

# ФИНАНСОВОЕ ВЗАИМОДЕЙСТВИЕ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ И ПРЕДПРИЯТИЙ МАЛОГО И СРЕДНЕГО ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВА



## **А.В. Дубынина,**

кандидат экономических наук,  
доцент кафедры «Экономика и финансы»,  
Челябинский филиал Финансового университета



## **И.В. Хилинская,**

старший преподаватель  
кафедры «Экономики, финансов и бухгалтерского учета»,  
Челябинский филиал Российской академии народного хозяйства и государственной  
службы при Президенте РФ

*Ключевые слова: государственные гарантии, финансирование проектов, механизм кредитования*  
*Keywords: state guarantees, project financing, credit facility*

Финансовое взаимодействие кредитных организаций и предприятий малого и среднего предпринимательства является важной составляющей предпринимательского процесса.

Разработка и реализация новых форм и инструментов эффективного и конструктивного взаимодействия составляет основу совершенствования банковского и реального секторов отечественной экономики [2].

В связи с этим возникает необходимость дальнейшего исследования особенностей кредитования малых и средних предприятий, их доступа к кредитным ресурсам в современных условиях развития экономики.

Малые и средние предприятия - это 5,6 млн хозяйствующих субъектов, рабочие места для 18 млн граждан. Около одной пятой валового внутреннего продукта Российской Федерации, а во многих субъектах Российской Федерации треть и более валового регионального продукта создаются данными организациями.

В последние годы динамика развития малого и среднего предпринимательства является неустойчивой. Доля малых и средних предприятий в обороте предприятий по экономике в целом, по данным Федеральной службы государственной статистики, поступательно снижается. Падение показателя только в 2014 году по сравнению с 2013 годом составило 1,8 подпунктов

- с 34,2 процента в 2013 году до 32,4 процента в 2014 году [3].

Условием эффективной реализации стратегии развития активного малого и среднего предпринимательства любого региона является полноценное обеспечение финансовыми ресурсами. По данным Центрального банка Российской Федерации, в 2015 году доля малых и средних предприятий в общем кредитном портфеле юридических лиц и индивидуальных предпринимателей составила 16,9 процента (среднемировой уровень - 23 процента) [3].

Негативное воздействие кризисных явлений на сектор малого и среднего предпринимательства проявилось в росте процентных ставок и кризис ликвидности.

В условиях действия кризисных явлений в экономике за последние годы обострилась ситуация со спросом на продукцию малых и средних предприятий, что отрицательно сказалось на кредитоспособности данных субъектов [3].

Особое место в кредитовании малого и среднего бизнеса занимают профильные кредитные институты разных уровней – крупные государственные банки, система региональных банков.

Современный кредитный рынок - «сфера рыночных отношений, основанная на конкурентном обмене и представляющая собой механизм, создания и обра-

щения кредитных инструментов». Состояние российского банковского кредитования, его доступность, определяют ценовые (процентные ставки за кредит и дополнительные комиссии) и неценовые условия (сроки и объемы кредитов, требования к финансовому обеспечению заемщика и его качеству) [5].

На данном этапе взаимодействия кредитных институтов и бизнеса наиболее важной задачей является использование средств региональных кредитных организаций в реализации программ развития предпринимательства.

Обеспечение приоритетной поддержки инновационных, модернизационных и энергоэффективных проектов, а также неторгового сегмента малых и средних предприятий предусматривает развитие практики длительных сроков кредитования и низких процентных ставок. Банковская продуктовая линейка должна охватывать практически все виды потребностей субъектов малого и среднего предпринимательства в финансовых ресурсах [2].

Государственная корпорация «Внешэкономбанк» реализует программу финансовой поддержки малого и среднего предпринимательства с 2008 года.

Объем договоров поддержки составляет 146,9 млрд руб., увеличившись с уровня 2011 года практически в полтора раза. При этом основная поддержка по-прежнему предоставляется через банки-партнеры (80% общего объема средств, предоставленных субъектам малого и среднего предпринимательства) [1].

