

УДК 338.12.017

## О КРЕДИТОВАНИИ И МЕРАХ РАЗВИТИЯ МАЛОГО И СРЕДНЕГО БИЗНЕСА В РОССИИ

Алферова Л.А.

*Томский государственный университет систем управления и радиоэлектроники, Томск,  
e-mail: alflyuba@yandex.ru*

Проведен анализ состояния объемов кредитования субъектов малого и среднего бизнеса за 2015 и первую половину 2016 г. Выделены факторы, повлиявшие на снижение объемов кредитования. Осуществлен расчет коэффициента превышения на основе изучения демографии малых предприятий и проведен анализ показателя в динамике. Проведено сравнение показателей, входящих в индекс RSBI за три квартала 2015–2016 гг. и сопоставление фактических показателей кредитования с результатами, полученными в ходе опроса руководителей компаний малого и среднего бизнеса. Выделены угрозы, мешающие достичь значений ключевого индикатора, указанного в Стратегии развития малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации на период до 2030 г. Определен состав многоканальной системы финансовой поддержки субъектов малого и среднего бизнеса и возможные результаты реализации Стратегии.

**Ключевые слова:** малый и средний бизнес, динамика объемов кредитования, угрозы и возможности, стратегия, многоканальная система финансовой поддержки

## ABOUT CREDITING AND DEVELOPMENT MEASURES OF SMALL AND MEDIUM BUSINESS IN RUSSIA

Alferova L.A.

*Tomsk State University of Control Systems and Radioelectronics, Tomsk, e-mail: alflyuba@yandex.ru*

The analysis of small and medium business subjects crediting amounts condition for the 2015 and first half of 2016 is carried out. The factors that influenced on decreasing of crediting amounts are allocated. Calculation of excess coefficient based on demography of small enterprises studying is performed and the analysis of an indicator in dynamics is carried out. Comparison of the indicators entering the RSBI index in three quarters 2015–2016 and comparison of the actual indicators of crediting to the results received during the heads of the small and medium business companies questionnaire is carried out. The threats preventing to reach values of the key indicator specified in the Strategy of development for a small and average entrepreneurship in the Russian Federation for the period till 2030 are allocated. The structure of multichannel system of a subjects of small and medium business financial support and possible results of strategy implementation is determined.

**Keywords:** small and medium business, dynamics of crediting amounts, threat and opportunity, strategy, multichannel system of a financial support

Малое и среднее предпринимательство (МиСП) – важнейший сегмент рыночной экономики, способствующий развитию экономики страны благодаря выпуску товаров и услуг, необходимых всем хозяйствующим субъектам: домашним хозяйствам, организациям, органам власти.

В Стратегии развития МиСП, утвержденной Правительством Российской Федерации (РФ), отмечается: развитие малого и среднего бизнеса – основа как для инновационного развития и улучшения отраслевой структуры экономики, так и социального развития [8]. В Распоряжении Правительства РФ от 2.06.2016 г. № 1083-р определены ключевые индикаторы реализации Стратегии по восьми направлениям: государственное регулирование и поддержка МиСП, рыночные ниши для бизнеса, технологическое и территориальное развитие, доступное финансирование, кадры и др. В частности, указано, что оборот субъектов МиСП в постоянных ценах в 2030 г. по отношению к 2014 г.

должен вырасти в 2,5 раза, доля среднесписочной численности работников (без внешних совместителей) в общей численности занятого населения – возрасти с 24,4 % в 2014 г. до 35 % в 2030 г., прирост высокопроизводительных рабочих мест на малых и средних предприятиях (накопленным итогом) должен достичь 1250 тыс. ед. в 2018 г. и увеличиться к 2030 г. в 3,4 раза [8].

В достижение этих результатов существенный вклад должна внести банковская система и изменение подходов к кредитованию МиСП. По данным Банка России объем кредитов, депозитов и прочих размещенных средств, предоставленных организациям, физическим лицам и кредитным организациям в банковском секторе РФ, увеличивается из года в год. Прирост этого показателя с 01.01.2015 до 01.10.2016 г. составил 4,95 %, в то время как объем предоставленных кредитов МиСП снизился более чем в три раза на 01.07.2016 г. и в 2 раза – на 01.10.2016 г. [6, с. 124, 132].

