

## ЭКОНОМИКА

*Потеева Камила Аделевна*

ЭКОНОМИСТ

ОАО КБ «Центр-инвест»

магистрант

ФГАОУ ВПО «Южный федеральный университет»

г. Ростов-на-Дону, Ростовская область

### СПЕЦИФИКА РИСКОВ

#### ПРИ КРЕДИТОВАНИИ СУБЪЕКТОВ МАЛОГО БИЗНЕСА

*Аннотация:* в настоящей работе с использованием методов системного и статистического анализа, а также анализа литературных источников рассмотрен такой элемент экономики, как малый бизнес, с позиции его кредитования коммерческими банками. Проанализированы ключевые особенности субъектов малого бизнеса, а также дана классификация рисков, с которыми могут столкнуться банки при его кредитовании. Автором работы предложены меры по стимулированию и активизации процессов кредитования малого бизнеса в России.

*Ключевые слова:* банковское кредитование, малый бизнес, риск, предпринимательская деятельность, государственная поддержка.

Функционирование рыночной экономики невозможно без развитого малого бизнеса. Опыт развитых стран показывает, что малый бизнес производит основную часть ВВП, обеспечивает занятость большинства населения, в его сфере осуществляется подавляющая часть всех инноваций. Роль малого бизнеса в развитии экономики абсолютно всех стран трудно переоценить. Малый бизнес – это важнейший элемент экономики, развитие которого обеспечивает как экономическую, так социальную и политическую стабильность страны, а наличие разви-

того сектора малого бизнеса является обязательным условием успешного функционирования национальной экономики. Малый бизнес проник во все сферы производства, науки, сервиса, обслуживания, и стал органичной, неотъемлемой частью экономики нашей страны. Именно малые предприятия выполняют ряд важнейших социально-экономических функций, таких, как обеспечение занятости, увеличение налоговой базы, формирование конкурентной среды среди предприятий, а также – формирование инновационной экономики за счет инвестируемых средств в становление новых направлений науки и техники. Владельцы малых предприятий составляют основу среднего класса общества, который служит гарантом стабильного и успешного развития государства.

Несмотря на все усилия государства создать благоприятные условия для развития малого бизнеса на своей территории, в России все еще существует перечень проблем, сдерживающих этот процесс. Одна из основных сложностей – это недостаток собственных средств у малых предприятий, что во многом обусловлено высокими барьерами для доступа малого бизнеса к банковскому кредитованию. Таким образом, для успешного функционирования малого бизнеса требуется соответствующее финансовое обеспечение.

Сегодня наиболее острыми проблемами, сдерживающими развитие субъектов малого предпринимательства, как уже отмечалось выше, являются отсутствие финансовой поддержки. Серьезным препятствием для увеличения объемов кредитования малого бизнеса являются высокие риски, отчасти обусловленные непрозрачностью малого бизнеса, и проблемы залогового обеспечения сделки. В последнее время, в условиях экономической нестабильности, и без того слабый интерес крупных банков к кредитованию субъектов малого предпринимательства значительно упал (рисунок 1).

Это объясняется, во-первых, высоким уровнем просроченных кредитов, выданных малому бизнесу и, во-вторых, желанием банков снизить активность кредитования в целом и, тем самым минимизировать риски.