Приоритетными целями современного кредитования являются инновационные изменения: создание новых производств; модернизация основных средств; развитие научно-технической и инновационной деятельности; внедрение новых технологий; развитие экспортных операций и импортозамещение. За прошедший период заметно выросла доля субъектов малого и среднего предпринимательства, получивших финансовую поддержку на данные цели. Так, на долю кредитов по модернизации производства и обновления основных средств приходится до 83,0% в 2013 году против 34,0% в 2011 году и кредитов на реализацию инновационных проектов до 0,3% против 1,3% соответственно [3].

Современная ситуация развития рынка кредитования малых и средних предприятий России объективно требует рассмотрения перспектив рынка кредитования малых и средних предприятий на ближайшее время.

Существующие структурные противоречия взаимодействия банковского и реального секторов могут быть нейтрализованы, если сократить долю участия государства в капиталах банков и предприятий, предоставить равные возможности использования финансовых ресурсов субъектами взаимодействия разной величины и форм собственности, расширить продуктовую линейку и повысить качество предоставляемых банковских традиционных и нетрадиционных услуг, банковских продуктов. Специализация и инди-

видуальный подход при удовлетворении потребностей клиента повышают качественный уровень взаимодействия.

Создание специальной сети коммерческих банковских структур для финансирования малых предприятий - одна из насущных проблем. Для повышения заинтересованности банковской системы в такой деятельности необходимо обеспечить дополнительную систему льгот и приоритетов по целевым кредитам для предприятий малого бизнеса помимо общих (уменьшение ставки процента) [6]. Кроме того, стимулирование развития кредитов предусматривает формирование отдельных стандартов кредитования субъектов малого и среднего предпринимательства.

Особенности кредитования малых и средних предприятий, различия в подходах к формированию финансовых ресурсов различных категорий предприятий малого и среднего бизнеса, обуславливают необходимость внутренней дифференцированной поддержки их развития на основе практики индикативного подхода.

Акцентируя внимание на том, что область применения кредитных отношений (кредитная система) шире области их практического использования (кредитный механизм), на наш взгляд, приращение практических действий за счет развития инструментария кредитных отношений должно быть определено в качестве основы модернизации кредитного механизма.

Наиболее значимые для бизнеса мероприятия Стратегии развития малого и среднего предпринимательства до 2030 года [3] будут реализованы в формате системных проектов с использованием методов проектного управления и координирующей роли Министерства экономического развития Российской Федерации. В этой связи рынок банковских услуг для малого бизнеса подвергнут влиянию: развития системы государственного гарантирования инвестиционных кредитов малого предпринимательства с участием Федеральных и региональных фондов поддержки; мер по повышению действенности льгот самому банковскому сектору в части долгосрочного кредитования малых предприятий; развития системы обучения банковского персонала методам и технологии кредитования малого бизнеса.

В рамках реализации Стратегии развития малого и среднего бизнеса до 2030 года будет продолжена начатая в 2014 году работа по развитию национальной гарантийной системы поддержки малого и среднего предпринимательства и расширению на этой основе гарантийной поддержки малых и средних предприятий, привлекающих кредитные ресурсы.

В условиях серьезных экономических вызовов, роста долговой нагрузки и бюджетного дефицита России единая система гарантирования может стать основой «гибкого антикризисного механизма», позволяющего многократно увеличить финансирование субъектов малого предпринимательства при одновременном уменьшении необходимых для этого бюджетных

средств за счет рационального управления ими.

Для запуска механизма предоставления государственных гарантий предприятиям среднего бизнеса приказом Министерства экономического развития России от 21 марта 2013 г. № 143 установлены требования к заемщикам и инвестиционным проектам.

Основной целью деятельности Агентства кредитных гарантий является: а) повышение уровня доступности к кредитным продуктам; б) минимизация гарантийных и кредитных рисков региональных банков и иных кредитных организаций; в) создание системы комплексной гарантийной поддержки субъектов малого предпринимательства.