Таблица 1

Объем предоставленных кредитов МиСП в банковском секторе РФ (млн руб.)

	01.01.2015	01.07.2015	01.10.2015	01.01.2016	01.07.2016	01.10.2016
Субъекты МиСП, всего	7610594	2460011	3933401	5459869	2445737	3772456
из них ИП	582582	141966	223691	308247	143792	225168
В том числе в рублях:						
субъекты МиСП	7194839	2333199	3680488	5080547	2344124	3658613
из них ИП	579638	141612	223016	307425	143214	224519
в инвалюте и драгоценных металлах						
субъекты МиСП	415755	126812	252913	379322	101613	113843
из них ИП	2944	354	675	822	578	649

Таблица 2

Динамика ежемесячных коэффициентов рождаемости и ликвидации организаций в РФ за 10 месяцев 2015–2016 гг.

Показатель	Месяцы года									
	I	II	III	IV	V	VI	VII	VIII	IX	X
2015 год										
К рождаемости	8,1	8,8	10,5	10,1	96,8	8,0	8,6	7,6	7,6	8,7
К ликвидации	4,4	5,0	5,2	7,7	3,6	4,4	5,9	5,6	5,6	6,1
2016 год										
К рождаемости	5,9	6,5	10,6	9,2	7,5	8,5	7,1	8,1	8,2	8,4
К ликвидации	8,8	7,1	11,3	10,3	11,2	10,1	10,4	18,4	18,8	14,2

Сравнивая данные по объемам кредитов МиСП на 1 января 2015–2016 гг. наблюдаем значительное снижение – на 28,3%, при анализе данных на 1 июля каждого года отмечается незначительное падение (–0,6%), а на 1 октября – (–4,1%) (табл. 1). Динамика кредитов, предоставленных индивидуальным предпринимателям, показывает худшие результаты: снижение в 4 раза за 1,5 г. и более чем в 2 раза падение за 1 год и 9 месяцев.

Основную часть кредитов (94,5% на 01.01.2015 г. и 96,9% на 01.10.2016 г.) малые и средние предприятия получают в национальной валюте. Доля кредитов, выдаваемых в иностранной валюте и драгоценных металлах, сокращается.

На снижение объемов кредитования субъектов МиСП повлиял экономический кризис в стране, возникший вследствие резкого ухудшения внешних условий (резкое падение цен на нефть и металлы в 2015 г. и сохранение низких цен в первом полугодии 2016 г.; падение курса национальной валюты и зависимость курса рубля от цены на нефть; продолжение политики сохранения санкций по отношению к России), а также включение инструментов денежно-кредитной, бюджетно-налоговой политики для недопущения дальнейшего спада в экономике. Это сказалось на изменении количества существующих предприятий

в стране и динамике коэффициентов рождаемости организаций (количество зарегистрированных организаций / среднее количество учтенных организаций) и коэффициентов ликвидации (количество официально ликвидированных организаций, приходящихся на 1000 учтенных организаций) (табл. 2) [7].

Сравнение двух коэффициентов по месяцам двух лет показывает рост коэффициентов ликвидации организаций в 2016 г. Расчет коэффициента превышения как частного от деления коэффициента ликвидации организаций на коэффициент рождаемости и представление его на гистограмме наглядно отражает ухудшение условий для предпринимательской деятельности в Российской Федерации. Наибольшее значение коэффициента превышения наблюдается в сентябре (2,29) и августе (1,22), наименьшее (1,06) – в марте 2016 г. (рис. 1).

