

УДК 33

DOI 10.21661/r-471081

К.Ю. Эзенкина

РАЗВИТИЕ КРЕДИТОВАНИЯ ПРЕДПРИЯТИЙ МАЛОГО И СРЕДНЕГО БИЗНЕСА В СТРАНАХ ОРГАНИЗАЦИИ ЭКОНОМИЧЕСКОГО СОТРУДНИЧЕСТВА И РАЗВИТИЯ

Аннотация: малый и средний бизнес играют ключевую роль в экономическом росте, социальной стабильности, создании рабочих мест и развитии регионов. Почти все предприятия в регионах Организации экономического сотрудничества и развития (далее ОЭСР) относятся к категории малых или средних, и они генерируют около 60% общей занятости и от 50% до 60% добавленной стоимости в среднем. Доступ к различным механизмам финансирования является важнейшей предпосылкой для развития и создания предприятий малого и среднего бизнеса.

Ключевые слова: анализ рынка, малый бизнес, средний бизнес, кредит, банк, партнер, договор, задолженность, просроченная задолженность, процентная ставка, тенденции, кризисный период.

К. Yu. Ezenkina

SME LENDING`S DEVELOPMENT IN THE COUNTRIES OF ORGANIZATION FOR ECONOMIC COOPERATION AND DEVELOPMENT

Abstract: small and medium enterprises (SMEs) are the key to sustainable economic development and solution to a number of social issues in many regions. Almost all enterprises in the Organization for Economic Cooperation and Development`s regions (further OECD) belong to the category of small or medium, and they generate about 60% of the general employment and from 50% up to 60% of added value on average. Access to various funding mechanisms is the major prerequisite for development and creation of small and medium enterprises.

Keywords: market analysis, small business, medium business, credit, bank, partner, contract, debt, arrears, interest rate, tendencies, crisis period.

Долгосрочные проблемы в финансирование малого и среднего бизнеса ограничивают создание новых и рост во многих странах, в результате чего возникает необходимость вмешательства со стороны государства.

Данная статья основана на данных из годового отчёта «Финансирование предприятий малого и среднего бизнеса в 2018 году: ОЭСР». В нем освещаются ключевые события в сфере финансирования малого и среднего бизнеса за период 2007–2016 гг.

После нескольких лет роста объемов новых кредитов малому и среднему бизнеса данный показатель снова показал отрицательное значение в 15 из 25 стран, предоставивших данные. Средние темпы роста стоимости новых кредитов малому и среднему бизнесу снизились с 2,6% в 2015 году до –5,6% в 2016 году (рис. 1).

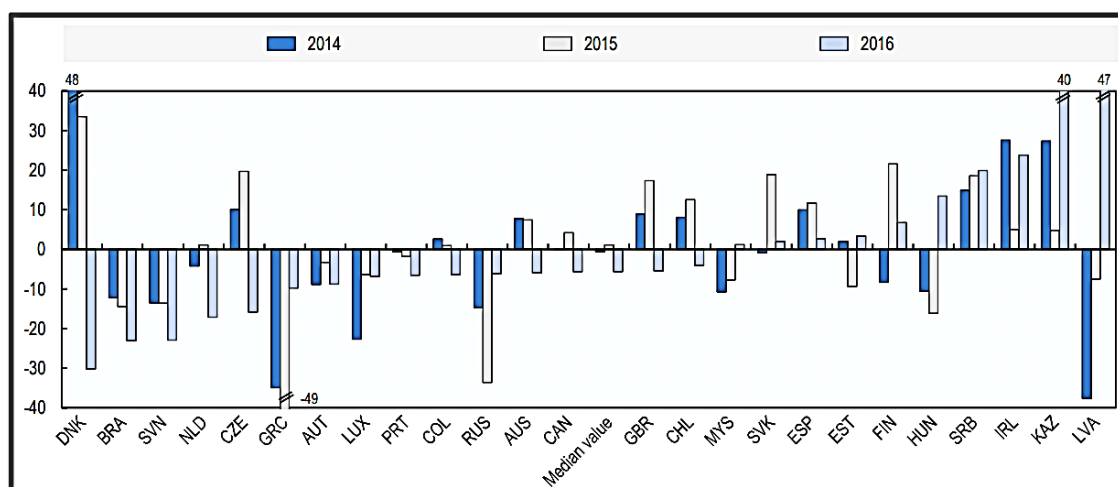


Рис. 1. Тенденция кредитования малого и среднего бизнеса
(темпы роста (%))

Снижение объемов новых займов можно объяснить несколькими факторами, зачастую которые связаны с национальными условиями. В Австралии, Австрии, Чехии, Нидерландах и Соединенном Королевстве причиной сокращения объёмов новых займов стало снижение спроса на кредитование, что в свою очередь связано со слабой динамикой инвестиций в

данный сектор. В других странах, таких как Греция, Словения и Португалия, финансовые учреждения, как выяснилось, ужесточили требования выдачи кредитов предприятиям малого и среднего бизнеса, в результате высокого уровня невозврата кредитов именно данным типом заемщиков, который на текущий момент считается высокорискованным. В Бразилии и Российской Федерации снижение объясняется в значительной степени неблагоприятными макроэкономическими условиями.

