

УДК 334.021
DOI 10.17513/fr.43508

АНАЛИЗ ПРИЧИН МАЛОЙ ДОСТУПНОСТИ ИСТОЧНИКОВ ФИНАНСИРОВАНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ СУБЪЕКТОВ МАЛОГО ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВА

Зимовец А.В., Синиченко О.А.

*ЧОУ ВО «Таганрогский институт управления и экономики», Таганрог,
e-mail: o.sinichenko@tmei.ru*

В статье рассматривается нынешнее положение дел в среде малого предпринимательства. Авторы акцентируют внимание на том, что малый бизнес испытывает трудности, обусловленные воздействием внешнеполитических факторов, прежде всего заключающихся в регулярно обновляющихся «пакетных» санкциях западных стран и США. Правительство России, осознавая, что малый бизнес очень важен для стабильности и поступательного развития системы национальной экономики, старается оказать ему всяческую помощь и поддержку по различным направлениям. Авторами исследования показано, что одной из ключевых проблем малого предпринимательства выступает сложность с привлечением дешевых источников финансирования, что во многом обусловлено политикой Центрального банка РФ. Проблема «дешевых» денег для поддержки предпринимательства занимается достаточно давно, разрабатывая различные инструменты. К сожалению, приходится резюмировать, что реализуемые правлением ЦБ РФ меры противодействия инфляции и санкционному давлению «недружественных стран» не способствуют снижению стоимости банковских источников финансирования (кредитования) малого предпринимательства (особенно на ранних стадиях его деятельности), авторами предлагаются альтернативные варианты решения указанной проблемы. С одной стороны, Банк России стремится к пороговому значению инфляции в 4%, с другой – данное стремление сопровождается повышением ключевой ставки, что в свою очередь увеличивает стоимость «кредитных денег».

Ключевые слова: малое предпринимательство, самозанятость, источники финансирования деятельности субъектов предпринимательства, субсидирование предпринимательства, банковское кредитование бизнеса

ANALYSIS OF THE REASONS FOR THE LOW AVAILABILITY OF SOURCES OF FINANCING FOR THE ACTIVITIES OF SMALL BUSINESSES

Zimovets A.V., Sinichenko O.A.

Taganrog Institute of Management and Economics, Taganrog, e-mail: o.sinichenko@tmei.ru

The article examines the current state of affairs in the small business environment. The authors emphasize that small businesses are experiencing difficulties due to the impact of foreign policy factors, primarily consisting in regularly updated “package” sanctions of Western countries and the United States. The Russian government, realizing that small business is very important for the stability and progressive development of the national economy system, is trying to provide it with all possible assistance and support in various areas. The authors of the study show that one of the key problems of small business is the difficulty of attracting cheap sources of financing, which is largely due to the policy of the Central Bank of the Russian Federation. The problems of «cheap» money to support entrepreneurship have been dealt with for a long time, developing various tools. Unfortunately, we have to summarize that the measures implemented by the Board of the Central Bank of the Russian Federation to counteract inflation and the sanctions pressure of «unfriendly countries» do not contribute to reducing the cost of bank sources of financing (lending) to small businesses (especially at the early stages of its activities), the authors propose alternative solutions to this problem. On the one hand, the Bank of Russia is striving for an inflation threshold of 4%, on the other hand, this aspiration is accompanied by an increase in the key rate, which in turn increases the cost of «credit money».

Keywords: small business, self-employment, sources of financing of business entities, subsidizing entrepreneurship, bank lending to business

Система поддержки малого бизнеса в России в последние годы претерпевает значительные изменения. Пандемия и экономические санкции «недружественных стран» оказали существенное влияние на развитие малого и среднего предпринимательства, вследствие чего правительство обратило особое внимание на эту категорию бизнеса. Сегодня государство старается активно поддерживать малый бизнес путем предоставле-

ния льгот и субсидий, однако таких мер зачастую либо недостаточно, либо они не пользуются спросом у соответствующих категорий лиц. В настоящей работе авторы проанализировали ключевые проблемы начинающих предпринимателей и предложили варианты решений одной из наиболее существенных из них – низкая доступность дешевых источников финансирования деятельности на начальных её этапах.