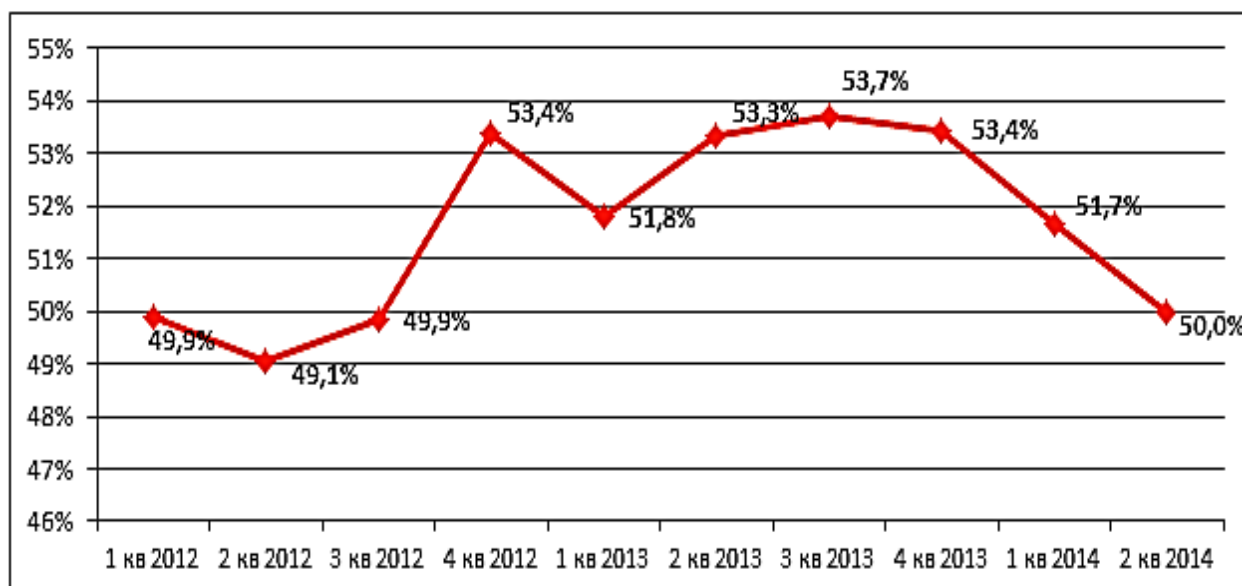


Рис. 1. Доля банков из ТОП-30 по активам  
в выдаваемых кредитах МСБ 2012–2014 гг. [8]

Это объясняется, во-первых, высоким уровнем просроченных кредитов, выданных малому бизнесу и, во-вторых, желанием банков снизить активность кредитования в целом и, тем самым минимизировать риски. В данной ситуации, драйвером развития субъектов малого предпринимательства могут стать малые и средние банки, кредитный портфель которых преимущественно состоит из кредитов малым предприятиям. В контексте формирования делового климата и традиционных экономических отношений, а также необходимости эффективного воспроизводства капитала в национальной экономике критическое значение имеет система кредитования субъектов малого бизнеса. В этих условиях необходимо рассмотреть риски, связанные кредитованием субъектов малого бизнеса, как важнейшего элемента экономики.

Перед тем, как рассмотреть риски, с которыми сталкиваются банки при финансировании малого бизнеса, необходимо рассмотреть его особенности.

Малый бизнес (МБ) – это предпринимательская деятельность, осуществляемая субъектами рыночной экономики в пределах определенных критериев, установленных законами или государственными органами [2, с. 46]. При этом

предпринимательство в масштабе малого предприятия обладает рядом принципиальных особенностей. К ним относятся: 1) единство права собственности и непосредственного управления предприятием; 2) ограниченность масштабов предприятия вызывает особый характер отношений между хозяином и работником на личностном уровне, что позволяет добиваться действительной мотивации работы персонала и более высокой степени его удовлетворенности трудом; 3) относительно небольшие рынки ресурсов и сбыта, которые не позволяют МБ оказывать достаточно серьезное влияние на цены и общий объем реализации товара по отрасли; 4) персонифицированный характер отношений между малым предприятием и его клиентами, поскольку малое предприятие рассчитано на обслуживание сравнительно узкого круга потребителей; 5) ключевая роль руководителя в хозяйственной деятельности предприятия (он полностью ответственен за результаты хозяйствования вследствие своей непосредственной вовлеченности в производственный процесс и все связанное с его организацией); 6) высокий экономический риск в сфере малого бизнеса (жизненный цикл малых предприятий обычно короче, чем крупных компаний); 7) характер финансирования (если большие предприятия черпают необходимые ресурсы через прямые инвестиции, банковский кредит, фондовые биржи, то малые и средние предприятия полагаются на сравнительно небольшие кредиты банков, собственные средства и так называемый неформальный рынок капиталов (деньги друзей, родственников и т.д.)). Среди всех специфических особенностей малого бизнеса следует выделить высокую долю оборотного капитала по сравнению с основным [2, с. 46]. Несмотря на такую специфику, малые предприятия имеют недостаток ликвидных средств, поскольку объемы собственного капитала сравнительно низок для успешного ведения бизнеса в современных рыночных условиях. Вышесказанное обуславливает возникновение потребности в заемных ресурсах, а, следовательно, объективно предполагает построение взаимоотношений с коммерческими банками в сфере кредитования.