Напротив, объемы непогашенных займов предприятиями малого и среднего бизнеса возросли в 24 из 34 стран. Рост объемов непогашенных кредитов зависит от большего количества факторов, в отличие от объемов новых выданных кредитов. Хотя эти два показателя отражают ситуацию кредитования малого и среднего бизнеса, наблюдается разрыв между ними. В частности, темпы погашения кредитов, изменения сроков погашения и колебания просроченной задолженности могут зависеть от несоответствия тенденций в отношении имеющих денежных средств и потоков кредитов малым и средним предприятиям.

Кроме того, показатели указывают на сдвиг в кредитном портфеле банков от краткосрочного до долгосрочного кредитования малому и среднему бизнесу. Это свидетельствует о устойчивом снижении средней стоимости доли краткосрочных кредитов в период 2007–2016 гг. Различные факторы могут сыграть роль. Увеличение прибыли и ускорение денежных потоков в предприятиях малого и среднего бизнеса могут позволить им рассчитывать на внутренние доходы для повседневной деятельности, что, в свою очередь, приводит к сокращению спроса на внешние источники финансирования. Кроме того, некоторые предприятия малого и среднего бизнеса могут предпочесть заимствовать на более длительные сроки по мере снижения процентных ставок, чтобы «заблокировать» низкие ставки. Наконец, восстановление корпоративных инвестиций было относительно слабым и неравномерным со времен финансового кризиса.

Тем не менее, темпы роста валютного прироста основного капитала для региона ОЭСР были положительными в течение периода 2010–2016 годов, и это, возможно, способствовало росту спроса на долгосрочные кредиты.

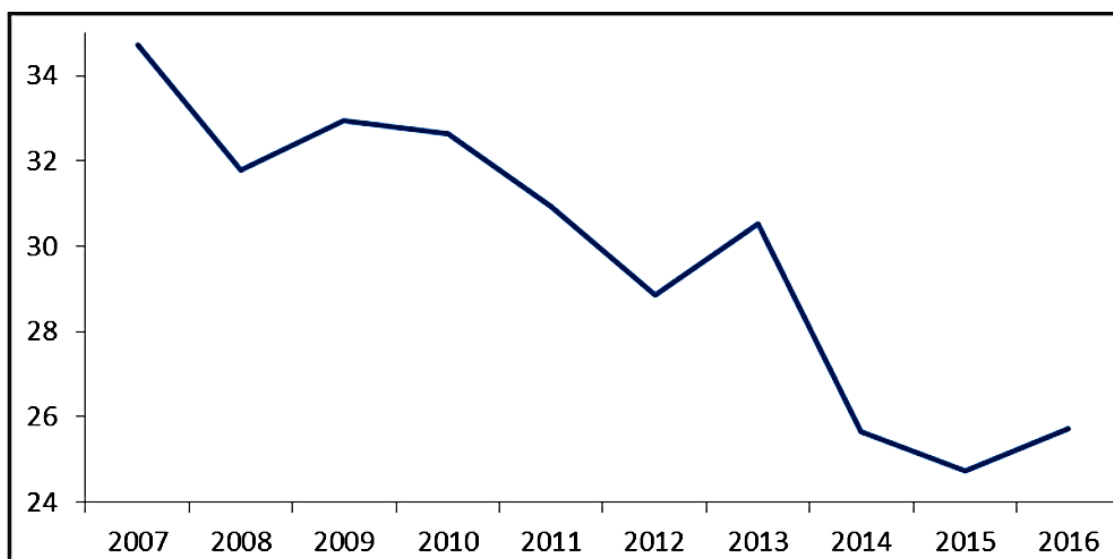


Рис. 2. Доля краткосрочных кредитов в общем объеме, выданных кредитов малому и среднему бизнесу (%)

Условия кредитования, в целом, улучшились в 2016 году, следуя недавней тенденции. Это наиболее заметно на основе процентных ставок. Средняя процентная ставка для малого и среднего бизнеса снизилась в 2016 году в 30 из 36 стран. Процентные ставки уже значительно сократились в период с 2011 по 2013 года, и с тех пор продолжают снижаться, за исключением Канады, Колумбии, Израиля, Казахстана, Мексики и Соединенных Штатов. Свободная денежно-кредитная политика ведет эту тенденцию во многих частях мира.

