



**Ларченко Ольга Викторовна,**  
старший преподаватель кафедры экономики, бухгалтерского учета, анализа, аудита и финансов института экономики и права ФГБОУ ВО «Петрозаводский государственный университет», г. Петрозаводск  
[olgalar2@mail.ru](mailto:olgalar2@mail.ru)

**Шихалова Вера Геннадьевна,**  
студентка ФГБОУ ВО «Петрозаводский государственный университет», г. Петрозаводск  
[shikhalova.vg@gmail.com](mailto:shikhalova.vg@gmail.com)

### Пути решения проблем кредитования субъектов малого и среднего предпринимательства

**Аннотация.** В статье анализируется современное состояние рынка кредитования субъектов малого и среднего предпринимательства (МСП). Указаны проблемы, с которыми сталкиваются субъекты малого и среднего предпринимательства при кредитовании. Рассматривается роль Корпорации МСП на рынке кредитования. Представлены результаты деятельности Корпорации МСП и «МСП Банк» в целом по Российской Федерации, а также в Республике Карелия, указаны перспективы развития рынка.

**Ключевые слова:** малое и среднее предпринимательство, рынок кредитования, портфель задолженности, просроченная задолженность, Корпорация МСП, бизнес-навигатор, микрофинансовая организация предпринимательского финансирования с государственным участием.

**Раздел:** (04) экономика.

Развитие малого и среднего бизнеса считается одной из ключевых социально-экономических задач на федеральном и региональном уровнях. Малый и средний бизнес способствует созданию новых рабочих мест; обеспечению самозанятости населения; внедрению инноваций; повышению конкурентоспособности предприятий; диверсификации экономики; пополнению бюджетов различных уровней в виде налоговых поступлений; уменьшению сырьевой зависимости государства.

Но следует отметить, что уровень развития малого и среднего бизнеса в Российской Федерации пока еще недостаточен и отстает от уровня в большинстве развитых стран, остается низкой инновационная и инвестиционная активность субъектов предпринимательства. Также можно выделить ключевые особенности уровня развития малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации:

- низкая эффективность бизнеса субъектов малого и среднего предпринимательства: низкая рентабельность продукции, высокий износ и недостаточность основных фондов, инвестиционный потенциал практически не реализуется (доля инвестиционных кредитов чуть более 10%);
- высокая степень концентрации субъектов малого и среднего предпринимательства по регионам – на регионы-лидеры приходится 46% общего количества предприятий юридических лиц;
- размер субъектов малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации значительно уступает зарубежным аналогам – доля занятого населения в секторе в два-три раза ниже, чем в зарубежных странах;
- основным источником финансирования малого и среднего предпринимательства является банковское кредитование.

В настоящее время существует ряд проблем, с которыми сталкиваются субъекты малого и среднего предпринимательства при кредитовании: высокая стоимость банковских кредитов, недостаточность долгосрочных ресурсов у банков, сокращение количества малых и средних банков, готовых заниматься кредитованием, заинтересованность самих субъектов в получении кредита, длительные сроки рассмотрения заявок, неопределенность экономической ситуации в стране.

По вопросам развития малого и среднего бизнеса в Российской Федерации написано уже немало работ, в которых речь идет об анализе развития, состоянии, проблемах в целом. Данная статья посвящена рассмотрению проблем, возникающих при кредитовании субъектов малого и среднего предпринимательства, и возможных путей их решения.

Решение многих проблем лежит в основе федеральных, региональных и муниципальных программ развития малого и среднего бизнеса. Реализация таких программ способна оказывать поддержку и стимулировать развитие субъектов малого и среднего предпринимательства, в том числе решать проблемы кредитования.

В последние два-три года сделаны определенные шаги по улучшению ситуации с поддержкой малого и среднего предпринимательства: приняты «Стратегия развития малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации на период до 2030 года», «Стратегия развития Национальной гарантийной системы поддержки малого и среднего предпринимательства на период до 2020 года», государственная программа Российской Федерации «Экономическое развитие и инновационная экономика» и аналогичные программы в субъектах Российской Федерации, создана Корпорация МСП. В связи с этим считаем актуальным исследование новых инструментов решения проблем кредитования субъектов малого и среднего предпринимательства. Рассмотрим использование этих инструментов в том числе на примере Республики Карелия.