Стратегия развития Агентства кредитных гарантий предусматривает ежегодное десяти процентное увеличение объема предоставляемых банковских гарантий, обеспечение пятнадцати процентной доли гарантийной поддержки в структуре целевого кредитования субъектов малого и среднего предпринимательства, увеличение гарантий до 6256 млрд рублей в 2019 году, и увеличение гарантийных операций национальной гарантийной системы в целом с 179 462 млрд рублей в 2014 году до 518 709 млрд рублей в 2019 году [3].

В качестве источников финансирования региональных гарантийных организаций привлечены в основном средства федерального и регионального бюджетов [4].

Реализация Стратегии развития бизнеса предполагает выделение следующих этапов развития национальной гарантийной системы поддержки малого и среднего предпринимательства:

2016 год - этап пилотного внедрения единых стандартов работы, интегрированной системы управления рисками и единого информационного пространства в региональных гарантийных организациях, формирования сети банков-партнеров и продуктовой линейки;

2017 - 2018 годы - этап активного роста путем стимулирования кредитования субъектов малого и среднего предпринимательства;

2019 - 2030 годы - этап реализации, в рамках которого пройдет тиражирование стандартов работы, интегрированной системы управления рисками, сформированной продуктовой линейки.

Одновременно с учетом растущего спроса на гарантийные продукты со стороны малых и средних предприятий необходимо обеспечить повышение гарантийной емкости национальной гарантийной системы поддержки малого и среднего предпринимательства.

Изучение деятельности региональных гарантийных организаций позволило выявить - отсутствие специальных механизмов реализации института гарантирования на муниципальном уровне, который должен быть организован наиболее четко, так как в основном малый бизнес создается в муниципальных образованиях.

Применение гарантий имеет преимущества над другими инструментами государственной финансовой

поддержки: дешевле в использовании прямого бюджетного финансирования; способствует формированию навыков оценки рисков у кредиторов, разработке условий кредитного договора, укреплению связей, защите кредитных организаций от высоких кредитных рисков; привлекается широкий круг банков-партнеров; минимизация кредитных рисков гарантийных фондов, основанная на ограничении ответственности фондов через установление лимитов гарантий и на диверсификации рисков во времени.

В Стратегии развития бизнеса выделены следующие ориентиры развития национальной гарантийной системы поддержки малого и среднего предпринимательства:

- улучшение условий кредитования субъектов малого и среднего предпринимательства;

- увеличение объемов долгосрочного кредитования субъектов малого и среднего предпринимательства;

- увеличение количества банковских продуктов, целевой аудиторией которых являются малые и средние предприятия;

- повышение эффективности деятельности участников национальной гарантийной системы поддержки малого и среднего предпринимательства, в том числе на основе выработки единых стандартов предоставления гарантийной поддержки и введения типовых политик;

- повышение эффективности расходов бюджетов, направляемых на финансирование деятельности гарантийных организаций [3].

Все вышеизложенное определяет важные экономические инновации в части появления новых инструментов финансирования, позволяющих расширять границы инвестирования в бизнес-проекты. К примеру, биржи с обращением акционерного или долгового капитала являются альтернативным источником финансирования субъектов малого и среднего предпринимательства. Механизм секьюритизации кредитов позволит привлечь ресурсы институциональных инвесторов для целей кредитования малых и средних предприятий, а также средства банков, которые в настоящее время размещаются ими на рынке ценных бумаг. В то же время банки, кредитующие сектор малого и среднего предпринимательства, смогут существенно повысить ликвидность соответствующих активов [3].

В целом, нужно определить, что проблемы финансово – кредитной поддержки малого предпринимательства определяются двумя группами причин. Первая группа - низкий уровень финансовой устойчивости и залогоспособности малых предприятий и их ограниченные возможности в использовании традиционных финансовых инструментов. Вторая группа – отсутствие действенных финансовых механизмов поддержки малого предпринимательства.