Как отмечается многими исследователями, базисом экономической системы является малое и среднее предпринимательство. Однако в последнее время собственники и руководители предприятий (особенно относящиеся к категориям «индивидуальное предпринимательство» и «самозанятость») испытывают сложности с привлечением финансирования, в том числе – в виде банковских кредитов. Вследствие сказанного был сформулирован вопрос о том, каковы причины вышеназванной проблемы и каковы перспективы её решения.

Материалы и методы исследования

Вопросам поддержки развития и поддержки отечественного предпринимательства посвящено много трудов. В частности, в своих трудах Петренко Т.В. указывает, что причинами кризисов предпринимательства являются «технологические модернизации, сопровождающиеся изменениями социального обустройства» [1]; Шаронина Л.В. анализирует «основные ошибки, характерные для предпринимательства» [2]; коллектив авторов под руководством Ханиной А.В. решение части проблем малого предпринимательства видит в государственной поддержке бизнеса, особенно на начальных этапах его становления и развития [3].

Однако ключевым инструментом исследования проблем предпринимательства являются данные самих представителей бизнес-структур о том, с какими вызовами и проблемами им приходится сталкиваться в нынешних, непростых условиях ведения бизнеса. Наиболее актуальные данные о проблемах бизнеса могут быть получены исключительно путем анкетирования соответствующих субъектов и личных бесед с ними.

Результаты исследования и их обсуждение

На сегодняшний день экономика России переживает весьма непростые времена: за только что закончившейся коронавирусной пандемией COVID-19, со всеми её ограничениями на деятельность многих малых и средних предприятий, наступили времена «санкционных войн» России со странами «коллективного Запада» и США. Текущая обстановка никак не благоприятствует налаживанию эффективной деятельности многих предприятий, и в первую очередь тех, которые функционируют в производственном секторе – именно их затронули ограничения на поставки в Россию оборудования и технологий. Осознавая все сложности, с которыми сталкиваются начинающие предприниматели и самозанятые, го-

сударство стремится оказать им всяческую поддержку [4]. В числе основных мер, имеющих практический характер, можно назвать следующие.

1. Предоставление льгот (чаще всего – на региональном уровне) по налогам на прибыль и на имущество. В некоторых регионах ставка на указанные налоги может быть снижена более чем в 1,5 раза.

2. Оказание консультационной помощи по регистрации и ведению предпринимательской деятельности. Данный вид поддержки зачастую осуществляется на безвозмездной основе аффилированными с муниципальными органами власти структурами (фондами поддержки предпринимательства, центрами «Мой бизнес», региональными торгово-промышленными палатами и т.д.).

3. Предоставление грантовой и субсидиарной помощи отдельным категориям лиц на организацию и осуществление предпринимательской деятельности или самозанятости. Как показывает анализ, в последние 2-3 года особой популярностью пользуется заключение социальных контрактов, предусматривающих безвозмездную помощь самозанятым и предпринимателям в размере до 350 тысяч рублей.

4. Выдачу субъектам малого предпринимательства экспресс-займов [5]. Данный вид поддержки оказывается как в рамках реализации спецпроектов коммерческих банков, так и ранее указанными фондами поддержки предпринимательства, оказывающими как услуги по частичному субсидированию процентных ставок по кредитам, так и выступающими гарантами возврата займов.

5. Предоставление в аренду начинающим предпринимателям и самозанятым помещений из муниципального фонда для ведения бизнеса по льготным ценам.

Также можно отметить такие меры поддержки, как приостановление проверок деятельности организаций на начальном этапе их деятельности, помощь в поиске квалифицированных сотрудников, субсидии за трудоустройство молодежи, кредитные и налоговые каникулы для субъектов малого и среднего предпринимательства, адресная поддержка предприятий сферы АПК, помощь при осуществлении экспортно-импортных операций и т.д. Указанные программы хоть и пользуются спросом у заинтересованных лиц, однако их КПД пока еще далек от идеала. Дело в том, что многие начинающие предприниматели и самозанятые либо не знают о существующих программах поддержки, либо остерегаются сотрудничества с коммерческими банками и государственными структурами.