Статистика рынка кредитования на сегодняшний момент такова: объем выданных за 2015 г. кредитов малому и среднему бизнесу снизился на 28% по сравнению с аналогичным периодом 2014 г. Как видно на графике, в 2014 г. также наблюдался спад, но он составлял всего 6% (см. рис. 1). Объем выданных кредитов в 2015 г. является самым низким за последние семь лет.

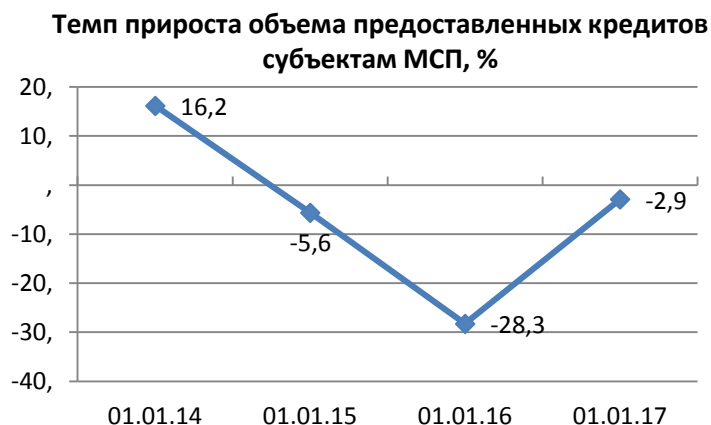


Рис. 1. Темп прироста объема предоставленных кредитов субъектам МСП, %  
[1, составлено авторами]

Причинами этого явились: обвал национальной валюты, повышение ключевой ставки, увеличение объемов просроченных кредитов, что повысило уровень недоверия банков к субъектам малого и среднего предпринимательства.

Ситуация на рынке кредитования после падения в начале 2015 г. улучшилась, но тенденция к сокращению объемов выдачи кредитов сохранилась.

В табл. 1 представлены темпы изменения структуры задолженности по направлениям кредитования за 2015–2016 гг. Портфель задолженности за 2015 г. потерял почти 6%. Сокращение пришлось в основном на первое полугодие 2015 г. Совокупный рыночный портфель задолженности по кредитам за сентябрь 2016 г. сократился на – 0,6%. Сокращение затронуло сегмент кредитования крупных корпоративных заемщиков и кредитования малых и средних предприятий.

Таблица 1

**Динамика портфеля задолженности по направлениям кредитования за 2015–2016 гг. [2]**

Направление кредитования	В млрд руб. 2015/2014	В % 2015/2014	В млрд руб. 2016/2015	В % 2016/2015
Кредитование физических лиц	–661	–5,8	–30	–0,3
Кредитование субъектов МСП	–289	–5,6	–479	–9,8
Кредитование крупных компаний	2388	10,5	166	0,7

Доля просроченной задолженности, несмотря на сокращение портфеля, росла на протяжении всего года и достигла отметки в 14% , т. е. в целом за год задолженность выросла на 6 п. п., что практически приостановило кредитование новых субъектов рынка малого и среднего бизнеса, банки, как оказалось, не были готовы идти на риск (рис. 2).



Рис. 2. Динамика объемов задолженности и кредитования, млрд руб. [3]

В табл. 2 представлена информация об объемах кредитов, предоставленных субъектам малого и среднего предпринимательства в Северо-Западном федеральном округе и Республике Карелия.

Данные табл. 2 говорят о тех же тенденциях: наблюдается резкое уменьшение объемов предоставляемых кредитов по сравнению с 01.01.2014 г. – в СЗФО на 37,1%. В Республике Карелия темпы снижения еще больше – 44,9%, но в 2016 г. произошло незначительное увеличение объемов предоставленных кредитов.