Ухудшение условий хозяйствования отразилось на показателях экономической деятельности МиСП. Оборот малых предприятий (включая микропредприятия) за 2015 г. составил 17,29 трлн руб. и был меньше на 34,5%, чем в 2014 г. За январь – сентябрь 2016 г. оборот малых предприятий (без микропредприятий), являющихся юридическими лицами, составил 13,13 трлн руб. [5]. Доля малых и средних предприятий в обороте по экономике в целом

в 2014 г. составляла 32,4% и была ниже, чем в 2013 г. Это связано с резким сокращением количества предприятий и уменьшением средней численности работников почти в 2 раза (с 11 744 174 человек в 2014 г. до 6 660 925 чел. в 2015 г.) [1, с. 14]. Несмотря на отрицательную динамику показателей, оборот в расчете на одного работника вырос в 2015 г. по сравнению с 2014 г. на 15,5%, что является положительным результатом.

Определенное воздействие на результаты деятельности МиСП оказывают обзоры агентств, публикующие информацию по разным направлениям. В настоящее время основные прогнозные тенденции в сегменте малого и среднего бизнеса отражаются в индексе RSBI, рассчитываемом на основе ежеквартального опроса руководителей компаний в сегменте малого и среднего бизнеса, который проводит Промсвязьбанк и «ОПОРА РОССИИ» (рис. 2) [2, 4].

Как видно из рис. 2, динамика индекса нестабильна. При этом сравнение значения индексов в I и III кварталах 2016 г. с достигнутыми значениями в соответствующих кварталах 2015 г. указывает на улучшение ситуации, прирост составил соответственно 2,7 пункта в первом случае и 1,8 пункта во втором.

Изменение индекса RSBI обусловлено ростом/снижением индексов компонентов, входящих в его состав, которые представлены в табл. 3 [2, 3]. Более высокие значения индекса «Продажи» во II квартале каждого года по сравнению с I кварталом обусловлены сезонным фактором – позитивными ожиданиями предпринимателей к летнему периоду. В третьем квартале 2016 г. индекс «Продажи» достиг максимальной величины и свидетельствует о позитивных ожиданиях предпринимателей относительно роста потребительского спроса на товары и услуги.



Рис. 1. Динамика коэффициента превышения за январь – октябрь 2015–2016 гг.

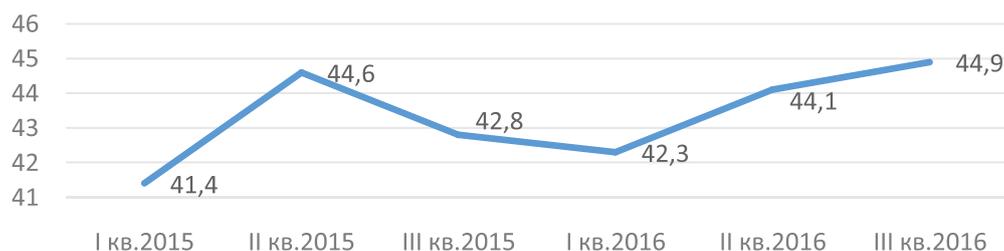


Рис. 2. Динамика индекса RSBI за I–III кварталы 2015–2016 гг.

**Таблица 3**

Динамика основных компонент индекса RSBI в первой половине 2015–2016 гг.

Составляющие индекса RSBI	I кв. 2015	II кв. 2015	III кв. 2015	I кв. 2016	II кв. 2016	III кв. 2016
Индекс «Продажи»	40,7	48,1	43,5	44,5	48,0	49,5
Индекс «Кадры»	50,2	52,0	49,7	50,6	51,2	52,2
Индекс «Доступность финансирования»	36,8	38,2	41,4	41,8	45,3	нет данных
Индекс «Готовность к инвестициям»	39,8	40,9	37,7	33,6	32,6	35,1

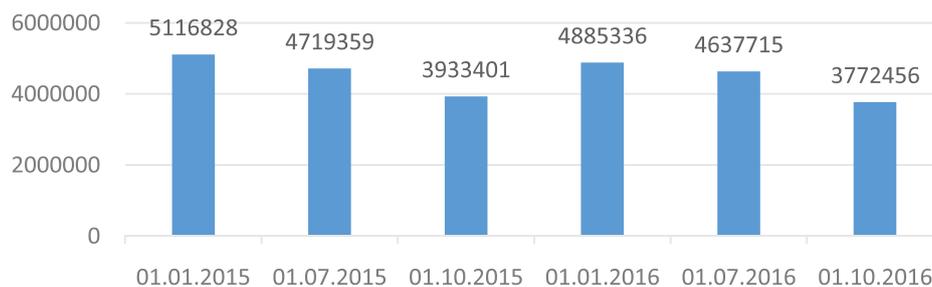


Рис. 3. Задолженность по кредитам субъектов МиСП за 2015–2016 гг. (млн руб.)