Кроме того, в большинстве стран в 2016 году доля отказов от кредитов сократилась, и данные опросов по всему ОЭСР свидетельствуют о том, что доступ к финансированию становится менее проблематичным для предприятий малого и среднего бизнеса.

Несмотря на позитивные изменения, сохраняются структурные проблемы доступа к внешним источникам финансирования, особенно для недавно открытых фирм и стартапов, микропредприятий и инновационных предприятий с неопределенной бизнес-моделью. Этим предприятиям часто не хватает

активов, которые могут быть легко использованы в качестве обеспечения. Хотя эти фирмы часто наделены нематериальными активами, многие проблемы продолжают возникать из-за нехватки активов для финансирования.

Число банкротств предприятий малого и среднего бизнеса в большинстве стран имеет тенденцию к сокращению уже четвертый год подряд. В 2016 году сокращение произошло на 6,5%, в 2015 году – на 6,9%, в 2014 году – на 9,1%. Тенденция сокращения банкротства предприятий никак не может быть связана с задержками в оплате труда или непогашенными кредитами, но все эти показатели находятся на более низком уровне, чем в послекризисный период.

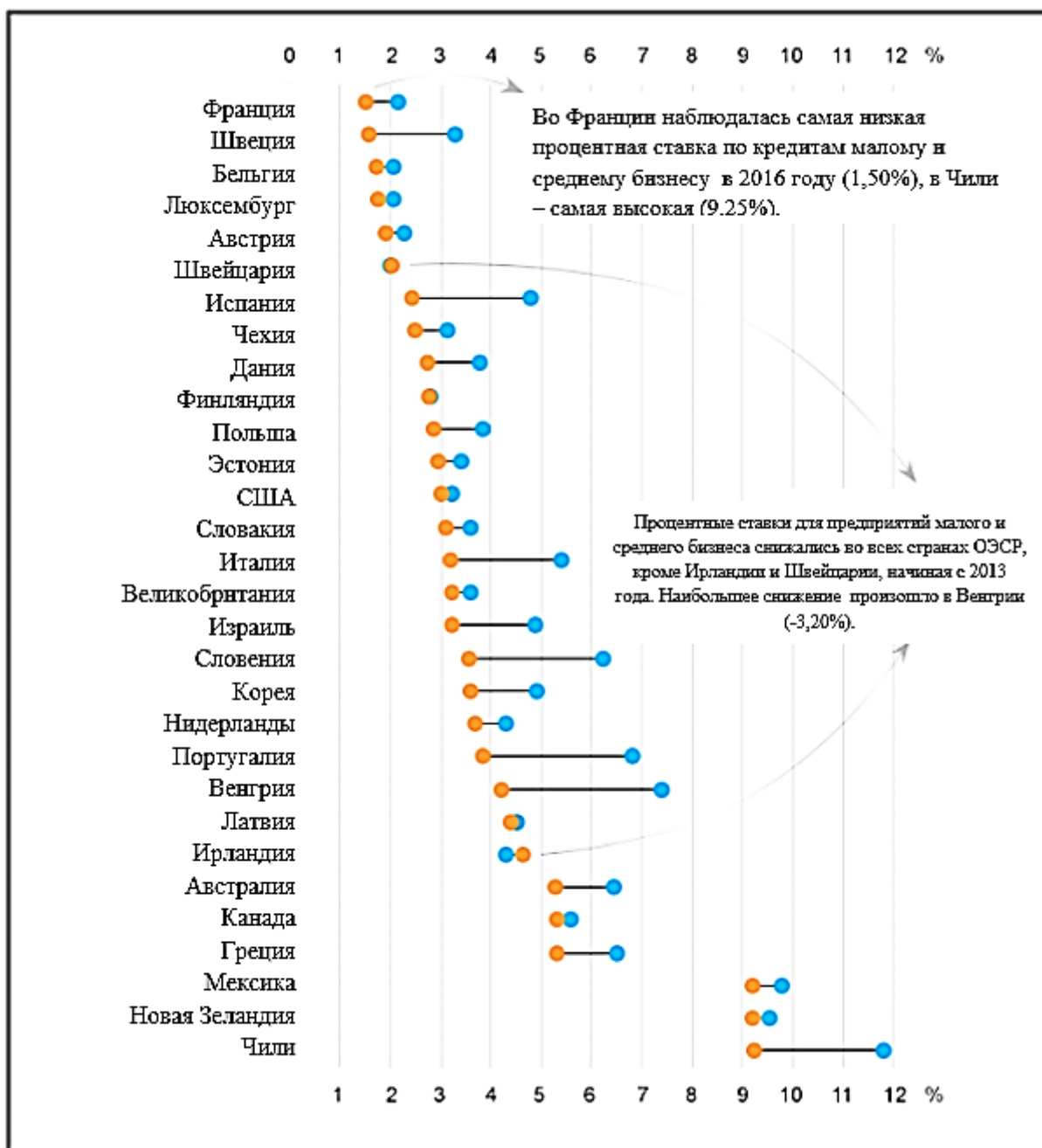


Рис. 3. Динамика средней процентной ставки по кредитам малому и среднему бизнесу с 2013 по 2016 года