Таблица 2

**Объем кредитов, предоставленных субъектам малого и среднего предпринимательства (млрд руб.) [4, составлено авторами]**

Территория	01.01.2014		01.01.2015		01.01.2016		01.01.2017	
	всего	в т. ч. ИП	всего	в т. ч. ИП	всего	в т. ч. ИП	всего	в т. ч. ИП
СЗФО	931,1	52,3	939,7	44,6	594,9	23,9	585,8	26,8
Республика Карелия	20,7	2,0	19,5	1,8	8,7	0,7	11,4	1,1

Уровень ставок для малого и среднего бизнеса остается очень высоким: снижение на протяжении 2015 г. было в целом недостаточно динамичным, и ставки потеряли в сравнении с началом года около 3 п. п. По данным Банка России, в декабре они оказались на уровне 15,3% годовых по кредитам на срок свыше одного года и 16,6% годовых – на срок до одного года.

В 2016 г. с января по сентябрь ставки по краткосрочным кредитам снизились на 0,42 п. п. и составили 15,3% годовых, по кредитам на срок свыше одного года снижение было на 0,78 п. п. до 14,9% годовых (рис. 3). Видно, что темп снижения ставок замедляется.



Рис. 3. Процентные ставки на рынке кредитования МСП (без учета Сбербанка), % [5]

Важно отметить, что основное сокращение происходит в сегменте долгосрочных кредитов, доля которых в общем объеме выдач не превышает 30%, т. е. ставка снижается очень низкими темпами по отношению к общему объему кредитования. И в дальнейшем не стоит ожидать сильного падения ставок по кредитованию, необходимо искать иные пути привлечения заемных средств для субъектов малого и среднего бизнеса.

Анализируя данные, можно сделать вывод, что основной вклад в экономику страны вносит всё же крупный бизнес (61,8% всех кредитов) и в динамике эта доля продолжает расти. Как же привлечь внимание банков к субъектам малого и среднего бизнеса и увеличить кредитование именно в этом секторе? Ставки снижаются, но медленно, предприниматели не готовы брать кредит под высокий процент, недостаточно информационной базы по субъектам малого и среднего бизнеса, а рост задолженности не мотивирует банки идти на риск.

Международный опыт стран с высоким уровнем развития малого и среднего предпринимательства показывает, что наиболее эффективным инструментом господдержки субъектов являются гарантийные организации, создаваемые за счет бюджетных средств. Гарантийная поддержка малого и среднего предпринимательства в зарубежных странах характеризуется следующими особенностями:

- высокая доля гарантийной поддержки в ВВП и в объемах кредитования;
- развитый рынок финансирования малого и среднего предпринимательства банковским сектором и высокая доля инвестиционных кредитов в кредитном портфеле;
- относительно низкая стоимость финансирования малого и среднего предпринимательства.

В Российской Федерации на федеральном уровне сформирована многоканальная система финансирования поддержки субъектов малого и среднего предпринимательства.

В 2015 г. по Указу Президента Российской Федерации «О мерах по дальнейшему развитию МСП» была создана Корпорация МСП (акционерное общество «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства»; далее – Корпорация) [6].

Принимая на себя часть финансовых рисков предпринимателей, кредитных рисков банков и других финансово-кредитных организаций, Корпорация расширяет возможности субъектов малого и среднего бизнеса в получении кредитных ресурсов и тем самым улучшает условия банковского кредитования.

Гарантийно-кредитная поддержка – одно из ключевых направлений работы Корпорации. Основная задача – это расширение круга лиц и объемов предоставляемых кредитов с гарантийной поддержкой. Корпорация успешно справляется с данными задачами (рис. 4).