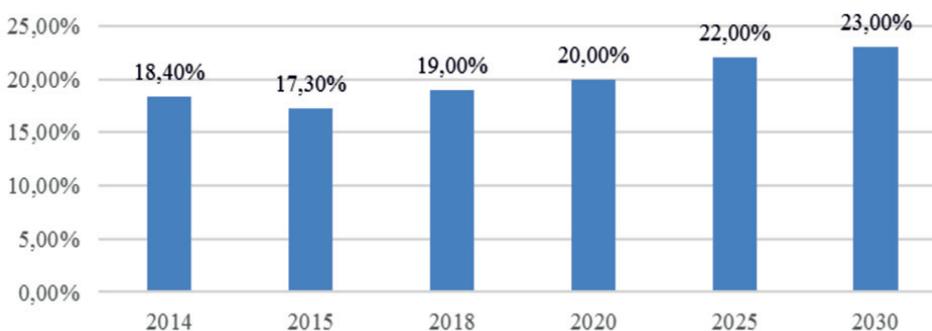


Рис. 4. Прогноз доли кредитов, предоставляемых субъектам МиСП с 2014 г. по 2030 г.

Индекс «Доступность финансирования» имеет положительный тренд (прирост составил 8,5 пунктов во втором квартале 2016 г. относительно I квартала 2015 г.) и снижение в третьем квартале 2016 г. по сравнению со II кварталом. Индекс «Готовность к инвестициям» начиная со II квартала 2015 г., имел тенденцию к снижению и оказал сдерживающее влияние на рост общего индекса RSBI за этот период, но в III квартале 2016 г. вырос на 2,5 пункта по сравнению с предыдущим кварталом, но еще не достиг максимальных значений 2015 г. Поскольку два последних индекса по весу составляют 50% от общего значения индекса, то мнения опрошенных (выборочная совокупность насчитывает 2292 компании в 21 регионе) могут существенно повлиять на принятие решений в тех организациях, которые не подвергались опросу, при условии, что руководители предприятий знают о существовании сводного индекса.

Сравним результаты опроса предпринимателей для расчета индекса «Доступность финансирования» и фактические данные по объемам кредитов, предоставленных малому и среднему бизнесу. Опрос, проведенный организацией «ОПОРА РОССИИ», показал, что 55% респондентов во втором квартале

против 45% в первом квартале 2016 г. отметили легкость получения кредита [3].

По данным Банка России объем кредитов, предоставленных МиСП на 01.10.2016 г., снизился на 31,0% по сравнению с тем, что было на начало года, а ссуды индивидуальным предпринимателям – на 27,0% (табл. 1). Задолженность субъектов МиСП по предоставленным кредитам в банковском секторе РФ на те же даты также сокращалась, но на меньшую величину (22,8%). В сравнении с задолженностью по предоставленным кредитам на 01.01.2015 г. снижение составило 26,3% (рис. 3). Удельный вес ссудной задолженности по кредитам у индивидуальных предпринимателей с января 2015 по сентябрь 2016 г. показывает сохранение тренда на постепенное замедление спада деловой активности (снижение с 12,6% до 8,9%) [6, с. 132].

Для преодоления отрицательной динамики в российской экономике предпринимателям будут приняты различные меры:

– формирование сети организаций, образующих инфраструктуру информационно-консультационной и имущественной поддержки предпринимательства (центры и агентства по развитию предпринимательства, фонды поддержки и содействия развитию кредитования, АО «Федеральная

компания по развитию МиСП», созданная в 2015 г. и др.);

- формирование и совершенствование нормативно-правовых и организационных основ государственной поддержки МиСП;
- поддержка самозанятости;
- расширение инвестиционного потенциала малого и среднего бизнеса;
- создание специальных налоговых режимов с целью оптимизации системы учета и налоговых платежей;
- расширение доступа малых предприятий к закупкам товаров, работ и услуг для государственных и муниципальных нужд, а также для нужд компаний с государственным участием, включая установление квот на осуществление закупок;
- создание комплексных кредитных продуктов для субъектов МиСП коммерческими банками и др.

