

## **ПРОБЛЕМЫ РАЗВИТИЯ РЕГИОНАЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФРАСТРУКТУРЫ ПОДДЕРЖКИ МАЛОГО ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВА В РЕСПУБЛИКЕ БАШКОРТОСТАН**

*Работа представлена кафедрой Регионального и муниципального управления  
Уфимской государственной академии экономики и сервиса  
Научный руководитель – доктор экономических наук, профессор З. Г. Зайнашева*

**Малые предприятия находятся в менее благоприятных условиях по сравнению с более крупными компаниями по таким параметрам, как доступ к финансовым ресурсам и инвестициям, исследованиям конъюнктуры рынка, информационным коммуникациям, новейшим технологиям и т. д. Поэтому необходимо развитие финансовой инфраструктуры, ориентированной специально на малый бизнес.**

**The article is devoted to small enterprises which are in less favorable conditions in comparison with larger companies according to such factors as an access to financial resources and investments, market opportunities research, information communications, the newest technologies. That is why it is necessary to develop financial infrastructure specially directed towards small-scale business.**

Реформирование экономики России возможно без развития и совершенствования различных форм хозяйствования, одна

из них наиболее перспективных – малый бизнес. Именно малый бизнес может сыграть решающую роль в создании рынка: в

развитии конкуренции и ограничении монополизма крупных производителей, удовлетворении спроса на товары и услуги, сдерживании роста безработицы, внедрении новых технологий, подъеме отсталых в экономическом отношении регионов России. Малый бизнес проявляет несвойственную крупному бизнесу гибкость, лучше приспособляется к меняющимся условиям, способен работать в новых стремительно развивающихся секторах производства, решать сложные социальные проблемы.

Ориентиры развития малого предпринимательства определяются мировой практикой, складывающейся столетиями в странах с рыночной системой хозяйствования. Имеются в виду 35–70 единиц малых и средних предприятий на каждую 1000 жителей, сосредоточение в секторе малого предпринимательства 50–70% трудоспособного населения и производство 50–60% валового внутреннего продукта. В России на сегодня эти показатели в 5–6 раз ниже. На сегодняшний день более 10% валового внутреннего продукта страны производится малыми предприятиями, работает более 870 тыс. малых предприятий с численностью постоянно занятых свыше 6 млн человек. Зарегистрировано около 3,5 млн предпринимателей, занимающихся индивидуальной трудовой деятельностью; когда идет рост безработицы, а создать рабочее место на крупном предприятии оказывается в 15 раз дороже, чем рабочее место на малом предприятии, – развитию малого предпринимательства альтернативы нет. И большинство регионов России это прекрасно понимают.

Среди регионов России Республика Башкортостан занимает ведущее место. В настоящее время количество субъектов малого предпринимательства составляет более 135 000. Объем производимой ими продукции (работ, услуг) вырос до 40 млрд руб. в 2005 г. Пять лет назад этот показатель составлял 13,5 млрд руб. Доля участия предприятий малого бизнеса в формировании бюджетов всех уровней увеличилась за это время с 8 до 12%.

В отраслевой структуре преобладают предприятия торговли и общественного питания (47%), сельского хозяйства (22%), строительства (19%), промышленности (13%), непроизводственных видов бытового обслуживания населения (1,1%).

Инфраструктурное обеспечение предпринимательской деятельности, достигается за счет слаженной работы разных элементов или подсистем инфраструктуры рынка, таких как финансово-кредитная, социально-бытовая, институциональная, внешнеэкономическая, торгово-посредническая, научно-техническая, экономико-правовая, информационная.

К наиболее важным социальным институтам, активно воздействующим на малый бизнес, относятся: государственные и общественные учреждения (органы госвласти, ведомства, общественные объединения), оказывающие влияние на сферу малого предпринимательства, весь комплекс государственных программ, формирующих предпринимательскую среду (структурная, образовательная, социальная политика, программы содействия малому предпринимательству и т. д.); система образовательных и профориентационных учреждений; структуры, оказывающие посреднические услуги, средства массовой информации. Эти институты определяют ценностные ориентиры и конкурентное рыночное поведение малого бизнеса, создают точки роста и ниши, обеспечивая приемлемую устойчивость и допустимый уровень риска, формируют ожидания относительно «нормального» уровня прибыльности и доходов.

В настоящее время институциональная структура, сложившаяся в республике, недостаточно способствует формированию экономически ответственного поведения предпринимателей. Финансовая инфраструктура способна оказывать существенное воздействие на эффективность функционирования предпринимательских структур.