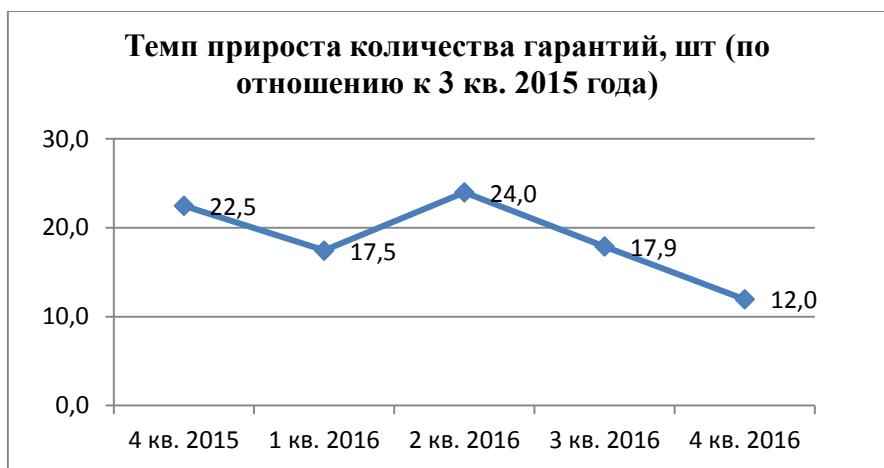


Рис. 4. Темпы прироста количества гарантий, шт. [7, составлено авторами]

На 4-й квартал 2016 г. число предоставленных гарантий составило 6830 штук, что почти в два раза больше, чем аналогичный показатель за предыдущий год. Темпы прироста имеют тенденцию к снижению, что говорит о снижении активности участия корпорации в кредитовании новых субъектов рынка за вторую половину 2016 г.

Чтобы привлечь новых участников малого и среднего бизнеса к сотрудничеству с Корпорацией в 2016 г., был успешно запущен бизнес-навигатор – интернет-ресурс, воспользовавшись которым можно бесплатно получить полную информацию о том, какие услуги востребованы в конкретном городе, как быстрее открыть свое дело, какой помощью можно воспользоваться. Бизнес-навигатор успешно работает уже с шестью миллионами субъектов малого и среднего бизнеса по всей стране.



В области кредитования Корпорацией была разработана специальная программа совместно с Министерством экономического развития Российской Федерации и Банком России по стимулированию кредитования субъектов малого и среднего предпринимательства. Она фиксирует процентную ставку (по кредитам в сумме не менее 10 млн руб.) для малых предприятий на уровне до 10,6% годовых, для средних предприятий – до 9,6% годовых. На сегодняшний момент программа развивается, и порог кредитования снижен до 5 млн руб.; также кредиты теперь могут брать и индивидуальные предприниматели, ранее это было недоступно.

Кредитные организации, предоставляющие финансирование предпринимателям по программе, получают возможность рефинансирования в Банке России по ставке 6,5% годовых, поэтому программа получила второе название «Шесть с половиной». Данное снижение ставок как для субъектов малого и среднего предпринимательства, так и для банков – участников программы должно положительно сказываться на рынке кредитования малого и среднего бизнеса в целом.

За 4-й квартал 2016 г. объем кредитов с гарантийной поддержкой составил 126 млрд руб., что в три раза больше, чем показатель за аналогичный период предыдущего года.

По темпам прироста видно, что он снижается в 4-м квартале 2016 г., что можно связать со снижением количества участников программы сотрудничества с Корпорацией (рис. 5).

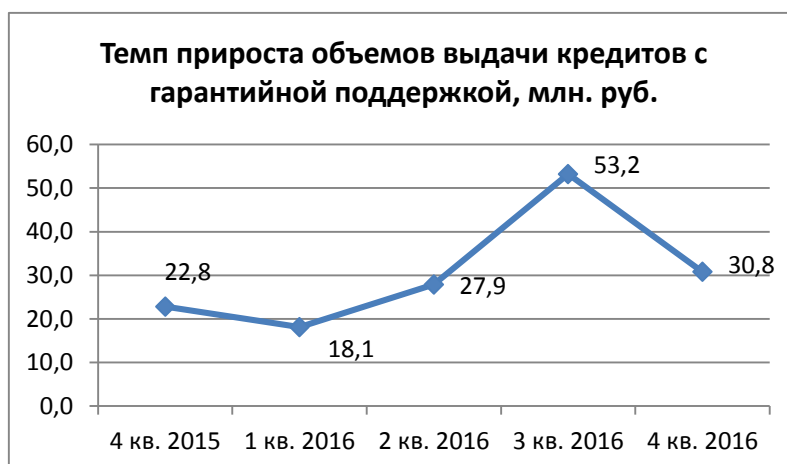


Рис. 5. Темп прироста объемов выдачи кредитов с гарантийной поддержкой, млн руб.  
[8, составлено авторами]

АО «Корпорация «МСП» активно сотрудничает и с Республикой Карелия.