Выводы:

Проведенное исследование показывает, что на рынке кредитования малого и среднего бизнеса в странах ОЭСР наблюдается сокращение всех основных показателей, уменьшение заинтересованности к кредитным продуктам. Снижение процентных ставок на кредитные продукты, в основном, приводит к увеличению объемов, выданных кредитов. Однако, в данной ситуации объемы

предоставляемых кредитов имеют тенденцию к сокращению в 2016 г., основной причиной чему является ужесточение требований к выдаче кредитов предприятиям малого и среднего бизнеса.

References

1. Yigui MaEmail «Credit crunch» and Small- and Medium-sized Enterprises: Aspects affecting survival / Yigui MaEmail, Shumin Lin // Journal of Financial Services Marketing. – 2014. – №14. – Pp. 290–300.
2. Bank credit and trade credit: Evidence from SMEs over the financial crisis // International Small Business Journal. – 2016. – №34. – Pp. 412–445.
3. Korolev O.G. Bank Lending to Small and Medium Sized Business: Evidence from Russia // Asian Social Science. – 2015 – №14. – Pp. 314 – 329.
4. Pletnev D. Business Success of Small and Medium Sized Enterprises in Russia and Social Responsibility of Managers / D. Pletnev, V. Barkhatov // Procedia – Social and Behavioral Sciences. – 2016. – №221. – Pp. 185–193.
5. James Edward Wilkinson Credit Strategies for Small and Medium-Sized Enterprises Within a Changing Environment // Walden University ScholarWorks. – 2016. – p. 189.
6. Berger A.N. Do small businesses still prefer community banks? / A.N. Berger, W. Goulding, T. Rice // Journal of Banking & Finance. – 2014. – №44. – Pp. 264–278.
7. Agostino M. Does trade credit play a signaling role? Some evidence from SMEs microdata. Small Business Economics / M. Agostino, F. Trivieri. – 2014. – №42. – Pp. 131–151.
8. Vilenskii A.V. Features of small and medium-sized enterprises in Russia // Economics: Yesterday, Today and Tomorrow. – 2014. – №6–7. – Pp. 26–45;
9. Financing SMEs and Entrepreneurs 2018 // OECD. – 2018.
10. Medkov A.D. Improvement of conditions for development of small and medium business through the institution of the Commissioner for the protection of the rights of entrepreneurs // Journal of Russian Entrepreneurship. – 2013. – №15 (237). – Pp. 56–61.

11. Wilson T. International Responses to Issues of Credit and Over-indebtedness in the Wake of Crises. – London, New York: Routledge. Taylor & Francis Group. – 2016. – p. 259.

12. Bruton G. New financial alternatives in seeding entrepreneurship: Microfinance, crowdfunding, and peer-to-peer innovations / G. Bruton, S. Khavul, D. Siegel, M. Wright // Entrepreneurship Theory and Practice. – 2015. – №39 (1). – Pp. 9–26.

13. Yang Zhoe Research the credit risk evaluation and preventive measures of supply chain finance under the SME perspective / Yang Zhoe, Li Mingwei // International Conference on Management and Engineering (May 24, CME 2014). – 2014. – Pp. 197–203.

14. DeYoung R. Risk overhang and loan portfolio decisions: Small business loan supply before and during the financial crisis / R. DeYoung, A. Gron, G. Torna, A. Winton // The Journal of Finance. – 2015. – №70. – Pp. 2451–2488.

15. Sinyavskij D.A. Small and medium business support: problems of program-oriented and goal-oriented approach realization // Journal of Russian Entrepreneurship. – 2014. – №2 (248). – Pp. 46–58.

16. Small and Medium Entrepreneurship in Russia // European Investment Bank. – 2015.

17. Small and Medium Sized Enterprises: Lending and More // Canadian Bankers Association [Electronic resource]. – Access mode: http://cba.ca/Assets/CBA/Files/Article%20Category/PDF/bkg_smelending_en.pdf (access date: 11.2016).

18. Andrew L. Friedman Small and medium-sized enterprises and the environment: evaluation of a specific initiative aimed at all small and medium-sized enterprises / Andrew L. Friedman, Samantha Miles, Cameron Adams // Journal of Small Business and Enterprise Development. – 2015. – №7. – P. 325–342.

Эзенкина Кристина Юрьевна – магистрант ФГБОУ ВО «Чувашский государственный университет им. И.Н. Ульянова», Россия, Чебоксары.

Ezenkina Kristina Yur'evna – graduate student at the Chuvash State University,
Russia, Cheboksary.