Учитывая особенности ведения малого бизнеса, традиционно, банки выделяют следующие препятствия при его кредитовании (таблица 1).

Таблица 1

Проблемы кредитования малого бизнеса в России [6, с. 47]

Кредитор	Заемщик
Непрозрачность заемщика МБ	Отсутствием достаточных условий для развития малого бизнеса
Отсутствие залогового обеспечения у МБ	Проблема предоставления залога и гарантий
Плохая кредитная история	Непрозрачная и недостоверная отчетность
Необходимость создавать повышенные резервы по ссудам, выданным заемщикам МБ, из-за неполноты отчетности и/или искажения финансового результата субъекта МБ	Административные барьеры при получении кредитов на льготных условиях
Неразвитость законодательства	Высокий уровень налогообложения
Отсутствие у МБ понимания сути банковских продуктов	Низкий уровень юридической грамотности заемщика
Высокие процентные ставки по кредитам МБ	Высокие процентные ставки по кредитам
Недостаточность наработанного банками опыта кредитования МБ	

До экономических потрясений существовала практика кредитования без обеспечения, а анализ деятельности предприятия ограничивался выездом специалиста и личной оценки деятельности заемщика. Современные условия заставляют банки тщательнее оценивать деятельность, показатели финансово-хозяйственной деятельности, а также более строго подходить к оценке риска. В этой связи возникает необходимость рассмотреть те специфические факторы деятельности субъектов малого предпринимательства, которые могут повлиять на оценку риска деятельности бизнеса коммерческим банком.

В первую очередь, это многопрофильность хозяйственной деятельности субъектов малого бизнеса. Не секрет, что диверсификация бизнеса – это важное средство устойчивости и выживания предпринимателей в настоящих условиях. Многопрофильность и стремление к адаптации к постоянно меняющимся рыночным условиям делают невозможными долгосрочные инвестиции в сектор малого

бизнеса. Не случайно, что строительство лидирует по объему привлеченных инвестиций, так как хозяйственная деятельность в этой сфере достаточно однородна.

Еще одной зоной риска при кредитовании МБ является исторически сложившаяся оторванность, изолированность малого бизнеса от крупных предприятий, которые в соответствии с мировым опытом выступают гарантом устойчивости взаимодействующих с ними малых форм хозяйствования, а в ряде случаев – и прямыми гарантами по необходимым им кредитно-инвестиционным ресурсам. Таким образом, у малых предприятий нету свидетельства о его платежеспособности на основе устойчивых взаимоотношений с крупными предприятиями [1].

Немаловажным фактором, который несет в себе риск, является неполное раскрытие информации субъектами малого бизнеса, а вследствие таких причин, как использование упрощенных форм бухгалтерского учета и отчетности и отсутствие необходимых кадров, способных представить адекватную информацию о предприятии в случае его обращения с кредитной заявкой в банк. Так же, на адекватность информации влияет тот факт, что доля расчетов наличными деньгами достаточно высока в связи с чем, возникают сложности с подтверждением источника доходов малых предприятий, а также использование ими серых схем расчетов в целях уклонения от налогов. Собственники малого бизнеса и сами не всегда адекватно оценивают финансовое положение своего предприятия, не в состоянии спланировать и оценить его деятельность и финансовое положение на длительную перспективу.

Отсутствие стартового капитала и ликвидного обеспечения банковского кредита заставляет смотреть коммерческие банки на малый бизнес как на один из самых рискованных секторов финансовых вложений [8].