Эффективное развитие финансовой инфраструктуры предпринимательства воз-

можно лишь в условиях такой общественно-экономической ситуации, которая характеризуется наличием определенной предпринимательской среды, представленной совокупностью экономических, психологических, социально-трудовых, политических и административно-правовых факторов.

Конечно, деятельность малых предприятий в первую очередь должна опираться на их собственные материальные и финансовые ресурсы.

Развитие финансовой инфраструктуры в Республике Башкортостан имеет огромное значение, так как способствует увеличению предпринимательской активности, прежде всего на местах, созданию новых рабочих мест, возникновению новых малых предприятий, снижению уровня безработицы, стабилизации социально-экономической ситуации в отдельных районах и, соответственно, увеличению налоговых поступлений в бюджет. Поэтому сегодня большое внимание должно уделяться созданию и развитию комплекса:

- территориальных отделений фондов поддержки;
- гарантийных фондов;
- инвестиционных фондов;
- кредитно-финансовых учреждений;
- лизинговых компаний;
- страховых учреждений.

С развитием банковской системы в республике необходимо развивать небанковские системы кредитования субъектов малого предпринимательства. Широкое распространение в предстоящие годы должны получить ипотечные кредиты, получаемые под залог собственности. Они также могут быть обеспечены облигационными займами, что помогло бы предпринимателям решать проблему недостаточности первоначального капитала. Следует особо отметить необходимость расширения объемов лизинговых операций, позволяющих не только решить проблему финансирования и технического перевооружения производства на малых предприятиях, но и осуще-

ствлять свою деятельность на принципиально новой основе. В условиях, когда малое предприятие постоянно ощущает дефицит оборотных средств, лизинг является наиболее действенным механизмом экономии первоначальных вложений.

По итогам 2006 г. объем кредитов, выданных крупным предприятиям России, достиг почти 140 млрд долл., физическим лицам – 40 млрд долл. Совокупный объем кредитов СМБ не превысил 6 млрд долл. В 2007 г. рынок кредитования МБ вырастет, по прогнозам, на 45%. Однако Россия занимает по объемам кредитования МБ лишь 148-е место в мире. По данным исследования АРБ (Ассоциации российских банков), совокупная доля малых предприятий в клиентской базе банков составляет 47%, а вместе со средними – 83,8%. На протяжении нескольких последних лет наблюдается заметное улучшение условий кредитования. В частности, с 2002 по 2006 г. среднегодовая кредитная ставка снизилась с 26,6 до 16,2%. Таким образом, на рынках обслуживания крупных корпоративных клиентов и потребительского кредитования сложился высокий уровень конкуренции, что приводит к снижению маржи при возрастающих рисках. Если сравнивать ставки и риски в крупном корпоративном кредитовании с аналогичными показателями в кредитовании СМБ, то на фоне незначительного увеличения риска (1–2% невозврата в СМБ и 0,5% в корпоративном) явно просматривается существенно более высокий уровень процентных ставок (16–20% по сравнению с 11–14% соответственно). Ставки по кредитованию СМБ сейчас аналогичны ставкам в потребительском кредитовании. В то же время риски кредитования СМБ по сравнению с потребительскими кредитами существенно ниже. Неудивительно, что многие банки увидели в кредитовании малого и среднего бизнеса большую привлекательность. Как правило, кредиты привлекаются на пополнение оборотных средств и небольшие инвестиции: на приобретение машин и оборудование. Ос-

новными получателями кредитов в большинстве кредитных организаций по-прежнему остаются предприятия розничной торговли и сферы услуг.

Если посмотреть на эффективность работы с каждой из обозначенных категорий клиентов, то сегодня представители малого бизнеса для банка – одни из самых эффективных клиентов с точки зрения процентной маржи. Так, процентная маржа при кредитовании предприятий малого бизнеса в 2–3 раза выше, чем по крупной клиентуре и примерно в 1,5 раза выше, чем по средним клиентам. Уровень процентных ставок для кредитных продуктов малого бизнеса дифференцирован и определяется, исходя из суммы и срока кредитования, трудозатрат, а также уровня риска по кредитному продукту. Поэтому сегодня можно говорить о том, что для банка сотрудничество с клиентами из сферы предпринимательства прибыльно и эффективно.

Нехватка ресурсной базы, прежде всего ее долгосрочной составляющей, а также высокая стоимость привлечения ресурсов существенно ограничивают полномасштабное участие банков в экономике. Причины лежат, по мнению многих экспертов, в денежно-кредитной политике, которую проводят Центробанк и Правительство РФ, – использование режима управляемого валютного курса, ограниченная доступность механизмов рефинансирования для банков и изъятие денег из экономики через Стабфонд. При этом очевидно, что развитие экономики требует от банковской системы увеличения объема кредитов. Однако в 2006 г. доля кредитных средств в общей денежной массе сократилась.