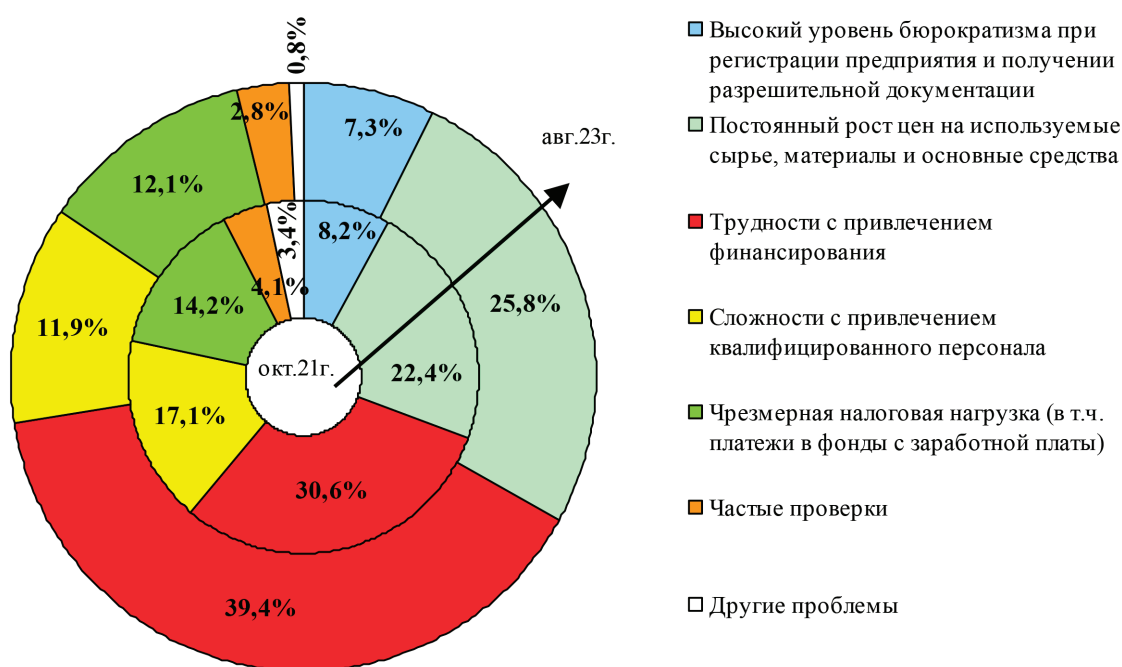


Рис. 1. Основные проблемы, с которыми сталкиваются представители малого предпринимательства (по данным авторских опросов 415 предпринимателей Ростовской области в октябре 2021 г. и 396 – в августе 2023 г.)

Для определения основных сложностей, с которыми сталкиваются начинающие субъекты малого предпринимательства, авторами исследования на протяжении последних трех лет осуществляется соответствующий мониторинг, результаты которого позволяют сделать вывод о росте проблем у предпринимателей и самозанятых с финансированием их проектов, особенно в первый год деятельности (рис. 1).

Как показывает анализ полученных авторами статистических данных, основные проблемы у предпринимателей за последние 2 года практически не поменялись. Следует лишь отметить существенный рост доли тех, кто стал испытывать проблемы с привлечением финансирования в свой бизнес: если в 2021 году такие проблемы отметил каждый третий предприниматель, то сегодня с этим сталкивается два человека из пяти. Для выявления причин указанного факта была проанализирована структура источников финансирования, используемых предпринимателями и самозанятыми на начальных этапах своей деятельности. В результате, по представленным принятыми в опросе предпринимателями данным, лишь четверть из них использует на начальном этапе деятельности собственный (в т.ч. семейный) капитал (23,2% опрошенных), в то время как остальные использовали за-

емный или привлеченный капитал, в т.ч. государственные субсидии (7,3%), банковские и иные кредиты (59,7%), а также иные источники внешнего финансирования (9,8%).