Успешный опыт 2015 г. по совместному гарантированию исполнения обязательств Гарантийным фондом Республики Карелия (фондом поручительств) и АО «Корпорация «МСП» позволил двум субъектам предпринимательства привлечь кредитные ресурсы в банках на общую сумму 170 млн руб. [9]

За 2016 г. в республике участниками Национальной гарантийной системы (АО «Корпорация «МСП», «МСП Банк» и Гарантийный фонд Республики Карелия) предоставлено 118 гарантий и поручительств на сумму 1 197,9 млн руб. [10, 11].

Очевидно, что рост гарантий очень высок, это создает благоприятную атмосферу для сотрудничества АО «Корпорация «МСП» с Карелией в дальнейшем.

АО «МСП Банк» – это дочерний банк Внешэкономбанка. Такие коммерческие банки, как «Банк Возрождение» (ПАО), ПАО «Банк Уралсиб», ВТБ24 (ПАО), ПАО «ОФК Банк», АО

«РОСТ Банк», являются партнерами МСП Банка в Республике Карелия [12]. Вышеперечисленные банки тесно сотрудничают с Гарантийным фондом Республики Карелия по программе предоставления поручительств по кредитам. В рейтинге активности сотрудничества с АО «МСП Банк» Республика Карелия занимает 47-е место, При сравнении данного региона с другими субъектами РФ можно сказать, что он недостаточно активно ведет политику поддержки и развития СМСП с АО «МСП Банк», для Карелии характерен низкий уровень заинтересованности финансовых институтов в финансировании СМСП в РК (табл. 3).

Таблица 3

**Индекс активности участия регионов РФ в программе АО «МСП Банк»  
за 2015 г. [13]**

<i>Место</i>	<i>Субъект РФ</i>	<i>Индекс</i>
1	Республика Алтай	79,1
2	Республика Татарстан	64,4
3	Республика Саха (Якутия)	57,0
6	г. Москва	42,5
19	Вологодская область	28,9
38	г. Санкт-Петербург	20,8
47	Республика Карелия	17,0
69	Мурманская область	9,7
76	Республика Дагестан	4,8

Также было предусмотрено содействие развитию в регионе лизинговых и факторинговых компаний, гарантийных фондов и фондов поддержки малого и среднего предпринимательства. Как показывает практика, на сегодняшний день партнеров, осуществляющих операции лизинга и факторинга, в Карелии нет [14].

За весь период реализации программы АО «МСП Банк» была оказана поддержка 288 субъектам малого и среднего предпринимательства на сумму 2 583,51 млн руб.

В 2017 г. появится новое направление поддержки – будет создана микрофинансовая организация предпринимательского финансирования с государственным участием. Это позволит малому и среднему бизнесу Карелии получать кредиты по сниженной ставке и, при соответствии определенным критериям, участвовать в программе «6,5» от Корпорации с привлечением микрофинансовых организаций. А это, в свою очередь, положительно скажется на развитии экономики республики в целом.