Одной из основных проблем для развития малого бизнеса остается ограниченность «длинных», долгосрочных источников заемных средств. Пока основная доля кредитов, предоставляемых банком, имеет краткосрочный характер: от 6 месяцев и до года. Кредиты на более длительные сроки практически не предоставляются. Источником долгосрочных кредитных ресурсов,

могут стать Стабфонд, накопительная часть Пенсионного фонда и золотовалютный резерв.

Основную массу кредитования и инвестирования малого бизнеса осуществляют банки, лизинговые и страховые компании, они также несут основные риски и оказывают основные сопровождающие финансовые и информационные услуги.

За последние три года, по оценкам экспертов, объемы банковского кредитования малого и среднего бизнеса увеличились в 2 раза. Рост происходит как за счет входа на рынок новых игроков, так и за счет роста портфелей прежних участников рынка. Эксперты оценивают рост объемов кредитования малого и среднего бизнеса на 30–50% в год.

По мнению Министерства экономического развития и торговли, существующая потребность малых предприятий в кредитных ресурсах оценивается в 25–30 млрд долл. (или 750 млрд – 1 трлн руб.), ее удовлетворенность – не более чем в 15–20%, а в микрокредитах (до 10 тыс. долл.) еще меньше – на 5–7%. Потенциальная потребность малого бизнеса в кредитах создает весьма перспективное поле деятельности для банков, и в последнее время они все активнее осваивают эту нишу.

Существует целый ряд причин, препятствующий динамичному развитию кредитования. С 2004 г. доля банков, ссылавшихся на отсутствие надежных заемщиков, снизилась с 45,8 до 37,9%. В то же время за этот период с 12,5 до 21,3% увеличилась доля тех, кто ссылается на высокие операционные издержки, и с 4,5 до 13,8 % – доля тех, кто отказывается, ссылаясь на отсутствие обеспечения. По данным Национального банка Республики Башкортостан, на 1 декабря 2006 г. задолженность по кредитам экономике распределяется следующим образом: 24,8% приходится на предприятия, занятые в сфере обрабатывающих производств, 18,1% – оптовой и розничной торговли; ремонта автотранспортных средств, мотоциклов, бытовых изделий и предметов

## ОБЩЕСТВЕННЫЕ И ГУМАНИТАРНЫЕ НАУКИ

---

личного пользования; 5,6% – сельского хозяйства, охоты и лесного хозяйства; 2,8% – строительства; 1,5% – производства и распределения электроэнергии, газа и воды; 0,5% – транспорта и связи. На долю долгосрочных кредитов приходилось 47,9% (на 1 января 2006 г. – 43,8%)

Существующие сегодня программы кредитования малого бизнеса пока не адаптированы для начинающих предпринимателей. Выполнить все условия банка могут в основном состоявшиеся бизнесмены. Об этом можно судить по целям кредитования малого бизнеса в России. 90% всех займов в этом секторе оформляется на решение мелких технических вопросов и пополнение оборотных средств. В подтверждение этого нарядчики приводят данные, что почти половина заемщиков, а если быть точнее, около 42% бизнесменов, оформляют кредит на короткий срок до одного года, до двух лет заемными ресурсами пользуется около 15% предпринимателей, до трех лет – 12%, свыше трех лет – всего 3,3% заемщиков.

В феврале 2007 г. Госдумой РФ в первом чтении был рассмотрен проект федерального закона «О Банке развития», который предполагает создание специальной государственной корпорации, стимулиру-

ющей рост экономики России путем содействия повышению эффективности инвестиционной деятельности и развитию производственной и финансовой инфраструктуры. Одним из главных направлений деятельности запланированного «Банка развития и внешнеэкономической деятельности» станет поддержка российского малого и среднего предпринимательства.

Кредитор («Банк развития и внешнеэкономической деятельности») помещает паушальную сумму в специальный фонд. Эти средства будут ссужаться через уполномоченные банки специально оговоренным категориям заемщиков. Банки примут на себя первую часть риска по кредиту, будут следить за погашением процентов и основной части кредита и собирать соответствующие платежи. Данный подход был опробован в России Европейским банком реконструкции и развития (ЕБРР). Его преимущества в том, что распределение средств можно осуществлять гибко, через несколько банков, а конечных заемщиков будут выявлять и отслеживать совместно, как портфель кредитов. В случае неблагоприятной ситуации (либо для отдельного банка, либо для всей банковской системы) весь портфель можно перевести в другое, более стабильное финансовое учреждение.