Следовательно, основная проблема финансирования деятельности малого предпринимательства заключается в изменениях, затрагивающих банковскую систему России. И действительно, как показывают официальные статистические данные, в последние 2-3 года наблюдается устойчивая тенденция к росту процентных ставок по кредитам, выдаваемым банками субъектам малого и среднего предпринимательства (рис. 2).

Среди основных причин, по которым в России в последнее время растут ставки по кредитам, можно выделить следующие.

1. Санкционное давление на экономику России со стороны «недружественных стран», из-за которого Центральный банк вынужден поднимать и держать на высоком уровне ключевую ставку. Ключевая ставка является одним из основных инструментов денежно-кредитной политики государства. Сегодня одной из основных причин, по которой Центральный банк России держит ключевую ставку на высоком уровне, является инфляция. Когда Банк России поднимает ключевую ставку, деньги в экономике становятся дороже.

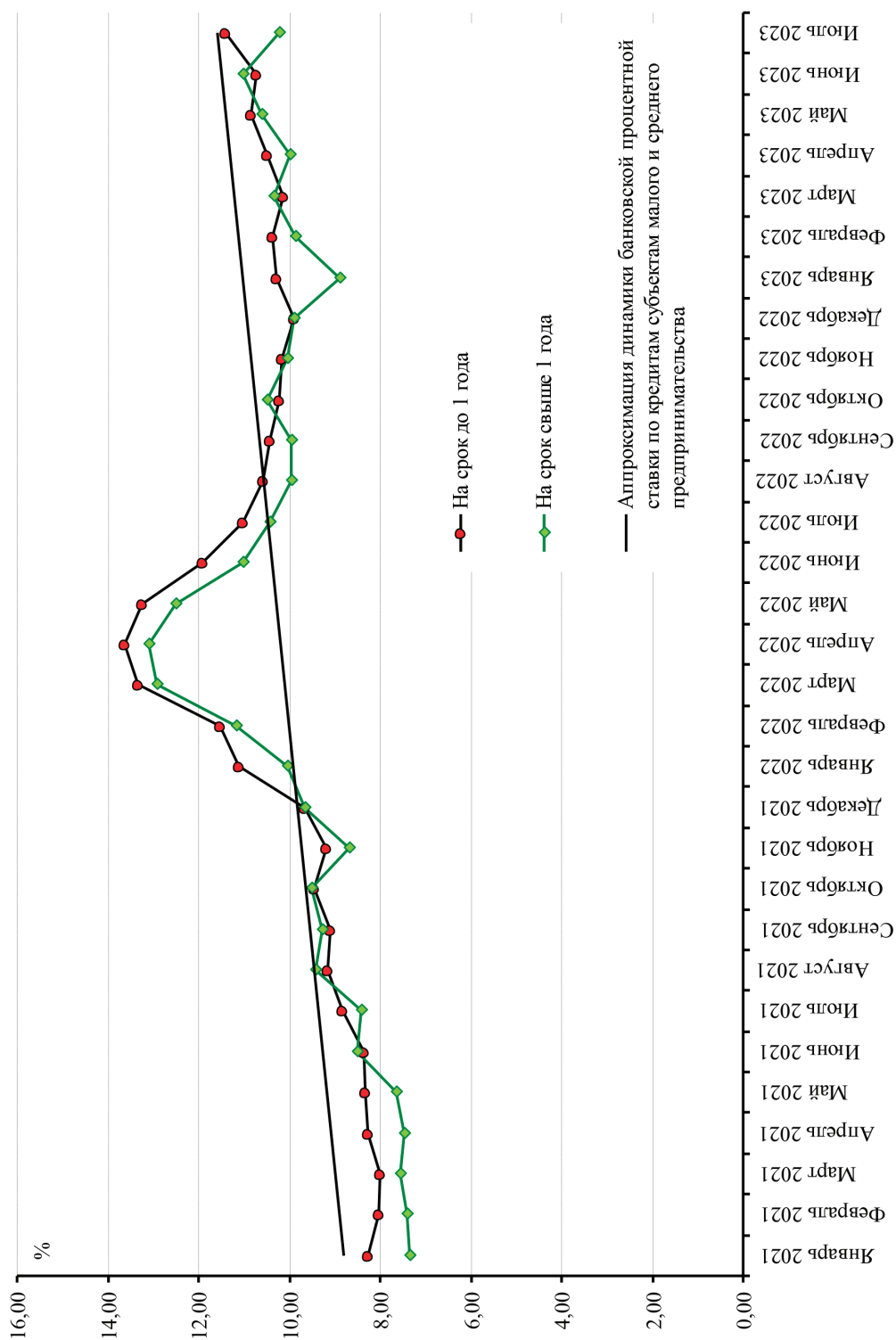


Рис. 2. Динамика средневзвешенной процентной ставки по кредитам, предоставленным кредитными организациями субъектами малого и среднего предпринимательства [6]

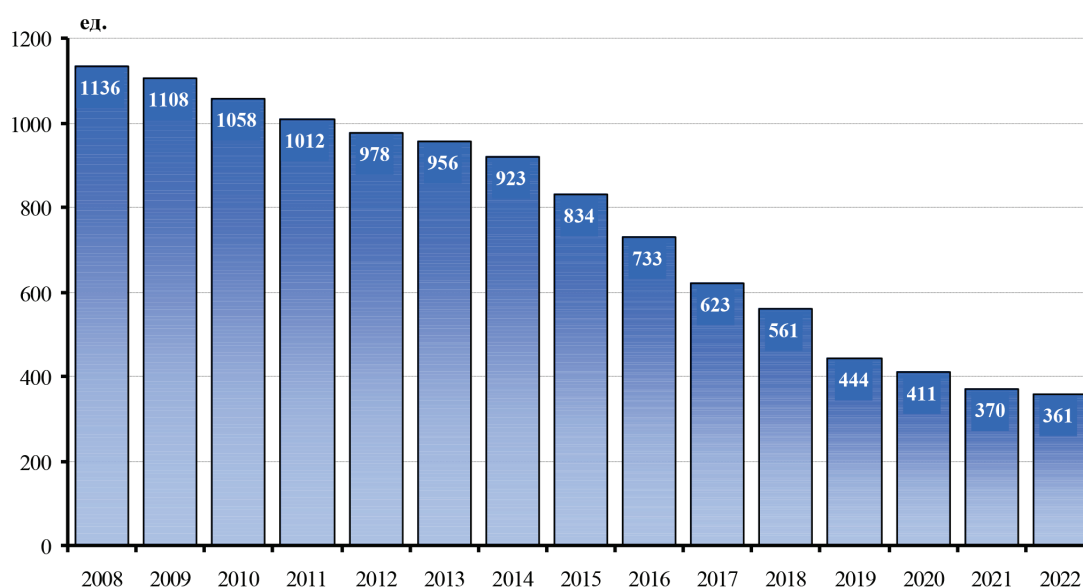


Рис. 3. Количество действующих кредитных организаций, всего на конец года [8]

Вслед за ключевой повышаются банковские ставки по кредитам и депозитам для населения и бизнеса. Людям становится выгоднее открывать вклады и сберегать, чем тратить и брать кредиты. Как следствие, снижается спрос на товары и услуги, цены начинают расти медленнее, то есть инфляция замедляется. Следовательно, борясь с инфляцией, вызванной, как утверждают аналитики [7], внешними факторами, Центральный банк приносит в жертву развитие как отечественной промышленности, так и всей экономики страны.