В заключение можно сделать вывод, что рынок кредитования развивается в Российской Федерации достаточно динамично. Государством предпринимаются шаги по поддержке малого и среднего бизнеса, с этой целью была создана Корпорация МСП, которая успешно внедряется в рынок, позволяя использовать заемные средства по сниженной ставке. Но доля субъектов малого и среднего предпринимательства, которые являются участниками программы, очень мала, и на сегодняшний момент все, кто сотрудничает с Корпорацией: и государство, и гарантийные фонды, и коммерческие банки и т. д. – заинтересованы в улучшении вопросов сотрудничества в будущем. Этому будет способствовать в первую очередь смягчение большого количества ограничений участников кредитования, устанавливаемых Корпорацией МСП (особенно это касается средних, мелких и региональных банков). Также необходимо отметить активное развитие бизнес-навигатора с целью создания единого информационного пространства для субъектов малого и среднего бизнеса, что позволит наиболее эффективно оценивать кредитоспособность, и банки снизят количество отказов субъектам малого и среднего бизнеса, особенно тем, что впервые обратились к банку за кредитом. После развития данных направлений ожидается, что рынок малого и среднего бизнеса преодолеет спад и покажет прирост в 5%.

## Ссылки на источники

1. Центральный Банк РФ, 2017. – URL: <http://www.cbr.ru>.
2. Там же.
3. Там же.
4. Там же.
5. Там же.
6. АО «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства», 2017. – URL: <http://corpmssp.ru>.
7. Там же.
8. Там же.
9. Гарантский фонд Республики Карелия, 2017. – URL: <http://garfond.karelia.ru>.
10. МСП Банк, 2017. – URL: <https://www.mspsbank.ru/>
11. Гарантский фонд Республики Карелия.
12. МСП Банк, 2017.
13. Там же.
14. Официальный интернет-портал республики Карелия / [gov.karelia.ru](http://gov.karelia.ru). – URL: [http://gov.karelia.ru/gov/News/2017/02/0221\\_26.html](http://gov.karelia.ru/gov/News/2017/02/0221_26.html).

## Olga Larchenko,

Senior Lecturer, Economics, Accountancy, Analysis, Audit and Finance Chair, Petrozavodsk State University, Petrozavodsk  
 olgalar2@mail.ru

## Vera Shikhalova,

Student, Petrozavodsk State University, Petrozavodsk  
 shikhalova.vg@gmail.com

## Some solutions to problems of small and medium business subjects crediting

**Abstract.** This article analyzes current state of crediting market for small and medium business (SMB) subjects. The authors show the problems faced by small and medium enterprises with credit provision. They examine the role of SMB Corporation in crediting market. The results of SMB Corporation and SMB Bank operations in the Republic of Karelia and in Russian Federation in general are presented. In conclusion, the prospects for market development are given.

**Key words:** small and medium business, credit market, debt portfolio, arrears, SMB Corporation, business-navigator, microfinance organization of business financing with state participation.

## References

1. *Central'nyj Bank RF*, 2017. Available at: <http://www.cbr.ru> (in Russian).
2. Ibid.
3. Ibid.
4. Ibid.
5. Ibid.
6. АО «Federal'naja korporacija po razvitiju malogo i srednego predprinimatel'stva», 2017. Available at: <http://corpmssp.ru> (in Russian).
7. Ibid.
8. Ibid.
9. *Garantijnyj fond Respubliki Karelija*, 2017. Available at: <http://garfond.karelia.ru> (in Russian).
10. *MSP Bank*, 2017. Available at: <https://www.mspsbank.ru/> (in Russian).
11. *Garantijnyj fond Respubliki Karelija*.
12. *MSP Bank*, 2017.
13. Ibid.
14. *Official'nyj internet-portal respubliki Karelija*, [gov.karelia.ru](http://gov.karelia.ru). Available at: [http://gov.karelia.ru/gov/News/2017/02/0221\\_26.html](http://gov.karelia.ru/gov/News/2017/02/0221_26.html) (in Russian).

## Рекомендовано к публикации:

Утёмовым В. В., кандидатом педагогических наук;

Горевым П. М., кандидатом педагогических наук,

главным редактором журнала «Концепт»

Поступила в редакцию <i>Received</i>	28.08.17	Получена положительная рецензия <i>Received a positive review</i>	10.09.17
Принята к публикации <i>Accepted for publication</i>	10.09.17	Опубликована <i>Published</i>	31.10.17



[www.e-koncept.ru](http://www.e-koncept.ru)

© Концепт, научно-методический электронный журнал, 2017

© Ларченко О. В., Шихалова В. Г., 2017