Решение этих задач возможно на базе реализации возможностей фондов поддержки малого предпринимательства, финансовых организаций, а главное -

создания системы государственных гарантий кредитования малого предпринимательства, что повысит готовность предпринимателей к использованию заемных средств наряду с собственными ресурсами для повышения эффективности организации и управления деятельностью [5].

### Литература

1. Доклад «О мерах по развитию малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации» [Электронный ресурс] // <http://asi.ru/news/34841/> - официальный сайт Агентства стратегических инициатив (дата обращения 15.08.2016г.).
2. Конфигурация проблем управления развитием малого и среднего предпринимательства: монография / Челябинский филиал Финуниверситета. Челябинск, 2015. 215 с.
3. Стратегия развития малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации на период до 2030 года [Электронный ресурс] // <http://economy.gov.ru/mines/about/structure/depMB/20151013/> официальный сайт Министерства экономического развития (дата обращения 15.08.2016г.).
4. Ткач Е. С. Использование инструментов гарантирования в реализации «антикризисных» мер финан-

совой поддержки малого предпринимательства. [Текст] / Е. С. Ткач // Социум и власть. 2016. №1 (57). С. 80-87.

5. Хайруллова А.И. Государственная финансовая поддержка института малого предпринимательства [Текст] / А.И. Хайруллова // Автореферат диссертации на соискание ученой степени к.э.н., специальность 08.00.10 «Финансы, денежное обращение и кредит». Казань. 2015. 25 с.

6. Шидьюсова Е.Н. Механизм кредитного обеспечения малого и среднего предпринимательства [Электронный ресурс] Е.Н. Шидьюсова // Бизнес и общество: электронный журн. 2014. № 1 (1). URL: [http://business-society.ru/2014/num-1/2\\_shidjusova.pdf](http://business-society.ru/2014/num-1/2_shidjusova.pdf). (дата обращения 15.08.2016г.).

#### Контактная информация:

Дубынина Анна Валерьевна,  
e-mail: ann-file@mail.ru;  
Хилинская Ирина Викторовна,  
e-mail: irina\_vikt@rambler.ru

УДК 338.24

## ОСОБЕННОСТИ УПРАВЛЕНИЯ ПРЕДПРИЯТИЕМ В УСЛОВИЯХ РЫНОЧНЫХ ОТНОШЕНИЙ: ТЕОРЕТИКО-МЕТОДОЛОГИЧЕСКИЙ АСПЕКТ

### В.Д. Мингалев,

доктор экономических наук,  
профессор, академик МАО,  
генеральный директор ОАО «Агромашзапчасть»



*Ключевые слова: управление, предприятие, рыночная экономика, риски, миссия, цель, стратегия, эффективность производства*

*Keywords: management, enterprise, market economy, the risks of the mission, purpose, strategy, production efficiency*

В условиях рыночной экономики деятельность хозяйствующего субъекта направлена на получение максимальной прибыли для удовлетворения потребностей коллектива компании, путем выпуска конкурентоспособного товара или предоставление востребованной услуги, и проникновение на новые рынки сбыта. В отличие от плановой экономики, где государство обеспечивало предприятие сырьём и материалами, энергоресурсами, специалистами, занималось сбытом продукции, устанавливало определенный уровень заработной платы работникам и руководству, в рыночных условиях компаниям предоставлена полная свобода действий в выборе

поставщиков и потребителей, ценообразования и распределение прибыли. В случае успеха предприятие может получать высокие доходы, но вместе с тем появляется фактор хозяйственного риска, который может привести, при неграмотном менеджменте, к убыткам и банкротству компании.

Во время нарастающего кризиса, международных санкций, роста курса валют, растущей инфляции от руководства предприятия требуется проявление частной инициативы для преодоления мало предсказуемых угроз внешней среды, поиска новых неординарных форм экономического поведения, инноваций и импортозамещения. Экономические