Основываясь на указанных мерах и результатах их реализации, в Стратегии развития МиСП доля кредитов, предоставленных субъектам МиСП в общем кредитном портфеле юридических лиц и индивидуальных предпринимателей, должна вырасти за 2014–2030 гг. на 25%, а с учетом фактических данных за 2015 г., когда произошло снижение доли по сравнению с 2014 г., прирост достигнет 32,9% (рис. 4) [8].

Угрозами для достижения роста доли кредитов, предоставленных субъектам МиСП в 2018 г., может стать:

- продолжение экономического кризиса в стране и сохранение низкого спроса на продукцию малых и средних предприятий;
- финансовая неустойчивость предприятий вследствие высоких процентных ставок по кредитам и роста просроченной задолженности по кредитам;
- сохранение низкой инновационной и инвестиционной активности малых и средних предприятий;
- высокая налоговая нагрузка в связи с отменой льготы по налогу на имущество для плательщиков специального режима, введение торгового сбора и др.;
- задержки в оплате выполненных заказов МиСП со стороны региональных и местных органов власти;
- неравномерность развития малого и среднего бизнеса на территории России из-за различных подходов к применению мер регулирования и поощрения предпринимательства.

Для целенаправленного решения проблем, присущих малому и среднему бизнесу и достижения целей, в Стратегии выделены две целевые группы:

1) массовый сектор, включающий торговые предприятия, организации, оказыва-

ющие услуги населению, и производящие и реализующие сельхозпродукцию;

2) высокотехнологический сектор, включающий предприятия в сфере обрабатывающей промышленности, организации, производящие продукцию и услуги на экспорт, осуществляющие внедрение инноваций.

Для преодоления вышеназванных угроз и отрицательных последствий, если они будут иметь место в российской экономике, предусматривается:

- разработка и внедрение стандартов оказания различных форм и видов поддержки субъектам МиСП на разных уровнях власти. Ведущую роль в этом процессе будет играть АО «Федеральная компания по развитию МиСП»;

- снятие административных барьеров, препятствующих занятию рыночных ниш на региональных и муниципальных рынках товаров, работ, услуг, посредством внедрения стандарта развития конкуренции;

- создание условий для развития МиСП в социальной сфере путем популяризации такой деятельности и предоставления субсидий;

- встраивание малого и среднего бизнеса в производственные цепочки отдельных юридических лиц посредством оказания им методической помощи для участия, создания условий для предоставления маркировки товаров знаком «Сделано в России» и увеличения квоты на закупки у субъектов МиСП с 18% в 2016 г. до 25% в 2018 г. К сведению, в 2015 г. госзакупки составили 1,6 трлн руб., причем с 1 июля этого года госкомпания должны были осуществлять у малого и среднего бизнеса не менее 10% всех закупок [1, с. 14–15];

- расширение поддержки инновационных проектов МиСП на начальной стадии с использованием грантовых механизмов, посредством участия институтов развития (Фонда содействия развитию малых форм предприятий в научно-технической сфере и др.);

- сохранение моратория на увеличение налоговой нагрузки в течение трех лет, а в будущем и на долгосрочный период, а также моратория на проведение плановых проверок;

- формирование многоканальной системы финансовой поддержки субъектов малого и среднего бизнеса в рамках выделенных целевых секторов и др., включающей различные формы кредитования и поддержку со стороны различных организаций (табл. 4) [6, с. 18]. В 2016 г. в целях поддержки малого и среднего бизнеса Банк России сохранил процентную ставку на уровне 6,5% по рефинансированию под залог кредитных требований к субъектам МиСП и увеличил лимит рефинансирования [1, с. 15].