Последним, но не менее важным фактором, является финансовая неграмотность предпринимателей. Неумение планировать свою деятельность и грамотно

оценивать текущее положение своих дел, также повышают уровень рискованности финансирования такого заемщика.

На основании вышесказанного и сложившейся экономической, банки, в целях минимизации рисков, а также реструктуризации кредитного портфеля, банки начинают отказываться от кредитования малого бизнеса, как наиболее подверженного риску невозврата кредитного продукта [8]. Для банка, как коммерческой организации становится нерентабельным данный вид бизнеса, и они направляют свои ресурсы на устойчивые крупные организации. По мнению автора, в 2015 году кредитование малого бизнеса без обеспечения сведется практически к нулю, это коснется и предоставления в качестве залога товаров в обороте. Не секрет, что в момент возникновения проблем с платежами по задолженности оказывается, что залоговый товар уже реализован (что в общем-то логично, откуда еще взять средства для исполнения своих обязательств, как не продав товар, превратив его в деньги). Так что тот максимум, на который сможет рассчитывать малый бизнес в этом году в части получения займов без залога – это овердрафты по расчетным счетам. Но здесь условия также будут ужесточаться. Вполне возможно, что банки уменьшат сроки оборачиваемости, то есть придется полностью гасить овердрафты с определенной периодичностью, для чего будет необходимо переводить все расчеты на безналичную форму оплаты, что не представляется возможным для большинства субъектов малого предпринимательства.

В сложившейся ситуации государство должно принимать меры по стимулированию и активизации кредитования субъектов малого бизнеса, а также минимизации рисков коммерческих банков, а именно:

– увеличить в федеральном бюджете, а также бюджетах регионов объем финансирования на развитие системы гарантийных фондов, которые в мировой практике считаются наиболее действенной мерой государственной поддержки малого бизнеса. Гарантии должны обеспечивать только часть кредитных средств в целях самодисциплины МП;

– увеличить в федеральном и бюджетах субъектов объем средств на субсидирование процентных ставок по кредитам;

– развивать сотрудничество малых и крупных банков в целях расширения кредитования малого бизнеса и минимизации кредитных рисков. Конкретно, крупные банки могли бы открывать мелким банкам целевые кредитные линии. Таким образом, малые банки смогут эффективнее удовлетворять спрос на кредиты со стороны малого бизнеса, а крупные – получать маржу, не неся существенных издержек в части кредитования большого числа субъектов малого бизнеса.

Конечно, на этом деятельность государства ограничиваться не должна, например, имеет место несовершенство нормативно-правовой базы, где не существует стандартизированных положений о кредитовании малого бизнеса.

Реализация данных мер, по мнению автора, позволит активизировать кредитную деятельность банков в сегменте малого предпринимательства, обеспечит конкуренцию между ними, что приведет к оптимизации условий кредитования предпринимателей.

### ***Список литературы***

1. Банки, инвестиции, бизнес. Управление рисками при банковском кредитовании субъектов малого предпринимательства [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.bankmib.ru/1103>

2. Заболоцкая В.В. Экономические основы кредитования предприятий малого бизнеса // Дайджест-финансы. – 2011. – №8. – С. 46–54.

3. Кудрявцев Д. Перспективы развития кредитования малого и среднего бизнеса // РИСК: Ресурсы, информация, снабжение, конкуренция. – 2012. – №3. – С. 373–377.

4. Малое и среднее предпринимательство в России. 2013: Стат.сб. / М 19, Росстат. – М., 2013. – 124 с.



5. Малое предпринимательство: статистика // Экономика и жизнь. – М. – 2012. – №40. – С. 54.

6. Тихомирова Е.В. Кредитование малого и среднего бизнеса – перспективное направление кредитной политики банков // Деньги и кредит. – 2010. – №1. – С. 46–53.

7. Тогузова И.З., Бериева К.Ю. Кредитование малого и среднего бизнеса в РФ // Экономика и современный менеджмент: теория и практика. – 2014. – №39. – С. 21–25.

8. Сараев А. Banki.ru. Кредитование малого и среднего бизнеса в России: «Ставка на качество» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.banki.ru/news/research/?id=7243202>