблишер, 2019. – 250 с.
2. Единый реестр субъектов малого и среднего предпринимательства (nalog.ru). – URL: <https://ofd.nalog.ru/statistics.html> (дата обр. 12.11.2023).
3. Захаров Ю. С. Кредитование и финансирование малых и средних предприятий в странах еврозоны // Экономика. Бизнес. Банки. – 2020. – № 4. – С. 37–47.
4. Зонтичный механизм предоставления поручительств Корпорации МСП. – URL: <https://corpmsp.ru/finansovaya-podderzhka/zontichnyy-mekhanizm-predostavleniya-poruchitelstv> (дата обр. 07.11.2023).
5. Кредитование субъектов малого и среднего предпринимательства № 11, ноябрь 2023 года / Статистический бюллетень Банка России. – URL: https://cbr.ru/Collection/Collection/File/47797/stat_bulletin_lending_23-11_42.pdf.
6. Льготное кредитование / Правительство России. – URL: http://government.ru/support_measures/measure/54.
7. Минэкономразвития внесены изменения в программу льготного кредитования МСП / Министерство экономического развития Российской Федерации. – URL: <https://www.economy.gov.ru/material/news> (дата обр. 11.12.2023).
8. Морозко Н. И., Диденко В. Ю. Финансовый менеджмент в малом бизнесе: Учебник. – М.: Инфра-М, 2019. – 347 с.
9. Морозко Н. И., Морозко Н. И., Диденко В. Ю. Минимизация рисков в деятельности кредитных потребительских кооперативов // Экономика. Налоги. Право. – 2019. – № 4. – С. 60–68.
10. Официальный сайт Банка России. – URL: <https://cbr.ru>.
11. Официальный сайт Корпорации МСП. – URL: <https://corpmsp.ru/finansovaya-podderzhka/zontichnyy-mekhanizm-predostavleniya-poruchitelstv>.
12. Поддержка инновационных субъектов малого и среднего предпринимательства / Корпорация МСП. – URL: <https://prom.krd.ru/images/docs/msp/innovation-support.pdf> (дата обр. 04.12.2023).
13. Поддержка малого и среднего предпринимательства / Банк России. – URL: <http://www.cbr.ru/develop/msp> (дата обр. 14.12.2023).
14. Приказ Минэкономразвития России от 09.09.2020 № 586 «Об утверждении Основных положений развития национальной гарантийной системы поддержки малого и среднего предпринимательства на период до 2024 года».
15. Проблема в недоступности банковских кредитов и недостаточности господдержки. – URL: <https://www.rbc.ru/economics/20/05/2021/60a50cf19a79473e833e1ca3>.
16. Программа стимулирования кредитования субъектов малого и среднего предпринимательства. – М.: Корпорация МСП, 2019. – URL: https://corpmsp.ru/bankam/programma_stimulir (дата обр. 08.12.2023).
17. Райс Э. Бизнес с нуля: Метод Lean Startup для быстрого тестирования идей и выбора бизнес-модели. – 3-е изд. – М.: Альпина паблишер, 2019. – 253 с.
18. Распоряжение Правительства РФ № 1083-р от 02.06.2016 № 1083-р «Об утверждении Стратегии развития малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации на период до 2030 года». – URL: <http://government.ru/docs/23354>.
19. Тюрнер С., Ендрес А. Стратегии повышения успеха владельцев малого бизнеса. Международный журнал прикладного менеджмента и технологий. – 2017.
20. Ушанов А. Е. Кредитная поддержка малого и среднего бизнеса: коррекция подходов // Инновационное развитие экономики. – 2020. – № 1. – С. 122–128.
21. Федеральный закон от 24.07.2007 № 209-ФЗ (ред. от 02.07.2021) «О развитии малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации» (с изм. и доп., вступ. в силу с 13.07.2021).