Таблица 4

Многоканальная система финансовой поддержки субъектов МиСП в рамках Стратегии

Элементы системы финансовой поддержки	Изменения и новизна
Кредитование коммерческими банками	Разработка системы стандартов кредитования в рамках целевых секторов; пересмотр коэффициентов аллокации капитала относительно кредитов, предоставляемых МиСП
Развитие микрофинансирования	Создание условий для эффективного взаимодействия МФО с заемщиками, органами власти, ЦБ РФ и институтами развития
Кредитование коммерческими банками	Разработка системы стандартов кредитования в рамках целевых секторов; пересмотр коэффициентов аллокации капитала относительно кредитов, предоставляемых МиСП
Развитие микрофинансирования	Создание условий для эффективного взаимодействия МФО с заемщиками, органами власти, ЦБ РФ и институтами развития
Развитие национальной гарантийной системы поддержки МиСП	Создание трехуровневой модели оказания Корпорацией гарантийной поддержки и системы продвижения гарантийных продуктов
Развитие долгосрочного кредитования	Развитие системы проектного финансирования и синдицированного кредитования
Развитие факторинга и лизинга	Развитие стандартов факторинга и принципов оценки кредитного риска, содействие развитию электронных мест для осуществления сделок, применение механизмов рефинансирования кредитов лизинговых компаний
Развитие инструментов прямого финансирования	Создание фонда гибридного финансирования проектов МиСП, расширение практики венчурного финансирования, инвестиций бизнес-ангелов
Развитие новых инструментов	Коллективное финансирование малых высокотехнологичных фирм: краудфандинг и краудинвестинг; использование площадки Московской биржи для привлечения инвестиций в развитие МиСП

Предложенные меры и инструменты развития малого и среднего бизнеса позволят улучшить их хозяйственную деятельность, повысят уровень занятости населения, будут способствовать росту числа предпринимателей и в конечном итоге – повышению качества жизни населения.

#### Список литературы

1. Банк России. Обзор финансовой стабильности (IV кв. 2015 г. – I кв. 2016 г.) [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [http://www.cbr.ru/publ/Stability/fin-stab-2015-16\\_4-1r.pdf](http://www.cbr.ru/publ/Stability/fin-stab-2015-16_4-1r.pdf) (дата обращения: 10.02.17).
2. Индекс Опоры RSBI зафиксировал максимум деловой активности МСБ с конца 2014 года [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://expertsib.ru/novosti/novosti/indeks-opory-rsbi-zafiksiroval-maksimum-delovoy-aktivnosti-msb-s-konca-2014-goda> (дата обращения: 10.02.17).
3. Индекс RSBI во 2 кв. 2016 года [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [http://infovend.ru/wp-content/uploads/2016/07/index\\_216.pdf](http://infovend.ru/wp-content/uploads/2016/07/index_216.pdf) (дата обращения: 10.02.17).
4. Итоги RSBI [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://rsbindex.com/results> (дата обращения: 10.02.17).
5. Малые предприятия (без микропредприятий) в январе-сентябре 2016 г. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [http://www.gks.ru/wps/wcm/connect/rosstat\\_main/rosstat/ru/statistics/enterprise/reform/#](http://www.gks.ru/wps/wcm/connect/rosstat_main/rosstat/ru/statistics/enterprise/reform/#) (дата обращения: 10.02.17).
6. Объем кредитов, депозитов и прочих размещенных средств, предоставленных организациям, физическим лицам и кредитным организациям в банковском секторе РФ Статистический бюллетень Банка России, 2016 г., № 12(283) [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.cbr.ru/publ/BBS/Bbs1612r.pdf> (дата обращения: 10.02.17).
7. Показатели демографии организаций [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [http://www.gks.ru/free\\_doc/new\\_site/business/inst-preob/demo-org.htm](http://www.gks.ru/free_doc/new_site/business/inst-preob/demo-org.htm) (дата обращения: 10.02.17).
8. Стратегия развития малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации на период до 2030 г. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://government.ru/media/files/jFDd9wbAbApXgEiHNaXHveytq7hfPO96.pdf> (дата обращения: 10.02.17).