2. Рост уровня монополизации банковского сектора экономики России. Одним из факторов устойчивости национальной экономики является стабильность ее финансового сектора, и в частности банковской системы. Функционирование в стране значительного количества банков (к примеру, как это было в начале нулевых годов нынешнего столетия) обостряет конкуренцию между банками, что влечет снижение стоимости банковских услуг. Однако в погоне за прибылью руководство коммерческих банков может пойти на «делку с совестью» и начать нарушать действующее законодательство и инструкции Центрального банка, в результате чего могут пострадать клиенты самого банка – как физические лица, так и представители бизнеса. Преследуя цель повышения устойчивости национальной финансовой системы, руководство Центрального банка России уже на протяжении многих лет последователь-

но «избавляется от балласта», снижая количество функционирующих банковских организаций (рис. 3).

С одной стороны, данный процесс гарантирует, что в системе останутся лишь проверенные и стабильные банковские организации, полностью соблюдающие как букву, так и дух законодательства. Работа с такими банками не может вызывать опасений у клиентов, однако возросший уровень монополизации банков, их укрупнение и необходимость выполнять все требования регулятора – не могут служить мотивирующим стимулом для одновременного роста качества услуг и снижения их стоимости. Как следствие, повышается уровень монополизации банковской сферы (по данным Центрального банка РФ, по состоянию на конец 2-го квартала 2023 года в распоряжении первой четверки крупнейших отечественных банков было сосредоточено около 68-70% всех банковских активов), а их услуги начинают расти в своей стоимости, а количество клиентов, которые могут оплатить эти услуги – начинает сокращаться. Результатом же является снижение доступности кредитов для представителей малого и среднего предпринимательства и, как следствие, прекращение их деятельности. Данный фактор негативно воздействует как на социально-экономические показатели нашего государства, так и на количество функционирующих на постоянной основе субъектов малого и среднего предпринимательства.

Итак, в сложившихся условиях требуется смена существующей парадигмы финансовой поддержки начинающих предпринимателей и самозанятых, базирующейся в значительной мере на предоставлении субъектам предпринимательства банковских кредитов. В сложившихся условиях начинающему предпринимателю требуется источник финансирования, не зависящий от колебания рыночной конъюнктуры, в том числе от изменения ключевой ставки, курса валют, стоимости нефти на фондовых биржах и т.д. Можно сделать несколько предложений по формированию таких источников.

Во-первых, государство может взять на вооружение хорошо зарекомендовавший себя в последнее время опыт заключения «социальных контрактов с малоимущими категориями граждан» на ведение ими предпринимательской деятельности. Однако перечень видов поддержки следует расширить, включив в нее не только малоимущих граждан, но и лиц, к ним формально не относящихся, но которым не хватает собственного капитала на начальных этапах работы. Заключение контрактов, их финансирование и контроль за их исполнением целесообразно возложить на местные администрации, предварительно проработав необходимую документацию и рейтинговую шкалу, по которым экспертная комиссия будет оценивать целесообразность субсидирования деятельности каждого потенциального соискателя. Сумму средств по контракту следует установить гибкой, в зависимости от капиталоемкости проекта, его полезности для региона и экспертной оценки привлекательности проекта.

Во-вторых, возможно ограничить максимальную ставку по кредитам для предпринимателей и самозанятых, которые обращаются в банк впервые, а целью их кредита является приобретение основных средств, комплектующих или материалов для организации или расширения предпринимательской деятельности. Максимальная ставка по таким кредитам должна быть не выше ключевой ставки Центрального банка, а срок кредита не превышает 1-2 года. А для того чтобы коммерческие банки не отказывали предпринимателям по надуманным причинам (ибо такие кредиты для них будут экономически непривлекательны), предлагается полностью освободить их от налогообложения по данным видам операций.

В-третьих, частичная ответственность за финансирование начинающих субъектов предпринимательства может быть вменена представителям крупного бизнеса, но не всем, а тем, кто получает сверхпри-

быль за текущий финансовый год. В качестве компенсации такие предприятия предлагается полностью или частично (в зависимости от объема оказываемой малому предпринимательству помощи) освободить от налога на сверхприбыль, вводимого законодателем с 1 января 2024 года [9].

Представленный выше перечень вариантов финансирования деятельности начинающих предпринимателей не является исчерпывающим и может быть расширен на местах с учетом возможностей бюджетов регионом и желания местных властей, однако даже в таком варианте очевидна реальность решения части проблем финансирования деятельности малого предпринимательства.

Заключение

Малое предпринимательство России на сегодняшний день испытывает определенные сложности с осуществлением своей деятельности. Часть этих проблем имеет финансовый характер: в сложившихся условиях санкционного давления на экономику России цены на ресурсы и оборудование лишь растут. Растут и ставки по кредитам для бизнеса, в результате чего часть предприятий вынуждены или закрываться, или реформатировать свою деятельность на более простую и экономную. В результате бюджет страны недополучает так необходимые сегодня налоговые платежи, а программы импортозамещения – не всегда приносят желаемый результат. Выходом из ситуации, как представляется авторам, может быть более масштабная поддержка малого предпринимательства и самозанятых (в том числе путем предоставления максимально льготного и не зависящего от внешних рыночных факторов финансирования и субсидирования), координируемая органами государственной власти.

Список литературы

1. Петренко Т.В., Иванникова Т.С. Кризис труда как системная проблема экономики развития // Стратегическое планирование и развитие предприятий: материалы XXIII Всероссийского симпозиума (Москва, 12–13 апреля 2022 года). М.: Центральный экономико-математический институт РАН, 2022. С. 187–189. DOI: 10.34706/978-5-8211-0802-9-s2-14.
2. Шаронина Л.В., Белецкая Ю.А. Основные аспекты формирования стратегии для предприятий малого бизнеса // Вектор экономики. 2018. № 5(23). http://www.vectoreconomy.ru/images/publications/2018/5/economicmanagement/Beletskaya_Sharonina.pdf (дата обращения: 18.10.2023).
3. Зимовец А.В., Ханнина А.В., Кошман В.В., Сорокина Ю.В. Социальный контракт как мера поддержки малого инновационно ориентированного предпринимательства: сущность и анализ эффективности // Экономика, предпринимательство и право. 2023. Т. 13, № 5. С. 1451–1468. DOI: 10.18334/epp.13.5.117218.

4. Аваков С.Ю., Зимовец А.В. Об эффективности поддержки субъектов предпринимательства органами муниципальной власти // Современная экономика: проблемы и решения. 2019. № 7(115). С. 42-52. DOI: 10.17308/merc.2019.7/2156.

5. Синиченко О.А. Мировой опыт организации государственных (муниципальных) систем инвестиционной поддержки предпринимательства // Модернизация российского общества и образования: новые экономические ориентиры, стратегии управления, вопросы правоприменения и подготовки кадров: материалы XXIV Национальной научной конференции (с международным участием). (Таганрог, 21–22 апреля 2023 года). Том I. Таганрог: Таганрогский институт управления и экономики, 2023. С. 535-538.

6. Процентные ставки и структура оборота по кредитам, предоставленным в рублях. Источник: официальный

сайт Центрального банка Российской Федерации. [Электронный ресурс]. URL: https://cbr.ru/statistics/bank_sector/int_rat/LoansDB/ (дата обращения: 28.09.2023).

7. Гостищева А. Инфляция в 2023 году: уровень инфляции в России, официальные данные и прогнозы. [Электронный ресурс]. URL: <https://www.vbr.ru/sovety/help/people-and-economic/inflyaciya-2023-v-rossii-prognozi/> (дата обращения: 28.09.2023).

8. Количественные характеристики банковского сектора Российской Федерации [Электронный ресурс]. URL: https://cbr.ru/statistics/bank_sector/lic/ (дата обращения: 28.09.2023).

9. Федеральный закон от 04.08.2023 N 414-ФЗ «О налоге на сверхприбыль». [Электронный ресурс]. URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_453902/ (дата обращения: 28.09.2023).